

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2014年1月6日から2028年12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。	
主要運用対象	当ファンド	ニュートピックスインデックスマザーファンド受益証券、新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券、新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券、海外国債マザーファンド受益証券、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）受益証券、グローバル高金利通貨マザーファンド受益証券、新光J-REITマザーファンド受益証券、新光米国REITマザーファンド受益証券、および新興国株式を主要投資対象とする上場投資信託証券。
	ニュートピックスインデックスマザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式。
	新光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、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。
	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-REIT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。）。
	新光米国REITマザーファンド	米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下、「REIT」といいます。）。
	組入制限	当ファンド
ニュートピックスインデックスマザーファンド		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-REIT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REITマザーファンド		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。
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、基準価額水準や市況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（全体版）

第5期＜決算日2018年12月17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、2018年12月17日に第5期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

# 目 次

## グローバル・ナビ

設定以来の運用実績	1
当期中の基準価額と市況等の推移	1
運用経過の説明	2
今後の運用方針	9
1万口当たりの費用明細	10
売買及び取引の状況	11
株式売買比率	11
利害関係人との取引状況等	12
組入資産の明細	14
投資信託財産の構成	15
資産、負債、元本及び基準価額の状況	16
損益の状況	16
分配金のお知らせ	16

## (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

海外国債マザーファンド	17
グローバル高金利通貨マザーファンド	19

## 各マザーファンドの運用報告書の損益状況等

ニュー トピックス インデックス マザーファンド	21
新光外国株式インデックスマザーファンド	52
新光日本債券インデックスマザーファンド	91
海外国債マザーファンド	104
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)	117
グローバル高金利通貨マザーファンド	134
新光J-REITマザーファンド	143
新光米国REITマザーファンド	154

## ○設定以来の運用実績

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	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率						
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2014年1月6日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	10
1期(2014年12月15日)	10,986	0	9.9	36.6	2.0	45.1	0.1	10.4	156
2期(2015年12月15日)	11,107	0	1.1	35.7	2.6	50.7	0.1	5.2	192
3期(2016年12月15日)	11,246	0	1.3	34.2	1.2	44.3	0.1	15.4	185
4期(2017年12月15日)	11,917	0	6.0	28.8	0.9	49.0	—	15.0	156
5期(2018年12月17日)	11,409	0	△4.3	32.9	1.5	44.5	—	15.2	211

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※株式先物比率、債券先物比率は、買建比率－売建比率。

※株式組入比率、株式先物比率、債券組入比率、債券先物比率および投資信託証券組入比率は、実質比率を記載しております。

※当ファンドは、投資信託証券を通じて、わが国および海外の株式、公社債、不動産投資信託証券および新興国株式を主要投資対象とする上場投資信託証券に分散投資を行うため、ベンチマーク等は特定しておりません。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
(期首)	円	%	%	%	%	%	%
2017年12月15日	11,917	—	28.8	0.9	49.0	—	15.0
12月末	12,012	0.8	28.8	1.1	49.0	—	15.1
2018年1月末	11,939	0.2	28.3	1.0	48.9	—	15.1
2月末	11,643	△2.3	33.4	1.7	43.5	—	15.2
3月末	11,533	△3.2	33.0	1.2	44.4	—	15.2
4月末	11,711	△1.7	33.6	1.1	43.8	—	15.3
5月末	11,610	△2.6	32.9	1.4	44.2	—	15.4
6月末	11,631	△2.4	33.1	1.4	44.4	—	15.4
7月末	11,758	△1.3	33.3	1.4	44.0	—	15.2
8月末	11,707	△1.8	33.6	1.7	43.9	—	15.2
9月末	11,929	0.1	34.1	1.3	43.2	—	15.0
10月末	11,422	△4.2	32.3	1.5	44.7	—	15.3
11月末	11,603	△2.6	33.9	1.0	44.1	—	15.3
(期末)							
2018年12月17日	11,409	△4.3	32.9	1.5	44.5	—	15.2

※騰落率は期首比。

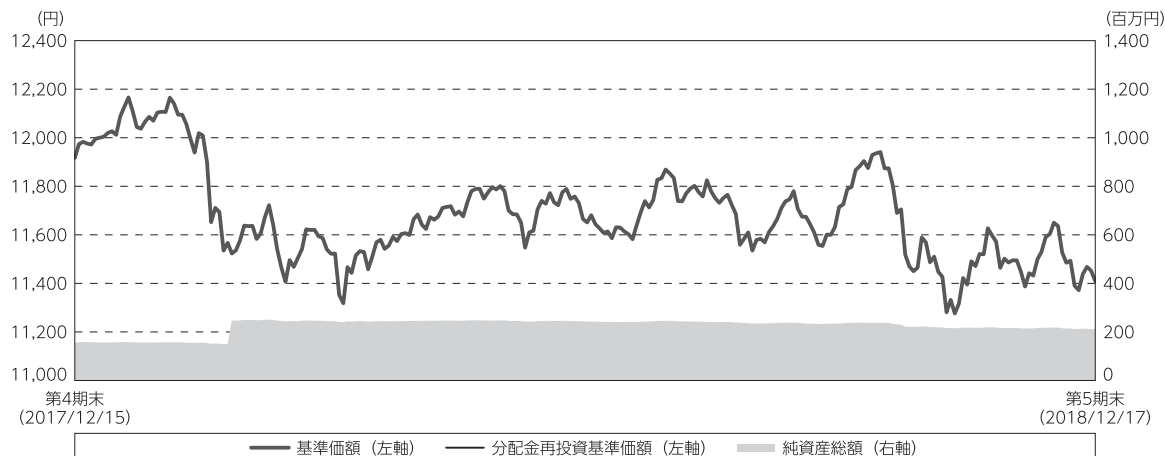
※株式組入比率は新株予約権証券を含む。

※株式先物比率、債券先物比率は、買建比率－売建比率。

※株式組入比率、株式先物比率、債券組入比率、債券先物比率および投資信託証券組入比率は、実質比率を記載しております。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年12月16日～2018年12月17日）



期 首：11,917円

期 末：11,409円（既払分配金：0円）

騰落率：△ 4.3%（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の変動要因

当ファンドは投資信託証券への投資を通じて、国内外の株式、債券およびREITに分散投資を行いました。期首11,917円でスタートした基準価額は4.3%下落し、期末に11,409円となりました。

当期の基準価額の変動要因については、国内REIT、米国REIT、国内債券に投資する各マザーファンドがプラスに寄与した一方、国内株式、先進国株式、先進国債券、先進国債券（ヘッジあり）、新興国債券に投資する各マザーファンド、および新興国株式に投資するETF（上場投資信託証券）がマイナスに寄与する結果となりました。

## 要因分析

内訳	主要投資対象	2017年12月16日から2018年12月17日まで
ニュー トピックス インデックス マザーファンド	国内株式	△ 206円
新光外国株式インデックスマザーファンド	先進国株式	△ 36円
ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	新興国株式	△ 61円
新光 J-R E I T マザーファンド	国内 R E I T	71円
新光米国 R E I T マザーファンド	米国 R E I T	18円
新光日本債券インデックスマザーファンド	国内債券	10円
海外国債マザーファンド	先進国債券 (ヘッジなし)	△ 67円
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)	先進国債券 (ヘッジあり)	△ 18円
グローバル高金利通貨マザーファンド	新興国債券	△ 22円
キャピタル合計		△ 313円
信託報酬その他		△ 201円
信託財産留保額		6円
分配金		0円
合計		△ 508円

- ・キャピタルとは、組み入れている各ファンドの値上がり値下がり（以上：評価損益で、実際の売買は行わなくても日々時価で評価しています）と、売買損益の合計です。
- ・収益要因の計算は「簡便法」により行っておりますので、実際の数値とは異なるケースがあります。したがって、あくまで傾向を知るための目安としてお考えください。
- ・表中の金額は小数第1位を四捨五入して求めたものであり、各項目の合計と小計欄または合計欄の数値が一致しない場合があります。
- ・ETFとは、Exchange Traded Fund（取引所で売買される投資信託）の略で、取引所に上場されている投資信託のことを指します。

## 投資環境（2017年12月16日～2018年12月17日）

### 国内株式市場

国内株式市場は概ね冴えない値動きとなりました。トランプ米政権の通商政策を背景に米中貿易摩擦が強まるなか、世界経済の減速懸念が期末にかけて次第に高まる展開となりました。また、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げを継続するなか、米国金利高への懸念から米国株式市場が2018年2月と10月に急落したこともマイナスとなりました。一方、日米金利差拡大などを反映して2018年3月後半以降は概ね円安米ドル高で推移しましたが、前述の悪材料に比べて影響は限定的でした。

上述の動きの結果、期末の国内株式市場は期首に比べて下落しました。

### 先進国株式市場

先進国株式市場は米国長期金利上昇への懸念から2018年2月に急落しましたが、その後はマクロ指標および企業業績の両面で堅調な米国経済が支えとなり、9月末にかけて上昇基調となりました。この間、米中貿易摩擦やトルコなどの新興国通貨安などの懸念材料はありましたが、株価への影響は概ね限定的でした。しかし米国長期金利上昇への懸念から10月に再び株価が急落すると、その後は米中貿易摩擦悪化や急速な原油安、世界経済の減速懸念などを背景に、先進国株式市場は不安定な値動きとなりました。

上述の動きの結果、期末の先進国株式市場は期首に比べて下落しました。

### 新興国株式市場

新興国株式市場は、米国長期金利上昇を背景に米ドル建て債務負担の増加や新興国からの投資資金流出への警戒感が高まったことに加え、米中貿易摩擦が激化するなか、中国の景気減速懸念が強まったことなどが逆風となりました。このほか、トルコなど一部新興国の通貨急落や、サウジアラビア記者がトルコのサウジアラビア総領事館で殺害されたと見られる事件などを受けて新興国投資のリスクが浮き彫りとなったことなども投資マインドを冷え込ませる要因となりました。

上述の動きの結果、期末の新興国株式市場は期首に比べて下落しました。

## 国内REIT市場

国内REIT市場は、東京都心のオフィスビル賃料の上昇基調が継続するなか、相対的な高利回りおよび将来の配当金増加への期待から、機関投資家を中心とする投資意欲が継続したことが上昇に寄与しました。株式に比べて米中貿易摩擦への影響を受けにくい資産とみなされたことも好材料となりました。一方、日銀の金融政策変更の見方が広がったことで国内長期金利に上昇圧力がかかった2018年7月後半から8月前半にかけて値下がりする場面がありましたが、一時的なものにとどまりました。

上述の動きの結果、期末の国内REIT市場は期首に比べて上昇しました。

## 米国REIT市場

米国のインフレ加速への警戒感から米国長期金利が上昇するなか、米国株式市場急落の影響を受けて米国REIT市場は2018年2月初旬にかけて軟調な値動きとなりました。その後は米中貿易摩擦などへの懸念から米国長期金利の上昇基調が一服したほか、米国の堅調な景気拡大などを背景に米国REIT市場は一転して上昇基調となりました。米国長期金利上昇が再開した9月から10月にかけて値下がりする場面もありましたが、米中貿易摩擦の激化や急速な原油安などから米国長期金利が低下に転じるなか、利回り面の投資妙味から米国REIT市場は再び買いが優勢となりました。

上述の動きの結果、期末の米国REIT市場は期首に比べて上昇しました。

## 国内債券市場

国内債券市場は2018年2月の世界的な株価急落以降、国内政治情勢の不透明感や米中貿易摩擦などを背景に堅調な値動きが続きしました。しかし、日銀が金融政策を一部修正するとの観測から7月後半に急落すると、その後は米国債券市場の下落基調も相まって国内債券市場は下落が続きしました。10月初旬の底入れ以降は米中貿易摩擦の激化や急速な原油安などを背景にリスク回避姿勢が強まる展開となり、国内債券市場は再び上昇基調となりました。

上述の動きの結果、期末の国内債券市場は期首に比べて上昇しました。

## 先進国債券市場

米国債券市場はインフレ加速への懸念から、ユーロ圏（代表的な市場としてドイツ）の債券市場は域内の景況感改善が続くなかでの量的緩和政策の早期終了観測から、それぞれ2018年2月半ばにかけて軟調に推移しました。その後、ユーロ圏ではトルコリラ急落やイタリアの財政不安などを背景に信用力の高いドイツ国債の需要が高まり、ドイツの債券市場は期末にかけて概ね堅調に推移しました。一方、米国債券市場は堅調な景気拡大や関税引き上げなどによるインフレ警戒感などを背景に戻りの鈍い展開が続きましたが、米中貿易摩擦悪化に伴いリスク回避姿勢が強まると、期末にかけて急速に値を戻す展開となりました。

上述の動きの結果、期末の米国債券市場は期首と比べて下落しました。一方、欧州債券市場（代表的な市場としてドイツの債券市場）は期首と比べて上昇しました。

## 新興国債券市場

新興国債券市場は、米中貿易摩擦悪化に伴う中国の景気減速懸念のほか、米国長期金利上昇による新興国債券の投資妙味の低下や米ドル建て債務負担の増加などを背景に、概ね軟調な値動きとなりました。トルコリラおよびアルゼンチンペソの急落、トルコのサウジアラビア総領事館におけるサウジアラビア人記者の殺害事件、2018年10月以降急速に進んだ原油安への懸念などもマイナス要因となりました。

上述の動きの結果、期末の新興国債券市場は期首と比べて下落しました。

## 外国為替市場

### <米ドル/円>

期首1米ドル=112円台前半でスタートした米ドル/円相場は、米国株式急落などによるリスク回避の動きから2018年3月後半に1米ドル=104円台後半の円高米ドル安水準となりましたが、その後は北朝鮮情勢の緩和期待からリスクオンの展開となるなか、円安米ドル高に転じました。米国経済の堅調な推移を背景にF R Bの利上げが継続するなか、日米金利差拡大を反映する格好で円安米ドル高基調が継続し、1ドル=113円台半ばで期末を迎えました。

### <ユーロ/円>

期首1ユーロ=132円台半ばでスタートしたユーロ/円相場は、2018年2月の世界的な株価急落後、E C B（欧州中央銀行）が量的緩和縮小のペースを緩めるとの観測が広がったことに加え、イタリア財政不安やトルコリラ急落などを背景に円高ユーロ安が進む展開となりました。トルコリラ急落への警戒感の後退に伴い円高ユーロ安は一服しましたが、イタリアの財政問題に対する市場の警戒感はその後も続いたため、ユーロ/円相場の戻りは限定的でした。ユーロ/円相場は1ユーロ=128円台前半で期末を迎えました。

## ■ ポートフォリオについて（2017年12月16日～2018年12月17日）

### ●当ファンド

投資信託証券への投資を通じて、国内外の株式、債券およびR E I Tに実質的に投資することにより、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。当期の基本比率は下記のとおりとし、運用を行いました。

#### ・2017年12月16日～2018年2月15日

株式等45%・・・国内株式20%、先進国株式10%、新興国株式5%、国内R E I T 5%、米国R E I T 5%  
債券等55%・・・国内債券15%、先進国債券20%、先進国債券（ヘッジあり）10%、新興国債券5%、現金預金等5%

#### ・2018年2月16日～2018年12月15日

株式等50%・・・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%  
債券等50%・・・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%

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

T O P I X（東証株価指数）に連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。

運用にあたっては、東証一部上場銘柄の業種別、銘柄別の時価構成比を勘案し、当社独自のポートフォリオ構築モデルに従って分散投資を行っています。現在は1,800銘柄程度でポートフォリオを構築するモデルを用いております。このような運用の結果、T O P I Xに概ね連動した動きとなりました。

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資し、「M S C I 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指して運用を行います。

運用にあたっては、「M S C I 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ています。高位の組入比率を維持するために、外国株価指数先物取引を併用し、現物外国株式（含む外国投資信託証券。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を通じて高位を保ちました。

**●新光J-REITマザーファンド**

わが国の証券取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とし、東京証券取引所の「東証REIT指数（配当込み）」に連動する投資成果を目指して運用を行います。

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（配当込み）」における時価構成割合を基本とする個別銘柄への投資配分ならびに元本の変動に応じた売買を行いました。また、不動産投資証券の組入比率は原則として高位を保ちました。

**●新光米国REITマザーファンド**

米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下、「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（以下、「ベンチマーク」といいます。）の動きを概ね捉える投資成果を目指した運用を行います。

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**

わが国の公社債を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます。）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

当マザーファンドは、ベンチマークに連動することを目指した運用を行いました。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。このような運用の結果、期中におけるベンチマークに対する運用成果は、ほぼベンチマークに等しくなりました。

**●海外国債マザーファンド**

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

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

期中におけるベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし））に対する運用成果は、投資対象通貨の中で相対的に上昇率の大きかった米ドルをオーバーウェイトしていたことや、基準価額算出とベンチマークで使用する為替レートの差異がプラス要因となったことから、ベンチマークを上回る結果となりました。

**●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）**

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指して運用を行います。

当マザーファンドの運用にあたっては、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。資産規模等を勘案して一部組み入れを行っていない通貨があり、期末時点ではベンチマークを構成する13通貨中12通貨の組み入れとしています。また、為替ヘッジ比率については期を通じて高位に保ちました。このような運用の結果、ポートフォリオはベンチマークと概ね連動しました。



●グローバル高金利通貨マザーファンド

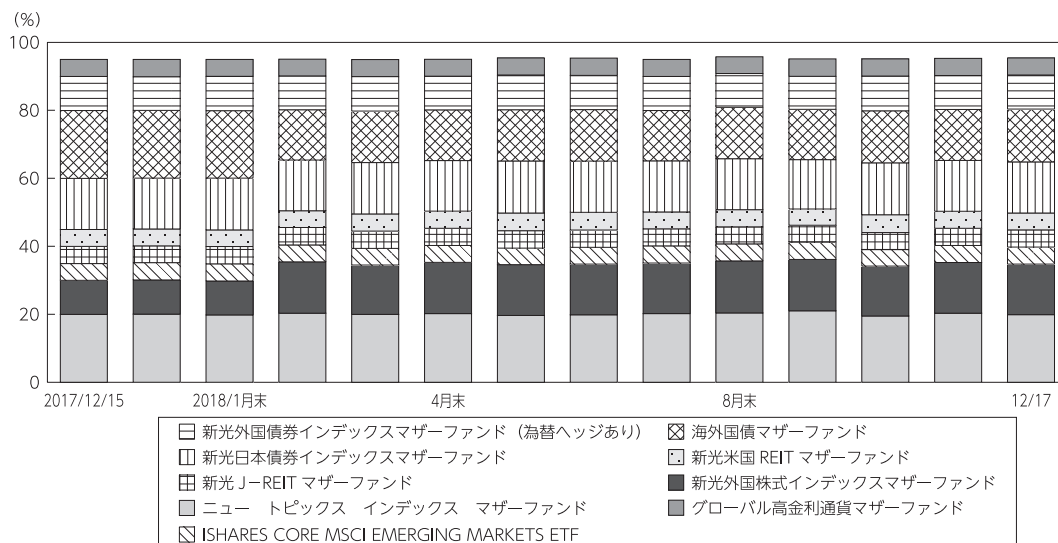
新興国を中心とする高金利通貨建ての国際機関債や政府関係機関債、州政府債を中心とする信用力の高い公社債に投資を行い、組入債券の平均残存期間を1-3年程度とすることで金利変動リスクを低減し、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

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、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配分を行います。

期初より北米・中南米地域でブラジル・メキシコ、アジア・オセアニア地域でオーストラリア・インド・インドネシア、中東・アフリカ地域で南アフリカ・トルコ、欧州地域でロシア・英国・ポーランドを組み入れました。

組入債券の平均残存年数は1.5年程度としました。また、国際機関債を中心に投資を行い、ポートフォリオの平均信用格付けはAAAとしました。

マザーファンドおよびETFの組入比率



※比率は、純資産総額に対する割合。

## ■ベンチマークとの差異について（2017年12月16日～2018年12月17日）

投資信託証券を通じて、わが国および海外の株式、公社債、不動産投資信託証券および新興国株式を主要投資対象とする上場投資信託証券に分散投資を行うため、ベンチマークおよび参考指数は特定していません。したがって、グラフは掲載していません。

## ■分配金（2017年12月16日～2018年12月17日）

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## ■分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第5期
	2017年12月16日～ 2018年12月17日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,895

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金」(税込み)の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金」(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益(含、評価益)」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

投資信託証券への投資を通じて、国内外の株式、債券およびREITに分散投資を行います。

米国経済の回復を背景に世界経済は回復が継続すると予測しています。米国は緩やかな利上げ、欧州の金融緩和は転換、日本の金融緩和は継続の見込みです。米中の貿易問題、米国の政治情勢の不透明感などがくすぶりますが、堅調な企業業績などが内外株価を下支えする展開になると想定しています。リスク要因については、貿易・通商問題、日米の政治情勢、地政学リスクを想定しています。また、短期的に内外の株価の変動が大きくなっていることにも警戒が必要であると考えています。

今後は、貿易・通商問題、日米の政治情勢、地政学リスクの動向、主要国の金融政策を見極めながら、最適な資産配分について慎重に検討する方針です。

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

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

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

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

### ●新光J-REITマザーファンド

ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」に連動した投資成果を目指し、当該指数の構成銘柄・構成比率を参考として運用を行う方針です。

### ●新光米国REITマザーファンド

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

### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

### ●海外国債マザーファンド

引き続き運用の基本方針に基づき、日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象として、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。投資対象国の経済情勢や金利・為替環境を分析した上、デュレーション水準や通貨配分等を適切に調整し、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指す方針です。

### ●新光外国債券インデックスマザーファンド（為替ヘッジあり）

今後についても、ベンチマークである「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指して運用を行う方針です。

### ●グローバル高金利通貨マザーファンド

通貨配分については、金利水準等に大きな変化がなければ現状の配分を基本とします。デュレーションについては、主要国の金融正常化等を巡り債券利回りは値動きの荒い展開が予想されることから、各国のインフレ動向や各通貨のイールドカーブの形状に留意しながら、ポートフォリオ全体で現状の水準を維持する方針です。また、経済動向などを見極めながら機動的にポートフォリオを構築していく方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年12月16日～2018年12月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	181	1.542	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 85)	(0.728)	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 ）	( 89)	(0.760)	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 ）	( 6)	(0.054)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(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
（ 株 式 ）	( 0)	(0.001)	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
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1)	(0.005)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.001)	
(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
（ 株 式 ）	( 0)	(0.000)	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
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	29	0.251	(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 ）	( 27)	(0.233)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0)	(0.004)	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 ）	( 2)	(0.014)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	211	1.800	
期中の平均基準価額は、11,708円です。			

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

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年12月16日～2018年12月17日)

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	1,134	63	444	23

※金額は受渡代金。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
海外国債マザーファンド		10,230	22,600	9,216	20,280
ニュー トピックス インデックス マザーファンド		12,327	27,210	5,774	13,270
新光外国株式インデックスマザーファンド		11,111	25,170	3,803	9,070
新光日本債券インデックスマザーファンド		14,353	18,130	7,884	9,960
新光J-R E I Tマザーファンド		3,384	5,400	2,342	3,980
新光米国R E I Tマザーファンド		4,506	6,640	3,040	4,920
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)		9,222	12,300	4,948	6,590
グローバル高金利通貨マザーファンド		5,620	6,340	2,734	2,980

## ○株式売買比率

(2017年12月16日～2018年12月17日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期		
	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	4,483,201千円	2,219,502千円	3,301千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,583,036千円	5,717,112千円	3,367千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52	0.38	0.98

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

(2017年12月16日～2018年12月17日)

## ○利害関係人との取引状況等

## 利害関係人との取引状況

## &lt;グローバル・ナビ&gt;

該当事項はございません。

## &lt;海外国債マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;ニュー トピックス インデックス マザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 787	百万円 16	% 2.0	百万円 3,695	百万円 160	% 4.3
株式先物取引	1,900	1,900	100.0	1,922	1,922	100.0

平均保有割合 0.5%

※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。

## &lt;新光外国株式インデックスマザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;新光日本債券インデックスマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 1,777	百万円 69	% 3.9	百万円 3,504	百万円 391	% 11.2

平均保有割合 0.3%

## &lt;新光J-REITマザーファンド&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 436	百万円 45	% 10.3	百万円 629	百万円 40	% 6.4

平均保有割合 0.5%

## &lt;新光米国REITマザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;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）&gt;

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替先物取引	百万円 141,895	百万円 14,518	% 10.2	百万円 136,351	百万円 14,459	% 10.6

平均保有割合 0.2%

## &lt;グローバル高金利通貨マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;ニュー トピックス インデックス マザーファンド&gt;

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 7	百万円 37	百万円 74

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

## &lt;ニュー トピックス インデックス マザーファンド&gt;

種 類	当 期	
	買 付 額	
株式	百万円 0.906333	

## &lt;新光J-REITマザーファンド&gt;

種 類	当 期	
	買 付 額	
投資信託証券	百万円 73	

## 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)	15千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.473千円
(B) / (A)	3.0%

※売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託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。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、みずほ証券、みずほ銀行、千葉興業銀行、みずほフィナンシャルグループ、オリエントコーポレーションです。

## ○組入資産の明細

(2018年12月17日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) ISHARES CORE MSCI EMERGING MARKETS ETF	口 1,240	口 1,930	千米ドル 92	千円 10,544	% 5.0
合 計	口 数 ・ 金 額 1,240	口 数 1,930	92	10,544	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	<5.0%>

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

※比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

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

## 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
海外国債マザーファンド		13,524	14,537	32,843
ニュー トピックス インデックス マザーファンド		13,554	20,108	42,110
新光外国株式インデックスマザーファンド		6,745	14,052	31,530
新光日本債券インデックスマザーファンド		18,588	25,057	31,853
新光J-R E I Tマザーファンド		4,940	5,982	10,720
新光米国R E I Tマザーファンド		4,724	6,190	10,489
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)		11,551	15,824	21,197
グローバル高金利通貨マザーファンド		6,838	9,725	10,628

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、新光J-R E I Tマザーファンド、新光米国R E I Tマザーファンド、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)の決算日における組入資産の明細につきまして、後述の「運用報告書」に記載しております。



## ○投資信託財産の構成

(2018年12月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	10,544	4.9
海外国債マザーファンド	32,843	15.4
ニュー トピックス インデックス マザーファンド	42,110	19.7
新光外国株式インデックスマザーファンド	31,530	14.8
新光日本債券インデックスマザーファンド	31,853	14.9
新光J-R E I Tマザーファンド	10,720	5.0
新光米国R E I Tマザーファンド	10,489	4.9
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)	21,197	9.9
グローバル高金利通貨マザーファンド	10,628	5.0
コール・ローン等、その他	11,480	5.5
投資信託財産総額	213,394	100.0

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年12月17日における邦貨換算レートは、1米ドル=113.47円、1カナダドル=84.80円、1メキシコペソ=5.64円、1ブラジルリアル=28.99円、1ユーロ=128.28円、1英ポンド=142.82円、1スイスフラン=113.71円、1スウェーデンクローナ=12.53円、1ノルウェークローネ=13.16円、1デンマーククローネ=17.18円、1トルコリラ=21.14円、1ポーランドズロチ=29.89円、1ロシアルーブル=1.70円、1オーストラリアドル=81.36円、1ニュージーランドドル=77.01円、1香港ドル=14.52円、1シンガポールドル=82.47円、1インドネシアルピア=0.0078円、1インドルピー=1.59円、1イスラエルシェケル=30.09円、1南アフリカランド=7.89円です。

※海外国債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、98.9% (19,474,762千円) です。

※新光外国株式インデックスマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、99.4% (5,082,585千円) です。

※新光米国R E I Tマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、99.7% (736,703千円) です。

※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) の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、99.5% (8,495,027千円) です。

※グローバル高金利通貨マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、99.7% (5,281,111千円) です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、4.9% (10,544千円) です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年12月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	213,507,582
コール・ローン等	9,574,645
投資信託受益証券(評価額)	10,544,710
海外国債マザーファンド(評価額)	32,843,976
ニュートピックスインデックスマザーファンド(評価額)	42,110,510
新光外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	31,530,424
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	31,853,425
新光JーREITマザーファンド(評価額)	10,720,115
新光米国REITマザーファンド(評価額)	10,489,902
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)(評価額)	21,197,560
グローバル高金利通貨マザーファンド(評価額)	10,628,865
未収入金	2,013,450
(B) 負債	1,914,367
未払金	113,407
未払信託報酬	1,796,049
未払利息	22
その他未払費用	4,889
(C) 純資産総額(A-B)	211,593,215
元本	185,467,996
次期繰越損益金	26,125,219
(D) 受益権総口数	185,467,996口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,409円

## ○損益の状況 (2017年12月16日～2018年12月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	204,188
受取配当金	212,159
その他収益金	2,071
支払利息	△ 10,042
(B) 有価証券売買損益	△ 3,292,268
売買益	3,933,728
売買損	△ 7,225,996
(C) 信託報酬等	△ 3,865,475
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 6,953,555
(E) 前期繰越損益金	17,021,494
(F) 追加信託差損益金	16,057,280
(配当等相当額)	( 16,817,541)
(売買損益相当額)	(△ 760,261)
(G) 計(D+E+F)	26,125,219
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	26,125,219
追加信託差損益金	16,057,280
(配当等相当額)	( 16,898,926)
(売買損益相当額)	(△ 841,646)
分配準備積立金	18,255,994
繰越損益金	△ 8,188,055

- ・信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。
- ・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目で配当等相当額と売買損益相当額にわかれます。

## 注記事項

- ・信託財産に係る期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	131,239,635円
期中追加設定元本額	86,746,251円
期中一部解約元本額	32,517,890円

- ・分配金の計算過程

計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,234,500円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(16,898,926円)及び分配準備積立金(17,021,494円)より分配対象収益は35,154,920円(1万口当たり1,895.46円)ですが、分配を行っておりません。

## ○分配金のお知らせ

分配金の支払いはございません。

## ○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2018年12月17日現在)

## &lt;海外国債マザーファンド&gt;

下記は、海外国債マザーファンド全体(8,716,097千口)の内容です。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末								
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率			
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満	
アメリカ	千米ドル 87,000	千米ドル 82,854	千円 9,401,477	% 47.7	% -	% 46.6	% -	% 1.2	
カナダ	千カナダドル 3,500	千カナダドル 3,327				1.4	-	-	
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	21,800	23,625	3,030,633	15.4	-	15.4	-	-	
イタリア	17,500	18,331	2,351,551	11.9	-	11.9	-	-	
フランス	24,000	25,790	3,308,374	16.8	-	16.8	-	-	
イギリス	千英ポンド 6,300	千英ポンド 6,891	984,236	5.0	-	5.0	-	-	
合 計	-	-	19,358,442	98.3	-	97.2	-	1.2	

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

※組入比率は、当期末の親投資信託純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末						償還年月日
	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	%	千米ドル	千米ドル	千円			
国債証券	US TREASURY N/B	2.875	2,000	2,004	227,436	2020/10/31	
	US TREASURY N/B	2.25	5,000	4,820	547,005	2025/11/15	
	US TREASURY N/B	1.625	8,000	7,380	837,479	2026/2/15	
	US TREASURY N/B	1.625	8,000	7,360	835,210	2026/5/15	
	US TREASURY N/B	1.5	8,000	7,268	824,785	2026/8/15	
	US TREASURY N/B	2.0	8,000	7,521	853,507	2026/11/15	
	US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,650	868,045	2027/2/15	
	US TREASURY N/B	2.375	8,000	7,716	875,633	2027/5/15	
	US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,623	864,995	2027/8/15	
	US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,607	863,223	2027/11/15	
	US TREASURY N/B	2.75	8,000	7,911	897,689	2028/2/15	
	US TREASURY N/B	2.875	7,000	6,990	793,173	2028/5/15	
	US TREASURY N/B	2.875	1,000	998	113,292	2028/8/15	
小 計					9,401,477		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	960	81,472	2026/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,500	1,374	116,583	2027/6/1	
	CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,000	991	84,113	2028/6/1	
小 計					282,169		

銘柄			当期				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	5,400	5,609	719,575	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	3,500	3,495	448,432	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	3,000	3,043	390,362	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,000	1,547	198,515	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,500	2,579	330,949	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	1,000	1,493	191,632	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,500	2,569	329,631	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	900	1,287	165,114	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,000	1,998	256,418	2028/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	1,000	971	124,649	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,000	2,258	289,681	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	2,000	1,881	241,371	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	2,000	2,657	340,942	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	2,500	2,276	292,029	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	2,000	1,925	246,964	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	2,000	1,895	243,141	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	2,000	2,581	331,116	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	2,000	1,883	241,653	2028/2/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,400	2,521	323,419	2025/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	3,200	3,948	506,469	2026/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,100	3,135	402,201	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	4,300	4,240	543,991	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	4,000	4,162	534,003	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	4,000	4,769	611,792	2027/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,000	3,012	386,494	2028/5/25
小計						8,690,559	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	TSY	1.25	1,800	1,816	259,363	2027/7/22
		TSY	1.5	1,700	1,758	251,133	2026/7/22
		TSY	1.625	1,000	1,035	147,868	2028/10/22
		TSY	4.25	1,800	2,281	325,869	2027/12/7
小計						984,236	
合計						19,358,442	

## &lt;グローバル高金利通貨マザーファンド&gt;

下記は、グローバル高金利通貨マザーファンド全体(4,846,635千口)の内容です。

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
メキシコ	千メキシコペソ 116,980	千メキシコペソ 109,080	千円 615,216	% 11.6	% -	% -	% 7.4	% 4.2
ブラジル	千ブラジルレアル 21,600	千ブラジルレアル 21,999	637,761	12.0	-	-	3.8	8.2
イギリス	千英ポンド 1,950	千英ポンド 2,131	304,398	5.7	-	-	5.1	0.6
トルコ	千トルコリラ 29,430	千トルコリラ 29,997	634,139	12.0	-	-	-	12.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 11,212	千ポーランドズロチ 11,141	333,018	6.3	-	-	-	6.3
ロシア	千ロシアルーブル 372,600	千ロシアルーブル 371,225	631,083	11.9	-	-	5.4	6.5
オーストラリア	千オーストラリアドル 5,000	千オーストラリアドル 5,146	418,696	7.9	-	-	4.4	3.5
インドネシア	千インドネシアルピア 57,850,000	千インドネシアルピア 57,037,390	444,891	8.4	-	-	0.4	8.0
インド	千インドルピー 261,700	千インドルピー 257,653	409,668	7.7	-	-	-	7.7
南アフリカ	千南アフリカランド 77,080	千南アフリカランド 76,892	606,684	11.5	-	-	3.8	7.7
合 計	-	-	5,035,560	95.1	-	-	30.4	64.7

