

運用報告書 (全体版)

第8期<決算日2020年8月17日>

世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)

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/株式/特殊型 (絶対収益追求型) |
| 信託期間 | 2016年10月24日から2027年8月16日までです。 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型) グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド受託証券を主要投資対象とします。 グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド 日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。 |
| 運用方法 | 主として、日本を含む先進国の株式、株価指数先物へマザーファンドへの投資を通じて実質的に投資します。 現物株式の実質的な組入比率は、純資産総額の90%程度を基本とします。 現金等 ^{※1} を活用し、基準価額の変動リスクを年率3%程度 ^{※2} に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。 ※1 現金等とは、短期国債、コール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産への投資は、「DIAマナーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。 ※2 上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれも約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率3%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる場合があります。 マザーファンドの運用においては、独自の定量モデルを活用し、地域、業種、銘柄分散等によって、リスク対比インカム収益が高いポートフォリオを構築します。株価指数先物 ^{※3} を活用して株式市場全体の価格変動による影響を極力排除し、安定的にインカム収益 (配当金) を獲得することをめざします。 ※3 株価指数先物は、ヘッジ目的で利用することとし、当該先物の投資合計額は、原則として信託財産の純資産総額の範囲内となるようにします。ただし、市場環境、運用環境等により純資産総額の範囲を超える場合があります。 実質的な組入外貨建て資産については、対円での為替ヘッジを行うことを基本とします。 |
| 組入制限 | マザーファンド受託証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建て資産への実質投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | 決算日 (原則として2月、8月の各15日。休業日の場合は翌営業日。) に、経費控除後の配当等収益および売買益 (評価益を含みます。) 等の全額を分配対象額とし、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 |

愛称：はいとろドリ

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、「世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)」は、2020年8月17日に第8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/>

世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）

■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率 | 純資産額 |
|----------------|-------|---------------|------------------|------------|------------|-------------------------------|-------|
| | (分配落) | 税金 込み 分 | 期 騰 落 率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | 百万円 |
| 4期（2018年8月15日） | 9,643 | 10 | △0.4 | 78.1 | △61.9 | — | 2,085 |
| 5期（2019年2月15日） | 9,532 | 10 | △1.0 | 81.3 | △69.5 | — | 1,523 |
| 6期（2019年8月15日） | 9,165 | 10 | △3.7 | 77.4 | △68.1 | — | 990 |
| 7期（2020年2月17日） | 9,080 | 10 | △0.8 | 79.0 | △71.5 | — | 642 |
| 8期（2020年8月17日） | 8,802 | 10 | △3.0 | 71.7 | △68.0 | — | 557 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率 |
|--------------------|------------|--------|------------|------------|-------------------------------|
| | | 騰落率 | | | |
| (期首) 2020年2月17日 | 円 9,080 | % — | % 79.0 | % △71.5 | % — |
| 2月末 | 9,117 | 0.4 | 73.1 | △65.1 | — |
| 3月末 | 8,832 | △2.7 | 65.0 | △59.5 | — |
| 4月末 | 8,914 | △1.8 | 71.0 | △64.8 | — |
| 5月末 | 8,906 | △1.9 | 74.9 | △68.7 | — |
| 6月末 | 8,848 | △2.6 | 66.2 | △62.4 | — |
| 7月末 | 8,814 | △2.9 | 68.2 | △64.5 | — |
| (期末) 2020年8月17日 | 8,812 | △3.0 | 71.7 | △68.0 | — |

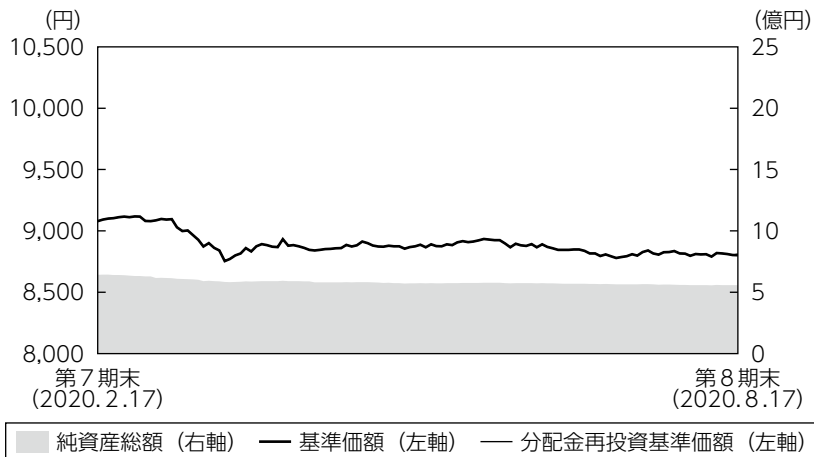
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年2月18日から2020年8月17日まで）

基準価額等の推移



第8期首： 9,080円
第8期末： 8,802円
(既払分配金10円)
騰落率： $\Delta 3.0\%$
(分配金再投資ベース)

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

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落しました。当該期間を通して、当ファンドが選好する配当利回りの高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）銘柄群が軟調に推移したことに加え、リスク対比配当利回りを高める観点から銘柄選択時に考慮している相対的にリスクが低い銘柄群も同様に市場平均に劣後する傾向にあったため、これらの点が基準価額に対してマイナスに寄与しました。

投資環境

先進国株式市場は、新型コロナウイルスの感染拡大に起因するロックダウン（都市封鎖）による経済活動の停滞を受けて急落しました。しかし、2020年3月には世界各国の政府・中央銀行による財政・金融支援を受けて反発しました。5月以降、感染拡大が収束の傾向を示す中で経済活動の再開やワクチン開発の進展などが好感され、ほぼ急落前の水準まで回復しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドの主要投資対象はグローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

銘柄選択については、リスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。あわせて、株価指数先物の売り建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの運用状況】 ※比率は純資産総額に対する割合です。

○組入上位10銘柄（現物）

期首（前期末）

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|-------------------------|---------|------|
| 1 | IBERDROLA SA | ユーロ | 1.5% |
| 2 | T ROWE PRICE GROUP INC | アメリカ・ドル | 1.3 |
| 3 | SANOFI | ユーロ | 1.3 |
| 4 | CONSOLIDATED EDISON INC | アメリカ・ドル | 1.2 |
| 5 | 日本電信電話 | 日本・円 | 1.2 |
| 6 | NTTドコモ | 日本・円 | 1.1 |
| 7 | キャノン | 日本・円 | 1.0 |
| 8 | SYNOPSYS INC | アメリカ・ドル | 1.0 |
| 9 | ENI SPA | ユーロ | 0.9 |
| 10 | AT&T INC | アメリカ・ドル | 0.9 |
| 組入銘柄数 | | 292銘柄 | |



期末

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|------------------------|-------------|------|
| 1 | T ROWE PRICE GROUP INC | アメリカ・ドル | 1.3% |
| 2 | PACCAR INC | アメリカ・ドル | 1.2 |
| 3 | INVESTOR AB-B SHS | スウェーデン・クローナ | 1.2 |
| 4 | SANOFI | ユーロ | 1.2 |
| 5 | NTTドコモ | 日本・円 | 1.2 |
| 6 | 本田技研工業 | 日本・円 | 1.2 |
| 7 | SYNOPSYS INC | アメリカ・ドル | 1.2 |
| 8 | SIEMENS AG-REG | ユーロ | 1.1 |
| 9 | RIO TINTO PLC | イギリス・ポンド | 1.1 |
| 10 | AT&T INC | アメリカ・ドル | 0.9 |
| 組入銘柄数 | | 278銘柄 | |

