

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/内外/資産複合	
信託期間	2014年1月6日から2021年11月15日まで。	
運用方針	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。	
主要投資対象	グローバル・ナビ 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 新光日本債券インデックスマザーファンド	ニュートピックス インデックス マザーファンド 新光外国株式インデックスマザーファンド 新光日本債券インデックスマザーファンド
	ニュートピックス インデックス マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式。
	新光外国株式 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。
	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。
	海外国債 マザーファンド	日本を除く、F T S E 世界国債インデックスに含まれる国に所在する政府、政府関係機関、国際機関、法人およびその他事業体が発行する当該インデックスに含まれる通貨建ての国債、政府機関債、国際機関債、短期金融商品。
	新光外国債券 インデックス マザーファンド (為替ヘッジあり)	日本を除く世界主要国の公社債。
	グローバル高金利 通貨マザーファンド	世界各国の公社債。
	新光 J-R E I T マザーファンド	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。）。
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（以下、「R E I T」といいます。）。	
運用方法	主としてマザーファンド受益証券、および新興国株 E T F に投資することにより、実質的にわが国および海外の株式、債券および不動産投資信託証券に行き投資を行い、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。 新興国株 E T F については、規模、流動性、ベンチマーク指数等を総合的に判断して、銘柄を決定します。 各マザーファンド受益証券、および上場投資信託証券等への投資比率は、世界経済、金融市場の動向等を勘案して機動的に変更します。	
組入制限	グローバル・ナビ	株式および上場投資信託証券への実質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。
	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。
	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。
	新光外国債券 インデックス マザーファンド (為替ヘッジあり)	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割合には制限を設けません。
	グローバル高金利 通貨マザーファンド	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割合には制限を設けません。
	新光 J-R E I T マザーファンド	不動産投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
新光米国 R E I T マザーファンド	R E I T および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。R E I T への投資割合には制限を設けません。	
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準備償水準や市場動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

償還 運用報告書（全体版）

第8期<償還日 2021年11月15日>

グローバル・ナビ

愛称：世界の潮流

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、「グローバル・ナビ」は、この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容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。

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/>

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
4期 (2017年12月15日)	円 11,917	円 0	% 6.0	% 28.8	% 0.9	% 49.0	% -	% 15.0	百万円 156
5期 (2018年12月17日)	11,409	0	△4.3	32.9	1.5	44.5	-	15.2	211
6期 (2019年12月16日)	12,304	0	7.8	33.2	1.6	44.0	-	15.1	209
7期 (2020年12月15日)	12,539	0	1.9	32.9	1.8	44.2	-	15.2	202
(償還日) 2021年11月15日	(償還価額) 13,924.55	0	11.0	-	-	-	-	-	214

(注1) 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」、「債券先物比率」、「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。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

(注6) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰落率					
(期首) 2020年12月15日	円 12,539	% -	% 32.9	% 1.8	% 44.2	% -	% 15.2
12月末	12,634	0.8	33.1	1.7	43.9	-	15.4
2021年1月末	12,736	1.6	33.3	1.6	43.9	-	15.9
2月末	12,892	2.8	34.2	1.1	43.1	-	15.9
3月末	13,298	6.1	33.1	1.6	43.5	-	15.7
4月末	13,384	6.7	33.0	1.2	44.4	-	15.6
5月末	13,505	7.7	32.8	1.7	44.1	-	15.5
6月末	13,631	8.7	33.3	1.5	43.5	-	15.9
7月末	13,597	8.4	32.8	1.6	45.0	-	15.1
8月末	13,720	9.4	33.7	1.4	44.1	-	15.4
9月末	13,678	9.1	32.3	1.8	45.3	-	15.2
10月末	13,940	11.2	-	-	-	-	-
(償還日) 2021年11月15日	(償還価額) 13,924.55	11.0	-	-	-	-	-

(注1) 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」、「債券先物比率」、「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。

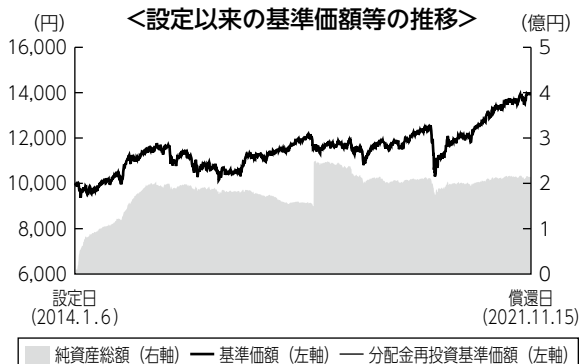
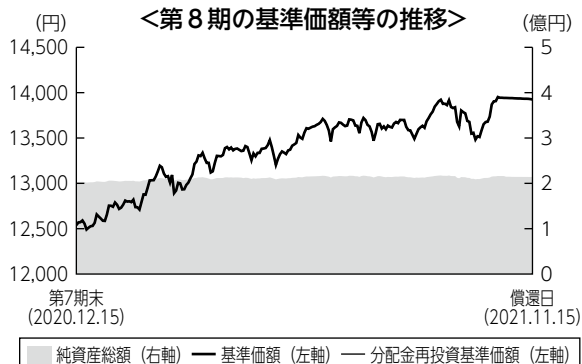
(注3) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注4) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(注5) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■設定以来の運用経過（2014年1月6日から2021年11月15日まで）

基準価額等の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 「第8期の基準価額等の推移」の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) 「設定以来の基準価額等の推移」の基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 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

設定来～第7期

日本株式、先進国株式を投資対象とする各マザーファンドが概ね堅調に推移し、基準価額上昇の主因となりました。中央銀行による積極的な金融緩和政策などを背景に先進国の国債利回り低下が進む展開のなか、先進国債券を投資対象とするマザーファンドの基準価額の上昇などもプラスに寄与しました。

第8期

先進国を中心に新型コロナウイルスワクチンの接種が進み、経済活動の正常化への期待が高まるなか、国内株式および先進国株式に投資する各マザーファンドが上昇し、当ファンドの基準価額上昇の主因となりました。米国の低金利政策の長期化などを追い風に国内R E I Tおよび米国R E I Tに投資する各マザーファンドも値上がりし、当ファンドの基準価額の上昇に寄与しました。

設定来の投資環境

設定来～第7期

国内株式市場は、トランプ米政権の政策見通しに反応した円安ドル高や世界的な景気拡大基調での業績期待などを背景に2017年末にかけて概ね上昇基調となりました。その後は米中貿易摩擦や米国の利上げ継続などへの懸念から伸び悩む展開となり、新型コロナウイルスの感染拡大による混乱期には急落に見舞われるも、各国政府・中央銀行の政策対応やワクチンの開発・普及などへの期待から2020年春以降は急速に値を戻し、設定時を上回る水準で第7期末を迎えました。

先進国の株式市場は、F R B（米連邦準備制度理事会）によるハト派寄りの金融政策運営や、マクロ指標および企業業績の両面で堅調な米国経済などを支えに上昇基調が続きました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大による混乱から急落に見舞われたものの、米国の大型経済対策やワクチンの開発・普及への期待、F R Bによる低金利政策の長期化観測などを追い風に急速に値を戻し、設定時を上回る水準で第7期末を迎えました。

新興国の株式市場は、先進国のハト派的な金融政策姿勢などを支えに2017年末にかけて概ね堅調な値動きとなりました。2018年以降は米中貿易摩擦の悪化や米国の利上げ継続への不安などを背景に次第に不安定な値動きとなり、2020年に入ると新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による混乱から株価は急落しました。その後は各国政府・中央銀行の大規模な政策対応への期待などから急速に値を戻す展開となり、設定時を上回る水準で第7期末を迎えました。

国内R E I T市場は、日銀によるマイナス金利政策導入に伴う国内長期金利の低下に加え、都心部のオフィス稼働率や平均賃料の持続的な改善などを背景に上昇基調をたどりました。日銀が金融緩和の柱の一つとして国内R E I Tの買い入れを継続したことも支えとなりました。2020年に入ると新型コロナウイルスの感染拡大による混乱から急落に見舞われるも、その後はワクチン開発への期待などから緩やかに値を戻し、設定時を上回る水準で第7期末を迎えました。

米国R E I T市場は、米国の堅調な景気拡大やF R Bによる金融政策運営への安心感などを背景に概ね堅調な値動きとなりました。2020年に入ると、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による混乱から急落に見舞われましたが、その後はワクチンの開発・普及への期待が高まるなか、経済活動再開への期待などから値を戻す展開となり、設定時を上回る水準で第7期末を迎えました。

国内債券市場は、日銀によるマイナス金利政策の導入などを受けて2016年半ばにかけて値上がりが進みました。長短金利操作付き量的質的金融緩和政策が導入された2016年秋以降は価格上昇は一服しました。2019年に入ると米中貿易摩擦やF R Bによる利上げ停止などを背景に再び価格は上昇しました。その後は新型コロナウイルス禍からの世界的な景気回復への思惑などから上げ幅を縮小するも、設定時を上回る価格水準で第7期末を迎えました。

先進国債券市場では、米国の景気拡大などを背景に米国債の価格が下落（利回りは上昇）する場面はありましたが、英国のEU離脱や米中貿易摩擦などから景気減速懸念が強まり、ドイツ国債の価格は上昇基調（利回りは低下）が続きしました。その後、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大を受けて、主要中央銀行が金融緩和策を強化したことで、価格は米欧ともに2020年前半にかけて一段と上昇しました。このような結果、設定時を上回る価格水準で第7期末を迎えました。

新興国債券市場では、多くの新興国の国債価格が上昇（利回りは低下）しました。先進国主要中央銀行の金融緩和策などを背景に、先進国の国債利回りが低位で推移したなか、相対的に高利回りの新興国債券の需要が高まったことなどが寄与しました。その後は新型コロナウイルスによる混乱から値下がりする局面は見られたものの、景気後退への対応で各国中央銀行が段階的に政策金利を引き下げたことなどから値を戻し、設定時を上回る価格水準で第7期末を迎えました。

米ドル/円相場は、日銀の追加金融緩和などに反応して大幅な円安米ドル高となる場面があった一方、米中貿易摩擦やFRBの金融政策姿勢などを背景に2017年以降は緩やかな円高米ドル安基調が継続し、設定時と同程度の水準で第7期末を迎えました。ユーロ/円相場は、英国のEU離脱決定やイタリアの財政不安などが円高ユーロ安の材料として織り込まれた結果、設定時よりも円高ユーロ安の水準で第7期末を迎えました。

第8期

国内株式市場は米国の大型経済対策への期待感などを背景に2021年の春先にかけて概ね堅調に推移しました。その後は新型コロナウイルスの感染再拡大に伴う景気回復遅れへの懸念などから上値の重い展開となるも、9月の菅首相の退陣表明後は次期政権下での政策期待などから再び株高となりました。その後は原材料価格の高騰などによる企業業績悪化への警戒感から上げ幅を縮小しました。

当期全体では、償還日の国内株式市場は期首比で上昇しました。

先進国株式市場は新型コロナウイルスワクチンの接種進展などを受けて期初より堅調に推移しました。途中、新型コロナウイルス変異株（デルタ型）の世界的な感染拡大による不透明感や米国のインフレ加速への警戒感などから調整する場面も見られましたが、経済活動正常化への期待感に加え、パウエルFRB議長が利上げを急がないとの姿勢を示したことなどを受けて株高が継続しました。

当期全体では、償還日の先進国株式市場は期首比で上昇しました。

新興国株式市場は、米国の大型経済対策などへの期待から2021年2月半ばにかけて上昇しました。その後は揉み合う展開ながらも、新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念や米国の金融緩和の早期縮小観測などを背景に、徐々に上げ幅を縮小する格好となりました。当期においては、世界的な半導体需要拡大を背景に業績拡大期待が強まった台湾の半導体受託最大手が株価上昇のけん引役となりました。

当期全体では、償還日の新興国株式市場は期首比で上昇しました。

国内R E I T市場は、期初は欧米における新型コロナウイルス用ワクチンの接種進展が好感されて上昇しました。その後も国内におけるワクチン接種進展、長期金利の低位安定や相対的に高い配当利回りに着目した資金流入などを背景に堅調な推移となりました。期末にかけては利益確定の売りや相次ぐ公募増資による需給悪化懸念などにより方向感の定まらない展開となりました。

当期全体では、償還日の国内R E I T市場は期首比で上昇しました。

米国R E I T市場は、新型コロナウイルス変異株（デルタ型）の感染拡大などから調整する場面も見られましたが、新型コロナウイルスワクチンの接種進展などによる経済正常化への期待や、米国の金融緩和政策の長期化見通しなどから概ね堅調に推移しました。その後、2021年9月に入ると中国大手不動産会社を巡る懸念から上昇幅を縮小するも、米国企業の好調な決算を背景にほどなく反発しました。

当期全体では、償還日の米国R E I T市場は期首比で上昇しました。

国内債券市場では、債券価格は下落（利回りは上昇）しました。期初から2021年2月にかけては国内株式市場の上昇などを受けて利回りは上昇（価格は下落）しました。3月から8月にかけては、新型コロナウイルスの感染収束が見通せないなか、国内景気の先行き不透明感が意識され利回りは低下しました。9月から期末にかけては、インフレ懸念の高まりが利回りの上昇要因となる一方、欧米の中央銀行が利上げに消極的な姿勢を示したことなどが利回りの低下要因となりました。

先進国債券市場では、債券価格は下落（利回りは上昇）しました。投資家からの旺盛な需要や、新型コロナウイルス変異株（デルタ型）の感染拡大による景気下押し懸念などを受けて価格が上昇（利回りは低下）する場面はありましたが、米国やカナダが量的緩和の減額や終了などを発表し、主要国で緩和的金融政策の出口が意識されたことや、資源価格の上昇や部品の供給不足などから物価の高止まりが警戒されたことを背景に、価格は下落に転じました。

新興国債券市場では、多くの新興国で国債価格が下落（利回りは上昇）しました。世界的に経済活動が正常化するなか、経済再開に伴う需要の急回復や物品の供給制約などから多くの新興国においてインフレ率の高騰が見られたこと、またそれを受けてブラジルやメキシコ、ロシアなど、一部の主要な新興国の中央銀行が政策金利の引き上げに踏み切ったことなどが主な要因となりました。

期首1米ドル=104円台前半でスタートした米ドル/円相場は、米国経済の回復期待に加え、2021年6月のF O M C（米連邦公開市場委員会）で、金融緩和長期化を見越した市場の予想に反してF O M C参加者の多くが利上げ前倒しに傾いていることが明らかになったことなどを背景に円安ドル高となりました。その後も米国のインフレ警戒感のなか日米金利差が拡大したことなどから円安ドル高が進み、1米ドル=114円ちょうどで償還日を迎えました。

設定来のポートフォリオについて

設定来～第7期

●当ファンド

基本比率については、国内株式15～30%、先進国株式10～25%、新興国株式0～5%、国内REIT5～10%、米国REIT0～5%、国内債券5～20%、先進国債券10～20%、先進国債券（ヘッジあり）5～15%、新興国債券0～5%、現金預金等5%の範囲で調整を行いました。

●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

運用にあたっては、東証一部上場銘柄の業種別、銘柄別の時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。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については期を通じて高位を保ち、期中に行われた新規上場などに対しては、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。

●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、ほぼ同指数と同様のポートフォリオを構築しました。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。）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を通じて高位を保ちました。

●新光J-REITマザーファンド

不動産投資信託証券への投資にあたっては、「東証REIT指数（配当込み）」の採用銘柄（採用予定を含みます。）を対象とし、「東証REIT指数」における時価構成割合を基本とする個別銘柄への投資配分ならびに元本の変動に応じた売買を行いました。また、不動産投資証券の組入比率は原則として高位を保ちました。

●新光米国REITマザーファンド

期を通じてREITの組入比率を高位に保ち、期中に行われたベンチマーク構成銘柄の変化などについては銘柄別の時価構成比を勘案し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。

●新光日本債券インデックスマザーファンド

期中の債券の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオのデュレーションや残存期間別の構成比、債券種別の構成比をベンチマークに近似させました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせリバランスを行いました。

●海外国債マザーファンド

期中を通じて日本を除く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ました。

●新光外国債券インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）

期を通じて外国債券の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオの通貨別構成比やデデュレーション、残存期間別の構成比をベンチマークに近似させました。資産規模等を勘案して一部の通貨については組み入れを見送りました。また、為替ヘッジ比率についても期を通じて高位に保ちました。

●グローバル高金利通貨マザーファンド

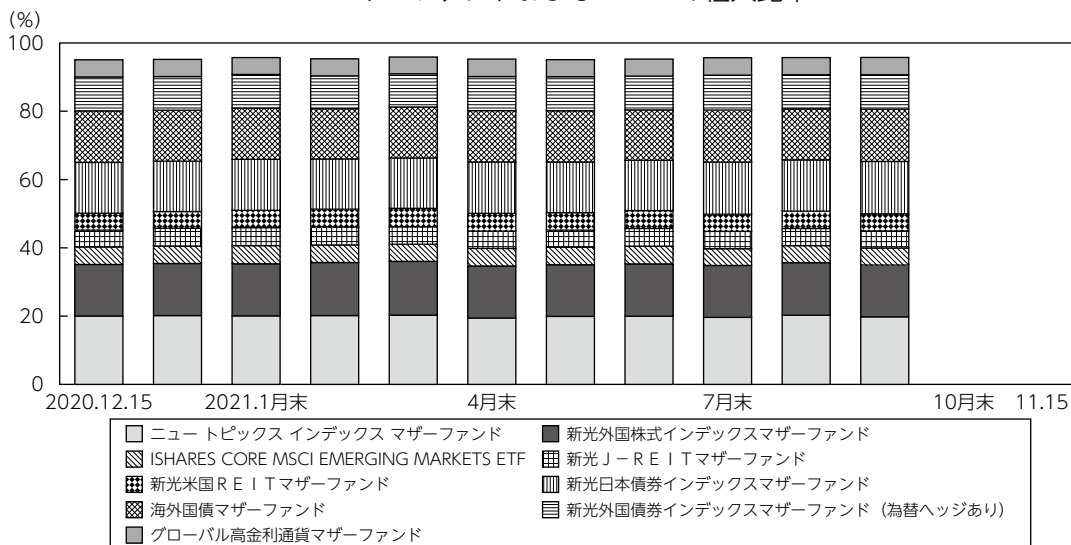
北米・中南米、アジア・オセアニア、中東・アフリカ、欧州の4地域毎に各国の金利水準や金利・為替動向、流動性等を勘案して、組入比率を決定しました。

第8期

●当ファンド

当期の基本比率は期を通じて、国内株式20%、先進国株式15%、新興国株式5%、国内R E I T 5%、米国R E I T 5%、国内債券15%、先進国債券15%、先進国債券（ヘッジあり）10%、新興国債券5%、現金預金等5%とし、概ねこの割合となるよう、各投資信託証券の組み入れを行いました。

<マザーファンドおよびE T F の組入比率>



※比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

運用にあたっては、東証一部上場銘柄の業種別、銘柄別の時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。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については期を通じて高位を保ち、期中に行われた新規上場などに対しては、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。

●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、ほぼ同指数と同様のポートフォリオを構築しました。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。）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を通じて高位を保ちました。

●新光J-REITマザーファンド

不動産投資信託証券への投資にあたっては、「東証REIT指数（配当込み）」の採用銘柄（採用予定を含みます。）を対象とし、「東証REIT指数」における時価構成割合を基本とする個別銘柄への投資配分ならびに元本の変動に応じた売買を行いました。また、不動産投資証券の組入比率も原則として高位を保ちました。

●新光米国REITマザーファンド

期を通じてREITの組入比率を高位に保ち、期中に行われたベンチマーク構成銘柄の変化などについては銘柄別の時価構成比を勘案し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。

●新光日本債券インデックスマザーファンド

期中の債券の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオのデュレーションや残存期間別の構成比、債券種別の構成比をベンチマークに近似させました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせてリバランスを行いました。

●海外国債マザーファンド

期中を通じて日本を除く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ました。

期中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））を上回りました。ベンチマーク構成国の中で通貨が上昇したカナダの投資比率を高めとしたことなどがプラスに寄与しました。

●新光外国債券インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）

期を通じて外国債券の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオの通貨別構成比やデュレーション、残存期間別の構成比をベンチマークに近似させました。資産規模等を勘案して一部の通貨については組み入れを見送りました。また、為替ヘッジ比率についても期を通じて高位に保ちました。

●グローバル高金利通貨マザーファンド

北米・中南米、アジア・オセアニア、中東・アフリカ、欧州の4地域毎に各国の金利水準や金利・為替動向、流動性等を勘案して、組入比率を決定しました。当作成期間については、投資国の変更は実施せず、市場動向に応じて各国の組入比率の調整を適宜実施しました。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第8期		項目の概要
	(2020年12月16日 ～2021年11月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	192円	1.434%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,399円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(91)	(0.676)	
(販売会社)	(95)	(0.707)	
(受託会社)	(7)	(0.050)	
(b) 売買委託手数料	1	0.010	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.009)	
(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)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	46	0.342	(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)	(45)	(0.333)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(1)	(0.007)	
合計	239	1.786	

(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。

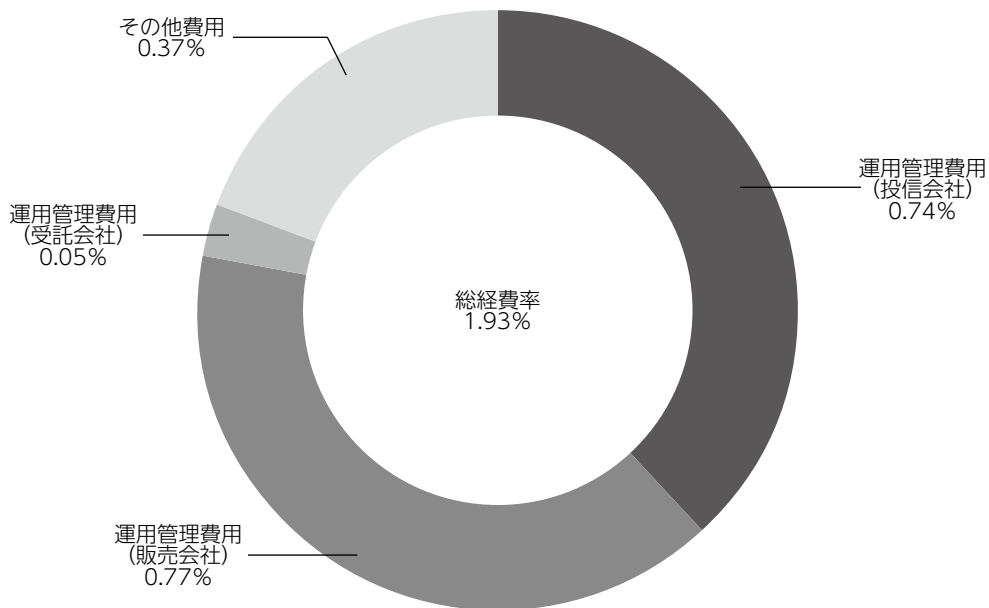
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・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1.93%です。



(注1) 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) 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 (2020年12月16日から2021年11月15日まで)
投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	千□ 0.045 (-)	千アメリカ・ドル 2 (-)	千□ 1.68 (-)	千アメリカ・ドル 108 (-)

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2020年12月16日から2021年11月15日まで)

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 806	千円 2,070	千□ 12,840	千円 33,894
ニュートピックスインデックスマザーファンド	347	920	16,831	47,922
新光外国株式インデックスマザーファンド	-	-	10,668	40,147
新光日本債券インデックスマザーファンド	2,411	3,100	25,850	33,172
新光J-REITマザーファンド	55	130	5,595	12,753
新光米国REITマザーファンド	-	-	5,853	13,931
新光外国債券インデックス マザーファンド (為替ヘッジあり)	1,730	2,520	15,185	21,811
グローバル高金利通貨マザーファンド	444	500	9,835	11,604

■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		
	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	新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期中の株式売買金額	672,918千円	621,315千円	98千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,405,947千円	1,913,390千円	83千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.27	0.32	1.17

(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（2020年12月16日から2021年11月15日まで）

【グローバル・ナビ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	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	21千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.332千円
(B)／(A)	1.6%

(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	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 168	百万円 23	% 14.1	百万円 504	百万円 55	% 11.0
株 式 先 物 取 引	531	531	100.0	554	554	100.0

平均保有割合 1.5%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 0.776677	百万円 4	百万円 17

(3) 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
株 式	百万円 5

【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	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 1,561	百万円 201	% 12.9	百万円 1,288	百万円 165	% 12.8

平均保有割合 0.3%

(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。

【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	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 124,349	百万円 58	% 0.0	百万円 30,429	百万円 1,182	% 3.9

平均保有割合 0.0%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 9,496

【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。

【新光外国債券インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）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。

【グローバル高金利通貨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

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

(1) 外国投資信託受益証券

銘	柄	期	首 (前期末)
		□	数
(アメリカ)			千□
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF			1.635
合 計	□ 数 ・ 金 額		1.635
	銘 柄 数 < 比 率 >		1 銘柄 < 5.0% >

(注1) 比率は、期首 (前期末) の純資産総額に対する投資信託受益証券評価額の比率です。

(注2) %は、小数点第2位を四捨五入しています。

(2) 親投資信託残高

	期	首 (前期末)
	□	数
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド		千□ 12,034
ニ ュ ー ト ピ ッ ク ス イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド		16,484
新 光 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド		10,668
新 光 日 本 債 券 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド		23,438
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド		5,540
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド		5,853
新 光 外 国 債 券 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド (為 替 ヘ ッ ジ あ り)		13,455
グ ロ ー バ ル 高 金 利 通 貨 マ ザ ー フ ァ ン ド		9,390

■投資信託財産の構成

2021年11月15日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 215,438	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	215,438	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

(2021年11月15日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	215,438,366円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	215,438,366
(B) 負 債	1,413,067
未 払 信 託 報 酬	1,413,008
未 払 利 息	59
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	214,025,299
元 本	153,703,530
償 還 差 損 益 金	60,321,769
(D) 受 益 権 総 口 数	153,703,530口
1 万 口 当 たり 償 還 価 額(C/D)	13,924円55銭

(注) 期首における元本額は161,493,279円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は7,789,749円です。

■損益の状況

当期 自 2020年12月16日 至 2021年11月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	68,355円
受 取 配 当 金	72,041
支 払 利 息	△3,686
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	24,714,661
売 買 益	26,192,659
売 買 損	△1,477,998
(C) 信 託 報 酬 等	△3,483,095
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	21,299,921
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	25,590,158
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	13,431,690
(配 当 等 相 当 額)	(14,172,027)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△740,337)
(G) 合 計(D+E+F)	60,321,769
償 還 差 損 益 金(G)	60,321,769

(注1) (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2) (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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2014年1月6日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2021年11月15日		資産総額	215,438,366円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	1,413,067円
				純資産総額	214,025,299円
受益権口数	10,000,000口	153,703,530口	143,703,530口	受益権口数	153,703,530口
元本額	10,000,000円	153,703,530円	143,703,530円	1万円当たり償還金	13,924円55銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	142,177,906円	156,197,806円	10,986円	0円	0.00%
第2期	173,628,613	192,855,223	11,107	0	0.00
第3期	164,603,951	185,106,131	11,246	0	0.00
第4期	131,239,635	156,391,984	11,917	0	0.00
第5期	185,467,996	211,593,215	11,409	0	0.00
第6期	170,479,099	209,748,999	12,304	0	0.00
第7期	161,493,279	202,492,789	12,539	0	0.00

償還金のお知らせ

1万円当たり償還金（税引前）	13,924円55銭
----------------	------------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。

《お知らせ》

■当ファンドが投資対象とする「新光J-REITマザーファンド」において、ベンチマークとの連動性をより高めるため、不動産投信指数先物取引への投資を可能とする所要の約款変更を行いました。

(2021年9月16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19期 (決算日 2021年1月14日)

(計算期間 2020年1月15日～2021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19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	原則、無期限です。
運 用 方 針	東証株価指数 (T O P I X) 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	東京証券取引所第一部に上場されている株式を投資対象とします。
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(T O P I X)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純資産 総 額
	期 中 騰 落 率	(ベンチマーク)	期 中 騰 落 率				
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
15期 (2017年1月14日)	19,490	12.2	1,544.89	9.8	97.5	2.5	11,762
16期 (2018年1月14日)	24,148	23.9	1,876.24	21.4	96.7	2.4	10,999
17期 (2019年1月14日)	20,126	△16.7	1,529.73	△18.5	96.9	2.9	6,806
18期 (2020年1月14日)	23,470	16.6	1,740.53	13.8	96.5	3.0	2,930
19期 (2021年1月14日)	25,887	10.3	1,873.28	7.6	96.4	3.6	2,623

(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 (T O P I X) は、株式会社東京証券取引所 (㈩東京証券取引所) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびT O P I Xの商標に関するすべての権利は、㈩東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈩東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈩東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

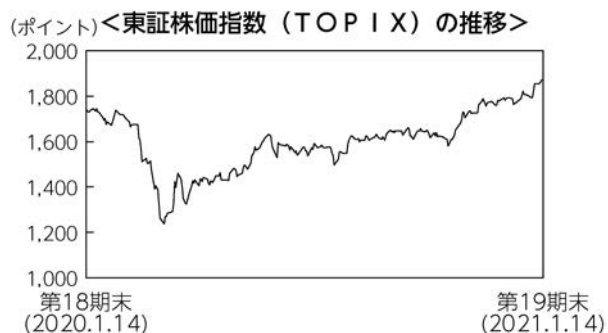
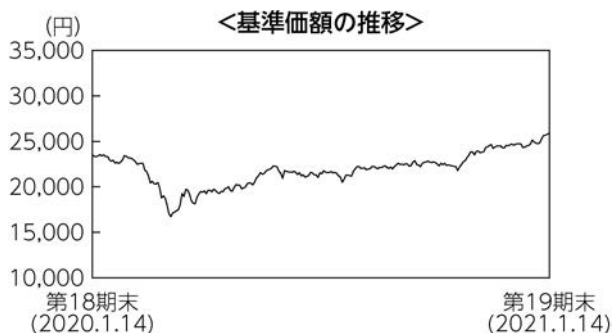
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
	円	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首)	円	%	ポイント	%	%	%
2020年 1 月 14日	23,470	—	1,740.53	—	96.5	3.0
1 月 末	22,714	△3.2	1,684.44	△3.2	96.2	3.0
2 月 末	20,411	△13.0	1,510.87	△13.2	95.9	3.1
3 月 末	19,197	△18.2	1,403.04	△19.4	94.7	3.7
4 月 末	20,019	△14.7	1,464.03	△15.9	96.7	3.2
5 月 末	21,372	△8.9	1,563.67	△10.2	96.0	3.9
6 月 末	21,334	△9.1	1,558.77	△10.4	97.0	2.7
7 月 末	20,480	△12.7	1,496.06	△14.0	96.3	3.3
8 月 末	22,142	△5.7	1,618.18	△7.0	96.4	3.5
9 月 末	22,416	△4.5	1,625.49	△6.6	95.9	4.0
10 月 末	21,779	△7.2	1,579.33	△9.3	95.6	4.0
11 月 末	24,210	3.2	1,754.92	0.8	96.3	3.5
12 月 末	24,938	6.3	1,804.68	3.7	95.7	3.5
(期 末)						
2021年 1 月 14日	25,887	10.3	1,873.28	7.6	96.4	3.6

(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（2020年1月15日から2021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25,887円となり、前期末比で10.3%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

国内における新型コロナウイルスの感染ペース鈍化やワクチン開発への期待、米国の追加経済対策等を背景にTOPIX（東証株価指数）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

投資環境

期初から2020年3月半ばにかけては新型コロナウイルスの感染拡大により景気への影響が深刻になるとの見方が広がり、急落しました。4月から6月までは、感染拡大に鈍化の兆しがみられたことや世界各国での経済対策などを受けて値を戻す展開となりました。7月から10月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。期末にかけては、世界的な低金利の継続やワクチン開発期待、米国での追加経済対策などを要因として上昇しました。

ポートフォリオについて

TOPIXに連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、東京証券取引所が発表する東証一部上場銘柄の指数用株式数等を勘案し、ポートフォリオを構築します。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

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7.6%上昇しました。当ファンドはベンチマークを2.7%上回りました。ベンチマークとの差は、主に保有株式の配当金計上によるものです。

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	1円	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
(株式)	(1)	(0.003)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合計	1	0.004	
期中の平均基準価額は21,912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 (2020年1月15日から2021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
		80.2	163,243	300.92	613,828
		(△110.78)	(-)		

(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	百万円	百万円	百万円
		842	861	-	-

(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	777,071千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,313,595千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(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（2020年1月15日から2021年1月14日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 163	百万円 12	% 7.7	百万円 613	百万円 148	% 24.2
株 式 先 物 取 引	842	842	100.0	861	861	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		当 期 末 保 有 額
	買 付 額	売 付 額	
株 式	百万円 1	百万円 5	百万円 19

(3) 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	
株 式	百万円 1	

(4) 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)	101千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	61千円
(B)／(A)	60.8%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、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	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	0.1	—	—
日本水産	1.6	1.3	579
マルハニチロ	0.2	0.2	457
雪国まいたけ	—	0.1	175
サカタのタネ	0.2	0.2	762
ホクト	0.1	0.1	211
鉱業 (0.2%)			
住石ホールディングス	0.3	0.3	34
三井松島ホールディングス	0.1	0.1	77
国際石油開発帝石	6.3	4.9	3,150
石油資源開発	0.2	0.2	417
K&Oエナジーグループ	0.1	0.1	143
建設業 (2.3%)			
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	943
ミライト・ホールディングス	0.5	0.4	707
タマホーム	0.1	0.1	147
日本アクア	0.1	0.1	63
T A T E R U	0.3	0.3	54
スペースバリューホールディングス	0.2	0.2	139
安藤・間	0.9	0.8	607
東急建設	0.5	0.4	213
コムシスホールディングス	0.6	0.5	1,622
ピーアールホールディングス	0.2	0.1	66
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	211
ヤマウラ	0.1	0.1	94
大成建設	1.2	1	3,595
大林組	3.6	3.1	2,929
清水建設	3.7	3.1	2,414
飛島建設	0.1	0.1	108
長谷工コーポレーション	1.4	1.2	1,466
松井建設	0.1	0.1	75

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鹿島建設	2.9	2.4	3,489
不動テトラ	0.1	0.1	172
鉄建建設	0.1	0.1	188
西松建設	0.3	0.2	466
三井住友建設	0.9	0.7	317
大豊建設	0.1	0.1	373
前田建設工業	0.9	0.8	753
佐田建設	0.1	0.1	45
ナカノフドー建設	0.1	0.1	41
興村組	0.2	0.1	272
東鉄工業	0.2	0.1	273
富士ビー・エス	0.1	—	—
戸田建設	1.5	1.3	973
熊谷組	0.2	0.1	269
矢作建設工業	0.2	0.1	88
ピーエス三菱	0.1	0.1	63
日本ハウスホールディングス	0.2	0.2	66
大東建託	0.4	0.3	2,859
新日本建設	0.2	0.1	85
N I P P O	0.3	0.3	835
前田道路	0.4	0.3	535
東亜建設工業	0.1	0.1	205
日本国土開発	0.2	0.3	175
若築建設	0.1	0.1	126
東洋建設	0.4	0.3	145
五洋建設	1.4	1.2	1,129
世紀東急工業	0.2	0.1	85
住友林業	0.9	0.8	1,649
日本基礎技術	0.1	0.1	49
巴コーポレーション	0.2	0.1	40
大和ハウス工業	3.6	3	9,456
ライト工業	0.2	0.2	349

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
積水ハウス	4	3.3	7,095
日特建設	0.1	0.1	79
北陸電気工事	0.1	0.1	125
ユアテック	0.2	0.2	172
日本リーテック	-	0.1	258
中電工	0.1	0.1	225
関電工	0.5	0.4	366
きんでん	0.9	0.7	1,234
東京エネシス	0.1	0.1	91
住友電設	0.1	0.1	265
日本電設工業	0.2	0.2	413
協和エクシオ	0.6	0.5	1,452
新日本空調	0.1	0.1	226
九電工	0.3	0.2	650
三機工業	0.3	0.2	250
日揮ホールディングス	1.1	0.9	1,001
ヤマト	0.1	0.1	75
太平電業	0.1	0.1	249
高砂熱学工業	0.3	0.2	321
明星工業	0.2	0.2	166
大気社	0.2	0.1	289
ダイダン	0.1	0.1	293
日比谷総合設備	0.1	0.1	189
OSJBホールディングス	0.6	0.5	140
東洋エンジニアリング	0.2	0.1	46
レイズネクスト	0.2	0.2	246
食料品 (3.5%)			
ニッポン	0.3	0.3	498
日清製粉グループ本社	1.3	1.1	1,868
昭和産業	0.1	0.1	311
鳥越製粉	0.1	0.1	89
中部飼料	0.1	0.1	145
フィード・ワン	0.8	0.1	88
日本甜菜製糖	0.1	0.1	168

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井製糖	0.1	0.1	186
塩水港精糖	0.1	0.1	22
日新製糖	0.1	-	-
森永製菓	0.3	0.2	777
江崎グリコ	0.3	0.3	1,384
名糖産業	0.1	-	-
井村屋グループ	-	0.1	260
不二家	0.1	0.1	228
山崎製パン	0.9	0.7	1,187
亀田製菓	0.1	0.1	490
寿スピリッツ	0.1	0.1	512
カルビー	0.5	0.4	1,254
森永乳業	0.2	0.2	996
六甲バター	0.1	0.1	184
ヤクルト本社	0.8	0.7	3,640
明治ホールディングス	0.8	0.7	5,159
雪印メグミルク	0.3	0.2	439
プリマハム	0.2	0.2	676
日本ハム	0.4	0.4	1,842
丸大食品	0.1	0.1	171
S Foods	0.1	0.1	357
伊藤ハム米久ホールディングス	0.7	0.6	417
サッポロホールディングス	0.4	0.3	595
アサヒグループホールディングス	2.4	2.2	9,277
キリンホールディングス	4.9	4.2	9,874
宝ホールディングス	0.9	0.7	903
オエノンホールディングス	0.3	0.3	116
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.8	0.8	1,254
サントリー-食品インターナショナル	0.8	0.7	2,562
グاید-グループホールディングス	0.1	0.1	516
伊藤園	0.4	0.3	2,055
キーコーヒー	0.1	0.1	216
日清オイリオグループ	0.1	0.1	312
不二製油グループ本社	0.3	0.2	587