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

※組入比率は、当期末の親投資信託純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘	柄	当			期 末		償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	特殊債券 (除く金融債)	AFRICAN DEVELOPMENT BANK (アフリカ開発銀行)	3.65	2,900	2,663	15,022	2020/5/21
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	4.0	20,500	19,315	108,937	2020/2/25
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	4.75	76,000	69,889	394,177	2021/1/19
		INTL BK RECON & DEVELOP (国際復興開発銀行)	7.5	17,580	17,212	97,078	2020/3/5
小	計					615,216	
ブラジル			千ブラジルレアル	千ブラジルレアル			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	7.5	1,500	1,516	43,953	2022/4/13
		INTL BK RECON & DEVELOP (国際復興開発銀行)	8.0	5,300	5,419	157,119	2022/1/31
		INTL FINANCE CORP (国際金融公社)	10.0	14,800	15,063	436,689	2019/6/14
小	計					637,761	
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	2.25	220	223	31,919	2020/3/7
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	5.375	1,730	1,907	272,478	2021/6/7
小	計					304,398	
トルコ			千トルコリラ	千トルコリラ			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV (欧州復興開発銀行)	20.0	6,000	5,785	122,299	2019/10/16
		EUROPEAN BK RECON & DEV (欧州復興開発銀行)	30.0	5,500	5,888	124,478	2020/1/15
		EUROPEAN BK RECON & DEV (欧州復興開発銀行)	27.5	10,500	11,408	241,170	2020/9/18
		INTL FINANCE CORP (国際金融公社)	10.25	7,430	6,915	146,191	2019/7/11
小	計					634,139	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
	特殊債券 (除く金融債)	INTL BK RECON & DEVELOP (国際復興開発銀行)	1.5	11,212	11,141	333,018	2020/7/31
小	計					333,018	
ロシア			千ロシアルーブル	千ロシアルーブル			
	特殊債券 (除く金融債)	INTL BK RECON & DEVELOP (国際復興開発銀行)	10.0	10,100	10,247	17,420	2019/9/16
		INTL FINANCE CORP (国際金融公社)	11.0	186,500	191,983	326,371	2020/1/21
		INTL FINANCE CORP (国際金融公社)	6.375	176,000	168,995	287,291	2022/4/11
小	計					631,083	
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			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	2.8	2,850	2,878	234,169	2021/1/15
		INTL FINANCE CORP (国際金融公社)	5.75	2,150	2,268	184,527	2020/7/28
小	計					418,696	
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			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV (欧州復興開発銀行)	8.3	18,000,000	17,989,200	140,315	2020/10/2
		EUROPEAN BK RECON & DEV (欧州復興開発銀行)	6.45	3,000,000	2,827,500	22,054	2022/12/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	7.2	26,300,000	26,115,900	203,704	2019/7/9
		INTER-AMERICAN DEVELOP BK (米州開発銀行)	5.8	10,550,000	10,104,790	78,817	2020/9/28
小	計					444,891	
インド			千インドルピー	千インドルピー			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV (欧州復興開発銀行)	5.15	21,800	21,194	33,698	2020/1/20
		INTL BK RECON & DEVELOP (国際復興開発銀行)	5.75	150,000	147,300	234,207	2019/10/28
		INTL FINANCE CORP (国際金融公社)	7.8	55,000	54,978	87,415	2019/6/3
		INTL FINANCE CORP (国際金融公社)	6.45	34,900	34,181	54,347	2020/8/10
小	計					409,668	
南アフリカ			千南アフリカランド	千南アフリカランド			
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	7.5	25,700	25,687	202,671	2019/1/30
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	6.0	6,400	6,312	49,804	2019/10/21
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	9.0	12,480	12,712	100,298	2021/3/31
		EUROPEAN INVESTMENT BANK (欧州投資銀行)	8.375	12,500	12,581	99,266	2022/7/29
		INTL BK RECON & DEVELOP (国際復興開発銀行)	0.5	20,000	19,600	154,644	2019/3/28
小	計					606,684	
合	計					5,035,560	

---

---

# ニュー トピックス インデックス マザーファンド

---

---

## 第16期 運用報告書

(決算日 2018年1月14日)

「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」は、去る2018年1月14日に第16期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数 (TOPIX)		株式 組入比率	株式 先物比率	純資産 総額
	騰落	中率	騰落	中率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期(2014年1月14日)	15,084	43.6	1,269.08	41.2	95.5	4.5	14,728
13期(2015年1月14日)	16,453	9.1	1,357.98	7.0	95.3	4.6	13,658
14期(2016年1月14日)	17,377	5.6	1,406.55	3.6	95.0	6.0	11,492
15期(2017年1月14日)	19,490	12.2	1,544.89	9.8	97.5	2.5	11,762
16期(2018年1月14日)	24,148	23.9	1,876.24	21.4	96.7	2.4	10,999

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。

※東証株価指数は当ファンドのベンチマークです。

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数 (TOPIX)		株式 組入比率	株式 先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2017年1月14日	円	%	ポイント	%	%	%
	19,490	—	1,544.89	—	97.5	2.5
1月末	19,198	△ 1.5	1,521.67	△ 1.5	97.7	2.1
2月末	19,378	△ 0.6	1,535.32	△ 0.6	97.4	2.6
3月末	19,262	△ 1.2	1,512.60	△ 2.1	96.7	3.3
4月末	19,513	0.1	1,531.80	△ 0.8	96.8	3.1
5月末	19,989	2.6	1,568.37	1.5	96.8	3.0
6月末	20,564	5.5	1,611.90	4.3	97.1	2.8
7月末	20,646	5.9	1,618.61	4.8	97.3	2.6
8月末	20,633	5.9	1,617.41	4.7	97.3	2.1
9月末	21,527	10.5	1,674.75	8.4	96.9	2.9
10月末	22,698	16.5	1,765.96	14.3	95.8	2.9
11月末	23,042	18.2	1,792.08	16.0	96.8	2.6
12月末	23,392	20.0	1,817.56	17.6	97.4	2.6
(期末) 2018年1月14日	円	%	ポイント	%	%	%
	24,148	23.9	1,876.24	21.4	96.7	2.4

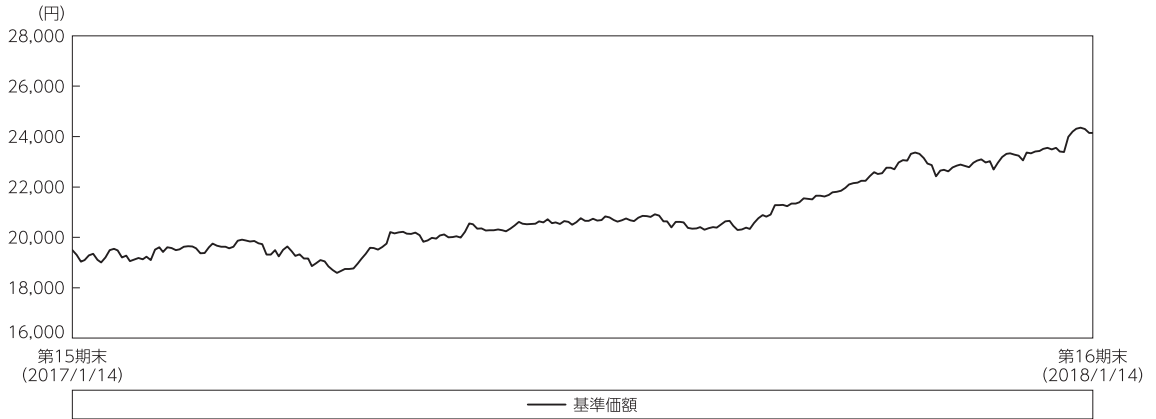
※騰落率は期首比。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。



## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移 (2017年1月15日～2018年1月14日)



### 基準価額の主な変動要因

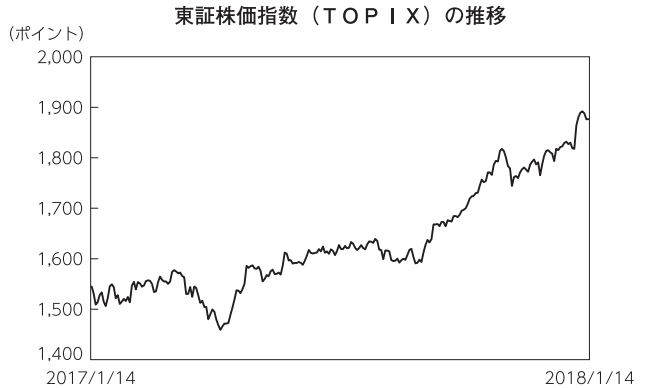
当ファンドは、TOPIX（東証株価指数）との連動を目指した運用を行うため、TOPIXの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

## 投資環境 (2017年1月15日～2018年1月14日)

### 国内株式市況

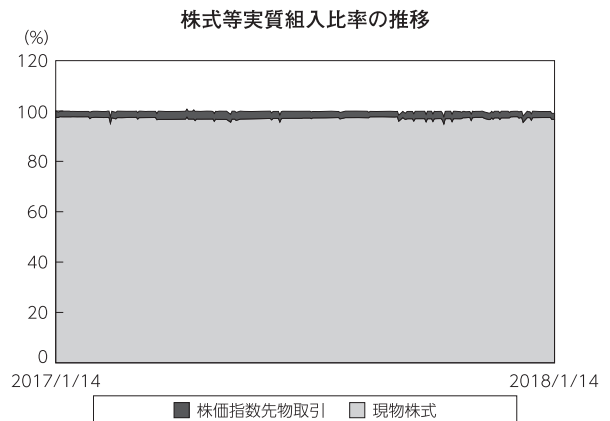
当期のTOPIXは、期首の1,544.89ポイントから21.4%上昇し、期末には1,876.24ポイントとなりました。

TOPIXは、米国経済や国内企業業績への回復期待が高まる一方、米国新政権の外交政策に対する警戒などもあり、2017年1月下旬にかけて方向感の定まらない展開となりました。3月中旬にかけては、米国の早期利上げ期待を受けた円安進行などを背景に上昇する場面もありましたが、トランプ政権の先行きに対する不透明感や、地政学リスクの高まりなどから4月中旬にかけて弱含みました。その後、北朝鮮の軍事行動に対する懸念が後退したことや、米国税制改革への期待感などからリスク回避姿勢が和らぎ、円安の進行とともに上昇したものの、6月以降は、堅調な米国経済統計などのプラス材料と、米国の議会運営に対する不透明感や円高進行などのマイナス材料が綱引きし、ボックス圏での推移となりました。9月中旬以降は、北朝鮮の建国記念日に目立った動きがなく地政学リスクがやや和らいだことに加えて、米国長期金利の上昇に伴う円安や衆議院解散・総選挙後の経済政策への期待感から上昇傾向となりました。その後、11月上旬から中旬にかけて、決算発表一巡後の材料出尽くし感などから下落する場面もありましたが、期末にかけては、堅調な米国経済指標や米国税制改革法案の成立などを受け、景気や企業業績への期待感が強まり堅調に推移しました。



## ポートフォリオについて (2017年1月15日～2018年1月14日)

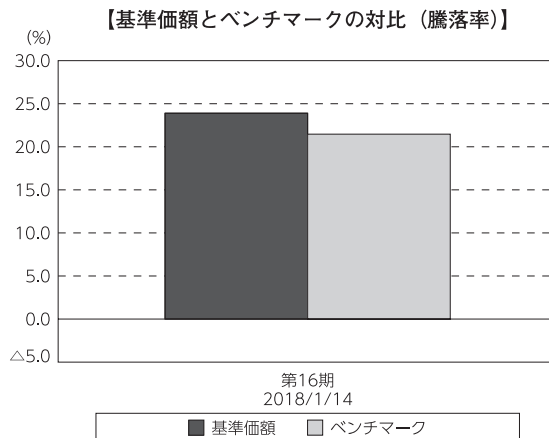
TOPIXに連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、東証一部上場銘柄の業種別、銘柄別の時価構成比を勘案し、当社独自のポートフォリオ構築モデルに従って分散投資を行っています。現在は1,700銘柄程度でポートフォリオを構築するモデルを用いており、期末時点の組入銘柄数は1,711銘柄となっています。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ち、期中に行われた新規上場などについては、銘柄別の時価構成比を勘案し、適宜ポートフォリオの見直しを行いました。



※比率は、純資産総額に対する割合。  
 ※計理処理の関係上、一時的に100%を超える場合があります。

## ベンチマークとの差異について (2017年1月15日～2018年1月14日)

ベンチマークとの差異は+2.50%程度となりました。基準価額とTOPIXとの差異を月次で見ますと、当ファンドのポートフォリオとTOPIXの銘柄構成に差異があること、株価指数と株価指数先物価格の騰落率に差異が生じること、株式（株価指数先物取引を含む）への投資比率が100%未満であることなどから、かい離が生じました。また、特に3月および9月については、株価指数の配当落ちによる影響によってもかい離が生じました。



### 月次の超過収益率の状況と発生要因

期 間	超過収益率	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率	超過収益の発生要因
期首から2017年1月末	0.00%	△1.50%	△1.50%	概ね指数に連動しました。
2月	0.04%	0.94%	0.90%	概ね指数に連動しました。
3月	0.88%	△0.60%	△1.48%	(プラス要因) 指数配当落ちの影響
4月	0.03%	1.30%	1.27%	概ね指数に連動しました。
5月	0.05%	2.44%	2.39%	概ね指数に連動しました。
6月	0.10%	2.88%	2.78%	概ね指数に連動しました。
7月	△0.02%	0.40%	0.42%	概ね指数に連動しました。
8月	0.01%	△0.06%	△0.07%	概ね指数に連動しました。
9月	0.78%	4.33%	3.55%	(プラス要因) 指数配当落ちの影響
10月	△0.01%	5.44%	5.45%	概ね指数に連動しました。
11月	0.04%	1.52%	1.48%	概ね指数に連動しました。
12月	0.10%	1.52%	1.42%	概ね指数に連動しました。
2018年1月初めから期末	0.00%	3.23%	3.23%	概ね指数に連動しました。

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

## 今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年 1 月15日～2018年 1 月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 0 (0) (0)	% 0.001 (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	1 (1)	0.005 (0.005)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	1	0.006	
期中の平均基準価額は、20,820円です。			

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

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2017年 1 月15日～2018年 1 月14日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 313 (△1,127)	千円 540,621 ( - )	千株 1,986	千円 3,513,207

※金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 1,613	百万円 1,712	百万円 -	百万円 -

(2017年1月15日～2018年1月14日)

## ○株式売買比率

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	4,053,829千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,961,795千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年1月15日～2018年1月14日)

### 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	540	54	10.0	3,513	218	6.2
株式先物取引	1,613	1,613	100.0	1,712	1,712	100.0

### 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	4	36	118

### 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期	
	買 付 額	
	百万円	
株式	18	

### 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)	125千円
うち利害関係人への支払額 (B)	108千円
(B) / (A)	86.8%

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

○組入資産の明細

(2018年1月14日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
極洋	0.2	0.2	854
日本水産	7.4	5	2,970
マルハニチロ	1.1	0.8	2,616
カネコ種苗	0.2	0.2	349
サカタのタネ	0.8	0.7	2,768
ホクト	0.6	0.5	1,019
ホクリョウ	—	0.1	132
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
日鉄鉱業	0.2	0.1	805
三井松島産業	0.4	0.2	333
国際石油開発帝石	30.1	21.7	32,354
日本海洋掘削	0.2	—	—
石油資源開発	0.9	0.7	2,250
K&Oエナジーグループ	0.4	0.3	565
<b>建設業 (3.2%)</b>			
ショーボンドホールディングス	0.6	0.4	3,308
ミライト・ホールディングス	1.8	1.4	2,314
インバスターズクラウド	—	0.4	627
ダイセキ環境ソリューション	0.1	0.1	137
安藤・間	4.1	3.4	3,009
東急建設	2	1.7	1,949
コムシスホールディングス	2.2	1.6	5,160
ミサワホーム	0.7	0.4	405
高松コンストラクショングループ	0.4	0.3	904
東建コーポレーション	0.2	0.2	2,656
ソネック	—	0.1	82
ヤマウラ	0.3	0.2	185
大成建設	29	4.5	25,470
大林組	17.2	13.4	18,492
清水建設	18	13.7	16,042
飛島建設	5.5	4.1	783
長谷工コーポレーション	6.7	5.2	9,266
松井建設	0.6	0.5	495
銭高組	1	0.1	642
鹿島建設	25	20	21,860
不動テトラ	4.6	3.4	629
大末建設	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄建建設	3	0.3	1,012
西松建設	7	1	3,170
三井住友建設	21.9	3.2	2,051
大豊建設	2	2	1,112
前田建設工業	4	3.2	4,976
佐田建設	0.4	0.3	140
ナカノフドー建設	0.4	0.3	209
奥村組	5	0.7	3,384
東鉄工業	0.7	0.5	1,837
イチケン	1	0.1	243
淺沼組	2	2	816
戸田建設	7	5	4,540
熊谷組	9	0.7	2,226
青木あすなろ建設	0.4	0.3	308
北野建設	1	1	424
植木組	1	0.1	275
三井ホーム	1	1	774
矢作建設工業	0.8	0.6	550
ビーエス三菱	0.6	0.5	491
日本ハウスホールディングス	1.2	0.9	648
大東建託	2.1	1.6	33,104
新日本建設	0.7	0.5	505
N I P P O	1	1	2,646
東亜道路工業	1	0.1	457
前田道路	2	1	2,613
日本道路	2	0.1	637
東亜建設工業	0.5	0.4	1,264
若築建設	3	0.2	358
東洋建設	1.6	1.4	904
五洋建設	6.3	5.3	4,547
大林道路	0.6	—	—
世紀東急工業	0.8	0.6	401
福田組	1	0.1	716
住友林業	3.9	2.9	5,805
日本基礎技術	0.6	0.5	211
日成ビルド工業	2	0.7	988
巴コーポレーション	0.7	0.6	374
バナホーム	2	—	—

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大和ハウス工業	16.9	13.2	58,489
ライト工業	1.1	0.9	1,160
積水ハウス	18	14.5	30,573
日特建設	0.5	0.4	283
北陸電気工事	0.3	0.2	227
ユアテック	1	0.7	627
西部電気工業	0.1	0.1	298
四電工	—	0.1	297
中電工	0.7	0.6	1,926
関電工	2	1.8	2,133
きんでん	3.8	3	5,601
東京エネシス	1	0.5	645
トーエネック	1	0.1	337
住友電設	0.4	0.4	974
日本電設工業	0.9	0.7	1,720
協和エクシオ	2.2	1.6	4,755
新日本空調	0.4	0.3	453
NDS	0.1	0.1	416
九電工	1.1	0.9	4,896
三機工業	1.3	0.9	1,179
日揮	5.3	3.9	9,254
中外炉工業	2	0.1	252
ヤマト	0.5	0.4	337
太平電業	1	0.3	825
高砂熱学工業	1.6	1.2	2,536
三晃金属工業	0.1	—	—
朝日工業社	0.1	0.1	352
明星工業	1	0.8	667
大気社	0.8	0.6	2,310
ダイダン	1	0.3	863
日比谷総合設備	0.6	0.5	1,273
東芝ブラントシステム	0.9	1	2,110
OSJBホールディングス	1.7	2	672
東洋エンジニアリング	3	0.5	676
千代田化工建設	4	2.9	2,644
新興ブランテック	1.2	0.9	1,081
<b>食料品 (4.2%)</b>			
日本製粉	1.7	1.3	2,217
日清製粉グループ本社	6.3	4.9	10,892
昭和産業	2	0.4	1,148
鳥越製粉	0.5	0.4	406
中部飼料	0.6	0.5	1,215

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フィード・ワン	—	2.7	693
日本甜菜製糖	0.3	0.2	538
三井製糖	0.4	0.3	1,387
塩水港精糖	0.6	0.5	133
日新製糖	0.2	0.2	446
森永製菓	1.1	0.9	5,112
中村屋	0.1	0.1	506
江崎グリコ	1.4	1.1	6,127
名糖産業	0.2	0.2	314
不二家	3	0.3	769
山崎製パン	4.2	3.3	7,118
モロゾフ	1	0.1	760
亀田製菓	0.3	0.2	1,056
寿スピリッツ	0.4	0.4	2,532
カルビー	2.3	1.8	6,804
森永乳業	5	0.8	4,152
六甲バター	0.3	0.2	549
ヤクルト本社	3.1	2.4	20,352
明治ホールディングス	3.4	2.6	24,362
雪印メグミルク	1.2	1	3,235
ブリマハム	4	3	2,430
日本ハム	4	3	7,989
丸大食品	3	2	1,008
S F o o d s	0.3	0.3	1,408
伊藤ハム米久ホールディングス	3.3	2.6	2,672
サッポロホールディングス	1.9	1.5	5,047
アサヒグループホールディングス	10.7	8.4	47,208
キリンホールディングス	24.6	19.2	52,147
宝ホールディングス	4.1	3.2	4,227
オエノンホールディングス	1	1.1	408
養命酒製造	0.2	0.1	258
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	1.9	2.8	11,228
コカ・コーライーストジャパン	2.2	—	—
サントリー食品インターナショナル	3.9	3.1	15,004
ダイドーグループホールディングス	0.3	0.2	1,164
伊藤園	1.7	1.3	5,531
キーコーヒー	0.5	0.4	864
ユニカフェ	0.2	0.1	120
ジャパンフーズ	—	0.1	154
日清オイリオグループ	3	0.5	1,687
不二製油グループ本社	1.5	1.1	3,641
かどや製油	0.1	—	—

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J-オイルミルズ	0.3	0.2	786
キッコーマン	4	3.1	13,965
味の素	11.8	9.2	19,205
キユーピー	2.9	2.2	6,494
ハウス食品グループ本社	2.1	1.5	5,475
カゴメ	2.1	1.6	6,488
焼津水産化学工業	0.3	0.2	247
アリアケジャパン	0.5	0.4	3,700
ビエトロ	—	0.1	168
エバラ食品工業	0.1	0.1	215
ニチレイ	2.8	1.9	5,719
東洋水産	2.8	2.2	10,417
イートアンド	0.1	—	—
日清食品ホールディングス	2.2	1.7	13,838
永谷園ホールディングス	1	—	—
一正蒲鉾	0.2	0.2	258
フジッコ	0.6	0.4	1,008
ロック・フィールド	0.6	0.4	928
日本たばこ産業	31.7	24.8	89,354
ケンコーマヨネーズ	0.2	0.3	1,183
わらべや日洋ホールディングス	0.3	0.3	843
なとり	0.3	0.2	406
ユーグレナ	1.8	1.5	1,684
ミヨシ油脂	—	0.2	298
理研ビタミン	0.2	0.2	863
<b>繊維製品 (0.7%)</b>			
片倉工業	0.7	0.5	785
グンゼ	4	0.3	2,025
東洋紡	21	1.5	3,148
ユニチカ	15	1.2	998
富士紡ホールディングス	0.3	0.2	771
倉敷紡績	5	4	1,492
シキボウ	—	0.2	285
日本毛織	1.5	1.2	1,304
ダイドーリミテッド	0.6	—	—
帝国繊維	0.6	0.4	949
帝人	4.4	3.4	8,554
東レ	39	30.3	34,042
サカイオーパックス	0.1	0.1	272
住江織物	1	0.1	312
日本フェルト	0.3	0.2	103
アツギ	—	0.3	400

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイニック	1	—	—
セーレン	1.3	1	2,236
ソトー	0.2	0.2	227
小松精練	0.8	0.6	555
ワコールホールディングス	3	1.2	4,212
ホギメディカル	0.3	0.3	2,589
T S I ホールディングス	2.2	1.6	1,304
三陽商会	3	0.2	449
オンワードホールディングス	3	2.5	2,397
ルックホールディングス	1	1	402
ゴールドウイン	0.2	0.1	1,091
デサント	1.2	1	1,953
キング	—	0.2	127
ヤマトインターナショナル	0.3	0.3	135
<b>パルプ・紙 (0.3%)</b>			
特種東海製紙	0.3	0.2	868
王子ホールディングス	21	18	14,076
日本製紙	2.4	1.9	3,995
三菱製紙	0.8	—	—
北越紀州製紙	3	2.3	1,582
中越パルプ工業	2	0.2	413
大王製紙	2.1	1.7	2,558
レンゾー	5.2	4	3,372
トーモク	2	0.2	467
ザ・バック	0.4	0.3	1,140
<b>化学 (7.2%)</b>			
クラレ	9	7	15,113
旭化成	33	26.1	38,954
共和レザー	0.3	0.2	203
昭和電工	3.6	2.8	14,868
住友化学	39	31	26,474
住友精化	0.2	0.2	1,242
日産化学工業	2.9	2.4	10,992
クレハ	0.4	0.4	3,276
多木化学	—	0.1	593
テイカ	1	0.3	1,002
石原産業	1	0.8	1,786
片倉コープアグリ	1	0.1	140
日東エフシー	0.3	0.2	164
日本曹達	3	3	2,403
東ソー	15	6	15,504
トクヤマ	8	1.2	4,392



ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セントラル硝子	5	0.9	2,169
東亜合成	3.3	2.5	3,695
大阪ソーダ	2	0.4	1,173
関東電化工業	1	1	1,349
デンカ	11	1.5	6,735
信越化学工業	9.6	7	83,615
堺化学工業	2	0.3	921
エア・ウォーター	4.4	3.4	8,486
大陽日酸	4.1	3.2	5,420
日本化学工業	2	0.2	521
東邦アセチレン	—	0.1	162
日本パーカラライジング	2.7	2.1	4,189
高圧ガス工業	0.8	0.6	570
四国化成工業	1	0.6	1,123
ステラ ケミファ	0.3	0.2	772
保土谷化学工業	0.2	0.1	633
日本触媒	0.8	0.7	5,600
大日精化工業	2	0.3	1,725
カネカ	7	6	6,498
三菱瓦斯化学	5	3.4	11,492
三井化学	24	3.8	14,345
J S R	5.4	4.2	9,555
東京応化工業	1	0.7	3,570
大阪有機化学工業	0.3	0.3	500
三菱ケミカルホールディングス	36	28	36,232
KHネオケム	—	0.6	1,740
ダイセル	7.2	5.6	7,655
住友ベークライト	5	3	2,934
積水化学工業	12.1	8.7	19,635
日本ゼオン	5	3.5	6,114
アイカ工業	1.7	1.2	5,040
宇部興産	27	2.1	7,182
積水樹脂	0.8	0.6	1,428
タキロンシーアイ	1	0.8	642
旭有機材	2	0.2	436
日立化成	3	2.1	6,226
ニチバン	1	0.2	613
リケンテクノス	1.2	0.9	559
大倉工業	1	1	697
積水化成成品工業	0.8	0.5	749
群栄化学工業	0.1	0.1	399
タイガースポリマー	0.3	0.2	168

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ミライアル	0.2	0.1	203
ダイキョーニシカワ	0.9	0.8	1,506
日本化薬	3	2.7	4,563
カーリットホールディングス	0.5	0.4	554
日本精化	0.4	0.3	355
扶桑化学工業	0.4	0.3	964
ADEKA	2.3	1.8	3,555
日油	4	1.6	4,960
ハリマ化成グループ	0.5	0.3	281
花王	13.6	9.8	73,715
第一工業製薬	1	1	918
日華化学	—	0.1	129
ニイタカ	—	0.1	185
三洋化成工業	0.3	0.3	1,785
大日本塗料	3	0.5	901
日本ペイントホールディングス	4.1	3.2	11,952
関西ペイント	5.6	4.4	12,971
神東塗料	—	0.3	83
中国塗料	1.5	1.2	1,158
日本特殊塗料	0.4	0.3	717
藤倉化成	0.7	0.5	365
太陽ホールディングス	0.4	0.3	1,554
D I C	2.1	1.7	7,539
サカタインクス	1.1	0.9	1,659
東洋インキS Cホールディングス	5	4	2,724
T&K TOKA	0.4	0.3	447
富士フイルムホールディングス	10.6	8.3	38,868
資生堂	10.1	7.4	39,960
ライオン	7	5.6	11,614
高砂香料工業	0.4	0.2	716
マンダム	0.5	0.8	2,984
ミルボン	0.3	0.5	1,835
ファンケル	1.1	1	3,330
コーセー	0.9	0.7	12,397
コタ	0.2	0.2	345
シーズ・ホールディングス	0.7	0.5	2,920
シーボン	0.1	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	0.5	1.7	6,944
ノエビアホールディングス	0.3	0.3	2,604
アジュバンコスメジャパン	—	0.1	112
エステー	0.4	0.3	855
アグロ カネショウ	0.2	0.2	449

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コニシ	0.8	0.7	1,471
長谷川香料	0.7	0.5	1,173
星光PMC	0.3	0.2	229
小林製薬	1.5	1.1	8,074
荒川化学工業	0.5	0.4	906
メック	0.4	0.3	750
日本高純度化学	0.2	0.1	270
タカラバイオ	1.1	1	1,751
JCU	0.2	0.2	1,104
新田ゼラチン	0.3	0.3	262
デクセリアルズ	1.4	1	1,604
アース製薬	0.4	0.3	1,650
イハラケミカル工業	0.7	—	—
北興化学工業	1	0.4	278
大成ラミック	0.1	0.1	328
クミアイ化学工業	1.1	1.8	1,348
日本農薬	1.2	1	665
アキレス	0.4	0.3	720
有沢製作所	0.9	0.7	869
日東電工	3.9	3	30,555
レック	0.2	0.2	615
きもと	1	0.7	228
藤森工業	0.4	0.3	1,215
前澤化成工業	0.3	0.3	371
JSP	0.2	0.2	791
エフビコ	0.5	0.3	1,755
天馬	0.4	0.3	668
信越ポリマー	1	0.8	1,039
東リ	1.3	1	438
ニフコ	0.9	0.7	5,446
日本バルカー工業	0.4	0.3	988
ユニ・チャーム	10.8	8.5	25,402
<b>医薬品 (4.3%)</b>			
協和発酵キリン	6.4	5	11,075
武田薬品工業	20.1	14.7	94,741
アステラス製薬	54.6	41	59,019
大日本住友製薬	3.8	3	4,965
塩野義製薬	7.2	5.7	35,015
田辺三菱製薬	6.2	4.9	11,470
わかもと製薬	1	—	—
あすか製薬	0.6	0.5	1,045
日本新薬	1.2	1	8,160

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
Bioフェルミン製薬	0.1	0.1	305
中外製薬	5.3	4.2	24,318
科研製薬	1	0.7	4,067
エーザイ	6.6	4.8	31,300
ロート製薬	2.6	2.2	6,710
小野薬品工業	12.1	9.4	24,736
久光製薬	1.5	1.2	8,304
持田製薬	0.4	0.3	2,649
参天製薬	9.9	7.6	13,512
扶桑薬品工業	0.2	0.1	291
日本ケミファ	0.1	0.1	483
ツムラ	1.8	1.4	5,187
日医工	1.3	1.1	1,907
キッセイ薬品工業	0.9	0.7	2,257
生化学工業	1	0.8	1,376
栄研化学	0.4	0.3	1,542
日水製薬	0.2	0.2	305
鳥居薬品	0.4	0.2	611
JCRファーマ	0.4	0.3	1,707
東和薬品	0.2	0.2	1,266
富士製薬工業	0.2	0.1	429
沢井製薬	0.9	0.8	4,064
ゼリア新薬工業	1.1	0.9	2,073
第一三共	15.7	11.4	36,001
キョーリン製薬ホールディングス	1.3	1.1	2,336
大幸薬品	0.3	0.2	487
ダイト	0.3	0.2	632
大塚ホールディングス	11.5	8.3	41,068
大正製薬ホールディングス	1.1	0.9	8,091
ペプチドリーム	0.9	1.6	7,000
<b>石油・石炭製品 (0.7%)</b>			
昭和シェル石油	4.8	3.7	6,264
ニチレキ	0.7	0.5	706
東燃ゼネラル石油	9	—	—
ユシロ化学工業	0.3	0.2	345
ビービー・カストロール	0.2	0.2	428
MORESCO	0.2	0.1	219
出光興産	2.5	3.3	14,751
JXTGホールディングス	59.4	63.7	49,654
コスモエネルギーホールディングス	1.6	1.2	5,970
<b>ゴム製品 (1.0%)</b>			
横浜ゴム	3.2	2.3	6,490

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東洋ゴム工業	2.8	2.4	5,464
ブリヂストン	18.1	14.1	74,941
住友ゴム工業	5	4.135	8,728
藤倉ゴム工業	0.4	0.3	291
オカモト	2	1	1,151
フコク	0.2	0.2	224
ニッタ	0.5	0.4	1,794
住友理工	1	0.8	1,023
三ツ星ベルト	1	1	1,550
バンドー化学	1	0.8	1,097
<b>ガラス・土石製品 (1.1%)</b>			
日東紡績	4	0.6	2,013
旭硝子	26	4.1	20,459
日本板硝子	2.4	2	2,132
日本山村硝子	2	2	390
日本電気硝子	11	1.7	7,599
オハラ	0.2	0.2	813
住友大阪セメント	10	8	4,528
太平洋セメント	32	2.5	12,187
日本ヒューム	0.5	0.4	326
日本コンクリート工業	1.2	0.9	450
三谷セキサン	0.3	0.2	540
アジアバイルホールディングス	0.7	0.5	384
東海カーボン	5	3.6	6,184
日本カーボン	3	0.2	1,096
東洋炭素	0.3	0.3	1,141
ノリタケカンパニーリミテド	0.3	0.2	1,152
TOTO	3.9	3.1	20,460
日本碍子	6.8	4.9	11,015
日本特殊陶業	4.6	3.4	9,625
MARUWA	0.2	0.1	784
品川リフラクトリーズ	1	0.1	329
黒崎播磨	1	0.1	483
ヨータイ	—	0.2	127
東京窯業	—	0.5	234
ニッカトー	—	0.1	111
フジミインコーポレーテッド	0.5	0.4	978
ニチアス	3	2	3,018
ニチハ	0.7	0.6	2,823
<b>鉄鋼 (1.2%)</b>			
新日鐵住金	24.1	17.7	54,409
神戸製鋼所	9.2	7.2	8,460