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目 | 当期 |
|------------|---------------------------|
| | 2020年2月18日 ～2020年8月17日 |
| 当期分配金（税引前） | 10円 |
| 対基準価額比率 | 0.11% |
| 当期の収益 | 10円 |
| 当期の収益以外 | -円 |
| 翌期繰越分配対象額 | 449円 |

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

当ファンドの運用方針については、引き続きグローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

●グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することをめざします。具体的には、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンを獲得に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第8期 | | 項目の概要 |
|-------------|-----------------------------|---------|--|
| | (2020年2月18日 ～2020年8月17日) | | |
| | 金額 | 比率 | |
| (a) 信託報酬 | 40円 | 0.454% | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,889円です。 |
| (投信会社) | (19) | (0.219) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各种書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| (販売会社) | (19) | (0.219) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| (受託会社) | (1) | (0.016) | 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 | 4 | 0.041 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式) | (2) | (0.023) | |
| (先物・オプション) | (2) | (0.017) | |
| (c) 有価証券取引税 | 3 | 0.035 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式) | (3) | (0.035) | |
| (d) その他費用 | 17 | 0.188 | (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) | (17) | (0.186) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 |
| (監査費用) | (0) | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 |
| (その他) | (0) | (0.000) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合計 | 64 | 0.717 | |

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

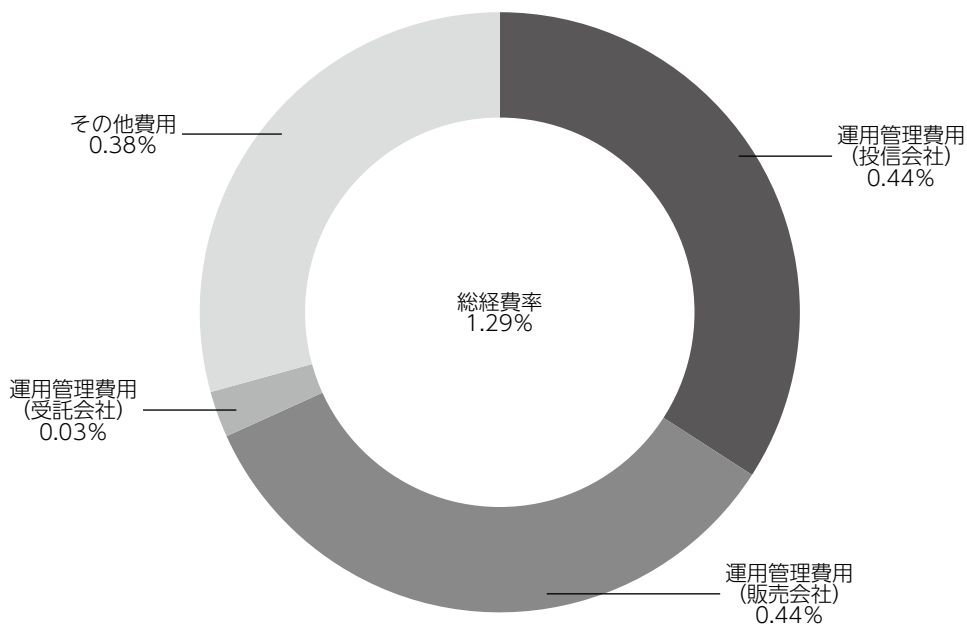
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.29%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年2月18日から2020年8月17日まで）

| | 設 定 | | 解 約 | |
|---|--------|--------|---------|---------|
| | □ 数 | 金 額 | □ 数 | 金 額 |
| | 千□ | 千円 | 千□ | 千円 |
| グローバル株式スマートインカムプラス戦略 （リスク抑制型）マザーファンド | 49,567 | 46,000 | 196,701 | 182,000 |

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド |
|-------------------------------|-------------------------------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 677,976千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 407,680千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 1.66 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年2月18日から2020年8月17日まで）

【世界株配当収益追求ファンド（価格変動抑制型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|-------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 237千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 9千円 |
| (B)／(A) | 4.2% |

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

【グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】
 期中の利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 期 | | | 期 | | |
|-------------|------------|--------------------|-----------|------------|--------------------|-----------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D/C |
| 株 式 先 物 取 引 | 百万円 919 | 百万円 243 | % 26.5 | 百万円 867 | 百万円 210 | % 24.2 |

平均保有割合 100.0%

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

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

| | 期首（前期末） | 当 期 | 末 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| | □ 数 | □ 数 | 評 価 額 |
| グローバル株式スマートインカムプラス戦略 （リスク抑制型）マザーファンド | 千口 657,017 | 千口 509,883 | 千円 467,818 |