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J-オイルミルズ	0.1	0.1	370
キッコーマン	0.8	0.7	5,236
味の素	2.6	2.2	5,420
キューピー	0.6	0.5	1,187
ハウス食品グループ本社	0.4	0.4	1,550
カゴメ	0.4	0.4	1,410
焼津水産化学工業	0.1	-	-
アリアケジャパン	0.1	0.1	696
ニチレイ	0.6	0.5	1,488
東洋水産	0.6	0.5	2,680
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.1	0.1	78
日清食品ホールディングス	0.5	0.4	3,668
永谷園ホールディングス	0.1	-	-
フジッコ	0.1	0.1	205
ロック・フィールド	0.1	0.1	156
日本たばこ産業	6.7	5.3	10,891
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	179
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	168
なとり	0.1	0.1	189
北の達人コーポレーション	0.4	0.3	140
ユーグレナ	0.5	0.4	322
理研ビタミン	0.1	0.1	137
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	0.2	0.1	137
グンゼ	0.1	0.1	343
東洋紡	0.4	0.4	556
ユニチカ	0.3	0.3	120
富士紡ホールディングス	0.1	-	-
倉敷紡績	0.1	0.1	185
シキボウ	0.1	0.1	102
日本毛織	0.4	0.3	303
ダイトウボウ	0.2	0.2	21
ガイドーリミテッド	0.1	0.1	18
帝国繊維	0.1	0.1	241

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
帝人	0.9	0.8	1,600
東レ	8.2	7	4,635
日本フェルト	0.1	0.1	42
アツギ	0.1	0.1	49
セーレン	0.3	0.2	324
小松マテーレ	0.2	0.2	201
ワコールホールディングス	0.3	0.2	422
ホギメディカル	0.1	0.1	326
レナウン	0.3	-	-
T S Iホールディングス	0.4	0.3	74
ワールド	0.2	0.1	127
三陽商会	0.1	0.1	62
オンワードホールディングス	0.7	0.6	141
キムラタン	0.6	0.6	14
ゴールドウイン	0.2	0.2	1,308
デサント	0.2	0.2	369
キング	0.1	-	-
ヤマトインターナショナル	0.1	0.1	33
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	0.1	0.1	487
王子ホールディングス	4.7	4	2,540
日本製紙	0.5	0.4	507
三菱製紙	0.1	0.1	33
北越コーポレーション	0.8	0.6	259
大王製紙	0.5	0.5	994
レンゴー	1.1	0.9	798
トーモク	0.1	0.1	179
ザ・バック	0.1	0.1	268
化学 (7.6%)			
クラレ	1.8	1.5	1,686
旭化成	7.5	6.4	7,347
共和レザー	0.1	0.1	65
昭和電工	0.8	0.7	1,715
住友化学	8.3	7.1	3,067

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友精化	0.1	—	—
日産化学	0.6	0.5	2,980
クレハ	0.1	0.1	706
テイカ	0.1	0.1	149
石原産業	0.2	0.2	144
日本曹達	0.2	0.1	311
東ソー	1.8	1.5	2,646
トクヤマ	0.3	0.3	766
セントラル硝子	0.2	0.2	475
東亜合成	0.7	0.6	723
大阪ソーダ	0.1	0.1	270
関東電化工業	0.3	0.2	168
デンカ	0.4	0.4	1,720
信越化学工業	1.9	1.7	32,436
堺化学工業	0.1	0.1	208
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	94
エア・ウォーター	1.1	0.9	1,628
日本酸素ホールディングス	1.1	0.9	1,801
日本パーカライジング	0.6	0.5	551
高压ガス工業	0.2	0.2	164
四国化成工業	0.2	0.1	125
ステラ ケミファ	0.1	0.1	353
日本触媒	0.2	0.1	604
大日精化工業	0.1	0.1	244
カネカ	0.3	0.2	735
三菱瓦斯化学	1.1	0.9	2,291
三井化学	1	0.9	2,698
J S R	1.1	0.9	2,835
東京応化工業	0.2	0.2	1,536
大阪有機化学工業	0.1	0.1	399
三菱ケミカルホールディングス	7.6	6.4	4,241
K Hネオケム	0.2	0.2	532
ダイセル	1.6	1.2	946
住友ベークライト	0.2	0.2	773

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
積水化学工業	2.4	2	4,074
日本ゼオン	1	0.9	1,350
アイカ工業	0.3	0.3	1,093
宇部興産	0.6	0.5	977
積水樹脂	0.2	0.2	443
タキロンシーアイ	0.2	0.2	132
旭有機材	0.1	0.1	154
日立化成	0.5	—	—
ニチバン	0.1	0.1	169
リケンテクノス	0.3	0.2	97
大倉工業	0.1	—	—
積水化成成品工業	0.2	0.1	54
タイガースポリマー	0.1	0.1	41
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	166
森六ホールディングス	0.1	0.1	223
日本化薬	0.7	0.6	597
カーリットホールディングス	0.1	0.1	78
日本精化	0.1	0.1	139
扶桑化学工業	0.1	0.1	398
A D E K A	0.5	0.4	741
日油	0.4	0.4	1,990
新日本理化	0.2	0.2	56
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	102
花王	2.8	2.4	18,895
三洋化成工業	0.1	0.1	560
有機合成薬品工業	0.1	0.1	31
大日本塗料	0.1	0.1	94
日本ペイントホールディングス	0.9	0.8	8,000
関西ペイント	1.3	1.1	3,316
神東塗料	0.1	0.1	20
中国塗料	0.3	0.3	308
日本特殊塗料	0.1	0.1	125
藤倉化成	0.2	0.1	52
太陽ホールディングス	0.1	0.1	643

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
D I C	0.5	0.4	1,054
サカタインクス	0.2	0.2	224
東洋インキSCホールディングス	0.2	0.2	378
T & K TOKA	0.1	0.1	84
富士フィルムホールディングス	2.2	1.9	11,650
資生堂	2.3	2	13,376
ライオン	1.5	1.3	3,209
高砂香料工業	0.1	0.1	260
マンダム	0.3	0.2	327
ミルボン	0.2	0.1	656
ファンケル	0.5	0.4	1,538
コーセー	0.2	0.2	3,300
コタ	0.1	0.1	148
ポーラ・オルビスホールディングス	0.5	0.4	874
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	459
エステー	0.1	0.1	201
コニシ	0.2	0.2	331
長谷川香料	0.2	0.2	425
星光PMC	0.1	0.1	75
小林製薬	0.3	0.3	3,696
荒川化学工業	0.1	0.1	126
メック	0.1	0.1	252
タカラバイオ	0.3	0.3	838
JCU	0.1	0.1	393
新田ゼラチン	0.1	0.1	67
デクセリアルズ	0.3	0.3	434
アース製薬	0.1	0.1	589
北興化学工業	0.1	0.1	123
クミアイ化学工業	0.5	0.4	356
日本農薬	0.2	0.2	99
アキレス	0.1	0.1	147
有沢製作所	0.2	0.1	101
日東電工	0.8	0.7	6,650
レック	0.1	0.1	133

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三光合成	0.1	0.1	48
きもと	0.2	0.2	35
藤森工業	0.1	0.1	481
前澤化成工業	0.1	0.1	99
未来工業	0.1	0.1	168
J S P	0.1	0.1	175
エフピコ	0.1	0.2	854
天馬	0.1	0.1	211
信越ポリマー	0.2	0.2	195
東リ	0.3	0.2	49
ニフコ	0.4	0.4	1,554
バルカー	0.1	0.1	213
ユニ・チャーム	2.2	2.1	10,523
医薬品 (5.9%)			
協和キリン	1.2	1	2,789
武田薬品工業	9.6	8.2	30,258
アステラス製薬	10.2	8.5	14,063
大日本住友製薬	0.9	0.7	1,045
塩野義製薬	1.5	1.2	7,009
わかもと製薬	0.1	0.1	24
あすか製薬	0.1	0.1	160
日本新薬	0.3	0.3	2,184
中外製薬	1.2	3.1	17,986
科研製薬	0.2	0.2	829
エーザイ	1.4	1.2	9,117
ロート製薬	0.6	0.5	1,555
小野薬品工業	2.7	2.3	7,162
久光製薬	0.3	0.3	1,908
持田製薬	0.2	0.1	399
参天製薬	2.2	1.8	3,088
ツムラ	0.4	0.3	1,021
日医工	0.3	0.3	301
キッセイ薬品工業	0.2	0.2	468
生化学工業	0.2	0.2	203

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
栄研化学	0.2	0.2	412
鳥居薬品	0.1	0.1	328
JCRファーマ	0.1	0.3	752
東和薬品	0.1	0.1	197
富士製薬工業	0.1	0.1	124
沢井製薬	0.2	0.2	978
ゼリア新薬工業	0.2	0.2	385
第一三共	3.3	8.4	30,634
キョーリン製薬ホールディングス	0.3	0.2	393
大幸薬品	-	0.1	162
ダイト	0.1	0.1	388
大塚ホールディングス	2.2	2	8,842
大正製薬ホールディングス	0.2	0.2	1,432
ペプチドリーム	0.6	0.5	2,885
石油・石炭製品 (0.4%)			
日本コークス工業	1	0.8	76
ニチレキ	0.1	0.1	159
ユシロ化学工業	0.1	0.1	114
富士石油	0.3	0.3	55
出光興産	1.3	1.1	2,698
ENEOSホールディングス	17.4	14.8	6,316
コスモエネルギーホールディングス	0.3	0.3	647
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	0.7	0.6	980
TOYO TIRE	0.7	0.5	843
ブリヂストン	3.6	2.6	10,140
住友ゴム工業	1	0.9	871
藤倉コンポジット	0.1	0.1	38
オカモト	0.1	0.1	408
フコク	0.1	-	-
ニッタ	0.1	0.1	228
住友理工	0.2	0.2	118
三ツ星ベルト	0.2	0.1	174
バンドー化学	0.2	0.2	137

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (0.8%)			
日東紡績	0.2	0.1	478
AGC	1.1	0.9	3,357
日本板硝子	0.6	0.5	248
日本電気硝子	0.5	0.4	922
住友大阪セメント	0.2	0.2	635
太平洋セメント	0.7	0.6	1,648
日本ヒューム	0.1	0.1	79
日本コンクリート工業	0.2	0.2	64
三谷セキサン	0.1	-	-
アジアパイルホールディングス	0.2	0.1	49
東海カーボン	1.2	1	1,487
日本カーボン	0.1	0.1	421
東洋炭素	0.1	0.1	205
ノリタケカンパニーリミテド	0.1	0.1	318
TOTO	0.8	0.7	4,158
日本碍子	1.4	1.2	2,136
日本特殊陶業	0.9	0.7	1,310
ダントーホールディングス	0.1	0.1	44
ヨータイ	0.1	0.1	83
イソライト工業	0.1	0.1	55
東京窯業	0.1	0.1	36
ニッカトー	0.1	-	-
フジミインコーポレーテッド	0.1	0.1	420
ニチアス	0.3	0.3	765
ニチハ	0.2	0.1	336
鉄鋼 (0.6%)			
日本製鉄	5.1	4.3	6,198
神戸製鋼所	2.1	1.8	1,022
中山製鋼所	0.2	0.1	40
合同製鐵	0.1	0.1	205
ジェイ エフ イー ホールディングス	3.1	2.6	2,691
東京製鐵	0.6	0.5	341
共英製鋼	0.1	0.1	144

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大和工業	0.2	0.2	574
大阪製鐵	0.1	0.1	129
淀川製鋼所	0.2	0.1	219
丸一鋼管	0.4	0.3	722
大同特殊鋼	0.2	0.2	917
日本冶金工業	0.1	0.1	179
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	150
愛知製鋼	0.1	0.1	327
日立金属	1.2	1	1,593
大平洋金属	0.1	0.1	236
新日本電工	0.7	0.6	173
栗本鐵工所	0.1	-	-
三菱製鋼	0.1	0.1	67
日垂鋼業	0.2	0.1	30
シンニッタン	0.2	0.2	41
非鉄金属 (0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	0.2	0.2	157
日本軽金属ホールディングス	2.9	0.2	401
三井金属鉱業	0.3	0.3	1,215
東邦亜鉛	0.1	-	-
三菱マテリアル	0.8	0.6	1,437
住友金属鉱山	1.5	1.2	6,046
DOWAホールディングス	0.3	0.2	827
古河機械金属	0.2	0.2	257
エス・サイエンス	0.5	0.4	14
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	88
東邦チタニウム	0.2	0.2	184
UACJ	0.2	0.1	198
古河電気工業	0.4	0.3	895
住友電気工業	4.3	3.6	5,380
フジクラ	1.4	1.2	604
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	181
タツタ電線	0.2	0.2	160
リョービ	0.1	0.1	128

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アーレスティ	0.2	0.1	37
アサヒホールディングス	0.2	0.2	787
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	0.1	0.1	143
トーカロ	0.3	0.3	466
SUMCO	1.4	1.2	2,887
信和	-	0.1	71
東洋製罐グループホールディングス	0.7	0.6	702
ホッカシホールディングス	0.1	0.1	145
コロナ	0.1	0.1	94
横河ブリッジホールディングス	0.2	0.2	421
三和ホールディングス	1.1	0.9	1,126
文化シャッター	0.3	0.3	288
三協立山	0.2	0.1	85
アルインコ	0.1	0.1	96
LIXIL	1.7	1.4	3,425
日本ファイルコン	0.1	0.1	52
ノーリツ	0.2	0.2	323
長府製作所	0.1	0.1	217
リンナイ	0.2	0.2	2,370
ダイニチ工業	0.1	0.1	94
日東精工	0.2	0.1	46
岡部	0.2	0.2	155
ジーテクト	0.1	0.1	151
東プレ	0.2	0.2	311
高周波熱錬	0.2	0.2	99
東京製綱	0.1	0.1	100
サンコール	0.1	0.1	47
モリテックススチール	0.1	0.1	43
パイオラックス	0.2	0.1	159
エイチワン	0.1	0.1	79
日本発条	1.2	1	750
立川プラインド工業	0.1	-	-
三益半導体工業	0.1	0.1	301

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
機械 (5.8%)			
日本製鋼所	0.3	0.3	946
三浦工業	0.5	0.4	2,508
タクマ	0.4	0.3	632
ツガミ	0.2	0.2	331
オークマ	0.1	0.1	622
芝浦機械	0.1	0.1	230
アマダ	1.5	1.2	1,438
アイダエンジニアリング	0.3	0.3	308
F U J I	0.5	0.4	1,131
牧野フライス製作所	0.1	0.1	416
オーエスジー	0.5	0.5	1,039
旭ダイヤモンド工業	0.3	0.3	143
DMG森精機	0.7	0.6	1,015
ソディック	0.3	0.2	181
ディスコ	0.2	0.1	3,725
日東工器	0.1	0.1	181
パンチ工業	0.1	0.1	44
富士ダイス	0.1	-	-
豊和工業	0.1	0.1	87
東洋機械金属	0.1	0.1	45
島精機製作所	0.2	0.2	354
オプトラン	0.1	0.1	219
イワキ	0.1	0.1	84
フリーー	0.1	0.1	110
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	219
日阪製作所	0.1	0.1	91
やまびこ	0.2	0.2	271
平田機工	0.1	-	-
ペガサスミシン製造	0.1	0.1	35
タツモ	0.1	-	-
ナブテスコ	0.7	0.6	2,973
三井海洋開発	0.1	0.1	205
レオン自動機	0.1	0.1	127

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SMC	0.4	0.3	20,754
ヤマハモーターロボティクスホールディングス	0.1	-	-
オイレス工業	0.1	0.1	168
サトーホールディングス	0.2	0.1	229
技研製作所	0.1	0.1	469
日精樹脂工業	0.1	0.1	88
小松製作所	5.2	4.4	13,288
住友重機械工業	0.7	0.6	1,759
日立建機	0.5	0.4	1,274
日工	0.2	0.1	72
井関農機	0.1	0.1	142
TOWA	0.1	0.1	218
北川鉄工所	0.1	-	-
ローツェ	0.1	-	-
クボタ	6.1	5.2	12,129
月島機械	0.2	0.2	287
帝国電機製作所	0.1	0.1	120
新東工業	0.3	0.2	156
澁谷工業	0.1	0.1	364
アイチコーポレーション	0.2	0.2	187
小森コーポレーション	0.3	0.2	147
鶴見製作所	0.1	0.1	183
荏原製作所	0.5	0.4	1,486
西島製作所	0.1	0.1	86
北越工業	0.1	0.1	107
ダイキン工業	1.5	1.3	30,933
トーヨーカネツ	0.1	-	-
栗田工業	0.6	0.5	2,317
椿本チエイン	0.2	0.1	284
大同工業	0.1	-	-
木村化工機	0.1	0.1	62
アネスト岩田	0.2	0.2	222
ダイフク	0.6	0.5	6,575
加藤製作所	0.1	0.1	97

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タダノ	0.6	0.5	480
フジテック	0.4	0.4	924
CKD	0.3	0.3	730
キトー	0.1	0.1	161
平和	0.3	0.3	439
理想科学工業	0.1	0.1	138
SANKYO	0.3	0.2	573
日本金銭機械	0.1	0.1	52
マースグループホールディングス	0.1	0.1	156
フクシマガリレイ	0.1	0.1	446
ダイコク電機	0.1	-	-
竹内製作所	0.2	0.2	521
アマノ	0.3	0.3	737
JUKI	0.2	0.1	53
サンデンホールディングス	0.2	0.1	36
蛇の目ミシン工業	0.1	0.1	84
マックス	0.2	0.1	145
グローリー	0.3	0.3	627
新晃工業	0.1	0.1	177
大和冷機工業	0.2	0.2	202
セガサミーホールディングス	1.1	1	1,701
リケン	0.1	-	-
TPR	0.2	0.1	147
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	247
ホシザキ	0.3	0.3	2,814
大豊工業	0.1	0.1	78
日本精工	2.2	1.8	1,735
NTN	2.7	2.3	621
ジェイテクト	1.1	0.9	782
不二越	0.1	0.1	483
日本トムソン	0.3	0.3	134
THK	0.7	0.6	2,226
ユーシン精機	0.1	0.1	100
イーグル工業	0.1	0.1	101

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
前澤工業	0.1	0.1	54
日本ピラー工業	0.1	0.1	155
キッツ	0.5	0.4	254
マキタ	1.5	1.3	6,656
日立造船	0.9	0.8	532
三菱重工業	1.9	1.6	5,329
IHI	0.8	0.7	1,383
スター精密	0.2	0.2	323
電気機器 (17.9%)			
日清紡ホールディングス	0.8	0.6	469
イビデン	0.7	0.6	3,066
コニカミノルタ	2.5	2.1	867
ブラザー工業	1.4	1.2	2,864
ミネベアミツミ	2.2	1.8	3,960
日立製作所	5.6	4.7	20,398
三菱電機	11.6	9.8	16,483
富士電機	0.7	0.6	2,499
安川電機	1.2	1.1	6,556
シンフォニア テクノロジー	0.2	0.1	150
明電舎	0.2	0.2	540
山洋電気	0.1	-	-
デンヨー	0.1	0.1	216
東芝テック	0.1	0.1	381
マブチモーター	0.3	0.3	1,296
日本電産	1.4	2.4	33,720
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.1	45
トレックス・セミコンダクター	0.1	0.1	143
東光高岳	0.1	0.1	168
ダブル・スコープ	0.2	0.2	210
ダイヘン	0.1	0.1	516
ヤーマン	0.2	0.2	390
JVCケンウッド	0.9	0.8	137
ミマキエンジニアリング	0.1	0.1	48
日新電機	0.3	0.2	273

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大崎電気工業	0.2	0.2	121
オムロン	1	0.9	8,919
日東工業	0.2	0.1	204
I D E C	0.2	0.1	184
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.4	0.3	936
日本電気	1.4	1.2	6,960
富士通	1.1	0.9	14,418
沖電気工業	0.5	0.4	411
岩崎通信機	0.1	—	—
電気興業	0.1	—	—
サンケン電気	0.1	0.1	509
アイホン	0.1	0.1	168
ルネサスエレクトロニクス	5.5	4.2	5,182
セイコーエプソン	1.4	1.2	1,933
ワコム	0.8	0.7	651
アルパック	0.2	0.2	940
E I Z O	0.1	0.1	362
ジャパディスプレイ	3.3	2.8	137
日本信号	0.3	0.3	289
京三製作所	0.3	0.2	83
能美防災	0.2	0.1	228
ホーチキ	0.1	0.1	129
星和電機	0.1	—	—
エレコム	0.1	0.1	514
パナソニック	13.2	11.2	14,436
シャープ	1.3	1.1	2,018
アンリツ	0.7	0.6	1,520
富士通ゼネラル	0.3	0.3	823
ソニー	7.3	6.2	66,650
T D K	0.6	0.5	8,675
帝国通信工業	0.1	—	—
タムラ製作所	0.4	0.3	174
アルプスアルパイン	1	0.9	1,324
日本電波工業	0.1	0.1	71

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鈴木	0.1	—	—
ローランド ディー. ジー.	0.1	0.1	181
フォスター電機	0.1	0.1	140
ヨコオ	0.1	0.1	319
ティアック	0.1	0.1	11
ホシデン	0.3	0.3	299
ヒロセ電機	0.2	0.2	3,192
日本航空電子工業	0.3	0.2	322
TOA	0.1	0.1	88
マクセルホールディングス	0.2	0.2	269
古野電気	0.1	0.1	135
スミダコーポレーション	0.1	0.1	108
アイコム	0.1	0.1	272
本多通信工業	0.1	0.1	49
船井電機	0.1	0.1	44
横河電機	1.1	0.9	2,077
アズビル	0.7	0.6	3,606
東亜ディーケーケー	0.1	—	—
日本光電工業	0.5	0.4	1,270
共和電業	0.1	0.1	39
堀場製作所	0.2	0.2	1,332
アドバンテクト	0.9	0.7	6,090
エスペック	0.1	0.1	207
キーエンス	1	0.9	51,930
日置電機	0.1	—	—
シスメックス	0.8	0.7	9,068
日本マイクロニクス	0.2	0.2	295
メガチップス	0.1	0.1	318
O B A R A G R O U P	0.1	0.1	416
原田工業	0.1	—	—
コーセル	0.1	0.1	127
イリソ電子工業	0.1	0.1	467
オプテックグループ	0.2	0.2	411
千代田インテグレ	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
レーザーテック	0.5	0.4	5,732
スタンレー電気	0.8	0.7	2,341
ウシオ電機	0.7	0.5	688
岡谷電機産業	0.1	0.1	38
ヘリオス テクノ ホールディング	0.1	0.1	31
日本セラミック	0.1	0.1	303
遠藤照明	0.1	-	-
古河電池	0.1	0.1	169
双信電機	0.1	-	-
山一電機	0.1	0.1	169
図研	0.1	0.1	279
日本電子	0.2	0.2	1,014
カシオ計算機	1	0.9	1,663
ファナック	1.1	0.9	24,907
日本シイエムケイ	0.3	0.2	86
エンプラス	0.1	0.1	423
ローム	0.5	0.4	4,476
浜松ホトニクス	0.8	0.7	4,592
三井ハイテック	0.1	0.1	439
新光電気工業	0.4	0.3	795
京セラ	1.6	1.4	9,415
太陽誘電	0.5	0.4	2,232
村田製作所	3.4	2.9	29,739
双葉電子工業	0.2	0.2	205
ニチコン	0.4	0.3	417
日本ケミコン	0.1	0.1	204
KOA	0.2	0.1	160
市光工業	0.2	0.1	68
小糸製作所	0.7	0.6	4,188
ミツバ	0.2	0.2	91
SCREENホールディングス	0.2	0.2	1,664
キャノン電子	0.1	0.1	151
キャノン	6.2	4.9	10,165
リコー	2.9	2.5	1,830

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
象印マホービン	0.3	0.3	552
東京エレクトロン	0.8	0.6	25,350
輸送用機器 (7.3%)			
トヨタ紡織	0.3	0.3	504
ユニプレス	0.2	0.2	202
豊田自動織機	0.9	0.8	6,896
モリタホールディングス	0.2	0.2	363
三櫻工業	0.1	0.1	86
デンソー	2.6	2.2	13,050
東海理化電機製作所	0.3	0.3	531
三井E & Sホールディングス	0.4	0.4	161
川崎重工業	0.9	0.8	2,051
名村造船所	0.4	0.3	54
サノヤスホールディングス	0.1	0.1	16
三菱ロジスネクスト	0.2	0.1	124
日産自動車	13.7	11.6	6,250
いすゞ自動車	3.4	2.8	2,856
トヨタ自動車	12.9	11	86,493
日野自動車	1.4	1.2	1,099
三菱自動車工業	4.3	3.6	828
エフテック	0.1	0.1	62
武蔵精密工業	0.3	0.2	347
日産車体	0.2	0.2	174
新明和工業	0.3	0.3	273
極東開発工業	0.2	0.2	285
日信工業	0.2	-	-
トピー工業	0.1	0.1	128
曙ブレーキ工業	0.6	0.5	63
タチエス	0.2	0.2	235
NOK	0.6	0.5	585
フタバ産業	0.3	0.3	161
K Y B	0.1	0.1	239
大同メタル工業	0.2	0.2	103
プレス工業	0.6	0.5	155

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミクニ	0.1	0.1	27
太平洋工業	0.2	0.2	234
ケーヒン	0.3	-	-
河西工業	0.2	0.1	41
アイシン精機	1	0.8	2,544
マツダ	3.4	2.9	2,204
今仙電機製作所	0.1	0.1	74
本田技研工業	9.1	7.7	22,476
スズキ	2.3	1.9	9,918
S U B A R U	3.6	3	6,336
安永	0.1	-	-
ヤマハ発動機	1.5	1.4	2,980
ショーワ	0.3	-	-
T B K	0.1	0.1	46
エクセディ	0.2	0.1	139
豊田合成	0.4	0.3	888
愛三工業	0.2	0.2	107
日本プラスト	0.1	0.1	50
ヨロズ	0.1	0.1	117
エフ・シー・シー	0.2	0.2	362
シマノ	0.4	0.4	10,228
テイ・エス テック	0.3	0.2	649
ジャムコ	0.1	-	-
精密機器 (2.6%)			
テルモ	3.3	2.8	11,860
日機装	0.3	0.3	318
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	243
島津製作所	1.4	1.2	5,046
J M S	0.1	0.1	94
長野計器	0.1	0.1	100
プイ・テクノロジー	0.1	-	-
東京計器	0.1	0.1	94
インターアクション	0.1	0.1	231
オーバル	0.1	0.1	36

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京精密	0.2	0.2	1,054
マニー	0.5	0.4	1,204
ニコン	1.9	1.5	1,204
トプコン	0.6	0.5	719
オリンパス	6.4	5.4	10,970
理研計器	0.1	0.1	316
タムロン	0.1	0.1	197
HOYA	2.3	1.9	26,448
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	220
エー・アンド・デイ	0.1	0.1	137
朝日インテック	1	1.1	3,993
シチズン時計	1.4	1.2	380
大研医器	0.1	0.1	57
メニコン	0.2	0.1	653
松風	0.1	-	-
セイコーホールディングス	0.2	0.1	139
ニプロ	0.8	0.7	860
その他製品 (2.7%)			
スノーピーク	0.1	0.1	176
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.1	473
トランザクション	0.1	0.1	101
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	133
前田工織	0.1	0.1	281
永大産業	0.2	0.1	28
アートネイチャー	0.1	0.1	65
バンダイナムコホールディングス	1.2	1	9,335
共立印刷	0.2	0.2	23
S H O E I	0.1	0.1	404
フランスベッドホールディングス	0.2	0.1	94
パイロットコーポレーション	0.2	0.2	605
萩原工業	0.1	0.1	152
トッパン・フォームズ	0.2	0.2	210
フジシールインターナショナル	0.3	0.2	396
タカラトミー	0.5	0.4	362

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
廣濟堂	0.1	0.1	80
アーク	0.4	-	-
プロネクサス	0.1	0.1	107
ホクシン	0.1	0.1	11
大建工業	0.1	0.1	173
凸版印刷	1.6	1.4	2,156
大日本印刷	1.5	1.3	2,483
N I S S H A	0.2	0.2	287
TAKARA & COMPANY	0.1	-	-
アシックス	1	0.9	1,700
ヤマハ	0.7	0.6	3,804
クリナップ	0.1	0.1	48
ピジョン	0.7	0.6	2,646
キングジム	0.1	0.1	86
リンテック	0.3	0.2	484
イトーキ	0.2	0.2	69
任天堂	0.7	0.6	39,486
三菱鉛筆	0.2	0.2	267
タカラスタンダード	0.2	0.2	314
コクヨ	0.6	0.5	714
ナカバヤシ	0.1	0.1	63
グローブライド	0.1	-	-
オカムラ	0.4	0.3	300
美津濃	0.1	0.1	206
電気・ガス業 (1.3%)			
東京電力ホールディングス	9.2	7.8	2,542
中部電力	3.5	3	3,972
関西電力	4.4	3.7	3,794
中国電力	1.6	1.4	1,773
北陸電力	1.1	0.9	640
東北電力	2.9	2.5	2,242
四国電力	1	0.9	650
九州電力	2.4	2	1,938
北海道電力	1.1	0.9	369

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
沖縄電力	0.2	0.2	286
電源開発	0.9	0.8	1,352
エフオン	0.1	0.1	116
イーレックス	0.2	0.2	338
レノバ	0.2	0.2	911
東京瓦斯	2.2	1.9	4,563
大阪瓦斯	2.2	1.9	3,927
東邦瓦斯	0.6	0.5	3,310
北海道瓦斯	0.1	0.1	157
広島ガス	0.2	0.2	75
西部瓦斯	0.1	0.1	312
静岡ガス	0.3	0.3	312
メタウォーター	0.1	0.1	240
陸運業 (3.4%)			
S B S ホールディングス	0.1	0.1	251
東武鉄道	1.2	1	3,065
相鉄ホールディングス	0.4	0.3	750
東急	2.9	2.5	3,185
京浜急行電鉄	1.5	1.3	2,397
小田急電鉄	1.7	1.5	4,875
京王電鉄	0.6	0.5	4,135
京成電鉄	0.8	0.7	2,408
富士急行	0.2	0.1	456
東日本旅客鉄道	2	1.7	11,396
西日本旅客鉄道	1	0.9	4,903
東海旅客鉄道	1	0.8	11,720
西武ホールディングス	1.6	1.3	1,284
鴻池運輸	0.2	0.2	206
西日本鉄道	0.3	0.3	906
ハマキョウレックス	0.1	0.1	298
サカイ引越センター	0.1	0.1	514
近鉄グループホールディングス	1.1	0.9	4,063
阪急阪神ホールディングス	1.5	1.2	4,170
南海電気鉄道	0.5	0.4	1,036

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京阪ホールディングス	0.5	0.4	2,008
名古屋鉄道	0.9	0.8	2,200
山陽電気鉄道	0.1	0.1	198
日本通運	0.4	0.3	2,250
ヤマトホールディングス	1.9	1.5	4,179
山九	0.3	0.3	1,245
丸運	0.1	0.1	25
丸全昭和運輸	0.1	0.1	355
センコーグループホールディングス	0.6	0.5	502
ニッコンホールディングス	0.4	0.3	670
福山通運	0.1	0.1	437
セイノーホールディングス	0.8	0.7	1,078
日立物流	0.2	0.2	638
丸和運輸機関	0.1	0.2	464
C&Fロジホールディングス	0.1	0.1	217
九州旅客鉄道	1	0.8	1,787
S Gホールディングス	1.2	2	6,010
海運業 (0.2%)			
日本郵船	0.9	0.8	2,112
商船三井	0.7	0.6	1,914
川崎汽船	0.3	0.3	633
N S ユナイテッド海運	0.1	0.1	153
明治海運	0.1	0.1	39
飯野海運	0.5	0.4	181
乾汽船	0.1	0.1	93
空運業 (0.4%)			
日本航空	2	2.1	3,964
A N Aホールディングス	2	2.3	5,247
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
日新	0.1	0.1	125
三菱倉庫	0.3	0.3	961
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.1	231
住友倉庫	0.4	0.3	401
澁澤倉庫	0.1	0.1	217

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東陽倉庫	0.2	0.2	66
日本トランスシティ	0.2	0.2	110
中央倉庫	0.1	0.1	113
安田倉庫	0.1	0.1	96
宇徳	0.1	0.1	48
上組	0.6	0.5	959
近鉄エクスプレス	0.2	0.2	530
東海運	0.1	0.1	31
エーアイティ	0.1	0.1	98
情報・通信業 (9.1%)			
N E C ネットエスアイ	0.1	0.3	567
システナ	0.4	0.3	655
デジタルアーツ	0.1	—	—
日鉄ソリューションズ	0.2	0.1	333
キューブシステム	0.1	0.1	124
ラクーンホールディングス	0.1	—	—
T I S	0.4	1	2,148
グリー	0.8	0.6	361
コーエーテックモホールディングス	0.2	0.2	1,246
A G S	0.1	0.1	84
ファインデックス	0.1	0.1	112
K L a b	0.2	0.2	179
ポルトウイン・ビットクルホールディングス	0.1	0.1	112
ネクソン	3.2	2.4	8,160
アイススタイル	0.3	0.3	123
エイチーム	0.1	0.1	113
エニグモ	0.1	0.1	121
テクノスジャパン	0.1	0.1	67
e n i s h	0.1	0.1	44
コロブラ	0.4	0.3	284
オルトプラス	0.1	0.1	41
ブロードリーフ	0.6	0.5	322
クロス・マーケティンググループ	0.1	—	—
デジタルハーツホールディングス	0.1	0.1	122

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
システム情報	0.1	0.1	115
じげん	0.3	0.2	72
ブイキューブ	0.1	0.1	326
ディー・エル・イー	－	0.1	31
フィックスターズ	0.1	0.1	96
CARTA HOLDINGS	0.1	－	－
オプティム	－	0.1	292
ティーガイア	0.1	0.1	195
日本アジアグループ	0.1	0.1	78
豆蔵ホールディングス	0.1	－	－
テクマトリックス	0.1	0.1	191
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.3	0.2	491
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	2,886
ザッパラス	0.1	－	－
インターネットイニシアティブ	0.2	0.3	673
さくらインターネット	0.1	0.1	69
SRAホールディングス	0.1	0.1	260
朝日ネット	0.1	0.1	87
eBASE	0.1	0.1	102
アバント	0.1	0.1	118
フリービット	0.1	－	－
コムチュア	0.1	0.1	300
アステリア	0.1	0.1	105
アイル	－	0.1	145
マークライنز	0.1	－	－
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	289
gumi	0.1	0.1	84
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.1	－	－
オープンドア	0.1	－	－
LINE	0.3	－	－
カナミックネットワーク	0.1	0.1	71
チェンジ	－	0.1	338
オークネット	0.1	0.1	137
AOI TYO HOLDINGS	0.1	0.1	43

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マクロミル	0.2	0.2	132
プロトコーポレーション	0.1	0.1	105
野村総合研究所	1.9	1.4	5,586
サイバネットシステム	0.1	0.1	96
CEホールディングス	0.1	0.1	58
インテージホールディングス	0.1	0.1	115
ソースネクスト	0.5	0.5	138
インフォコム	0.1	0.1	327
ラクスル	0.1	0.1	450
FIG	0.1	0.1	26
イーソル	－	0.1	122
アルテリア・ネットワークス	0.1	0.1	160
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	94
クレスコ	－	0.1	130
フジ・メディア・ホールディングス	1.1	0.9	1,082
オービック	0.4	0.3	6,651
ジャストシステム	0.2	0.2	1,474
TDCソフト	0.1	0.1	98
Zホールディングス	15.6	13.2	9,331
トレンドマイクロ	0.5	0.5	2,885
日本オラクル	0.2	0.2	2,744
フューチャー	0.1	0.1	180
CAC Holdings	0.1	0.1	137
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	700
伊藤忠テクノソリューションズ	0.5	0.4	1,538
アイティフォー	0.1	0.1	92
大塚商会	0.6	0.5	2,510
サイボウズ	0.1	0.1	257
ソフトブレーン	0.1	－	－
電通国際情報サービス	0.1	0.1	348
ACCESS	－	0.1	75
デジタルガレージ	0.2	0.2	828
イーエムシステムズ	0.2	0.1	99
CIJ	0.1	0.1	87

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本エンタープライズ	0.1	0.1	20
WOWOW	0.1	—	—
スカラ	0.1	0.1	79
インテリジェント ウェイブ	—	0.1	71
I M A G I C A G R O U P	0.1	0.1	34
ネットワンシステムズ	0.4	0.4	1,440
システムソフト	0.3	0.2	18
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	306
マーベラス	0.2	0.1	94
エイベックス	0.2	0.2	248
日本ユニシス	0.4	0.3	1,234
兼松エレクトロニクス	0.1	0.1	411
T B S ホールディングス	0.7	0.6	1,164
日本テレビホールディングス	0.9	0.8	938
朝日放送グループホールディングス	0.1	0.1	70
テレビ朝日ホールディングス	0.3	0.3	554
スカパー-J S A Tホールディングス	0.7	0.6	284
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	241
ビジョン	0.1	0.1	95
ワイヤレスゲート	0.1	—	—
コネクシオ	0.1	0.1	143
日本通信	0.9	0.8	136
日本電信電話	15.2	12.9	35,668
K D D I	8.5	7	22,666
ソフトバンク	10.3	8.8	11,910
光通信	0.1	0.1	2,151
N T T ドコモ	8.4	—	—
エムティーアイ	0.1	0.1	81
G M O インターネット	0.4	0.3	946
K A D O K A W A	0.3	0.3	999
学研ホールディングス	—	0.1	166
ゼンリン	0.2	0.2	246
昭文社ホールディングス	0.1	—	—
インプレスホールディングス	0.1	0.1	17

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイネット	0.1	—	—
松竹	0.1	0.1	1,491
東宝	0.7	0.6	2,523
エヌ・ティ・ティ・データ	3	2.6	3,874
D T S	0.3	0.2	429
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.5	0.4	2,540
シーイーシー	0.1	0.1	145
カプコン	0.5	0.5	3,510
ジャステック	0.1	0.1	136
S C S K	0.3	0.2	1,142
アイネス	0.1	0.1	140
T K C	0.1	0.1	755
富士ソフト	0.1	0.1	515
N S D	0.4	0.3	633
コナミホールディングス	0.4	0.4	2,588
J B C C ホールディングス	0.1	0.1	148
ミロク情報サービス	0.1	0.1	207
ソフトバンクグループ	9	7.6	65,124
卸売業 (4.6%)			
エレマテック	0.1	0.1	105
あらた	0.1	0.1	504
フィールズ	0.1	0.1	47
双日	6.3	5.3	1,325
アルフレッサ ホールディングス	1.3	1.1	2,314
横浜冷凍	0.3	0.3	263
ラサ商事	0.1	0.1	90
アルコニックス	0.1	0.1	151
神戸物産	0.4	0.7	2,117
あい ホールディングス	0.2	0.1	209
ダイワボウホールディングス	0.1	0.1	953
マクニカ・富士エレホールディングス	0.3	0.2	426
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.2	0.2	165
八洲電機	0.1	0.1	98
メディアスホールディングス	0.1	0.1	80