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中山製鋼所	0.6	0.5	380
合同製鐵	0.3	0.2	476
ジェイ エフ イー ホールディングス	14.6	10.7	29,713
日新製鋼	2.4	1.1	2,190
東京製鐵	2.7	2.1	2,108
共英製鋼	0.6	0.4	878
大和工業	1.1	0.8	2,864
東京鐵鋼	1	0.2	407
大阪製鐵	0.3	0.3	709
淀川製鋼所	0.7	0.6	2,121
東洋鋼板	1.3	1	492
丸一鋼管	1.8	1.4	4,669
モリ工業	0.2	0.1	389
大同特殊鋼	9	0.7	5,012
日本冶金工業	4.4	3.3	930
山陽特殊製鋼	3	0.5	1,475
愛知製鋼	0.3	0.2	908
日立金属	5.4	4.3	7,176
大太平洋金属	3	0.2	689
新日本電工	3	2.4	1,240
栗本鐵工所	0.3	0.2	521
虹技	1	—	—
三菱製鋼	4	0.3	861
日亜鋼業	0.7	0.6	210
日本精線	—	0.1	544
シンニッタ	0.4	0.3	251
新家工業	—	0.1	225
<b>非鉄金属 (1.0%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	1	0.6	547
日本軽金属ホールディングス	12.1	11.5	3,703
三井金属鉱業	15	1.1	7,821
東邦亜鉛	3	0.2	1,354
三菱マテリアル	3.3	2.6	10,998
住友金属鉱山	14	5	27,300
DOWAホールディングス	6	1	4,755
古河機械金属	8	0.7	1,855
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.6	0.4	967
東邦チタニウム	0.9	0.7	972
UACJ	7	0.6	1,806
古河電気工業	1.8	1.3	8,125
住友電気工業	20.1	14.8	28,860
フジクラ	7	4.8	5,366

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京特殊電線	—	0.1	289
タツタ電線	1	0.8	742
神電線	1	—	—
カナレ電気	0.1	0.1	251
平河ヒューテック	0.3	0.2	264
リョービ	3	0.5	1,597
アーレスティ	0.6	0.5	468
アサヒホールディングス	0.8	0.7	1,540
<b>金属製品 (0.7%)</b>			
稲葉製作所	0.3	0.2	291
宮地エンジニアリンググループ	2	0.1	269
トーカロ	0.4	0.3	1,758
アルファC o	0.2	0.1	236
SUMCO	5.6	3.6	10,623
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	636
東洋製罐グループホールディングス	3.8	2.7	5,013
ホッカンホールディングス	1	1	441
コロナ	0.3	0.2	294
横河ブリッジホールディングス	0.9	0.7	1,876
駒井ハルテック	0.1	0.1	263
三和ホールディングス	5.3	3.8	5,878
文化シャッター	1.5	1.2	1,236
三協立山	0.7	0.5	778
アルインコ	0.4	0.3	391
LIXILグループ	7.4	5.8	17,632
日本ファイルコン	0.4	0.3	234
ノーリツ	1	0.9	1,985
長府製作所	0.6	0.4	1,026
リンナイ	0.9	0.7	7,280
ダイニチ工業	0.3	0.2	171
日東精工	0.8	0.5	343
岡部	1.1	0.8	880
ジーテクト	0.6	0.4	930
東プレ	1	0.7	2,296
高周波熱練	1	0.8	987
東京製綱	0.4	0.3	569
サンコール	0.3	0.2	149
モリテック スチール	—	0.2	199
パイオラックス	0.3	0.6	2,070
日本発條	5	3.9	4,910
中央発條	1	—	—
アドバネクス	—	0.1	366

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
立川ブラインド工業	0.2	0.2	314
三益半導体工業	0.4	0.4	884
<b>機械 (5.8%)</b>			
日本ドライケミカル	0.1	0.1	261
日本製鋼所	1.8	1.3	4,862
三浦工業	2.2	1.7	5,423
タクマ	1.7	1.3	2,035
ツガミ	1	1	1,550
オークマ	3	0.5	3,945
東芝機械	3	2	1,792
アマダホールディングス	7.2	6.1	10,089
アイダエンジニアリング	1.5	1	1,524
滝澤鉄工所	—	0.1	231
富士機械製造	1.6	1.2	2,858
牧野フライス製作所	3	2	2,440
オーエスジー	2.4	1.8	4,894
旭ダイヤモンド工業	1.5	1.2	1,602
DMG森精機	3.2	2.2	5,623
ソディック	1.4	0.9	1,404
ディスコ	0.6	0.5	12,940
日東工器	0.3	0.2	590
日進工具	—	0.1	268
パンチ工業	0.2	0.3	448
富士ダイス	—	0.1	118
豊和工業	0.3	—	—
東洋機械金属	0.4	0.3	306
島精機製作所	0.7	0.5	3,880
フリュー	0.1	0.3	337
ヤマシンフィルタ	—	0.5	760
日阪製作所	0.7	0.6	721
やまびこ	1	0.8	1,573
平田機工	—	0.1	1,241
ベガサスミシン製造	0.5	0.4	322
ナブテスコ	2.8	2.2	11,088
三井海洋開発	0.5	0.4	1,242
レオン自動機	0.5	0.4	982
S M C	1.6	1.3	67,041
新川	0.4	0.3	375
ホソカワミクロン	1	0.1	830
ユニオンツール	0.2	0.2	845
オイレス工業	0.7	0.5	1,149
日精エー・エス・ビー機械	0.2	0.1	746

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サトーホールディングス	0.7	0.5	1,755
技研製作所	—	0.2	589
日本エアータック	—	0.1	96
日精樹脂工業	0.4	0.3	518
オカダアイヨン	—	0.1	225
ワイエイシイホールディングス	0.2	—	—
小松製作所	24.7	19.3	85,653
住友重機械工業	16	2.3	11,776
日立建機	2.4	1.9	8,512
日工	0.2	0.1	246
巴工業	0.2	0.2	425
井関農機	5	0.4	1,176
TOWA	0.4	0.3	671
丸山製作所	1	—	—
北川鉄工所	0.2	0.2	661
ローツェ	0.2	0.2	566
クボタ	25.7	21.5	49,159
荏原実業	0.1	0.1	202
三菱化工機	2	0.1	243
月島機械	1	0.8	1,132
帝国電機製作所	0.4	0.3	472
新東工業	1.2	0.9	1,384
澁谷工業	0.4	0.3	1,474
アイチ コーポレーション	0.8	0.7	588
小森コーポレーション	1.3	1	1,605
鶴見製作所	0.4	0.3	646
住友精密工業	1	1	407
酒井重工業	1	0.1	423
荏原製作所	2.3	1.6	7,352
石井鐵工所	—	0.1	196
西島製作所	0.5	0.4	468
北越工業	0.6	0.4	523
ダイキン工業	7	5.4	73,764
オルガノ	1	0.1	372
トーヨーカネツ	2	0.2	907
栗田工業	3	2.2	8,239
椿本チエイン	3	2	1,914
大同工業	1	0.2	355
木村化工機	0.5	—	—
アネスト岩田	0.9	0.7	922
ダイフク	2.5	2	13,900
加藤製作所	0.3	0.2	710

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
油研工業	1	0.1	284
タダノ	2.7	1.9	4,018
フジテック	1.5	1.3	2,119
CKD	1.5	1.1	3,109
キトー	0.6	0.3	543
平和	1.6	1.2	2,526
理想科学工業	0.5	0.4	852
SANKYO	1.4	1	3,580
日本金銭機械	0.5	0.4	476
マースエンジニアリング	0.3	0.3	742
福島工業	0.3	0.2	994
オーイズミ	0.2	0.2	110
ダイコク電機	0.2	0.2	364
竹内製作所	0.9	0.7	2,080
アマノ	1.6	1.2	3,636
JUKI	0.8	0.6	1,231
サンデンホールディングス	3	0.5	1,192
蛇の目ミシン工業	0.5	0.4	341
マックス	1	0.6	961
グローリー	1.6	1.2	5,136
新晃工業	0.4	0.4	858
大和冷機工業	0.8	0.6	861
セガサミーホールディングス	5.1	4	5,764
日本ピストンリング	0.2	0.1	227
リケン	0.2	0.2	1,294
T P R	0.6	0.4	1,510
ツバキ・ナカシマ	0.6	0.4	1,121
ホシザキ	1.1	1.3	13,286
大豊工業	0.4	0.3	510
日本精工	10.5	8.2	15,260
NTN	12	9.2	5,409
ジェイテクト	5.4	4.3	8,789
不二越	5	4	3,340
日本トムソン	1.6	1.3	1,129
THK	3.6	2.5	10,987
ユーション精機	0.2	0.2	691
前澤給装工業	0.2	0.2	404
イーグル工業	0.6	0.5	1,115
前澤工業	0.4	0.3	132
日本ビラー工業	0.5	0.4	745
キッツ	2.5	1.8	1,686
日立工機	1.4	—	—

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
マキタ	3.3	5.2	26,520	
日立造船	4	3.2	1,980	
三菱重工業	86	6.7	28,830	
I H I	39	3.1	12,105	
スター精密	0.9	0.6	1,410	
<b>電気機器 (14.0%)</b>				
日清紡ホールディングス	2.8	2.4	3,852	
イビデン	3.6	2.4	4,096	
コニカミノルタ	12	9.3	10,583	
ブラザー工業	6.6	4.9	14,317	
ミネベアミツミ	8.2	7.4	18,648	
日立製作所	123	96	87,004	
東芝	114	—	—	
三菱電機	54.5	39.9	80,039	
富士電機	15	12	10,788	
東洋電機製造	0.2	—	—	
安川電機	5.9	4.6	25,484	
シンフォニアテクノロジー	3	3	1,395	
明電舎	5	3	1,455	
オリジン電気	1	—	—	
山洋電気	1	0.2	1,776	
デンヨー	0.5	0.4	811	
東芝テック	3	3	2,166	
芝浦メカトロニクス	1	—	—	
マブチモーター	1.4	1.1	7,062	
日本電産	6.6	4.8	80,856	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	0.1	296	
東光高岳	0.3	0.2	386	
ダブル・スコープ	0.5	0.6	1,345	
ダイヘン	3	2	2,186	
田淵電機	0.8	—	—	
ヤーマン	0.1	0.5	943	
JVCケンウッド	3.7	2.9	1,162	
ミマキエンジニアリング	0.5	0.4	456	
第一精工	0.2	0.2	617	
日新電機	1	0.9	1,215	
大崎電気工業	1	0.9	767	
オムロン	5.4	4.2	30,366	
日東工業	0.8	0.6	1,101	
I D E C	0.7	0.5	1,446	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	10	7	4,032	
サクサホールディングス	1	0.1	218	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
メルコホールディングス	0.3	0.2	837	
テクノメディカ	0.1	0.1	202	
日本電気	70	5.2	16,224	
富士通	49	41	33,349	
沖電気工業	2.2	1.6	2,595	
岩崎通信機	—	0.2	169	
電気興業	1	0.2	651	
サンケン電気	3	2	1,730	
ナカヨ	1	0.1	211	
アイホン	0.3	0.2	415	
ルネサスエレクトロニクス	2.6	2.1	2,795	
セイコーエプソン	7.6	5.9	16,059	
ワコム	4	3.1	2,036	
アルバック	0.9	0.7	5,180	
アクセル	0.2	—	—	
E I Z O	0.5	0.4	2,152	
ジャパンディスプレイ	9.5	8.2	1,910	
日本信号	1.4	1.1	1,302	
京三製作所	1	1	771	
能美防災	0.6	0.5	1,021	
ホーチキ	0.4	0.3	739	
エレコム	0.4	0.3	774	
日本無線	0.3	—	—	
パナソニック	58.4	45.6	77,884	
アンリツ	3.7	2.9	3,949	
富士通ゼネラル	2	1.2	2,905	
日立国際電気	1.3	0.7	2,180	
ソニー	36.1	26.6	146,965	
TDK	2.9	2.1	20,706	
帝国通信工業	1	0.2	264	
ミツミ電機	1.8	—	—	
タムラ製作所	2	1.5	1,333	
アルプス電気	4.7	3.4	11,101	
パイオニア	7.7	6.6	1,656	
日本電波工業	0.5	0.4	310	
鈴木	—	0.2	232	
日本トリム	0.1	0.1	522	
ローランド ディー・ジー	0.3	0.2	630	
フォスター電機	0.6	0.5	1,453	
クラリオン	3	2	842	
SMK	1	1	606	
ヨコオ	0.4	0.3	509	

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホシデン	1.5	1	1,700
ヒロセ電機	0.8	0.6	10,032
日本航空電子工業	2	1	1,897
TOA	0.6	0.4	599
マクセルホールディングス	0.8	0.8	2,051
古野電気	0.7	0.5	440
アルパイン	1.2	1	2,404
スミダコーポレーション	0.4	0.4	799
アイコム	0.3	0.2	528
リオン	0.2	0.2	475
本多通信工業	0.2	0.3	380
船井電機	0.6	0.4	354
横河電機	5.5	4	9,024
新電元工業	2	0.1	1,035
アズビル	1.5	1.2	6,156
東亜ディーケーケー	—	0.2	217
日本光電工業	2.1	1.7	4,476
チノー	0.2	0.1	180
共和電業	0.6	0.5	229
日本電子材料	—	0.2	124
堀場製作所	1	0.8	5,600
アドバンテスト	3.5	2.2	4,826
小野測器	0.2	—	—
エスパック	0.5	0.4	1,147
パナソニック デバイスSUNX	0.4	—	—
キーエンス	1.2	2	132,100
日置電機	0.3	0.2	582
シスメックス	4	3.1	27,156
日本マイクロニクス	1	0.7	832
メガチップス	0.5	0.3	1,068
OBARA GROUP	0.3	0.2	1,606
コーセル	0.7	0.6	1,185
イリソ電子工業	0.2	0.3	2,151
オプテックスグループ	0.4	0.3	1,917
千代田インテグレ	0.3	0.2	516
アイ・オー・データ機器	0.2	0.2	222
レーザーテック	0.6	0.9	3,240
スタンレー電気	3.6	3.1	14,368
岩崎電気	2	0.2	339
ウシオ電機	3.1	2.4	3,986
岡谷電機産業	—	0.2	125
ヘリオス テクノ ホールディング	0.5	0.3	342

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本セラミック	0.4	0.4	1,234
古河電池	—	0.3	359
山一電機	0.5	0.3	655
図研	0.3	0.3	581
日本電子	2	1	644
カシオ計算機	4.1	3.2	5,452
ファナック	5.2	3.8	120,270
日本シイエムケイ	1.1	0.7	726
エンブラス	0.2	0.2	939
ローム	2.5	1.8	22,482
浜松ホトニクス	4	2.9	11,687
三井ハイテック	0.7	0.5	1,070
新光電気工業	1.9	1.5	1,413
京セラ	8.4	6.5	49,270
太陽誘電	2.5	1.8	3,319
村田製作所	5.4	4.2	64,764
双葉電子工業	0.8	0.7	1,696
ニチコン	1.6	1.3	1,968
日本ケミコン	4	0.3	1,114
KOA	0.7	0.6	1,419
市光工業	1	0.6	635
小糸製作所	3.1	2.4	19,440
ミツバ	0.9	0.7	1,159
SCREENホールディングス	1	0.8	7,528
キャノン電子	0.5	0.4	996
キャノン	27.5	21.5	92,041
リコー	15.4	12	13,212
MUTOHホールディングス	1	0.1	252
東京エレクトロン	3.4	2.7	58,779
<b>輸送用機器 (9.0%)</b>			
トヨタ紡織	1.8	1.2	2,892
ユニプレス	1	0.8	2,488
豊田自動織機	4.7	3.2	24,160
モリタホールディングス	0.9	0.6	1,308
三機工業	0.6	0.5	458
デンソー	12.6	8.9	62,620
東海理化電機製作所	1.3	1.1	2,668
三井造船	18	1.4	2,872
川崎重工業	40	3.1	13,206
名村造船所	1.5	1.2	910
日本車輛製造	2	—	—
三菱ロジスネクスト	0.6	0.5	523

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
近畿車輛	0.1	—	—
日産自動車	61.1	47.1	54,094
いすゞ自動車	14.8	11.6	23,014
トヨタ自動車	62.1	48.5	367,533
日野自動車	7.3	5.7	8,607
三菱自動車工業	18.7	14.8	12,905
エフテック	0.3	0.3	508
レシップホールディングス	0.2	—	—
ファルテック	—	0.1	150
武蔵精密工業	0.6	0.4	1,504
日産車体	2.2	1.6	1,868
新明和工業	2	1.7	1,851
極東開発工業	1	0.7	1,415
日信工業	1.1	0.8	1,780
トビー工業	0.4	0.3	1,035
ティラド	2	0.1	409
曙ブレーキ工業	2.4	1.9	636
タチエス	0.9	0.7	1,483
NOK	2.5	2.1	5,749
フタバ産業	1.6	1.2	1,274
KYB	6	0.4	2,764
大同メタル工業	0.6	0.5	516
プレス工業	2.7	2.1	1,442
ミクニ	0.6	0.5	367
太平洋工業	1	0.8	1,378
ケーヒン	1.2	0.9	2,137
河西工業	0.7	0.5	938
アイシン精機	4.7	3.3	21,681
富士機工	0.5	—	—
マツダ	16.2	12.5	19,743
今仙電機製作所	0.5	0.4	545
本田技研工業	46	35.9	142,451
スズキ	10.1	7.9	52,100
SUBARU	15.9	12.4	45,780
安永	—	0.2	598
ヤマハ発動機	7.2	5.6	21,588
ショーワ	1.3	1	1,337
TBK	0.7	0.5	274
エクセディ	0.7	0.5	1,720
豊田合成	1.6	1.4	4,165
愛三工業	0.9	0.7	921
盟和産業	—	0.1	139

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヨロズ	0.5	0.4	984
エフ・シー・シー	0.8	0.7	2,060
シマノ	2.1	1.6	25,424
テイ・エス テック	1.2	0.9	4,432
ジャムコ	0.3	0.2	586
<b>精密機器 (1.6%)</b>			
テルモ	7.8	6.1	33,611
クリエートメディック	0.2	0.1	131
日機装	1.8	1.4	1,863
島津製作所	7	4.8	13,070
JMS	1	0.4	256
長野計器	0.4	0.3	386
ブイ・テクノロジー	0.1	0.1	2,010
東京計器	2	0.3	422
愛知時計電機	0.1	0.1	478
オーバル	0.5	0.4	128
東京精密	1	0.7	3,370
マニーマニ	0.7	0.5	1,830
ニコン	8.9	7	15,673
トプコン	2.6	2.1	5,441
オリンパス	8.2	5.9	25,016
理研計器	0.5	0.4	1,031
タムロン	0.5	0.3	735
HOYA	10.5	8.1	45,295
ノーリツ鋼機	0.5	0.4	1,135
シチズン時計	5.6	4.8	4,176
リズム時計工業	2	0.2	466
大研医器	0.5	0.4	310
メニコン	0.4	0.5	1,545
松風	0.3	0.2	294
セイコーホールディングス	4	0.6	1,950
ニプロ	3.5	2.8	4,620
<b>その他製品 (2.1%)</b>			
スノーピーク	0.1	—	—
パラマウントベッドホールディングス	0.5	0.4	2,248
トランザクション	0.1	0.2	240
ニホンフラッシュ	0.2	0.2	580
前田工織	0.5	0.4	838
永大産業	1	1	582
アートネイチャー	0.5	0.4	312
ダンロップスポーツ	0.3	—	—
バンダイナムコホールディングス	5.6	4.1	15,436



ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
共立印刷	0.8	0.7	274
SHOEI	0.2	0.2	1,000
フランスベッドホールディングス	0.6	0.5	540
パイロットコーポレーション	0.9	0.7	3,864
萩原工業	0.1	0.2	392
トッパン・フォームズ	0.9	0.9	1,158
フジシールインターナショナル	1.1	0.9	3,591
タカラトミー	2	1.7	2,735
廣済堂	0.5	0.4	198
Asme エステール	—	0.1	101
タカノ	0.2	0.2	232
プロネクス	0.5	0.4	593
ウッドワン	1	0.1	175
大建工業	0.4	0.3	874
凸版印刷	14	11	11,550
大日本印刷	15	5.2	13,067
図書印刷	1	0.3	300
共同印刷	2	0.1	366
NISSHA	0.9	0.8	2,840
宝印刷	0.2	0.2	352
アシックス	5.1	4	7,240
ツツミ	0.2	0.1	228
小松ウオール工業	0.2	0.1	241
ヤマハ	3.4	2.7	12,258
河合楽器製作所	0.2	0.1	342
クリナップ	0.6	0.4	363
ビジョン	3.1	2.4	10,476
キングジム	0.4	0.3	303
リンテック	1.2	0.9	2,866
TASAKI	0.1	—	—
イトーキ	1.1	0.8	661
任天堂	3.1	2.5	111,550
三菱鉛筆	0.4	0.7	1,741
タカラスタンダード	1.1	0.8	1,475
コクヨ	2.7	1.9	4,071
ナカバヤシ	1	0.4	294
グローブライト	0.2	0.2	484
岡村製作所	1.8	1.4	2,205
美津濃	3	0.4	1,332
<b>電気・ガス業 (1.5%)</b>			
東京電力ホールディングス	43.3	31.9	14,674
中部電力	16.8	12.2	17,000

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
関西電力	20.8	16.3	22,877
中国電力	7.1	5.5	6,831
北陸電力	5	3.9	3,556
東北電力	12.8	9.3	13,773
四国電力	4.6	3.6	4,557
九州電力	11.3	8.8	10,507
北海道電力	4.8	4	2,924
沖縄電力	0.8	0.6	1,674
電源開発	4.1	3.2	10,112
エフオン	0.2	0.2	285
イーレックス	0.2	0.6	645
東京瓦斯	55	8.5	22,520
大阪瓦斯	50	7.7	17,567
東邦瓦斯	13	2	6,270
北海道瓦斯	1	1	298
広島ガス	1.1	0.8	300
西部瓦斯	6	0.5	1,411
静岡ガス	1.6	1.1	1,095
メタウォーター	0.3	0.2	617
<b>陸運業 (4.0%)</b>			
SBSホールディングス	0.5	0.4	457
東武鉄道	27	4.3	16,340
相鉄ホールディングス	8	1.3	3,926
東京急行電鉄	28	10.8	20,098
京浜急行電鉄	14	5.5	11,814
小田急電鉄	8.2	5.9	14,567
京王電鉄	14	2.2	11,286
京成電鉄	3.8	2.8	10,514
富士急行	1	0.5	1,610
新京成電鉄	1	0.1	218
東日本旅客鉄道	9.9	7.2	82,656
西日本旅客鉄道	4.9	3.6	30,564
東海旅客鉄道	4.2	3.6	75,168
西武ホールディングス	7.1	5.1	11,123
鴻池運輸	0.7	0.6	1,172
西日本鉄道	6	1.1	3,448
ハマキョウレックス	0.3	0.3	972
サカイ引越センター	0.2	0.2	1,120
近鉄グループホールディングス	51	3.8	16,682
阪急阪神ホールディングス	6.5	5	22,750
南海電気鉄道	11	1.8	5,250
京阪ホールディングス	11	1.7	5,788

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
神戸電鉄	1	—	—
名古屋鉄道	19	2.9	8,337
山陽電気鉄道	2	0.3	849
日本通運	20	1.5	11,370
ヤマトホールディングス	9.1	6.6	16,516
山九	7	1	5,020
丸運	—	0.2	69
丸全昭和運輸	2	1	506
センコーグループホールディングス	2.3	2.3	1,879
トナミホールディングス	1	0.1	586
ニッコンホールディングス	1.7	1.4	4,382
日本石油輸送	0.1	—	—
福山通運	3	0.6	2,541
セイノーホールディングス	3.6	2.8	5,292
神奈川中央交通	1	0.1	368
日立物流	1.1	0.8	2,275
丸和運輸機関	0.1	0.2	711
C&Fロジホールディングス	0.5	0.4	638
九州旅客鉄道	3.8	3.2	11,456
<b>海運業 (0.3%)</b>			
日本郵船	43	3.2	9,398
商船三井	27	2.4	9,792
川崎汽船	19	1.7	5,108
NSユナイテッド海運	—	0.2	582
飯野海運	2.6	1.9	1,210
乾汽船	0.4	—	—
<b>空運業 (0.6%)</b>			
日本航空	9.2	7	30,870
ANAホールディングス	95	7.4	34,987
<b>倉庫・運輸関連業 (0.2%)</b>			
トランコム	0.1	0.1	798
日新	2	0.3	919
三菱倉庫	3	1.3	3,939
三井倉庫ホールディングス	3	2	784
住友倉庫	4	3	2,475
澁澤倉庫	1	0.2	411
東陽倉庫	0.9	0.7	238
日本トランスシティ	1	1	505
中央倉庫	0.3	0.2	242
川西倉庫	—	0.1	232
安田倉庫	0.4	0.3	314
東洋埠頭	1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
宇徳	0.4	0.3	163
上組	6	2.4	5,995
キムラユニティ	0.1	0.1	119
キューソー流通システム	0.2	0.1	300
郵船ロジスティクス	0.5	—	—
近鉄エクスプレス	0.9	0.7	1,705
東海運	—	0.2	83
エーアイテイ	0.3	0.3	387
内外トランスライン	0.2	0.1	203
日本コンセプト	—	0.1	139
<b>情報・通信業 (7.0%)</b>			
NECネットエスアイ	0.6	0.4	1,184
システナ	0.4	0.3	1,042
デジタルアーツ	0.2	0.2	960
新日鉄住金ソリューションズ	0.8	0.6	1,806
キューブシステム	0.2	0.2	171
コア	0.2	0.2	310
ソフトクリエイトホールディングス	0.2	0.2	310
T I S	1.7	1.3	5,154
電算システム	0.2	0.1	207
グリー	3.1	2.4	1,756
コーエーテクモホールディングス	1.2	0.7	1,673
三菱総合研究所	0.2	0.2	788
AGS	0.1	0.2	179
ファインデックス	0.4	—	—
ヒト・コミュニケーションズ	0.1	0.1	297
KL a b	1	0.8	1,534
ポルトウウィン・ビットクルーホールディングス	0.4	0.3	649
ネクソン	5.5	4.4	14,454
アイスタイル	0.8	0.9	1,030
エイチーム	0.3	0.3	825
テクノスジャパン	0.4	0.4	374
コロプラ	1.4	1.3	1,293
モバイルクリエイト	0.3	—	—
ブロードリーフ	1.2	1	1,083
ハーツユナイテッドグループ	0.3	0.2	362
VOYAGE GROUP	0.2	—	—
オブティム	0.1	—	—
ベリサーブ	0.1	0.1	384
ティーガイア	0.5	0.4	1,052
豆蔵ホールディングス	0.4	0.3	403
テクマトリックス	0.2	0.2	438

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
プロシップ	—	0.1	240
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	10.6	10.6	3,381
GMOペイメントゲートウェイ	0.4	0.3	2,892
インターネットイニシアティブ	0.7	0.6	1,258
さくらインターネット	0.4	—	—
GMOクラウド	—	0.1	236
SRAホールディングス	0.3	0.2	774
Minorityソリューションズ	—	0.1	144
朝日ネット	0.5	0.4	216
アドソル日進	0.1	—	—
フリービット	0.3	—	—
コムチュア	0.1	0.2	631
gumi	0.5	0.4	445
オープンドア	—	0.1	713
アカツキ	—	0.1	727
LINE	0.8	1.1	5,434
オークネット	—	0.1	148
AOI TYO Holdings	0.2	0.3	405
マクロミル	—	0.5	1,357
フェイス	0.1	0.1	131
ハイマックス	—	0.1	188
野村総合研究所	3.84	2.6	13,858
サイバネットシステム	0.4	0.3	219
インテージホールディングス	0.3	0.4	560
東邦システムサイエンス	—	0.1	82
ソースネクスト	0.3	—	—
クレスコ	0.1	0.1	460
フジ・メディア・ホールディングス	5.2	4.1	7,572
オービック	1.7	1.2	10,080
ジャストシステム	0.8	0.6	1,269
TDCソフト	0.2	0.2	245
ヤフー	36.1	28.2	14,946
トレンドマイクロ	2.7	1.9	12,008
インフォメーション・ディベロップメント	—	0.1	136
日本オラクル	0.8	0.6	5,616
アルファシステムズ	0.2	0.1	250
フューチャー	0.7	0.5	593
CAC Holdings	0.4	0.3	319
ソフトバンク・テクノロジー	0.1	0.2	405
トーセ	—	0.1	217
オービックビジネスコンサルタント	0.3	0.2	1,316
伊藤忠テクノソリューションズ	1.1	0.9	4,450

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイティフォー	0.7	0.5	466
東計電算	0.1	0.1	333
大塚商会	1.4	1.2	10,476
サイボウズ	0.7	0.5	287
ソフトブレーン	0.7	—	—
電通国際情報サービス	0.3	0.2	513
デジタルガレージ	0.8	0.7	2,159
EMシステムズ	0.2	0.1	263
ウェザーニューズ	0.2	0.1	338
C I J	0.5	0.3	223
日本エンタープライズ	0.5	—	—
WOWOW	0.2	0.2	674
スカラ	0.3	—	—
イマジカ・ロボット ホールディングス	—	0.3	365
ネットワンシステムズ	2.2	1.6	2,641
システムソフト	0.9	—	—
アルゴグラフィックス	0.2	0.2	676
マーベラス	0.8	0.7	730
エイベックス	0.9	0.7	1,132
日本ユニシス	1.4	1.1	2,516
兼松エレクトロニクス	0.3	0.2	684
東京放送ホールディングス	3.3	2.4	6,684
日本テレビホールディングス	4.6	3.6	7,149
朝日放送	0.5	0.4	371
テレビ朝日ホールディングス	1.4	1.1	2,556
スカパー J SATホールディングス	3.3	3	1,539
テレビ東京ホールディングス	0.4	0.3	747
日本BS放送	—	0.1	138
ビジョン	—	0.1	302
ワイヤレスゲート	0.2	—	—
コネクシオ	0.4	0.3	690
日本通信	4.2	3.5	420
日本電信電話	40.5	28.1	146,934
KDD I	49.9	35.3	97,569
光通信	0.6	0.5	7,905
NTTドコモ	37.7	29	77,009
エムティーアイ	0.8	0.5	319
GMOインターネット	1.8	1.4	2,766
カドカワ	1.5	1.1	1,553
学研ホールディングス	2	0.1	575
ゼンリン	0.7	0.5	2,027
アイネット	0.3	0.2	350

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松竹	3	0.3	5,538
東宝	3.3	2.6	10,010
東映	2	0.1	1,163
エス・ティ・ティ・データ	3.1	12.2	16,701
ピー・シー・エー	—	0.1	180
ビジネスブレイン太田昭和	—	0.1	175
DTS	0.5	0.4	1,478
スクウェア・エニックス・ホールディングス	1.9	1.8	9,828
シーイーシー	0.3	0.2	624
カプコン	1.2	0.8	3,168
ジャステック	0.3	0.2	263
SCSK	1.4	0.9	4,653
日本システムウエア	0.2	0.1	272
アイネス	0.6	0.5	580
TKC	0.5	0.4	1,632
富士ソフト	0.7	0.5	1,782
NSD	1.1	0.6	1,416
コナミホールディングス	2.3	1.6	10,032
福井コンピュータホールディングス	0.1	0.1	308
JBCSホールディングス	0.4	0.3	361
ミロク情報サービス	0.4	0.3	888
ソフトバンクグループ	22.7	17.7	158,149
<b>卸売業 (4.8%)</b>			
高千穂交易	0.2	0.2	244
伊藤忠食品	0.1	0.1	641
エレマテック	0.2	0.2	546
JALUX	0.2	0.1	307
あらた	0.2	0.2	1,164
トーマンデバイス	0.1	0.1	341
東京エレクトロン デバイス	0.2	0.1	212
フィールズ	0.4	0.3	375
双日	29.8	23.3	8,597
アルフレッサ ホールディングス	6	4.4	11,849
横浜冷凍	1.2	0.9	1,053
ラサ商事	0.2	0.2	205
アルコニクス	0.3	0.4	1,001
神戸物産	0.3	0.3	1,315
ペッパーフードサービス	—	0.2	975
あい ホールディングス	0.9	0.6	1,654
ディーブイエックス	0.2	0.1	134
ダイワボウホールディングス	4	0.3	1,441
マクニカ・富士エレホールディングス	0.9	0.7	1,726

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.9	0.7	711
八洲電機	0.4	0.3	301
UKCホールディングス	0.3	0.3	714
OCHIホールディングス	0.1	0.1	151
TOKAIホールディングス	2.2	2.1	2,032
三洋貿易	0.3	0.2	563
ウイン・パートナーズ	0.4	0.3	450
シップヘルスケアホールディングス	1	0.8	3,004
明治電機工業	0.2	0.1	193
デリカフーズホールディングス	—	0.1	150
コメダホールディングス	0.7	0.7	1,459
富士興産	—	0.2	122
小野建	0.4	0.3	617
佐島電機	0.4	0.3	372
伯東	0.3	0.2	399
コンドレーテック	0.4	0.3	329
中山福	0.3	0.2	160
ナガイレーベン	0.7	0.5	1,405
三菱食品	0.6	0.4	1,302
松田産業	0.4	0.3	619
第一興商	0.8	0.6	3,546
メディバルホールディングス	5	3.9	8,841
SPK	0.1	0.1	327
萩原電気	0.2	0.1	361
アズワン	0.4	0.3	2,118
スズデン	0.2	0.1	167
尾家産業	0.2	0.1	145
シモジマ	0.3	0.2	249
ドウシシャ	0.6	0.4	1,034
小津産業	0.1	0.1	225
高速	0.3	0.2	276
たけびし	0.2	0.1	192
黒田電気	0.7	0.3	814
リックス	0.1	0.1	201
丸文	0.4	0.3	349
ハビネット	0.4	0.3	642
橋本総業ホールディングス	0.1	0.1	189
日本ライフライン	0.4	1.1	2,662
エクセル	0.2	0.2	558
マルカキカイ	0.2	0.1	216
IDOM	1.4	1.2	921
日本エム・ディ・エム	0.4	0.3	275