<補足情報>

■グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの組入資産の明細

下記は、グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド（509,883,782口）の内容です。

(1) 国内株式

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | |
|------------------------|--------------|-----|--------------|-----|
| | 株数 | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | | 千円 |
| 鉱業 (1.7%) | | | | |
| 国際石油開発帝石 | 2.2 | 2.2 | 1,491 | |
| 建設業 (3.8%) | | | | |
| 清水建設 | 1.7 | 1.1 | 875 | |
| 積水ハウス | 1 | 1.2 | 2,516 | |
| 食料品 (2.4%) | | | | |
| 山崎製パン | — | 0.3 | 519 | |
| 明治ホールディングス | — | 0.1 | 852 | |
| 味の素 | 0.8 | 0.4 | 758 | |
| 繊維製品 (—%) | | | | |
| 帝人 | 0.6 | — | — | |
| 化学 (7.0%) | | | | |
| 東ソー | 0.5 | 0.5 | 745 | |
| 三菱瓦斯化学 | — | 0.2 | 368 | |
| J S R | 0.5 | — | — | |
| ダイセル | — | 0.4 | 284 | |
| 日立化成 | 0.3 | — | — | |
| 富士フィルムホールディングス | 0.8 | 0.7 | 3,549 | |
| 日東電工 | — | 0.2 | 1,242 | |
| 医薬品 (15.8%) | | | | |
| 協和キリン | — | 0.5 | 1,359 | |
| 大日本住友製薬 | 0.5 | 0.5 | 701 | |
| 日本新薬 | — | 0.1 | 887 | |
| 中外製薬 | 0.2 | 0.3 | 1,443 | |
| エーザイ | — | 0.1 | 961 | |
| 小野薬品工業 | — | 0.7 | 2,263 | |
| 久光製薬 | — | 0.1 | 497 | |
| 参天製薬 | 0.4 | 0.8 | 1,612 | |
| 第一三共 | 0.3 | 0.1 | 961 | |
| 大塚ホールディングス | — | 0.7 | 3,308 | |
| ペプチドリーム | 0.1 | — | — | |
| ゴム製品 (0.4%) | | | | |
| 横浜ゴム | 0.2 | 0.2 | 323 | |
| ブリヂストン | 0.6 | — | — | |
| 住友ゴム工業 | 0.4 | — | — | |
| ガラス・土石製品 (0.9%) | | | | |
| A G C | 0.2 | — | — | |
| 日本碍子 | — | 0.5 | 770 | |
| 鉄鋼 (0.5%) | | | | |
| 日本製鉄 | — | 0.4 | 408 | |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | |
|----------------------|--------------|-----|--------------|-----|
| | 株数 | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | | 千円 |
| 非鉄金属 (—%) | | | | |
| 三菱マテリアル | 0.3 | — | — | |
| 住友金属鉱山 | 0.5 | — | — | |
| 住友電気工業 | 1.6 | — | — | |
| 金属製品 (1.1%) | | | | |
| 東洋製罐グループホールディングス | 0.1 | — | — | |
| リンナイ | — | 0.1 | 942 | |
| 機械 (0.9%) | | | | |
| アマダ | 0.7 | — | — | |
| 住友重機械工業 | 0.2 | — | — | |
| S A N K Y O | 0.1 | — | — | |
| セガサミーホールディングス | 0.4 | 0.4 | 506 | |
| T H K | 0.2 | — | — | |
| 三菱重工業 | 0.1 | 0.1 | 267 | |
| 電気機器 (10.2%) | | | | |
| コニカミノルタ | 1 | — | — | |
| ブラザー工業 | 0.7 | — | — | |
| 日立製作所 | 1.2 | — | — | |
| オムロン | 0.1 | — | — | |
| 日本電気 | 0.5 | 0.1 | 543 | |
| 富士通 | 0.1 | 0.1 | 1,403 | |
| ルネサスエレクトロニクス | 0.9 | — | — | |
| パナソニック | — | 1.8 | 1,677 | |
| T D K | 0.1 | 0.2 | 2,344 | |
| スタンレー電気 | 0.3 | — | — | |
| ローム | 0.2 | 0.1 | 722 | |
| 村田製作所 | — | 0.2 | 1,347 | |
| キヤノン | 2.2 | — | — | |
| リコー | 1.2 | 1.2 | 950 | |
| 輸送用機器 (13.0%) | | | | |
| 豊田自動織機 | 0.4 | — | — | |
| デンソー | 1 | — | — | |
| いすゞ自動車 | 0.4 | — | — | |
| トヨタ自動車 | 0.2 | 0.5 | 3,578 | |
| マツダ | 1.7 | 1 | 658 | |
| 本田技研工業 | 0.6 | 2 | 5,482 | |
| S U B A R U | — | 0.4 | 894 | |
| ヤマハ発動機 | 0.5 | 0.5 | 887 | |
| 精密機器 (0.5%) | | | | |
| ニコン | — | 0.5 | 417 | |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | 2020年8月17日現在 | | |
|-----------------------|--------------|--------------|-------|----|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 株数 |
| オリンパス | 千株 0.4 | 千株 - | 千円 - | - |
| HOYA | 0.1 | - | - | - |
| その他製品 (2.1%) | | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 0.2 | - | - | - |
| 凸版印刷 | 0.8 | 0.4 | 678 | - |
| 大日本印刷 | 0.7 | 0.5 | 1,136 | - |
| 電気・ガス業 (3.6%) | | | | |
| 東京電力ホールディングス | 3.3 | 3.3 | 1,039 | - |
| 中部電力 | 0.3 | - | - | - |
| 中国電力 | - | 0.5 | 662 | - |
| 大阪瓦斯 | 0.8 | 0.7 | 1,464 | - |
| 陸運業 (4.9%) | | | | |
| 東海旅客鉄道 | 0.2 | 0.2 | 2,949 | - |
| 阪急阪神ホールディングス | - | 0.4 | 1,348 | - |
| 海運業 (0.4%) | | | | |
| 日本郵船 | - | 0.2 | 326 | - |
| 商船三井 | 0.2 | - | - | - |
| 空運業 (0.4%) | | | | |
| 日本航空 | - | 0.2 | 395 | - |
| 倉庫・運輸関連業 (-%) | | | | |
| 上組 | 0.4 | - | - | - |
| 情報・通信業 (16.9%) | | | | |
| T I S | - | 0.4 | 882 | - |
| ネクソン | 0.4 | 0.3 | 776 | - |
| 野村総合研究所 | - | 0.2 | 568 | - |
| 日本電信電話 | 2.6 | 1.3 | 3,392 | - |
| KDDI | 1.2 | 0.9 | 3,011 | - |
| NTTドコモ | 2.2 | 1.8 | 5,581 | - |
| 東宝 | 0.2 | - | - | - |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | - | 0.1 | 675 | - |
| コナミホールディングス | 0.3 | - | - | - |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | 2020年8月17日現在 | | |
|--------------------------|--------------|--------------|-----------|----------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | 株数 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 卸売業 (-%) | | | | |
| 日立ハイテク | 0.2 | - | - | - |
| 小売業 (5.6%) | | | | |
| エービーシー・マート | 0.1 | - | - | - |
| MonotaRO | - | 0.2 | 853 | - |
| 三越伊勢丹ホールディングス | - | 0.7 | 388 | - |
| セブン&アイ・ホールディングス | - | 0.1 | 344 | - |
| ヤマダ電機 | 1.4 | 1.4 | 760 | - |
| ニトリホールディングス | 0.1 | 0.1 | 2,229 | - |
| サンドラッグ | - | 0.1 | 398 | - |
| 銀行業 (2.4%) | | | | |
| ゆうちょ銀行 | - | 0.9 | 763 | - |
| 新生銀行 | 0.6 | 0.2 | 241 | - |
| 静岡銀行 | - | 0.9 | 667 | - |
| 京都銀行 | - | 0.1 | 435 | - |
| 証券・商品先物取引業 (3.4%) | | | | |
| 野村ホールディングス | - | 5.6 | 2,998 | - |
| 不動産業 (0.9%) | | | | |
| 飯田グループホールディングス | 0.4 | 0.4 | 822 | - |
| サービス業 (1.3%) | | | | |
| カカコム | 0.2 | - | - | - |
| エムスリー | 0.4 | 0.2 | 1,186 | - |
| 合計 | 株数・金額 46.5 | 株数 43.8 | 金額 88,296 | 銘柄数 <比率> 72銘柄 69銘柄 <18.9%> |

(注1) 銘柄欄の () 内は、2020年8月17日現在の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の < > 内は、2020年8月17日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