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レスターホールディングス	0.1	0.1	231
TOKAIホールディングス	0.6	0.5	509
三洋貿易	0.1	0.1	100
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	116
シップヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	1,166
コメダホールディングス	0.2	0.2	382
小野建	0.1	0.1	129
佐鳥電機	0.1	0.1	78
伯東	0.1	0.1	116
コンドーテック	0.1	0.1	110
中山福	0.1	0.1	56
ナガイレーベン	0.2	0.1	302
三菱食品	0.1	0.1	292
松田産業	0.1	0.1	185
第一興商	0.2	0.1	354
メディパルホールディングス	1.2	1	2,139
アズワン	0.1	0.1	1,658
シモジマ	0.1	0.1	143
ドウシシャ	0.1	0.1	194
高速	0.1	0.1	160
丸文	0.1	0.1	53
ハピネット	0.1	0.1	162
日本ライフライン	0.3	0.3	482
タカショー	0.1	0.1	87
I DOM	0.3	0.3	183
進和	0.1	0.1	214
シークス	0.1	0.1	158
オーハシテクニカ	0.1	-	-
伊藤忠商事	8	6.8	21,331
丸紅	11.9	10.1	7,612
長瀬産業	0.6	0.5	792
蝶理	0.1	0.1	159
豊田通商	1.3	1.1	4,851
三共生興	0.2	0.1	47

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
兼松	0.4	0.4	534
三井物産	10	8.4	16,800
日本紙パルプ商事	0.1	0.1	364
日立ハイテック	0.4	-	-
カメイ	0.1	0.1	120
山善	0.4	0.4	416
住友商事	7.2	6.1	8,768
三菱商事	8	6.3	16,953
第一実業	0.1	-	-
キャノンマーケティングジャパン	0.3	0.2	470
西華産業	0.1	0.1	137
佐藤商事	0.1	0.1	92
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	357
東京産業	0.1	0.1	62
ユアサ商事	0.1	0.1	334
トルク	0.1	0.1	24
阪和興業	0.2	0.2	589
正栄食品工業	0.1	0.1	377
カナデン	0.1	0.1	130
菱電商事	0.1	0.1	157
フルサト工業	0.1	0.1	129
岩谷産業	0.3	0.3	2,172
イワキ	0.1	0.1	64
三愛石油	0.3	0.2	226
稲畑産業	0.3	0.2	292
明和産業	0.1	0.1	45
ヤマエ久野	-	0.1	114
ワキタ	0.2	0.2	199
東邦ホールディングス	0.4	0.3	597
サンゲツ	0.3	0.3	474
ミツウロコグループホールディングス	0.2	0.1	141
伊藤忠エネクス	0.3	0.2	209
サンリオ	0.3	0.3	445
サンワ テクノス	0.1	0.1	105

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リョーサン	0.1	0.1	202
新光商事	0.2	0.1	78
トーホー	0.1	—	—
三信電気	0.1	0.1	206
東陽テクニカ	0.1	0.1	120
モスフードサービス	0.1	0.1	304
加賀電子	0.1	0.1	242
ソーダニッカ	0.1	0.1	54
立花エレテック	0.1	0.1	160
PALTAC	0.2	0.2	1,152
三谷産業	0.1	0.1	46
国際紙パルプ商事	0.3	0.2	48
ヤマタネ	0.1	—	—
日鉄物産	0.1	0.1	387
トラスコ中山	0.2	0.2	562
オートバックスセブン	0.4	0.4	572
モリト	0.1	0.1	61
加藤産業	0.2	0.1	358
イノテック	0.1	0.1	108
イエローハット	0.2	0.2	346
JKホールディングス	0.1	0.1	81
日伝	0.1	0.1	231
北沢産業	0.1	0.1	26
杉本商事	0.1	0.1	249
因幡電機産業	0.3	0.3	767
ミスミグループ本社	1.4	1.2	3,870
アルテック	0.1	0.1	32
スズケン	0.5	0.4	1,658
ジェコス	0.1	0.1	97
グローセル	0.1	0.1	48
小売業 (4.5%)			
ローソン	0.3	0.2	1,006
サンエー	0.1	0.1	431
カワチ薬品	0.1	0.1	306

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エービーシー・マート	0.2	0.2	1,144
アスクル	0.1	0.1	395
ゲオホールディングス	0.2	0.2	246
アダストリア	0.2	0.1	192
ジーフット	0.1	0.1	42
くら寿司	0.1	0.1	604
キャンドゥ	0.1	—	—
パルグループホールディングス	0.1	0.1	136
エディオン	0.5	0.4	416
サーラコーポレーション	0.2	0.2	114
ワッツ	0.1	—	—
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	120
ひらまつ	0.2	0.2	29
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	99
アルペン	0.1	0.1	230
クオールホールディングス	0.2	0.1	115
ジーンズホールディングス	0.1	0.1	669
ビックカメラ	0.7	0.6	688
DCMホールディングス	0.6	0.6	653
ペッパーフードサービス	0.1	0.1	24
MonotaRO	0.8	0.7	3,815
アークランドサービスホールディングス	0.1	0.1	206
J. フロント リテイリング	1.4	1.2	1,016
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.1	151
マツモトキヨシホールディングス	0.5	0.4	1,738
ブロンコビリー	0.1	0.1	226
ZOZO	0.8	0.7	1,937
ココカラファイン	0.1	0.1	741
三越伊勢丹ホールディングス	2	1.7	1,072
ウエルシアホールディングス	0.3	0.6	2,130
クリエイトSDホールディングス	0.2	0.2	738
丸善CHIホールディングス	0.1	0.1	37
シュッピン	0.1	0.1	94
オイシックス・ラ・大地	—	0.1	329

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ネクステージ	0.2	0.2	302
ジョイフル本田	0.3	0.3	437
ホットランド	0.1	0.1	119
すかいらーくホールディングス	1.3	1.1	1,732
S F Pホールディングス	—	0.1	128
綿半ホールディングス	—	0.1	140
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.3	0.3	341
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.1	0.1	87
あさひ	0.1	0.1	170
日本調剤	—	0.1	151
コスモス薬品	0.1	0.1	1,584
トーエル	0.1	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	4.5	3.8	15,017
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	0.3	0.5	307
ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,940
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	140
トリドールホールディングス	0.1	0.2	279
TOKYO BASE	0.1	0.1	48
JMホールディングス	0.1	0.1	225
アレンザホールディングス	0.1	—	—
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	73
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	878
力の源ホールディングス	0.1	—	—
スシローグローバルホールディングス	0.1	0.5	1,887
L I X I L ビバ	0.1	—	—
メディカルシステムネットワーク	0.1	0.1	63
はるやまホールディングス	0.1	—	—
ノジマ	0.2	0.2	574
カップ・クリエイト	0.2	0.1	145
ライトオン	0.1	0.1	66
良品計画	1.5	1.3	3,081
三城ホールディングス	0.1	0.1	31
アドヴァン	0.2	0.1	123
コナカ	0.1	0.1	30

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
G-7ホールディングス	0.1	0.1	246
イオン北海道	0.1	0.1	100
コジマ	0.2	0.2	135
コーナン商事	0.2	0.1	302
ワタミ	0.1	0.1	87
パ・パ・フィック・インターナショナルホールディングス	2.7	2.1	4,901
西松屋チェーン	0.3	0.2	306
ゼンショーホールディングス	0.5	0.5	1,383
幸楽苑ホールディングス	0.1	0.1	162
サイゼリヤ	0.2	0.1	197
V Tホールディングス	0.5	0.4	174
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	149
ハイデイ日高	0.2	0.1	163
京都きもの友禅	0.1	0.1	20
コロワイド	0.4	0.3	489
ピーシーデポコーポレーション	0.2	0.1	58
壱番屋	0.1	0.1	511
スギホールディングス	0.2	0.2	1,380
ヴィア・ホールディングス	0.1	0.1	23
スクロール	0.2	0.1	83
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	201
ファミリーマート	0.9	—	—
木曽路	0.1	0.1	236
S R Sホールディングス	0.1	0.1	82
千趣会	0.2	0.2	63
タカキュー	0.1	0.1	15
リテールパートナーズ	—	0.1	142
ケーヨー	0.2	0.2	147
上新電機	0.1	0.1	286
日本瓦斯	0.2	0.1	560
ロイヤルホールディングス	0.2	0.2	340
いなげや	0.1	0.1	180
島忠	0.2	—	—
チヨダ	0.1	0.1	89

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ライフコーポレーション	0.1	0.1	345
リンガーハット	0.1	0.1	229
MrMaxHD	0.2	0.1	78
テナライド	0.1	0.1	32
AOKIホールディングス	0.2	0.2	105
オークワ	0.2	0.2	258
コメリ	0.2	0.1	297
青山商事	0.2	0.2	116
しまむら	0.1	0.1	1,199
はせがわ	0.1	0.1	29
高島屋	0.8	0.7	634
松屋	0.2	0.2	155
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.5	0.5	359
パルコ	0.1	-	-
丸井グループ	1	0.9	1,647
アクシアル リテイリング	0.1	0.1	525
井筒屋	0.1	0.1	19
イオン	4.4	3.7	12,517
イズミ	0.2	0.2	773
平和堂	0.2	0.2	446
フジ	0.1	0.1	203
ヤオコー	0.1	0.1	696
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	84
ケーズホールディングス	1.1	0.9	1,293
Olympicグループ	0.1	-	-
日産東京販売ホールディングス	0.2	0.1	26
Genky DrugStores	0.1	-	-
総合メディカルホールディングス	0.1	-	-
ブックオフグループホールディングス	0.1	0.1	84
アインホールディングス	0.2	0.1	642
ヤマダホールディングス	3.5	2.9	1,609
アークランドサカモト	0.2	0.2	325
ニトリホールディングス	0.5	0.4	8,968
グルメ杵屋	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
愛眼	0.1	0.1	24
ケーユーホールディングス	0.1	0.1	84
吉野家ホールディングス	0.4	0.3	611
松屋フーズホールディングス	0.1	-	-
サガミホールディングス	0.2	0.1	120
関西スーパーマーケット	0.1	0.1	121
王将フードサービス	0.1	0.1	566
プレナス	0.1	0.1	175
ミニストップ	0.1	0.1	141
アークス	0.2	0.2	479
バローホールディングス	0.3	0.2	526
ベルク	0.1	-	-
大 庄	0.1	0.1	96
ファーストリテイリング	0.2	0.1	9,366
サンドラッグ	0.4	0.4	1,632
サックスパー ホールディングス	0.1	0.1	55
ペルーナ	0.2	0.2	221
銀行業 (4.7%)			
じもとホールディングス	0.8	0.1	83
めぶきフィナンシャルグループ	5.9	5	1,085
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.2	0.1	115
九州フィナンシャルグループ	1.9	2.1	947
ゆうちょ銀行	3.2	2.7	2,454
富山第一銀行	0.3	0.2	58
コンコルディア・フィナンシャルグループ	6.7	5.5	2,178
西日本フィナンシャルホールディングス	0.8	0.6	407
関西みらいフィナンシャルグループ	0.7	0.6	327
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	129
第四北越フィナンシャルグループ	0.2	0.2	461
ひろぎんホールディングス	-	1.4	870
新生銀行	0.8	0.7	981
あおぞら銀行	0.7	0.6	1,190
三菱UFJフィナンシャル・グループ	78.7	66.3	33,222
りそなホールディングス	12.5	10.5	4,129

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井住友トラスト・ホールディングス	2.2	1.8	6,080
三井住友フィナンシャルグループ	7.9	6.7	23,744
千葉銀行	3.9	3.2	1,961
群馬銀行	2.2	1.9	642
武蔵野銀行	0.2	0.1	157
千葉興業銀行	0.3	0.3	74
筑波銀行	0.5	0.4	75
七十七銀行	0.4	0.3	425
青森銀行	0.1	0.1	247
秋田銀行	0.1	0.1	142
山形銀行	0.1	0.1	103
岩手銀行	0.1	0.1	201
東邦銀行	1	0.9	187
東北銀行	0.1	—	—
みちのく銀行	0.1	0.1	103
ふくおかフィナンシャルグループ	1	0.8	1,617
静岡銀行	2.8	2.4	1,896
十六銀行	0.1	0.1	194
スルガ銀行	1.2	1	334
八十二銀行	2.8	2.3	834
山梨中央銀行	0.1	0.1	79
大垣共立銀行	0.2	0.2	417
福井銀行	0.1	0.1	195
北國銀行	0.1	0.1	262
滋賀銀行	0.2	0.2	425
南都銀行	0.2	0.2	353
百五銀行	1	0.9	274
京都銀行	0.4	0.3	1,797
紀陽銀行	0.4	0.3	442
ほくほくフィナンシャルグループ	0.8	0.6	594
広島銀行	1.7	—	—
山陰合同銀行	0.7	0.6	300
中国銀行	1	0.8	680
伊予銀行	1.6	1.4	929

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
百十四銀行	0.1	0.1	149
四国銀行	0.2	0.1	70
阿波銀行	0.2	0.2	464
大分銀行	0.1	0.1	212
宮崎銀行	0.1	0.1	226
佐賀銀行	0.1	0.1	134
沖縄銀行	0.1	0.1	280
琉球銀行	0.3	0.2	152
セブン銀行	3.8	3.2	723
みずほフィナンシャルグループ	155.3	13.2	18,975
山口フィナンシャルグループ	1.4	1.2	745
名古屋銀行	0.1	0.1	272
北洋銀行	1.7	1.5	336
愛媛銀行	0.2	0.1	97
京葉銀行	0.5	0.4	168
栃木銀行	0.6	0.5	87
東和銀行	0.2	0.2	134
福島銀行	0.1	0.1	20
大東銀行	0.1	0.1	64
トモニホールディングス	0.9	0.7	218
フィデアホールディングス	1.1	0.9	99
池田泉州ホールディングス	1.3	1.1	167
証券、商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	0.4	0.3	148
マーキュリアインベストメント	0.1	—	—
S B I ホールディングス	1.3	1.1	3,009
日本アジア投資	0.1	0.1	24
ジャフコ グループ	0.2	0.1	564
大和証券グループ本社	9.2	7.8	4,038
野村ホールディングス	20.1	17	10,031
岡三証券グループ	1	0.8	336
丸三証券	0.3	0.3	153
東洋証券	0.4	0.3	43
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.3	1.1	365

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水戸証券	0.3	0.3	80
いちよし証券	0.2	0.2	101
松井証券	0.7	0.6	496
だいこう証券ビジネス	0.1	—	—
マネックスグループ	0.9	0.7	359
極東証券	0.2	0.1	75
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	144
藍澤証券	0.2	0.2	157
マネーパートナーズグループ	0.1	0.1	22
スパークス・グループ	0.4	0.4	109
保険業 (2.0%)			
かんぼ生命保険	0.4	0.3	684
SOMPOホールディングス	2.1	1.8	7,758
アニコム ホールディングス	0.1	0.3	354
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	3	2.5	8,290
ソニーフィナンシャルホールディングス	0.9	—	—
第一生命ホールディングス	6.5	5.5	9,682
東京海上ホールディングス	4.1	3.4	19,186
T & Dホールディングス	3.4	2.9	4,010
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	0.3	0.3	1,377
アルヒ	0.2	0.2	335
プレミアグループ	0.1	0.1	243
クレディセゾン	0.8	0.7	875
芙蓉総合リース	0.1	0.1	732
みずほリース	0.2	0.1	327
東京センチュリー	0.2	0.2	1,718
日本証券金融	0.5	0.4	211
アイフル	1.7	1.5	387
リコーリース	0.1	0.1	321
イオンフィナンシャルサービス	0.7	0.6	819
アコム	2.3	1.9	898
ジャックス	0.1	0.1	192
オリエントコーポレーション	3.1	2.6	325

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立キャピタル	0.3	0.2	528
アプラスフィナンシャル	0.5	—	—
オリックス	7.1	6	10,890
三菱UFJリース	2.9	2.5	1,320
九州リースサービス	0.1	—	—
日本取引所グループ	3.3	2.8	7,453
イー・ギャランティ	0.1	0.1	236
アサックス	0.1	0.1	72
不動産業 (1.9%)			
いちご	1.5	1.2	366
日本駐車場開発	1.3	1	140
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	0.1	119
ADワークスグループ	—	0.2	31
ヒューリック	2.4	2.1	2,423
野村不動産ホールディングス	0.7	0.6	1,366
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	99
サムティ	0.2	0.1	167
ディア・ライフ	0.1	0.1	42
エー・ディー・ワークス	2.1	—	—
日本商業開発	0.1	0.1	167
プレサンスコーポレーション	0.2	0.2	344
ユニゾホールディングス	0.2	—	—
T H E グローバル社	0.1	—	—
日本管理センター	0.1	0.1	117
フージャースホールディングス	0.2	0.2	126
オープンハウス	0.3	0.3	1,251
東急不動産ホールディングス	3.1	2.6	1,437
飯田グループホールディングス	1	0.8	1,781
ムゲンエステート	0.1	0.1	45
ハウスドゥ	0.1	—	—
パーク24	0.6	0.5	961
三井不動産	5.6	4.7	9,785
三菱地所	8	6.8	11,359
平和不動産	0.2	0.2	756

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京建物	1.2	1	1,480
ダイビル	0.3	0.2	252
京阪神ビルディング	0.2	0.2	350
住友不動産	2.6	2.2	6,908
テーオーシー	0.2	0.2	149
レオパレス21	1.5	1.3	192
スターツコーポレーション	0.2	0.1	282
フジ住宅	0.1	0.1	63
空港施設	0.1	0.1	48
明和地所	0.1	0.1	58
ゴールドフレスト	0.1	0.1	168
日神グループホールディングス	0.2	0.1	41
日本エスコ	0.2	0.2	157
タカラレーベン	0.5	0.4	125
AVANTIA	0.1	0.1	88
イオンモール	0.6	0.5	873
ランド	6.2	5.3	47
カチタス	0.1	0.2	613
トーセイ	0.2	0.1	106
サンフロンティア不動産	0.2	0.1	89
エフ・ジェー・ネクスト	0.1	0.1	100
グランディハウス	0.1	0.1	42
日本空港ビルデング	0.4	0.3	1,893
サービス業 (5.6%)			
日本工営	0.1	0.1	279
LIFULL	0.4	0.3	109
ミクシィ	-	0.2	510
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	179
日本M&Aセンター	0.8	0.7	4,263
UTグループ	0.1	0.1	290
タケエイ	0.1	0.1	134
ビーネックスグループ	0.1	0.1	117
コシダカホールディングス	0.3	0.2	81
パソナグループ	0.1	0.1	202

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リンクアンドモチベーション	0.2	0.2	106
GCA	0.1	0.1	72
エス・エム・エス	0.3	0.3	1,218
パーソルホールディングス	1.1	0.9	1,680
リニカル	0.1	-	-
クックパッド	0.4	0.3	92
アイ・ケイ・ケイ	0.1	-	-
スタジオアリス	0.1	-	-
シミックホールディングス	0.1	-	-
総合警備保障	0.4	0.4	2,176
カカクコム	0.8	0.7	2,014
セントケア・ホールディング	0.1	0.1	93
ルネサンス	0.1	0.1	87
ディップ	0.2	0.1	231
デジタルホールディングス	0.1	0.1	182
新日本科学	0.1	0.1	70
ツクイホールディングス	0.3	0.2	107
ベネフィット・ワン	0.3	0.3	934
エムスリー	2.4	2.1	21,598
ツカダ・グローバルホールディング	0.1	0.1	24
アウトソーシング	0.6	0.5	657
ウエルネット	0.1	0.1	44
ディー・エヌ・エー	0.5	0.4	757
博報堂DYホールディングス	1.5	1.3	1,974
ぐるなび	0.2	0.2	100
タカミヤ	0.1	0.1	53
ジャパンバスターズセキュシステム	0.1	0.1	87
ファンコムコミュニケーションズ	0.3	0.3	122
エスプール	0.2	0.2	170
WDBホールディングス	0.1	-	-
ティア	0.1	0.1	41
バリユーコマース	0.1	0.1	333
インフォマート	1.2	0.9	792
J Pホールディングス	0.3	0.3	84

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エコナックホールディングス	0.2	0.2	18
E P Sホールディングス	0.2	0.1	100
プレステージ・インターナショナル	0.4	0.4	357
アミューズ	0.1	0.1	255
クイック	0.1	0.1	106
T A C	0.1	0.1	25
ケネディクス	1.1	—	—
電通グループ	1.1	1.1	3,399
シーティーエス	0.1	0.1	94
H. U. グループホールディングス	0.3	0.3	894
アルプス技研	0.1	0.1	204
サニックス	0.2	0.2	62
日本空調サービス	0.1	0.1	74
オリエンタルランド	1.2	1	16,470
ダスキン	0.3	0.2	575
明光ネットワークジャパン	0.1	0.1	59
ファルコホールディングス	0.1	0.1	169
ラウンドワン	0.3	0.3	238
リゾートトラスト	0.5	0.4	594
ビー・エム・エル	0.1	0.1	341
りらいあコミュニケーションズ	0.2	0.2	266
リソー教育	0.5	0.4	120
ユー・エス・エス	1.2	1.1	2,383
サイバーエージェント	0.6	0.6	4,356
楽天	5.2	4.4	4,285
クリーク・アンド・リバー社	0.1	—	—
モーニングスター	—	0.1	47
テー・オー・ダブリュー	0.1	0.1	25
山田コンサルティンググループ	0.1	0.1	95
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	157
エン・ジャパン	0.2	0.2	613
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.2	1,736
Keep'er 技研	—	0.1	224
Gunosy	0.1	0.1	74

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イー・ガーディアン	0.1	—	—
リブセンス	0.1	0.1	24
ジャパンマテリアル	0.3	0.3	515
ベクトル	0.1	0.1	105
ウチヤマホールディングス	0.1	—	—
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	132
I B J	0.1	0.1	80
N・フィールド	0.1	0.1	80
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	511
シグマクシス	0.1	0.1	178
ウィルグループ	0.1	0.1	98
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.2	0.1	29
リクルートホールディングス	7.9	6.7	30,605
エラン	0.1	0.1	151
日本郵政	9.1	7.7	6,700
ベルシステム24ホールディングス	0.2	0.2	349
鎌倉新書	0.1	0.1	92
エアトリ	—	0.1	125
ソラスト	0.3	0.3	463
インソース	0.1	0.1	173
ベイカレント・コンサルティング	0.1	0.1	1,853
グレイステクノロジー	0.1	—	—
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	0.1	0.2	479
日総工産	0.1	0.1	70
キュービーネットホールディングス	0.1	—	—
R P Aホールディングス	0.1	0.1	67
カープスホールディングス	—	0.3	222
アドバンテッジリスクマネジメント	0.1	—	—
リログループ	0.6	0.5	1,258
東祥	0.1	0.1	148
エイチ・アイ・エス	0.2	0.1	167
共立メンテナンス	0.2	0.2	712
イチネンホールディングス	0.1	0.1	129
建設技術研究所	0.1	0.1	233

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スペース	0.1	0.1	81
東京都競馬	0.1	0.1	455
カナモト	0.2	0.2	462
東京ドーム	0.4	0.4	519
西尾レントオール	0.1	0.1	218
アゴーラ・ホスピタリティ・グループ	0.7	0.5	11
トランス・コスモス	0.1	0.1	263
乃村工藝社	0.5	0.4	324
KNT-CTホールディングス	0.1	0.1	91
日本管財	0.1	0.1	206
トーカイ	0.1	0.1	202
セコム	1.2	1	9,948
セントラル警備保障	0.1	-	-
丹青社	0.2	0.2	168
メイテック	0.1	0.1	529

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
応用地質	0.1	0.1	131	
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	480	
オオバ	0.1	0.1	75	
ベネッセホールディングス	0.4	0.3	609	
イオンディライト	0.1	0.1	275	
ナック	0.1	0.1	96	
ニチイ学館	0.2	-	-	
ダイセキ	0.2	0.2	671	
合 計	株 数 ・ 金 額	千株 1,363.2	千株 1,031.7	千円 2,528,216
	銘柄数<比率>	1,591 銘柄	1,506 銘柄	<96.4%>

(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		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内		百万円	百万円
	T O P I X	93	-

■投資信託財産の構成

2021年1月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 2,528,216	% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	96,471	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,624,687	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

(2021年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,721,928,025円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	92,063,145
株 式(評価額)	2,528,216,700
未 収 入 金	6,523,350
未 収 配 当 金	3,184,630
差 入 委 託 証 拠 金	91,940,200
(B) 負 債	98,429,200
未 払 解 約 金	1,189,000
差入委託証拠金代用有価証券	97,240,200
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,623,498,825
元 本	1,013,423,187
次 期 繰 越 損 益 金	1,610,075,638
(D) 受 益 権 総 口 数	1,013,423,187口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,887円

(注1) 期首元本額 1,248,560,704円
追加設定元本額 162,385,234円
一部解約元本額 397,522,751円

(注2) 期末における元本の内訳
 ニュー トピックス インデックス 207,085,721円
 新光7資産バランスファンド 258,644,104円
 ニュー トピックス インデックス (変額年金) 68,650,005円
 世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 384,596,441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) 18,351,450円
 ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 29,836,129円
 ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 11,056,709円
 グローバル・ナビ 16,423,631円
 太陽財形株投 太陽一般財形 30 4,675,213円
 太陽財形株投 太陽一般財形 50 12,745,329円
 太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30 1,358,455円
 期末元本合計 1,013,423,187円

■損益の状況

当期 自2020年1月15日 至2021年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	54,108,344円
受 取 配 当 金	54,129,943
そ の 他 収 益 金	12,558
支 払 利 息	△34,157
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	151,099,209
売 買 益	385,564,353
売 買 損	△234,465,144
(C) 先 物 取 引 等 損 益	25,560,360
取 引 益	40,276,920
取 引 損	△14,716,560
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	230,767,913
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,681,842,208
(F) 解 約 差 損 益 金	△472,127,249
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	169,592,766
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,610,075,638
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,610,075,638

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等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。

新光外国株式インデックスマザーファンド

運用報告書

第16期 (決算日 2021年11月10日)

(計算期間 2020年11月11日～2021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			
12期(2017年11月10日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期(2017年11月10日)	22,936	31.0	730,875.00	32.7	92.6	4.7	7,416
13期(2018年11月12日)	23,900	4.2	758,990.31	3.8	93.2	4.7	5,532
14期(2019年11月11日)	25,736	7.7	818,816.27	7.9	88.6	9.0	2,813
15期(2020年11月10日)	27,712	7.7	891,542.91	8.9	92.5	5.2	2,011
16期(2021年11月10日)	39,122	41.2	1,261,384.68	41.5	91.4	6.2	2,017

(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4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

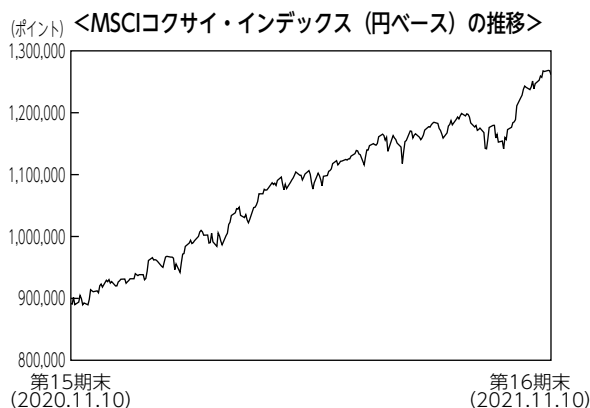
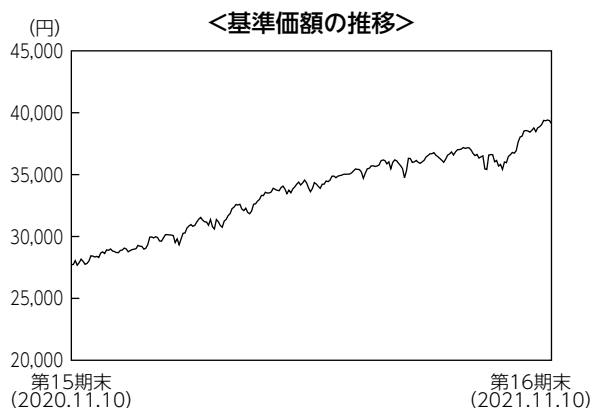
年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ・ インデックス(円ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2020年11月10日	円 27,712	% -	ポイント 891,542.91	% -	% 92.5	% 5.2
11 月 末	28,393	2.5	912,171.91	2.3	94.5	3.2
12 月 末	29,218	5.4	938,194.19	5.2	90.5	6.4
2021年1 月 末	29,810	7.6	955,645.41	7.2	92.1	5.7
2 月 末	30,795	11.1	991,393.78	11.2	92.6	5.2
3 月 末	32,857	18.6	1,050,815.54	17.9	87.2	6.4
4 月 末	34,393	24.1	1,104,280.05	23.9	92.8	5.0
5 月 末	34,880	25.9	1,122,489.11	25.9	89.3	8.5
6 月 末	35,694	28.8	1,147,544.72	28.7	91.0	6.7
7 月 末	36,146	30.4	1,166,019.55	30.8	91.3	6.4
8 月 末	37,007	33.5	1,193,103.80	33.8	92.5	5.2
9 月 末	36,145	30.4	1,164,939.47	30.7	88.3	6.4
10 月 末	38,789	40.0	1,246,989.61	39.9	91.4	6.2
(期 末) 2021年11月10日	39,122	41.2	1,261,384.68	41.5	91.4	6.2

(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（2020年11月11日から2021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39,122円となり、前期末比で41.2%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。株式市場で新型コロナウイルスのワクチン接種の進展、経済活動正常化への期待などから多くの市場が上昇したことに加え、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

先進国株式市場は上昇しました。期初から新型コロナウイルスのワクチン開発や接種の進展などを受け堅調に推移し、2021年に入っても新型コロナウイルス変異株の感染拡大による不透明感や米国のインフレ加速への懸念などから調整する場面も見られましたが、経済活動正常化への期待感やパウエルFRB（米連邦準備理事会）議長が、利上げを急がないとの姿勢を示したことなどを受け堅調に推移し期末を迎えました。

為替市場では、米ドルは新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念や、米国の金融緩和策の長期化見通しを受け、2020年12月にかけて対円で下落しました。2021年になるとワクチンの普及や追加経済対策により米景気回復が加速するとの見方が広がり、金融緩和策の転換が意識されたことや、長期金利が上昇したことなどから対円で上昇しました。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41.5%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.3%程度下回りました。この差異は、主に保有株式の配当に対する課税や保管費用などがファンドから控除されるマイナス要因によるものです。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	2円 (1) (1) (0) (0)	0.007% (0.003) (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)	1 (1) (0) (0)	0.002 (0.002) (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)	224 (220) (4)	0.667 (0.654) (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	227	0.676	
期中の平均基準価額は33,585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 (2020年11月11日から2021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 36.98 (△3.17)	千アメリカ・ドル 284 (△13)	百株 413.4	千アメリカ・ドル 4,606
	カ ナ ダ	百株 10.38 (2.13)	千カナダ・ドル 30 (△0.21228)	百株 50.68	千カナダ・ドル 284
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 4.7 (5.31)	千オーストラリア・ドル 12 (-)	百株 98.71	千オーストラリア・ドル 179
	香 港	百株 26 (1.67)	千香港・ドル 40 (△0.144)	百株 115.03	千香港・ドル 497
国	シ ン ガ ポ ー ル	百株 1 (12.54)	千シンガポール・ドル 1 (△1)	百株 71.23	千シンガポール・ドル 29
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 0.87 (-)	千ニュージーランド・ドル 0.52203 (-)	百株 8.19	千ニュージーランド・ドル 8
	イ ギ リ ス	百株 34.1 (△7.88)	千イギリス・ポンド 31 (2)	百株 340.28	千イギリス・ポンド 214
	イ ス ラ エ ル	百株 2.04 (-)	千イスラエル・シケル 2 (-)	百株 5.32	千イスラエル・シケル 18

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	ス イ ス	百株 0.24 (-)	千スイス・フラン 21 (△1)	百株 23.63	千スイス・フラン 197	
	デ ン マ ー ク	百株 0.48 (5.84)	千デンマーク・クローネ 13 (-)	百株 8.3	千デンマーク・クローネ 313	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 1.22 (-)	千ノルウェー・クローネ 16 (-)	百株 5.95	千ノルウェー・クローネ 95	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 2.97 (28.05)	千スウェーデン・クローナ 84 (-)	百株 45.62	千スウェーデン・クローナ 662	
国	ユ	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 5.96	千ユーロ 28
		ア イ ル ラ ン ド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1.7	千ユーロ 12
		オ ラ ン ダ	百株 7.61 (6.8)	千ユーロ 22 (△0.34516)	百株 39.24	千ユーロ 107
		ベ ル ギ ー	百株 0.24 (-)	千ユーロ 1 (-)	百株 3.58	千ユーロ 20
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 0.49 (0.54)	千ユーロ 0.74442 (-)	百株 4.67	千ユーロ 5
		フ ラ ン ス	百株 0.74 (1.84)	千ユーロ 4 (-)	百株 43.04	千ユーロ 180
	ロ	ド イ ツ	百株 2.24 (1.75)	千ユーロ 9 (△1)	百株 39.3	千ユーロ 162
		ポ ル ト ガ ル	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 4.32	千ユーロ 3
		ス ベ イ ン	百株 2.91 (154.4)	千ユーロ 5 (△0.32019)	百株 212.97	千ユーロ 45
		イ タ リ ア	百株 17.84 (-)	千ユーロ 2 (△0.0073)	百株 44.13	千ユーロ 31
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 0.72 (-)	千ユーロ 1 (-)	百株 11.63	千ユーロ 15
		オ ー ス ト リ ア	百株 0.22 (-)	千ユーロ 1 (-)	百株 1.42	千ユーロ 4

(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 456	千スイス・フラン 0.10006	証券 (-)	千スイス・フラン (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、権利行使及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
アメリカ		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	(-)	(-)	(-)	0.017	3
BOSTON PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	(-)	(-)	(-)	0.02	1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	(-)	(-)	(-)	0.045	1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	(-)	(-)	(-)	0.227	1
EQUINIX INC	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	0.085	10
DUKE REALTY TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	(-)	(-)	(-)	0.018	3
ESSEX PROPERTY TRUST INC	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	(-)	(-)	(-)	0.01	1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	(-)	(-)	(-)	0.011	8
SBA COMMUNICATIONS CORP	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	(-)	(-)	(-)	0.088	3
IRON MOUNTAIN INC	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	(-)	(-)	(-)	0.052	2
HOST HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	(-)	(-)	(-)	0.047	8
REALTY INCOME CORP	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	(-)	(-)	(-)	0.005	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.054	3
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.034	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.05	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.019	5
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.052	3
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	0.013	0.35752	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.04	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.103	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.018	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.015	1
	(0.036)	(-)	(-)	(-)	(-)
	(-)	(-)	(-)	0.048	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
アメリカ		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
UDR INC		(-)		(-)		0.041		1
SIMON PROPERTY GROUP INC		(-)		(-)		(-)		(-)
PUBLIC STORAGE		(-)		(-)		0.017		2
SUN COMMUNITIES INC		(-)		(-)		(-)		(-)
VENTAS INC		(-)		(-)		0.015		4
WEYERHAEUSER CO		(-)		(-)		(-)		(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC		(-)		(-)		0.01		2
DIGITAL REALTY TRUST INC		(-)		(-)		(-)		(-)
AGNC INVESTMENT CORP		(-)		(-)		0.029		1
VEREIT INC		(-)		(-)		(-)		(-)
AMERICAN TOWER CORP		(-)		(-)		0.077		2
WP CAREY INC		(-)		(-)		(-)		(-)
INVITATION HOMES INC		(-)		(-)		0.022		3
VICI PROPERTIES INC		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.029		4
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.095		1
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.133		2
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.052		13
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.02		1
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.086		2
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.066		2
		(-)		(-)		(-)		(-)
カナダ		千□		千カナダ・ドル		千□		千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT		0.01		0.51163		(-)		(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		(-)		(-)		0.092		2
		(-)		(-)		(-)		(-)
オーストラリア		千□		千オーストラリア・ドル		千□		千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP		0.251		0.64761		(-)		(-)
GPT GROUP		(-)		(-)		0.431		1
STOCKLAND		(-)		(-)		(-)		(-)
DEXUS		(-)		(-)		0.529		2
GOODMAN GROUP		(-)		(-)		(-)		(-)
VICINITY CENTRES		(-)		(-)		0.19		1
SCENTRE GROUP		(-)		(-)		(-)		(-)
		0.265		0.74204		0.224		4
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.972		1
		(-)		(-)		(-)		(-)
		(-)		(-)		(-)		(-)
香港		千□		千香港・ドル		千□		千香港・ドル
LINK REIT		(-)		(-)		0.2		15
		(-)		(-)		(-)		(-)
シンガポール		千□		千シンガポール・ドル		千□		千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		(-)		(-)		0.8		1
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT		(0.154)		(0.15968)		(-)		(-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		(-)		(△0.03888)		(-)		(-)
		(-)		(-)		0.5		0.72467
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	0.5	0.98544	—	—
	(—)	(△0.00695)	(—)	(—)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	0.2	0.40818	—	—
	(—)	(△0.00114)	(—)	(—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	0.188	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
SEGRO PLC	—	—	0.097	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	—	—	0.016	2
	(—)	(—)	(—)	(—)
ICADE	—	—	0.019	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
KLEPIERRE	—	—	—	—
	(—)	(△0.082)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	—	—	0.017	1
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(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 1,249	百万円 1,274	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	758,746千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,912,730千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.39