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
進和	0.3	0.2	528
ダイトロン	0.2	0.2	466
シークス	0.4	0.2	955
田中商事	—	0.1	87
オーハシテクニカ	0.3	0.2	353
白銅	0.1	0.1	265
伊藤忠商事	36.9	28.8	64,137
丸紅	49.6	32.3	27,645
高島	1	—	—
長瀬産業	3	2.4	5,078
蝶理	0.3	0.3	618
豊田通商	5.6	4.4	20,900
三共生興	0.8	0.7	345
兼松	11	1.7	2,667
三井物産	45.6	33.4	65,297
日本紙パルプ商事	3	0.2	874
日立ハイテクノロジーズ	1.7	1.4	6,671
カメイ	0.7	0.5	985
東都水産	0.1	0.1	205
OUGホールディングス	1	0.1	269
スターゼン	0.2	0.2	1,120
山善	1.9	1.5	2,043
椿本興業	1	0.1	317
住友商事	31.7	24.8	49,600
内田洋行	1	0.2	667
三菱商事	37.8	27.6	90,334
第一実業	1	0.2	706
キャノンマーケティングジャパン	1.4	1.1	3,360
西華産業	2	0.2	624
佐藤商事	0.4	0.4	528
菱洋エレクトロ	0.5	0.4	768
東京産業	0.5	0.4	231
ユアサ商事	0.5	0.4	1,624
神鋼商事	0.1	—	—
小林産業	—	0.3	110
阪和興業	5	0.7	3,822
正栄食品工業	—	0.2	907
カナデン	0.5	0.4	615
菱電商事	1	0.3	570
フルサト工業	0.3	0.2	383
岩谷産業	6	0.9	3,465
極東貿易	1	1	513

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イワキ	1	1	535
三愛石油	1.4	1.1	1,841
稲畑産業	1.2	0.9	1,555
明和産業	0.5	0.4	198
ワキタ	1.1	0.8	1,092
東邦ホールディングス	1.6	1.2	3,103
サンゲツ	1.7	1.3	2,779
ミツウロコグループホールディングス	0.8	0.6	534
シナネンホールディングス	0.2	0.2	557
伊藤忠エネクス	1.1	0.9	1,000
サンリオ	1.6	1.1	2,102
サンワテクノス	0.3	0.2	476
リョーサン	0.7	0.5	2,185
新光商事	0.6	0.4	860
トーホー	0.2	0.2	564
三信電気	0.6	0.4	795
東陽テクニカ	0.7	0.5	508
モスフードサービス	0.7	0.5	1,690
加賀電子	0.5	0.4	1,212
ソーダニッカ	0.5	0.4	250
立花エレテック	0.3	0.3	657
フォーバル	0.2	0.2	185
PALTAC	0.8	0.6	3,168
三谷産業	0.5	0.4	184
ヤマタネ	0.3	0.2	433
日鉄住金物産	0.4	0.3	2,028
トラスコ中山	1.2	0.8	2,728
オートボックスセブン	1.9	1.6	3,472
モリト	—	0.3	304
加藤産業	0.8	0.6	2,409
イノテック	0.4	0.3	344
イエローハット	0.5	0.4	1,364
JKホールディングス	0.5	0.4	398
日伝	0.2	0.3	696
杉本商事	0.3	0.2	375
因幡電機産業	0.7	0.5	2,635
バイテックホールディングス	0.2	0.2	368
ミスミグループ本社	5.7	4.6	16,123
タキヒヨー	1	0.1	235
蔵王産業	—	0.1	203
スズケン	2.3	1.8	8,685
ジェコス	0.3	0.3	424

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ルネサスイーストン	0.5	0.4	298
<b>小売業 (4.5%)</b>			
ローソン	1.7	1	7,320
サンエー	0.4	0.3	1,593
カワチ薬品	0.4	0.3	831
エービーシー・マート	0.9	0.7	4,725
ハードオフコーポレーション	0.2	0.2	255
アスクル	0.6	0.4	1,320
ゲオホールディングス	0.8	0.7	1,523
アダストリア	0.8	0.6	1,333
ジーフット	0.3	0.2	159
くらコーポレーション	0.3	0.2	1,362
キャンドウ	0.3	0.2	362
バルグループホールディングス	0.3	0.2	661
エディオン	2	1.5	2,007
サーラコーポレーション	0.6	0.7	498
ワッツ	0.2	0.2	246
ハローズ	0.2	0.1	260
あみやき亭	0.1	0.1	519
ひらまつ	0.7	0.5	285
ゲンキー	0.1	—	—
大黒天物産	0.1	0.1	475
ハニーズホールディングス	0.4	0.4	472
アルペン	0.4	0.3	764
クオール	0.6	0.4	826
ジンズ	0.3	0.3	1,468
ビックカメラ	2.9	2.3	4,057
DCMホールディングス	3.1	2.1	2,207
MonotaRO	1.8	1.4	5,145
アークランドサービスホールディングス	0.2	0.3	795
J. フロント リテイリング	6.4	4.7	9,691
ドトール・日レスホールディングス	0.9	0.7	1,858
マツモトキヨシホールディングス	1	1.6	7,032
ブロンコビリー	0.3	0.2	657
スタートトゥデイ	4.6	3.9	12,792
トレジャー・ファクトリー	—	0.1	98
物語コーポレーション	0.1	0.1	984
ココカラファイン	0.5	0.4	2,688
三越伊勢丹ホールディングス	10	7.3	10,095
ウエルシアホールディングス	0.5	1	4,410
クリエイトSDホールディングス	0.7	0.6	1,653
丸善CHIホールディングス	0.6	0.5	174

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
チムニー	0.2	0.1	288
シュッピン	0.2	0.2	296
ネクステージ	0.1	0.4	356
ジョイフル本田	0.8	0.6	2,226
鳥貴族	0.1	0.1	354
すかいらく	2.2	2.4	3,816
綿半ホールディングス	0.2	0.1	376
ヨシックス	—	0.1	342
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	1.7	1.3	1,440
ブックオフコーポレーション	0.3	0.2	167
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.2	—	—
あさひ	0.4	0.3	405
日本調剤	0.2	0.1	339
コスモス薬品	0.3	0.2	3,802
トーエル	0.2	0.2	216
オンリー	—	0.1	96
セブン&アイ・ホールディングス	21.1	16.5	75,669
薬王堂	0.3	0.2	591
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	1.4	1.1	1,449
ツルハホールディングス	1.2	0.8	11,776
サンマルクホールディングス	0.3	0.3	925
フェリシモ	0.1	0.1	135
トリドールホールディングス	0.6	0.5	2,007
TOKYO BASE	—	0.1	475
サツドラホールディングス	0.1	—	—
クスリのアオキホールディングス	0.4	0.3	1,716
スシログローバルホールディングス	—	0.4	1,790
LIXILピバ	—	0.4	803
総合メディカル	0.2	0.2	1,140
はるやまホールディングス	0.2	0.2	224
ノジマ	0.6	0.7	1,974
カッパ・クリエイト	0.7	0.5	630
ライトオン	0.4	0.3	287
良品計画	0.7	0.5	17,225
三城ホールディングス	0.6	0.5	254
アドヴァン	0.5	0.4	432
アルビス	0.1	0.1	391
コナカ	0.6	0.5	332
G-7ホールディングス	0.1	0.1	255
イオン北海道	0.5	0.4	320
ヒマラヤ	0.2	0.1	139
コーナン商事	0.7	0.6	1,457

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エコス	0.2	0.2	255
ワタミ	0.6	0.5	814
ドンキホーテホールディングス	3.3	2.5	15,500
西松屋チェーン	0.9	0.9	1,149
ゼンショーホールディングス	2.6	2	3,910
幸楽苑ホールディングス	0.3	—	—
ハークスレイ	—	0.1	119
サイゼリヤ	0.8	0.6	1,953
VTホールディングス	1.7	1.3	718
魚力	0.2	0.1	124
フジ・コーポレーション	—	0.1	257
ユナイテッドアローズ	0.7	0.5	2,297
ハイデイ日高	0.5	0.4	1,376
京都きもの友禅	0.3	0.2	152
コロナイド	1.7	1.3	2,919
ピーシーデポコーポレーション	0.7	0.6	484
壺番屋	0.5	0.3	1,368
PLANT	0.1	0.1	139
スギホールディングス	1.1	0.9	5,040
スクロール	0.8	0.6	328
ヨンドシーホールディングス	0.4	0.4	1,111
ユニー・ファミリーマートホールディングス	2.2	1.3	9,581
木曾路	0.6	0.5	1,360
SRSホールディングス	0.6	—	—
千趣会	0.9	—	—
ケーヨー	0.8	0.7	480
上新電機	1	0.5	1,940
日本瓦斯	0.9	0.7	3,066
ロイヤルホールディングス	0.8	0.7	2,128
いなげや	0.6	0.4	744
島忠	1.3	0.9	3,078
チヨダ	0.6	0.5	1,380
ライフコーポレーション	0.4	0.3	874
リンガーハット	0.6	0.5	1,202
MrMaxHD	—	0.5	417
AOKIホールディングス	1	0.8	1,333
オークワ	1	1	1,146
コメリ	0.8	0.6	2,022
青山商事	1.1	0.8	3,424
しまむら	0.6	0.5	6,235
はせがわ	—	0.2	102
高島屋	8	6	6,948

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松屋	1.1	0.8	1,310
エイチ・ツー・オー リテイリング	2.6	1.9	4,404
近鉄百貨店	2	0.2	845
パルコ	0.5	0.4	606
丸井グループ	5.3	3.8	7,831
アクシアル リテイリング	0.4	0.3	1,212
イオン	20.7	15.1	28,123
イズミ	1	0.7	5,012
東武ストア	0.1	—	—
平和堂	1	0.8	1,929
フジ	0.6	0.5	1,215
ヤオコー	0.6	0.4	2,144
ゼビオホールディングス	0.7	0.5	1,144
ケーズホールディングス	2.3	1.7	5,210
Olympicグループ	0.3	—	—
日産東京販売ホールディングス	0.7	0.6	246
Genky DrugStores	—	0.2	775
アインホールディングス	0.6	0.6	3,906
元気寿司	0.1	0.1	354
ヤマダ電機	16.9	13.2	8,382
アークランドサカモト	0.9	0.7	1,316
ニトリホールディングス	2.2	1.6	26,480
ケーユーホールディングス	0.3	0.2	239
吉野家ホールディングス	1.8	1.3	2,455
松屋フーズ	0.2	0.2	818
サガミチェーン	0.6	0.5	699
関西スーパーマーケット	0.4	0.3	372
王将フードサービス	0.4	0.3	1,614
ブレナス	0.6	0.4	944
ミニストップ	0.4	0.3	677
アークス	0.9	0.7	1,708
パローホールディングス	1.1	0.9	2,385
ベルク	0.2	0.2	1,274
大庄	0.3	0.2	350
ファーストリテイリング	0.8	0.7	34,727
サンドラッグ	1	1.7	8,551
サックスパー ホールディングス	0.5	0.4	514
ヤマザワ	0.1	0.1	175
やまや	0.1	0.1	346
ペルレーナ	1.3	1	1,345
<b>銀行業 (7.7%)</b>			
じもとホールディングス	3.6	2.7	531

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
めぶきフィナンシャルグループ	24.3	20.4	10,383
東京TYフィナンシャルグループ	0.7	0.5	1,707
九州フィナンシャルグループ	8.3	6.5	4,589
ゆうちょ銀行	14.3	11.1	16,827
富山第一銀行	1.3	1	539
コンソルディア・フィナンシャルグループ	33	23.9	17,208
西日本フィナンシャルホールディングス	3.4	2.7	3,950
新生銀行	48	3.4	6,976
あおぞら銀行	32	2.3	10,499
三菱UFJフィナンシャル・グループ	382	278.1	242,809
りそなホールディングス	59	43.2	30,948
三井住友トラスト・ホールディングス	10.5	7.7	35,805
三井住友フィナンシャルグループ	40.4	29.8	154,721
第四銀行	6	0.5	2,685
北越銀行	0.5	0.4	1,070
千葉銀行	19	14	14,000
群馬銀行	11.2	8	5,656
武蔵野銀行	0.8	0.6	2,349
千葉興業銀行	1.4	1.1	650
筑波銀行	2.1	1.6	643
七十七銀行	8	1.2	3,690
青森銀行	4	0.3	1,083
秋田銀行	3	0.3	948
山形銀行	3	0.4	990
岩手銀行	0.3	0.3	1,390
東邦銀行	5	3.5	1,424
東北銀行	—	0.2	306
みちのく銀行	3	0.3	562
ふくおかフィナンシャルグループ	20	16	10,880
静岡銀行	14	10	12,190
十六銀行	7	0.5	1,655
スルガ銀行	5.2	4	10,076
八十二銀行	9.7	7.1	4,856
山梨中央銀行	3	2	1,024
大垣共立銀行	7	0.6	1,765
福井銀行	4	0.3	836
北國銀行	5	0.4	1,868
清水銀行	0.2	0.1	333
富山銀行	0.1	0.1	449
滋賀銀行	5	4	2,464
南都銀行	0.5	0.5	1,617
百五銀行	5	3.8	2,150

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京都銀行	9	1.5	9,690
紀陽銀行	1.9	1.5	2,883
三重銀行	0.2	0.2	521
ほくほくフィナンシャルグループ	3.4	2.6	4,682
広島銀行	15	5.8	5,823
山陰合同銀行	3	2.3	2,691
中国銀行	3.6	2.7	4,203
鳥取銀行	0.2	0.1	184
伊予銀行	5.4	5.6	5,454
百十四銀行	6	4	1,556
四国銀行	4	0.6	1,020
阿波銀行	4	3	2,217
大分銀行	3	0.2	905
宮崎銀行	3	0.3	1,153
佐賀銀行	3	0.2	535
十八銀行	3	2	632
沖縄銀行	0.5	0.4	1,832
琉球銀行	1	0.8	1,412
セブン銀行	18.9	14.8	5,875
みずほフィナンシャルグループ	684.4	534.7	116,083
高知銀行	—	0.1	134
山口フィナンシャルグループ	5	4	5,548
長野銀行	0.2	0.1	195
名古屋銀行	0.4	0.3	1,336
北洋銀行	8.2	5.9	2,448
愛知銀行	0.2	0.1	578
第三銀行	0.3	0.2	365
中京銀行	0.2	0.2	466
大光銀行	2	0.1	258
愛媛銀行	0.6	0.5	702
トマト銀行	0.2	0.2	315
みなと銀行	0.5	0.4	864
京葉銀行	4	3	1,623
関西アーバン銀行	0.7	0.5	733
栃木銀行	2.8	2	942
北日本銀行	0.2	0.1	319
東和銀行	9	0.7	1,124
福島銀行	5	0.4	370
大東銀行	3	0.2	338
トモニホールディングス	4.2	3.2	1,948
フィデアホールディングス	4.9	3.8	798
池田泉州ホールディングス	5.3	4.2	1,785



ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>証券、商品先物取引業 (1.1%)</b>			
F P G	1.8	1.4	2,098
S B I ホールディングス	5.7	4.5	11,682
ジャフコ	0.8	0.6	4,062
大和証券グループ本社	47	34	25,972
野村ホールディングス	103.1	71	51,688
岡三証券グループ	4	3	2,295
丸三証券	1.6	1.3	1,384
東洋証券	—	1	362
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.8	4.4	3,520
光世証券	—	0.1	163
水戸証券	1.6	1.2	523
いちよし証券	1.1	0.8	1,142
松井証券	2.9	1.9	1,926
マネックスグループ	5.4	4.2	1,465
カブドットコム証券	3.8	2.5	927
極東証券	0.7	0.5	874
岩井コスモホールディングス	—	0.4	600
藍澤證券	0.9	0.7	562
<b>保険業 (2.3%)</b>			
かんぽ生命保険	1.9	1.5	4,149
S O M P O ホールディングス	10.5	7.7	34,665
アニコム ホールディングス	0.3	0.3	1,099
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	15.1	10.3	38,676
ソニーフィナンシャルホールディングス	4.8	3.2	6,825
第一生命ホールディングス	30.4	22.3	54,713
東京海上ホールディングス	20.4	14.8	79,668
T & D ホールディングス	18.4	12.2	24,790
アドバンスクリエイト	0.1	—	—
<b>その他金融業 (1.2%)</b>			
全国保証	1.4	1.1	5,423
クレディセゾン	3.8	3	6,522
アクリーティブ	0.4	—	—
芙蓉総合リース	0.6	0.5	3,760
興銀リース	0.9	0.7	2,061
東京センチュリー	1	0.8	4,560
日本証券金融	2.2	1.6	1,070
アイフル	8.5	6.6	2,653
ポケットカード	0.4	—	—
リコーリース	0.4	0.3	1,174
イオンフィナンシャルサービス	3.2	2.8	7,840
アコム	10.1	7.9	3,776

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>不動産業 (2.3%)</b>			
ジャックス	3	0.5	1,385
オリエントコーポレーション	10.9	8.5	1,564
日立キャピタル	1.2	1.1	3,388
オリックス	35.7	26.2	55,177
三菱UFJリース	12.8	10	7,000
日本取引所グループ	15.7	11.6	23,513
イー・ギャランティ	0.1	0.1	369
アサクス	0.1	0.1	195
NECキャピタルソリューション	0.2	0.2	463
<b>不動産業 (2.3%)</b>			
いちご	4.8	5.6	2,576
日本駐車場開発	6.1	4.7	958
ヒューリック	10.5	8.2	11,053
三栄建築設計	0.2	0.2	531
スター・マイカ	—	0.1	183
野村不動産ホールディングス	3.3	2.6	7,001
三重交通グループホールディングス	0.9	0.8	391
サムティ	0.4	0.3	560
日本商業開発	0.3	0.2	369
ブレサンスコーポレーション	0.8	0.5	765
ユニゾホールディングス	0.4	0.5	1,570
日本管理センター	0.4	0.3	508
サンセイランディック	—	0.1	132
フージャースホールディングス	0.7	0.5	622
オープンハウス	0.7	0.6	3,792
東急不動産ホールディングス	12.2	9.5	8,075
飯田グループホールディングス	4.2	3.3	7,329
ムゲンエステート	0.2	0.2	243
ファーストブラザーズ	—	0.1	129
シーアールイー	—	0.1	159
ケイアイスター不動産	—	0.1	305
パーク24	2.6	2.2	6,006
バラカ	0.1	0.1	256
三井不動産	27	19.7	56,066
三菱地所	37	29.3	61,090
平和不動産	1	0.7	1,470
東京建物	5.8	4.3	7,249
ダイビル	1.3	1	1,382
京阪神ビルディング	0.8	0.7	612
住友不動産	12	9	37,458
大京	9	0.6	1,341
テオオーシー	2	1.4	1,345

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京楽天地	1	0.1	609
レオパレス 2 1	6.4	4.7	4,126
スタートコーポレーション	0.5	0.5	1,535
フジ住宅	0.6	0.5	453
空港施設	0.6	0.4	266
明和地所	0.3	0.2	179
住友不動産販売	0.5	—	—
ゴールドクレスト	0.5	0.3	711
日本エスリード	0.2	0.2	513
日神不動産	0.6	0.5	494
日本エスコン	0.7	0.7	462
タカラレーベン	2.2	1.8	963
サンヨーハウジング名古屋	0.3	0.2	244
イオンモール	3.2	2.5	5,597
ファースト住建	0.2	0.1	177
トーセイ	0.7	0.5	622
穴吹興産	0.1	—	—
エス・ティ・ティ都市開発	3.1	2.4	3,316
サンフロンティア不動産	0.5	0.5	705
エフ・ジェー・ネクスト	0.4	0.3	297
グランディハウス	0.4	0.3	176
日本空港ビルデング	1.6	1.2	5,154
<b>サービス業 (4.0%)</b>			
日本工営	0.4	0.3	1,077
L I F U L L	1.3	1.3	1,223
ジェイエイシーリクルートメント	0.3	0.3	648
日本M&Aセンター	1.5	1.3	7,098
タケエイ	0.5	0.4	537
トラスト・テック	0.2	0.2	638
コシダカホールディングス	—	0.2	1,088
パソナグループ	0.5	0.3	680
リンクアンドモチベーション	1.3	0.7	646
G C A	0.5	0.4	462
エス・エム・エス	0.8	0.8	2,796
パーソルホールディングス	4.1	3.5	9,565
リニカル	0.3	0.2	320
クックパッド	1.2	1.2	742
アイ・ケイ・ケイ	0.2	0.2	162
学情	0.2	0.2	360
スタジオアリス	0.2	0.2	570
シミックホールディングス	0.3	0.2	422
N J S	0.1	0.1	159

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
総合警備保障	1.9	1.5	9,120
カカココム	3.8	2.9	5,530
セントケア・ホールディング	—	0.2	165
ルネサンス	0.3	0.2	395
ディップ	0.7	0.5	1,592
オプトホールディング	0.4	—	—
ツクイ	1.3	0.9	909
エムスリー	4.6	4	15,700
ツカダ・グローバルホールディング	0.4	0.3	198
アウトソーシング	0.3	1.1	2,098
ウエルネット	0.4	0.3	358
ワールドホールディングス	0.1	0.1	340
ディー・エヌ・エー	2.4	2.1	5,044
博報堂DYホールディングス	7.4	5.3	8,289
ぐるなび	0.8	0.6	832
エスアールジータカミヤ	0.6	0.5	342
ジャパンバストレスキューシステム	0.7	—	—
ファンコムコミュニケーションズ	1.4	1.1	1,007
ライク	0.1	0.1	217
WDBホールディングス	0.2	0.2	738
ティア	0.3	0.2	232
バリューコマース	0.5	0.3	231
インフォマート	2.3	1.9	1,295
J Pホールディングス	1.5	1.2	394
E P Sホールディングス	0.7	0.6	1,636
レッグス	—	0.1	87
プレスタージ・インターナショナル	0.8	0.8	1,098
アミューズ	0.3	0.3	1,020
ドリームインキュベータ	0.2	—	—
クイック	0.3	0.2	354
ケネディクス	7.2	5.3	3,810
電通	5.9	4.6	22,770
びあ	0.2	0.1	699
イオンファンタジー	0.2	0.1	574
シーティーエス	0.1	0.4	336
ネクシィーズグループ	—	0.1	212
みらかホールディングス	1.4	1.1	5,500
アルプス技研	0.2	0.3	647
ダイオーズ	—	0.1	145
日本空調サービス	0.5	0.4	325
オリエンタルランド	5.8	4.5	48,330
ダスキン	1.4	1	3,005

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
明光ネットワークジャパン	0.7	0.5	639
ファルコホールディングス	0.3	0.2	366
ラウンドワン	1.7	1.2	2,382
リゾートトラスト	2.1	1.6	4,201
ビー・エム・エル	0.7	0.5	1,478
りらいあコミュニケーションズ	0.9	0.6	813
リソー教育	0.9	0.6	505
早稲田アカデミー	—	0.1	170
ユー・エス・エス	6.5	4.7	11,510
東京個別指導学院	—	0.1	99
サイバーエージェント	2.8	2.5	10,762
楽天	27.3	19.5	19,529
クリーク・アンド・リバー社	0.2	0.2	219
テー・オー・ダブリュー	0.4	0.3	285
セントラルスポーツ	0.2	0.1	429
フルキャストホールディングス	0.5	0.3	712
リソルホールディングス	1	—	—
テクノプロ・ホールディングス	0.9	0.7	4,249
インターワークス	0.1	—	—
イー・ガーディアン	0.2	—	—
リブセンス	0.4	—	—
ジャパンマテリアル	0.4	0.3	1,237
ベクトル	0.4	0.5	825
ウチヤマホールディングス	—	0.2	118
I B J	0.4	0.3	317
アサンテ	0.2	0.1	190
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	806
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.1	—	—
アビスト	0.1	—	—
日本ビューホテル	—	0.1	144
リクルートホールディングス	11.7	29.4	80,908
日本郵政	13.9	21.6	28,728
ベルシステム24ホールディングス	0.8	0.6	939
ソラスト	0.2	0.2	560
リログループ	0.2	2.1	6,772
東洋	0.1	0.2	747
エイチ・アイ・エス	0.9	0.6	2,355
ラックランド	0.1	—	—
共立メンテナンス	0.4	0.7	3,269
イチネンホールディングス	0.6	0.4	712

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
建設技術研究所	0.3	0.3	348	
スペース	0.3	0.22	352	
燦ホールディングス	0.1	0.1	300	
タナベ経営	0.1	0.1	179	
ナガワ	0.1	0.1	488	
よみうりランド	1	0.1	499	
東京都競馬	4	0.3	1,333	
常磐興産	0.2	0.2	376	
カナモト	0.7	0.6	2,115	
東京ドーム	2.1	1.5	1,705	
西尾レントオール	0.4	0.3	1,125	
トランス・コスモス	0.6	0.4	1,160	
乃村工芸社	1.1	0.9	2,141	
藤田観光	2	0.2	715	
KNT-CTホールディングス	—	0.2	355	
日本管財	0.5	0.4	829	
トーカイ	0.2	0.4	1,064	
白洋舎	0.1	—	—	
セコム	5.5	4	33,880	
セントラル警備保障	0.2	0.2	516	
丹青社	0.9	0.8	1,007	
メイテック	0.6	0.4	2,344	
アサツー ディ・ケイ	0.9	0.2	728	
応用地質	0.5	0.4	576	
船井総研ホールディングス	0.7	0.85	2,099	
進学会ホールディングス	—	0.2	133	
オオバ	0.4	—	—	
いであ	—	0.1	118	
ベネッセホールディングス	1.8	1.4	5,894	
イオンディライト	0.6	0.5	1,990	
ナック	0.3	0.3	300	
ニチイ学館	0.9	0.7	1,009	
ダイセキ	0.9	0.6	2,004	
ステップ	0.2	0.1	181	
計	株数・金額	7,539	4,739	10,635,549
	銘柄数<比率>	1,690	1,711	<96.7%>

※銘柄欄の( )内は、当期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率。

※合計欄の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率。  
※各比率は小数第2位を四捨五入。

※株数の合計および評価額の単位未満は切り捨ててあります。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 262	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2018年1月14日現在)

項目	当期	
	評価額	比率
株式	千円 10,635,549	% 96.6
コール・ローン等、その他	369,485	3.4
投資信託財産総額	11,005,034	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年1月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,102,274,704
コール・ローン等	270,438,120
株式(評価額)	10,635,549,695
未収入金	99,226,833
未取配当金	13,369,856
差入委託証拠金	83,690,200
(B) 負債	102,381,070
未払解約金	5,140,000
未払利息	870
差入委託証拠金代用有価証券	97,240,200
(C) 純資産総額(A-B)	10,999,893,634
元本	4,555,291,418
次期繰越損益金	6,444,602,216
(D) 受益権総口数	4,555,291,418口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,148円

○損益の状況 (2017年1月15日～2018年1月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	230,267,987
受取配当金	230,319,576
その他収益金	118,365
支払利息	△ 169,954
(B) 有価証券売買損益	2,143,816,059
売買益	2,365,075,770
売買損	△ 221,259,711
(C) 先物取引等取引損益	68,423,000
取引益	70,996,300
取引損	△ 2,573,300
(D) 保管費用等	△ 594,153
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	2,441,912,893
(F) 前期繰越損益金	5,727,316,495
(G) 追加信託差損益金	141,460,684
(H) 解約差損益金	△ 1,866,087,856
(I) 計(E+F+G+H)	6,444,602,216
次期繰越損益金(I)	6,444,602,216

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

注記事項

- ・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	6,034,917,232円
期中追加設定元本額	144,739,316円
期中一部解約元本額	1,624,365,130円
期末元本の内訳	
ニュー トピックス インデックス	277,162,010円
新光7資産バランスファンド	330,753,274円
ニュー トピックス インデックス (変額年金)	131,662,192円
新光世界バランスファンド35V A (適格機関投資家私募)	1,020,324,212円
新光ワールドバランスファンドV A (適格機関投資家私募)	1,092,105,272円
新光世界バランス35V A T (適格機関投資家私募)	36,441,011円
ワールドバランスファンド30V A (適格機関投資家私募)	1,198,810,956円
ワールドバランスファンド30V A 2 (適格機関投資家私募)	430,893,417円
グローバル・ナビ	12,961,845円
太陽財形株投 太陽一般財形 30	4,729,036円
太陽財形株投 太陽一般財形 50	16,244,594円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30	3,203,599円
合 計	4,555,291,418円

---

---

# 新光外国株式インデックスマザーファンド

---

---

## 第13期 運用報告書

(決算日 2018年11月12日)

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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

**アセットマネジメントOne 株式会社**

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

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

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。

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

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

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

※騰落率は期首比。

※株式先物比率は、買建比率－売建比率。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年11月11日～2018年11月12日）



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

### 基準価額の主な変動要因

MSCI コクサイ・インデックス (円ベース) (以下、「ベンチマーク」といいます。) に連動する投資成果を目指しています。運用にあたっては、ベンチマークの採用銘柄を主要投資対象として同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。当ファンドは、ベンチマークとの連動を目指して運用を行うため、ベンチマークの変動が、基準価額の主な変動要因となりました。

### 投資環境（2017年11月11日～2018年11月12日）

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

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



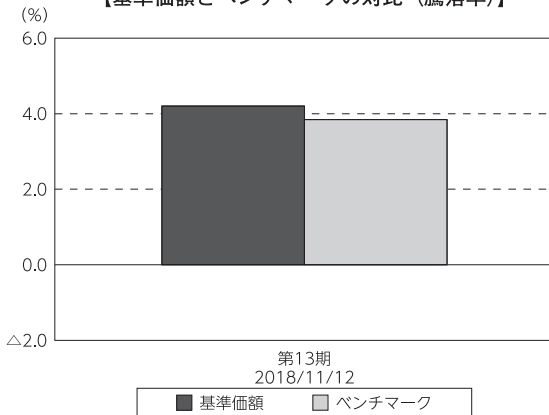
## ■ ポートフォリオについて（2017年11月11日～2018年11月12日）

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

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

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

【基準価額とベンチマークの対比（騰落率）】



## 今後の運用方針

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

(2017年11月11日～2018年11月12日)

○ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.017	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株 式)	(3)	(0.012)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.003	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(1)	(0.003)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	54	0.231	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用  その他は、信託事務の処理に要する諸費用
(保 管 費 用)	(52)	(0.222)	
(そ の 他)	(2)	(0.009)	
合 計	59	0.251	
期中の平均基準価額は、23,454円です。			

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

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(2017年11月11日～2018年11月12日)

## ○売買及び取引の状況

## 株式

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

※金額は受渡代金。

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

※その他とは、ユーロに参加していない国です。

投資信託証券

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

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	—	—	3	26
	STOCKLAND	—	—	5	23
	WESTFIELD CORPORATION	—	—	4	35
	SCENTRE GROUP	—	—	9	41
	小計	—	—	22	127
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	2	156	4	277
	小計	2	156	4	277
	国	シンガポール		千シンガポールドル	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		— ( — )	— (△0.06935)	—	—
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		— ( — )	— (△ 0.0753)	—	—
小計		— ( — )	— (△0.14465)	—	—

※金額は受渡代金。

※単位未満は、小数表示を除き切り捨て。

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

### 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 3,691	百万円 3,792	百万円 —	百万円 —

### ○株式売買比率

(2017年11月11日～2018年11月12日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

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

### ○利害関係人との取引状況等

(2017年11月11日～2018年11月12日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2018年11月12日現在)

## 外国株式

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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



新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WESTERN UNION COMPANY	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	40	31	292	33,303	家庭用品・パーソナル用品
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	1	18	2,082	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2	1	11	1,307	ソフトウェア・サービス
THE MOSAIC COMPANY	7	7	26	3,071	素材
UNITED TECHNOLOGIES CORP	12	9	119	13,597	資本財
BROWN-FORMAN CORPORATION-CLASS B	4	2	14	1,649	食品・飲料・タバコ
MASTERCARD INCORPORATED	15	12	250	28,559	ソフトウェア・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9	7	57	6,568	各種金融
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	6	3	28	3,207	各種金融
TE CONNECTIVITY LIMITED	6	3	31	3,579	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABCO HOLDINGS INC	1	1	12	1,469	資本財
TIME WARNER INC	12	—	—	—	メディア・娯楽
DOMINION ENERGY INC	9	7	52	6,017	公益事業
WALMART INC	24	18	196	22,359	食品・生活必需品小売り
BORGWARNER INC	4	0.67	2	296	自動車・自動車部品
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	1	0.34	7	806	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	1	1	13	1,504	保険
CELANESE CORPORATION	2	0.82	8	960	素材
BANK OF AMERICA CORPORATION	157	123	352	40,167	銀行
CONOCOPHILLIPS	20	14	97	11,146	エネルギー
HARRIS CORPORATION	2	0.85	13	1,483	資本財
HUMANA INC	2	1	65	7,492	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN EXPRESS CO	12	9	107	12,288	各種金融
LOEWS CORPORATION	6	2	11	1,305	保険
MOLSON COORS BREWING CO-B	4	0.66	4	485	食品・飲料・タバコ
MURPHY OIL CORPORATION	3	—	—	—	エネルギー
KOHL'S CORP	3	1	12	1,475	小売
NORDSTROM INC	2	1	6	790	小売
FRANKLIN RESOURCES INC	6	2	7	833	各種金融
STATE STREET CORP	6	4	35	4,033	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	6	1	9	1,128	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	10	8	92	10,550	ヘルスケア機器・サービス
P G & E CORPORATION	9	6	24	2,806	公益事業
SALESFORCE COM INC	10	9	127	14,555	ソフトウェア・サービス
INVESCO LIMITED	8	—	—	—	各種金融
MACY'S INC	6	3	13	1,506	小売
TOTAL SYSTEM SERVICES INC	3	1	12	1,477	ソフトウェア・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	25	20	186	21,267	食品・飲料・タバコ
MORGAN STANLEY	22	19	87	10,019	各種金融
DR PEPPER SNAPPLE GROUP INC(US)	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LEGGETT & PLATT INC	2	2	11	1,267	耐久消費財・アパレル
AGCO CORPORATION	1	1	7	838	資本財
ELI LILLY & CO	16	13	151	17,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	19	16	356	40,640	各種金融
CABOT OIL & GAS CORPORATION	10	10	26	3,002	エネルギー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	5	2	14	1,660	素材
YUM! BRANDS INC	5	3	28	3,256	消費者サービス
FLOWERVE CORP	2	2	14	1,653	資本財
HELMERICH & PAYNE INC	2	2	14	1,683	エネルギー
HORMEL FOODS CORPORATION	6	3	13	1,585	食品・飲料・タバコ
ONEOK INC	7	4	25	2,954	エネルギー
SOUTHERN CO	16	13	62	7,162	公益事業