| 銘柄 | 柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | | 業種等 |
|-------------------------|------|--------------|------|--------------|--------|----------------|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| AMGEN INC | - | - | 0.42 | 10 | 1,072 | バイオテクノロジー |
| ANSYS INC | 1.14 | - | - | - | - | ソフトウェア |
| VERIZON COMM INC | - | 2.79 | 16 | 1,747 | 1,747 | 各種電気通信サービス |
| YUM! BRANDS INC | 0.19 | 0.19 | 1 | 187 | 187 | ホテル・レストラン・レジャー |
| ROBERT HALF INTL INC | - | 1.15 | 6 | 693 | 693 | 専門サービス |
| BORGWARNER INC | 0.22 | - | - | - | - | 自動車部品 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 1.47 | 5.67 | 35 | 3,815 | 3,815 | 医薬品 |
| INGREDION INC | - | 0.62 | 5 | 539 | 539 | 食品 |
| SEAGATE TECHNOLOGY | 0.9 | 2.12 | 9 | 1,018 | 1,018 | コンピュータ・周辺機器 |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | 2020年8月17日現在 | | 業種等 | |
|-------------------------------|--------------|--------------|----------|--------|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| CARNIVAL CORP COMMON PAIRED | 0.37 | 2.55 | 3 | 420 | ホテル・レストラン・レジャー |
| CENTURYLINK INC | - | 4.31 | 4 | 508 | 各種電気通信サービス |
| CERNER CORP | 3.6 | - | - | - | ヘルスケア・テクノロジー |
| CLOROX COMPANY | - | 0.75 | 16 | 1,792 | 家庭用品 |
| COPART INC | 0.97 | 0.85 | 8 | 905 | 商業サービス・用品 |
| CONAGRA BRANDS INC | 0.1 | 0.1 | 0.3778 | 40 | 食品 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 7.11 | - | - | - | 総合公益事業 |
| CUMMINS INC | 0.71 | 0.57 | 12 | 1,296 | 機械 |
| DR HORTON INC | 4.53 | 5.15 | 36 | 3,917 | 家庭用耐久財 |
| TARGET CORP | - | 0.89 | 12 | 1,294 | 複合小売り |
| DUKE ENERGY CORP | 1.53 | - | - | - | 電力 |
| EBAY INC | 2.02 | - | - | - | インターネット販売・通信販売 |
| EATON CORP PLC | 1.21 | - | - | - | 電気設備 |
| CADENCE DESIGN SYS INC | 1.11 | - | - | - | ソフトウェア |
| ELECTRONIC ARTS INC | - | 0.61 | 8 | 912 | 娯楽 |
| ERIE INDEMNITY CO | 0.58 | - | - | - | 保険 |
| FLIR SYSTEMS INC | 3.04 | - | - | - | 電子装置・機器・部品 |
| GAP INC/THE | 6.37 | - | - | - | 専門小売り |
| GILEAD SCIENCES INC | 2.21 | 5.11 | 35 | 3,729 | バイオテクノロジー |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC | - | 1.01 | 18 | 1,964 | 航空宇宙・防衛 |
| HERSHEY FOODS CORP | 1.44 | - | - | - | 食品 |
| F5 NETWORKS INC | 0.07 | 0.07 | 0.95235 | 101 | 通信機器 |
| JUNIPER NETWORKS INC | 7.43 | 5.67 | 14 | 1,499 | 通信機器 |
| HOLLYFRONTIER CORP | 2.79 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| HORMEL FOODS CORP | - | 5.38 | 28 | 2,994 | 食品 |
| BIOGEN INC | 0.34 | 0.34 | 9 | 1,048 | バイオテクノロジー |
| INTUIT INC | 0.66 | - | - | - | ソフトウェア |
| INTEL CORP | 3.04 | 3.87 | 18 | 2,015 | 半導体・半導体製造装置 |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | - | 0.63 | 12 | 1,304 | 情報技術サービス |
| JOHNSON & JOHNSON | - | 0.55 | 8 | 868 | 医薬品 |
| KOHL'S CORP | 1.8 | - | - | - | 複合小売り |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | - | 0.5 | 16 | 1,769 | 航空宇宙・防衛 |
| PACKAGING CORP OF AMERICA | - | 0.9 | 8 | 955 | 容器・包装 |
| LENNAR CORP | - | 0.56 | 4 | 443 | 家庭用耐久財 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR | 0.66 | - | - | - | ヘルスケア機器・用品 |
| MEDTRONIC PLC | 1.8 | 1.43 | 14 | 1,534 | ヘルスケア機器・用品 |
| CVS HEALTH CORP | - | 4.52 | 29 | 3,162 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MERCK & CO.INC. | 4.08 | 1.19 | 9 | 1,058 | 医薬品 |
| MICROSOFT CORP | - | 0.31 | 6 | 690 | ソフトウェア |
| MICRON TECH INC | 4.41 | 6.02 | 27 | 2,924 | 半導体・半導体製造装置 |
| MOHAWK INDUSTRIES INC | 0.6 | - | - | - | 家庭用耐久財 |
| NVR INC | 0.02 | - | - | - | 家庭用耐久財 |
| EVERSOURCE ENERGY | 1.77 | - | - | - | 電力 |
| NUCOR CORP | 7.1 | - | - | - | 金属・鋳業 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 5.34 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | 1.35 | 1.03 | 19 | 2,102 | 陸運・鉄道 |
| PACCAR INC | - | 6.12 | 54 | 5,800 | 機械 |
| PFIZER INC | 2.12 | 1 | 3 | 405 | 医薬品 |
| GARMIN LTD | 3.05 | 2.55 | 26 | 2,833 | 家庭用耐久財 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 5.37 | 4.26 | 58 | 6,215 | 資本市場 |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | | 業種等 | |
|--------------------------------|--------------|--------|--------------|--------|-------------------------|--|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| QUEST DIAGNOSTICS | 1.49 | — | — | — | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| PROCTER & GAMBLE CO | 0.15 | 0.15 | 2 | 215 | 家庭用品 | |
| PROGRESSIVE CORP | — | 1.3 | 11 | 1,232 | 保険 | |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 2.54 | — | — | — | 総合公益事業 | |
| PULTE GROUP INC | 6.02 | 2.5 | 11 | 1,200 | 家庭用耐久財 | |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | 0.23 | 0.14 | 8 | 913 | バイオテクノロジー | |
| SEATTLE GENETICS INC /WA | — | 0.03 | 0.47181 | 50 | バイオテクノロジー | |
| ROSS STORES INC | 3.01 | — | — | — | 専門小売り | |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | — | 1.47 | 8 | 947 | ホテル・レストラン・レジャー | |
| SNAP-ON INC | 0.86 | 1.15 | 17 | 1,882 | 機械 | |
| AT&T INC | 12.88 | 13.87 | 41 | 4,435 | 各種電気通信サービス | |
| STEEL DYNAMICS INC | 4.04 | — | — | — | 金属・鉱業 | |
| SYNOPSIS INC | 3.37 | 2.58 | 50 | 5,392 | ソフトウェア | |
| TIFFANY & CO | — | 0.63 | 7 | 839 | 専門小売り | |
| TYSON FOODS INC | 2.93 | 2.4 | 15 | 1,635 | 食品 | |
| UGI CORP | 1.28 | — | — | — | ガス | |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC | 0.45 | — | — | — | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| VIACOMCBS INC | 4.41 | — | — | — | メディア | |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 0.06 | 0.06 | 0.25146 | 26 | 食品・生活必需品小売り | |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW | 0.94 | 0.85 | 9 | 1,032 | 食品 | |
| WESTERN DIGITAL CORP | 3.19 | 3.17 | 11 | 1,207 | コンピュータ・周辺機器 | |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | — | 0.73 | 10 | 1,136 | 半導体・半導体製造装置 | |
| XILINX INC | 0.4 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| TJX COMPANIES INC | 2.65 | — | — | — | 専門小売り | |
| JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD | — | 3 | 12 | 1,286 | コングロマリット | |
| JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD | 2 | 4 | 8 | 861 | コングロマリット | |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | 0.64 | — | — | — | 資本市場 | |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS INC | 0.05 | — | — | — | 旅客航空輸送業 | |
| MASTERCARD INC | 0.51 | — | — | — | 情報技術サービス | |
| OWENS CORNING | 1.37 | — | — | — | 建設関連製品 | |
| DELTA AIR LINES INC | — | 1.65 | 4 | 508 | 旅客航空輸送業 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 2.57 | — | — | — | 電子装置・機器・部品 | |
| MASIMO CORP | — | 0.42 | 8 | 958 | ヘルスケア機器・用品 | |
| KINDER MORGAN INC/DELAWARE | 8.59 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| DOLLAR GENERAL CORP | 0.91 | — | — | — | 複合小売り | |
| TRIPADVISOR INC | 0.03 | — | — | — | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| FACEBOOK INC | 1.27 | 0.76 | 19 | 2,115 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| SPRINT CORP | 3.28 | — | — | — | 無線通信サービス | |
| VEEVA SYSTEMS INC | 0.25 | — | — | — | ヘルスケア・テクノロジー | |
| EVERGY INC | 0.25 | 0.25 | 1 | 142 | 電力 | |
| XEROX HOLDINGS CORP | 4.19 | — | — | — | コンピュータ・周辺機器 | |
| MATCH GROUP INC | — | 0.86 | 10 | 1,088 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| PAYCOM SOFTWARE INC | — | 0.19 | 5 | 613 | ソフトウェア | |
| FNF GROUP | 1.56 | 3.5 | 11 | 1,234 | 保険 | |
| ALPHABET INC-CL A | 0.03 | 0.27 | 40 | 4,328 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO | 6.88 | 0.71 | 0.68657 | 73 | コンピュータ・周辺機器 | |
| ALPHABET INC-CL C | 0.04 | 0.24 | 36 | 3,855 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| 小計 | 株数・金額 | 179.94 | 128.64 | 983 | 104,801 | |
| | 銘柄数<比率> | 78銘柄 | 65銘柄 | — | <22.4%> | |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | | 業種等 |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------|------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (カナダ) | 百株 | 百株 | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| ATCO LTD | 2.82 | 1.38 | 5 | 450 | 総合公益事業 |
| BCE INC | 3.29 | 0.85 | 4 | 387 | 各種電気通信サービス |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | 4.57 | 2.58 | 6 | 560 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CANADIAN UTILITIES LTD | 1.51 | - | - | - | 総合公益事業 |
| YAMANA GOLD INC | - | 19.3 | 15 | 1,209 | 金属・鉱業 |
| OPEN TEXT CORP | 4.57 | 2.17 | 12 | 1,007 | ソフトウェア |
| KINROSS GOLD CORP | 28.78 | 19.64 | 22 | 1,825 | 金属・鉱業 |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC | - | 1.2 | 9 | 795 | 商業サービス・用品 |
| FORTIS INC | 9.59 | 7.21 | 38 | 3,092 | 電力 |
| IMPERIAL OIL LTD | 5.46 | 0.46 | 1 | 83 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ENBRIDGE INC | 1.17 | 11.3 | 49 | 3,951 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| IGM FINANCIAL INC | 2.5 | - | - | - | 資本市場 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP | 6.67 | - | - | - | 保険 |
| LOBLAW CO LTD | 2.65 | 1.19 | 8 | 676 | 食品・生活必需品小売り |
| MAGNA INTERNATIONAL INC | 4.16 | 4.69 | 32 | 2,627 | 自動車部品 |
| SUN LIFE FINANCIAL INC | 1.38 | - | - | - | 保険 |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD | - | 0.13 | 5 | 432 | 保険 |
| METRO INC | 4.17 | 4.47 | 26 | 2,166 | 食品・生活必需品小売り |
| HUSKY ENERGY INC | 10.45 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| EMERA INC | 5.35 | - | - | - | 電力 |
| ONEX CORP | - | 1.76 | 11 | 922 | 各種金融サービス |
| POWER CORP OF CANADA | 6.4 | 8.26 | 21 | 1,732 | 保険 |
| SHAW COMM INC-B | - | 7.88 | 19 | 1,569 | メディア |
| LUNDIN MINING CORP | 14.43 | - | - | - | 金属・鉱業 |
| TECK RESOURCES LTD-CL B | 11.91 | - | - | - | 金属・鉱業 |
| TC ENERGY CORP | 5.04 | 0.51 | 3 | 265 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD | 1.44 | - | - | - | 紙製品・林産品 |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC | 0.07 | - | - | - | ソフトウェア |
| KEYERA CORP | - | 1.62 | 3 | 316 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ALTAGAS LTD | 6.08 | - | - | - | ガス |
| PEMBINA PIPELINE CORP | 5.73 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| INTER PIPELINE LTD | 8.95 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| NUTRIEN LTD | 1.48 | - | - | - | 化学 |
| IA FINANCIAL CORP INC | 2.3 | 2.3 | 11 | 908 | 保険 |
| OVINTIV INC | 2.41 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| AIR CANADA | 2.96 | - | - | - | 旅客航空輸送業 |
| HYDRO ONE LTD | 7.02 | 7.02 | 19 | 1,552 | 電力 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 175.31 31銘柄 | 105.92 21銘柄 | 330 - | 26,534 <5.7%> |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | 31 | 20.3 | 36 | 2,794 | 金属・鉱業 |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD | 11.78 | - | - | - | 銀行 |
| BHP GROUP LTD | 4.24 | - | - | - | 金属・鉱業 |
| AMPOL LTD | - | 5.5 | 16 | 1,256 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ORIGIN ENERGY LTD | 20.22 | 38.83 | 22 | 1,733 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| BORAL LIMITED | 26.5 | - | - | - | 建設資材 |
| RIO TINTO LIMITED | 3.09 | 3.72 | 37 | 2,881 | 金属・鉱業 |
| TPG TELECOM LTD | - | 7.35 | 5 | 419 | 各種電気通信サービス |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC | - | 6.82 | 20 | 1,592 | 建設資材 |
| BLUESCOPE STEEL LTD | 6.79 | 6.79 | 8 | 627 | 金属・鉱業 |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | | 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 | |
| SUNCORP GROUP LTD | 28.35 | — | — | — | 保険 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | 6.94 | — | — | — | 銀行 |
| NEWCREST MINING LTD | 17.6 | — | — | — | 金属・鉱業 |
| QBE INSURANCE GROUP LIMITED | — | 18.75 | 20 | 1,576 | 保険 |
| SANTOS LTD | 11.03 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 |
| SONIC HEALTHCARE | 10.13 | 8.57 | 29 | 2,233 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| TABCORP HOLDINGS LTD | 47.01 | 39.95 | 14 | 1,098 | ホテル・レストラン・レジャー |
| WESFARMERS LTD | 5.38 | 1.15 | 5 | 419 | 複合小売り |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD | 14.86 | 6.77 | 13 | 1,060 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | 7.13 | 3.46 | 13 | 1,066 | 食品・生活必需品小売り |
| AUSNET SERVICES | — | 34.91 | 6 | 490 | 電力 |
| AGL ENERGY LTD | 14.88 | 11.75 | 18 | 1,378 | 総合公益事業 |
| CROWN RESORTS LTD | 8.6 | 7.12 | 6 | 519 | ホテル・レストラン・レジャー |
| EVOLUTION MINING LTD | — | 24.65 | 15 | 1,149 | 金属・鉱業 |
| AURIZON HOLDINGS LTD | 45.9 | 45.9 | 20 | 1,602 | 陸運・鉄道 |
| TREASURY WINE ESTATES LTD | 5.63 | — | — | — | 飲料 |
| MEDIBANK PVT LTD | 63.15 | — | — | — | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 390.21 21銘柄 | 292.29 18銘柄 | 312 — | 23,899 <5.1%> |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | |
| ASM PACIFIC TECH | 9 | 9 | 80 | 1,101 | 半導体・半導体製造装置 |
| CLP HOLDINGS LTD | — | 30 | 228 | 3,135 | 電力 |
| PCCW LTD | — | 100 | 49 | 676 | 各種電気通信サービス |
| MTR CORP | 35 | 20 | 80 | 1,109 | 陸運・鉄道 |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD | 30 | 15 | 66 | 914 | 電力 |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD | — | 40 | 235 | 3,242 | ホテル・レストラン・レジャー |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS | 20 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO | 20 | 5 | 47 | 646 | 機械 |
| SJM HOLDINGS LTD | 60 | — | — | — | ホテル・レストラン・レジャー |
| AIA GROUP LTD | 8 | — | — | — | 保険 |
| HKT TRUST / HKT LTD | 70 | 70 | 81 | 1,118 | 各種電気通信サービス |
| HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD | — | 65 | 52 | 728 | 電力 |
| WH GROUP LTD | 190 | 170 | 116 | 1,601 | 食品 |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | 20 | 20 | 104 | 1,430 | コンプロマリット |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 462 10銘柄 | 544 11銘柄 | 1,142 — | 15,704 <3.4%> |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| BHP GROUP PLC | — | 3.48 | 6 | 881 | 金属・鉱業 |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | 23.15 | 15.65 | 8 | 1,117 | 家庭用耐久財 |
| BT GROUP PLC | 32.03 | 159.88 | 17 | 2,409 | 各種電気通信サービス |
| EASYJET PLC | 3.61 | — | — | — | 旅客航空輸送業 |
| CRODA INTERNATIONAL | — | 0.55 | 3 | 457 | 化学 |
| NATIONAL GRID PLC | 17.94 | 9.64 | 8 | 1,199 | 総合公益事業 |
| KINGFISHER PLC | — | 36.93 | 9 | 1,382 | 専門小売り |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 8.84 | 6.66 | 16 | 2,347 | タバコ |
| HSBC HOLDINGS PLC | — | 36.32 | 12 | 1,729 | 銀行 |
| UNILEVER PLC | 1.98 | 1.39 | 6 | 880 | パーソナル用品 |
| MORRISON <WM.> SUPERMARKETS | 0.96 | 52.5 | 10 | 1,430 | 食品・生活必需品小売り |
| PERSIMMON PLC | 7.27 | 5.55 | 14 | 1,962 | 家庭用耐久財 |
| RIO TINTO PLC | — | 7.72 | 36 | 5,069 | 金属・鉱業 |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | | 業種等 |
|---------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------|----------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| VODAFONE GROUP PLC | 125.61 | 111.88 | 13 | 1,851 | 無線通信サービス |
| SAGE GROUP PLC(THE) | - | 19.96 | 14 | 2,063 | ソフトウェア |
| TAYLOR WIMPLEY PLC | 93.39 | 58.35 | 7 | 978 | 家庭用耐久財 |
| 3I GROUP PLC | 21.87 | - | - | - | 資本市場 |
| SMITH & NEPHEW PLC | 20.73 | 4.05 | 6 | 885 | ヘルスケア機器・用品 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | - | 7.26 | 11 | 1,556 | 医薬品 |
| WHITBREAD PLC | - | 3.61 | 8 | 1,231 | ホテル・レストラン・レジャー |
| SAINSBURY (J) PLC | 0.53 | 38.21 | 7 | 1,012 | 食品・生活必需品小売り |
| THE BERKELEY GROUP HOLDINGS | 2.86 | 2.86 | 13 | 1,834 | 家庭用耐久財 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | 12.92 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS | 7.44 | - | - | - | 石油・ガス・消耗燃料 |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC | - | 2.69 | 6 | 878 | 医薬品 |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC | 30.32 | 30.32 | 9 | 1,328 | 保険 |
| MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC | 5.72 | - | - | - | ソフトウェア |
| AUTO TRADER GROUP PLC | 6.96 | - | - | - | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 424.13 19銘柄 | 615.46 22銘柄 | 247 - | 34,490 <7.4%> |
| (スイス) | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| LOGITECH INTL-REG | - | 2.34 | 15 | 1,837 | コンピュータ・周辺機器 |
| NESTLE SA-REGISTERED | 0.22 | 0.22 | 2 | 280 | 食品 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN | 1.04 | 0.44 | 13 | 1,601 | 医薬品 |
| NOVARTIS AG-REG SHS | 4.72 | 3.99 | 30 | 3,611 | 医薬品 |
| SWISSCOM AG-REG | - | 0.31 | 15 | 1,834 | 各種電気通信サービス |
| ADECCO GROUP AG-REG | 0.97 | 1.04 | 4 | 575 | 専門サービス |
| SONOVA HOLDING AG | 1 | - | - | - | ヘルスケア機器・用品 |
| THE SWATCH GROUP AG-B | 0.08 | 0.08 | 1 | 189 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| THE SWATCH GROUP AG-REG | 1.56 | 1.56 | 6 | 703 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| SCHINDLER NAMEN | - | 0.13 | 3 | 354 | 機械 |
| SWISS LIFE HOLDING AG | 0.42 | - | - | - | 保険 |
| VIFOR PHARMA AG | - | 0.95 | 12 | 1,457 | 医薬品 |
| PARGESA HOLDING PORTEUR | 0.36 | - | - | - | 各種金融サービス |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 10.37 9銘柄 | 11.06 10銘柄 | 106 - | 12,447 <2.7%> |
| (スウェーデン) | 百株 | 百株 | 千スウェーデン・クローナ | 千円 | |
| ERICSSON LM-B SHS | 21.64 | 7.48 | 75 | 922 | 通信機器 |
| LUNDBERGS B | 1.69 | 0.8 | 34 | 421 | 各種金融サービス |
| SKF AB-B SHS | 10.83 | 6.67 | 114 | 1,399 | 機械 |
| SWEDISH MATCH AB | 0.74 | 2.55 | 172 | 2,111 | タバコ |
| TELE2 AB-B SHS | 0.5 | 0.5 | 6 | 75 | 無線通信サービス |
| INDUSTRIVARDEN C | - | 2.63 | 59 | 730 | 各種金融サービス |
| INVESTOR AB-B SHS | - | 8.71 | 467 | 5,730 | 各種金融サービス |
| TELIA CO AB | 66.26 | 31.66 | 107 | 1,325 | 各種電気通信サービス |
| BOLIDEN AB | 6.08 | 5.32 | 129 | 1,591 | 金属・鉱業 |
| KINNEVIK AB-B | - | 5.11 | 164 | 2,016 | 各種金融サービス |
| ICA GRUPPEN AB | 2.73 | - | - | - | 食品・生活必需品小売り |
| HUSQVARNA AB-B SHS | 7.56 | - | - | - | 家庭用耐久財 |
| HEXAGON AB | 0.13 | 0.13 | 7 | 93 | 電子装置・機器・部品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 118.16 10銘柄 | 71.56 11銘柄 | 1,338 - | 16,418 <3.5%> |