(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 (2020年11月11日から2021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		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	1.75	1.3	464	52,469	インターネット販売・通信販売
ABBOTT LABORATORIES	7.26	5.09	64	7,262	ヘルスケア機器・用品
AES CORP	3.1	2	4	539	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ABIOMED INC	0.2	0.12	4	502	ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3.65	2.56	30	3,491	情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	4.78	3.45	51	5,798	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	1.98	1.36	90	10,251	ソフトウェア
CHUBB LTD	1.8	1.32	25	2,882	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.89	0.66	20	2,337	化学
ALLEGHANY CORP	0.07	0.05	3	390	保険
SAREPTA THERAPEUTICS INC	0.34	—	—	—	バイオテクノロジー
RALPH LAUREN CORP	0.07	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
ALLSTATE CORP	1.21	0.89	10	1,157	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2.92	1.99	45	5,115	コングロメリット
AMGEN INC	2.42	1.61	34	3,846	バイオテクノロジー
HESS CORP	1.1	0.85	7	827	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	2.75	1.93	34	3,917	消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.93	1.44	11	1,349	電力
AFLAC INC	2.56	1.91	10	1,213	保険
AMERICAN INTL GROUP	3.24	2.58	15	1,710	保険
AMERCO	0.02	0.02	1	168	陸運・鉄道
ANALOG DEVICES	1.46	1.58	29	3,298	半導体・半導体製造装置
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	0.98	—	—	—	バイオテクノロジー
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	2.94	2.11	16	1,819	建設関連製品
JONES LANG LASALLE INC	0.21	—	—	—	不動産管理・開発
VALERO ENERGY CORP	1.58	1.15	8	1,015	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	0.34	0.23	9	1,053	ソフトウェア
APPLE INC	76.24	48.02	724	81,732	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	3.65	2.59	40	4,568	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	0.49	0.36	9	1,115	化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	2.34	1.64	10	1,192	食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	0.34	0.34	2	243	電力
AMEREN CORP	1.12	0.72	5	674	総合公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	0.21	0.21	2	284	電子装置・機器・部品
AUTOLIV INC	0.26	0.26	2	302	自動車部品
AUTODESK INC	0.89	0.65	21	2,416	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.83	1.21	27	3,129	情報技術サービス
AUTOZONE INC	0.1	0.06	11	1,263	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	0.39	0.24	5	615	容器・包装
BALL CORP	1.42	0.98	8	1,009	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	5.63	3.84	109	12,409	各種金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3.1	2.41	14	1,593	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	2.03	1.49	11	1,306	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	1.19	0.85	20	2,337	ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	0.88	0.68	9	1,069	電気設備
VERIZON COMM INC	17.12	12.05	62	7,104	各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	0.47	0.47	3	431	保険
BEST BUY CO INC	1	0.65	8	975	専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	0.08	0.06	4	495	ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
YUM! BRANDS INC	1.2	0.91	11	1,296	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	2.36	1.76	6	760	電力
BOEING CO	2.23	1.56	34	3,887	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INTL INC	0.53	0.25	2	331	専門サービス
BORGWARNER INC	0.67	0.76	3	398	自動車部品
BOSTON BEER COMPANY INC-CL A	—	0.03	1	164	飲料
BOSTON SCIENTIFIC CORP	6.07	3.91	16	1,888	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.46	0.3	2	318	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.52	0.36	6	759	娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	0.1	0.07	10	1,230	ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9.33	6.39	37	4,288	医薬品
INGREDION INC	0.34	—	—	—	食品
ONEOK INC	2.06	1.36	8	992	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.24	0.24	3	392	保険
UNITED RENTALS INC	0.26	0.21	8	927	商社・流通業
SEMPRA ENERGY	1.26	0.88	11	1,242	総合公益事業
FEDEX CORP	1.02	0.75	18	2,111	航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	0.44	0.26	6	685	情報技術サービス
AMPHENOL CORP	1.27	1.74	14	1,615	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	1.26	0.8	5	654	飲料
SIRIUS XM HOLDINGS INC	4.94	2.18	1	158	メディア
CSX CORP	3.12	6.38	22	2,559	陸運・鉄道
COTERRA ENERGY INC	1.85	2.3	4	554	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	0.87	0.55	2	256	食品
SEAGATE TECHNOLOGY	0.97	—	—	—	コンピュータ・周辺機器
CONSTELLATION BRANDS INC	0.73	0.51	11	1,275	飲料
CARDINAL HEALTH INC	1.23	0.96	4	534	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	2.14	2.04	4	556	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	2.22	1.55	32	3,670	機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	0.54	0.33	3	440	ソフトウェア
CITRIX SYSTEMS INC	0.54	0.42	3	428	ソフトウェア
LUMEN TECHNOLOGIES INC	4.22	3.03	4	478	各種電気通信サービス
CERNER CORP	1.36	0.91	6	761	ヘルスケア・テクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	12.51	8.71	146	16,492	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	1.1	0.74	6	748	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.69	0.4	4	560	保険
CINTAS CORP	0.37	0.26	11	1,282	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	17.31	12.14	69	7,869	通信機器
CLOROX COMPANY	0.54	0.37	6	693	家庭用品
COCA-COLA CO/THE	16.84	11.85	66	7,554	飲料
COPART INC	0.91	0.57	8	993	商業サービス・用品
COGNEX CORP	0.82	0.46	3	431	電子装置・機器・部品
COLGATE-PALMOLIVE CO	3.32	2.32	18	2,043	家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	1.12	0.76	12	1,413	ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	0.27	0.15	4	516	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COMERICA INC	0.75	—	—	—	銀行
NRG ENERGY, INC.	1.15	0.79	2	311	電力
COMCAST CORP-CL A	18.67	13.15	70	7,977	メディア
CONAGRA BRANDS INC	1.93	1.49	4	547	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	1.26	1.03	8	904	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	1.1	0.79	4	535	総合公益事業
COOPER COS INC	0.24	0.14	6	685	ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
(アメリカ)	百株	百株					
MOLSON COORS BEVERAGE CO	0.66	0.66	3	340			飲料
CORNING INC	3	2.19	8	944			電子装置・機器・部品
SEALED AIR CORP	0.49	0.49	3	357			容器・包装
HEICO CORP-CL A	0.43	0.14	1	219			航空宇宙・防衛
CUMMINS INC	0.57	0.43	10	1,146			機械
DR HORTON INC	1.52	1	9	1,100			家庭用耐久財
DANAHER CORP	2.65	1.85	55	6,246			ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	0.68	0.5	19	2,213			資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.21	1.46	11	1,326			情報技術サービス
TARGET CORP	2.04	1.41	35	4,060			複合小売り
DEERE & CO	1.22	0.89	31	3,573			機械
MORGAN STANLEY	5.72	4.04	40	4,546			資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	0.9	0.65	8	976			商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	0.17	1.16	9	1,089			専門サービス
THE WALT DISNEY CO	7.45	5.26	92	10,395			娯楽
DOLLAR TREE INC	1.04	0.72	8	903			複合小売り
DOVER CORP	0.66	0.43	7	851			機械
OMNICOM GROUP	0.94	0.67	4	521			メディア
DTE ENERGY CO	0.81	0.52	5	660			総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	2.98	2.21	22	2,543			電力
DARDEN RESTAURANTS INC	0.61	0.34	5	597			ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	2.8	2.04	15	1,702			インターネット販売・通信販売
BANK OF AMERICA CORP	32.1	22.12	103	11,703			銀行
CITIGROUP INC	8.56	5.94	40	4,557			銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	0.55	0.38	4	481			化学
EATON CORP PLC	1.64	1.18	20	2,326			電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	1.2	0.82	14	1,687			ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	1.03	0.7	2	291			メディア
ECOLAB INC	1.09	0.72	16	1,876			化学
PERKINELMER INC	0.41	0.35	6	689			ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	1.19	0.83	11	1,309			娯楽
SALESFORCE.COM INC	3.68	2.77	85	9,682			ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	0.06	0.06	1	152			保険
EMERSON ELECTRIC CO	2.43	1.78	17	1,958			電気設備
ATMOS ENERGY CORP	0.44	0.44	4	462			ガス
ENTERGY CORP	0.73	0.56	5	646			電力
EOG RESOURCES INC	2.33	1.74	16	1,907			石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	0.53	0.34	9	1,106			専門サービス
ESTEE LAUDER COS INC/THE	0.96	0.66	22	2,585			パーソナル用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	0.5	0.55	6	777			航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	17.37	12.1	80	9,062			石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	0.59	0.28	2	338			化学
NEXTERA ENERGY INC	8.08	5.65	47	5,416			電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.11	0.12	5	603			資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.14	0.07	2	318			ソフトウェア
ASSURANT INC	0.17	0.17	2	307			保険
FASTENAL CO	2.27	1.68	9	1,115			商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	2.85	1.98	8	985			銀行
M&T BANK CORP	0.58	0.35	5	610			銀行
FISERV INC	2.3	1.75	17	1,967			情報技術サービス
FLIR SYSTEMS INC	0.65	-	-	-			電子装置・機器・部品
FORD MOTOR CO	15.82	11.45	23	2,600			自動車

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	
FRANKLIN RESOURCES INC	1.42	1.01	3	407	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	6.07	4.01	15	1,774	金属・鉱業
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.72	0.58	9	1,057	保険
DENTSPLY SIRONA INC	0.89	0.63	3	396	ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	1.02	0.7	14	1,602	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	2.41	1.78	11	1,269	食品
GENUINE PARTS CO	0.62	0.35	4	532	販売
GILEAD SCIENCES INC	5.11	3.7	24	2,762	バイオテクノロジー
GARTNER INC	0.31	0.27	9	1,034	情報技術サービス
MCKESSON CORP	0.66	0.44	9	1,089	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	2.53	7.14	218	24,704	半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	36.3	3.11	34	3,906	コングロマリット
WW GRAINGER INC	0.17	0.14	6	761	商社・流通業
HALLIBURTON CO	3.48	2.7	6	764	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1.61	1.15	10	1,190	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.33	0.98	39	4,483	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.89	0.57	12	1,445	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	0.54	0.39	3	429	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	0.59	0.38	2	335	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	0.1	0.13	1	219	航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	0.55	0.45	7	894	食品
HP INC	5.67	3.82	12	1,369	コンピュータ・周辺機器
F5 NETWORKS INC	0.19	0.19	4	483	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	0.52	0.35	3	421	容器・包装
JUNIPER NETWORKS INC	1.61	1.14	3	404	通信機器
HOLOGIC INC	1.19	0.71	5	571	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	4.43	3.05	113	12,758	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.81	0.58	4	541	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	1.02	0.67	2	327	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	1.82	1.82	4	544	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.15	0.11	3	384	建設関連製品
HUMANA INC	0.54	0.36	16	1,829	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	0.38	0.25	4	550	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	4.59	3.81	6	682	銀行
BIOGEN INC	0.66	0.4	10	1,219	バイオテクノロジー
IDEX CORP	0.26	0.18	4	479	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	1.29	0.93	21	2,464	機械
INTUIT INC	1.07	0.78	47	5,394	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.37	0.25	15	1,775	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	0.63	-	-	-	バイオテクノロジー
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.96	0.66	12	1,411	建設関連製品
INTEL CORP	17.42	11.56	59	6,679	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.29	0.66	10	1,140	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	1.29	1.05	5	583	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1.44	0.96	3	390	メディア
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.48	0.33	4	538	専門サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.29	0.19	3	341	情報技術サービス
INCYTE CORP	0.83	0.58	3	435	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	10.87	7.58	123	13,902	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1.67	0.99	7	806	保険
KLA CORPORATION	0.68	0.46	19	2,165	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	-	1.74	7	863	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
KELLOGG CO	0.98	0.68	4	483		食品
EAST WEST BANCORP INC	0.67	-	-	-		銀行
KEYCORP	3.33	2.63	6	703		銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	1.36	0.93	12	1,390		家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	0.63	0.44	42	4,800		資本市場
KROGER CO	3.16	2.22	9	1,050		食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	0.62	0.4	24	2,807		半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.13	0.14	6	693		電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.35	0.23	3	348		容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	0.73	0.42	4	518		情報技術サービス
PLUG POWER INC	-	1.7	6	781		電気設備
LENNAR CORP	1.18	0.84	9	1,020		家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	3.55	2.33	61	6,890		医薬品
BATH & BODY WORKS INC	-	0.75	5	636		専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	0.95	0.41	2	334		保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2.89	2.07	43	4,905		航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1.26	0.91	14	1,641		ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	1.05	0.71	24	2,709		航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	0.66	0.55	3	357		保険
LOWE'S COS INC	3.1	2.01	47	5,306		専門小売り
DOMINION ENERGY INC	3.39	2.35	17	1,978		総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1.81	1.1	5	587		ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	0.54	0.61	4	557		食品
MCDONALD'S CORPORATION	3.08	2.17	54	6,187		ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	0.98	0.69	31	3,597		資本市場
EVEREST RE GROUP LTD	0.19	0.14	3	430		保険
MARKEL CORPORATION	0.05	0.03	3	441		保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	2.46	1.83	21	2,479		ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	2.11	1.47	24	2,736		保険
MASCO CORP	0.94	0.62	4	459		建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	0.26	0.16	6	761		建設資材
METLIFE INC	3.25	2.13	13	1,513		保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1.03	-	-	-		半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	5.52	3.87	47	5,341		ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	3.17	2.13	14	1,613		娯楽
CVS HEALTH CORP	5.37	3.8	35	3,978		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	10.41	7.22	59	6,740		医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1.84	1.31	7	860		半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.43	0.3	8	936		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	29.69	20.55	690	77,915		ソフトウェア
MICRON TECH INC	4.54	3.3	24	2,815		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.03	1.64	13	1,534		半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	2.93	-	-	-		半導体・半導体製造装置
3M CO	2.35	1.64	29	3,356		コングロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.31	0.17	2	332		家庭用耐久財
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	-	0.16	6	692		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.68	0.5	12	1,407		通信機器
KANSAS CITY SOUTHERN	0.37	0.27	8	948		陸運・鉄道
MYLAN NV	2.48	-	-	-		医薬品
ILLUMINA INC	0.6	0.43	17	1,918		ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	2.28	1.55	9	1,112		電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.4	0.29	2	301		バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)	当期末		評価額		業種等
	株数	株数	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		
NOV INC	1.98	—	—	—		エネルギー設備・サービス
NETAPP INC	0.94	0.6	5	621		コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	1.81	1.33	3	367		家庭用耐久財
NEWMONT CORP	3.44	2.16	12	1,383		金属・鉱業
NOVAVAX INC	—	0.22	3	420		バイオテクノロジー
NVR INC	0.01	0.01	5	586		家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	5.11	3.62	62	7,101		繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	0.27	0.16	4	474		機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	1.05	0.7	19	2,248		陸運・鉄道
EVERSOURCE ENERGY	1.49	0.99	8	930		電力
NISOURCE INC	1.57	0.84	2	237		総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	0.88	0.56	6	770		資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.65	0.43	15	1,769		航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	15.82	11.82	58	6,655		銀行
NUCOR CORP	1.25	0.89	10	1,139		金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	0.73	0.73	7	880		石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1.76	1.27	19	2,227		消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3.7	2.48	8	944		石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.35	0.29	10	1,151		陸運・鉄道
OGE ENERGY CORP	1.08	—	—	—		電力
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.32	0.2	12	1,452		専門小売り
ORACLE CORP	8.52	5.37	50	5,732		ソフトウェア
PACCAR INC	1.36	0.97	8	963		機械
PTC INC	0.4	0.27	3	372		ソフトウェア
EXELON CORP	3.85	2.95	15	1,800		電力
PARKER HANNIFIN CORP	0.52	0.38	12	1,413		機械
PAYCHEX INC	1.21	0.97	11	1,346		情報技術サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.32	0.22	15	1,765		ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	3.32	2.27	6	736		電力
PEPSICO INC	5.72	4.01	65	7,399		飲料
PENTAIR PLC	0.39	0.48	3	403		機械
PFIZER INC	22.92	16.09	76	8,589		医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	1.11	0.5	2	266		水道
CONOCOPHILLIPS	4.37	3.91	29	3,342		石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3.88	3.92	4	538		電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.64	0.64	11	1,353		石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	7.55	5.33	23	2,694		タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1.76	1.24	25	2,897		銀行
BROWN & BROWN INC	1.12	0.73	4	519		保険
GARMIN LTD	0.58	0.49	7	801		家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	1.03	0.71	11	1,293		化学
IPG PHOTONICS CORP	0.18	0.12	2	228		電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORP	1.82	1.28	65	7,348		食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	0.93	0.62	13	1,537		資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	0.46	0.36	5	577		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	10.21	7.08	102	11,617		家庭用品
PROGRESSIVE CORP	2.38	1.65	15	1,777		保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2.2	1.51	9	1,059		総合公益事業
PULTE GROUP INC	0.98	0.65	3	380		家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	1.21	0.87	11	1,304		情報技術サービス
QUALCOMM INC	4.63	3.22	53	6,059		半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.54	0.61	6	687		資本市場

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	
EXACT SCIENCES CORP	0.65	0.54	5	605	バイオテクノロジー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.24	0.09	1	158	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.41	0.31	19	2,156	バイオテクノロジー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	0.15	-	-	-	保険
RESMED INC	0.64	0.43	11	1,269	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	5.49	4.01	24	2,718	銀行
SEAGEN INC	0.5	0.42	7	880	バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1.45	1	4	474	保険
ROSS STORES INC	1.41	0.95	11	1,278	専門小売り
ROLLINS INC	0.75	0.68	2	272	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.43	0.3	14	1,656	コンピュータリット
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.46	0.34	11	1,287	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.71	0.71	6	731	ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	0.63	0.29	2	295	化学
ACCENTURE PLC-CL A	2.65	1.84	67	7,630	情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	5.92	4.07	25	2,858	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.57	0.35	8	921	保険
THE TRAVELERS COMPANIES INC	1.12	0.72	11	1,279	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	2.55	1.82	21	2,371	情報技術サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.17	0.12	31	3,586	ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	6.12	3.91	13	1,506	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	5.95	4.1	33	3,737	資本市場
POOL CORP	-	0.13	6	772	販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.89	0.6	8	909	ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	0.45	0.45	4	471	食品
SEI INVESTMENTS CO	0.23	0.33	2	239	資本市場
ANTHEM INC	1.03	0.7	30	3,398	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.69	0.42	5	590	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1.18	0.66	4	508	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.33	0.72	23	2,633	化学
CENTENE CORP	2.31	1.72	12	1,451	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	0.2	0.16	12	1,355	銀行
SMITH (A.O.) CORP	0.63	0.26	2	230	建設関連製品
SNAP-ON INC	0.1	0.15	3	363	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.51	1.13	12	1,392	保険
ADVANCE AUTO PARTS	0.31	0.22	5	577	専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	1.59	1	6	729	電力
SOUTHERN CO	4.18	3.14	19	2,244	電力
TRUIST FINANCIAL CORP	5.54	3.9	25	2,849	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	0.68	0.52	2	298	旅客航空輸送業
AT&T INC	29.3	20.58	50	5,739	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	7.7	5.56	64	7,279	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.68	0.48	9	1,018	機械
STATE STREET CORP	1.42	0.99	9	1,072	資本市場
STARBUCKS CORP	4.72	3.39	38	4,366	ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	0.67	0.67	4	497	金属・鉱業
STRYKER CORP	1.36	0.96	26	2,981	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	1.8	1.27	83	9,402	娯楽
NORTONLIFELOCK INC	2.49	1.84	4	521	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	0.58	0.58	3	388	陸運・鉄道
SYNOPSIS INC	0.64	0.41	14	1,611	ソフトウェア
SYSCO CORP	1.92	1.55	12	1,392	食品・生活必需品小売り

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
			千株	千ドル	千円	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
INTUITIVE SURGICAL INC	0.47	1	36	4,109		ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	0.17	0.12	4	463		ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	3.57	3.57	3	374		医薬品
TERADYNE INC	0.58	0.43	6	705		半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	3.76	2.66	50	5,727		半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	0.91	0.67	5	577		航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.64	1.13	69	7,888		ライフサイエンス・ツール/サービス
TIFFANY & CO	0.49	-	-	-		専門小売り
GLOBE LIFE INC	0.31	0.31	2	323		保険
DAVITA INC	0.29	0.16	1	192		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	0.47	0.3	6	747		専門小売り
BIO-TECHNE CORP	-	0.1	5	566		ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	1.02	0.66	5	658		電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.15	0.11	5	672		ソフトウェア
TYSON FOODS INC	1.31	0.91	7	837		食品
UGI CORP	1.01	0.76	3	382		ガス
UNION PACIFIC CORP	2.81	1.89	45	5,140		陸運・鉄道
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	6.35	4.33	39	4,446		航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.9	2.72	126	14,254		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	0.37	0.18	2	260		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0.35	-	-	-		ヘルスケア機器・用品
VF CORP	1.46	0.96	7	814		繊維・アパレル・贅沢品
VIACOMCBS INC	2.41	1.79	6	717		メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1.04	0.74	14	1,595		バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	0.58	0.39	8	905		建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2.98	2.19	10	1,213		食品・生活必需品小売り
WALMART INC	5.89	4.46	66	7,539		食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	1.69	1.23	19	2,215		商業サービス・用品
WATERS CORP	0.23	0.19	6	750		ライフサイエンス・ツール/サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.33	0.2	8	934		ライフサイエンス・ツール/サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	0.42	0.26	3	377		食品
VAIL RESORTS INC	0.19	0.12	4	486		ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	1.24	0.78	4	495		コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	0.8	0.43	4	468		機械
WHIRLPOOL CORP	0.21	0.21	4	523		家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.66	0.49	8	907		半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	0.43	0.34	3	361		ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	0.53	0.35	7	832		資本市場
CME GROUP INC	1.46	1.05	23	2,627		資本市場
WILLIAMS COS INC	4.97	3.71	10	1,194		石油・ガス・消耗燃料
LKQ CORP	0.82	0.92	5	595		販売
ALLIANT ENERGY CORP	1.19	0.57	3	356		電力
WEC ENERGY GROUP INC	1.2	0.88	7	891		総合公益事業
CARMAX INC	0.63	0.48	7	838		専門小売り
XILINX INC	1.08	0.7	14	1,619		半導体・半導体製造装置
TJX COMPANIES INC	4.89	3.57	24	2,807		専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	0.24	0.15	8	1,008		電子装置・機器・部品
ZIONS BANCORP NA	0.36	-	-	-		銀行
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	6.43	3.43	1	220		不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	1	1	5	669		コングロマリット
JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD	1	-	-	-		コングロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0.44	0.3	5	622		バイオテクノロジー

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	
SIGNATURE BANK	0.19	—	—	—	銀行
CBRE GROUP INC	1.56	1	10	1,196	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	0.59	0.59	1	189	各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	3.92	2.54	6	697	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	0.17	0.1	4	562	ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	0.11	6	687	半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	2.22	1.76	21	2,380	無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	1.49	0.88	3	407	ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	1.66	0.82	3	347	化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.16	0.09	3	393	資本市場
CELANESE CORP	0.56	0.3	5	585	化学
DEXCOM INC	0.4	0.27	17	1,941	ヘルスケア機器・用品
DISCOVERY INC-A	0.95	0.43	1	129	メディア
EXPEDIA GROUP INC	0.62	0.43	8	912	ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.98	0.69	4	492	化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.45	0.32	9	1,102	資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	1.77	0.9	2	288	各種電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2.17	1.67	22	2,553	資本市場
LIVE NATION	0.79	0.45	5	592	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.11	0.08	14	1,638	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	0.21	0.16	10	1,236	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	3.69	2.52	86	9,802	情報技術サービス
WESTERN UNION CO	1.79	1.33	2	270	情報技術サービス
OWENS CORNING	0.51	0.36	3	396	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	0.61	0.43	4	458	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	0.77	—	—	—	商社・流通業
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	1.26	0.8	0.916	103	ホテル・レストラン・レジャー
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.52	0.36	6	724	情報技術サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	2.56	—	—	—	銀行
DELTA AIR LINES INC	0.71	0.27	1	135	旅客航空輸送業
INSULET CORP	0.31	0.2	6	718	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	1.35	0.84	9	1,107	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	1.42	0.99	15	1,799	電子装置・機器・部品
MASIMO CORP	0.22	0.15	4	487	ヘルスケア機器・用品
CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX	0.78	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
LULULEMON ATHLETICA INC	0.53	0.34	15	1,804	繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	0.37	0.63	8	916	ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	0.19	0.13	22	2,508	インターネット販売・通信販売
ULTA BEAUTY INC	0.26	0.16	6	713	専門小売り
INVESCO LTD	1.93	0.75	1	220	資本市場
MSCI INC	0.37	0.23	15	1,694	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	6.39	4.51	42	4,767	タバコ
VISA INC	6.97	4.84	103	11,656	情報技術サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1.65	1.95	6	787	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.77	0.53	8	1,013	水道
DISCOVERY INC-C	1.76	0.71	1	206	メディア
MARATHON PETROLEUM CORP	2.56	1.97	13	1,492	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	0.57	0.42	4	495	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	8.54	5.52	9	1,047	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	0.78	0.58	7	873	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	1.09	0.7	6	733	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	0.22	0.14	2	307	航空宇宙・防衛

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	
SPLUNK INC	0.68	0.47	8	919	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	0.18	0.17	12	1,375	情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC	-	0.26	1	195	不動産管理・開発
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0.89	0.6	4	516	資本市場
HCA HEALTHCARE INC	1.18	0.77	18	2,139	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	0.66	0.44	9	1,074	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.16	0.16	2	238	医薬品
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.37	0.23	5	633	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	0.67	0.53	11	1,311	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	1.13	0.82	18	2,045	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	0.62	0.46	4	455	専門サービス
LEAR CORP	0.21	0.13	2	264	自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.52	0.37	4	547	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	1.01	0.74	5	661	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	1.02	0.65	14	1,615	複合小売り
FORTINET INC	0.62	0.42	14	1,654	ソフトウェア
HORIZON PHARMA PLC	-	0.65	6	789	バイオテクノロジー
TESLA INC	3.2	2.35	240	27,145	自動車
GENERAC HOLDINGS INC	-	0.19	8	943	電気設備
ENPHASE ENERGY INC	-	0.38	9	1,026	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	5.27	3.86	22	2,553	自動車
XPO LOGISTICS INC	0.42	-	-	-	陸運・鉄道
ALLY FINANCIAL INC	1.07	1.19	5	659	消費者金融
VOYA FINANCIAL INC	0.35	0.35	2	260	各種金融サービス
APTIV PLC	1.09	0.8	13	1,557	自動車部品
PHILLIPS 66	1.72	1.21	9	1,081	石油・ガス・消耗燃料
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.42	0.17	2	245	ソフトウェア
META PLATFORMS INC	9.9	6.88	230	26,040	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	0.84	0.54	13	1,534	ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.61	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	0.77	0.56	38	4,368	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	0.38	0.29	14	1,676	ソフトウェア
WORKDAY INC	0.69	0.55	16	1,821	ソフトウェア
ABBVIE INC	7.26	5.05	58	6,589	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	1.95	1.35	29	3,355	医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	2.02	0.9	2	241	メディア
HD SUPPLY HOLDINGS INC	0.59	-	-	-	商社・流通業
CDW CORP	0.55	0.44	8	928	電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	1.17	1.17	3	436	航空宇宙・防衛
TWILIO INC	0.52	0.45	13	1,577	情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	0.29	0.2	4	545	ソフトウェア
SNAP INC	3.22	2.83	15	1,750	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	0.17	1.15	11	1,260	ソフトウェア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	0.9	0.59	3	385	娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.39	0.09	0.49491	55	メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	0.47	0.55	2	338	メディア
OKTA INC	0.48	0.33	8	999	情報技術サービス
BLACK KNIGHT INC	0.68	0.5	3	437	ソフトウェア
BAKER HUGHES CO	2.58	1.89	4	539	エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.62	0.44	2	291	食品
ALTICE USA INC-A	1.56	0.36	0.63144	71	メディア
BROADCOM INC	1.63	1.18	65	7,428	半導体・半導体製造装置

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	
RINGCENTRAL INC-CLASS A	0.32	0.23	5	606	ソフトウェア
MONGODB INC	0.2	0.16	9	1,041	情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	0.24	0.2	5	675	専門小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1.57	1.07	3	399	医薬品
VEEVA SYSTEMS INC	0.53	0.41	13	1,481	ヘルスケア・テクノロジー
TWITTER INC	3.21	2.23	11	1,351	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	0.49	2	324	電気設備
EVERGY INC	1.09	0.74	4	535	電力
ALLEGION PLC	0.42	0.2	2	300	建設関連製品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	-	0.45	5	616	ソフトウェア
STERIS PLC	0.37	0.28	6	723	ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	0.74	0.58	15	1,801	ソフトウェア
WIX.COM LTD	0.22	0.14	2	317	情報技術サービス
DROPBOX INC	1.15	1.15	3	370	ソフトウェア
KKR & CO INC	1.94	1.49	11	1,339	資本市場
PERRIGO CO PLC	0.5	-	-	-	医薬品
FUTU HOLDINGS LTD ADR	-	0.16	0.87616	98	資本市場
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0.63	0.63	16	1,837	ソフトウェア
MODERNA INC	1.1	0.97	22	2,592	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	1.16	0.8	11	1,340	ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	0.7	0.7	2	304	ホテル・レストラン・レジャー
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	-	1.5	5	675	娯楽
CIGNA CORP	1.5	0.96	20	2,342	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	1.06	0.79	4	500	コンピュータ・周辺機器
DOW INC	3.18	2.25	13	1,492	化学
AMCOR PLC	7.09	4.31	5	598	容器・包装
PINTEREST INC	1.4	1.58	7	831	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PELOTON INTERACTIVE INC	0.72	0.73	3	413	レジャー用品
FOX CORP-A	1.56	1	4	457	メディア
FOX CORP-B	0.87	0.64	2	272	メディア
CLARIVATE ANALYTICS PLC	-	1.05	2	275	専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0.49	0.52	15	1,720	ソフトウェア
CHEVY INC	-	0.26	1	224	インターネット販売・通信販売
AVANTOR INC	2.06	1.66	6	732	ライフサイエンス・ツール/サービス
LYFT INC	-	0.78	4	495	陸運・鉄道
DYNATRACE INC	0.62	0.62	4	532	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	-	0.65	13	1,500	情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	0.39	0.39	3	420	資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	3.58	2.48	13	1,534	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	1.79	1.13	9	1,065	機械
UBER TECHNOLOGIES INC	4.13	3.6	16	1,849	陸運・鉄道
CORTEVA INC	3.35	2.13	10	1,150	化学
MATCH GROUP INC	0.98	0.75	11	1,316	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SLACK TECHNOLOGIES INC	1.48	-	-	-	ソフトウェア
BLACKSTONE INC	2.91	1.96	28	3,238	資本市場
CARLYLE GROUP INC	0.75	0.43	2	288	資本市場
10X GENOMICS INC	-	0.22	3	417	ライフサイエンス・ツール/サービス
DATADOG INC	0.5	0.5	9	1,109	ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	0.61	6	683	コンピュータ・周辺機器
INGERSOLL RAND INC	1.69	1.05	6	705	機械
PAYCOM SOFTWARE INC	0.18	0.15	7	858	ソフトウェア
PPD INC	-	0.35	1	186	ライフサイエンス・ツール/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	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		
UNITY SOFTWARE INC	—	0.15	2	290		ソフトウェア
AON PLC	1.1	0.67	19	2,249		保険
BENTLEY SYSTEMS INC	—	0.54	3	367		ソフトウェア
IAC/INTERACTIVECORP	0.39	0.17	2	270		インタラクティブ・メディアおよびサービス
AIRBNB INC	—	0.35	6	769		ホテル・レストラン・レジャー
ZENDESK INC	—	0.38	3	430		ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	—	0.57	2	254		医薬品
VIATRIS INC	—	3.54	5	582		医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	0.65	6	756		ホテル・レストラン・レジャー
DRAFTKINGS INC	—	0.88	3	427		ホテル・レストラン・レジャー
SNOWFLAKE INC	0.03	0.54	20	2,295		情報技術サービス
DOORDASH INC	—	0.21	4	455		インターネット販売・通信販売
OAK STREET HEALTH INC	—	0.3	1	125		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	0.23	0.16	8	959		通信機器
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	—	4.67	11	1,278		ソフトウェア
IHS MARKIT LTD	1.51	1.08	13	1,542		専門サービス
FNF GROUP	1.27	0.89	4	509		保険
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	2.28	16	1,876		半導体・半導体製造装置
KYNDRYL HOLDINGS INC	—	0.51	1	119		情報技術サービス
CATALENT INC	0.59	0.5	6	705		医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	2.46	1.76	8	979		消費者金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1.44	1.11	5	599		銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	0.08	0.08	1	179		ソフトウェア
CDK GLOBAL INC	0.31	—	—	—		ソフトウェア
WAYFAIR INC	0.26	0.21	5	593		インターネット販売・通信販売
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.84	0.5	9	1,048		電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	—	0.13	11	1,247		ソフトウェア
QORVO INC	0.44	0.35	5	622		半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND CORP W/I	—	0.04	—	75		メディア
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	0.53	0.48	8	925		メディア
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1.24	—	—	—		化学
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	—	0.17	5	673		半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	0.63	0.39	2	315		情報技術サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	1.31	—	—	—		専門サービス
ETSY INC	—	0.37	9	1,080		インターネット販売・通信販売
TRANSUNION	0.69	0.54	6	700		専門サービス
SQUARE INC	1.47	1.1	25	2,865		情報技術サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	3.01	1.54	12	1,408		化学
CARVANA CO	—	0.21	6	701		専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	0.87	0.65	3	424		飲料
TELADOC HEALTH INC	0.27	0.42	6	678		ヘルスケア・テクノロジー
WESTROCK CO	1.2	0.83	4	453		容器・包装
KRAFT HEINZ CO	2.98	1.94	7	817		食品
NOVOCURE LTD	—	0.28	2	335		ヘルスケア機器・用品
FORTIVE CORP	1.21	0.85	6	754		機械
WASTE CONNECTIONS INC	1.04	0.77	10	1,163		商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	1.23	0.86	256	28,907		インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	4.64	3.37	5	590		コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	4.59	3.18	65	7,372		情報技術サービス
SEA LTD ADR	—	0.2	6	769		娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	1.96	0.94	3	366		各種金融サービス
SUNRUN INC	—	0.55	3	347		電気設備

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	
ZILLOW GROUP INC-C	0.5	0.52	3	389	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	1.25	0.84	250	28,298	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BEIGENE LTD ADR	0.18	-	-	-	バイオテクノロジー
ZSCALER INC	0.23	0.26	9	1,034	ソフトウェア
CABLE ONE INC	0.02	0.01	1	203	メディア
LINDE PLC	2.14	1.5	50	5,732	化学
ATHENE HOLDING LTD	0.44	0.44	3	429	保険
ROKU INC	0.4	0.35	9	1,105	娯楽
AVALARA INC	0.36	0.27	4	496	ソフトウェア
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.58	0.38	26	2,986	メディア
VISTRA CORP	2.08	1.61	3	351	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 >	1,285.45 588銘柄	905.86 599銘柄	11,958 -	1,349,640 <66.9%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	0.91	0.6	4	375	金属・鉱業
ALIMENTATION COUCHE TARD INC	3.58	2.42	12	1,105	食品・生活必需品小売り
BARRICK GOLD CORP	7.17	4.94	12	1,093	金属・鉱業
ATCO LTD	0.31	0.31	1	115	総合公益事業
BALLARD POWER SYSTEMS INC	-	0.79	1	150	電気設備
BANK OF MONTREAL	2.76	1.92	26	2,427	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	4.95	3.61	29	2,712	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	1.45	0.96	10	909	銀行
BCE INC	0.82	0.08	0.51088	46	各種電気通信サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	5.51	3.7	28	2,563	資本市場
BAUSCH HEALTH COS INC	1.43	0.71	2	220	医薬品
SAPUTO INC	1.33	0.99	3	283	食品
BLACKBERRY LTD	3.32	1.97	2	248	ソフトウェア
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	2.48	1.3	2	209	総合公益事業
CGI INC	0.97	0.57	6	593	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	0.53	0.53	3	338	容器・包装
CAE INC	1.11	0.67	2	257	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	2.27	1.26	4	393	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	1.65	0.96	5	530	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1.76	1.32	19	1,777	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	5.13	3.43	18	1,687	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	0.18	0.18	3	302	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	0.69	0.12	0.41952	38	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3.01	2.02	33	3,009	陸運・鉄道
YAMANA GOLD INC	3.84	3.84	2	184	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.38	0.53	2	250	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	1.11	0.77	5	453	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	0.48	0.48	1	170	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	5.33	3.11	2	219	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	0.52	0.33	2	263	商業サービス・用品
FORTIS INC	1.86	1.47	8	752	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	-	1.98	5	496	金属・鉱業
TELUS CORP	0.88	0.88	2	233	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	0.46	0.7	2	245	保険
IMPERIAL OIL LTD	0.76	0.76	3	298	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	8.29	5.94	31	2,834	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	0.35	0.35	1	162	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	8.55	5.77	14	1,298	保険

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	
			千カナダ・ドル	千円			
(カナダ)	百株	百株					
LOBLAW CO LTD	0.91	0.45	4	395			食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	1.17	0.73	7	691			自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	2.52	1.68	11	1,084			保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.12	0.09	4	429			保険
METRO INC	0.77	0.85	5	503			食品・生活必需品小売り
EMERA INC	1	0.58	3	306			電力
ONEX CORP	0.45	0.13	1	111			資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	1.07	0.73	2	220			金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	2.02	1.64	7	635			保険
QUEBECOR INC-B	0.38	0.38	1	104			メディア
ROYAL BANK OF CANADA	5.98	4.17	55	5,001			銀行
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	0.57	1.95	18	1,713			陸運・鉄道
SHAW COMM INC-B	1.92	1.32	4	439			メディア
SUNCOR ENERGY INC	6.48	4.08	13	1,208			石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	3.21	2.08	2	203			金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	2.68	1.14	3	351			金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	0.65	0.48	7	653			専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	-	0.19	2	194			商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	7.44	5.34	48	4,438			銀行
TC ENERGY CORP	3.8	2.89	18	1,646			石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	-	0.27	2	253			紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	0.36	0.16	2	199			食品・生活必需品小売り
INTACT FINANCIAL CORP	0.66	0.49	8	738			保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1.72	1.32	6	627			金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.09	0.06	13	1,191			ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	0.75	0.49	8	805			金属・鉱業
B2GOLD CORP	4.13	4.13	2	204			金属・鉱業
CI FINANCIAL CORP	0.68	-	-	-			資本市場
KEYERA CORP	0.42	0.42	1	116			石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	0.8	0.41	1	133			石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	1.71	0.79	1	180			ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	2.49	1.8	7	700			石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	1.26	1.01	5	533			複合小売り
CENOVUS ENERGY INC W/I	2.23	4.18	6	620			石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	-	0.57	2	201			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
TMX GROUP LTD	0.29	0.17	2	207			資本市場
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	1.18	0.85	4	418			金属・鉱業
IVANHOE MINES LTD	-	2.1	2	185			金属・鉱業
INTER PIPELINE LTD	1.88	-	-	-			石油・ガス・消耗燃料
NUTRIEN LTD	2.31	1.61	13	1,244			化学
LIGHTSPEED COMMERCE INC	-	0.29	2	233			ソフトウェア
WSP GLOBAL INC	0.5	0.38	6	594			建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	0.57	0.34	2	228			保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	-	0.58	2	254			商業サービス・用品
NUVEI CORP	-	0.14	1	177			情報技術サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	-	0.48	2	218			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CANADA	-	0.21	5	50	0.55461		旅客航空輸送業
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	1.15	0.8	5	524			ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	0.44	0.32	61	5,617			情報技術サービス
FIRSTSERVICE CORP	-	0.09	2	199			不動産管理・開発
CANOPY GROWTH CORP	1.09	0.81	1	127			医薬品
HYDRO ONE LTD	1.37	0.74	2	204			電力
小計	株数・金額	157.35	119.18	734	66,585		
	銘柄数<比率>	78銘柄	88銘柄	-	<3.3%>		