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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



新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ENCANA CORP	20	5	5	504	エネルギー
ENBRIDGE INC	26	20	90	7,821	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	—	0.32	20	1,730	保険
FINNING INTERNATIONAL INC	3	3	9	805	資本財
GILDAN ACTIVEWEAR INC	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GOLDCORP INC	18	0.22	0.26752	23	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	6	6	18	1,582	保険
CGI GROUP INC -CL A	3	3	30	2,658	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	8	8	15	1,300	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	1	1	6	570	各種金融
IMPERIAL OIL LTD	5	5	24	2,107	エネルギー
TURQUOISE HILL RESOURCES LIMITED	22	22	5	450	素材
JEAN COUTU GROUP INC A	2	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	29	29	10	865	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	4	1	7	609	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	7	3	22	1,946	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	34	20	46	4,044	保険
METHANEX CORPORATION	2	0.5	4	367	素材
NATIONAL BANK OF CANADA	7	6	37	3,230	銀行
ONEX CORPORATION	1	1	8	744	各種金融
OPEN TEXT CORPORATION	4	4	20	1,798	ソフトウェア・サービス
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	17	—	—	—	素材
POWER CORP OF CANADA	7	7	19	1,692	保険
POWER FINANCIAL CORP	4	4	13	1,161	保険
BLACKBERRY LIMITED	11	11	13	1,166	ソフトウェア・サービス
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	6	3	23	1,988	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	24	18	181	15,682	銀行
SNC-LAVALIN GROUP INC	3	3	15	1,371	資本財
SAPUTO INC	4	4	15	1,341	食品・飲料・タバコ
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	8	8	21	1,895	メディア・娯楽
SUN LIFE FINANCIAL INC	11	5	26	2,250	保険
SUNCOR ENERGY INC	27	22	100	8,707	エネルギー
TECK RESOURCES LIMITED-CL B	11	7	21	1,822	素材
TELUS CORPORATION	0.44	0.44	2	174	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP (CA)	6	0.04	0.254	21	各種金融
TRANSCANADA CORPORATION	14	10	51	4,457	エネルギー
GEORGE WESTON LIMITED	1	1	10	939	食品・生活必需品小売り
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANADIAN UTILITIES LTD A	3	3	10	890	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	8	4	29	2,543	食品・生活必需品小売り
FIRST QUANTUM MINERALS LIMITED	15	—	—	—	素材
FORTIS INC	8	1	8	708	公益事業
YAMANA GOLD INC	22	—	—	—	素材
INTACT FINANCIAL CORPORATION	2	2	21	1,813	保険
METRO INC	5	5	22	1,932	食品・生活必需品小売り
TORONTO-DOMINION BANK (CA)	29	23	170	14,714	銀行
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	9	9	19	1,690	素材
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE AND FINANCIAL SERVICES	2	2	11	1,014	保険
CI FINANCIAL CORPORATION	4	4	9	839	各種金融
EMPIRE COMPANY LIMITED A	4	4	10	944	食品・生活必需品小売り
FRANCO-NEVADA CORPORATION	3	3	27	2,374	素材
CRESCENT POINT ENERGY CORPORATION	11	11	6	580	エネルギー
CENOVUS ENERGY INC	21	21	25	2,241	エネルギー
ALTAGAS LIMITED	2	2	4	379	公益事業

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
VERMILION ENERGY INC	1	1	4	420	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORPORATION	7	7	34	3,001	エネルギー	
ARC RESOURCES LIMITED	8	8	8	741	エネルギー	
KEYERA CORP	4	4	12	1,045	エネルギー	
TOURMALINE OIL CORPORATION	5	5	9	852	エネルギー	
DOLLARAMA INC	2	6	22	1,915	小売	
FIRST CAPITAL REALTY INC	3	3	5	508	不動産	
ATCO LIMITED	1	1	7	661	公益事業	
PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMENT CORP	4	—	—	—	エネルギー	
INTER PIPELINE LIMITED	7	1	4	378	エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	—	0.22	19	1,697	ソフトウェア・サービス	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	3	3	6	586	エネルギー	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	4	4	30	2,591	消費者サービス	
WEST FRASER TIMBER CO LIMITED	1	1	6	564	素材	
HYDRO ONE LIMITED	6	6	11	999	公益事業	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	3	3	15	1,366	素材	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	8	—	—	—	各種金融	
LINAMAR CORPORATION	1	1	4	416	自動車・自動車部品	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A	5	5	6	537	エネルギー	
EMERA INC	1	1	4	371	公益事業	
SHOPIFY INC - CLASS A	1	1	18	1,607	ソフトウェア・サービス	
NUTRIEN LTD	—	8	60	5,225	素材	
CANOPY GROWTH CORP	—	2	14	1,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株数・金額	798	522	2,183	188,509	
	銘柄数<比率>	88	82	—	<3.4%>	
(ユーロ圏・ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG	23	13	11	1,490	銀行	
BAYER AG	13	12	85	11,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS AG-REG	12	9	94	12,207	資本財	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	38	29	26	3,374	各種金融	
LINDE AG	3	—	—	—	素材	
PUMA SE	—	0.08	3	461	耐久消費財・アパレル	
BEIERSDORF AG	2	0.52	4	615	家庭用品・パーソナル用品	
DEUTSCHE POST AG-REG	17	11	33	4,314	運輸	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	4	3	24	3,205	ヘルスケア機器・サービス	
BASF SE	15	12	82	10,699	素材	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	15	13	66	8,588	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE BOERSE AG	3	2	26	3,397	各種金融	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	2	1	36	4,747	保険	
VOLKSWAGEN AG	0.74	—	—	—	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	5	5	10	1,404	運輸	
HEIDELBERGCEMENT AG	3	—	—	—	素材	
HOCHTIEF AG	0.43	0.43	5	741	資本財	
CONTINENTAL AG	1	1	24	3,222	自動車・自動車部品	
MAN SE	0.81	—	—	—	資本財	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	18	18	33	4,384	半導体・半導体製造装置	
E.ON SE	39	26	23	2,998	公益事業	
MERCK KGAA	2	0.64	6	782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	2	2	27	3,538	家庭用品・パーソナル用品	
ALLIANZ SE-REG	7	5	104	13,469	保険	
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA SE-REG	5	5	8	1,127	メディア・娯楽	
RWE AG	10	10	20	2,592	公益事業	
ADIDAS AG	2	2	48	6,310	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	51	39	57	7,432	電気通信サービス	

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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



新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	8	6	43	4,930	耐久消費財・アパレル	
LONZA GROUP AG-REG	1	1	38	4,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.9	—	—	—	資本財	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.71	—	—	—	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRUENGLI AG-PC	0.02	0.02	14	1,607	食品・飲料・タバコ	
PARGESA HOLDING SA-BR	0.8	0.8	5	665	各種金融	
BALOISE HOLDING AG-REG	1	1	16	1,873	保険	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	0.46	0.46	9	1,069	資本財	
JULIUS BAER GROUP LIMITED	4	—	—	—	各種金融	
SIKA AG-BR	0.04	2	31	3,525	素材	
SWISS RE AG	5	3	32	3,736	保険	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.38	0.16	11	1,283	各種金融	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.05	0.05	9	1,125	食品・飲料・タバコ	
SWISS PRIME SITE AG-REG	1	1	13	1,485	不動産	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.18	0.18	10	1,138	素材	
UBS GROUP AG	58	42	60	6,797	各種金融	
DUFREY AG	0.75	0.75	7	903	小売	
VIFOR PHARMA AG	1	1	13	1,574	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TEMENOS AG	—	0.66	9	1,019	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数	金 額	277	208	1,446	163,821
銘 柄 数 < 比 率 >	35	32	—	—	< 3.0% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
GETINGE AB-B SHS	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ATLAS COPCO AB-A	11	11	240	3,022	資本財	
ELECTROLUX AB-SER B	5	5	102	1,290	耐久消費財・アパレル	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	15	15	239	3,005	小売	
SKF AB-B SHARES	7	7	110	1,379	資本財	
SKANSKA AB-B SHS	7	7	110	1,388	資本財	
ERICSSON LM-B SHS	63	32	266	3,347	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SECURITAS AB-B SHS	6	6	107	1,349	商業・専門サービス	
NORDEA BANK AB	56	—	—	—	銀行	
VOLVO AB-B SHS	25	13	182	2,290	資本財	
ATLAS COPCO AB-B	8	0.6	12	152	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	32	21	207	2,599	銀行	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	31	16	161	2,024	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	20	11	197	2,473	資本財	
SWEDISH MATCH AB	4	1	72	911	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	8	8	85	1,067	電気通信サービス	
SANDVIK AB	22	10	152	1,910	資本財	
TELLA CO AB	53	53	224	2,814	電気通信サービス	
ALFA LAVAL AB	6	6	142	1,783	資本財	
LUNDIN PETROLEUM AB	4	4	109	1,370	エネルギー	
HUSQVARNA AB-B SHS	9	9	65	826	耐久消費財・アパレル	
BOLIDEN AB	6	6	121	1,524	素材	
INVESTOR AB-B SHS	9	3	148	1,857	各種金融	
SWEDBANK AB-A SHARES	18	10	212	2,661	銀行	
MILLICOM INTL CELLULAR -SDR	1	1	81	1,016	電気通信サービス	
KINNEVIK AB-B	5	5	124	1,561	各種金融	
HEXAGON AB-B SHS	5	1	79	999	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	3	3	71	896	各種金融	
ICA GRUPPEN AB	1	1	59	747	食品・生活必需品小売り	
L E LUNDBERGFÖRETAGEN AB-B SHS	0.84	1	47	599	各種金融	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	12	6	140	1,764	家庭用品・パーソナル用品	
EPIROC AB-A	—	11	83	1,046	資本財	

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
EPIROC AB-B	—	0.6	4	54	資本財
NORDEA BANK ABP	—	34	281	3,533	銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	470 31	332 32	4,248 —	53,276 <1.0%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
SCHIBSTED ASA-A	1	—	—	—	メディア・娯楽
ORKLA ASA	18	3	27	366	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA	29	—	—	—	素材
DNB ASA	15	15	243	3,281	銀行
TELENOR ASA	15	6	100	1,358	電気通信サービス
EQUINOR ASA	18	18	391	5,289	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	3	3	149	2,016	素材
MARINE HARVEST	8	8	172	2,324	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	4	4	63	851	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS	1	1	55	755	メディア・娯楽
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	118 10	63 8	1,203 —	16,242 <0.3%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
DANSKE BANK A/S	11	11	171	2,965	銀行
ISS A/S	3	0.03	0.6729	11	商業・専門サービス
NOVO NORDISK A/S-B	30	23	682	11,807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	3	2	104	1,809	資本財
CARLSBERG AS-B	2	0.78	57	986	食品・飲料・タバコ
A P MOLLER - MAERSK A/S-B	0.13	0.13	112	1,946	運輸
TDC A/S	18	—	—	—	電気通信サービス
DSV A/S	4	1	101	1,762	運輸
WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	2	2	58	1,008	ヘルスケア機器・サービス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	5	—	—	—	素材
H LUNDBECK A/S	1	1	40	700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST A/S	2	1	69	1,204	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S	2	2	43	750	保険
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.08	—	—	—	運輸
PANDORA A/S	2	2	85	1,486	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S	2	1	64	1,111	素材
GENMAB A/S	1	1	117	2,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	3	3	153	2,652	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	99 18	55 15	1,864 —	32,228 <0.6%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LIMITED	1	1	5	461	消費者サービス
SEEK LIMITED	7	7	13	1,110	商業・専門サービス
REA GROUP LIMITED	1	1	9	801	メディア・娯楽
BANK OF QUEENSLAND LIMITED	8	8	8	724	銀行
TPG TELECOM LIMITED	7	7	5	462	電気通信サービス
HEALTHSCOPE LTD	37	37	7	634	ヘルスケア機器・サービス
MEDIBANK PRIVATE LIMITED	60	60	17	1,413	保険
SOUTH32 LIMITED	117	56	20	1,647	素材
BHP BILLITON LIMITED (AU)	51	43	144	11,855	素材
ALUMINA LIMITED	56	56	13	1,150	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	42	34	86	7,083	銀行
SANTOS LTD	41	41	26	2,216	エネルギー
WOODSIDE PETROLEUM LTD	13	13	45	3,748	エネルギー
SUNCORP GROUP LIMITED	27	12	18	1,484	保険
ARISTOCRAT LEISURE LTD	11	4	11	926	消費者サービス

新光外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
AUST AND NZ BANKING GROUP LTD	46	31	86	7,106	銀行	
AMCOR LTD	24	—	—	—	素材	
COMPUTERSHARE LIMITED	10	10	20	1,726	ソフトウェア・サービス	
ORIGIN ENERGY LIMITED	38	12	9	741	エネルギー	
CSL LIMITED	6	6	114	9,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RIO TINTO LIMITED(AU)	7	2	16	1,343	素材	
BORAL LIMITED	25	25	14	1,176	素材	
WESTPAC BANKING CORPORATION	55	43	121	10,006	銀行	
LENLEASE GROUP	12	12	17	1,436	不動産	
ASX LTD	4	4	26	2,154	各種金融	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	28	20	145	11,992	銀行	
BLUESCOPE STEEL LTD	11	11	16	1,327	素材	
CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	13	13	12	1,061	各種金融	
COCHLEAR LIMITED	1	1	22	1,840	ヘルスケア機器・サービス	
CALTEX AUSTRALIA LIMITED	5	5	15	1,287	エネルギー	
WOOLWORTHS GROUP LTD	17	17	50	4,122	食品・生活必需品小売り	
ORICA LTD	8	8	15	1,259	素材	
COCA-COLA AMATIL LIMITED	13	13	13	1,100	食品・飲料・タバコ	
WESFARMERS LIMITED	16	16	76	6,313	食品・生活必需品小売り	
NEWCREST MINING LIMITED	15	4	9	786	素材	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	29	—	—	—	保険	
QANTAS AIRWAYS LTD	10	—	—	—	運輸	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	48	17	12	1,044	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	9	9	16	1,355	素材	
TABCORP HOLDINGS LIMITED	19	0.2	0.0926	7	消費者サービス	
AMP LIMITED	65	—	—	—	各種金融	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	12	12	4	342	小売	
MACQUARIE GROUP LIMITED	3	3	46	3,815	各種金融	
TELSTRA CORPORATION	89	21	6	542	電気通信サービス	
CIMIC GROUP LIMITED	2	2	10	854	資本財	
SYDNEY AIRPORT CO LIMITED	24	24	16	1,318	運輸	
SONIC HEALTHCARE LTD	8	8	19	1,617	ヘルスケア機器・サービス	
TRANSURBAN GROUP	36	19	22	1,852	運輸	
AGL ENERGY LIMITED	14	2	4	396	公益事業	
BRAMBLES LTD	32	2	2	232	商業・専門サービス	
TATTS GROUP LTD	32	—	—	—	消費者サービス	
APA GROUP	24	24	21	1,801	公益事業	
FORTESCUE METALS GROUP LIMITED	34	34	14	1,204	素材	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LIMITED	10	10	11	941	銀行	
INCITEC PIVOT LIMITED	38	38	16	1,350	素材	
AUSNET SERVICES	40	40	6	575	公益事業	
CROWN RESORTS LIMITED	8	8	9	808	消費者サービス	
RAMSAY HEALTH CARE LIMITED	3	3	17	1,459	ヘルスケア機器・サービス	
AURIZON HOLDINGS LIMITED	45	45	19	1,594	運輸	
TREASURY WINE ESTATES LIMITED	16	7	11	958	食品・飲料・タバコ	
OIL SEARCH LIMITED	30	30	23	1,921	エネルギー	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LIMITED	1	1	6	557	消費者サービス	
小 計	株 数	1,545	1,019	1,561	128,517	
	銘柄 株 数 < 比 率 >	62	57	—	<2.3%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LIMITED	21	21	15	1,164	運輸	
CONTACT ENERGY LIMITED	16	—	—	—	公益事業	
FLETCHER BUILDING LIMITED	15	15	9	718	素材	
SPARK NEW ZEALAND LIMITED	40	40	16	1,264	電気通信サービス	

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

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

※邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率。

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

※その他とは、ユーロに参加していない国です。



## 外国投資信託証券

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

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

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数		評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール) SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
		5	5	9	795	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	21	21	43	3,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	118	67	—	119,437	
	銘 柄 数 < 比 率 >	66	56	—	<2.2%>	

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

※比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

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

### 先物取引の銘柄別期末残高

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

### ○投資信託財産の構成

(2018年11月12日現在)

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

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年11月12日における邦貨換算レートは1米ドル=113.94円、1カナダドル=86.34円、1ユーロ=128.96円、1英ポンド=147.39円、1スイスフラン=113.27円、1スウェーデンクローナ=12.54円、1ノルウェークローネ=13.50円、1デンマーククローネ=17.29円、1オーストラリアドル=82.29円、1ニュージーランドドル=76.74円、1香港ドル=14.55円、1シンガポールドル=82.62円、1イスラエルシェケル=30.97円です。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月12日現在)

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

○損益の状況 (2017年11月11日～2018年11月12日)

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

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

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

注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

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

---

---

# 新光日本債券インデックスマザーファンド

---

---

## 第13期 運用報告書

(決算日 2018年11月12日)

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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

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

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※NOMURA-BPI総合は当ファンドのベンチマークです。

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

※NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

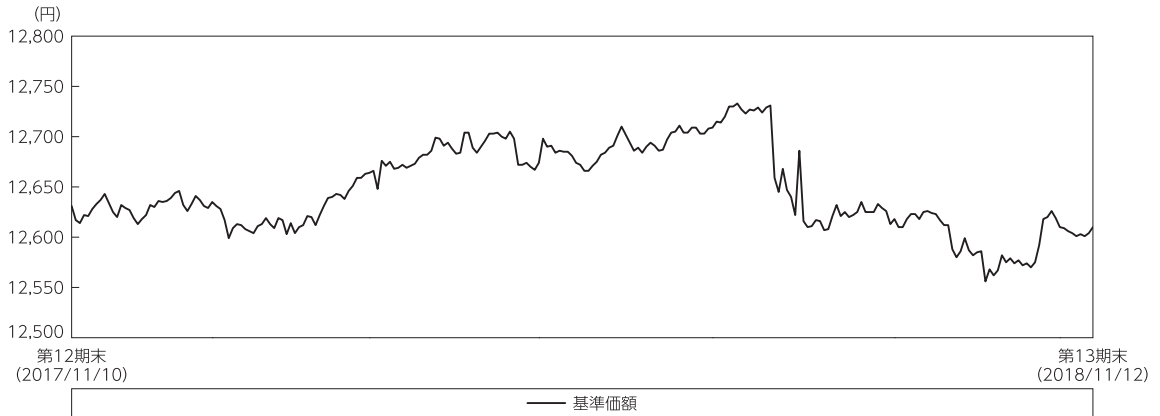
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年11月11日～2018年11月12日）



### 基準価額の主な変動要因

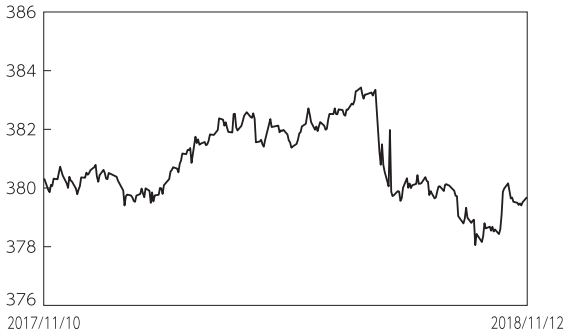
当ファンドは、わが国の公社債を主要投資対象として、NOMURA-BPI総合（以下「ベンチマーク」といいます）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行うため、ベンチマークの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

## 投資環境 (2017年11月11日～2018年11月12日)

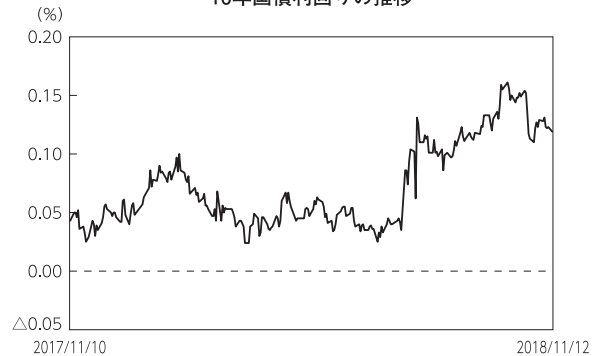
### 国内債券市場

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

NOMURA-BPI 総合の推移



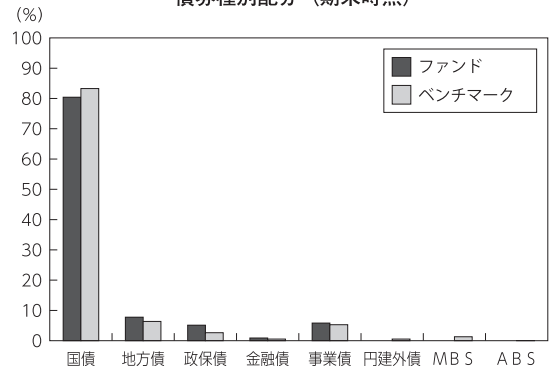
10年国債利回りの推移



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

当ファンドは、ベンチマークに連動することを目指して運用を行いました。当期の債券の組入比率を高位に保ち、ポートフォリオのデュレーションや残存期間別の構成比、債券種別の構成比をベンチマークに近似させました。また、月次でのベンチマークの銘柄入れ替えに合わせてリバランスを行いました。なお、期末時点での債券組入比率は99.3%としています。

債券種別配分 (期末時点)

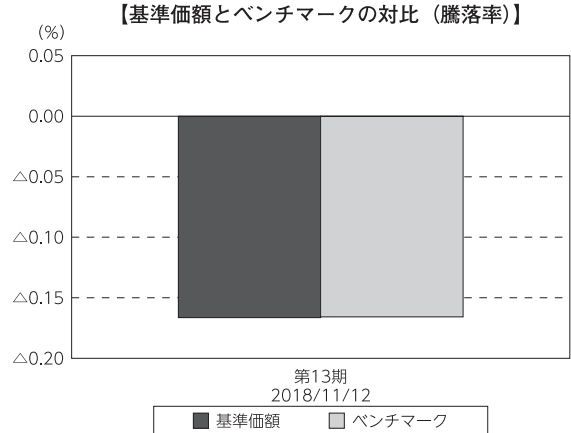




## ベンチマークとの差異について（2017年11月11日～2018年11月12日）

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

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



### 月次の超過収益率の状況と発生要因

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

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

## 今後の運用方針

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2017年11月11日～2018年11月12日)

該当事項はございません。

○ 売買及び取引の状況

(2017年11月11日～2018年11月12日)

公社債

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

※金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

※社債券（投資法人債券を含む）には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

○ 利害関係人との取引状況等

(2017年11月11日～2018年11月12日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

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

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

銘柄	利	当期末		
		率	額面金額	評価額
国債証券	%	千円	千円	
第36回利付国債 (30年)	2.0	50,000	63,298	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)	1.9	50,000	62,327	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)	1.8	30,000	36,788	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)	1.9	30,000	37,476	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)	1.8	20,000	24,553	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)	1.7	20,000	24,115	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,185	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,198	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)	1.7	30,000	36,210	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)	1.5	30,000	34,835	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)	1.5	40,000	46,446	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)	1.6	30,000	35,536	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)	1.4	40,000	45,455	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)	1.4	40,000	45,446	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,600	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)	0.3	30,000	25,991	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)	0.5	30,000	27,419	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)	0.6	30,000	28,107	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,452	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)	0.8	20,000	19,701	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)	0.8	30,000	29,515	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)	0.8	30,000	29,478	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)	0.8	40,000	39,253	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)	0.7	30,000	28,630	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)	0.9	10,000	10,047	2048/9/20
第45回利付国債 (20年)	2.4	30,000	31,031	2020/3/20
第47回利付国債 (20年)	2.2	50,000	52,175	2020/9/21
第48回利付国債 (20年)	2.5	30,000	31,671	2020/12/21
第50回利付国債 (20年)	1.9	30,000	31,433	2021/3/22
第51回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,553	2021/6/21
第52回利付国債 (20年)	2.1	20,000	21,268	2021/9/21
第53回利付国債 (20年)	2.1	10,000	10,687	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)	2.0	10,000	10,709	2022/3/21
第57回利付国債 (20年)	1.9	30,000	32,173	2022/6/20
第58回利付国債 (20年)	1.9	20,000	21,550	2022/9/20
第59回利付国債 (20年)	1.7	10,000	10,741	2022/12/20
第63回利付国債 (20年)	1.8	20,000	21,746	2023/6/20
第64回利付国債 (20年)	1.9	10,000	10,964	2023/9/20
第69回利付国債 (20年)	2.1	30,000	33,494	2024/3/20
第70回利付国債 (20年)	2.4	20,000	22,770	2024/6/20
第72回利付国債 (20年)	2.1	20,000	22,530	2024/9/20
第76回利付国債 (20年)	1.9	30,000	33,714	2025/3/20
第78回利付国債 (20年)	1.9	20,000	22,560	2025/6/20
第81回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,393	2025/9/20
第84回利付国債 (20年)	2.0	10,000	11,436	2025/12/20
第88回利付国債 (20年)	2.3	30,000	35,244	2026/6/20
第90回利付国債 (20年)	2.2	40,000	46,872	2026/9/20
第92回利付国債 (20年)	2.1	50,000	58,388	2026/12/20

銘柄	利	当期			償還年月日
		率	額	金額	
国債証券	%	千円	千円		
第94回利付国債 (20年)	2.1	30,000	35,156	2027/3/20	
第95回利付国債 (20年)	2.3	20,000	23,863	2027/6/20	
第97回利付国債 (20年)	2.2	40,000	47,558	2027/9/20	
第99回利付国債 (20年)	2.1	40,000	47,364	2027/12/20	
第100回利付国債 (20年)	2.2	50,000	59,835	2028/3/20	
第103回利付国債 (20年)	2.3	30,000	36,292	2028/6/20	
第105回利付国債 (20年)	2.1	30,000	35,835	2028/9/20	
第108回利付国債 (20年)	1.9	40,000	47,106	2028/12/20	
第110回利付国債 (20年)	2.1	10,000	12,011	2029/3/20	
第111回利付国債 (20年)	2.2	30,000	36,454	2029/6/20	
第112回利付国債 (20年)	2.1	20,000	24,094	2029/6/20	
第113回利付国債 (20年)	2.1	50,000	60,379	2029/9/20	
第114回利付国債 (20年)	2.1	10,000	12,109	2029/12/20	
第116回利付国債 (20年)	2.2	30,000	36,759	2030/3/20	
第117回利付国債 (20年)	2.1	40,000	48,567	2030/3/20	
第118回利付国債 (20年)	2.0	10,000	12,054	2030/6/20	
第121回利付国債 (20年)	1.9	50,000	59,806	2030/9/20	
第123回利付国債 (20年)	2.1	50,000	61,116	2030/12/20	
第125回利付国債 (20年)	2.2	30,000	37,118	2031/3/20	
第128回利付国債 (20年)	1.9	20,000	24,060	2031/6/20	
第130回利付国債 (20年)	1.8	20,000	23,845	2031/9/20	
第132回利付国債 (20年)	1.7	40,000	47,267	2031/12/20	
第133回利付国債 (20年)	1.8	20,000	23,887	2031/12/20	
第134回利付国債 (20年)	1.8	40,000	47,822	2032/3/20	
第135回利付国債 (20年)	1.7	10,000	11,827	2032/3/20	
第136回利付国債 (20年)	1.6	20,000	23,396	2032/3/20	
第137回利付国債 (20年)	1.7	30,000	35,534	2032/6/20	
第138回利付国債 (20年)	1.5	10,000	11,575	2032/6/20	
第139回利付国債 (20年)	1.6	20,000	23,412	2032/6/20	
第140回利付国債 (20年)	1.7	60,000	71,124	2032/9/20	
第141回利付国債 (20年)	1.7	40,000	47,447	2032/12/20	
第142回利付国債 (20年)	1.8	20,000	23,993	2032/12/20	
第143回利付国債 (20年)	1.6	40,000	46,926	2033/3/20	
第144回利付国債 (20年)	1.5	20,000	23,189	2033/3/20	
第145回利付国債 (20年)	1.7	60,000	71,300	2033/6/20	
第146回利付国債 (20年)	1.7	50,000	59,445	2033/9/20	
第147回利付国債 (20年)	1.6	60,000	70,504	2033/12/20	
第148回利付国債 (20年)	1.5	60,000	69,644	2034/3/20	
第149回利付国債 (20年)	1.5	60,000	69,691	2034/6/20	
第150回利付国債 (20年)	1.4	60,000	68,790	2034/9/20	
第151回利付国債 (20年)	1.2	50,000	55,755	2034/12/20	
第152回利付国債 (20年)	1.2	60,000	66,852	2035/3/20	
第153回利付国債 (20年)	1.3	50,000	56,477	2035/6/20	
第154回利付国債 (20年)	1.2	60,000	66,787	2035/9/20	
第155回利付国債 (20年)	1.0	50,000	53,981	2035/12/20	
第156回利付国債 (20年)	0.4	50,000	48,928	2036/3/20	
第157回利付国債 (20年)	0.2	60,000	56,539	2036/6/20	
第158回利付国債 (20年)	0.5	60,000	59,415	2036/9/20	

新光日本債券インデックスマザーファンド

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



(2018年11月12日現在)

○投資信託財産の構成

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月12日現在)

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

○損益の状況 (2017年11月11日～2018年11月12日)

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

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

注記事項

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

---

---

# 海外国債マザーファンド

---

---

## 第17期 運用報告書

(決算日 2018年11月4日)

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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限とします。
運用方針	日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象として、長期的に安定した収益確保と信託財産の成長を目指します。
主要運用対象	日本を除く、F T S E 世界国債インデックスに含まれる国に所在する政府、政府関係機関、国際機関、法人およびその他事業体が発行する当該インデックスに含まれる通貨建ての国債、政府機関債、国際機関債、短期金融商品を主要投資対象とします。
株式組入制限	新株予約権付社債（転換社債）の予約権行使または転換により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、7-10年、円ベース)		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	券入率	純資産額
	期中騰落率	騰落率	期中騰落率	騰落率	(仲値)	騰落率	(仲値)	騰落率			
13期(2014年11月4日)	円	%		%	円	%	円	%	%		百万円
13期(2014年11月4日)	22,568	19.0	612.96	20.2	113.76	15.8	142.14	6.7	98.1		54,311
14期(2015年11月4日)	23,285	3.2	619.31	1.0	121.09	6.4	132.70	△ 6.6	97.4		40,751
15期(2016年11月4日)	20,596	△11.5	551.12	△11.0	103.02	△14.9	114.33	△13.8	97.8		28,235
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

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

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

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

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

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

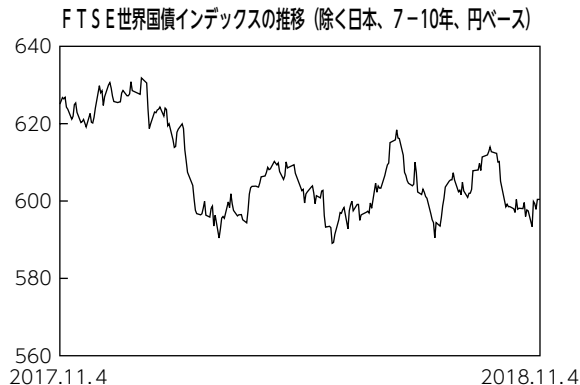
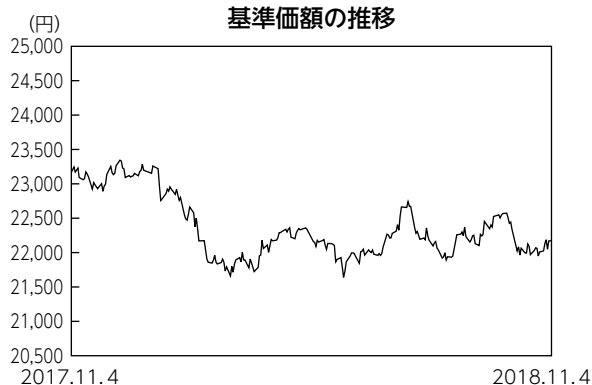
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移



### 基準価額の変動要因

当ファンドは、日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象として、長期的に安定した収益確保と信託財産の成長を目指します。当期は、保有債券の利息収入が基準価額のプラス要因となりました。一方、米国や英国、イタリアなどの債券利回りが上昇したことや、投資対象通貨全てが対円で下落したことがマイナス要因となりました。

## 投資環境

### ● 海外債券市場

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

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

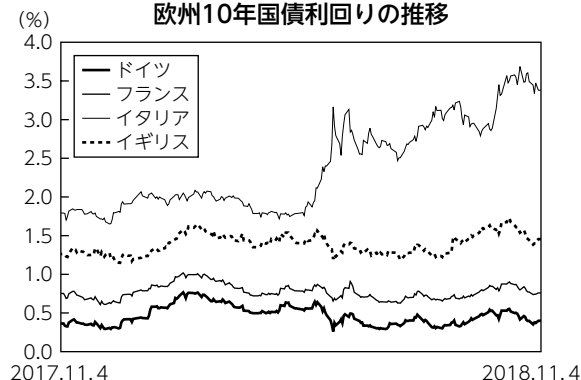
英国10年国債利回りは、景気が比較的堅調で早期利上げの可能性が意識されたことが上昇要因となりましたが、E U（欧州連合）離脱交渉が難航していることが低下要因となり、レンジ内で上下する展開となりました。8月下旬から10月上旬にかけてインフレ懸念の高まりなどにより上昇したことから、当期間を通じてみると上昇となりました。