| 銘 柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | | 業 種 等 |
|-------------------------------|----------------------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (ユーロ…オランダ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| KONINKLIJKE DSM NV | 3.16 | — | — | — | 化学 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 7.96 | 4.62 | 11 | 1,513 | 食品・生活必需品小売り |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV | 3.12 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 |
| WOLTERS KLUWER-CVA | 0.44 | 0.44 | 3 | 386 | 専門サービス |
| VOPAK (KON.) | — | 1.56 | 7 | 933 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV | 0.89 | 18.96 | 18 | 2,318 | 自動車 |
| EXOR NV | 2.49 | 1.89 | 9 | 1,224 | 各種金融サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 18.06 6銘柄 | 27.47 5銘柄 | 50 — | 6,375 <1.4%> |
| (ユーロ…ベルギー) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| SOFINA | — | 0.27 | 6 | 827 | 各種金融サービス |
| SOLVAY SA | — | 0.76 | 5 | 704 | 化学 |
| UCB SA | 2.58 | 1.82 | 18 | 2,351 | 医薬品 |
| COLRUYT NV | — | 0.71 | 3 | 466 | 食品・生活必需品小売り |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA | — | 0.96 | 7 | 941 | 各種金融サービス |
| PROXIMUS | 3.42 | — | — | — | 各種電気通信サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 6 2銘柄 | 4.52 5銘柄 | 41 — | 5,292 <1.1%> |
| (ユーロ…ルクセンブルグ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| SES FDR | 1.26 | 1.26 | 0.79102 | 99 | メディア |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 1.26 1銘柄 | 1.26 1銘柄 | 0.79102 — | 99 <0.0%> |
| (ユーロ…フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| DANONE | 1.34 | 1.34 | 7 | 949 | 食品 |
| L'OREAL | 0.04 | 0.04 | 1 | 140 | パーソナル用品 |
| MICHELIN(CGDE)-B | 2.67 | 0.32 | 3 | 388 | 自動車部品 |
| PERNOD-RICARD | — | 0.97 | 13 | 1,748 | 飲料 |
| PEUGEOT SA | 13.36 | 10.35 | 15 | 1,971 | 自動車 |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN | 11.01 | — | — | — | 建設関連製品 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 2.87 | 0.56 | 5 | 724 | 電気設備 |
| TOTAL SE | — | 2.97 | 9 | 1,255 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| VALEO | 2.34 | 2.34 | 5 | 747 | 自動車部品 |
| HERMES INTL | — | 0.05 | 3 | 442 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| ATOS SE | — | 0.45 | 3 | 407 | 情報技術サービス |
| SANOFI | 7.26 | 5.2 | 44 | 5,608 | 医薬品 |
| ESSILORLUXOTTICA | — | 2.7 | 29 | 3,746 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| ILIAD SA | 0.03 | 0.03 | 0.50505 | 63 | 各種電気通信サービス |
| ENGIE | 5.54 | — | — | — | 総合公益事業 |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS | 3.94 | — | — | — | メディア |
| ARKEMA SA | — | 1.3 | 12 | 1,523 | 化学 |
| LEGRAND SA | 0.79 | — | — | — | 電気設備 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 51.19 12銘柄 | 28.62 14銘柄 | 156 — | 19,718 <4.2%> |
| (ユーロ…ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | — | 3.65 | 21 | 2,681 | 自動車 |
| UNITED INTERNET | — | 1.55 | 6 | 839 | 各種電気通信サービス |
| FUCHS PETROLUB SE PREF | — | 1.37 | 5 | 653 | 化学 |
| CONTINENTAL AG | 0.06 | 0.06 | 0.5568 | 70 | 自動車部品 |
| MERCK KGAA | — | 2.32 | 26 | 3,349 | 医薬品 |
| SAP SE | 0.87 | — | — | — | ソフトウェア |