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		千円	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.65	0.65	4	394		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	12.17	8.5	23	1,974		銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	14.93	10.61	23	1,988		銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	7.46	4.83	7	586		金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	15.89	9.56	3	311		各種電気通信サービス
AMP LTD	6.97	-	-	-		各種金融サービス
ASX LTD	0.7	0.48	4	374		資本市場
BHP GROUP LTD	12.35	8.52	31	2,603		金属・鉱業
AMPOL LTD	1.3	0.49	1	127		石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	2.12	2.12	4	335		情報技術サービス
CSL LIMITED	1.88	1.31	41	3,432		バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	0.17	0.17	2	239		インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	12.06	8.88	12	1,010		運送インフラ
COCHLEAR LTD	0.22	0.22	5	422		ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	7.76	3.15	1	130		電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	7.39	5.2	56	4,708		銀行
RIO TINTO LIMITED	1.6	1.15	10	851		金属・鉱業
APA GROUP	5.64	3.57	3	258		ガス
ARISTOCRAT LEISU	1.99	1.48	7	585		ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	9.25	9.25	4	352		保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	2.19	1.47	7	659		建設資材
ORICA LTD	1	1	1	127		化学
CIMIC GROUP LTD	0.36	-	-	-		建設・土木
LEND LEASE CORP LTD	3.36	2.07	2	188		不動産管理・開発
BLUESCOPE STEEL LTD	2.24	1.33	2	235		金属・鉱業
SYDNEY AIRPORT	5.25	2.77	2	193		運送インフラ
MACQUARIE GROUP LTD	1.36	0.97	19	1,614		資本市場
SUNCORP GROUP LTD	5.47	3.21	3	299		保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	12.97	9.85	28	2,367		銀行
NEWCREST MINING LTD	3.55	2.66	6	552		金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	8.65	4.18	1	148		石油・ガス・消耗燃料
QANTAS AIRWAYS LIMITED	-	1.36	0.79424	66		旅客航空輸送業
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	6.78	4.28	4	415		保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3.33	3.33	3	280		金属・鉱業
REECE LTD	-	1.01	2	178		商社・流通業
SANTOS LTD	7.14	4.41	3	255		石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	2.11	1.37	5	450		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	8.99	4.33	2	185		ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LTD	4.88	3.28	19	1,633		複合小売り
WOODSIDE PETROLEUM LTD	4.39	3.18	7	608		石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	5.21	3.62	14	1,181		食品・生活必需品小売り
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	0.35	0.35	1	102		資本市場
SEEK LTD	1.58	0.81	2	231		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	1	156		ホテル・レストラン・レジャー
AUSNET SERVICES	6.48	6.48	1	139		電力
AGL ENERGY LTD	2.69	2.69	1	119		総合公益事業
BRAMBLES LTD	6.69	4.89	5	423		商業サービス・用品
CROWN RESORTS LTD	2.51	0.93	0.90954	75		ホテル・レストラン・レジャー
EVOLUTION MINING LTD	6.88	6.88	2	224		金属・鉱業
AURIZON HOLDINGS LTD	9.34	2.67	0.91314	75		陸運・鉄道
TREASURY WINE ESTATES LTD	3.55	1.86	2	178		飲料
XERO LTD	-	0.41	6	504		ソフトウェア

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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
AFTERPAY LTD	0.85	0.71	8	706	情報技術サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	—	4.02	2	236	食品・生活必需品小売り
MEDIBANK PVT LTD	8.07	8.07	2	229	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	17.97	10.72	3	315	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	5.41	3.54	6	520	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD	—	0.39	2	174	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	284.1 52銘柄	195.4 56銘柄	441 —	36,747 <1.8%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASM PACIFIC TECH	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD	8.64	8.64	15	220	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA	2.67	—	—	—	銀行
CLP HOLDINGS LTD	7.35	2.35	17	258	電力
PCCW LTD	8.84	—	—	—	各種電気通信サービス
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	5	5	23	338	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR MTR CORP	5.66 9.03	3.66 9.03	170 38	2,466 564	資本市場 陸運・鉄道
HANG SENG BANK LTD	3	2	29	422	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	10.86	0.86	2	41	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	5.67	5.67	26	389	電力
HONG KONG & CHINA GAS	43.48	25.15	29	432	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	5.37	5.37	23	342	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES LTD	4.52	—	—	—	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	16.84	11.84	28	418	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	8.9	8.9	30	435	不動産管理・開発
SINO LAND CO	5.76	5.76	5	83	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	5	49	716	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	7.73	2.73	44	637	機械
SJM HOLDINGS LTD	10	10	5	84	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD	6.99	6.99	4	70	ホテル・レストラン・レジャー
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	—	6	9	143	専門小売り
AIA GROUP LTD	51.51	35.51	303	4,404	保険
HKT TRUST / HKT LTD	20.8	10.8	11	167	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	9.74	5.74	10	150	ホテル・レストラン・レジャー
SVWIRE PROPERTIES LTD	0.32	4.32	8	129	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	10	10	44	641	不動産管理・開発
ESR CAYMAN LTD	—	6	15	224	不動産管理・開発
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	—	10	7	113	電力
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	5	5	10	149	飲料
WH GROUP LTD	30	15	7	115	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	10.34	5.34	28	407	コンプロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	5.34	5.34	25	371	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	325.36 30銘柄	238 29銘柄	1,031 —	14,943 <0.7%>
(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	6	2	191	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HOLDINGS LTD	8	5	16	1,353	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	4	2	1	121	不動産管理・開発
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3	3	2	240	資本市場
CAPITALAND LTD	10	—	—	—	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE LTD	42	23	1	157	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL CORP LTD	3	3	1	133	コンプロマリット

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	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	14	11	13	1,094	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	43	21	5	452	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	9	4	2	183	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK LTD	5	3	8	701	銀行
UOL GROUP LIMITED	3	1	0.712	59	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	—	1	1	154	電子装置・機器・部品
WILMAR INTERNATIONAL LTD	5	5	2	183	食品
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	0.69	—	—	—	機械
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	—	10	3	289	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	155.69 14銘柄	98 14銘柄	63 —	5,315 <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	6.93	3.45	2	226	運送インフラ
RYMAN HEALTHCARE LTD	1.01	1.01	1	119	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD	3.67	0.8	0.524	42	食品
FISHER & PAYKEL	2.59	1.48	4	384	ヘルスケア機器・用品
SPARK NEW ZEALAND LTD	7.89	7.16	3	261	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	—	0.87	0.52722	42	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	4.56	4.56	2	180	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>	26.65 6銘柄	19.33 7銘柄	15 —	1,256 <0.1%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	1.44	1.44	2	307	金属・鉱業
ASHTREAD GROUP	2.07	1.24	7	1,187	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	1.02	0.53	1	220	水道
BHP GROUP PLC	8.61	6.12	11	1,773	金属・鉱業
BARCLAYS PLC	74.29	46.37	8	1,347	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	5.12	2.08	1	206	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	41.43	27.16	4	675	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	1.65	0.94	2	391	商社・流通業
AVIVA PLC	13.84	10.35	4	625	保険
CRODA INTERNATIONAL	0.44	0.44	4	646	化学
DIAGEO PLC	9.54	6.77	25	3,874	飲料
SCHRODERS PLC	0.69	0.39	1	216	資本市場
DCC PLC	0.46	0.34	2	314	コンプロマリット
NATIONAL GRID PLC	15.16	10.71	10	1,544	総合公益事業
KINGFISHER PLC	10.04	6.97	2	352	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	12.15	8.63	4	749	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	9.33	6.41	16	2,495	タバコ
HALMA PLC	1.75	1.15	3	531	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	0.64	0.39	3	478	複合小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	4.16	2.55	3	597	タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	0.52	0.52	1	216	化学
ANGLO AMERICAN PLC	5.2	3.79	10	1,582	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	7.02	5.28	8	1,276	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	83.9	59.96	25	3,941	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	24.05	16.32	4	721	保険
UNILEVER PLC	4.69	7.52	29	4,494	パーソナル用品
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	7.06	—	—	—	食品・生活必需品小売り
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3.04	1.65	1	264	水道
RSA INSURANCE GROUP LTD	5.23	—	—	—	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1.45	0.76	1	233	食品

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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド 千円	
PEARSON PLC	3.73	2.75	1	257 メディア
PERSIMMON PLC	1.54	1.07	2	433 家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	11.26	7.48	11	1,693 保険
RIO TINTO PLC	4.71	3.14	13	2,132 金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	107.24	84.78	9	1,448 無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2.9	1.94	11	1,817 家庭用品
RELX PLC	8.31	5.54	12	1,981 専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	6.62	4.4	2	409 商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	6.72	21.63	3	485 航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	21.93	15.86	3	519 銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	2.67	1.73	2	419 資本市場
SSE PLC	4.39	2.94	4	726 電力
BP PLC	82.07	58.93	20	3,104 石油・ガス・消耗燃料
SAGE GROUP PLC(THE)	4.45	2.55	1	286 ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	1.75	1.11	1	238 コンゴロマリット
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.29	0.23	3	575 機械
STANDARD CHARTERED PLC	11.62	8.73	3	598 銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	278.09	214.76	10	1,586 銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	16.66	12.08	1	284 家庭用耐久財
TESCO PLC	42.53	21.47	5	914 食品・生活必需品小売り
3I GROUP PLC	3.29	2.67	3	550 資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	3.83	2.81	3	571 ヘルスクエア機器・用品
GLAXOSMITHKLINE PLC	20.38	14.23	22	3,395 医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	1.25	0.91	6	980 資本市場
WPP PLC	3.98	3.98	4	666 メディア
ASTRAZENECA PLC	5.39	4.43	41	6,294 医薬品
WHITBREAD PLC	0.54	0.63	2	319 ホテル・レストラン・レジャー
INTERTEK GROUP PLC	0.73	0.49	2	386 専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	1.84	1.39	2	422 繊維・アパレル・贅沢品
INTERCONTINENTAL HOTELS	0.84	0.44	2	351 ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	10.73	3.02	0.87489	133 食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC	0.59	0.59	1	261 保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.37	0.34	1	220 家庭用耐久財
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	16.73	11.98	20	3,073 石油・ガス・消耗燃料
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	15.66	10.44	17	2,686 石油・ガス・消耗燃料
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.43	0.43	1	157 医薬品
AVEVA GROUP PLC	0.13	0.29	1	155 ソフトウェア
ABRDN PLC	11.09	7.65	1	301 資本市場
EXPERIAN PLC	3.92	2.75	9	1,450 専門サービス
MONDI PLC	2.36	1.25	2	348 紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1.62	1.17	1	269 資本市場
OCADO GROUP PLC	2.13	1.26	2	335 食品・生活必需品小売り
INFORMA PLC	6.67	4.85	2	394 メディア
GLENCORE PLC	42.34	27.77	9	1,509 金属・鉱業
ENTAIN PLC	2.88	1.53	3	461 ホテル・レストラン・レジャー
EVRAZ PLC	-	1.14	0.69676	106 金属・鉱業
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	3.72	3.72	1	157 保険
COCA-COLA HBC AG	0.72	0.72	1	283 飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	-	1.3	0.84344	129 保険
FERGUSON PLC	1.01	0.68	7	1,188 商社・流通業
M&G PLC	8.58	8.58	1	257 各種金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	0.87	1.19	1	203 専門小売り

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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
AUTO TRADER GROUP PLC	2.84	2.84	1	263	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	12.77	14.27	2	360	コングロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,165.7 82銘柄	851.64 82銘柄	521 -	79,834 <4.0%>
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シケル	千円	
BANK HAPOALIM BM	5.66	4.07	12	455	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	7.6	4.29	13	474	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	0.08	0.08	3	140	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	-	2.04	3	140	銀行
ICL GROUP LTD	1.93	1.93	5	192	化学
NICE LTD	0.26	0.21	18	670	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	0.85	0.48	5	197	銀行
AZRIELI GROUP	0.17	0.17	5	190	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16.55 7銘柄	13.27 8銘柄	67 -	2,463 <0.1%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG	9.86	6.88	6	796	資本市場
LOGITECH INTL-REG	0.79	0.55	4	495	コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	12.34	8.21	100	12,502	食品
CIE FINANC RICHEMONT	2.28	1.52	18	2,324	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2.9	2	73	9,094	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.21	0.13	3	399	機械
SIKA INHABER	0.57	0.39	12	1,555	化学
SGS SA-REG	0.02	0.02	5	695	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	9.22	6.28	47	5,901	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	0.26	0.17	2	303	保険
BARRY CALLEBAUT AG	0.02	0.01	2	267	食品
CLARIANT AG-REG	0.69	0.69	1	164	化学
SWISSCOM AG-REG	0.13	0.08	4	502	各種電気通信サービス
ABB LTD	8.31	5.07	16	2,002	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	0.74	0.44	2	251	専門サービス
GEBERIT AG	0.13	0.1	7	895	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	0.3	0.2	14	1,798	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	-	0.01	11	1,449	食品
GIVAUDAN-REG	0.04	0.03	13	1,634	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.63	0.44	17	2,227	保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	-	0.1	4	501	医薬品
HOLCIM LTD	2.01	1.53	7	896	建設資材
TEMENOS GROUP	0.3	0.21	2	363	ソフトウェア
SONOVA HOLDING AG	0.22	0.16	6	789	ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	0.21	0.18	5	670	海運業
STRAUMANN HOLDING AG	0.04	0.03	6	761	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	0.12	0.06	1	197	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	0.1	0.1	0.512	63	繊維・アパレル・贅沢品
SCHINDLER NAMEN	0.12	0.06	1	181	機械
SWISS LIFE HOLDING AG	0.13	0.1	5	635	保険
BANQUE CANTONALE VAUD	-	0.07	0.4998	61	銀行
VIFOR PHARMA AG	0.16	0.16	1	236	医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING	0.03	0.02	1	226	化学
SWISS PRIME SITE AG	0.22	0.22	2	255	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.07	0.06	9	1,218	資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	1.06	0.62	4	503	資本市場

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	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SWISS RE LTD	1.31	0.78	7	872	保険
ALCON INC	2	1.29	10	1,251	ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG	15.23	10.41	17	2,158	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	72.77 36銘柄	49.38 39銘柄	461 57,110	- <2.8%>
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	0.4	0.3	33	580	飲料
A P MOLLER A/S	0.03	0.02	40	708	海運業
AP MOLLER MAERSK A	0.01	0.01	19	336	海運業
DANSKE BANK A/S	3.14	2.38	26	462	銀行
GENMAB A/S	0.26	0.19	55	977	バイオテクノロジー
NOVOZYMES-B SHS	0.61	0.67	33	582	化学
ROCKWOOL INTERNATIONAL AS	-	0.02	6	108	建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	7.23	4.84	355	6,254	医薬品
GN STORE NORD A/S	0.59	0.38	15	271	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	0.8	2.91	64	1,141	電気設備
COLOPLAST-B	0.48	0.31	34	608	ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	0.85	0.59	92	1,634	航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	0.33	0.33	11	194	ヘルスケア機器・用品
H LUNDBECK A/S	0.15	-	-	-	医薬品
TRYG A/S	0.44	0.84	13	231	保険
PANDORA A/S	0.45	0.24	22	388	繊維・アパレル・贅沢品
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	0.35	0.35	18	322	化学
AMBU A/S B	0.75	0.75	13	244	ヘルスケア機器・用品
ORSTED A/S	0.78	0.54	47	828	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17.65 18銘柄	15.67 18銘柄	902 15,875	- <0.8%>
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
MOWI ASA	2.03	1.4	33	441	食品
DNB ASA	3.98	-	-	-	銀行
NORSK HYDRO ASA	2.7	3.58	21	288	金属・鉱業
TELENOR ASA	2.68	1.62	21	291	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA	-	0.09	3	53	メディア
ORKLA ASA	3.75	2.36	20	267	食品
EQUINOR ASA	4.54	3.03	68	905	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	0.35	0.6	27	367	化学
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.84	0.84	17	238	保険
ADEVINTA ASA	0.72	0.72	10	143	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	-	2.91	62	827	銀行
SCHIBSTED ASA	0.58	0.29	11	148	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	22.17 10銘柄	17.44 11銘柄	299 3,972	- <0.2%>
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	2.72	1.92	106	1,406	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	1.75	1.2	56	746	機械
ERICSSON LM-B SHS	12.75	8.58	82	1,082	通信機器
LUNDBERGS B	0.37	0.09	4	60	各種金融サービス
SKF AB-B SHS	1.11	1.26	26	347	機械
SANDVIK AB	4.58	2.92	64	855	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	7.14	4.91	68	901	銀行
SKANSKA AB-B SHS	1.12	1.12	24	324	建設・土木
SWEDBANK AB	3.2	2.3	43	575	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	2.63	2.04	27	360	紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	6.86	3.65	36	482	銀行

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	
(スウェーデン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VOLVO AB-A SHS	-	0.47	9	128	機械
VOLVO AB-B SHS	6.51	4.16	85	1,122	機械
SWEDISH MATCH AB	0.78	4.13	27	367	タバコ
TELE2 AB-B SHS	1.45	1.45	17	235	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	-	0.19	5	71	各種金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	0.4	0.4	11	148	各種金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	0.58	0.58	11	150	家庭用耐久財
SECURITAS AB-B SHS	1.64	1.01	14	185	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	1.98	5.59	115	1,515	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	3.55	2.11	34	460	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	4.01	2.99	77	1,021	建設関連製品
TELIA CO AB	11.88	6.4	22	290	各種電気通信サービス
LUNDIN ENERGY AB	0.81	0.48	17	230	石油・ガス・消耗燃料
BOLIDEN AB	0.92	0.92	27	356	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	1.6	1.07	40	530	機械
KINNEVIK AB-B	1.33	0.83	28	377	各種金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER	-	0.24	15	205	不動産管理・開発
ICA GRUPPEN AB	0.38	0.38	18	240	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	2.13	1.41	17	232	機械
NIBE INDUSTRIER AB	1.11	4.44	59	784	建設関連製品
HEXAGON AB-B SHS	1.11	5.5	78	1,033	電子装置・機器・部品
EPIROC AB-A	3.54	1.66	36	486	機械
EPIROC AB-B	0.6	1.17	22	291	機械
ESSITY AB-B	2.74	1.57	44	588	家庭用品
EQT AB	0.52	0.78	38	503	資本市場
EMBRACER GROUP AB	-	1.54	13	176	娯楽
EVOLUTION AB	0.62	0.46	63	842	ホテル・レストラン・レジャー
NORDEA BANK ABP	13.23	9.5	102	1,352	銀行
INVESTMENT AB LATOUR	-	0.23	7	99	コンプロマリット
SINCH AB	-	1.4	16	223	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	93.05 41銘柄	1,625 -	21,397 <1.1%>	
(イギリス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UNILEVER PLC	5.96	-	-	-	パーソナル用品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5.96 1銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ圏・アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC	3.01	2.34	10	1,340	建設資材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.67	0.46	6	876	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY GROUP PLC-A	0.71	0.44	5	664	食品
KINGSPAN GROUP PLC	0.7	0.39	3	515	建設関連製品
IRISH BANK RESOLUTION CORP	90	90	0	0	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1.09	0.85	3	506	容器・包装
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	96.18 6銘柄	94.48 6銘柄	3,902 <0.2%>	
(ユーロ圏・オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	2.45	1.75	20	2,663	航空宇宙・防衛
KONINKLIJKE DSM NV	0.67	0.51	9	1,269	化学
ING GROEP NV-CVA	16.73	11	14	1,893	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	-	0.15	6	821	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	0.22	0.32	1	261	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	4.31	3.08	8	1,149	食品・生活必需品小売り
HEINEKEN NV	1.11	0.72	6	905	飲料
AKZO NOBEL	0.87	0.57	5	759	化学

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			
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
ASML HOLDING NV	1.75	1.21	88	11,583			半導体・半導体製造装置
AEGON NV	8.63	6.07	2	338			保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3.68	2.44	10	1,325			ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	1.04	0.74	6	915			専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	2.78	1.98	8	1,146			半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	1.05	0.53	2	320			ライフサイエンス・ツール/サービス
VOPAK (KON.)	0.38	0.01	0.03351	4			石油・ガス・消耗燃料
KONINKLIJKE KPN NV	17.53	8.88	2	303			各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	0.6	0.31	2	325			飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	2.9	2.02	2	337			飲料
FERRARI NV	0.56	0.34	7	986			自動車
CNH INDUSTRIAL NV	5.24	2.69	4	529			機械
PROSUS NV	1.92	2.59	18	2,462			インターネット販売・通信販売
JDE PEET'S BV	—	0.09	0.2313	30			食品
NN GROUP NV	1.42	0.69	3	419			保険
ARGENX SE	0.15	0.15	4	546			バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	—	2.21	5	765			音楽
STELLANTIS NV	4.85	6.17	10	1,407			自動車
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	0.54	0.6	3	494			インターネット販売・通信販売
ABN AMRO BANK NV	2.03	0.7	0.89166	116			銀行
EXOR NV	0.22	0.29	2	317			各種金融サービス
ADYEN NV	0.07	0.06	15	2,045			情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	83.7 27銘柄	58.87 30銘柄	278 —	36,445 <1.8%>		
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円			
UMICORE	0.99	0.47	2	306			化学
KBC GROUPE	1	0.68	5	756			銀行
SOFINA	0.08	0.06	2	310			各種金融サービス
SOLVAY SA	0.32	0.18	1	244			化学
AGEAS	0.36	0.5	2	277			保険
UCB SA	0.48	0.35	3	480			医薬品
COLRUYT NV	—	0.06	0.25524	33			食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.6	0.27	2	365			各種金融サービス
PROXIMUS	0.94	0.39	0.65071	85			各種電気通信サービス
GALAPAGOS NV	0.22	—	—	—			バイオテクノロジー
ELIA GROUP	—	0.04	0.4076	53			電力
TELENET GROUP HOLDING NV	0.12	—	—	—			メディア
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	3.43	2.2	11	1,491			飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8.54 11銘柄	5.2 11銘柄	33 —	4,404 <0.2%>		
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
ARCELOR MITTAL (NL)	2.63	2.26	6	820			金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	0.06	0.38	3	510			ライフサイエンス・ツール/サービス
TENARIS SA	1.63	1.63	1	231			エネルギー設備・サービス
SES FDR	2.52	—	—	—			メディア
AROUNDTOWN SA	4.43	2.87	1	233			不動産管理・開発
INPOST SA	—	0.49	0.70177	91			航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11.27 5銘柄	7.63 5銘柄	14 —	1,887 <0.1%>		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円			
AIR LIQUIDE	1.92	1.39	20	2,744			化学
AXA SA	7.73	5.54	14	1,837			保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2.27	1.7	5	657			総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	—	0.1	0.9555	125			航空宇宙・防衛

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		
DANONE	2.45	1.85	10	1,385	食品	
SAFRAN SA	1.35	1	12	1,578	航空宇宙・防衛	
ACCOR SA	0.56	0.56	1	242	ホテル・レストラン・レジャー	
BOUYGUES	0.81	0.81	2	353	建設・土木	
BNP PARIBAS	4.58	3.11	18	2,395	銀行	
THALES SA	0.36	0.36	3	393	航空宇宙・防衛	
CAPGEMINI SA	0.65	0.49	10	1,360	情報技術サービス	
NATIXIS	4.73	—	—	—	資本市場	
EIFFAGE	0.26	0.26	2	313	建設・土木	
PUBLICIS GROUPE	0.98	0.72	4	542	メディア	
FAURECIA	—	0.23	1	139	自動車部品	
L'OREAL	1.06	0.73	30	3,959	パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1.15	0.79	55	7,310	繊維・アパレル・贅沢品	
BOLLORE	5.03	2.24	1	149	娯楽	
MICHELIN(CGDE)-B	0.67	0.51	6	903	自動車部品	
PERNOD-RICARD	0.87	0.59	12	1,584	飲料	
PEUGEOT SA	2.64	—	—	—	自動車	
RENAULT SA	0.94	0.68	2	299	自動車	
REMY COINTREAU	0.12	0.08	1	187	飲料	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	2.09	1.48	8	1,174	建設関連製品	
SEB SA	0.14	0.09	1	158	家庭用耐久財	
SOCIETE GENERALE-A	3.42	2.11	6	814	銀行	
VINCI S.A.	2.21	1.45	13	1,791	建設・土木	
SODEXO	0.22	0.26	2	285	ホテル・レストラン・レジャー	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.27	1.59	24	3,209	電気設備	
VIVENDI SE	3.7	2.21	2	317	メディア	
TOTALENERGIES SE	10.14	7.04	30	4,009	石油・ガス・消耗燃料	
VALEO	1.08	0.78	2	281	自動車部品	
ORANGE	8.88	5.27	5	665	各種電気通信サービス	
HERMES INTL	0.13	0.09	12	1,696	繊維・アパレル・贅沢品	
DASSAULT SYSTEMES SA	0.54	2	10	1,434	ソフトウェア	
KERING	0.31	0.22	15	1,962	繊維・アパレル・贅沢品	
CNP ASSURANCES	1.21	0.2	0.4334	56	保険	
CARREFOUR SA	2.32	1.36	2	281	食品・生活必需品小売り	
ATOS SE	0.48	0.29	1	162	情報技術サービス	
SANOFI	4.7	3.18	28	3,686	医薬品	
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.23	0.27	1	166	娯楽	
TELEPERFORMANCE	0.22	0.18	6	842	専門サービス	
EURAZEO	0.23	0.11	0.85305	111	各種金融サービス	
JC DECAUX SA	0.24	—	—	—	メディア	
ESSILORLUXOTTICA	1.16	0.82	15	1,980	繊維・アパレル・贅沢品	
CREDIT AGRICOLE SA	4.28	2.92	3	500	銀行	
ORPEA	0.19	0.19	1	226	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	196	各種金融サービス	
BIOMERIEUX	0.17	0.17	1	237	ヘルスケア機器・用品	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.11	0.08	3	491	ライフサイエンス・ツール/サービス	
ENGIE	7.25	4.68	5	778	総合公益事業	
ALSTOM	0.72	0.87	2	363	機械	
ELECTRICITE DE FRANCE	1.95	0.75	0.96825	126	電力	
IPSEN SA	0.21	0.03	0.25542	33	医薬品	
ARKEMA SA	0.28	0.14	1	215	化学	
LEGRAND SA	1.01	0.81	7	1,001	電気設備	
ADP	0.1	0.1	1	160	運送インフラ	
SCOR SE	0.71	0.17	0.476	62	保険	

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			
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円			
BUREAU VERITAS SA	0.95	0.95	2	361			専門サービス
GETLINK	2.18	1.23	1	222			運送インフラ
SUEZ SA	1.64	1.02	2	263			総合公益事業
EDENRED	1.09	0.76	3	442			情報技術サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	—	0.25	1	148			ホテル・レストラン・レジャー
WORLDLINE SA	0.93	0.7	3	458			情報技術サービス
AMUNDI SA	0.3	0.1	0.783	102			資本市場
小計	株数・金額 銘柄数比率>	111.25	70.79	458	59,946		
		62銘柄	62銘柄	—	<3.0%>		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円			
ADIDAS AG	0.76	0.56	16	2,164			繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1.4	0.89	8	1,055			自動車
COMMERZBANK AG	5.34	3.51	2	307			銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	1.85	1.17	4	578			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET	0.6	0.42	1	189			各種電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE PREF	0.21	0.21	0.8715	114			化学
HANNOVER RUECK SE	0.29	0.14	2	297			保険
GEA GROUP AG	0.83	0.52	2	300			機械
CONTINENTAL AG	0.53	0.25	2	345			自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	3.86	2.93	16	2,158			航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	0.69	0.46	3	516			自動車
MERCK KGAA	0.56	0.38	7	1,035			医薬品
RWE AG	2.68	1.83	5	767			総合公益事業
SAP SE	4.26	2.99	38	5,019			ソフトウェア
E.ON SE	9.31	6.25	6	900			総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	0.26	0.31	2	293			家庭用品
SIEMENS AG-REG	3.15	2.19	31	4,174			コンプロマリット
PUMA AG	0.42	0.29	3	423			繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG	3.94	2.68	13	1,779			医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.78	0.45	3	455			家庭用品
DAIMLER AG	3.65	2.5	21	2,859			自動車
BASF SE	3.85	2.66	16	2,147			化学
BEIERSDORF AG	0.34	0.34	3	413			パーソナル用品
HOCHTIEF AG	0.11	—	—	—			建設・土木
HEIDELBERGCEMENT AG	0.59	0.37	2	313			建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	0.96	0.58	3	442			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	1.68	1.15	23	3,058			保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	0.94	1.88	1	172			旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.55	0.42	10	1,395			保険
VOLKSWAGEN AG	0.19	0.11	3	410			自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	0.71	0.5	9	1,214			自動車
NEMETSCHKE SE	0.31	0.09	1	134			ソフトウェア
THYSSENKRUPP AG	2.36	—	—	—			金属・鉱業
DEUTSCHE BANK AG-REG	8.15	5.9	6	848			資本市場
BMW VORZUG	0.19	0.19	1	191			自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	13.31	9.49	15	2,053			各種電気通信サービス
SARTORIUS AG	0.15	0.08	4	583			ヘルスケア機器・用品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	5.05	3.56	14	1,943			半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	—	0.01	0.8948	117			機械
CARL ZEISS MEDITEC AG	0.09	0.12	2	286			ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	—	0.21	1	189			情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	0.8	0.58	8	1,134			資本市場
LANXESS AG	0.48	0.26	1	186			化学
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	0.18	0.18	3	479			航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
			外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ 千円	
DEUTSCHE WOHNEN	1.15	-	-	不動産管理・開発
SYMRISE AG	0.57	0.41	5 662	化学
BRENNTAG SE	0.76	0.39	3 403	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	1.05	0.66	1 238	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	6.86	2.39	0.58435 76	各種電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE	0.33	0.24	3 410	不動産管理・開発
KION GROUP AG	0.28	0.28	2 354	機械
VONOVIA SE	2.03	1.53	7 1,043	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	0.22	0.22	2 271	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0.44	0.85	5 661	ヘルスケア機器・用品
METRO AG	0.96	-	-	食品・生活必需品小売り
TEAMVIEWER AG	0.62	0.62	0.90117 117	ソフトウェア
SIEMENS ENERGY AG	1.57	0.92	2 295	電気設備
ZALANDO SE	0.52	0.68	5 680	インターネット販売・通信販売
SCOUT24 SE	0.5	0.32	2 265	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG	0.83	0.66	3 477	化学
HELLOFRESH SE	-	0.52	4 582	食品・生活必需品小売り
UNIPER SE	0.61	0.15	0.58365 76	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DELIVERY HERO SE	0.59	0.49	5 703	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 金 額 銘柄 数<比 率>	106.25 60銘柄	70.94 59銘柄	388 50,775 -<2.5%>
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ 千円	
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	76.32	76.32	0 0	銀行
JERONIMO MARTINS	1.48	0.86	1 232	食品・生活必需品小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	9.67	7.67	3 476	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	2.36	0.66	0.58687 76	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 金 額 銘柄 数<比 率>	89.83 4銘柄	85.51 4銘柄	6 785 -<0.0%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ 千円	
IBERDROLA SA	24.3	17.5	17 2,312	電力
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	1.29	0.79	1 212	電気設備
REPSOL SA	5.49	3.86	4 545	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	19.32	16.31	6 814	各種電気通信サービス
ENDESA S.A.	1.43	1.23	2 314	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	1.41	0.46	1 139	建設・土木
BANKINTER S.A.	4.07	-	-	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	28.37	18.47	11 1,443	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	1.07	1.07	2 323	ガス
BANCO SANTANDER SA	65.2	48.05	15 2,005	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	2.06	1.34	2 314	電力
INDITEX	4.47	3.1	9 1,293	専門小売り
MAPFRE SA	6.46	-	-	保険
ENAGAS	0.61	0.61	1 158	ガス
GRIFOLS SA	1.43	0.92	1 221	バイオテクノロジー
FERROVIAL SA	1.96	1.35	3 474	建設・土木
CAIXABANK	12.37	12.37	3 402	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	-	0.78	1 228	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMADEUS IT GROUP SA	1.91	1.22	7 1,025	情報技術サービス
FERROVIAL SA-RTS	1.96	-	-	建設・土木
AENA SME SA	0.33	0.25	3 489	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SAU	1.17	1.34	7 939	各種電気通信サービス
小 計	株 数 金 額 銘柄 数<比 率>	186.68 21銘柄	131.02 19銘柄	104 13,660 -<0.7%>

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…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	3.86	3.25	6	807	保険
INTESA SANPAOLO	63.75	49.68	12	1,605	銀行
UNICREDIT SPA	8.34	5.76	6	858	銀行
ENI SPA	10.05	7.27	9	1,200	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	2.25	2.25	2	315	銀行
ENEL SPA	33.53	23.09	16	2,143	電力
LEONARDO SPA	2.7	—	—	—	航空宇宙・防衛
SNAM SPA	9.26	5.13	2	336	ガス
TELECOM ITALIA SPA	—	16.98	0.55864	73	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	34.36	34.36	1	154	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	2.06	1.19	2	266	運送インフラ
TERNIA SPA	6.64	3.97	2	344	電力
RECORDATI SPA	0.33	0.33	1	241	医薬品
AMPLIFON SPA	—	0.27	1	164	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA	1.21	0.62	2	272	電気設備
DIASORIN SPA	0.11	0.11	2	263	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA	0.88	0.6	3	518	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA	1.6	1.6	2	303	情報技術サービス
FINECOBANK SPA	3	1.47	2	326	銀行
POSTE ITALIANE SPA	2.38	1.5	1	244	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	—	0.59	0.57513	75	各種電気通信サービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	186.31 18銘柄	160.02 20銘柄	80 —	10,513 <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	2	274	食品・生活必需品小売り
WARTSILA OYJ	1.11	1.11	1	181	機械
UPM-KYMMENE OYJ	2.25	1.38	4	557	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	2.81	1.69	2	320	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	1.87	1.4	6	820	保険
FORTUM OYJ	1.49	1.49	3	505	電力
NOKIA OYJ	22.86	14.66	7	968	通信機器
ELISA OYJ	0.49	0.49	2	345	各種電気通信サービス
NESTE OYJ	1.86	1.34	6	848	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	1.43	0.98	5	754	機械
ORION OYJ	0.46	0.46	1	230	医薬品
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	36.63 10銘柄	25.72 11銘柄	44 —	5,806 <0.3%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG	0.59	0.35	1	245	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG	—	0.22	1	251	電力
VOEST-ALPINE AG	0.26	0.26	0.86996	113	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	1.28	0.95	3	513	銀行
ANDRITZ AG	0.07	—	—	—	機械
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	0.91	0.13	0.3705	48	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	3.11 5銘柄	1.91 5銘柄	8 —	1,172 <0.1%>
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	4,562.8 1,186銘柄	3,328.31 1,224銘柄	—	1,844,445 <91.4%>

(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取相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

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

(2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	証券数	証券数	証券数	証券数	外貨建金額	邦貨換算金額
(スイス) CIE FINANCIERE RICHEMO 11/22/23	証券数 -	証券数 456	証券数 -	証券数 456	千スイス・フラン 0.36024	千円 44
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	証券数 -	証券数 456	1銘柄	-	44 <0.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の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国別評価額の比率です。

(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。

(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	邦貨換算金額	比率	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.054	0.037	7	864		0.0
BOSTON PROPERTIES INC	0.066	0.046	5	610		0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.113	0.068	1	218		0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.549	0.322	2	313		0.0
PROLOGIS INC	0.296	0.211	31	3,535		0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.06	0.042	10	1,138		0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.033	0.023	3	422		0.0
EQUINIX INC	0.037	0.026	20	2,341		0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.088	-	-	-		-
DUKE REALTY TRUST	0.174	0.122	6	780		0.0
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.169	0.122	22	2,490		0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.023	0.018	6	692		0.0
EQUITY RESIDENTIAL	0.162	0.108	9	1,044		0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.034	-	-	-		-
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.189	0.139	4	533		0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.048	0.029	10	1,143		0.1
WELLTOWER INC	0.178	0.126	10	1,214		0.1
IRON MOUNTAIN INC	0.07	0.083	3	445		0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.085	0.045	3	428		0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.326	0.223	4	461		0.0
MID AMERICA	0.054	0.036	7	822		0.0
REALTY INCOME CORP	0.127	0.148	10	1,185		0.1
REGENCY CENTERS CORP	0.086	0.038	2	316		0.0
UDR INC	0.131	0.09	4	560		0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.117	0.1	16	1,890		0.1
PUBLIC STORAGE	0.062	0.047	15	1,723		0.1
SUN COMMUNITIES INC	0.041	0.031	6	677		0.0
VENTAS INC	0.142	0.113	5	673		0.0
VORNADO REALTY TRUST	0.057	0.057	2	291		0.0
WEYERHAEUSER CO	0.284	0.207	7	877		0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.058	0.036	7	803		0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.115	0.086	13	1,525		0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.198	0.198	4	475		0.0
AGNC INVESTMENT CORP	0.286	0.191	3	346		0.0
VEREIT INC	0.549	-	-	-		-
AMERICAN TOWER CORP	0.181	0.129	36	4,075		0.2
WP CAREY INC	0.073	0.053	4	459		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		
(アメリカ)			千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
	INVITATION HOMES INC		0.246	0.16	6	731	0.0	
	VICI PROPERTIES INC		0.207	0.141	4	465	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,768	3,651	324	36,578	-	-	
		39銘柄<1.9%>	36銘柄<1.8%>	-	-	-	1.8	
(カナダ)			千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
	CANADIAN APT PPTYS REIT		-	0.01	0.6085	55	0.0	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		0.093	0.001	0.02288	2	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.093	0.011	0.63138	57	-	-	
		1銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0	
(オーストラリア)			千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
	MIRVAC GROUP		0.827	1.078	3	256	0.0	
	GPT GROUP		0.956	0.525	2	224	0.0	
	STOCKLAND		1.002	0.473	2	177	0.0	
	DEXUS		0.583	0.393	4	366	0.0	
	GOODMAN GROUP		0.703	0.479	11	938	0.0	
	VICINITY CENTRES		1.672	0.7	1	103	0.0	
	SCENTRE GROUP		1.418	1.683	5	438	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	7,161	5,331	30	2,506	-	-	
		7銘柄<0.1%>	7銘柄<0.1%>	-	-	-	0.1	
(香港)			千口	千口	千香港・ドル	千円		
	LINK REIT		0.807	0.607	42	611	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.807	0.607	42	611	-	-	
		1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0	
(シンガポール)			千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		2.125	1.479	3	266	0.0	
	ASCENDAS REAL ESTATE INVT		1.1	1.1	3	285	0.0	
	SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		0.5	-	-	-	-	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST		-	0.5	0.985	82	0.0	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		-	0.2	0.426	35	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,725	3,279	8	670	-	-	
		3銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0	
(イギリス)			千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
	BRITISH LAND CO PLC		0.255	0.255	1	197	0.0	
	LAND SECURITIES GROUP PLC		0.322	0.134	0.93398	142	0.0	
	SEGRO PLC		0.481	0.384	5	778	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,058	0,773	7	1,118	-	-	
		3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.1%>	-	-	-	0.1	
ユーロ (フランス)			千口	千口	千ユーロ	千円		
	GECINA SA		0.034	0.018	2	288	0.0	
	ICADE		0.019	-	-	-	-	
	KLEPIERRE		0.082	0.082	1	237	0.0	
	COVIVIO		0.021	0.021	1	207	0.0	
	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		0.061	0.044	3	397	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.217	0.165	8	1,132	-	-	
		5銘柄<0.1%>	4銘柄<0.1%>	-	-	-	0.1	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	18,829	13,817	-	42,674	-	-	
		59銘柄<2.2%>	57銘柄<2.1%>	-	-	-	2.1	