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

### 北米10年国債利回りの推移



### 欧州10年国債利回りの推移



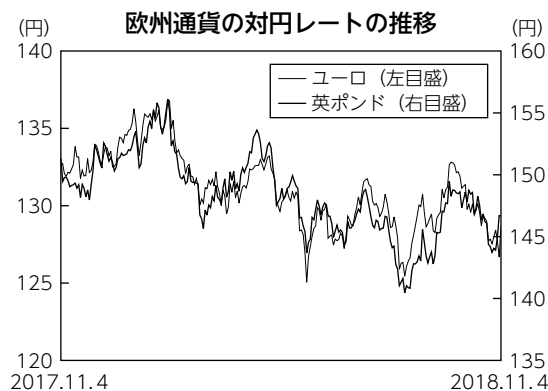
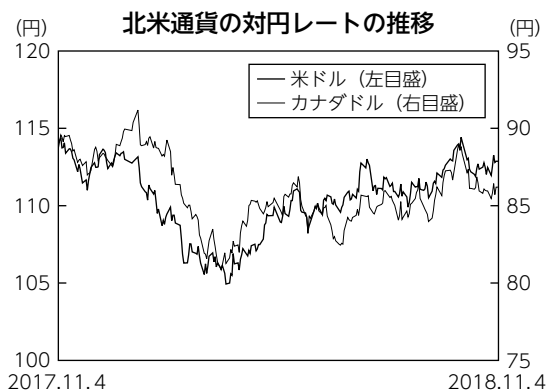
## ●為替市場

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

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

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

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



## ■ ポートフォリオについて

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。期を通じて外貨建資産の組入比率を高位に保ちました。

ポートフォリオのデュレーションは、投資対象国の国債利回りは当面レンジ内で推移するとの見方から、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、7-10年、円ベース）に対して中立水準を基本としつつ±0.5年程度の範囲で調整しました。

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

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

## ベンチマークとの差異について

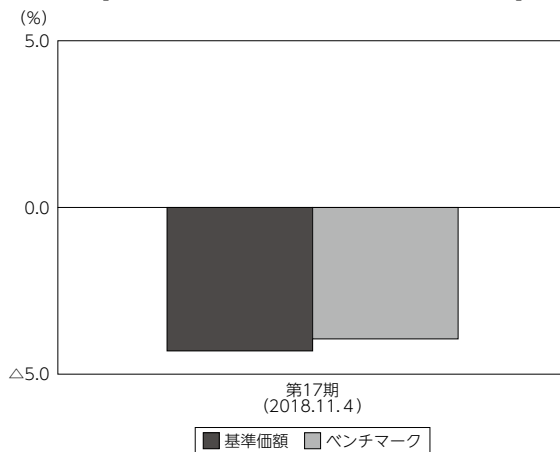
当ファンドはF T S E世界国債インデックス（除く日本、7-10年、円ベース）をベンチマークとしています。

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

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

グラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【基準価額とベンチマークの対比（騰落率）】



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

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

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



## 今後の運用方針

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

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

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

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

## ○ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2017年11月5日 ～2018年11月4日)		
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 6	% 0.026	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
(そ の 他)	(6)	(0.026)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は、22,324円です。			

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

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2017年11月5日～2018年11月4日)

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

※金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年11月5日～2018年11月4日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2018年11月4日現在)

## 外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

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

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

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当期末					
		利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
			千米ドル	千円			
アメリカ		%	千米ドル				
	国債証券						
		US TREASURY N/B	2.25	5,000	4,740	535,030	2025/11/15
		US TREASURY N/B	1.625	8,000	7,244	817,672	2026/2/15
		US TREASURY N/B	1.625	8,000	7,218	814,780	2026/5/15
		US TREASURY N/B	1.5	8,000	7,121	803,775	2026/8/15
		US TREASURY N/B	2.0	8,000	7,373	832,275	2026/11/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,498	846,383	2027/2/15
		US TREASURY N/B	2.375	8,000	7,559	853,226	2027/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,461	842,221	2027/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	8,000	7,446	840,458	2027/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	8,000	7,750	874,742	2028/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	7,000	6,846	772,806	2028/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	5,000	4,886	551,563	2028/8/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,000	1,855	209,426	2048/8/15
小		計				9,594,364	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,000	933	80,449	2026/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0	1,500	1,329	114,610	2027/6/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0	2,000	1,917	165,279	2028/6/1
小		計				360,339	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	3,400	3,499	450,357	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	-	3,500	3,456	444,781	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	3,000	3,007	387,001	2027/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	1,000	1,539	198,052	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,500	2,547	327,870	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	1,000	1,483	190,922	2028/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	2,500	2,536	326,409	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	900	1,277	164,441	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	2,000	1,971	253,661	2028/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	2,000	1,878	241,738	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	2,000	2,192	282,066	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6	2,000	1,816	233,708	2026/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	2,000	2,577	331,608	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	2,500	2,197	282,742	2026/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	2,000	1,859	239,241	2027/6/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	2,000	1,831	235,638	2027/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	2,000	2,496	321,185	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	2,000	1,813	233,348	2028/2/1
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	1.0	2,400	2,511	323,161	2025/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	3,200	3,949	508,172	2026/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	3,100	3,121	401,620	2026/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	4,300	4,220	543,142	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	4,000	4,145	533,404	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	4,000	4,748	611,024	2027/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,000	3,006	386,889	2028/5/25
小		計				8,452,192	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	TSY	1.25	1,800	1,785	261,934	2027/7/22
		TSY	1.5	1,700	1,732	254,215	2026/7/22
		TSY	1.625	1,000	1,016	149,127	2028/10/22
		TSY	4.25	1,800	2,252	330,484	2027/12/7
小		計				995,762	
合		計				19,402,658	

## ○投資信託財産の構成

(2018年11月4日現在)

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

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年11月4日における邦貨換算レートは1米ドル=112.87円、1カナダドル=86.20円、1ユーロ=128.68円、1英ポンド=146.70円です。

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年11月4日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	21,773,584,582円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	151,493,141
公 社 債(評価額)	19,402,658,895
未 収 入 金	2,088,668,510
未 収 利 息	113,157,444
前 払 費 用	17,606,592
(B) 負 債	2,014,646,335
未 払 金	2,014,645,474
未 払 利 息	861
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	19,758,938,247
元 本	8,911,874,560
次 期 繰 越 損 益 金	10,847,063,687
(D) 受 益 権 総 口 数	8,911,874,560口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	22,171円

## ○損益の状況 (2017年11月5日~2018年11月4日)

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

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

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

## 注記事項

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

**<お知らせ>**

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

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

変更後：F T S E世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし）

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

(2018年3月1日)

---

---

# 新光外国債券インデックスマザーファンド (為替ヘッジあり)

---

---

## 第11期 運用報告書

(決算日 2018年11月12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)」は、去る2018年11月12日に第11期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界主要国の公社債に投資し、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) 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。
主要運用対象	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。
株式組入制限	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。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

**アセットマネジメントOne 株式会社**

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース)		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	期騰落	期中率	期騰落	期中率			
	円	%		%	%	%	百万円
7期(2014年11月10日)	12,940	6.7	367.40	6.7	101.4	0.9	17,013
8期(2015年11月10日)	13,178	1.8	374.64	2.0	98.9	1.0	15,654
9期(2016年11月10日)	13,622	3.4	388.10	3.6	98.4	1.0	13,910
10期(2017年11月10日)	13,554	△0.5	386.09	△0.5	97.9	—	14,179
11期(2018年11月12日)	13,193	△2.7	376.56	△2.5	97.5	—	8,711

※△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

※債券先物比率は、買建比率－売建比率。

※FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）は当ファンドのベンチマークです。

※「シティ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世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）」に名称が変更になりました。

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

※FTSE世界国債インデックス（除く日本、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。

※計理処理の関係上、組入比率が一時的に100%を超える場合があります。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

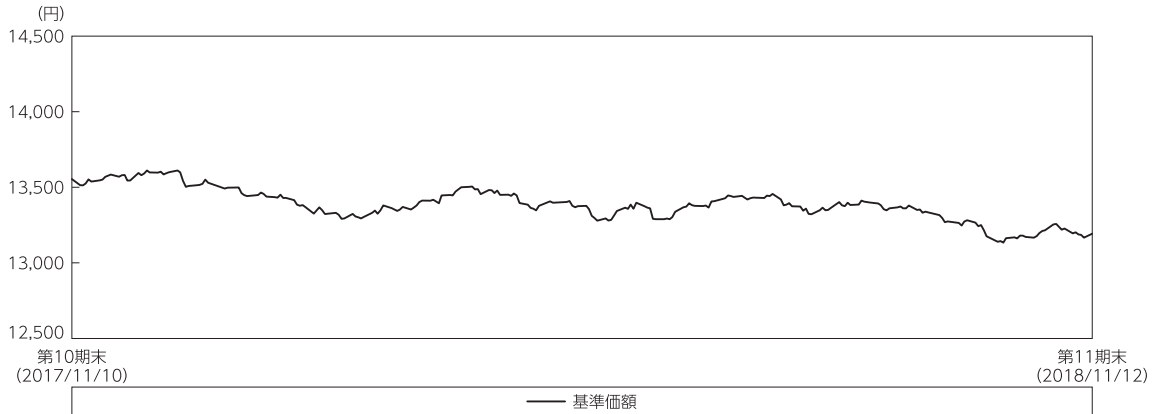
年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジあり・円ベース)		債組入比率	債券先物比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2017年11月10日	円	%		%	%	%
	13,554	—	386.09	—	97.9	—
11月末	13,544	△0.1	385.93	△0.0	97.8	—
12月末	13,530	△0.2	385.27	△0.2	97.7	—
2018年1月末	13,378	△1.3	381.24	△1.3	95.6	—
2月末	13,325	△1.7	379.88	△1.6	95.8	—
3月末	13,500	△0.4	385.14	△0.2	96.2	—
4月末	13,377	△1.3	381.47	△1.2	97.9	—
5月末	13,358	△1.4	381.19	△1.3	92.8	—
6月末	13,408	△1.1	382.43	△0.9	97.6	—
7月末	13,345	△1.5	380.68	△1.4	97.4	—
8月末	13,361	△1.4	381.23	△1.3	95.7	—
9月末	13,282	△2.0	378.76	△1.9	98.5	—
10月末	13,239	△2.3	377.76	△2.2	94.4	—
(期末) 2018年11月12日	円	%		%	%	%
	13,193	△2.7	376.56	△2.5	97.5	—

※騰落率は期首比。



## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年11月11日～2018年11月12日）



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、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、ベンチマークの上昇、下落が、基準価額の主な変動要因となりました。

### 投資環境（2017年11月11日～2018年11月12日）

#### 債券市場

米国では、堅調な経済情勢や原油価格の上昇によりインフレ懸念が高まったことなどを背景にFRB（米国連邦準備制度理事会）が段階的に利上げを実施したことなどから米国国債利回りは上昇（価格は下落）傾向となりました。米中貿易摩擦の懸念や米国とトルコの関係悪化などにより米国国債利回りが低下する局面もありましたが、期を通じて上昇となりました。カナダでも段階的に利上げが実施されたことなどからカナダ国債利回りは概ね米国国債利回りに連動しました。

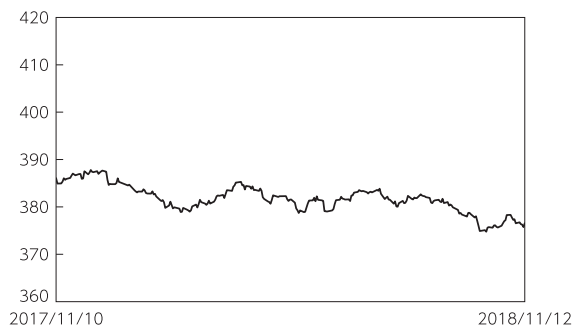
ユーロ圏では、ドイツ国債利回りやフランス国債利回りは上下する場面もありましたが、ECB（欧州中央銀行）が金融緩和政策を継続していることから金利上昇は抑えられ概ねレンジ内で推移し横ばいとなりました。イタリア国債利回りは政治的不透明感や財政政策に対する懸念などにより大幅に上昇しました。

英国では、インフレ圧力の高まりなどから2018年8月初旬にBOE（英国中央銀行）が利上げを実施したことなどをを受けて英国国債利回りは上昇しました。その後、経済指標が低調であったことからEU（欧州連合）離脱により経済への悪影響が改めて意識されたことなどにより英国国債利回りは低下しましたが、期を通じてみると上昇となりました。

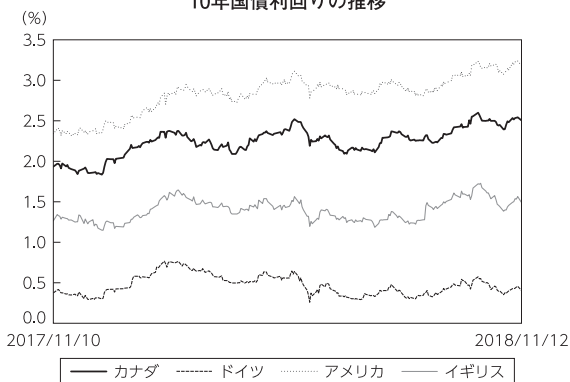
その他では、スイス国債の残存額がFTSE世界国債インデックス（WGBI）の採用基準を満たしていないため9月よりFTSE世界国債インデックスから除外となりました。

## 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）

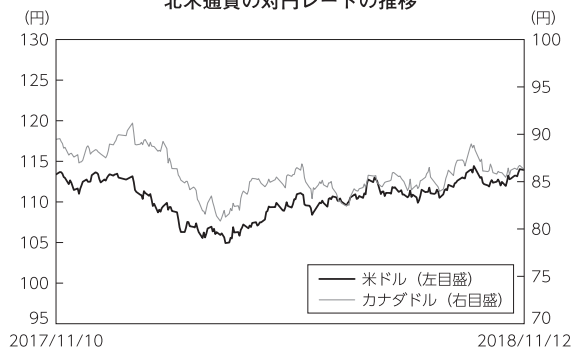
### FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）の推移



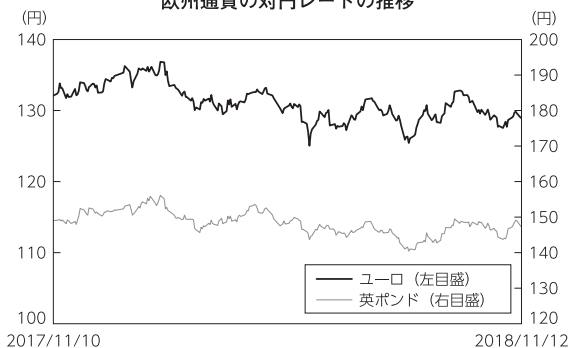
### 10年国債利回りの推移



### 北米通貨の対円レートの推移



### 欧州通貨の対円レートの推移



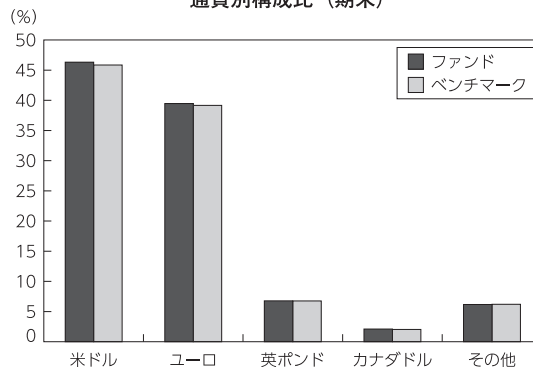
## ■ ポートフォリオについて（2017年11月11日～2018年11月12日）

当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、期末時点での為替ヘッジ比率は100.1%としています。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。

当ファンドでは、資産規模等を勘案して一部組入れを行っていない通貨があり、期末時点では13通貨中12通貨の組み入れとしています。

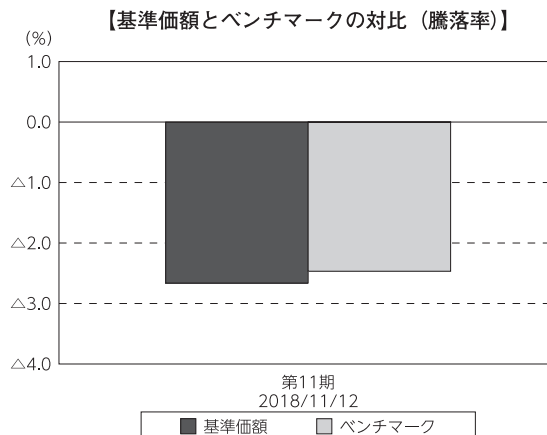
期末時点での外貨建資産比率は、米ドル46.3%、ユーロ39.5%、英ポンド6.8%、豪ドル2.2%、カナダドル2.1%、メキシコペソ0.8%、デンマーククローネ0.7%、ポーランドズロチ0.7%、南アフリカランド0.6%、スウェーデンクローナ0.4%、シンガポールドル0.4%、ノルウェークローネ0.3%としています。

### 通貨別構成比（期末）



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

当期の基準価額の騰落率 $\Delta 2.66\%$ に対して、ベンチマークの騰落率は $\Delta 2.47\%$ でした（差異 $\Delta 0.19\%$ ）。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स्टディン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。



## 月次の超過収益率の状況と発生要因

期 間	超過収益率	基準価額 騰 落 率	ベンチマーク 騰 落 率	超過収益の発生要因
期首から11月末	$\Delta 0.03\%$	$\Delta 0.07\%$	$\Delta 0.04\%$	概ね指数に連動しました
12月	0.07%	$\Delta 0.10\%$	$\Delta 0.17\%$	概ね指数に連動しました
2018年 1月	$\Delta 0.07\%$	$\Delta 1.12\%$	$\Delta 1.05\%$	概ね指数に連動しました
2月	$\Delta 0.04\%$	$\Delta 0.40\%$	$\Delta 0.36\%$	概ね指数に連動しました
3月	$\Delta 0.08\%$	1.31%	1.39%	概ね指数に連動しました
4月	0.04%	$\Delta 0.91\%$	$\Delta 0.95\%$	概ね指数に連動しました
5月	$\Delta 0.06\%$	$\Delta 0.14\%$	$\Delta 0.08\%$	概ね指数に連動しました
6月	0.04%	0.37%	0.33%	概ね指数に連動しました
7月	$\Delta 0.01\%$	$\Delta 0.47\%$	$\Delta 0.46\%$	概ね指数に連動しました
8月	$\Delta 0.02\%$	0.12%	0.14%	概ね指数に連動しました
9月	0.06%	$\Delta 0.59\%$	$\Delta 0.65\%$	概ね指数に連動しました
10月	$\Delta 0.06\%$	$\Delta 0.32\%$	$\Delta 0.26\%$	概ね指数に連動しました
11月初めから期末	$\Delta 0.03\%$	$\Delta 0.35\%$	$\Delta 0.32\%$	概ね指数に連動しました

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

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

## 今後の運用方針

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

(2017年11月11日～2018年11月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 6	% 0.043	(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 ）	(5)	(0.040)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	6	0.043	
期中の平均基準価額は、13,387円です。			

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

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2017年11月11日～2018年11月12日)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 9,283	千米ドル 25,814
	カナダ	国債証券	千カナダドル 42	千カナダドル 1,603
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 290	千メキシコペソ 7,033
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	405	3,378
	イタリア	国債証券	818	4,853
	フランス	国債証券	1,023	4,972
	オランダ	国債証券	95	970
	スペイン	国債証券	569	2,282
	ベルギー	国債証券	39	925
オーストリア	国債証券	101	733	
フィンランド	国債証券	—	163	
アイルランド	国債証券	63	363	
国	イギリス	国債証券	千英ポンド 295	千英ポンド 2,877
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 52	千スウェーデンクローナ 2,678
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 201	千ノルウェークローネ 1,896
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ —	千デンマーククローネ 2,440
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 109	千ポーランドズロチ 1,036
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 180	千オーストラリアドル 1,518
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 10	千シンガポールドル 255
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 1,324	千南アフリカランド 4,775

※金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2017年11月11日～2018年11月12日)

利害関係人との取引状況

区	分	買付額等			売付額等		
		A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為替先物取引		百万円 146,913	百万円 11,861	% 8.1	百万円 141,748	百万円 11,825	% 8.3

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

○組入資産の明細

(2018年11月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	35,530	34,796	3,964,685	45.5	—	19.2	18.9	7.5
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	1,570	1,695	146,364	1.7	—	1.1	0.6	—
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	11,856	11,505	65,234	0.7	—	0.5	0.2	—
	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	3,800	4,594	592,456	6.8	—	4.4	1.8	0.5
イタリア	5,110	5,536	714,044	8.2	—	5.1	2.8	0.3
フランス	5,730	6,754	871,000	10.0	—	6.2	2.6	1.1
オランダ	1,130	1,352	174,357	2.0	—	1.2	0.6	0.2
スペイン	3,270	3,898	502,795	5.8	—	4.1	1.2	0.5
ベルギー	1,440	1,795	231,588	2.7	—	1.9	0.6	0.2
オーストリア	870	1,052	135,703	1.6	—	0.9	0.5	0.2
フィンランド	420	475	61,368	0.7	—	0.4	0.2	0.2
アイルランド	540	598	77,214	0.9	—	0.5	0.2	0.2
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	2,870	3,765	554,946	6.4	—	5.2	1.1	—
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	2,040	2,356	29,553	0.3	—	0.2	0.1	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	1,310	1,364	18,422	0.2	—	0.2	—	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	1,960	2,681	46,363	0.5	—	0.4	0.2	—
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	1,520	1,607	48,338	0.6	—	0.3	0.3	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	2,060	2,185	179,857	2.1	—	1.4	0.6	—
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	340	350	28,956	0.3	—	0.3	0.1	—
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	7,600	5,943	47,194	0.5	—	0.5	—	—
合 計	—	—	8,490,448	97.5	—	54.1	32.6	10.8

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

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B) 外国(外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3.625	2,000	2,019	230,051	2020/2/15
		US TREASURY N/B	1.375	290	284	32,417	2020/2/29
		US TREASURY N/B	3.5	1,800	1,815	206,886	2020/5/15
		US TREASURY N/B	2.625	1,600	1,591	181,363	2020/8/15
		US TREASURY N/B	2.625	1,310	1,301	148,316	2020/11/15
		US TREASURY N/B	3.625	1,550	1,572	179,159	2021/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	1,330	1,334	152,072	2021/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	390	374	42,693	2021/5/31
		US TREASURY N/B	2.125	1,210	1,182	134,733	2021/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	210	209	23,841	2021/10/15
		US TREASURY N/B	8.0	950	1,086	123,786	2021/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	230	223	25,460	2021/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	990	959	109,302	2022/2/15
		US TREASURY N/B	1.75	800	766	87,320	2022/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	440	423	48,202	2022/10/31
		US TREASURY N/B	1.625	870	823	93,884	2022/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	680	653	74,440	2022/11/30
		US TREASURY N/B	2.125	540	520	59,345	2022/12/31
		US TREASURY N/B	2.0	810	776	88,462	2023/2/15
		US TREASURY N/B	1.75	750	709	80,815	2023/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	320	316	36,019	2023/5/31
		US TREASURY N/B	2.75	100	98	11,245	2023/7/31
		US TREASURY N/B	2.5	660	643	73,355	2023/8/15
		US TREASURY N/B	2.875	190	188	21,477	2023/9/30
		US TREASURY N/B	2.875	270	267	30,521	2023/10/31
		US TREASURY N/B	2.75	800	788	89,884	2023/11/15
		US TREASURY N/B	2.75	700	689	78,549	2024/2/15
		US TREASURY N/B	2.5	640	621	70,796	2024/5/15
		US TREASURY N/B	2.375	690	664	75,658	2024/8/15
		US TREASURY N/B	2.25	590	562	64,089	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	530	496	56,595	2025/2/15
		US TREASURY N/B	2.125	640	602	68,671	2025/5/15
US TREASURY N/B	2.0	140	130	14,859	2025/8/15		
US TREASURY N/B	3.0	60	59	6,783	2025/10/31		
US TREASURY N/B	2.25	460	434	49,513	2025/11/15		
US TREASURY N/B	1.625	400	360	41,107	2026/2/15		
US TREASURY N/B	6.0	230	272	31,105	2026/2/15		
US TREASURY N/B	1.625	290	260	29,697	2026/5/15		
US TREASURY N/B	1.5	590	523	59,609	2026/8/15		
US TREASURY N/B	2.0	490	449	51,259	2026/11/15		
US TREASURY N/B	2.25	340	317	36,157	2027/2/15		
US TREASURY N/B	2.375	280	263	30,021	2027/5/15		
US TREASURY N/B	2.25	250	232	26,462	2027/8/15		
US TREASURY N/B	2.25	390	361	41,197	2027/11/15		
US TREASURY N/B	6.125	100	122	14,009	2027/11/15		

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）

銘柄	当期期末					
	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	2.75	370	356	40,675	2028/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	280	272	31,080	2028/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	60	58	6,653	2028/8/15
	US TREASURY N/B	5.25	100	117	13,411	2029/2/15
	US TREASURY N/B	5.375	100	121	13,870	2031/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	90	104	11,916	2036/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	50	58	6,677	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	110	112	12,864	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	100	115	13,165	2039/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	160	190	21,759	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	70	80	9,218	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	120	129	14,762	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	120	136	15,554	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.375	150	173	19,808	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	160	169	19,331	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	100	95	10,935	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	150	140	16,029	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	200	178	20,393	2042/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	400	365	41,645	2043/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	110	116	13,289	2043/11/15
	US TREASURY N/B	3.625	330	343	39,086	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	30	29	3,410	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	20	19	2,174	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	390	363	41,440	2044/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	440	409	46,702	2045/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	400	372	42,414	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	430	361	41,139	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	470	425	48,518	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	160	148	16,920	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	500	440	50,204	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	80	70	8,028	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	160	148	16,884	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	110	104	11,899	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	110	101	11,609	2048/8/15
小計					3,964,685	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル		
国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.25	200	204	17,642	2021/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.75	320	323	27,947	2022/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	100	96	8,290	2023/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.5	100	100	8,650	2024/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	2.25	150	147	12,770	2025/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.5	150	139	12,072	2026/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	1.0	10	8	764	2027/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	150	194	16,797	2029/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.75	40	55	4,794	2033/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	5.0	80	108	9,399	2037/6/1
	CANADIAN GOVERNMENT	4.0	60	74	6,460	2041/6/1



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）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.5	150	177	15,359	2045/12/1
		CANADIAN GOVERNMENT	2.75	60	62	5,416	2048/12/1
小 計						146,364	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	1,700	1,617	9,170	2021/6/10
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6.5	1,800	1,681	9,536	2022/6/9
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	1,440	1,525	8,648	2024/12/5
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,700	2,478	14,053	2027/6/3
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,000	971	5,511	2029/5/31
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	1,316	1,427	8,096	2036/11/20
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,900	1,802	10,218	2038/11/18
小 計						65,234	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.0	350	371	47,862	2020/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	410	437	56,416	2021/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.25	290	312	40,322	2021/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.5	450	482	62,189	2022/9/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	280	372	48,074	2024/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	200	212	27,386	2024/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	100	103	13,303	2025/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	180	191	24,707	2025/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	140	143	18,565	2026/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	197	25,452	2026/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	100	153	19,820	2027/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	10	10	1,313	2027/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	50	50	6,536	2028/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	200	283	36,570	2028/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	170	270	34,820	2031/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	120	192	24,789	2034/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	70	108	13,932	2037/1/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	40	65	8,481	2039/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	110	194	25,098	2040/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	40	59	7,711	2042/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	90	120	15,602	2044/7/4
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	160	217	28,068	2046/8/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	40	42	5,429	2048/8/15
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	190	199	25,705	2020/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	290	304	39,309	2021/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	300	315	40,637	2021/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	400	437	56,381	2022/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.5	300	335	43,241	2022/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	230	249	32,202	2023/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	240	263	34,039	2023/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	140	152	19,607	2024/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.75	160	167	21,654	2024/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	230	257	33,202	2025/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	150	137	17,746	2025/6/1

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）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	180	168	21,787	2025/12/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	90	98	12,702	2026/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	150	193	24,909	2026/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	210	261	33,724	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	80	72	9,342	2028/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	140	156	20,215	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	210	244	31,531	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	50	50	6,468	2030/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	220	274	35,359	2031/5/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	70	56	7,343	2032/3/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	50	61	7,933	2033/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	30	26	3,384	2033/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	200	231	29,861	2034/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	170	177	22,835	2037/2/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	120	138	17,839	2039/8/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	130	149	19,281	2040/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	80	89	11,584	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	100	90	11,657	2046/9/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	90	73	9,519	2047/3/1		
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	110	101	13,033	2048/3/1		
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	3.5	400	423	54,622	2020/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	330	349	45,054	2020/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	10	10	1,306	2020/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.75	380	418	54,022	2021/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.0	500	552	71,282	2022/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.25	340	371	47,937	2022/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.25	360	435	56,226	2023/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	250	272	35,202	2024/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.5	180	182	23,537	2025/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	6.0	130	180	23,313	2025/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	190	198	25,582	2025/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	3.5	210	256	33,109	2026/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.25	170	166	21,460	2026/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.0	170	175	22,655	2027/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.75	200	237	30,584	2027/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	130	130	16,781	2028/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	0.75	90	89	11,550	2028/11/25
		FRANCE (GOVT OF)	5.5	160	236	30,440	2029/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	2.5	150	176	22,698	2030/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.5	190	200	25,901	2031/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	5.75	190	306	39,534	2032/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.75	100	153	19,812	2035/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.25	120	118	15,289	2036/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.0	150	220	28,402	2038/10/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	40	42	5,466	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	170	270	34,849	2041/4/25		
FRANCE (GOVT OF)	3.25	130	177	22,826	2045/5/25		

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）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	90	96	12,461	2048/5/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.0	120	192	24,805	2055/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	4.0	50	81	10,564	2060/4/25
		FRANCE (GOVT OF)	1.75	30	28	3,715	2066/5/25
オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	100	106	13,795	2020/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.25	170	186	24,006	2022/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	70	81	10,546	2023/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1.75	150	163	21,065	2023/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	—	40	40	5,165	2024/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	70	70	9,075	2025/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	100	101	13,098	2026/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	40	41	5,295	2027/7/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	110	160	20,665	2028/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	70	85	11,082	2033/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	70	106	13,734	2037/1/15
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	70	109	14,183	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	70	98	12,641	2047/1/15		
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	330	350	45,242	2020/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.5	220	250	32,246	2021/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.85	250	295	38,123	2022/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.4	200	241	31,159	2023/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.8	170	205	26,496	2024/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.8	170	197	25,441	2024/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.75	30	33	4,291	2024/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.6	250	259	33,507	2025/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.65	160	197	25,459	2025/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.9	230	308	39,757	2026/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	140	139	18,021	2027/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	60	59	7,641	2028/4/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	30	39	5,123	2028/10/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	210	296	38,233	2029/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	180	182	23,484	2030/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	100	145	18,808	2032/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	40	41	5,317	2033/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	110	142	18,343	2037/1/31
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	100	141	18,309	2040/7/30
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	100	138	17,924	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	70	103	13,393	2044/10/31		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	50	52	6,753	2046/10/31		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	20	19	2,564	2048/10/31		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	50	55	7,148	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	3.75	100	108	13,932	2020/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	20	22	2,923	2021/9/28
		BELGIUM KINGDOM	4.0	240	274	35,444	2022/3/28
		BELGIUM KINGDOM	2.25	100	110	14,261	2023/6/22
		BELGIUM KINGDOM	2.6	100	113	14,629	2024/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.8	110	113	14,572	2025/6/22		

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）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.0	150	155	19,992	2026/6/22
		BELGIUM KINGDOM	5.5	210	300	38,770	2028/3/28
		BELGIUM KINGDOM	5.0	190	292	37,767	2035/3/28
		BELGIUM KINGDOM	4.25	110	165	21,328	2041/3/28
		BELGIUM KINGDOM	3.75	70	100	12,998	2045/6/22
		BELGIUM KINGDOM	1.6	40	38	4,967	2047/6/22
オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	3.9	100	107	13,864	2020/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.5	100	111	14,346	2021/9/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4	100	114	14,783	2022/11/22
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.75	90	97	12,635	2023/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.65	100	109	14,064	2024/10/21
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.2	40	42	5,483	2025/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	40	40	5,280	2026/10/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	110	163	21,108	2027/7/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	90	134	17,344	2037/3/15
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	40	55	7,194	2044/6/20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	20	34	4,401	2062/1/26
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	20	18	2,339	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	20	22	2,856	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	3.375	100	105	13,624	2020/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	1.625	100	107	13,805	2022/9/15
		FINNISH GOVERNMENT	4.0	80	99	12,868	2025/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	2.75	90	107	13,896	2028/7/4
		FINNISH GOVERNMENT	0.75	30	29	3,805	2031/4/15
		FINNISH GOVERNMENT	2.625	20	26	3,368	2042/7/4
アイルランド	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	4.5	30	32	4,147	2020/4/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	5.0	100	110	14,269	2020/10/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.8	100	103	13,294	2022/3/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	3.4	60	69	9,022	2024/3/18
		IRELAND GOVERNMENT BOND	5.4	70	91	11,789	2025/3/13
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.9	30	29	3,839	2028/5/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.4	80	90	11,611	2030/5/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7	40	40	5,210	2037/5/15
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0	30	31	4,028	2045/2/18
小 計						3,360,530	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	TSY	1.5	10	10	1,495	2021/1/22
		TSY	1.75	100	102	15,166	2022/9/7
		TSY	1.75	20	19	2,855	2057/7/22
		TSY	2.5	60	72	10,670	2065/7/22
		TSY	2.0	140	147	21,698	2025/9/7
		TSY	2.75	100	108	16,061	2024/9/7
		TSY	2.25	150	158	23,327	2023/9/7
		TSY	3.25	120	150	22,213	2044/1/22
		TSY	3.5	120	157	23,219	2045/1/22
		TSY	3.5	60	92	13,580	2068/7/22
		TSY	3.75	170	183	27,068	2021/9/7