| 銘柄 | 2020年2月17日現在 | | 2020年8月17日現在 | | 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 | |
| HENKEL AG & CO KGAA | — | 1.84 | 13 | 1,725 | 家庭用品 |
| SIEMENS AG-REG | — | 3.58 | 41 | 5,250 | コングロマリット |
| BAYER AG | — | 2.06 | 11 | 1,480 | 医薬品 |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG | — | 3.2 | 27 | 3,481 | 家庭用品 |
| BEIERSDORF AG | — | 1.79 | 17 | 2,160 | パーソナル用品 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG | 0.04 | 0.04 | 0.0345 | 4 | 旅客航空輸送業 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 0.26 | — | — | — | 保険 |
| VOLKSWAGEN AG | 0.64 | 0.64 | 9 | 1,216 | 自動車 |
| VOLKSWAGEN AG PFD | 0.54 | 1.32 | 18 | 2,315 | 自動車 |
| DEUTSCHE BANK AG-REG | — | 19.57 | 15 | 1,992 | 資本市場 |
| BMW VORZUG | — | 1.01 | 4 | 589 | 自動車 |
| CARL ZEISS MEDITEC AG | 0.93 | 0.52 | 4 | 602 | ヘルスケア機器・用品 |
| COVESTRO AG | 1.81 | — | — | — | 化学 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 5.15 8銘柄 | 44.52 16銘柄 | 225 — | 28,415 <6.1%> |
| (ユーロ…スペイン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| IBERDROLA SA | 70.6 | 23.43 | 25 | 3,243 | 電力 |
| AENA SME SA | 1.38 | — | — | — | 運送インフラ |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 71.98 2銘柄 | 23.43 1銘柄 | 25 — | 3,243 <0.7%> |
| (ユーロ…イタリア) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 11.54 | — | — | — | 保険 |
| UNICREDIT SPA | 1.97 | 1.97 | 1 | 205 | 銀行 |
| ENI SPA | 35.65 | 37.65 | 30 | 3,886 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| MEDIOBANCA SPA | 14.32 | — | — | — | 銀行 |
| ENEL SPA | — | 14.69 | 11 | 1,461 | 電力 |
| TELECOM ITALIA SPA | 131.04 | 90.98 | 3 | 434 | 各種電気通信サービス |
| TELECOM ITALIA-RNC | 171.41 | 171.41 | 6 | 796 | 各種電気通信サービス |
| RECORDATI SPA | 2.96 | — | — | — | 医薬品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 368.89 7銘柄 | 316.7 5銘柄 | 53 — | 6,783 <1.4%> |
| (ユーロ…フィンランド) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| UPM-KYMMENE OYJ | 3 | 9.77 | 22 | 2,842 | 紙製品・林産品 |
| NOKIA OYJ | 51.74 | 23.73 | 9 | 1,261 | 通信機器 |
| ELISA OYJ | 3.26 | — | — | — | 各種電気通信サービス |
| NESTE OYJ | — | 4.4 | 18 | 2,290 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ORION OYJ | 1.43 | — | — | — | 医薬品 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 59.43 4銘柄 | 37.9 3銘柄 | 50 — | 6,393 <1.4%> |
| (ユーロ…オーストリア) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| OMV AG | — | 2.6 | 7 | 940 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | — 1銘柄 | 2.6 1銘柄 | 7 — | 940 <0.2%> |
| 合計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,342.08 220銘柄 | 2,255.95 209銘柄 | — — | 311,560 <66.6%> |