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、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		百万円 79		百万円 -
	FTSE 100	I N D E X		11		-
	D J	E U R O	S T O X X	34		-

(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

2021年11月10日現在

項 目	当 期		末	
	評 価	額	比	率
株 式		千円		%
株 式		1,844,445		91.4
新 株 予 約 権 証 券		44		0.0
投 資 信 託 受 益 証 券、投 資 証 券		42,674		2.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、そ の 他		130,188		6.5
投 資 信 託 財 産 総 額		2,017,353		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、2,013,232千円、99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.86円、1カナダ・ドル=90.70円、1オーストラリア・ドル=83.21円、1香港・ドル=14.49円、1シンガポール・ドル=83.79円、1ニュージーランド・ドル=80.42円、1イギリス・ポンド=152.97円、1イスラエル・シケル=36.33円、1スイス・フラン=123.85円、1デンマーク・クローネ=17.59円、1ノルウェー・クローネ=13.27円、1スウェーデン・クローナ=13.16円、1ユーロ=130.83円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,022,995,708円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	39,808,147
株 式(評価額)	1,844,445,947
新 株 予 約 権 証 券(評価額)	44,616
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	3,176,800
投 資 証 券(評価額)	39,497,719
未 収 入 金	10,811,581
未 収 配 当 金	1,284,050
差 入 委 託 証 拠 金	83,926,848
(B) 負 債	5,658,900
未 払 金	5,642,900
未 払 解 約 金	16,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,017,336,808
元 本	515,651,043
次 期 繰 越 損 益 金	1,501,685,765
(D) 受 益 権 総 口 数	515,651,043口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,122円

(注1) 期首元本額	725,728,064円
追加設定元本額	4,885,037円
一部解約元本額	214,962,058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	170,194,056円
新光外国株式インデックスVA	225,535,645円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	99,673,596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)	3,157,025円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	10,173,477円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	6,917,244円
期末元本合計	515,651,043円

■損益の状況

当期 自2020年11月11日 至2021年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35,469,944円
受 取 配 当 金	32,799,015
そ の 他 収 益 金	2,671,975
支 払 利 息	△1,046
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	662,931,916
売 買 損 益	694,257,039
売 買 損	△31,325,123
(C) 先 物 取 引 等 損 益	38,345,420
取 引 益	40,992,898
取 引 損	△2,647,478
(D) そ の 他 費 用	△14,089,787
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	722,657,493
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,285,419,612
(G) 解 約 差 損 益 金	△519,198,303
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	12,806,963
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,501,685,765
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,501,685,765

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等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。

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16期 (決算日 2021年11月10日)

(計算期間 2020年11月11日～2021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			
12期(2017年11月10日)	12,631	△1.0	380.302	△1.0	99.4	—	百万円 14,538
13期(2018年11月12日)	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—	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

(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證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません(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)。

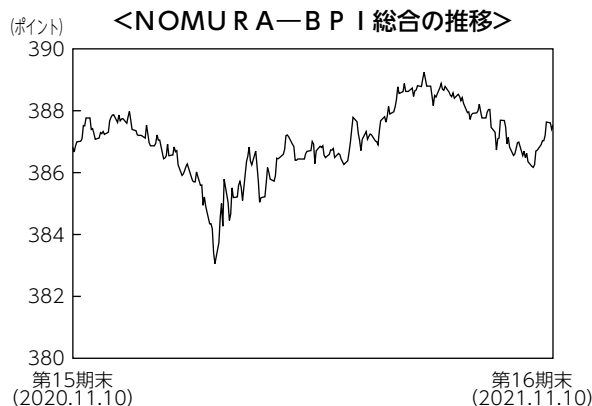
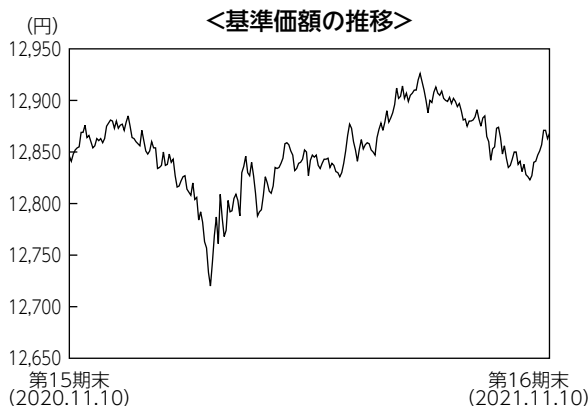
■当期中の基準価額の推移

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) 2020年11月10日	円 12,846	% -	ポイント 386.816	% -	% 99.6	% -
11 月 末	12,856	0.1	387.118	0.1	98.3	-
12 月 末	12,858	0.1	387.203	0.1	99.1	-
2021年1 月 末	12,827	△0.1	386.252	△0.1	99.5	-
2 月 末	12,720	△1.0	383.056	△1.0	99.5	-
3 月 末	12,810	△0.3	385.724	△0.3	99.7	-
4 月 末	12,834	△0.1	386.440	△0.1	99.7	-
5 月 末	12,839	△0.1	386.621	△0.1	99.7	-
6 月 末	12,847	0.0	386.903	0.0	99.3	-
7 月 末	12,910	0.5	388.809	0.5	99.6	-
8 月 末	12,899	0.4	388.461	0.4	98.9	-
9 月 末	12,855	0.1	387.116	0.1	99.7	-
10 月 末	12,841	△0.0	386.721	△0.0	99.4	-
(期 末) 2021年11月10日	12,868	0.2	387.538	0.2	99.6	-

(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（2020年11月11日から2021年11月10日まで）



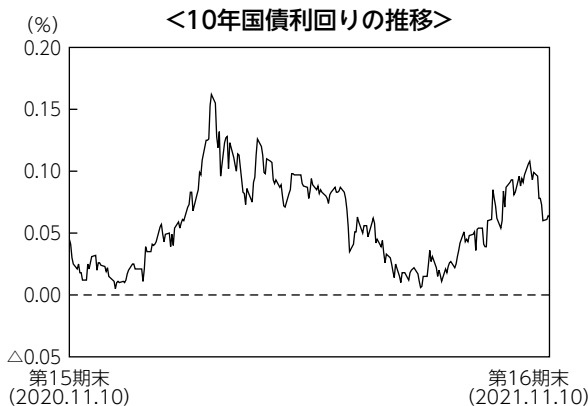
基準価額の推移

当ファンドの基準価額は12,868円となり、前期末比で0.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

国内債券市場の上昇を受け、基準価額は上昇しました。期初から2021年2月にかけては国内株式市場の上昇などを受けて基準価額は下落しました。3月から8月にかけては、新型コロナウイルスの感染収束が見通せない中、国内景気の先行き不透明感が意識され基準価額は上昇しました。9月から期末にかけては、原油価格の上昇などを受けインフレ懸念が高まり、基準価額は上昇したものの、欧米の中央銀行が利上げに消極的な姿勢を示したことなどを受け、上げ幅を縮小しました。

投資環境



国内債券市場はわずかに上昇（利回りもわずかに上昇）しました。期初から2021年2月にかけては国内株式市場の上昇などを受けて利回りは上昇しました。3月から8月にかけては、新型コロナウイルスの感染収束が見通せない中、国内景気の先行き不透明感が意識され利回りは低下しました。9月から期末にかけては、インフレ懸念の高まりなどが利回りの上昇要因となる一方、欧米の中央銀行が利上げに消極的な姿勢を示したことなどが利回りの低下要因となりました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMUR A－B P I 総合は、前期末比で0.2%上昇しました。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 (2020年11月11日から2021年11月10日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	2,010,387	1,182,232 (-)
	地方債証券	-	66,562 (-)
	特殊債証券	-	100,988 (-)
	社債証券	200,431	200,541 (-)

(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券付社債(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 (2020年11月11日から2021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 2,210	百万円 342	% 15.5	百万円 1,550	百万円 165	% 10.7

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	6,950,000	7,418,579	79.4	—	56.2	17.4	5.8
地 方 債 証 券	725,000	754,847	8.1	8.1	3.6	1.9	2.5
特殊債券（除く金融債券）	600,000	623,303	6.7	—	2.3	2.2	2.2
普 通 社 債 券	500,000	508,090	5.4	—	2.1	2.2	1.1
合 計	8,775,000	9,304,820	99.6	8.1	64.3	23.7	11.6

(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
(国債証券)	%	千円	千円	
1 3 4 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	60,000	60,139	2022/12/20
3 2 6 回 利付国庫債券（10年）	0.7000	10,000	10,089	2022/12/20
3 2 7 回 利付国庫債券（10年）	0.8000	40,000	40,403	2022/12/20
5 9 回 利付国庫債券（20年）	1.7000	10,000	10,200	2022/12/20
4 2 2 回 利付国庫債券（2年）	0.1000	30,000	30,085	2023/03/01
1 3 5 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	30,000	30,087	2023/03/20
3 2 8 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	70,000	70,673	2023/03/20
1 3 6 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	50,000	50,172	2023/06/20
3 2 9 回 利付国庫債券（10年）	0.8000	70,000	71,024	2023/06/20
4 2 7 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	40,000	40,086	2023/08/01
4 2 8 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	30,000	30,067	2023/09/01
1 3 7 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	50,000	50,204	2023/09/20
3 3 0 回 利付国庫債券（10年）	0.8000	40,000	40,681	2023/09/20
6 4 回 利付国庫債券（20年）	1.9000	10,000	10,375	2023/09/20
1 3 8 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	40,000	40,185	2023/12/20
3 3 2 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	60,000	60,912	2023/12/20
1 3 9 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	60,000	60,311	2024/03/20
3 3 3 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	80,000	81,349	2024/03/20
1 4 0 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	70,000	70,392	2024/06/20
3 3 4 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	60,000	61,120	2024/06/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)		%	千円	千円		
70回	利付国庫債券(20年)	2.4000	20,000	21,314		2024/06/20
141回	利付国庫債券(5年)	0.1000	60,000	60,378		2024/09/20
335回	利付国庫債券(10年)	0.5000	90,000	91,599		2024/09/20
72回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	21,270		2024/09/20
142回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	50,343		2024/12/20
336回	利付国庫債券(10年)	0.5000	30,000	30,575		2024/12/20
337回	利付国庫債券(10年)	0.3000	40,000	40,523		2024/12/20
143回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	50,370		2025/03/20
338回	利付国庫債券(10年)	0.4000	80,000	81,386		2025/03/20
144回	利付国庫債券(5年)	0.1000	80,000	80,622		2025/06/20
339回	利付国庫債券(10年)	0.4000	90,000	91,677		2025/06/20
78回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	21,455		2025/06/20
145回	利付国庫債券(5年)	0.1000	60,000	60,499		2025/09/20
340回	利付国庫債券(10年)	0.4000	60,000	61,209		2025/09/20
81回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	10,817		2025/09/20
146回	利付国庫債券(5年)	0.1000	40,000	40,346		2025/12/20
341回	利付国庫債券(10年)	0.3000	70,000	71,198		2025/12/20
84回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	10,870		2025/12/20
147回	利付国庫債券(5年)	0.0050	40,000	40,192		2026/03/20
342回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,716		2026/03/20
148回	利付国庫債券(5年)	0.0050	40,000	40,194		2026/06/20
343回	利付国庫債券(10年)	0.1000	90,000	90,853		2026/06/20
88回	利付国庫債券(20年)	2.3000	10,000	11,113		2026/06/20
344回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,800		2026/09/20
90回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	11,122		2026/09/20
345回	利付国庫債券(10年)	0.1000	100,000	101,026		2026/12/20
92回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	33,387		2026/12/20
346回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,860		2027/03/20
347回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,788		2027/06/20
95回	利付国庫債券(20年)	2.3000	20,000	22,705		2027/06/20
348回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,942		2027/09/20
349回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,982		2027/12/20
99回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,348		2027/12/20
350回	利付国庫債券(10年)	0.1000	100,000	101,246		2028/03/20
351回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	81,009		2028/06/20
352回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,893		2028/09/20
105回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,503		2028/09/20
353回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,793		2028/12/20
108回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	11,415		2028/12/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)		%	千円	千円		
3 5 4回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	60,000	60,775		2029/03/20
1 1 0回	利付国庫債券 (2 0年)	2.1000	30,000	34,811		2029/03/20
3 5 5回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	60,000	60,756		2029/06/20
1 1 1回	利付国庫債券 (2 0年)	2.2000	10,000	11,726		2029/06/20
1 1 2回	利付国庫債券 (2 0年)	2.1000	20,000	23,300		2029/06/20
3 5 6回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	70,000	70,856		2029/09/20
1 1 3回	利付国庫債券 (2 0年)	2.1000	30,000	35,101		2029/09/20
3 5 7回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	60,000	60,707		2029/12/20
1 1 4回	利付国庫債券 (2 0年)	2.1000	10,000	11,745		2029/12/20
3 5 8回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	70,000	70,791		2030/03/20
1 1 6回	利付国庫債券 (2 0年)	2.2000	10,000	11,872		2030/03/20
1 1 7回	利付国庫債券 (2 0年)	2.1000	20,000	23,577		2030/03/20
3 5 9回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	80,000	80,827		2030/06/20
1 1 8回	利付国庫債券 (2 0年)	2.0000	10,000	11,741		2030/06/20
1 2 0回	利付国庫債券 (2 0年)	1.6000	20,000	22,792		2030/06/20
3 6 0回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	80,000	80,744		2030/09/20
1 2 1回	利付国庫債券 (2 0年)	1.9000	20,000	23,376		2030/09/20
1 2 2回	利付国庫債券 (2 0年)	1.8000	20,000	23,198		2030/09/20
3 6 1回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	80,000	80,654		2030/12/20
1 2 3回	利付国庫債券 (2 0年)	2.1000	20,000	23,803		2030/12/20
1 2 4回	利付国庫債券 (2 0年)	2.0000	20,000	23,621		2030/12/20
3 6 2回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	60,000	60,419		2031/03/20
1 2 5回	利付国庫債券 (2 0年)	2.2000	20,000	24,070		2031/03/20
1 2 6回	利付国庫債券 (2 0年)	2.0000	10,000	11,848		2031/03/20
1 2 7回	利付国庫債券 (2 0年)	1.9000	10,000	11,755		2031/03/20
3 6 3回	利付国庫債券 (1 0年)	0.1000	40,000	40,229		2031/06/20
1 2 8回	利付国庫債券 (2 0年)	1.9000	20,000	23,570		2031/06/20
1 2 9回	利付国庫債券 (2 0年)	1.8000	10,000	11,689		2031/06/20
1 3 0回	利付国庫債券 (2 0年)	1.8000	20,000	23,433		2031/09/20
1 3 1回	利付国庫債券 (2 0年)	1.7000	10,000	11,618		2031/09/20
1 3 2回	利付国庫債券 (2 0年)	1.7000	10,000	11,641		2031/12/20
1 3 3回	利付国庫債券 (2 0年)	1.8000	20,000	23,484		2031/12/20
1 3 4回	利付国庫債券 (2 0年)	1.8000	20,000	23,544		2032/03/20
1 3 5回	利付国庫債券 (2 0年)	1.7000	10,000	11,669		2032/03/20
1 3 6回	利付国庫債券 (2 0年)	1.6000	10,000	11,566		2032/03/20
1 3 7回	利付国庫債券 (2 0年)	1.7000	10,000	11,697		2032/06/20
1 3 8回	利付国庫債券 (2 0年)	1.5000	20,000	22,974		2032/06/20
1 3 9回	利付国庫債券 (2 0年)	1.6000	10,000	11,592		2032/06/20
1 4 0回	利付国庫債券 (2 0年)	1.7000	30,000	35,174		2032/09/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)		%	千円	千円		
1 4 1 回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	40,000	47,004		2032/12/20
1 4 2 回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	23,721		2032/12/20
1 0 回	利付国庫債券 (30年)	1.1000	20,000	22,195		2033/03/20
1 4 3 回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	30,000	34,992		2033/03/20
1 4 4 回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	20,000	23,104		2033/03/20
1 1 回	利付国庫債券 (30年)	1.7000	10,000	11,801		2033/06/20
1 4 5 回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	40,000	47,206		2033/06/20
1 2 回	利付国庫債券 (30年)	2.1000	10,000	12,300		2033/09/20
1 4 6 回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	40,000	47,305		2033/09/20
1 4 7 回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	40,000	46,924		2033/12/20
1 4 8 回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	40,000	46,521		2034/03/20
1 5 回	利付国庫債券 (30年)	2.5000	20,000	25,782		2034/06/20
1 4 9 回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	40,000	46,594		2034/06/20
1 5 0 回	利付国庫債券 (20年)	1.4000	40,000	46,161		2034/09/20
1 7 回	利付国庫債券 (30年)	2.4000	10,000	12,859		2034/12/20
1 5 1 回	利付国庫債券 (20年)	1.2000	50,000	56,530		2034/12/20
1 5 2 回	利付国庫債券 (20年)	1.2000	40,000	45,261		2035/03/20
1 9 回	利付国庫債券 (30年)	2.3000	10,000	12,798		2035/06/20
1 5 3 回	利付国庫債券 (20年)	1.3000	50,000	57,284		2035/06/20
2 0 回	利付国庫債券 (30年)	2.5000	10,000	13,110		2035/09/20
1 5 4 回	利付国庫債券 (20年)	1.2000	40,000	45,332		2035/09/20
2 1 回	利付国庫債券 (30年)	2.3000	10,000	12,872		2035/12/20
1 5 5 回	利付国庫債券 (20年)	1.0000	50,000	55,336		2035/12/20
2 2 回	利付国庫債券 (30年)	2.5000	10,000	13,181		2036/03/20
1 5 6 回	利付国庫債券 (20年)	0.4000	40,000	40,888		2036/03/20
2 3 回	利付国庫債券 (30年)	2.5000	10,000	13,217		2036/06/20
1 5 7 回	利付国庫債券 (20年)	0.2000	40,000	39,690		2036/06/20
1 5 8 回	利付国庫債券 (20年)	0.5000	40,000	41,373		2036/09/20
1 5 9 回	利付国庫債券 (20年)	0.6000	50,000	52,394		2036/12/20
2 6 回	利付国庫債券 (30年)	2.4000	10,000	13,178		2037/03/20
1 6 0 回	利付国庫債券 (20年)	0.7000	40,000	42,504		2037/03/20
1 6 1 回	利付国庫債券 (20年)	0.6000	40,000	41,882		2037/06/20
2 7 回	利付国庫債券 (30年)	2.5000	10,000	13,401		2037/09/20
1 6 2 回	利付国庫債券 (20年)	0.6000	40,000	41,848		2037/09/20
1 6 3 回	利付国庫債券 (20年)	0.6000	30,000	31,358		2037/12/20
2 8 回	利付国庫債券 (30年)	2.5000	20,000	26,921		2038/03/20
1 6 4 回	利付国庫債券 (20年)	0.5000	40,000	41,118		2038/03/20
1 6 5 回	利付国庫債券 (20年)	0.5000	40,000	41,070		2038/06/20
2 9 回	利付国庫債券 (30年)	2.4000	20,000	26,717		2038/09/20

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)						
1 6 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.7000	30,000	31,747		2038/09/20
1 6 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.5000	40,000	40,968		2038/12/20
3 0 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	30,000	39,765		2039/03/20
1 6 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	30,000	30,171		2039/03/20
1 6 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.3000	40,000	39,471		2039/06/20
3 1 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.2000	20,000	26,262		2039/09/20
1 7 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.3000	30,000	29,549		2039/09/20
1 7 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.3000	30,000	29,493		2039/12/20
3 2 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	20,000	26,702		2040/03/20
1 7 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	30,000	29,974		2040/03/20
1 7 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	40,000	39,896		2040/06/20
3 3 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.0000	30,000	38,551		2040/09/20
1 7 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	40,000	39,825		2040/09/20
1 7 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.5000	30,000	30,370		2040/12/20
3 4 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.2000	30,000	39,771		2041/03/20
1 7 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.5000	40,000	40,428		2041/03/20
1 7 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	40,000	39,639		2041/06/20
3 5 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.0000	30,000	38,794		2041/09/20
3 6 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.0000	30,000	38,924		2042/03/20
3 7 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.9000	30,000	38,477		2042/09/20
3 8 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.8000	20,000	25,334		2043/03/20
3 9 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.9000	20,000	25,786		2043/06/20
4 0 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.8000	20,000	25,398		2043/09/20
4 1 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,026		2043/12/20
4 2 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,052		2044/03/20
4 3 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,078		2044/06/20
4 4 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,103		2044/09/20
4 5 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.5000	20,000	24,268		2044/12/20
4 6 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.5000	30,000	36,425		2045/03/20
4 7 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.6000	20,000	24,749		2045/06/20
4 8 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.4000	20,000	23,862		2045/09/20
4 9 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.4000	30,000	35,808		2045/12/20
5 0 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	21,141		2046/03/20
5 1 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.3000	30,000	28,221		2046/06/20
5 2 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.5000	30,000	29,542		2046/09/20
5 3 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.6000	20,000	20,131		2046/12/20
5 4 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	21,042		2047/03/20
5 5 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	21,027		2047/06/20
5 6 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	20,989		2047/09/20

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)						
57回	利付国庫債券 (30年)	0.8000	30,000	31,460		2047/12/20
1回	利付国庫債券 (40年)	2.4000	10,000	14,357		2048/03/20
58回	利付国庫債券 (30年)	0.8000	30,000	31,401		2048/03/20
59回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	20,412		2048/06/20
60回	利付国庫債券 (30年)	0.9000	20,000	21,363		2048/09/20
61回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	20,347		2048/12/20
2回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	10,000	13,906		2049/03/20
62回	利付国庫債券 (30年)	0.5000	20,000	19,303		2049/03/20
63回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	18,741		2049/06/20
64回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	18,710		2049/09/20
65回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	18,678		2049/12/20
3回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	20,000	27,957		2050/03/20
66回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	18,668		2050/03/20
67回	利付国庫債券 (30年)	0.6000	30,000	29,495		2050/06/20
68回	利付国庫債券 (30年)	0.6000	20,000	19,685		2050/09/20
69回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	30,330		2050/12/20
4回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	20,000	28,197		2051/03/20
70回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	20,196		2051/03/20
71回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	20,198		2051/06/20
5回	利付国庫債券 (40年)	2.0000	20,000	27,294		2052/03/20
6回	利付国庫債券 (40年)	1.9000	20,000	26,932		2053/03/20
7回	利付国庫債券 (40年)	1.7000	20,000	25,925		2054/03/20
8回	利付国庫債券 (40年)	1.4000	20,000	24,277		2055/03/20
9回	利付国庫債券 (40年)	0.4000	30,000	27,393		2056/03/20
10回	利付国庫債券 (40年)	0.9000	30,000	32,017		2057/03/20
11回	利付国庫債券 (40年)	0.8000	30,000	31,049		2058/03/20
12回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	30,000	28,098		2059/03/20
13回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	30,000	28,016		2060/03/20
14回	利付国庫債券 (40年)	0.7000	20,000	19,969		2061/03/20
小	計	—	6,950,000	7,418,579		—
(地方債証券)						
		%	千円	千円		
24年度2回	広島市公募公債	0.7000	100,000	100,775		2022/12/22
24年度7回	広島県公募公債	0.6700	100,000	100,915		2023/03/27
200回	神奈川県公募公債	0.8250	35,000	35,533		2023/09/20
485回	名古屋市公募公債 10年	0.6700	30,000	30,414		2023/12/08
218回	神奈川県公募公債	0.1950	100,000	100,780		2025/12/19
412回	大阪府公募公債 10年	0.0600	50,000	50,122		2026/09/29
169回	共同発行市場公募地方債	0.2050	100,000	101,034		2027/04/23
18回	東京都公募公債 20年	2.2200	100,000	115,938		2029/03/19

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(地方債証券)		%	千円	千円	
1 2 回	兵庫県公募公債 1 5 年	0.7810	100,000	106,214	2030/12/06
2 4 年度 1 回	福岡県公募公債 3 0 年	2.1200	10,000	13,121	2042/09/19
小 計		—	725,000	754,847	—
(特殊債券 (除く金融債券))		%	千円	千円	
1 0 4 回	日本高速道路保有・債務返済機構	0.7150	100,000	100,956	2023/03/20
4 9 回	政保地方公共団体金融機構債券	0.8820	100,000	101,432	2023/06/16
5 8 回	政保地方公共団体金融機構債券	0.6450	100,000	101,499	2024/03/15
2 4 9 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4840	100,000	101,722	2025/06/30
3 2 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1700	100,000	100,954	2027/10/29
9 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	116,740	2029/12/28
小 計		—	600,000	623,303	—
(普通社債券)		%	千円	千円	
4 回	第一三共社債	0.8460	100,000	101,402	2023/09/15
5 0 回	西日本高速道路債券	0.0400	100,000	100,000	2024/06/20
3 6 回	東日本旅客鉄道社債	2.1100	100,000	106,313	2024/12/20
1 1 回	ブリヂストン社債	0.2950	100,000	100,560	2027/04/21
4 9 4 回	九州電力社債	0.3100	100,000	99,815	2031/05/23
小 計		—	500,000	508,090	—
合 計		—	8,775,000	9,304,820	—

■投資信託財産の構成

2021年11月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円 9,304,820		% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	70,059		0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	9,374,879		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

(2021年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	9,374,879,992円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	53,605,748
公 社 債(評価額)	9,304,820,350
未 収 利 息	16,210,279
前 払 費 用	243,615
(B) 負 債	32,898,500
未 払 金	29,958,500
未 払 解 約 金	2,940,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	9,341,981,492
元 本	7,259,749,583
次 期 繰 越 損 益 金	2,082,231,909
(D) 受 益 権 総 口 数	7,259,749,583口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,868円

(注1) 期首元本額	6,798,448,760円
追加設定元本額	1,224,739,616円
一部解約元本額	763,438,793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	914,916,413円
新光7資産バランスファンド	510,950,097円
日本債券ファンド	5,141,495,301円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	568,877,154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)	28,575,140円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	60,085,181円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	34,850,297円
期末元本合計	7,259,749,583円

■損益の状況

当期 自2020年11月11日 至2021年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	67,243,576円
受 取 利 息	67,254,129
支 払 利 息	△10,553
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△50,965,980
売 買 益	6,176,400
売 買 損	△57,142,380
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	16,277,596
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,934,530,795
(E) 解 約 差 損 益 金	△217,518,466
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	348,941,984
(G) 合 計(C+D+E+F)	2,082,231,909
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,082,231,909

- (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。

海外国債マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2021年11月4日）

（計算期間 2020年11月5日～2021年11月4日）

海外国債マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	純資産額
	期中騰落率		(除く日本、7-10年、円ベース) (ベンチマーク)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	円	%	円	%	%	百万円
16期(2017年11月4日)	23,168	12.5	625.05	13.4	114.05	10.7	132.65	16.0	98.6	24,090
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

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

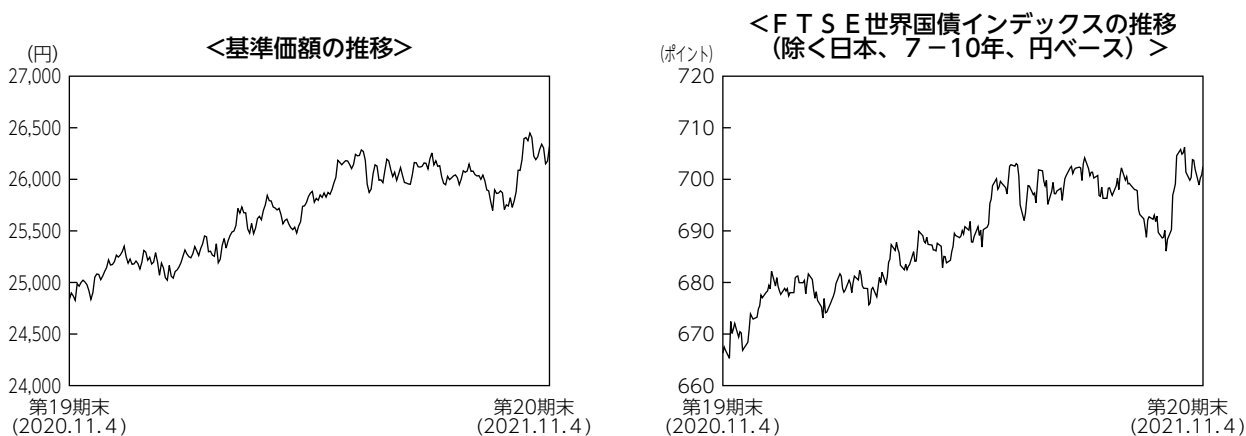
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債 インデックス		為 替 (米ドル)		為 替 (ユーロ)		債 組 比	券 入 率
	騰 落 率		(除く日本、 7-10年、 円ベース) (ベンチマーク)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率		
(期 首) 2020年11月4日	円 24,833	% -	ポイント 666.29	% -	円 104.55	% -	円 122.45	% -	% 98.4	
11 月 末	25,061	0.9	673.27	1.0	103.89	△0.6	124.38	1.6	98.5	
12 月 末	25,294	1.9	681.17	2.2	103.50	△1.0	126.95	3.7	98.9	
2021年 1 月 末	25,256	1.7	679.79	2.0	104.48	△0.1	126.48	3.3	98.6	
2 月 末	25,191	1.4	679.01	1.9	106.25	1.6	129.15	5.5	98.5	
3 月 末	25,698	3.5	684.17	2.7	110.71	5.9	129.80	6.0	98.9	
4 月 末	25,743	3.7	689.10	3.4	108.93	4.2	131.99	7.8	98.9	
5 月 末	26,164	5.4	700.10	5.1	109.76	5.0	133.74	9.2	99.0	
6 月 末	25,968	4.6	695.42	4.4	110.58	5.8	131.58	7.5	99.0	
7 月 末	26,126	5.2	702.16	5.4	109.49	4.7	130.11	6.3	98.8	
8 月 末	26,083	5.0	700.24	5.1	109.90	5.1	129.69	5.9	98.9	
9 月 末	25,869	4.2	692.88	4.0	111.92	7.0	129.86	6.1	99.3	
10 月 末	26,304	5.9	701.99	5.4	113.67	8.7	132.77	8.4	98.9	
(期 末) 2021年11月4日	26,320	6.0	702.47	5.4	114.14	9.2	132.53	8.2	99.1	

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2020年11月5日から2021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26,320円となり、前期末比で6.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスワクチン接種が進展する中、感染者数や死者数がピークアウトしたことなどを背景に、世界経済の正常化期待から投資家のリスク選好度が強まったこと、米国の緩和的な金融政策が出口に向かい、債券市場で将来の米金利の引き上げが織り込まれたことで、日米金利差が拡大したことなどをを受けて円が弱含み、すべての投資国の通貨が対円で上昇しました。こうした環境下、投資通貨の上昇を主因に基準価額が上昇しました。

投資環境

投資国の10年国債利回りは、いずれも上昇しました。投資家からの旺盛な需要や、新型コロナウイルスのデルタ変異株の拡大による景気下押し懸念などをを受けて、投資国の利回りが低下する場面はありましたが、米国やカナダが量的緩和の減額や終了などを発表し、主要国で緩和的な金融政策の出口が意識されたこと、資源価格の上昇や部品の供給不足などから物価の高止まりが警戒されたことを背景に利回りが上昇に転じました。

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。新型コロナウイルスワクチンの接種進展や感染死者数のピークアウトなどを背景に、世界経済の回復が見込まれたこと、米国での利上げ織り込みの進展により日米金利差が拡大したことなどを背景に、米ドル高円安が進み、主要通貨の多くも対円で上昇しました。

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△0.9年から+0.0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、米ドルとユーロの配分を引き下げ、英ポンドとカナダドルを引き上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5.43%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.56%上回りました。

ベンチマーク構成国の中で利回りが大きく上昇したオーストラリアやポーランドの非保有などが、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)	7円	0.027%	(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)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.027	
期中の平均基準価額は25,692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 (2020年11月5日から2021年11月4日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア	メ	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル
	リ	カ	102,996	107,186 (-)
	カ	ナ	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル
	ダ	国債証券	37,770	31,848 (-)
	イ	ギ	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド
	リ	ス	16,630	14,790 (-)
国	ユ		千ユーロ	千ユーロ
	フ	ラ	13,289	13,495 (-)
	ド	イ	17,751	27,966 (-)
	ツ	国債証券		
	イ	タ	23,847	26,902 (-)
	リ	ア		
	ア	国債証券		

(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 (2020年11月5日から2021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 55,980	千アメリカ・ドル 56,922	千円 6,497,099	% 40.4	% -	% 36.6	% -	% 3.8
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 10,650	千カナダ・ドル 10,495	千円 967,060	6.0	-	5.0	-	1.0
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,830	千イギリス・ポンド 7,278	千円 1,136,402	7.1	-	5.6	-	1.5
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	23,200	25,733	3,410,411	21.2	-	21.2	-	-
ド イ ツ	9,100	10,258	1,359,509	8.5	-	7.2	-	1.2
イ タ リ ア	17,500	19,190	2,543,353	15.8	-	15.8	-	-
合 計	-	-	千円 15,913,836	99.1	-	91.5	-	7.5

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	8,700	9,405	1,073,506	2029/02/15	
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	9,600	9,662	1,102,892	2031/05/15	
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	2,500	2,735	312,179	2028/08/15	
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	6,500	6,578	750,865	2029/08/15	
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	13,400	13,001	1,483,950	2031/08/15	
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	5,000	4,630	528,543	2030/08/15	
US T N/B 1.375 10/15/22	国債証券	1.3750	5,280	5,340	609,545	2022/10/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	5,000	5,568	635,617	2028/11/15	
小計	—	—	55,980	56,922	6,497,099	—	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	2,400	2,512	231,538	2029/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	2,200	2,129	196,222	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	3,000	2,941	271,040	2031/06/01	
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	1,750	1,741	160,445	2022/11/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	1,300	1,170	107,812	2030/12/01	
小計	—	—	10,650	10,495	967,060	—	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 0.125 01/31/23	国債証券	0.1250	1,530	1,523	237,846	2023/01/31	
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,000	924	144,312	2031/07/31	
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,000	1,051	164,149	2028/10/22	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,800	1,790	279,556	2029/10/22	
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,500	1,988	310,536	2030/12/07	
小計	—	—	6,830	7,278	1,136,402	—	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,000	4,265	565,353	2029/04/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	2,000	2,430	322,165	2030/05/25	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	3,000	3,182	421,801	2028/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	3,000	3,128	414,678	2029/05/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	800	945	125,329	2027/10/25	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	6,500	6,903	914,882	2028/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	1,600	1,572	208,337	2031/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,300	3,303	437,863	2029/11/25	
小計	—	—	23,200	25,733	3,410,411	—	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	1,900	2,945	390,368	2030/01/04	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	2,700	2,751	364,715	2031/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	3,000	3,050	404,313	2031/08/15	
BUNDESOWL 10/07/22	国債証券	0.0000	1,500	1,509	200,111	2022/10/07	
小計	—	—	9,100	10,258	1,359,509	—	
(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	5,500	6,704	888,612	2030/03/01	

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		末 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 3.0 08/01/29	国 債 証 券	3.0000	2,000	2,344	310,676	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国 債 証 券	0.6000	5,000	4,821	638,970	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国 債 証 券	0.9500	3,000	3,019	400,214	2030/08/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国 債 証 券	2.8000	2,000	2,300	304,879	2028/12/01
小 計	—	—	17,500	19,190	2,543,353	—
合 計	—	—	—	—	15,913,836	—

■投資信託財産の構成

2021年11月4日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 15,913,836	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	178,628	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	16,092,464	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、16,020,591千円、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、2021年11月4日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.14円、1カナダ・ドル=92.14円、1イギリス・ポンド=156.14円、1ユーロ=132.53円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月4日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	16,092,464,863円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	88,112,060
公 社 債(評価額)	15,913,836,850
未 収 利 息	78,272,313
前 払 費 用	12,243,640
(B) 負 債	26,200,000
未 払 解 約 金	26,200,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	16,066,264,863
元 本	6,104,130,206
次 期 繰 越 損 益 金	9,962,134,657
(D) 受 益 権 総 口 数	6,104,130,206口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	26,320円

(注1) 期首元本額	6,821,152,033円
追加設定元本額	75,154,978円
一部解約元本額	792,176,805円
(注2) 期末における元本の内訳	
海外国債ファンド	4,435,276,456円
海外国債ファンド (3ヵ月決算型)	778,386,252円
新光7資産バランスファンド	252,129,390円
海外国債ファンド (1年決算型)	21,063,822円
海外国債ファンド (変額年金)	617,274,286円
期末元本合計	6,104,130,206円

■損益の状況

当期 自2020年11月5日 至2021年11月4日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	317,638,548円
受 取 利 息	317,655,772
支 払 利 息	△17,224
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	653,058,041
売 買 益	1,586,075,083
売 買 損	△933,017,042
(C) そ の 他 費 用	△4,446,854
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	966,249,735
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	10,117,977,119
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,240,487,219
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	118,395,022
(H) 合 計(D+E+F+G)	9,962,134,657
次 期 繰 越 損 益 金(H)	9,962,134,657