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）

銘柄	当 期 末							
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日			
			外貨建金額	邦貨換算金額				
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円			
	国債証券	TSY	3.75	10	14	2,152	2052/7/22	
		TSY	4.25	120	149	22,026	2027/12/7	
		TSY	4.0	200	220	32,461	2022/3/7	
		TSY	4.0	10	16	2,384	2060/1/22	
		TSY	4.25	90	117	17,381	2032/6/7	
		TSY	4.25	60	81	12,014	2036/3/7	
		TSY	4.25	110	156	22,994	2040/12/7	
		TSY	4.25	110	164	24,219	2046/12/7	
		TSY	4.25	530	818	120,604	2049/12/7	
		TSY	4.25	40	65	9,628	2055/12/7	
		TSY	4.5	90	123	18,227	2034/9/7	
		TSY	4.5	70	104	15,415	2042/12/7	
		TSY	4.75	130	192	28,375	2038/12/7	
		TSY	5.0	100	123	18,153	2025/3/7	
		TSY	6.0	150	214	31,551	2028/12/7	
小	計						554,946	
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			
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	3.5	670	756	9,481	2022/6/1	
		SWEDISH GOVERNMENT	2.5	900	1,026	12,870	2025/5/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	1.0	80	83	1,043	2026/11/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	0.75	130	131	1,645	2028/5/12	
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5	260	359	4,512	2039/3/30	
小	計						29,553	
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			
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	890	949	12,815	2024/3/14	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	10	9	134	2025/3/13	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5	90	87	1,185	2026/2/19	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	180	177	2,396	2027/2/17	
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	140	140	1,890	2028/4/26	
小	計						18,422	
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			
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	3.0	700	773	13,366	2021/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	1.5	200	216	3,742	2023/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	1.75	200	222	3,851	2025/11/15	
		KINGDOM OF DENMARK	4.5	860	1,469	25,402	2039/11/15	
小	計						46,363	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	400	451	13,590	2022/9/23	
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	300	321	9,659	2023/10/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	3.25	350	357	10,763	2025/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	200	192	5,792	2026/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	170	161	4,859	2027/7/25	
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	100	122	3,672	2029/4/25	
小	計						48,338	
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			
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	20	19	1,634	2020/11/21	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	300	326	26,876	2021/5/15	

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）

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
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		
国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.75	200	224	18,502	2022/7/15
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	5.5	70	79	6,537	2023/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	203	16,718	2024/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	100	104	8,573	2025/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	200	222	18,302	2026/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	160	184	15,207	2027/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	60	60	4,941	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	220	211	17,374	2028/5/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	250	261	21,483	2029/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	50	59	4,888	2033/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	60	57	4,754	2035/6/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	70	76	6,274	2037/4/21
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	100	94	7,787	2047/3/21
小 計					179,857	
シンガポール		千シンガポールドル	千シンガポールドル			
国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	80	81	6,737	2023/7/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	10	10	854	2024/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	100	107	8,898	2027/3/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	100	102	8,449	2030/9/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	30	29	2,417	2042/4/1
	SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	20	19	1,599	2046/3/1
小 計					28,956	
南アフリカ		千南アフリカランド	千南アフリカランド			
国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.5	830	891	7,075	2026/12/21
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	760	613	4,872	2031/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	210	185	1,476	2032/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	3,600	2,527	20,071	2036/3/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	1,100	757	6,012	2041/2/28
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	500	440	3,498	2044/1/31
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	600	527	4,188	2048/2/28
小 計					47,194	
合 計					8,490,448	

○投資信託財産の構成

(2018年11月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	8,490,448	96.6
コール・ローン等、その他	296,814	3.4
投資信託財産総額	8,787,262	100.0

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年11月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=113.94円、1カナダドル=86.34円、1メキシコペソ=5.67円、1ユーロ=128.96円、1英ポンド=147.39円、1スウェーデンクローナ=12.54円、1ノルウェークローネ=13.50円、1デンマーククローネ=17.29円、1ポーランドズロチ=30.07円、1オーストラリアドル=82.29円、1シンガポールドル=82.62円、1南アフリカランド=7.94円です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、100.0%（8,783,444千円）です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2018年11月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,499,787,987
コール・ローン等	201,833,949
公社債(評価額)	8,490,448,799
未収入金	8,712,525,876
未収利息	93,058,099
前払費用	1,919,222
差入委託証拠金	2,042
(B) 負債	8,788,674,939
未払金	8,788,674,931
未払利息	8
(C) 純資産総額(A－B)	8,711,113,048
元本	6,602,743,870
次期繰越損益金	2,108,369,178
(D) 受益権総口数	6,602,743,870口
1万円当たり基準価額(C/D)	13,193円

○損益の状況（2017年11月11日～2018年11月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	349,593,863
受取利息	349,619,952
その他収益金	2,117
支払利息	△ 28,206
(B) 有価証券売買損益	△ 653,802,576
売買益	1,292,058,248
売買損	△1,945,860,824
(C) 保管費用等	△ 5,062,755
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 309,271,468
(E) 前期繰越損益金	3,718,123,612
(F) 追加信託差損益金	61,332,309
(G) 解約差損益金	△1,361,815,275
(H) 計(D+E+F+G)	2,108,369,178
次期繰越損益金(H)	2,108,369,178

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

注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額	
期首元本額	10,461,260,904円
期中追加設定元本額	185,897,691円
期中一部解約元本額	4,044,414,725円
期末元本の内訳	
新光ワールドバランスファンドV A（適格機関投資家私募）	2,113,836,942円
新光世界バランス35V A T（適格機関投資家私募）	91,156,034円
ワールドバランスファンド30V A（適格機関投資家私募）	3,221,396,669円
ワールドバランスファンド30V A 2（適格機関投資家私募）	1,159,763,932円
グローバル・ナビ	16,590,293円
合 計	6,602,743,870円

<お知らせ>

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

変更前：シティ世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）

変更後：FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）

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

（2018年3月1日）

---

---

# グローバル高金利通貨マザーファンド

---

---

## 第10期 運用報告書

(決算日 2018年3月8日)

『グローバル高金利通貨マザーファンド』は、去る2018年3月8日に第10期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	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。
主要運用対象	世界各国の公社債。
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。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2



○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率		債 組 入 比 券 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
6 期 (2014年3月10日)	円 10,905	△	4.2%	95.2%	—	百万円 14,355
7 期 (2015年3月9日)	11,380		4.4	95.6	—	11,196
8 期 (2016年3月8日)	10,043	△	11.7	94.8	—	7,889
9 期 (2017年3月8日)	11,091		10.4	96.4	—	7,346
10期 (2018年3月8日)	11,354		2.4	96.4	—	6,304

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※新興国を中心とする世界の高金利通貨建て債券に分散投資を行うという当ファンドのコンセプトに適した指標等がございません。よって、ベンチマーク等は特定しておりません。

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

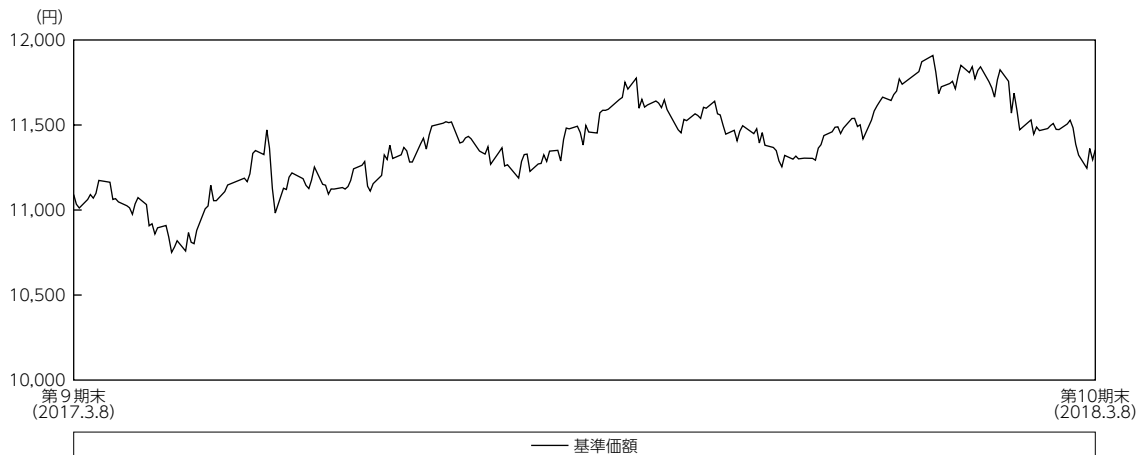
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 券 率	債 券 先 物 率
		騰 落	率		
(期 首) 2017年3月8日	円 11,091		—	96.4	—
3 月末	11,073	△	0.2	96.1	—
4 月末	11,055	△	0.3	96.4	—
5 月末	11,126		0.3	95.4	—
6 月末	11,303		1.9	94.2	—
7 月末	11,347		2.3	96.4	—
8 月末	11,482		3.5	96.4	—
9 月末	11,618		4.8	96.8	—
10月末	11,407		2.8	96.6	—
11月末	11,384		2.6	96.2	—
12月末	11,740		5.9	95.4	—
2018年1月末	11,664		5.2	96.3	—
2 月末	11,483		3.5	96.3	—
(期 末) 2018年3月8日	11,354		2.4	96.4	—

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

新興国を中心とする高金利通貨建ての国際機関債や政府関係機関債、州政府債を中心とする信用力の高い公社債を主要投資対象としています。

基準価額は期首の11,091円から期末には11,354円と、263円値上がりし、期間騰落率は2.37%の上昇となりました。

#### ①主たるプラス要因

保有債券からの利息収入

ブラジル、ロシアなどの債券価格の上昇

欧州通貨の上昇

#### ②主たるマイナス要因

メキシコ、トルコなどの債券価格の下落

米ドル安円高などによる投資国通貨への下押圧力

### 投資環境

#### ●債券市場

先進国においては、米国を中心とした金融政策の正常化が債券市場の利回り上昇（価格は下落）要因となったものの、地政学リスクや政治的不透明感の高まりに加え、物価上昇圧力が鈍いことなどが債券利回りの上昇を抑制したことなどから、期首から2017年末にかけては、長期債を中心に概ね横ばい圏での推移となりました。その後は、米雇用統計で賃金上昇が確認されたことや米財政赤字の拡大懸念などを背景に債券利回りは上昇基調となりました。高金利国においては、主要国の金融正常化の動向など

を巡り影響を受ける場面も見られたものの、各国の金融政策や経済・政治動向などを反映してまちまちな動きとなりました。投資国の国債利回りは、物価上昇圧力への懸念が根強いトルコや政策金利の引き上げが実施されたメキシコのほか、英国、インド、オーストラリアの国債利回りが上昇（価格は下落）しました。一方で、原油価格の好転などを背景に経済の回復が窺えるロシア、中央銀行による政策金利の引き下げが実施されたブラジルのほか、南アフリカ、インドネシア、期中に組み入れを再開したポーランドの国債利回りが低下（価格は上昇）となりました。

#### ● 為替市場

為替相場では、世界景気が堅調な推移を見せる中、市場のボラティリティ（変動率）は低位で推移したことで、相対的に金利水準の高い新興国通貨が選好されやすい相場環境となったことなどから、投資国の通貨も上昇となりました。その後は、日本銀行による金融政策の正常化観測や日米政策当局者の発言などを材料に、米ドル安円高が進んだことなどから投資国の通貨も対円では概ね下落に転じ、期末を迎えました。中でも、財政改革進展への期待が後退したブラジルレアル、期末にかけて海外投資家の資金流出が散見されたインドネシアルピア、地政学リスクが依然として高いトルコリラの下落幅が大きく、ロシアルーブル、インドルピーなども下落となりました。一方で、欧州の景気回復の恩恵を受けやすいポーランドズロチのほか、英ポンド、南アフリカランドは上昇する結果となりました。

### ■ 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み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、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、期首の通貨配分をブラジル16%程度、メキシコ9%程度（以上、北米・中南米）、オーストラリア11%程度、インド9%程度、インドネシア5%程度（以上、アジア・オセアニア）、南アフリカ15%程度、トルコ10%程度（以上、中東・アフリカ）、ロシア16%程度、英国8%程度（以上、欧州）としました。期中においては、市場動向等を睨みながら適宜比率の調整を実施すると同時に、欧州の堅調な景気動向の恩恵を受けられるとの判断から、ポーランドの組み入れを再開しました。当期末の通貨配分は、ブラジル13%程度、メキシコ12%程度（以上、北米・中南米）、オーストラリア9%程度、インド9%程度、インドネシア7%程度（以上、アジア・オセアニア）、南アフリカ13%程度、トルコ12%程度（以上、中東・アフリカ）、ロシア13%程度、英国6%程度、ポーランド6%程度（以上、欧州）としました。

期末時点におけるポートフォリオの属性は、債券組入比率96%程度、平均クーポン6.7%程度、平均最終利回り6.3%程度、平均直接利回り6.6%程度、平均残存年数1.7年程度、平均デュレーション1.5年程度としております。（平均最終利回りは、キャッシュを含めたものです。）

## ベンチマークとの差異について

新興国を中心とする世界の高金利通貨建て債券に分散投資を行うという当ファンドのコンセプトに適した指標等がございません。よって運用の目標となるベンチマークを設けていないため、グラフは掲載しておりません。

## 今後の運用方針

世界経済については、緩やかながらも堅調な経済成長が継続すると見ています。今後も主要国を中心として金融政策の正常化が見込まれることから、新興国は軟調になる場面も散見されると想定していません。しかし、経済ファンダメンタルズ（基礎的条件）は改善していることや相対的に高い金利水準を享受する動きは継続すると見込まれることから底堅い推移を予想しています。

債券相場は、主要国の金融正常化を巡って値動きが荒くなる場面も予想されますが、新興国の相対的な金利水準の高さが投資家の需要を集めると見ています。為替相場では、主要国の金融正常化が意識される場面では、先進国に資金還流が起こりやすい一方で、世界経済の先行き不透明感が強まる局面では円が選好されやすいと考えています。高金利通貨は、中国景気などを睨みながら金融市場のボラティリティが上昇する場面では、値動きの荒い展開も想定されます。しかしながら、資源価格が安定的に推移すると見込まれることから資源国などを中心に底堅い推移が予想され、相対的な金利水準の高さが評価される場面では高金利通貨は強含むものと考えています。

上記の想定の下、通貨配分については、金利水準等に大きな変化がなければ現状のポートフォリオを維持する方針ですが、市場動向などを勘案して機動的に対応します。デュレーションについては、米国の追加利上げなどを巡って値動きの荒い展開が予想されることから、各国のインフレ動向や各通貨のイールドカーブの形状に留意しながら、ポートフォリオ全体で中立水準を維持する方針です。

## ○ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	(2017年3月9日 ～2018年3月8日)		
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 2	% 0.013	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
(そ の 他)	(1)	(0.013)	
	(0)	(0.000)	
合 計	2	0.013	
期中の平均基準価額は、11,390円です。			

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

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○ 売買及び取引の状況

(2017年3月9日～2018年3月8日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	メ キ シ コ	特 殊 債 券	千メキシコペソ 27,406	千メキシコペソ 11,565
	ブ ラ ジ ル	特 殊 債 券	千ブラジルレアル 24,310	千ブラジルレアル 30,601 ( 1,400)
	イ ギ リ ス	特 殊 債 券	千英ポンド -	千英ポンド 1,849
	ト ル コ	特 殊 債 券	千トルコリラ 12,482	千トルコリラ 7,655
	ポ ー ラ ン ド	特 殊 債 券	千ポーランドズロチ 12,648	千ポーランドズロチ -
	ロ シ ア	特 殊 債 券	千ロシアルーブル 565,507	千ロシアルーブル 737,905
	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 2,014
	イ ン ド ネ シ ア	特 殊 債 券	千インドネシアルピア 24,429,975	千インドネシアルピア 15,487,500 ( 1,600,000)
	イ ン ド	特 殊 債 券	千インドルピー -	千インドルピー 27,216
	南 ア フ リ カ	特 殊 債 券	千南アフリカランド 20,903	千南アフリカランド 60,642

※金額は受渡代金。（経過利子は含まれておりません。）

※（ ）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

(2017年3月9日～2018年3月8日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2018年3月8日現在)

## 外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当		期		末			
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB 格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
メ キ シ コ	千メキシコペソ 131,800	千メキシコペソ 128,354	千円 727,772	% 11.5	% -	% -	% -	% 11.5
ブ ラ ジ ル	千ブラジルレアル 23,800	千ブラジルレアル 24,603	805,011	12.8	-	-	3.6	9.2
イ ギ リ ス	千英ポンド 2,080	千英ポンド 2,323	342,786	5.4	-	-	5.4	-
ト ル コ	千トルコリラ 27,670	千トルコリラ 27,109	756,072	12.0	-	-	-	12.0
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 12,612	千ポーランドズロチ 12,489	390,305	6.2	-	-	6.2	-
ロ シ ア	千ロシアルーブル 399,500	千ロシアルーブル 423,414	791,785	12.6	-	-	5.3	7.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 6,250	千オーストラリアドル 6,544	544,019	8.6	-	-	8.6	-
インドネシア	千インドネシアルピア 51,350,000	千インドネシアルピア 52,127,187	401,379	6.4	-	-	2.0	4.4
イ ン ド	千インドルピー 337,100	千インドルピー 336,271	554,847	8.8	-	-	0.9	7.9
南 ア フ リ カ	千南アフリカランド 86,180	千南アフリカランド 85,249	763,833	12.1	-	-	0.2	11.9
合 計	-	-	6,077,813	96.4	-	-	32.3	64.1

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

※組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘	柄	当期末				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV(欧州復興開発銀行)	4.5	49,620	48,275	273,720	2018/12/18
		EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	4.0	20,500	19,155	108,609	2020/2/25
		INTL BK RECON & DEVELOP(国際復興開発銀行)	4.0	40,400	39,693	225,059	2018/8/16
		INTL BK RECON & DEVELOP(国際復興開発銀行)	7.5	19,080	19,086	108,219	2020/3/5
		INTL FINANCE CORP(国際金融公社)	4.15	2,200	2,145	12,163	2018/9/27
小	計					727,772	
ブラジル				千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	7.5	1,500	1,494	48,888	2022/4/13
		INTL BK RECON & DEVELOP(国際復興開発銀行)	8.0	5,300	5,377	175,965	2022/1/31
		INTL FINANCE CORP(国際金融公社)	10.0	17,000	17,731	580,158	2019/6/14
小	計					805,011	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	2.25	350	359	52,993	2020/3/7
		EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	5.375	1,730	1,963	289,792	2021/6/7
小	計					342,786	
トルコ				千トルコリラ	千トルコリラ		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV(欧州復興開発銀行)	8.0	12,130	11,777	328,461	2018/10/11
		INTL BK RECON & DEVELOP(国際復興開発銀行)	9.625	15,540	15,332	427,611	2018/7/13
小	計					756,072	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL BK RECON & DEVELOP(国際復興開発銀行)	1.5	12,612	12,489	390,305	2020/7/31
ロシア				千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
	特殊債券 (除く金融債)	INTL FINANCE CORP(国際金融公社)	11.0	223,500	243,480	455,309	2020/1/21
		INTL FINANCE CORP(国際金融公社)	6.375	176,000	179,933	336,475	2022/4/11
小	計					791,785	
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		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	2.8	3,100	3,137	260,844	2021/1/15
		INTL FINANCE CORP(国際金融公社)	5.75	3,150	3,406	283,174	2020/7/28
小	計					544,019	
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		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV(欧州復興開発銀行)	10.0	17,300,000	17,753,260	136,700	2018/11/16
		EUROPEAN BK RECON & DEV(欧州復興開発銀行)	6.45	5,700,000	5,785,044	44,544	2022/12/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	7.2	17,800,000	18,074,120	139,170	2019/7/9
		INTER-AMERICAN DEVEL BK(米州開発銀行)	5.8	10,550,000	10,514,763	80,963	2020/9/28
小	計					401,379	
インド				千インドルピー	千インドルピー		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV(欧州復興開発銀行)	5.75	14,400	14,391	23,745	2018/3/19
		EUROPEAN BK RECON & DEV(欧州復興開発銀行)	5.15	21,800	21,281	35,113	2020/1/20
		EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	6.6	11,000	11,011	18,168	2019/3/4
		INTL FINANCE CORP(国際金融公社)	6.45	255,000	254,796	420,413	2018/10/30
		INTL FINANCE CORP(国際金融公社)	6.45	34,900	34,791	57,406	2020/8/10
小	計					554,847	
南アフリカ				千南アフリカランド	千南アフリカランド		
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	9.0	37,000	37,395	335,067	2018/12/21
		EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	7.5	27,700	27,733	248,489	2019/1/30
		EUROPEAN INVESTMENT BANK(欧州投資銀行)	9.0	1,480	1,540	13,799	2021/3/31
		INTL BK RECON & DEVELOP(国際復興開発銀行)	0.5	20,000	18,580	166,476	2019/3/28
小	計					763,833	
合	計					6,077,813	

## ○投資信託財産の構成

(2018年3月8日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 6,077,813	% 96.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	226,220	3.6
投 資 信 託 財 産 総 額	6,304,033	100.0

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年3月8日における邦貨換算レートは1米ドル=106.12円、1メキシコペソ=5.67円、1ブラジルレアル=32.72円、1英ポンド=147.56円、1トルコリラ=27.89円、1ポーランドズロチ=31.25円、1ロシアルーブル=1.87円、1オーストラリアドル=83.13円、1インドネシアルピア=0.0077円、1インドルピー=1.65円、1南アフリカランド=8.96円です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、99.6% (6,279,013千円) です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年3月8日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,304,033,230円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	60,688,517
公 社 債(評価額)	6,077,813,882
未 収 利 息	144,807,456
前 払 費 用	20,723,375
(B) 負 債	43
未 払 利 息	43
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	6,304,033,187
元 本	5,552,323,635
次 期 繰 越 損 益 金	751,709,552
(D) 受 益 権 総 口 数	5,552,323,635口
1 万口当たり基準価額(C/D)	11,354円

## ○損益の状況 (2017年3月9日～2018年3月8日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	443,828,650円
受 取 利 息	443,840,957
支 払 利 息	△ 12,307
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△268,378,145
売 買 益	139,774,839
売 買 損	△408,152,984
(C) 保 管 費 用 等	△ 912,993
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	174,537,512
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	722,744,276
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	684,682
(G) 解 約 差 損 益 金	△146,256,918
(H) 計 (D+E+F+G)	751,709,552
次 期 繰 越 損 益 金(H)	751,709,552

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

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

## 注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額	
期首元本額	6,624,147,099円
期中追加設定元本額	4,765,318円
期中一部解約元本額	1,076,588,782円
期末元本の内訳	
高金利通貨ファンド	5,541,520,751円
グローバル・ナビ	10,802,884円
合 計	5,552,323,635円



# 新光 J-R E I T マザーファンド

## 第12期 運用報告書

(決算日 2018年10月22日)

「新光 J-R E I T マザーファンド」は、去る2018年10月22日に第12期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として東証 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。
主要運用対象	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。
組入制限	不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)	投資信託 組入比	純資産額
	期騰落	中率			
	円	%		%	百万円
8期(2014年10月20日)	13,941	14.4	2,794.98	98.6	1,077
9期(2015年10月20日)	14,944	7.2	2,997.34	98.1	2,064
10期(2016年10月20日)	16,205	8.4	3,265.74	98.2	2,980
11期(2017年10月20日)	15,525	△ 4.2	3,125.46	98.2	2,459
12期(2018年10月22日)	17,311	11.5	3,490.05	98.3	2,293

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※東証REIT指数(配当込み)は当ファンドのベンチマークです。

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

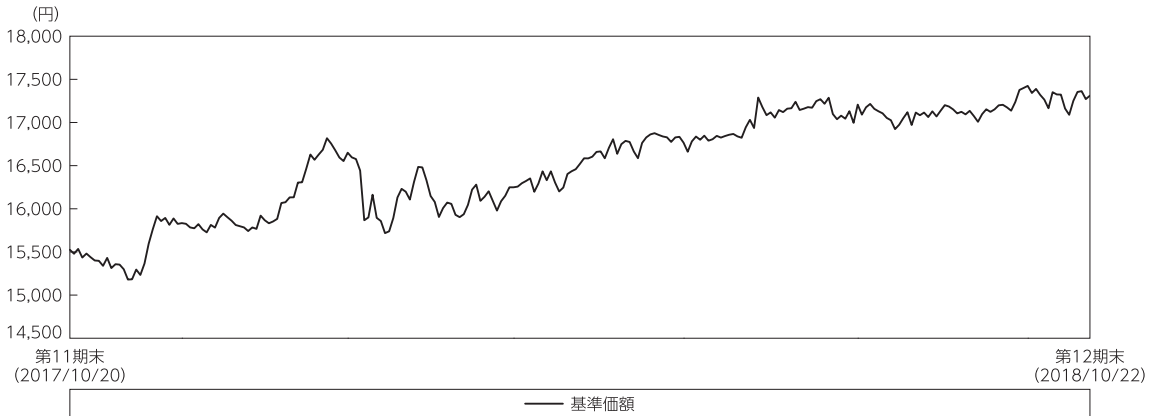
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)	投資信託 組入比
	騰落	率		
(期首) 2017年10月20日	円	%		%
	15,525	—	3,125.46	98.2
10月末	15,397	△ 0.8	3,099.44	98.4
11月末	15,834	2.0	3,189.89	98.0
12月末	15,832	2.0	3,189.59	98.2
2018年1月末	16,650	7.2	3,357.09	98.3
2月末	16,330	5.2	3,291.44	98.0
3月末	16,249	4.7	3,274.92	98.1
4月末	16,659	7.3	3,358.59	98.2
5月末	16,766	8.0	3,379.45	98.2
6月末	17,117	10.3	3,450.92	98.4
7月末	17,207	10.8	3,468.88	98.1
8月末	17,152	10.5	3,457.71	98.2
9月末	17,424	12.2	3,513.39	98.2
(期末) 2018年10月22日	円	%		%
	17,311	11.5	3,490.05	98.3

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年10月21日～2018年10月22日）



### 基準価額の変動要因

当ファンドは、わが国の取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とし、東京証券取引所の「東証REIT指数（配当込み）」に連動する投資成果を目指した運用を行っています。当ファンドは、「東証REIT指数（配当込み）」の動きと連動を目指した運用を行うため、この指数の上昇、下落が主な変動要因となりました。

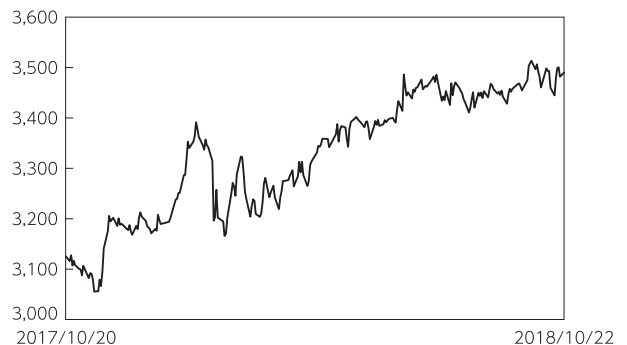
15,525円でスタートした基準価額は、2017年11月10日に期中安値となる15,180円をつけた後、良好な不動産ファンダメンタルズや自己投資口買いの発表などを背景に堅調に推移し、2018年9月28日には期中高値となる17,424円をつけました。その後、基準価額はやや下落し17,311円で10月22日の期末を迎えました。

### 投資環境（2017年10月21日～2018年10月22日）

#### J-REIT市場

世界的な株価上昇を受け国内株式市場が上昇する一方、J-REIT市場は公募投信を通じた資金流出が重石となり、2017年11月上旬にかけて軟調な展開となりました。その後、ケネディクス・レジデンシャル投資法人とジャパン・シニアリビング投資法人の合併発表や、自己投資口買いの発表が続いたことなどからJ-REIT市場は持ち直し、2018年1月下旬にかけて上昇する展開となりました。米国長期金利の上昇を受けて、2月中旬にかけて下落する場面もみられましたが、三鬼商事が発表する東京都心5区のオフィス空室率が低下傾向を継続するなど、好調な不動産市況を背景に

#### 東証REIT指数（配当込み）の推移



J-REIT市場は概ね堅調に推移しました。そうしたなか、将来のリスクに備えて保有物件を売却することで売却益を内部留保する動きや、投資対象を拡大することで物件取得機会の拡大を目指す動きなどが評価される展開となりました。7月以降は、米中の貿易摩擦問題を巡る不透明感や長期金利の上昇などが上値を抑える要因となったものの、J-REITの良好な業績などが評価され、期末にかけてJ-REIT市場は底堅く推移しました。

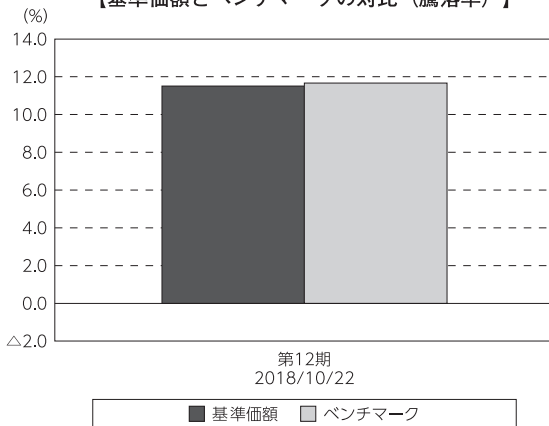
## ■ ポートフォリオについて（2017年10月21日～2018年10月22日）

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

## ■ ベンチマークとの差異について（2017年10月21日～2018年10月22日）

当期におけるベンチマークの騰落率は+11.7%でした。一方で当ファンドの騰落率は+11.5%となりました。期中の超過収益率に差異が生じた要因は、主として未収収益の発生などによりJ-REITへの組入比率を100%まで高められないことに起因するトラッキングエラー、J-REIT売買コスト等に 있습니다。

【基準価額とベンチマークの対比（騰落率）】



## 月次の超過収益率の状況と発生要因

期間	超過収益率	基準価額 騰落率	ベンチマーク 騰落率	超過収益の発生要因
期首から 2017年10月末	0.01%	△0.82%	△0.83%	ベンチマークに連動しました。
11月	△0.08%	2.84%	2.92%	ベンチマークに連動しました。
12月	0.00%	△0.01%	△0.01%	ベンチマークに連動しました。
2018年1月	△0.08%	5.17%	5.25%	ベンチマークに連動しました。
2月	0.04%	△1.92%	△1.96%	ベンチマークに連動しました。
3月	0.00%	△0.50%	△0.50%	ベンチマークに連動しました。
4月	△0.03%	2.52%	2.55%	ベンチマークに連動しました。
5月	0.02%	0.64%	0.62%	ベンチマークに連動しました。
6月	△0.02%	2.09%	2.11%	ベンチマークに連動しました。
7月	0.01%	0.53%	0.52%	ベンチマークに連動しました。
8月	0.00%	△0.32%	△0.32%	ベンチマークに連動しました。
9月	△0.02%	1.59%	1.61%	ベンチマークに連動しました。
10月初めから 期末	0.01%	△0.65%	△0.66%	ベンチマークに連動しました。

※超過収益率＝基準価額騰落率－ベンチマーク騰落率。

## 今後の運用方針

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

(2017年10月21日～2018年10月22日)

## ○1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 0 (0)	% 0.003 (0.003)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	0	0.003	
期中の平均基準価額は、16,551円です。			

※期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。  
※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年10月21日～2018年10月22日)

## 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
国 内	日本アコモデーションファンド投資法人	千口 0.01	千円 4,812	千口 0.03	千円 14,485
	MCUBS Mid City投資法人	0.062 ( 0.24)	4,845 ( -)	0.071	7,604
	森ヒルズリート投資法人	0.051	7,127	0.098	13,454
	産業ファンド投資法人	0.054 ( 0.24)	6,845 ( -)	0.075	12,309
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.036	10,155	0.08	22,355
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.035 ( 0.082)	6,186 ( 2,243)	0.035	7,314
	アクティブア・プロパティーズ投資法人	0.026	12,541	0.041	19,664
	GLP投資法人	0.249	28,582	0.165	19,604
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.016	3,945	0.035	8,765
	日本プロロジスリート投資法人	0.059	13,482	0.115	27,064
	星野リゾート・リート投資法人	0.014	7,801	0.014	7,887
	Oneリート投資法人	0.013	3,179	0.011	2,699
	イオンリート投資法人	0.042	4,950	0.081	9,655
ヒューリックリート投資法人	0.039	6,416	0.058	9,571	
日本リート投資法人	0.022	7,224	0.024	7,989	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.565 ( 1)	8,120 ( -)	0.304	6,670
日本ヘルスケア投資法人	0.001	177	0.005	833
積水ハウス・リート投資法人	0.037 ( 0.56785)	3,569 ( 25,773)	0.12885	10,886
トーセイ・リート投資法人	0.017	1,854	0.016	1,774
ケネディクス商業リート投資法人	0.01	2,353	0.031	7,393
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.007	770	0.012	1,287
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.011	1,029	0.014	1,303
ジャパン・シニアリビング投資法人	- (△ 0.016)	- (△ 2,243)	0.002	299
野村不動産マスターファンド投資法人	0.107	16,042	0.259	38,748
いちごホテルリート投資法人	0.006	820	0.011	1,399
ラサールロジポート投資法人	0.022	2,444	0.068	7,552
スターアジア不動産投資法人	0.034	3,652	0.02	2,144
マリモ地方創生リート投資法人	0.01	1,126	0.005	569
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.013	4,790	0.021	7,099
大江戸温泉リート投資法人	0.019	1,673	0.017	1,488
さくら総合リート投資法人	0.006	572	0.027	2,498
投資法人みらい	0.033	6,292	0.013	2,396
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.012	1,768	0.02	2,891
三菱地所物流リート投資法人	0.036	9,941	0.008	2,178
CREロジスティクスファンド投資法人	0.032	3,619	0.006	667
ザイマックス・リート投資法人	0.028	3,182	0.004	456
タカラレーベン不動産投資法人	0.04	3,656	0.001	87
日本ビルファンド投資法人	0.027	16,404	0.087	51,840
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.043	24,190	0.087	49,042
日本リテールファンド投資法人	0.058	11,875	0.186	37,929
オリックス不動産投資法人	0.073	12,146	0.176	29,447
日本プライムリアルティ投資法人	0.019	7,357	0.057	22,109
プレミア投資法人	0.037	4,103	0.081	8,773
東急リアル・エステート投資法人	0.022	3,230	0.063	9,098
グローバル・ワン不動産投資法人	0.018 ( 0.138)	2,543 ( -)	0.04	6,763
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.065	10,963	0.201	34,019
森トラスト総合リート投資法人	0.022	3,533	0.066	10,656
インヴィンシブル投資法人	0.268	13,152	0.238	11,607
フロンティア不動産投資法人	0.011	4,881	0.032	14,384
平和不動産リート投資法人	0.018	1,839	0.057	5,803
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.018	3,952	0.061	13,120
福岡リート投資法人	0.022	3,735	0.044	7,528
ケネディクス・オフィス投資法人	0.015	10,104	0.029	19,247
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	0.016 (△ 0.229)	1,875 (△ 25,773)	0.034	3,896
いちごオフィスリート投資法人	0.035	2,985	0.068	5,590
大和証券オフィス投資法人	0.009	5,871	0.018	11,087