(注1) 邦貨換算金額は、2020年8月17日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、2020年8月17日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別(ユーロは国別)株式評価額の比率です。

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

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | 2020年8月17日現在 | |
|-----|-------------------------------------|--------------|------------|
| | | 買建額 | 売建額 |
| 国内 | T O P I X | 百万円 - | 百万円 80 |
| 外 | S & P 5 0 0 E M I N I F U T | 百万円 - | 百万円 107 |
| | S & P / T S E 6 0 I X F U T | - | 31 |
| | S P I 2 0 0 F U T U R E S | - | 23 |
| | H A N G S E N G I D X F U T | - | 17 |
| | F T S E 1 0 0 I N D E X F U T U R E | - | 25 |
| | S W I S S M K T I X F U T U R E | - | 11 |
| 国 | O M X S 3 0 I N D F U T U R E | - | 15 |
| | D J E U R O S T O X X 5 0 | - | 66 |

(注) 外貨建の評価額は、2020年8月17日現在の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2020年8月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型) マザーファンド | 467,818 | 83.4 |
| コール・ローン等、その他 | 93,313 | 16.6 |
| 投資信託財産総額 | 561,131 | 100.0 |

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2020年8月17日現在、グローバル株式スマートインカムプラス戦略(リスク抑制型) マザーファンドは362,667千円、74.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年8月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.55円、1カナダ・ドル=80.34円、1オーストラリア・ドル=76.57円、1香港・ドル=13.75円、1イギリス・ポンド=139.56円、1スイス・フラン=117.18円、1スウェーデン・クローナ=12.27円、1ユーロ=126.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年8月17日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--|--------------|
| (A) 資 産 | 561,131,918円 |
| コール・ローン等 | 93,313,549 |
| グローバル株式スマートインカムプラス戦略 (リスク抑制型)マザーファンド(評価額) | 467,818,369 |
| (B) 負 債 | 3,434,350 |
| 未払収益分配金 | 633,609 |
| 未払解約金 | 145,211 |
| 未払信託報酬 | 2,645,271 |
| その他未払費用 | 10,259 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 557,697,568 |
| 元 本 | 633,609,486 |
| 次期繰越損益金 | △75,911,918 |
| (D) 受益権総口数 | 633,609,486口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 8,802円 |