- (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。

新光外国債券インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）

運用報告書

第14期（決算日 2021年11月10日）

（計算期間 2020年11月11日～2021年11月10日）

新光外国債券インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）の第14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国の公社債に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・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す。
主要投資対象	日本を除く世界主要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。

■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、ヘッジあり・円ベース） （ベンチマーク）		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
10期（2017年11月10日）	13,554	△0.5	386.09	△0.5	97.9	—	百万円 14,179
11期（2018年11月12日）	13,193	△2.7	376.56	△2.5	97.5	—	8,711
12期（2019年11月11日）	14,184	7.5	404.87	7.5	96.5	—	1,472
13期（2020年11月10日）	14,820	4.5	426.01	5.2	98.7	—	318
14期（2021年11月10日）	14,573	△1.7	420.60	△1.3	96.0	—	255

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・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）。

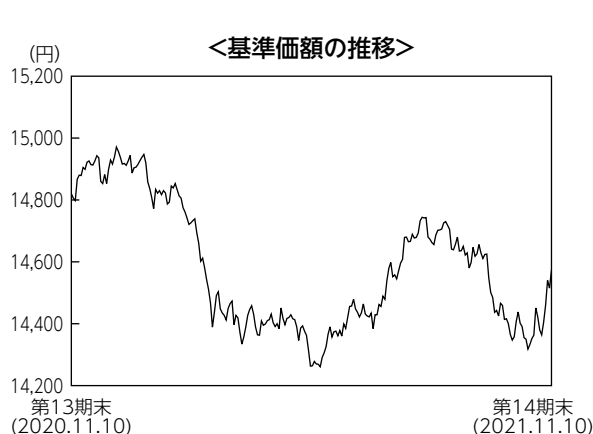
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース) (ベンチマーク)		債券組入率 比	債券先物率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020年11月10日	円 14,820	% -	ポイント 426.01	% -	% 98.7	% -
11 月 末	14,943	0.8	429.92	0.9	97.5	-
12 月 末	14,927	0.7	429.65	0.9	97.8	-
2021年1 月 末	14,833	0.1	427.12	0.3	96.8	-
2 月 末	14,389	△2.9	414.29	△2.8	95.3	-
3 月 末	14,364	△3.1	413.65	△2.9	96.0	-
4 月 末	14,346	△3.2	413.35	△3.0	95.7	-
5 月 末	14,374	△3.0	414.03	△2.8	96.7	-
6 月 末	14,429	△2.6	415.77	△2.4	96.2	-
7 月 末	14,679	△1.0	423.02	△0.7	96.3	-
8 月 末	14,680	△0.9	423.13	△0.7	96.9	-
9 月 末	14,443	△2.5	416.47	△2.2	98.1	-
10 月 末	14,422	△2.7	416.21	△2.3	99.9	-
(期 末) 2021年11月10日	14,573	△1.7	420.60	△1.3	96.0	-

(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（2020年11月11日から2021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14,573円となり、前期末比で1.7%下落しました。

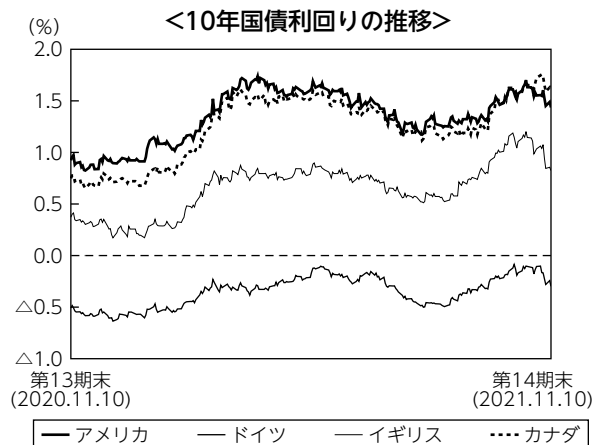
基準価額の主な変動要因

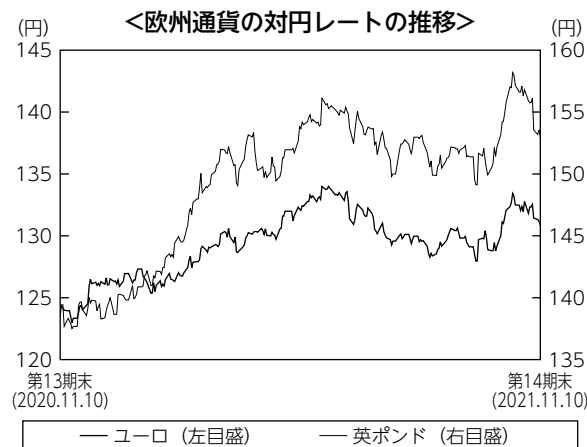
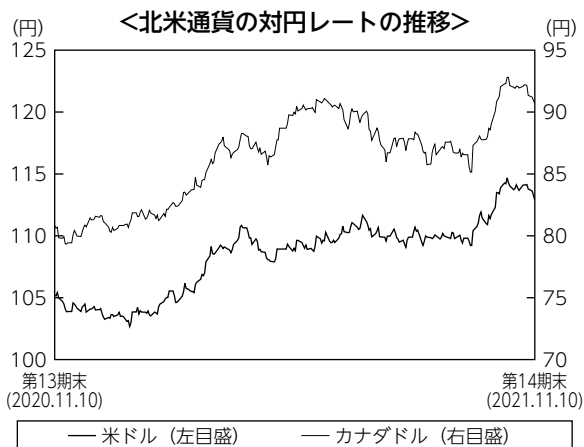
当ファンドは、日本を除く世界主要国の公社債を主要投資対象として、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）（以下「ベンチマーク」といいます）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行うため、債券利回り上昇によるベンチマークの下落が、基準価額の下落の主な変動要因となりました。

投資環境

米国国債、および、ドイツ国債の利回りはともに上昇しました。

米国国債は、ワクチン普及や追加経済対策により米景気回復が加速するとの見方や、FOMC（米連邦公開市場委員会）で早期にテーパリング（量的金融緩和の段階的縮小）が開始される可能性が示されたことを受けて利回りは上昇しました。ドイツ国債についてもECB（欧州中央銀行）が資産買い入れペースを減速させるとの見方などを受けて利回りは上昇しました。

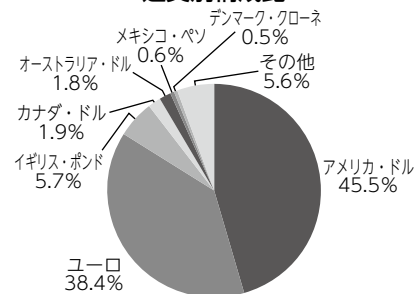




ポートフォリオについて

当期は期を通じて外貨建資産の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオの通貨別構成比やデュレーション、残存期間別の構成比をベンチマークに近似させました。為替ヘッジ比率につきましては期を通じて高位に保ちました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせてリバランスを行いました。

<通貨別構成比>



(注1) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 現金等はその他として表示しています。なお、その他は未払い金等の発生によりマイナスになることがあります。

ベンチマークとの差異について

当期の基準価額の騰落率 $\Delta 1.7\%$ に対して、ベンチマークの騰落率は $\Delta 1.3\%$ でした(差異 $\Delta 0.4\%$)。完全法を使用していないためポートフォリオとベンチマークの構成銘柄に相違があることや、カスタディーフィーなどのコスト、債券組入比率が100%ではないことなどが、かい離の要因となりました。

今後の運用方針

今後の運用につきましても、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目指して運用を行う方針です。

■ 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)	35円 (34)	0.238% (0.236)	(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)	(0)	(0.002)	
合 計	35	0.238	
期中の平均基準価額は14,582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 (2020年11月11日から2021年11月10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 247	千アメリカ・ドル 487 (-)			
	カ	ナ	ダ		国 債 証 券	千カナダ・ドル 40	千カナダ・ドル 50 (-)			
	オ	ー	ス	ト	ラ	リ	ア	国 債 証 券	千オーストラリア・ドル 10	千オーストラリア・ドル 64 (-)
	イ	ギ	リ	ス		国 債 証 券	千イギリス・ポンド 49	千イギリス・ポンド 97 (-)		
	イ	ス	ラ	エ	ル		国 債 証 券	千イスラエル・シュケル 44	千イスラエル・シュケル 21 (-)	
	ノ	ル	ウ	ェ	ー		国 債 証 券	千ノルウェー・クローネ 10	千ノルウェー・クローネ 20 (-)	
	メ	キ	シ	コ		国 債 証 券	千メキシコ・ペソ -	千メキシコ・ペソ 113 (-)		
	ポ	ー	ラ	ン	ド		国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 43	千ポーランド・ズロチ 64 (-)	
国	ユ	ー	ロ				千ユーロ -	千ユーロ 10 (-)		
	ベ	ル	ギ	ー	国 債 証 券	40	56 (-)			

				買 付 額	売 付 額
外 国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	国 債 証 券	千ユーロ 53	千ユーロ 129 (-)
		ド イ ツ	国 債 証 券	71	116 (-)
		ス ペ イ ン	国 債 証 券	21	51 (-)
		イ タ リ ア	国 債 証 券	25	69 (-)
		フィンランド	国 債 証 券	-	12 (-)
		オーストリア	国 債 証 券	10	64 (-)

(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。

■利害関係人との取引状況等 (2020年11月11日から2021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

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 960	千アメリカ・ドル 1,028	千円 116,084	% 45.5	% -	% 21.7	% 18.8	% 5.0
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 50	千カナダ・ドル 54	千円 4,975	1.9	-	1.2	0.4	0.4
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 50	千オーストラリア・ドル 53	千円 4,480	1.8	-	1.4	0.3	-
シンガポール	千シンガポール・ドル 10	千シンガポール・ドル 10	千円 914	0.4	-	0.4	-	-
イギリス	千イギリス・ポンド 70	千イギリス・ポンド 94	千円 14,450	5.7	-	5.7	-	-
イスラエル	千イスラエル・シケル 20	千イスラエル・シケル 22	千円 818	0.3	-	0.1	0.2	-
デンマーク	千デンマーク・クローネ 50	千デンマーク・クローネ 75	千円 1,330	0.5	-	0.4	0.1	-
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 50	千ノルウェー・クローネ 50	千円 668	0.3	-	0.2	0.1	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 40	千スウェーデン・クローナ 50	千円 670	0.3	-	0.3	-	-
メキシコ	千メキシコ・ペソ 239	千メキシコ・ペソ 272	千円 1,513	0.6	-	0.6	-	-
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 40	千ポーランド・ズロチ 41	千円 1,191	0.5	-	0.2	0.1	0.1
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	20	22	2,988	1.2	-	1.2	-	-
オランダ	30	38	5,054	2.0	-	1.5	0.5	-
ベルギー	30	36	4,838	1.9	-	1.4	0.5	-
フランス	160	196	25,699	10.1	-	7.8	1.1	1.1
ドイツ	100	119	15,597	6.1	-	4.5	1.6	-
スペイン	90	110	14,428	5.7	-	3.9	1.7	-
イタリア	150	188	24,617	9.6	-	6.0	3.6	-
フィンランド	10	10	1,416	0.6	-	0.6	-	-
オーストリア	20	26	3,496	1.4	-	0.8	0.5	-
合 計	-	-	千円 245,237	96.0	-	59.8	29.6	6.6

(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	当 期				末	
	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	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 0.375 01/31/26	国債証券	0.3750	10	9	1,100	2026/01/31
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	10	13	1,524	2031/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	10	13	1,494	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	10	12	1,417	2049/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	10	14	1,643	2040/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	10	10	1,140	2051/02/15
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	30	30	3,476	2026/02/15
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	20	21	2,371	2024/02/15
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	20	20	2,346	2025/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	20	21	2,464	2028/02/15
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	10	10	1,154	2023/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	10	10	1,194	2027/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	20	19	2,203	2031/02/15
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	10	9	1,121	2028/02/29
US T N/B 2.125 03/31/24	国債証券	2.1250	40	41	4,683	2024/03/31
US T N/B 0.75 04/30/26	国債証券	0.7500	10	9	1,115	2026/04/30
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	10	11	1,332	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	10	11	1,272	2051/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	10	12	1,441	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	10	8	1,002	2040/05/15
US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	1.7500	30	30	3,460	2023/05/15
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	10	10	1,182	2024/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	10	11	1,242	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	10	10	1,212	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	10	10	1,202	2027/05/15
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	10	9	1,061	2030/05/15
US T N/B 0.125 06/30/23	国債証券	0.1250	10	9	1,125	2023/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	10	9	1,120	2026/06/30
US T N/B 0.25 07/31/25	国債証券	0.2500	10	9	1,102	2025/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	10	9	1,106	2026/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	10	13	1,492	2041/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	10	12	1,394	2044/08/15
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000	30	31	3,526	2025/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	10	11	1,342	2047/08/15
US T N/B 2.5 08/15/23	国債証券	2.5000	40	41	4,682	2023/08/15
US T N/B 2.375 08/15/24	国債証券	2.3750	10	10	1,182	2024/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	10	12	1,411	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	20	21	2,392	2027/08/15
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	10	10	1,151	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	10	11	1,244	2028/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	10	8	1,012	2050/08/15

銘柄	当			期		末
	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	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	10	9	1,109	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	10	9	1,058	2030/08/15
US T N/B 0.375 08/15/24	国債証券	0.3750	10	9	1,120	2024/08/15
US T N/B 2.875 09/30/23	国債証券	2.8750	20	20	2,362	2023/09/30
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	20	19	2,152	2027/09/30
US T N/B 0.375 09/15/24	国債証券	0.3750	10	9	1,119	2024/09/15
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	30	32	3,661	2025/10/31
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	10	12	1,453	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	10	12	1,371	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	10	14	1,580	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	10	11	1,305	2042/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	10	11	1,343	2047/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	10	9	1,076	2050/11/15
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	40	41	4,724	2024/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	10	13	1,509	2048/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	10	10	1,187	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	10	11	1,266	2028/11/15
US T N/B 2.75 11/15/23	国債証券	2.7500	40	41	4,723	2023/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	10	10	1,179	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	20	21	2,394	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	20	21	2,433	2025/11/30
US T N/B 2.875 11/30/23	国債証券	2.8750	30	31	3,553	2023/11/30
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	10	10	1,165	2029/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	10	9	1,079	2030/11/15
小計	—	—	960	1,028	116,084	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	10	13	1,185	2029/06/01
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	10	10	940	2024/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	10	9	888	2027/06/01
CANADA 0.25 08/01/23	国債証券	0.2500	10	9	897	2023/08/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	10	11	1,064	2048/12/01
小計	—	—	50	54	4,975	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	10	10	875	2024/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	10	11	929	2029/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	10	12	1,008	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	10	10	886	2030/05/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	10	9	780	2030/12/21
小計	—	—	50	53	4,480	—
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	10	10	914	2030/09/01
小計	—	—	10	10	914	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	10	11	1,822	2049/01/22

銘柄	当			期		末
	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	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	10	12	1,937	2057/07/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	10	10	1,551	2029/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	10	13	2,097	2028/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	10	12	1,862	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	10	15	2,398	2040/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	10	18	2,780	2049/12/07
小計	—	—	70	94	14,450	—
(イスラエル)		%	千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	10	9	357	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	10	12	460	2026/10/30
小計	—	—	20	22	818	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	30	54	952	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	10	10	191	2025/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	10	10	185	2029/11/15
小計	—	—	50	75	1,330	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	20	20	268	2027/02/17
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	10	10	134	2025/03/13
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	10	9	130	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	10	10	134	2029/09/06
小計	—	—	50	50	668	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	20	30	396	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	20	20	274	2028/05/12
小計	—	—	40	50	670	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	136	145	809	2029/05/31
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	103	126	703	2036/11/20
小計	—	—	239	272	1,513	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.5 01/25/23	国債証券	2.5000	10	9	284	2023/01/25
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	10	12	342	2029/04/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	10	9	281	2026/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	10	9	283	2029/10/25
小計	—	—	40	41	1,191	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	10	12	1,584	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	10	10	1,403	2028/05/15
小計	—	—	20	22	2,988	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	10	17	2,292	2042/01/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	10	10	1,351	2025/07/15

銘柄	当期						償還年月日	
	種類	利率	額面金額	評価額		外貨建金額		邦貨換算金額
				千ユーロ	千円			
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	10	10	1,410		2028/07/15	
小計	—	—	30	38	5,054		—	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	10	13	1,811		2028/03/28	
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	10	12	1,650		2050/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	10	10	1,376		2025/06/22	
小計	—	—	30	36	4,838		—	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	10	19	2,592		2055/04/25	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	10	14	1,875		2029/04/25	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	10	12	1,594		2050/05/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	10	12	1,605		2030/05/25	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	10	11	1,498		2031/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	10	11	1,478		2034/05/25	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	10	10	1,411		2027/05/25	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	10	12	1,623		2039/06/25	
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.2500	20	21	2,874		2023/10/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	10	11	1,556		2027/10/25	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	10	16	2,128		2032/10/25	
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	20	21	2,781		2025/11/25	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	10	10	1,354		2026/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	10	10	1,323		2029/11/25	
小計	—	—	160	196	25,699		—	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	10	15	2,033		2031/01/04	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	10	16	2,166		2037/01/04	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	10	10	1,372		2026/02/15	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	10	10	1,378		2029/02/15	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	10	10	1,366		2027/02/15	
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	国債証券	1.5000	10	10	1,383		2024/05/15	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	10	13	1,764		2048/08/15	
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	10	10	1,391		2025/08/15	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	10	10	1,390		2027/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	10	10	1,350		2031/08/15	
小計	—	—	100	119	15,597		—	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円			
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	10	14	1,876		2029/01/31	
SPAIN 0.0 01/31/25	国債証券	0.0000	10	10	1,326		2025/01/31	
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	10	10	1,429		2028/04/30	
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	10	11	1,442		2029/04/30	
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	10	12	1,692		2026/07/30	
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	10	15	2,047		2032/07/30	
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	10	10	1,435		2024/10/31	
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	10	13	1,803		2048/10/31	

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…スペイン) SPAIN 1.2 10/31/40	国 債 証 券	% 1.2000	千ユーロ 10	千ユーロ 10	千円 1,373	2040/10/31
小 計	-	-	90	110	14,428	-
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国 債 証 券	4.0000	10	13	1,815	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国 債 証 券	2.0000	10	11	1,445	2028/02/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国 債 証 券	3.4500	10	13	1,830	2048/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国 債 証 券	4.5000	10	11	1,455	2024/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国 債 証 券	5.0000	10	11	1,533	2025/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国 債 証 券	4.5000	10	11	1,564	2026/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国 債 証 券	1.6500	10	10	1,410	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国 債 証 券	3.1000	10	12	1,675	2040/03/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国 債 証 券	5.0000	10	14	1,925	2034/08/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国 債 証 券	4.7500	10	12	1,689	2028/09/01
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国 債 証 券	3.7500	20	22	2,912	2024/09/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国 債 証 券	7.2500	10	13	1,774	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国 債 証 券	6.5000	10	13	1,789	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国 債 証 券	5.2500	10	13	1,794	2029/11/01
小 計	-	-	150	188	24,617	-
(ユーロ…フィンランド) FINLAND 0.75 04/15/31	国 債 証 券	% 0.7500	千ユーロ 10	千ユーロ 10	千円 1,416	2031/04/15
小 計	-	-	10	10	1,416	-
(ユーロ…オーストリア) AUSTRIA 4.15 03/15/37 AUSTRIA 0.75 10/20/26	国 債 証 券 国 債 証 券	% 4.1500 0.7500	千ユーロ 10 10	千ユーロ 16 10	千円 2,106 1,390	2037/03/15 2026/10/20
小 計	-	-	20	26	3,496	-
合 計	-	-	-	-	245,237	-

■投資信託財産の構成

2021年11月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千円 245,237	% 96.0	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,154	4.0	
投 資 信 託 財 産 総 額	255,392	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、252,428千円、98.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.86円、1カナダ・ドル=90.70円、1オーストラリア・ドル=83.21円、1シンガポール・ドル=83.79円、1イギリス・ポンド=152.97円、1イスラエル・シェケル=36.33円、1デンマーク・クローネ=17.59円、1ノルウェー・クローネ=13.27円、1スウェーデン・クローナ=13.16円、1メキシコ・ペソ=5.552円、1ポーランド・ズロチ=28.48円、1ユーロ=130.83円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	504,382,474円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,647,911
公 社 債(評価額)	245,237,947
未 収 入 金	251,652,006
未 収 利 息	1,789,002
前 払 費 用	53,586
差 入 委 託 証 拠 金	2,022
(B) 負 債	249,019,322
未 払 金	249,019,322
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	255,363,152
元 本	175,224,505
次 期 繰 越 損 益 金	80,138,647
(D) 受 益 権 総 口 数	175,224,505口
1 万口当たり基準価額(C / D)	14,573円

(注1) 期首元本額	214,755,719円
追加設定元本額	21,966,823円
一部解約元本額	61,498,037円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募)	76,768,389円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	67,367,140円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	31,088,976円
期末元本合計	175,224,505円

■損益の状況

当期 自2020年11月11日 至2021年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,766,887円
受 取 利 息	6,767,119
支 払 利 息	△232
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△11,915,974
売 買 益	40,081,523
売 買 損	△51,997,497
(C) そ の 他 費 用	△724,344
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△5,873,431
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	103,522,738
(F) 解 約 差 損 益 金	△27,513,837
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	10,003,177
(H) 合 計(D + E + F + G)	80,138,647
次 期 繰 越 損 益 金(H)	80,138,647

- (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。

グローバル高金利通貨マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2021年3月8日）

（計算期間 2020年3月10日～2021年3月8日）

グローバル高金利通貨マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	この投資信託は、安定した収益の確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	世界各国の公社債。
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		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
		期騰	落中率			
9期（2017年3月8日）	円		%	%	—	百万円 7,346
10期（2018年3月8日）	11,091		10.4	96.4	—	6,304
11期（2019年3月8日）	11,354		2.4	96.4	—	5,157
12期（2020年3月9日）	11,060		△2.6	96.0	—	4,012
13期（2021年3月8日）	10,381		△6.1	96.1	—	3,575
	11,070		6.6	96.6	—	

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）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）。

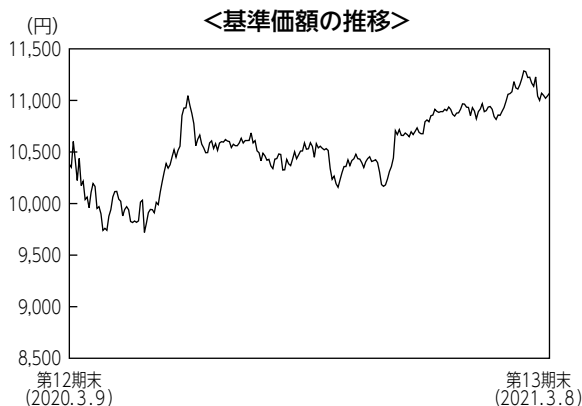
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 券 組 入 率	債 券 先 物 率
		騰	落		
(期 首) 2020 年 3 月 9 日	円 10,381	% -		% 96.1	% -
3 月 末	9,970	△4.0		96.1	-
4 月 末	10,014	△3.5		96.3	-
5 月 末	10,449	0.7		95.4	-
6 月 末	10,587	2.0		95.0	-
7 月 末	10,414	0.3		95.0	-
8 月 末	10,509	1.2		95.1	-
9 月 末	10,230	△1.5		95.5	-
10 月 末	10,167	△2.1		96.3	-
11 月 末	10,677	2.9		95.6	-
12 月 末	10,964	5.6		96.4	-
2021 年 1 月 末	10,894	4.9		96.0	-
2 月 末	11,042	6.4		96.8	-
(期 末) 2021 年 3 月 8 日	11,070	6.6		96.6	-

(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（2020年3月10日から2021年3月8日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は11,070円となり、前期末比で6.64%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

各国政府による財政支出拡大や中央銀行による金融緩和策に加え、新型コロナウイルスワクチンの開発進展などを受けて世界経済の回復期待が高まり、リスク選好が強まったことから、投資国の通貨は概ね上昇し、国債利回りは概ね低下（価格は上昇）したことは、基準価額の上昇要因となりました。一方で、トルコの国債利回りが上昇（価格は下落）したことやブラジルレアルが下落したことなどは、基準価額の下落要因となりました。

投資環境

債券市場では、中央銀行による金融緩和政策や低金利環境は長期化するとの見方などから多くの投資国の残存2年程度の国債利回りは低下しました。当期末にかけては、世界経済の回復期待が強まり、将来的なインフレ圧力の強まりが意識されたことなどから、下げ幅を縮小しました。ブラジルでは、年内の政策金利引き上げが意識されたこと、トルコでは外貨準備の枯渇懸念などから中央銀行が金融引き締めを実施したことなどから、残存2年程度の国債利回りは上昇しました。

為替市場では、当期末にかけて新型コロナウイルスワクチンの接種が主要国を中心に開始されるなど、新型コロナウイルスワクチンの開発が順調に進展する中で、世界経済回復に対する期待が高まり、投資家のリスク選好が強まったことなどから、投資国の通貨は上昇しました。一方で、ブラジルレアルは政治や財政に対する懸念の高まりなどを背景に、トルコリラは外貨準備の枯渇が懸念されたことなどから、下落しました。

ポートフォリオについて

ポートフォリオについては、新興国を中心とする高金利通貨建ての国際機関債を中心に信用力の高い公社債の高位組入れを維持しました。通貨配分に関しては、北米・中南米、アジア・オセアニア、中東・アフリカ、欧州の4地域についてそれぞれ25%程度とし、市場動向等を睨みながら適宜比率の調整を行いました。当期はアジア・オセアニア地域でオーストラリアを投資国から除外し、インド、インドネシアの組入比率を引き上げました。

今後の運用方針

新興国債券・為替市場は、世界的な経済成長率の低下が懸念されることなどから、相対的にリスク要因の少ない新興国を中心に投資妙味があると見ています。また、米国や欧州圏、中国の経済動向およびそれに伴う金融政策に影響を受けやすい展開を想定しています。今後とも組入対象国を中心とした新興国の経済情勢や投資環境の変化に留意しつつ、相対的にファンダメンタルズの良好な国を中心に機動的な運用を行います。

■ 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) その他費用 (保管費用) (その他)	2円 (2) (0)	0.016% (0.016) (0.000)	(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
合 計	2	0.016	
期中の平均基準価額は10,537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 (2020年3月10日から2021年3月8日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリア・ドル -	千オーストラリア・ドル 3,006 (-)
	トルコ	特殊債券	千トルコ・リラ 15,552	千トルコ・リラ 2,123 (9,500)
	メキシコ	特殊債券	千メキシコ・ペソ 48,764	千メキシコ・ペソ 39,961 (20,000)
	インド	特殊債券	千インド・ルピー 71,639	千インド・ルピー 28,129 (34,900)
	インドネシア	特殊債券	千インドネシア・ルピア 28,899,065	千インドネシア・ルピア 25,286,160 (-)
	ブラジル	特殊債券	千ブラジル・リアル 3,259	千ブラジル・リアル 4,260 (-)
	ロシア	特殊債券	千ロシア・ルーブル -	千ロシア・ルーブル 51,798 (-)
	国	南アフリカ	特殊債券	千南アフリカ・ランド 32,867
ポーランド		特殊債券	千ポーランド・ズロチ 12,772	千ポーランド・ズロチ 14,781 (-)

(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。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年3月10日から2021年3月8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
ト ル コ	千トルコ・リラ 33,000	千トルコ・リラ 29,886	千円 431,262	% 12.1	% -	% -	% -	% 12.1
メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 81,100	千メキシコ・ペソ 85,196	千円 434,504	12.2	-	-	6.8	5.3
イ ン ド	千インド・ルピー 292,000	千インド・ルピー 296,689	千円 442,067	12.4	-	-	1.5	10.9
イ ン ド ネ シ ア	千インドネシア・ルピア 57,000,000	千インドネシア・ルピア 58,856,830	千円 447,311	12.5	-	-	5.1	7.4
ブ ラ ジ ル	千ブラジル・レアル 18,600	千ブラジル・レアル 19,629	千円 374,130	10.5	-	-	1.7	8.8
ロ シ ア	千ロシア・ルーブル 303,000	千ロシア・ルーブル 309,783	千円 455,381	12.7	-	-	3.3	9.4
南 ア フ リ カ	千南アフリカ・ランド 58,000	千南アフリカ・ランド 61,436	千円 434,970	12.2	-	-	6.2	6.0
ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 15,000	千ポーランド・ズロチ 15,392	千円 433,904	12.1	-	-	12.1	-
合 計	-	-	千円 3,453,532	96.6	-	-	36.7	59.9

(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	
(トルコ)		%	千トルコ・リラ	千トルコ・リラ	千円	
EBRD 24.0 09/10/21	特 殊 債 券	24.0000	5,500	5,638	81,360	2021/09/10
EIB 09/05/22	特 殊 債 券	—	19,500	15,685	226,346	2022/09/05
EBRD 24.0 10/05/22	特 殊 債 券	24.0000	4,500	4,869	70,272	2022/10/05
IADB 26.5 10/25/21	特 殊 債 券	26.5000	3,500	3,692	53,282	2021/10/25
小 計	—	—	33,000	29,886	431,262	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
EIB 7.625 01/12/22	特 殊 債 券	7.6250	18,500	19,053	97,171	2022/01/12
EIB 5.5 01/23/23	特 殊 債 券	5.5000	18,100	18,427	93,980	2023/01/23
EIB 7.75 01/30/25	特 殊 債 券	7.7500	25,000	27,112	138,273	2025/01/30
IFC 7.25 02/02/24	特 殊 債 券	7.2500	19,500	20,603	105,078	2024/02/02
小 計	—	—	81,100	85,196	434,504	—
(インド)		%	千インド・ルピー	千インド・ルピー	千円	
EBRD 6.0 02/07/23	特 殊 債 券	6.0000	36,000	36,789	54,815	2023/02/07
IADB 5.5 08/23/21	特 殊 債 券	5.5000	30,000	30,040	44,760	2021/08/23
IFC 6.3 11/25/24	特 殊 債 券	6.3000	34,000	35,201	52,449	2024/11/25
ASIAN DEV BANK 5.9 12/20/22	特 殊 債 券	5.9000	192,000	194,659	290,042	2022/12/20
小 計	—	—	292,000	296,689	442,067	—
(インドネシア)		%	千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア	千円	
IADB 7.875 03/14/23	特 殊 債 券	7.8750	23,000,000	24,123,550	183,338	2023/03/14
EBRD 7.5 05/15/22	特 殊 債 券	7.5000	12,000,000	12,240,480	93,027	2022/05/15
EBRD 6.45 12/13/22	特 殊 債 券	6.4500	22,000,000	22,492,800	170,945	2022/12/13
小 計	—	—	57,000,000	58,856,830	447,311	—
(ブラジル)		%	千ブラジル・レアル	千ブラジル・レアル	千円	
IFC 8.25 01/30/23	特 殊 債 券	8.2500	15,500	16,460	313,731	2023/01/30
IFC 7.0 02/14/24	特 殊 債 券	7.0000	3,100	3,168	60,398	2024/02/14
小 計	—	—	18,600	19,629	374,130	—
(ロシア)		%	千ロシア・ルーブル	千ロシア・ルーブル	千円	
ASIAN DEV BANK 7.0 03/14/22	特 殊 債 券	7.0000	87,000	89,523	131,598	2022/03/14
IFC 5.5 03/20/23	特 殊 債 券	5.5000	80,000	81,336	119,563	2023/03/20
IFC 6.375 04/11/22	特 殊 債 券	6.3750	136,000	138,924	204,218	2022/04/11
小 計	—	—	303,000	309,783	455,381	—
(南アフリカ)		%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	
EIB 8.375 07/29/22	特 殊 債 券	8.3750	29,000	30,310	214,595	2022/07/29
EIB 8.5 09/17/24	特 殊 債 券	8.5000	29,000	31,126	220,374	2024/09/17
小 計	—	—	58,000	61,436	434,970	—
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
EIB 3.0 05/24/24	特 殊 債 券	3.0000	6,000	6,453	181,910	2024/05/24
EBRD 0.25 11/20/23	特 殊 債 券	0.2500	9,000	8,939	251,994	2023/11/20
小 計	—	—	15,000	15,392	433,904	—
合 計	—	—	—	—	3,453,532	—

■投資信託財産の構成

2021年3月8日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,453,532	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	121,843	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	3,575,376	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、3,560,921千円、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、2021年3月8日における邦貨換算レートは、1トルコ・リラ=14.43円、1メキシコ・ペソ=5.10円、1インド・ルピー=1.49円、100インドネシア・ルピア=0.76円、1ブラジル・リアル=19.06円、1ロシア・ルーブル=1.47円、1南アフリカ・ランド=7.08円、1ポーランド・ズロチ=28.19円、1ユーロ=129.29円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年3月8日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,575,376,451円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	17,725,686
公 社 債(評価額)	3,453,532,785
未 収 利 息	101,888,875
前 払 費 用	2,229,105
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,575,376,451
元 本	3,229,867,224
次 期 繰 越 損 益 金	345,509,227
(D) 受 益 権 総 口 数	3,229,867,224口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,070円

(注1) 期首元本額 3,864,701,804円
追加設定元本額 1,053,887円
一部解約元本額 635,888,467円

(注2) 期末における元本の内訳
高金利通貨ファンド 3,220,458,845円
グローバル・ナビ 9,408,379円
期末元本合計 3,229,867,224円

■損益の状況

当期 自2020年3月10日 至2021年3月8日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	280,298,465円
受 取 利 息	280,303,834
支 払 利 息	△5,369
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△48,804,285
売 買 益	199,042,505
売 買 損	△247,846,790
(C) そ の 他 費 用	△594,050
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	230,900,130
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	147,394,517
(F) 解 約 差 損 益 金	△32,811,533
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,113
(H) 合 計(D+E+F+G)	345,509,227
次 期 繰 越 損 益 金(H)	345,509,227

(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15期 (決算日 2021年10月20日)

(計算期間 2020年10月21日～2021年10月20日)

新光 J-R E I T マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証 R E I T 指数		投資証券比率	不動産投信先物比率	純資産額
	円	騰落率	(配当込み)ベンチマーク	騰落率			
11期 (2017年10月20日)	15,525	△4.2	ポイント 3,125.46	% △4.3	% 98.2	% -	百万円 2,459
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

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

(注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) 2020 年 10 月 20 日	円	%	ポイント	%	%	%
10 月 末	17,870	—	3,596.26	—	98.7	—
11 月 末	17,456	△2.3	3,512.43	△2.3	98.7	—
12 月 末	18,061	1.1	3,635.82	1.1	99.1	—
2021 年 1 月 末	19,149	7.2	3,854.76	7.2	99.1	—
2 月 末	19,888	11.3	4,004.00	11.3	98.9	—
3 月 末	20,916	17.0	4,207.24	17.0	99.2	—
4 月 末	21,853	22.3	4,399.26	22.3	99.1	—
5 月 末	22,443	25.6	4,518.99	25.7	98.9	—
6 月 末	22,601	26.5	4,551.00	26.5	99.2	—
7 月 末	23,497	31.5	4,732.24	31.6	99.2	—
8 月 末	23,670	32.5	4,767.40	32.6	99.1	—
9 月 末	23,612	32.1	4,755.00	32.2	98.8	—
(期 末) 2021 年 10 月 20 日	22,875	28.0	4,605.71	28.1	98.2	1.7
	23,148	29.5	4,660.27	29.6	98.1	1.8

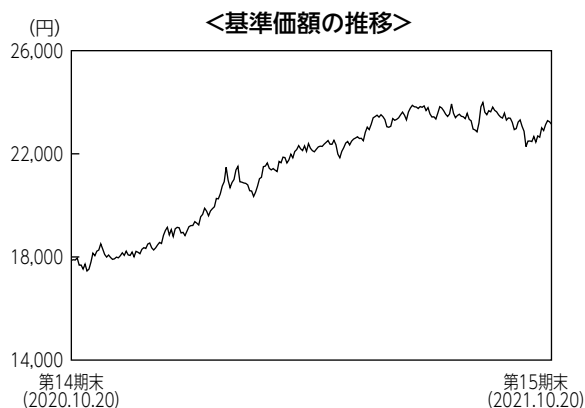
(注1) 騰落率は期首比です。

(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（2020年10月21日から2021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23,148円となり、前期末比で29.5%上昇しました。



基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスのワクチン接種進展を背景としたコロナ禍収束後の収益改善期待などから東証REIT指数（配当込み）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

投資環境

リート市場は上昇しました。期初は新型コロナウイルス用ワクチン開発への期待やその後の欧米でのワクチン接種進展が相場を支えました。2021年に入ってから国内におけるワクチン接種進展、長期金利の低位安定や相対的に高い配当利回りに着目した資金流入などを背景に堅調な推移となりました。期末にかけては利益確定の売りや相次ぐ公募増資による需給悪化懸念などにより、やや軟調な推移となりました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