銘柄		買付額		売付額	
		口数	金額	口数	金額
国内	阪急阪神リート投資法人	0.019	2,537	0.043	5,803
	スターツプロシード投資法人	0.009	1,489	0.018	2,976
	大和ハウスリート投資法人	0.091	23,606	0.096	25,411
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.087	6,908	0.263	21,069
	日本賃貸住宅投資法人	0.032	2,728	0.102	8,680
	ジャパンエクセレント投資法人	0.028	3,946	0.083	11,636
合計	2	391,522	4	718,578	
	(2)	(-)			

※金額は受渡代金。

※単位未満は、小数表示を除き切り捨て。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月21日～2018年10月22日)

### 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 391	百万円 47	% 12.0	百万円 718	百万円 51	% 7.1

### 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	金額
投資信託証券		百万円 71

### 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)	70千円
うち利害関係人への支払額 (B)	15千円
(B) / (A)	22.2%

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



## ○組入資産の明細

(2018年10月22日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千口	千円	%
日本アコモデーションファンド投資法人	0.108	0.088	0.088	45,848	2.0
MCUBS MidCity投資法人	0.066	0.297	0.297	25,749	1.1
森ヒルズリート投資法人	0.349	0.302	0.302	42,370	1.8
産業ファンド投資法人	0.088	0.307	0.307	35,182	1.5
アドバンス・レジデンス投資法人	0.301	0.257	0.257	74,221	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.074	0.156	0.156	26,894	1.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.141	0.126	0.126	60,543	2.6
GLP投資法人	0.569	0.653	0.653	73,527	3.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.119	0.1	0.1	26,860	1.2
日本プロロジスリート投資法人	0.409	0.353	0.353	82,001	3.6
星野リゾート・リート投資法人	0.04	0.04	0.04	21,920	1.0
Oneリート投資法人	0.036	0.038	0.038	9,541	0.4
イオンリート投資法人	0.309	0.27	0.27	33,912	1.5
ヒューリックリート投資法人	0.209	0.19	0.19	30,324	1.3
日本リート投資法人	0.087	0.085	0.085	31,152	1.4
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.18	1	1	25,366	1.1
日本ヘルスケア投資法人	0.016	0.012	0.012	2,142	0.1
積水ハウス・リート投資法人	0.204	0.68	0.68	49,708	2.2
トーセイ・リート投資法人	0.041	0.042	0.042	4,821	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	0.118	0.097	0.097	23,105	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.04	0.035	0.035	3,965	0.2
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.056	0.053	0.053	4,785	0.2
ジャパン・シニアリビング投資法人	0.018	—	—	—	—
野村不動産マスターファンド投資法人	0.933	0.781	0.781	117,384	5.1
いちごホテルリート投資法人	0.051	0.046	0.046	6,394	0.3
ラサールレジポート投資法人	0.245	0.199	0.199	20,934	0.9
スターアジア不動産投資法人	0.068	0.082	0.082	8,659	0.4
マリモ地方創生リート投資法人	0.018	0.023	0.023	2,569	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.053	0.045	0.045	15,142	0.7
大江戸温泉リート投資法人	0.041	0.043	0.043	3,710	0.2
さくら総合リート投資法人	0.078	0.057	0.057	5,073	0.2
投資法人みらい	0.041	0.061	0.061	11,400	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.07	0.062	0.062	8,518	0.4
三菱地所物流リート投資法人	—	0.028	0.028	7,078	0.3
CREロジスティクスファンド投資法人	—	0.026	0.026	2,834	0.1
ザイマックス・リート投資法人	—	0.024	0.024	2,740	0.1
タカラレーベン不動産投資法人	—	0.039	0.039	3,447	0.2
日本ビルファンド投資法人	0.315	0.255	0.255	166,005	7.2
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.307	0.263	0.263	155,170	6.8
日本リテールファンド投資法人	0.626	0.498	0.498	103,683	4.5
オリックス不動産投資法人	0.628	0.525	0.525	91,980	4.0
日本プライムリアルティ投資法人	0.205	0.167	0.167	66,967	2.9
プレミア投資法人	0.294	0.25	0.25	29,375	1.3
東急リアル・エステート投資法人	0.218	0.177	0.177	27,824	1.2

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千口	千円	%
グローバル・ワン不動産投資法人	0.052	0.168	19,185	0.8	
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.717	0.581	101,500	4.4	
森トラスト総合リート投資法人	0.232	0.188	30,362	1.3	
インヴィンシブル投資法人	0.892	0.922	43,057	1.9	
フロンティア不動産投資法人	0.111	0.09	39,375	1.7	
平和不動産リート投資法人	0.203	0.164	18,335	0.8	
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.217	0.174	39,150	1.7	
福岡リート投資法人	0.158	0.136	23,677	1.0	
ケネディクス・オフィス投資法人	0.095	0.081	57,429	2.5	
積水ハウス・レジデンシャル投資法人	0.247	—	—	—	
いちごオフィスリート投資法人	0.252	0.219	20,367	0.9	
大和証券オフィス投資法人	0.07	0.061	41,419	1.8	
阪急阪神リート投資法人	0.133	0.109	15,412	0.7	
スターツプロシード投資法人	0.051	0.042	7,165	0.3	
大和ハウスリート投資法人	0.335	0.33	83,820	3.7	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.939	0.763	62,413	2.7	
日本賃貸住宅投資法人	0.366	0.296	26,432	1.2	
ジャパンエクセレント投資法人	0.291	0.236	34,951	1.5	
合 計	13	13	2,254,891		
	銘 柄 数<比 率>	60	<98.3%>		

※比率は、当期末の純資産総額に対する割合。

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

※Oneリート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほリートマネジメント）が資産運用会社となっています。

※MCUBS MidCity投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、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、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、タカラレーベン不動産投資法人、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、インヴィンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、日本賃貸住宅投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、当社の利害関係人であるみずほ信託銀行、みずほ銀行、みずほ証券が一般事務受託会社になっています。（上記の各ファンドで開示されている直近の資産運用報告等より記載。）

## ○投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	2,254,891	98.0
コール・ローン等、その他	46,217	2.0
投資信託財産総額	2,301,108	100.0

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,301,108,370
コール・ローン等	19,684,955
投資証券(評価額)	2,254,891,750
未収入金	7,658,090
未収配当金	18,873,575
(B) 負債	7,440,045
未払解約金	7,440,000
未払利息	45
(C) 純資産総額(A-B)	2,293,668,325
元本	1,324,954,715
次期繰越損益金	968,713,610
(D) 受益権総口数	1,324,954,715口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,311円

## ○損益の状況 (2017年10月21日～2018年10月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	93,454,836
受取配当金	92,785,896
その他収益金	686,799
支払利息	△ 17,859
(B) 有価証券売買損益	167,043,313
売買益	183,606,631
売買損	△ 16,563,318
(C) 当期損益金(A+B)	260,498,149
(D) 前期繰越損益金	875,190,462
(E) 追加信託差損益金	96,599,799
(F) 解約差損益金	△263,574,800
(G) 計(C+D+E+F)	968,713,610
次期繰越損益金(G)	968,713,610

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

## 注記事項

- ・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額
 

期首元本額	1,584,079,714円
期中追加設定元本額	146,950,201円
期中一部解約元本額	406,075,200円
- 期末元本の内訳
 

新光7資産バランスファンド	426,161,221円
グローバル・ナビ	6,384,474円
新光J-REITオープン(年2回決算型)	892,409,020円
合 計	1,324,954,715円

# 新光米国REITマザーファンド

## 第12期 運用報告書

(決算日 2018年10月22日)

「新光米国REITマザーファンド」は、去る2018年10月22日に第12期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として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。
主要運用対象	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。
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。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス (円換算)		投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
8期(2014年10月20日)	12,138	20.6	1,400,446	21.3	98.7	1,098
9期(2015年10月20日)	15,010	23.7	1,746,758	24.7	98.0	997
10期(2016年10月20日)	14,179	△ 5.5	1,657,497	△ 5.1	97.7	836
11期(2017年10月20日)	16,391	15.6	1,930,302	16.5	98.4	822
12期(2018年10月22日)	16,264	△ 0.8	1,922,843	△ 0.4	99.1	709

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算)は当ファンドのベンチマークです。

※同指標は、FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスをアセットマネジメントOneが円換算したものです。

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

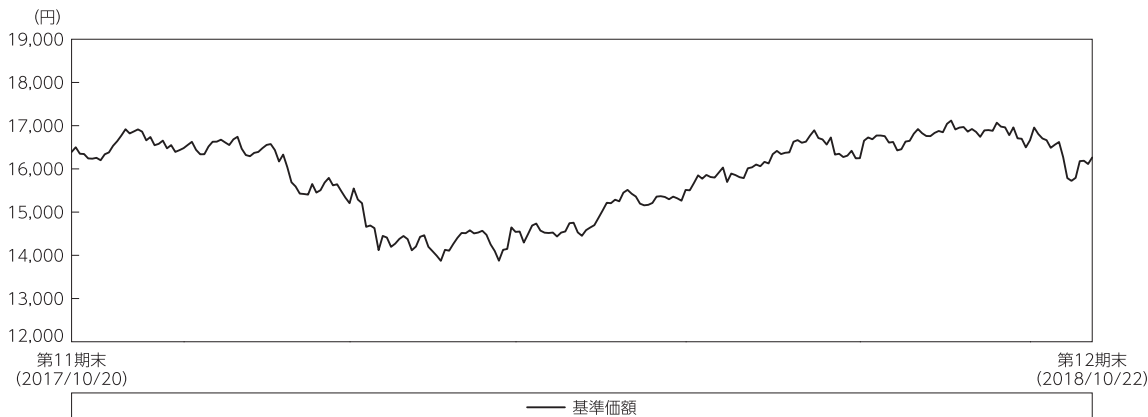
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス (円換算)		投資信託証券組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2017年10月20日	円	%		%	%
	16,391	—	1,930,302	—	98.4
10月末	16,200	△ 1.2	1,907,701	△ 1.2	98.4
11月末	16,480	0.5	1,942,137	0.6	98.3
12月末	16,575	1.1	1,955,075	1.3	99.2
2018年1月末	15,206	△ 7.2	1,793,020	△ 7.1	98.9
2月末	14,197	△ 13.4	1,673,441	△ 13.3	99.1
3月末	14,542	△ 11.3	1,715,002	△ 11.2	98.9
4月末	14,867	△ 9.3	1,753,960	△ 9.1	98.8
5月末	15,513	△ 5.4	1,832,556	△ 5.1	98.7
6月末	16,341	△ 0.3	1,932,762	0.1	98.7
7月末	16,248	△ 0.9	1,922,287	△ 0.4	98.5
8月末	16,913	3.2	2,002,855	3.8	97.3
9月末	16,662	1.7	1,969,961	2.1	98.5
(期末) 2018年10月22日	16,264	△ 0.8	1,922,843	△ 0.4	99.1

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年10月21日～2018年10月22日）



### 基準価額の主な変動要因

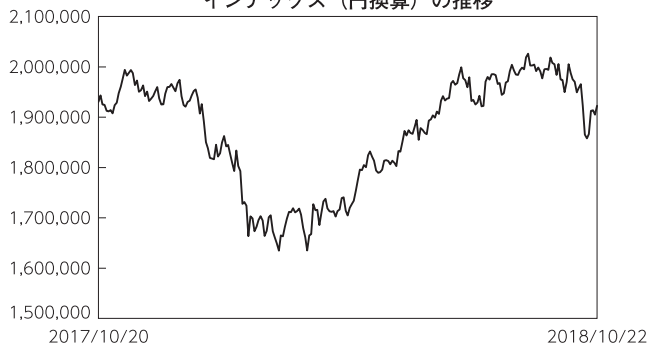
当ファンドは、米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下、「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（以下、「ベンチマーク」といいます。）の動きを概ね捉える投資効果を目指した運用を行っています。当ファンドは米国のREITで構成されたベンチマークに連動する投資成果を目指した運用を行うため、米国REIT市場の変動が基準価額の主な変動要因となりました。

### 投資環境（2017年10月21日～2018年10月22日）

当期前半の米国REIT市場は、米税制改革やFRB（米国連邦準備制度理事会）の緩やかな金融緩和路線継続への期待などにより、2017年末にかけては底堅い展開となりました。2018年の年明け以降は米国のインフレ加速懸念やユーロ圏の景況感改善などを背景にFRBやECB（欧州中央銀行）の金融引き締めへの警戒感が強まるなか、米国長期金利の上昇や2月の世界的株価急落、その後の米中貿易摩擦などが嫌気され、米国REIT市場は冴えない値動きとなりました。

当期後半は米長期金利が概ね3%水準を下回って推移する中、日銀の政策微調整観測をきっかけとした米長期金利上昇が嫌気されたことなどから下落する局面もありましたが、8月にかけて米国REIT市場は上昇しました。投資会社などによる米国REITの買収発表が相次いだことも相場を支えました。9月以降は米長期金利が上昇基調で推移する中、下落しました。

FTSE NAREIT All Equity REITs  
インデックス（円換算）の推移



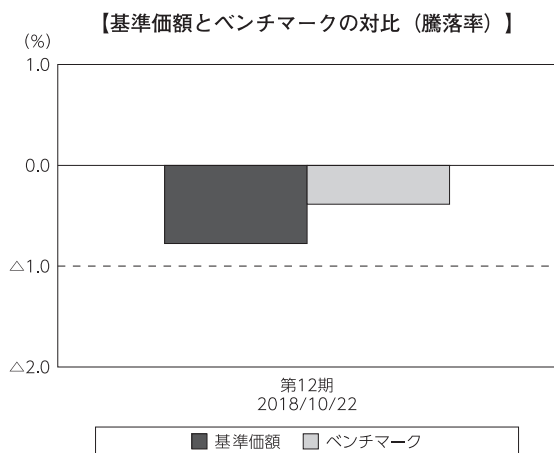
為替市場は日銀の超長期債買い入れ減額や、米政府高官による米ドル安志向を示唆した発言、米中貿易摩擦への懸念などを材料に、2018年の年明け後は円高米ドル安が進行する展開となりました。4月以降は原油高や米長期金利上昇を受けて円安米ドル高へと反転し、当期後半は概ね円安米ドル高で推移しました。

## ■ ポートフォリオについて（2017年10月21日～2018年10月22日）

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（2017年10月21日～2018年10月22日）

REIT組入比率が100%未満であることや、REITからの配当金に課される源泉税およびコスト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。

(2017年10月21日～2018年10月22日)

## ○1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 1 (0) (1)	% 0.006 (0.000) (0.006)	(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 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)	50 (28) (22)	0.316 (0.180) (0.137)	(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
合 計	51	0.322	
期中の平均基準価額は、15,812円です。			

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

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2017年10月21日～2018年10月22日)

## 株式

外 国	株 数	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
アメリカ	百株	百株	千米ドル	百株	千米ドル
	—	—	—	14	29
	(14)	(14)	(26)		

※金額は受渡代金。

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



## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
AMERICAN ASSETS TRUST INC	—	—	0.064	2
RLJ LODGING TRUST	—	—	0.153	3
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	0.159	2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	0.07	1
STAG INDUSTRIAL INC	0.074	2	0.072	2
AMERICAN TOWER CORPORATION	0.219	30	0.433	61
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	—	—	0.264	3
SELECT INCOME REIT	0.108	2	—	—
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	0.058	1	0.147	3
VEREIT INC	0.251	1	0.918	6
WP CAREY INC	0.027	1	0.092	6
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	—	—	0.847	7
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	—	0.045	3
CORECIVIC INC	—	—	0.114	2
CYRUSONE INC	0.092	5	0.074	4
THE GEO GROUP INC	—	—	0.138	3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.05	1	—	—
PHYSICIANS REALTY TRUST	—	—	0.139	2
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	0.162	3	0.196	4
GRAMERCY PROPERTY TRUST	0.058	1	1	31
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	0.217	3
QTS REALTY TRUST INC-CL A	—	—	0.038	1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	—	0.104	2
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	0.203	21	0.409	45
STARWOOD WAYPOINT HOMES	—	—	—	—
	(△0.894)	(△32)		
BOSTON PROPERTIES INC	0.064	7	0.17	21
SL GREEN REALTY CORPORATION	—	—	0.178	17
EQUITY COMMONWEALTH	—	—	0.15	4
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.022	1	0.078	3
BRANDYWINE REALTY	—	—	0.127	2
ALEXANDRIA REAL ESTATE	0.097	12	0.101	12
KILROY REALTY CORP	0.025	1	0.083	6
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	—	—	0.083	2
PROLOGIS INC	0.238 ( 0.615)	15 ( 35)	0.596	38
FIRST INDUSTRIAL REALTY	0.034	1	0.084	2
DUKE REALTY CORP	0.047	1	0.338	9
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.038	1	0.129	5
PS BUSINESS PARKS INC/CA	—	—	0.015	1
KIMCO REALTY CORPORATION	0.106	1	0.41	6
SITE CENTERS CORP	—	—	0.139	1
	(△ 1)	( —)		
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	—	—	0.08	2
REGENCY CENTERS CORPORATION	0.02	1	0.127	7
FEDERAL REALTY INVESTMENT	0.025	3	0.079	9
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	—	—	0.091	2

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千米ドル	千口	千米ドル
アメリカ				
SAUL CENTERS INC	—	—	0.019	1
ACADIA REALTY TRUST	—	—	0.112	2
SIMON PROPERTY GROUP	0.131	21	0.366	63
THE MACERICH COMPANY	0.018	1	0.11	6
TAUBMAN CENTERS INC	—	—	0.05	3
REALTY INCOME CORP	0.217	12	0.301	16
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.04	1	0.106	4
EQUITY RESIDENTIAL	0.122	7	0.386	25
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.057	9	0.152	26
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.04	1	0.139	5
UDR INC	0.035	1	0.265	10
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.021	1	0.094	8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.026	6	0.07	16
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.034	3	0.113	11
SUN COMMUNITIES INC	0.032	3	0.045	4
VORNADO REALTY TRUST	0.073	5	0.191	14
COUSINS PROPERTIES INC	—	—	0.436	4
WASHINGTON REAL ESTATE INV	—	—	0.076	2
LEXINGTON REALTY TRUST	—	—	0.274	2
HOST HOTELS & RESORTS	0.308	6	0.806	17
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	—	—	0.1	2
LASALLE HOTEL PROPERTIES	—	—	0.091	3
PUBLIC STORAGE	0.062	12	0.163	35
LIFE STORAGE INC	—	—	0.029	2
HCP INC	0.138	3	0.463	12
VENTAS INC	0.151	8	0.391	22
WELLTOWER INC	0.186	11	0.408	25
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	0.105	3
SENIOR HOUSING PROPERTIES	—	—	0.15	2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	—	—	0.114	3
RAYONIER INC	—	—	0.132	4
EPR PROPERTIES	0.086	5	0.056	3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.035	1	0.104	4
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.016	1	0.12	11
KITE REALTY GROUP TRUST	—	—	0.126	2
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.088	9	0.221	25
CUBESMART	—	—	0.103	3
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	0.162	1
SUNSTONE HOTEL INVESTORS	0.092	1	0.201	3
EDUCATION REALTY TRUST INC	—	—	0.514	21
MEDICAL PROPERTIES TRUST	—	—	0.224	3
POTLATCHDELTIC CORP	0.136	6	0.045	2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	—	0.321	3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	0.021	1	0.052	4
DOUGLAS EMMETT INC	0.119	4	0.112	4
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	0.02	1	0.065	4
	(△0.603)	(△ 35)		
LTC PROPERTIES INC	—	—	0.059	2
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	—	—	0.037	2

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ		千口	千米ドル	千口	千米ドル
	CHESAPEAKE LODGING TRUST	—	—	0.095	2
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC-A	—	—	0.233	4
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	—	—	0.063	2
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	—	—	0.112	3
	GGP INC	0.159	3	0.515 ( 3)	10 ( 84)
	CORESITE REALTY CORPORATION	—	—	0.02	2
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.151	3	0.132	2
	WEYERHAEUSER COMPANY	0.257	8	0.771	27
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	—	0.272	2
	GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.055	1	0.149	5
	PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	0.059	1	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	0.209	7	0.295	10
	URBAN EDGE PROPERTIES	0.078	1	0.107	2
	EQUINIX INC	0.033	14	0.078	33
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.101	1	—	—
	LAMAR ADVERTISING COMPANY	0.022	1	0.071	5
	OUTFRONT MEDIA INC	—	—	0.115	2
	PARAMOUNT GROUP INC	—	—	0.157	2
	STORE CAPITAL CORPORATION	0.074	1	0.135	3
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	—	0.176	4
	UNITI GROUP INC	—	—	0.109	2
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	—	0.14	2
	CITY OFFICE REIT INC	0.21	2	—	—
	NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	—	—	0.158	2
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	—	—	0.08	2
	FOREST CITY REALTY TRUST- A	—	—	0.346	7
	QUALITY CARE PROPERTIES INC	—	—	0.719	14
	PARK HOTELS & RESORTS INC	0.474	13	0.152	4
	COLONY CAPITAL INC	—	—	0.803	4
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.048	7	0.172	27
	INVITATION HOMES INC	— ( 1)	— ( 32)	0.19	4
	JBG SMITH PROPERTIES	0.128	4	0.077	2
	ALEXANDER & BALDWIN INC	0.485	10	—	—
	AMERICOLD REALTY TRUST	0.532	11	—	—
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.146	3	—	—
	SPIRIT MTA REIT	— ( 0.326)	— ( —)	—	—
	VICI PROPERTIES INC	2	52	0.207	4
	RETAIL VALUE INC	— ( 0.108)	— ( —)	—	—
	BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	0.968	18	—	—
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.333	5	—	—
	小 計	11 (△0.093)	453 ( —)	24 ( 3)	1,048 ( 84)

※金額は受渡代金。

※単位未満は、小数表示を除き切り捨て。

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

(2017年10月21日～2018年10月22日)

## ○株式売買比率

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,301千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,367千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.98

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年10月21日～2018年10月22日)

該当事項はございません。

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

## ○組入資産の明細

(2018年10月22日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	千口	千口	千米ドル	千円	%	
(アメリカ)						
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.3	0.236	8	976	0.1	
RLJ LODGING TRUST	1	1	21	2,420	0.3	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.796	0.637	7	862	0.1	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	0.841	0.771	14	1,576	0.2	
STAG INDUSTRIAL INC	0.6	0.602	15	1,777	0.3	
WHITESTONE REIT	0.283	0.283	3	419	0.1	
AMERICAN TOWER CORPORATION	2	2	417	46,955	6.6	
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	1	1	16	1,872	0.3	
SELECT INCOME REIT	0.442	0.55	10	1,231	0.2	
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	1	1	33	3,803	0.5	
VEREIT INC	6	6	44	5,037	0.7	
WP CAREY INC	0.742	0.677	44	4,959	0.7	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	3	2	21	2,431	0.3	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.329	0.284	21	2,471	0.3	
CORECIVIC INC	0.869	0.755	17	1,983	0.3	
CYRUSONE INC	0.609	0.627	39	4,391	0.6	
THE GEO GROUP INC	0.91	0.772	18	2,091	0.3	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.3	0.3	4	505	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.5	0.55	17	1,934	0.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	1	1	18	2,097	0.3	
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	1	1	34	3,860	0.5	
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1	—	—	—	—	
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.944	0.944	15	1,714	0.2	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	2	1	30	3,385	0.5	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.2	0.2	2	242	0.0	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.352	0.314	12	1,446	0.2	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.86	0.756	16	1,863	0.3	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	2	2	280	31,562	4.4	
STARWOOD WAYPOINT HOMES	0.894	—	—	—	—	
BOSTON PROPERTIES INC	1	0.978	114	12,866	1.8	
MACK-CALI REALTY CORP	0.633	0.633	12	1,444	0.2	
SL GREEN REALTY CORPORATION	0.697	0.519	48	5,420	0.8	
EQUITY COMMONWEALTH	0.901	0.751	22	2,490	0.4	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.706	0.65	29	3,293	0.5	
BRANDYWINE REALTY	1	1	15	1,758	0.2	
ALEXANDRIA REAL ESTATE	0.653	0.649	79	8,937	1.3	
KILROY REALTY CORP	0.678	0.62	43	4,925	0.7	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.736	0.653	18	2,075	0.3	
PROLOGIS INC	3	3	252	28,376	4.0	
FIRST INDUSTRIAL REALTY	0.813	0.763	23	2,630	0.4	
EASTGROUP PROPERTIES	0.232	0.232	22	2,490	0.4	
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT COR-CL A	0.5	0.5	7	870	0.1	
DUKE REALTY CORP	2	2	61	6,890	1.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%
LIBERTY PROPERTY TRUST	1	0.943	38	4,308	0.6
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.138	0.123	15	1,719	0.2
KIMCO REALTY CORPORATION	2	2	39	4,425	0.6
SITE CENTERS CORP	2	0.947	11	1,297	0.2
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0.844	0.764	21	2,402	0.3
REGENCY CENTERS CORPORATION	1	0.941	59	6,716	0.9
FEDERAL REALTY INVESTMENT	0.506	0.452	55	6,248	0.9
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	0.657	0.566	12	1,400	0.2
SAUL CENTERS INC	0.1	0.081	4	471	0.1
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	0.6	0.6	7	877	0.1
ACADIA REALTY TRUST	0.624	0.512	14	1,604	0.2
URSTADT BIDDLE PROPERTIES INC	0.229	0.229	4	510	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	0.7	0.7	2	310	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	2	1	341	38,395	5.4
THE MACERICH COMPANY	0.962	0.87	44	5,044	0.7
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1	1	4	504	0.1
PENN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.5	0.5	4	512	0.1
TAUBMAN CENTERS INC	0.415	0.365	19	2,224	0.3
REALTY INCOME CORP	1	1	107	12,088	1.7
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	1	0.979	44	5,039	0.7
ALEXANDER'S INC	0.016	0.016	5	593	0.1
GETTY REALTY CORP	0.201	0.201	5	617	0.1
AGREE REALTY CORPORATION	0.2	0.2	10	1,215	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	2	2	145	16,382	2.3
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.969	0.874	155	17,497	2.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	1	0.998	43	4,853	0.7
UDR INC	1	1	64	7,249	1.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.641	0.568	52	5,943	0.8
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.46	0.416	102	11,494	1.6
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.797	0.718	71	8,029	1.1
SUN COMMUNITIES INC	0.529	0.516	51	5,789	0.8
UMH PROPERTIES INC	0.2	0.2	2	329	0.0
VORNADO REALTY TRUST	1	1	74	8,392	1.2
COUSINS PROPERTIES INC	3	2	22	2,516	0.4
WASHINGTON REAL ESTATE INV	0.577	0.501	14	1,594	0.2
LEXINGTON REALTY TRUST	1	1	10	1,211	0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1	1	5	614	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.1	0.1	2	286	0.0
WINTHROP REALTY TRUST-ESCROW	0.3	0.3	0.204	22	0.0
HOST HOTELS & RESORTS	5	4	88	9,962	1.4
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	1	1	27	3,107	0.4
LASALLE HOTEL PROPERTIES	0.795	0.704	22	2,539	0.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.275	0.275	5	604	0.1
PUBLIC STORAGE	1	0.94	187	21,143	3.0
LIFE STORAGE INC	0.322	0.293	27	3,049	0.4
HCP INC	3	2	78	8,843	1.2
VENTAS INC	2	2	126	14,190	2.0
WELLTOWER INC	2	2	152	17,100	2.4

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円	%	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.865	0.76	21	2,421	0.3	
SENIOR HOUSING PROPERTIES	1	1	25	2,879	0.4	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS INC	1	1	41	4,644	0.7	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	0.1	0.1	7	795	0.1	
RAYONIER INC	0.957	0.825	25	2,861	0.4	
EPR PROPERTIES	0.441	0.471	32	3,607	0.5	
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.94	0.871	35	3,948	0.6	
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.856	0.752	65	7,374	1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	0.635	0.509	7	897	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	1	144	16,286	2.3	
CUBESMART	1	1	32	3,661	0.5	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	0.2	0.2	3	415	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.709	0.547	3	337	0.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS	1	1	20	2,361	0.3	
EDUCATION REALTY TRUST INC	0.514	—	—	—	—	
MEDICAL PROPERTIES TRUST	2	2	34	3,841	0.5	
FRANKLIN STREET PROPERTIES	0.8	0.8	5	655	0.1	
POTLATCHDELTIC CORP	0.3	0.391	14	1,606	0.2	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1	1	12	1,452	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES INC	0.572	0.541	51	5,743	0.8	
DOUGLAS EMMETT INC	1	1	37	4,247	0.6	
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	0.648	—	—	—	—	
LTC PROPERTIES INC	0.3	0.241	10	1,177	0.2	
NATIONAL HEALTH INVESTORS INC	0.284	0.247	17	2,021	0.3	
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	0.661	0.661	6	728	0.1	
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.461	0.366	10	1,218	0.2	
CHATHAM LODGING TRUST	0.3	0.3	5	661	0.1	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC-A	1	0.785	14	1,614	0.2	
TERRENO REALTY CORP	0.364	0.364	13	1,476	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.481	0.418	13	1,501	0.2	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	1	0.986	30	3,442	0.5	
GGP INC	4	—	—	—	—	
CORESITE REALTY CORPORATION	0.238	0.218	22	2,570	0.4	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1	1	24	2,773	0.4	
WEYERHAEUSER COMPANY	5	4	135	15,207	2.1	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	1	1	7	839	0.1	
CARETRUST REIT INC	0.5	0.5	8	978	0.1	
CORENERGY INFRASTRUCTURE TRUST INC	0.1	0.1	3	406	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	1	1	44	5,011	0.7	
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	0.3	0.3	2	321	0.0	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.5	0.5	4	552	0.1	
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	0.2	0.259	4	478	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	1	1	56	6,367	0.9	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.6	0.6	3	387	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	0.7	0.671	13	1,549	0.2	
EQUINIX INC	0.547	0.502	207	23,396	3.3	
INFREAREIT INC	0.3	0.3	6	709	0.1	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.272	0.373	6	765	0.1	

新光米国REITマザーファンド

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
	千口	千口	千米ドル	千円	%	
(アメリカ)						
LAMAR ADVERTISING COMPANY	0.582	0.533	40	4,510	0.6	
OUTFRONT MEDIA INC	0.973	0.858	16	1,818	0.3	
PARAMOUNT GROUP INC	1	1	19	2,141	0.3	
STORE CAPITAL CORPORATION	1	1	32	3,676	0.5	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.835	0.659	14	1,581	0.2	
UNITI GROUP INC	1	1	20	2,349	0.3	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1	1	21	2,458	0.3	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.325	0.325	8	940	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.127	0.127	4	489	0.1	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	0.2	0.2	1	200	0.0	
TIER REIT INC	0.367	0.367	8	932	0.1	
CITY OFFICE REIT INC	—	0.21	2	275	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	0.436	0.436	8	963	0.1	
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.433	0.275	3	409	0.1	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.46	0.38	9	1,103	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.1	0.1	2	328	0.0	
FOREST CITY REALTY TRUST- A	1	1	34	3,851	0.5	
FARMLAND PARTNERS INC	0.229	0.229	1	175	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.1	0.1	0.912	102	0.0	
QUALITY CARE PROPERTIES INC	0.719	—	—	—	—	
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	0.2	0.2	1	193	0.0	
GLADSTONE LAND CORPORATION	0.054	0.054	0.65178	73	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.963	1	37	4,254	0.6	
COLONY CAPITAL INC	3	3	17	1,975	0.3	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.845	0.721	111	12,521	1.8	
INVITATION HOMES INC	0.658	1	41	4,703	0.7	
CLIPPER REALTY INC	0.111	0.111	1	162	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.347	0.347	3	397	0.1	
JBG SMITH PROPERTIES	0.605	0.656	24	2,714	0.4	
SAFETY INCOME & GROWTH INC	0.073	0.073	1	136	0.0	
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	0.485	9	1,098	0.2	
AMERICOLD REALTY TRUST	—	0.532	12	1,462	0.2	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	—	0.146	3	356	0.1	
SPIRIT MTA REIT	—	0.326	3	414	0.1	
VICI PROPERTIES INC	—	2	49	5,601	0.8	
RETAIL VALUE INC	—	0.108	3	359	0.1	
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	—	0.968	19	2,145	0.3	
AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	0.333	4	527	0.1	
合 計	口 数 ・ 金 額	173	156	6,251	703,233	
	銘 柄 数 < 比 率 >	168	171	—	<99.1%>	

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

※比率は、当期末の純資産総額に対する割合。

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



## ○投資信託財産の構成

(2018年10月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	703,233	98.4
コール・ローン等、その他	11,733	1.6
投資信託財産総額	714,966	100.0

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年10月22日における邦貨換算レートは1米ドル=112.49円です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、98.8% (706,550千円) です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年10月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	714,966,391
コール・ローン等	11,090,466
投資証券(評価額)	703,233,813
未収配当金	642,112
(B) 負債	5,222,058
未払金	5,222,051
未払利息	7
(C) 純資産総額(A-B)	709,744,333
元本	436,400,776
次期繰越損益金	273,343,557
(D) 受益権総口数	436,400,776口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,264円

## ○損益の状況 (2017年10月21日～2018年10月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	29,818,801
受取配当金	29,807,128
その他収益金	14,515
支払利息	△ 2,842
(B) 有価証券売買損益	△ 29,728,540
売買益	18,619,330
売買損	△ 48,347,870
(C) 保管費用等	△ 2,457,200
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,366,939
(E) 前期繰越損益金	320,721,777
(F) 追加信託差損益金	2,200,586
(G) 解約差損益金	△ 47,211,867
(H) 計(D+E+F+G)	273,343,557
次期繰越損益金(H)	273,343,557

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

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

## 注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	501,859,495円
期中追加設定元本額	4,609,414円
期中一部解約元本額	70,068,133円
期末元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	429,551,750円
グローバル・ナビ	6,849,026円
合 計	436,400,776円