当期におけるベンチマークの騰落率は29.6%であった一方、当ファンドの騰落率は29.5%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	0.000%	(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
(投資証券)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は21,402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 (2020年10月21日から2021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		千口		千円
国内								
エスコンジャパンリート投資法人		2.399		302,071		0.419		57,429
		(-)		(-)		(-)		(-)
サンケイリアルエステート投資法人		3.73		413,326		0.612		75,499
		(-)		(-)		(-)		(-)
S O S I L A 物流リート投資法人		4.847		695,089		0.702		110,034
		(-)		(-)		(-)		(-)
東海道リート投資法人		0.814		92,274		0.051		5,531
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本アコモデーションファンド投資法人		4.217		2,387,035		0.83		533,178
		(-)		(-)		(-)		(-)
MCUBS MidCity投資法人		14.785		1,524,879		0.217		23,050
		(△14.77)		(-)		(-)		(-)
森ヒルズリート投資法人		14.375		2,053,573		2.846		446,641
		(-)		(-)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人		17.299		3,213,407		3.381		684,046
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・レジデンス投資法人		12.022		3,686,671		2.212		785,225
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		8.32		1,495,816		1.619		359,312
		(-)		(-)		(-)		(-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人		6.451		2,712,772		1.221		590,605
		(-)		(-)		(-)		(-)
GLP投資法人		39.344		6,607,029		7.532		1,397,227
		(-)		(-)		(-)		(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		5.502		1,626,040		1.085		372,380
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プロロジスリート投資法人		19.358		6,452,882		3.814		1,359,050
		(-)		(-)		(-)		(-)
星野リゾート・リート投資法人		1.864		975,030		0.351		231,604
		(-)		(-)		(-)		(-)
Oneリート投資法人		2.088		570,440		0.384		120,150
		(-)		(-)		(-)		(-)
イオンリート投資法人		13.944		1,957,998		2.388		364,459
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヒューリックリート投資法人		10.529		1,696,508		1.899		339,546
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リート投資法人		3.976		1,474,157		0.954		414,776
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数 千□	金 額 千円	□ 数 千□	金 額 千円
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	78.157 (-)	1,173,006 (-)	79.219 (-)	1,769,048 (-)
積水ハウス・リート投資法人	35.994 (-)	2,714,700 (-)	7.159 (-)	654,947 (-)
トーセイ・リート投資法人	2.706 (-)	318,770 (-)	0.66 (-)	90,717 (-)
ケネディクス商業リート投資法人	4.85 (-)	1,239,972 (-)	0.931 (-)	265,677 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	2.612 (-)	345,009 (-)	0.521 (-)	75,363 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	2.686 (-)	295,272 (-)	0.46 (-)	55,037 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	39.572 (-)	6,213,142 (-)	7.87 (-)	1,347,911 (-)
いちごホテルリート投資法人	2.137 (-)	150,533 (-)	0.515 (-)	46,257 (-)
ラサールロジポート投資法人	14.717 (-)	2,429,602 (-)	2.697 (-)	487,232 (-)
スターアジア不動産投資法人	13.24 (-)	645,305 (-)	3.10808 (-)	181,169 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	1.149 (-)	129,960 (-)	0.23 (-)	29,798 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	4.465 (-)	2,335,842 (-)	0.817 (-)	468,683 (-)
大江戸温泉リート投資法人	1.975 (-)	142,238 (-)	0.393 (-)	32,117 (-)
投資法人みらい	13.696 (-)	572,460 (-)	2.51 (-)	128,493 (-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	2.81 (-)	341,585 (-)	0.507 (-)	68,610 (-)
三菱地所物流リート投資法人	3.066 (-)	1,275,729 (-)	0.57 (-)	267,017 (-)
C R Eロジスティクスファンド投資法人	4.571 (-)	738,986 (-)	0.755 (-)	141,185 (-)
ザイマックス・リート投資法人	1.874 (-)	195,613 (-)	0.452 (-)	53,690 (-)
タカラレーベン不動産投資法人	4.597 (-)	483,336 (-)	0.716 (-)	83,309 (-)
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	4.756 (-)	620,284 (-)	0.921 (-)	136,699 (-)
日本ビルファンド投資法人	13.8 (-)	8,634,763 (-)	2.662 (-)	1,852,631 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	12.241 (-)	7,680,899 (-)	2.437 (-)	1,641,527 (-)
日本都市ファンド投資法人	23.475 (37.424)	4,765,300 (-)	10.911 (-)	1,249,889 (-)
オリックス不動産投資法人	24.384 (-)	4,269,928 (-)	4.85 (-)	962,493 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	7.896 (-)	2,909,273 (-)	1.448 (-)	604,019 (-)
N T T都市開発リート投資法人	11.055 (-)	1,423,241 (-)	2.2 (-)	343,928 (-)
東急リアル・エステート投資法人	8.203 (-)	1,356,789 (-)	1.63 (-)	310,861 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	8.497 (-)	906,775 (-)	1.69 (-)	207,901 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
ユナイテッド・アーバン投資法人	27.058 (-)	3,772,998 (-)	4.97 (-)	777,852 (-)
森トラスト総合リート投資法人	8.746 (-)	1,199,087 (-)	1.739 (-)	267,939 (-)
インヴェンシブル投資法人	52.905 (-)	1,873,129 (-)	9.719 (-)	411,357 (-)
フロンティア不動産投資法人	4.259 (-)	1,867,762 (-)	0.819 (-)	401,355 (-)
平和不動産リート投資法人	7.871 (-)	1,069,311 (-)	1.516 (-)	248,009 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	7.997 (-)	2,484,870 (-)	1.591 (-)	517,363 (-)
福岡リート投資法人	6.329 (-)	1,016,088 (-)	1.259 (-)	222,913 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	3.785 (-)	2,519,092 (-)	0.752 (-)	583,314 (-)
いちごオフィスリート投資法人	10.15 (-)	833,524 (-)	2.119 (-)	200,881 (-)
大和証券オフィス投資法人	2.607 (-)	1,728,845 (-)	0.534 (-)	409,112 (-)
阪急阪神リート投資法人	5.526 (-)	738,292 (-)	1.098 (-)	172,697 (-)
スターツプロシード投資法人	1.905 (-)	382,428 (-)	0.379 (-)	89,530 (-)
大和ハウスリート投資法人	18.167 (-)	5,118,756 (-)	3.435 (-)	1,077,276 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	39.41 (-)	2,202,996 (-)	9.403 (-)	610,189 (-)
大和証券リビング投資法人	16.413 (-)	1,627,845 (-)	3.152 (-)	360,327 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	11.354 (-)	1,496,792 (-)	2.257 (-)	332,888 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内 不動産投信指数先物取引	百万円 2,054	百万円 -	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2020年10月21日から2021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			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 124,177	百万円 98	% 0.1	百万円 28,508	百万円 1,200	% 4.2

(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 9,338

(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)	135千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	9千円
(B) / (A)	6.7%

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
不動産ファンド		千□	千□	千円		%	
エスコンジャパンリート投資法人		0.027	2.007	280,980		0.2	
サンケイリアルエステート投資法人		0.04	3.158	381,802		0.3	
S O S I L A 物流リート投資法人		0.037	4.182	705,503		0.6	
東海道リート投資法人		—	0.763	81,259		0.1	
日本アコモデーションファンド投資法人		0.055	3.442	2,182,228		1.9	
MCUBS MidCity 投資法人		0.202	—	—		—	
森ヒルズリート投資法人		0.194	11.723	1,785,412		1.5	
産業ファンド投資法人		0.234	14.152	2,922,388		2.5	
アドバンス・レジデンス投資法人		0.157	9.967	3,712,707		3.2	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.108	6.809	1,480,276		1.3	
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.083	5.313	2,428,041		2.1	
GLP 投資法人		0.475	32.287	6,044,126		5.2	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.072	4.489	1,499,326		1.3	
日本プロロジスリート投資法人		0.25	15.794	5,938,544		5.1	
星野リゾート・リート投資法人		0.025	1.538	1,131,968		1.0	
One リート投資法人		0.026	1.73	515,886		0.4	
イオンリート投資法人		0.168	11.724	1,810,185		1.6	
ヒューリックリート投資法人		0.133	8.763	1,547,545		1.3	
日本リート投資法人		0.054	3.076	1,339,598		1.2	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		1.062	—	—		—	
積水ハウス・リート投資法人		0.486	29.321	2,735,649		2.4	
トーセイ・リート投資法人		0.037	2.083	287,870		0.2	
ケネディクス商業リート投資法人		0.061	3.98	1,150,220		1.0	
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.035	2.126	329,742		0.3	
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.032	2.258	270,960		0.2	
野村不動産マスターファンド投資法人		0.535	32.237	5,506,079		4.7	
いちごホテルリート投資法人		0.029	1.651	155,524		0.1	
ラサルロジポート投資法人		0.184	12.204	2,319,980		2.0	
スターアジア不動産投資法人		0.17008	10.302	598,546		0.5	
マリモ地方創生リート投資法人		0.015	0.934	123,288		0.1	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		0.058	3.706	2,197,658		1.9	
大江戸温泉リート投資法人		0.027	1.609	131,455		0.1	
投資法人みらい		0.179	11.365	622,802		0.5	
森トラスト・ホテルリート投資法人		0.036	2.339	327,226		0.3	
三菱地所物流リート投資法人		0.037	2.533	1,246,236		1.1	
CRE ロジスティクスファンド投資法人		0.045	3.861	827,026		0.7	

銘	柄	期首(前期末)				当 期		末	
		□	数	□	数	評 価	額	比	率
		千□	千□	千円				%	
ザイマックス・リート投資法人		0.025	1.447	169,154				0.1	
タカラレーベン不動産投資法人		0.05	3.931	430,051				0.4	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人		0.052	3.887	627,361				0.5	
日本ビルファンド投資法人		0.16	11.298	8,349,222				7.2	
ジャパンリアルエステイト投資法人		0.165	9.969	7,048,083				6.1	
日本都市ファンド投資法人		0.311	50.299	5,432,292				4.7	
オリックス不動産投資法人		0.329	19.863	3,777,942				3.2	
日本プライムリアルティ投資法人		0.103	6.551	2,712,114				2.3	
N T T都市開発リート投資法人		0.149	9.004	1,394,719				1.2	
東急リアル・エステート投資法人		0.111	6.684	1,254,586				1.1	
グローバル・ワン不動産投資法人		0.115	6.922	806,413				0.7	
ユナイテッド・アーバン投資法人		0.354	22.442	3,215,938				2.8	
森トラスト総合リート投資法人		0.118	7.125	1,054,500				0.9	
インヴィンシブル投資法人		0.691	43.877	1,888,904				1.6	
フロンティア不動産投資法人		0.055	3.495	1,775,460				1.5	
平和不動産リート投資法人		0.103	6.458	1,036,509				0.9	
日本ロジスティクスファンド投資法人		0.108	6.514	2,198,475				1.9	
福岡リート投資法人		0.086	5.156	875,488				0.8	
ケネディクス・オフィス投資法人		0.051	3.084	2,235,900				1.9	
いちごオフィスリート投資法人		0.137	8.168	737,570				0.6	
大和証券オフィス投資法人		0.035	2.108	1,559,920				1.3	
阪急阪神リート投資法人		0.075	4.503	752,451				0.6	
スターツプロシード投資法人		0.026	1.552	385,206				0.3	
大和ハウスリート投資法人		0.236	14.968	4,931,956				4.2	
ジャパン・ホテル・リート投資法人		0.533	30.54	2,037,018				1.8	
大和証券リビング投資法人		0.209	13.47	1,528,845				1.3	
ジャパンエクセレント投資法人		0.153	9.25	1,270,950				1.1	
合 計	□ 数	9.90808	575.991	114,105,077				-	
	銘 柄 数<比 率>	62銘柄<98.7%>	61銘柄<98.1%>	-				98.1	

(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、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、ラサールロジポート投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、いちごオフィスリート投資法人、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 2,042		百万円 -

■投資信託財産の構成

2021年10月20日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 114,105,077		% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,379,738		2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	116,484,816		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

(2021年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	116,484,498,971円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,131,258,630
投 資 証 券(評価額)	114,105,077,250
未 収 入 金	197,090,382
未 収 配 当 金	951,003,419
差 入 委 託 証 拠 金	100,069,290
(B) 負 債	176,054,870
未 払 金	12,645,870
未 払 解 約 金	163,409,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	116,308,444,101
元 本	50,245,671,284
次 期 繰 越 損 益 金	66,062,772,817
(D) 受 益 権 総 口 数	50,245,671,284口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,148円

■損益の状況

当期 自2020年10月21日 至2021年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,178,251,190円
受 取 配 当 金	3,178,283,840
そ の 他 収 益 金	9
支 払 利 息	△32,659
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,975,769,838
売 買 益	16,999,262,347
売 買 損	△23,492,509
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△12,645,870
取 引 益	317,180
取 引 損	△12,963,050
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	20,141,375,158
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	651,837,675
(F) 解 約 差 損 益 金	△14,961,717,102
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	60,231,277,086
(H) 合 計(D+E+F+G)	66,062,772,817
次 期 繰 越 損 益 金(H)	66,062,772,817

- (注1) 期首元本額 828,220,828円
 追加設定元本額 61,323,531,354円
 一部解約元本額 11,906,080,898円
- (注2) 期末における元本の内訳
 J-R E I Tパッケージ 2,686,293,729円
 新光J-R E I Tオープン 45,590,092,289円
 One DC 国内リートインデックスファンド 999,032,376円
 新光7資産バランスファンド 282,017,780円
 グローバル・ナビ 4,611,090円
 新光J-R E I Tオープン(年2回決算型) 683,624,020円
 期末元本合計 50,245,671,284円

- (注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等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》

■当マザーファンドを組み入れるベビーファンドからの現物移管を可能とするため、約款に所要の変更を行いました。

(2020年11月20日)

■ベンチマークとの連動性をより高めるため、不動産投信指数先物取引への投資を可能とする所要の約款変更を行いました。

(2021年9月16日)

新光米国REITマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2021年10月20日）

（計算期間 2020年10月21日～2021年10月20日）

新光米国REITマザーファンドの第15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。
主な組入制限	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	純資産総額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
11期（2017年10月20日）	16,391	15.6%	1,930,302	16.5%	98.4%	百万円 822
12期（2018年10月22日）	16,264	△0.8	1,922,843	△0.4	99.1	709
13期（2019年10月21日）	19,617	20.6	2,346,870	22.1	99.0	741
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

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

（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

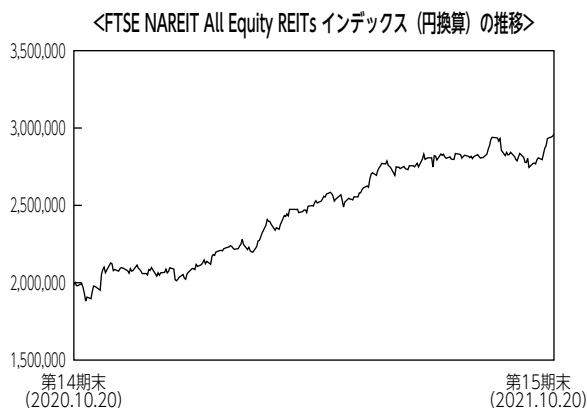
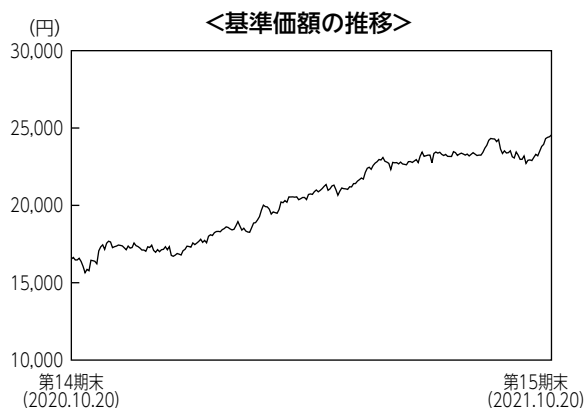
年 月 日	基 準 価 額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2020 年 10 月 20 日	円 16,530	% -		% -	% 99.0
10 月 末	15,862	△4.0	1,907,140	△4.1	99.2
11 月 末	17,258	4.4	2,076,836	4.5	99.5
12 月 末	17,131	3.6	2,063,595	3.8	99.1
2021 年 1 月 末	17,737	7.3	2,138,352	7.6	99.3
2 月 末	18,668	12.9	2,246,697	13.0	99.3
3 月 末	20,312	22.9	2,445,602	23.0	99.0
4 月 末	21,347	29.1	2,572,849	29.4	99.0
5 月 末	21,768	31.7	2,625,615	32.1	99.2
6 月 末	22,651	37.0	2,734,260	37.5	99.1
7 月 末	23,223	40.5	2,804,342	41.1	97.5
8 月 末	23,697	43.4	2,863,331	44.0	99.4
9 月 末	23,194	40.3	2,804,301	41.1	99.0
(期 末) 2021 年 10 月 20 日	24,554	48.5	2,961,533	49.0	97.6

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2020年10月21日から2021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24,554円（1万口あたり）となり、前期末比で48.5%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うため、米国REIT市場の変動が基準価額の主な変動要因となりました。

新型コロナウイルスのワクチン接種の進展、金融緩和政策の長期化見通し、経済活動正常化への期待などから米国REIT市場が上昇したことに加え、為替市場でも米ドルが対円で上昇し、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市場は上昇しました。米国大統領選挙を巡る不透明感や新型コロナウイルス変異株の感染拡大などから調整する場面も見られましたが、新型コロナウイルスのワクチン開発・接種の進展などによる経済正常化への期待や、金融緩和政策の長期化見通しなどから堅調に推移しました。2021年9月に入り中国大手不動産会社を巡る懸念から上昇幅を縮小しましたが、米国企業の好調な決算を背景とした株式市場の上昇を好感し、反発して期末を迎えました。

為替市場では、米ドルは新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化懸念や、米国の金融緩和策の長期化見通しを受け、2020年12月にかけて対円で下落しました。2021年になるとワクチン普及や追加経済対策により米景気回復が加速するとの見方が広がり、金融緩和策の転換が意識されたことや、長期金利が上昇したことなどから対円で上昇しました。

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、0.5%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 (株 式) (投 資 証 券)	1円 (0) (1)	0.007% (0.000) (0.007)	(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 証 券)	0 (0) (0)	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)	78 (67) (12)	0.384 (0.327) (0.057)	(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	80	0.391	
期中の平均基準価額は20,426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 (2020年10月21日から2021年10月20日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 0.14 (-)	千アメリカ・ドル 0.13816 (-)	百株 0.14	千アメリカ・ドル 0.75899

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 投資証券

	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	0.136 (-)	25 (-)	0.17 (-)	31 (-)
ALEXANDER'S INC.	- (-)	- (-)	0.002 (-)	0.55678 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	0.025 (-)	2 (-)	0.214 (-)	23 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.051 (-)	1 (-)	0.272 (-)	9 (-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	- (△0.005)	- (5)	0.171 (-)	1 (-)
AGREE REALTY CORP	0.048 (-)	3 (-)	0.052 (-)	3 (-)
SL GREEN	0.007 (△0.002)	0.49704 (0.62292)	0.117 (-)	8 (-)
EPR PROPERTIES	0.007 (-)	0.33708 (-)	0.093 (-)	4 (-)
PROLOGIS INC	0.125 (-)	15 (-)	1.031 (-)	121 (-)

	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
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.024 (-)	4 (-)	0.202 (-)	41 (-)
LEXINGTON REALTY TRUST	0.027 (-)	0.36534 (-)	0.359 (-)	4 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.022 (-)	3 (-)	0.126 (-)	16 (-)
MACK CALI	- (-)	- (-)	0.105 (-)	1 (-)
EQUINIX INC	0.015 (-)	11 (-)	0.118 (-)	91 (-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.013 (-)	0.63219 (-)	0.21 (-)	9 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	0.015 (-)	0.58025 (-)	0.196 (-)	7 (-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	- (-)	- (-)	0.034 (-)	0.64892 (-)
SITE CENTERS CORP	0.061 (-)	0.8919 (-)	0.192 (-)	2 (-)
DUKE REALTY TRUST	0.075 (-)	3 (-)	0.503 (-)	23 (-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.179 (-)	32 (-)	0.629 (-)	116 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.009 (-)	2 (-)	0.091 (-)	27 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	0.063 (-)	4 (-)	0.511 (-)	39 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.008 (-)	0.94052 (-)	0.093 (-)	10 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	0.016 (-)	0.80348 (-)	0.161 (-)	8 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.085 (-)	2 (-)	0.748 (-)	25 (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.027 (-)	0.81095 (-)	0.144 (-)	4 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.011 (-)	0.49933 (-)	0.137 (-)	6 (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.017 (-)	5 (-)	0.162 (-)	50 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	0.205 (-)	2 (-)
WELLTOWER INC	0.083 (-)	6 (-)	0.579 (-)	46 (-)
EAST GROUP	0.003 (-)	0.52823 (-)	0.046 (-)	7 (-)
RAYONIER INC	0.037 (-)	1 (-)	0.165 (-)	5 (-)
KIMCO REALTY	0.058 (0.687)	1 (△1)	0.562 (-)	11 (-)
KILROY REALTY CORP	0.009 (-)	0.62968 (-)	0.146 (-)	9 (-)
LTC PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.048 (-)	1 (-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	- (-)	- (-)	0.278 (-)	1 (-)

	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
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	-	-	0.118	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAMAR ADVERTISING CO	0.009	0.89526	0.114	11
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	-	-	0.212	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	0.038	1	0.388	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	0.303	5	0.204	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.028	2	0.242	17
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	0.015	0.29691	0.107	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.11	1	0.937	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	0.02	3	0.154	25
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	-	-	0.076	0.61075
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.005	0.29523	0.052	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTERSPACE	0.003	0.29043	0.013	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	-	-	0.028	0.71437
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	0.022	0.69351	0.042	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	0.002	0.30769	0.026	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	-	-	0.099	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	0.14	9	0.375	25
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	0.019	1	0.224	13
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	0.039	2	0.389	19
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.011	0.31375	0.142	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORECIVIC INC	-	-	0.659	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	-	-	0.014	0.63574
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.154	15	0.438	51
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	0.031	3	0.085	9
	(0.125)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	0.025	7	0.211	59
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	0.089	14	0.134	23
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	-	-	0.32	13
	(-)	(-)	(-)	(-)

	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
TANGER FACTORY OUTLET	0.054 (-)	0.94362 (-)	0.13 (-)	2 (-)
UMH PROPERTIES INC	0.013 (-)	0.2777 (-)	0.041 (-)	0.8785 (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.011 (-)	0.2429 (-)	0.041 (-)	0.88365 (-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	- (-)	- (-)	0.018 (-)	1 (-)
VENTAS INC	0.078 (0.052)	4 (-)	0.509 (-)	28 (-)
VORNADO REALTY TRUST	0.014 (-)	0.61542 (-)	0.229 (-)	10 (-)
WASHINGTON REIT	- (-)	- (-)	0.095 (-)	2 (-)
GEO GROUP INC	- (-)	- (-)	0.139 (-)	1 (-)
WEINGARTEN REALTY INVST	- (△0.488)	- (-)	0.16 (-)	4 (-)
WEYERHAEUSER CO	0.129 (-)	4 (-)	1.038 (-)	34 (-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.01 (-)	0.5025 (-)	0.178 (-)	8 (-)
KITE REALTY GROUP TRUST	- (-)	- (-)	0.12 (-)	2 (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.026 (-)	4 (-)	0.161 (-)	24 (-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	- (-)	- (-)	0.145 (-)	0.71834 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.028 (-)	0.32711 (-)	0.27 (-)	3 (-)
CUBESMART	0.053 (-)	2 (-)	0.259 (-)	11 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.094 (-)	13 (-)	0.368 (-)	54 (-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.042 (-)	0.41752 (-)	0.255 (-)	2 (-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.319 (-)	6 (-)	0.666 (-)	13 (-)
POTLATCH CORP	0.006 (-)	0.29859 (-)	0.08 (-)	4 (-)
DOUGLAS EMMETT INC	0.017 (-)	0.54252 (-)	0.222 (-)	7 (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	0.019 (-)	0.32344 (-)	0.134 (-)	2 (-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.167 (-)	3 (-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.144 (-)	1 (-)
TERRENO REALTY CORP	0.01 (-)	0.63989 (-)	0.079 (-)	5 (-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	- (-)	- (-)	0.064 (-)	2 (-)
RLJ LODGING TRUST	0.02 (-)	0.27866 (-)	0.208 (-)	3 (-)

	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
AMERICOLD REALTY TRUST	0.278 (-)	10 (-)	0.293 (-)	11 (-)
CORESITE REALTY CORP	0.017 (-)	2 (-)	0.052 (-)	6 (-)
VEREIT INC	0.071 (△4.536)	3 (-)	0.362 (-)	12 (-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	- (-)	- (-)	0.164 (-)	3 (-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	- (-)	- (-)	0.06 (-)	1 (-)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	- (-)	- (-)	0.072 (-)	0.72141 (-)
CHATHAM LODGING TRUST	- (-)	- (-)	0.047 (-)	0.59703 (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.063 (-)	1 (-)	0.258 (-)	4 (-)
WHITESTONE REIT	- (-)	- (-)	0.068 (-)	0.60592 (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.015 (-)	0.39049 (-)	0.203 (-)	5 (-)
STAG INDUSTRIAL INC	0.022 (-)	0.90686 (-)	0.151 (-)	5 (-)
AMERICAN TOWER CORP	0.12 (-)	31 (-)	0.623 (-)	161 (-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	- (-)	- (-)	0.269 (-)	3 (-)
CYRUSONE INC	0.04 (-)	2 (-)	0.153 (-)	11 (-)
WP CAREY INC	0.061 (-)	4 (-)	0.223 (-)	16 (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	- (-)	- (-)	0.086 (-)	1 (-)
GLADSTONE LAND CORP	0.009 (-)	0.13305 (-)	0.011 (-)	0.16111 (-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	0.017 (-)	0.48783 (-)	0.283 (-)	8 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.018 (-)	1 (-)	0.063 (-)	4 (-)
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	- (-)	- (-)	0.274 (-)	4 (-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.062 (-)	0.78422 (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.05 (-)	2 (-)	0.111 (-)	5 (-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.048 (-)	0.89664 (-)	0.276 (-)	5 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.033 (-)	1 (-)	0.126 (-)	7 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.105 (-)	3 (-)	0.329 (-)	12 (-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.02 (-)	0.39668 (-)	0.09 (-)	1 (-)
JBG SMITH PROPERTIES	0.012 (-)	0.35259 (-)	0.154 (-)	4 (-)

	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
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.037 (-)	0.30198 (-)	0.139 (-)	1 (-)
RETAIL VALUE INC	- (0.005)	- (0.08448)	0.024 (-)	0.54959 (-)
INVITATION HOMES INC	0.117 (-)	4 (-)	0.745 (-)	26 (-)
QTS REALTY TRUST INC	0.037 (-)	2 (-)	0.362 (-)	27 (-)
COREPOINT LODGING INC	- (-)	- (-)	0.082 (-)	0.81684 (-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.201 (-)	2 (-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.047 (-)	0.66612 (-)	- (-)	- (-)
SAFEHOLD INC	- (-)	- (-)	0.019 (-)	1 (-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.119 (-)	2 (-)	0.118 (-)	3 (-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	0.082 (-)	2 (-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.143 (-)	2 (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.069 (0.011)	3 (0.50893)	0.287 (-)	12 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.023 (-)	0.52566 (-)	0.388 (-)	8 (-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	- (-)	- (-)	0.245 (-)	3 (-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	- (-)	- (-)	0.068 (-)	0.75101 (-)
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.058 (-)	0.71064 (-)	- (-)	- (-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	0.021 (-)	0.31713 (-)	0.056 (-)	0.65585 (-)
OUTFRONT MEDIA INC	0.015 (-)	0.35538 (-)	0.188 (-)	4 (-)
FARMLAND PARTNERS INC	- (-)	- (-)	0.028 (-)	0.34072 (-)
CITY OFFICE REIT INC	- (-)	- (-)	0.05 (-)	0.69983 (-)
NETSTREIT CORP	0.188 (-)	3 (-)	0.024 (-)	0.61595 (-)
BROOKFIELD PROPERTY PREFERRED LP PFD 6.25	0.01 (-)	0.04753 (-)	0.01 (-)	0.24742 (-)
WASHINGTON PRIME GROUP INC	- (△1.016)	- (-)	0.127 (-)	0.31746 (-)
CARETRUST REIT INC	- (-)	- (-)	0.116 (-)	2 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.079 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.044 (0.786)	2 (-)	0.187 (-)	9 (-)
BROADSTONE NET LEASE INC	0.762 (-)	18 (-)	0.123 (-)	3 (-)

	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
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	- (△0.338)	- (-)	0.097 (-)	0.79986 (-)
STORE CAPITAL CORP	0.083 (-)	2 (-)	0.323 (-)	11 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	- (-)	- (-)	0.254 (-)	2 (-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.044 (-)	0.65126 (-)	0.046 (-)	0.6985 (-)
URBAN EDGE PROPERTIES	- (-)	- (-)	0.147 (-)	2 (-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.003 (-)	0.06538 (-)	0.086 (-)	1 (-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	0.14 (-)	2 (-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	0.193 (-)	2 (-)	0.43 (-)	4 (-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	- (-)	- (-)	0.023 (-)	1 (-)
JERNIGAN CAPITAL INC	- (-)	- (-)	0.119 (-)	2 (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.083 (-)	4 (-)	0.076 (-)	3 (-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.003 (-)	0.14133 (-)	0.019 (-)	0.91879 (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.021 (-)	0.30726 (-)	0.268 (-)	3 (-)
GLOBAL NET LEASE INC	0.053 (-)	0.90324 (-)	0.115 (-)	2 (-)
CLIPPER REALTY INC	- (-)	- (-)	0.088 (-)	0.68016 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.024 (-)	0.42988 (-)	0.315 (-)	6 (-)
VICI PROPERTIES INC	0.277 (-)	8 (-)	0.72 (-)	21 (-)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	0.176 (-)	2 (-)	0.024 (-)	0.3518 (-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.022 (-)	0.62732 (-)	0.087 (-)	2 (-)
COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST INC	- (-)	- (-)	0.079 (-)	0.65167 (-)
DIGITALBRIDGE GROUP INC	0.048 (-)	0.32883 (-)	0.639 (-)	4 (-)

(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。

■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		98千円
(b)	期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額		83千円
(c)	売 買 高 比 率 (a)／(b)		1.17

(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 (2020年10月21日から2021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	0.669	0.635	129	14,794		2.1
ALEXANDER'S INC.	0.011	0.009	2	285		0.0
BOSTON PROPERTIES INC	0.831	0.642	74	8,550		1.2
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	1.202	0.981	30	3,538		0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.791	0.615	4	516		0.1
AGREE REALTY CORP	0.283	0.279	19	2,217		0.3
BRT APARTMENTS CORP	0.06	0.06	1	136		0.0
SL GREEN	0.39	0.278	20	2,325		0.3
EPR PROPERTIES	0.395	0.309	15	1,824		0.3
PROLOGIS INC	3.941	3.035	422	48,421		6.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.752	0.574	131	15,041		2.1
LEXINGTON REALTY TRUST	1.453	1.121	16	1,883		0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.504	0.4	62	7,156		1.0
MACK CALI	0.461	0.356	6	740		0.1
EQUINIX INC	0.471	0.368	286	32,903		4.6
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.915	0.718	32	3,755		0.5
COUSINS PROPERTIES INC	0.791	0.61	24	2,782		0.4
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	0.158	0.124	2	281		0.0
SITE CENTERS CORP	0.834	0.703	11	1,317		0.2
DUKE REALTY TRUST	1.968	1.54	82	9,503		1.3
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	2.224	1.774	306	35,171		5.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.349	0.267	88	10,106		1.4
EQUITY RESIDENTIAL	1.964	1.516	127	14,603		2.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.402	0.317	38	4,390		0.6
FIRST INDUSTRIAL RT	0.674	0.529	30	3,460		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.881	2.218	76	8,760		1.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.718	0.601	19	2,257		0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.549	0.423	19	2,219		0.3
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.591	0.446	148	16,990		2.4
SERVICE PROPERTIES TRUST	0.871	0.666	7	854		0.1
WELLTOWER INC	2.235	1.739	146	16,765		2.4
EAST GROUP	0.205	0.162	29	3,422		0.5
RAYONIER INC	0.705	0.577	21	2,423		0.3
KIMCO REALTY	2.206	2.389	54	6,202		0.9
KILROY REALTY CORP	0.614	0.477	32	3,749		0.5
LTC PROPERTIES INC	0.206	0.158	5	624		0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1.259	0.981	3	415		0.1
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	0.504	0.386	7	845		0.1
LAMAR ADVERTISING CO	0.459	0.354	41	4,796		0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	0.9	0.688	9	1,093		0.2
IRON MOUNTAIN INC	1.528	1.178	52	6,072		0.9

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	%
THE MACERICH COMPANY	0.785	0.884	15	1,830	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.929	0.715	60	6,922	1.0
ACADIA REALTY TRUST	0.451	0.359	8	927	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	3.735	2.908	48	5,529	0.8
MID AMERICA	0.609	0.475	93	10,742	1.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.21	0.134	1	137	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.229	0.182	10	1,187	0.2
CENTERSPACE	0.068	0.058	5	662	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.095	0.067	2	243	0.0
GETTY REALTY CORP	0.185	0.165	5	591	0.1
PS BUSINESS PARKS	0.107	0.083	14	1,630	0.2
RPT REALTY	0.432	0.333	4	514	0.1
REALTY INCOME CORP	1.838	1.603	112	12,875	1.8
REGENCY CENTERS CORP	0.9	0.695	48	5,540	0.8
UDR INC	1.565	1.215	65	7,515	1.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.6	0.469	13	1,502	0.2
CORECIVIC INC	0.659	—	—	—	—
SAUL CENTERS INC	0.063	0.049	2	261	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.626	1.342	191	21,983	3.1
LIFE STORAGE INC	0.249	0.32	39	4,582	0.6
PUBLIC STORAGE	0.806	0.62	199	22,823	3.2
SUN COMMUNITIES INC	0.516	0.471	92	10,613	1.5
TAUBMAN CENTERS INC	0.32	—	—	—	—
TANGER FACTORY OUTLET	0.499	0.423	7	842	0.1
UMH PROPERTIES INC	0.195	0.167	3	451	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.179	0.149	3	373	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.071	0.053	3	347	0.0
VENTAS INC	1.995	1.616	90	10,359	1.5
VORNADO REALTY TRUST	0.937	0.722	32	3,690	0.5
WASHINGTON REIT	0.438	0.343	8	992	0.1
GEO GROUP INC	0.626	0.487	4	467	0.1
WEINGARTEN REALTY INVST	0.648	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO	3.992	3.083	113	13,000	1.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.731	0.563	28	3,263	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	0.458	0.338	7	828	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.674	0.539	98	11,340	1.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.574	0.429	2	250	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1.142	0.9	11	1,281	0.2
CUBESMART	1.032	0.826	43	4,938	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.429	1.155	173	19,856	2.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1.061	0.848	8	926	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	2.778	2.431	49	5,729	0.8
POTLATCH CORP	0.348	0.274	14	1,694	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	0.889	0.684	22	2,618	0.4

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	%
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	0.606	0.491	8	1,019	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.67	0.503	9	1,060	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.573	0.429	4	499	0.1
TERRENO REALTY CORP	0.354	0.285	19	2,293	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.267	0.203	7	902	0.1
RLJ LODGING TRUST	0.872	0.684	10	1,152	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	1.088	1.073	32	3,670	0.5
CORESITE REALTY CORP	0.215	0.18	25	2,905	0.4
VEREIT INC	5.768	0.941	46	5,310	0.8
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.691	0.527	12	1,380	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.254	0.194	5	621	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	0.28	0.208	2	293	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	0.246	0.199	2	283	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1.091	0.896	13	1,564	0.2
WHITESTONE REIT	0.234	0.166	1	188	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.802	0.614	16	1,920	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	0.796	0.667	28	3,295	0.5
AMERICAN TOWER CORP	2.362	1.859	507	58,179	8.2
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	1.139	0.87	11	1,325	0.2
CYRUSONE INC	0.623	0.51	39	4,516	0.6
WP CAREY INC	0.914	0.752	57	6,605	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.38	0.294	7	813	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.113	0.111	2	291	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	1.161	0.895	29	3,424	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.268	0.223	18	2,169	0.3
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.274	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.309	0.247	3	380	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.549	0.488	23	2,668	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	1.109	0.881	16	1,883	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.66	0.567	35	4,052	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT	1.387	1.163	45	5,268	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.504	0.434	9	1,066	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	0.651	0.509	14	1,715	0.2
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.591	0.489	4	473	0.1
RETAIL VALUE INC	0.091	0.072	1	224	0.0
INVITATION HOMES INC	3	2.372	95	10,932	1.5
QTS REALTY TRUST INC	0.325	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	0.245	0.163	2	290	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.781	0.58	6	716	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.08	0.127	3	356	0.1
SAFEHOLD INC	0.092	0.073	5	630	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	0.485	0.486	14	1,615	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.345	0.263	7	846	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.608	0.465	8	1,020	0.1

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比	率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	1.114	0.907	44	5,086		0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1.582	1.217	28	3,270		0.5
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	0.245	—	—	—		—
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	0.271	0.203	1	203		0.0
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	0.058	0.49126	56		0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	0.144	0.109	1	188		0.0
OUTFRONT MEDIA INC	0.768	0.595	15	1,778		0.3
FARMLAND PARTNERS INC	0.139	0.111	1	150		0.0
CITY OFFICE REIT INC	0.227	0.177	3	381		0.1
NETSTREIT CORP	—	0.164	3	455		0.1
WASHINGTON PRIME GROUP INC	1.143	—	—	—		—
CARETRUST REIT INC	0.507	0.391	8	954		0.1
PHILLIPS EDISON & CO INC	—	0.079	2	282		0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	—	0.643	32	3,715		0.5
BROADSTONE NET LEASE INC	—	0.639	16	1,895		0.3
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	0.435	—	—	—		—
STORE CAPITAL CORP	1.245	1.005	34	3,909		0.6
PARAMOUNT GROUP INC	1.011	0.757	6	797		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.236	0.234	3	429		0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	0.617	0.47	8	983		0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	0.425	0.342	7	844		0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.602	0.462	8	938		0.1
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	1.026	0.789	9	1,095		0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.115	0.092	6	701		0.1
JERNIGAN CAPITAL INC	0.119	—	—	—		—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	0.329	0.336	19	2,263		0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.112	0.096	4	510		0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1.12	0.873	13	1,580		0.2
GLOBAL NET LEASE INC	0.479	0.417	6	775		0.1
CLIPPER REALTY INC	0.088	—	—	—		—
PARK HOTELS & RESORTS INC	1.256	0.965	18	2,101		0.3
VICI PROPERTIES INC	2.858	2.415	72	8,341		1.2
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	—	0.152	2	250		0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.374	0.309	8	1,010		0.1
COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST I	0.079	—	—	—		—
DIGITALBRIDGE GROUP INC	2.578	1.987	12	1,462		0.2
合 計	□ 数	□ 数	6,028	691,324		—
	銘 柄 数<比 率>	159銘柄<99.0%>	154銘柄<97.6%>	—	—	97.6

(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

2021年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 691,324	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,718	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	708,043	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、704,300千円、99.5%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、2021年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	718,363,345円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,211,961
投 資 証 券(評価額)	691,324,139
未 収 入 金	17,430,294
未 収 配 当 金	396,951
(B) 負 債	10,357,406
未 払 金	10,357,406
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	708,005,939
元 本	288,344,583
次 期 繰 越 損 益 金	419,661,356
(D) 受 益 権 総 口 数	288,344,583口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,554円

(注1) 期首元本額 368,112,178円
追加設定元本額 562,283円
一部解約元本額 80,329,878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 283,745,767円
グローバル・ナビ 4,598,816円
期末元本合計 288,344,583円

■損益の状況

当期 自2020年10月21日 至2021年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	24,170,821円
受 取 配 当 金	20,077,386
そ の 他 収 益 金	4,093,606
支 払 利 息	△171
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	248,423,491
売 買 損 益	253,185,420
売 買 損	△4,761,929
(C) そ の 他 費 用	△2,507,569
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	270,086,743
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	240,367,018
(F) 解 約 差 損 益 金	△91,170,122
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	377,717
(H) 合 計(D+E+F+G)	419,661,356
次 期 繰 越 損 益 金(H)	419,661,356

(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。