(注) 期首における元本額は707,272,744円、当期中における追加設定元本額は11,130,946円、同解約元本額は84,794,204円です。

■損益の状況

当期 自2020年2月18日 至2020年8月17日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | △15,696円 |
| 受 取 利 息 | 439 |
| 支 払 利 息 | △16,135 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △14,124,188 |
| 売 買 益 損 | 928,783 |
| 売 買 損 益 | △15,052,971 |
| (C) 信 託 報 酬 | △2,655,530 |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | △16,795,414 |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金 | △50,404,543 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | △8,078,352 |
| (配 当 等 相 当 額) | (2,463,377) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△10,541,729) |
| (G) 合 計(D+E+F) | △75,278,309 |
| (H) 収 益 分 配 金 | △633,609 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G+H) | △75,911,918 |
| 追 加 信 託 差 損 益 金 | △8,078,352 |
| (配 当 等 相 当 額) | (2,483,803) |
| (売 買 損 益 相 当 額) | (△10,562,155) |
| 分 配 準 備 積 立 金 | 26,010,329 |
| 繰 越 損 益 金 | △93,843,895 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 3,740,570円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 2,483,803 |
| (d) 分配準備積立金 | 22,903,368 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 29,127,741 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額 | 459.71 |
| (g) 分配金 | 633,609 |
| (h) 1万口当たり分配金 | 10 |

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

10円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンド 運用報告書

第4期（決算日 2020年2月17日）

（計算期間 2019年2月16日～2020年2月17日）

グローバル株式スマートインカムプラス戦略（リスク抑制型）マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 信託期間 | 2016年10月24日から無期限です。 |
| 運用方針 | 安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 日本を含む先進国の株式、株価指数先物を主要投資対象とします。なお、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ETF）に投資する場合があります。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 株式組入率 比 | 株式先物率 比 | 投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率 | 純資産額 |
|----------------------|-------------|--------|------------|------------|-------------------------------|--------------|
| | 期騰落 率 | 中率 | | | | |
| （設定日） 2016年10月24日 | 円 10,000 | % - | % - | % - | % - | 百万円 1,495 |
| 1期(2017年2月15日) | 9,833 | △1.7 | 79.7 | △68.3 | 5.3 | 2,895 |
| 2期(2018年2月15日) | 9,837 | 0.0 | 82.2 | △70.2 | - | 2,560 |
| 3期(2019年2月15日) | 9,780 | △0.6 | 81.5 | △69.7 | - | 1,519 |
| 4期(2020年2月17日) | 9,421 | △3.7 | 82.0 | △74.2 | - | 618 |

（注1）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

（注2）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注3）当ファンドの運用方針に合った適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を定めておりません。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

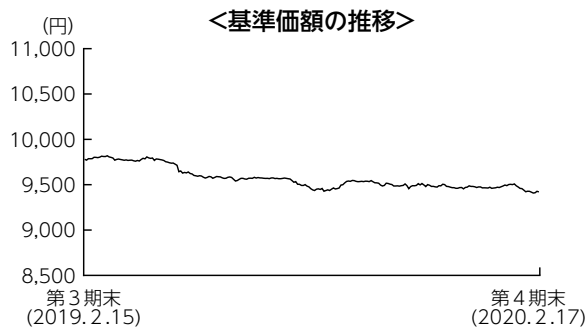
■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 株 式 組 入 率 株 比 | 株 式 先 物 率 株 比 | 投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 証 比 率 |
|--------------------------|---------|------------|------------------|------------------|---------------------------------|
| | 円 | 騰 落 率 % | | | |
| (期 首) 2019 年 2 月 15 日 | 9,780 | — | 81.5 | △69.7 | — |
| 2 月 末 | 9,814 | 0.3 | 88.1 | △75.3 | — |
| 3 月 末 | 9,761 | △0.2 | 78.2 | △66.7 | — |
| 4 月 末 | 9,714 | △0.7 | 85.6 | △73.8 | — |
| 5 月 末 | 9,571 | △2.1 | 84.2 | △73.8 | — |
| 6 月 末 | 9,572 | △2.1 | 75.8 | △65.9 | — |
| 7 月 末 | 9,546 | △2.4 | 81.5 | △71.1 | — |
| 8 月 末 | 9,450 | △3.4 | 85.4 | △75.3 | — |
| 9 月 末 | 9,538 | △2.5 | 73.9 | △62.6 | — |
| 10 月 末 | 9,490 | △3.0 | 87.5 | △74.7 | — |
| 11 月 末 | 9,501 | △2.9 | 73.9 | △65.9 | — |
| 12 月 末 | 9,466 | △3.2 | 81.5 | △73.2 | — |
| 2020 年 1 月 末 | 9,459 | △3.3 | 80.2 | △72.1 | — |
| (期 末) 2020 年 2 月 17 日 | 9,421 | △3.7 | 82.0 | △74.2 | — |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年2月16日から2020年2月17日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は9,421円となり、前期末比で3.7%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は下落しました。当ファンドが選好する配当利回りの高い（安定的に配当を得られる蓋然性が高い）銘柄群に加え、リスク対比配当利回りを高める観点から銘柄選択時に考慮している相対的にリスクが低い銘柄群の株価がやや軟調に推移したため、この点が基準価額に対してマイナスに寄与しました。

投資環境

外国株式市場は、米国が金融引き締めを急がない姿勢を示したことなどから2019年4月下旬にかけて堅調に推移しました。その後方向感の定まらない展開となりましたが、10月中旬以降は米中貿易協議への進展期待から上昇傾向となりました。2020年に入ると、中東情勢の悪化懸念や新型コロナウイルスの感染拡大などから一時下落する場面があったものの、前期末比で大きく上昇しました。欧州市場では英国やイタリアの政局混乱など不安要因はありましたが、前期末比で上昇しました。

ポートフォリオについて

銘柄選択については、リスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針のもと株式ポートフォリオを構築しました。あわせて、株価指数先物の売り建てを行うことで、ポートフォリオ全体のリスクの抑制を図りました。

【運用状況】

○組入上位10銘柄（現物）

期首（前期末）

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|---------------------|------------|------|
| 1 | WESFARMERS LTD | オーストラリア・ドル | 1.3% |
| 2 | SANOFI | ユーロ | 1.2 |
| 3 | NOVARTIS AG-REG SHS | スイス・フラン | 0.9 |
| 4 | デンソー | 日本・円 | 0.9 |
| 5 | NTTドコモ | 日本・円 | 0.9 |
| 6 | 日産自動車 | 日本・円 | 0.9 |
| 7 | INTEL CORP | アメリカ・ドル | 0.9 |
| 8 | 富士フイルムホールディングス | 日本・円 | 0.9 |
| 9 | EATON CORP PLC | アメリカ・ドル | 0.8 |
| 10 | アステラス製薬 | 日本・円 | 0.8 |
| 組入銘柄数 | | 269銘柄 | |



期末

| No. | 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|-------|-------------------------|---------|------|
| 1 | IBERDROLA SA | ユーロ | 1.5% |
| 2 | T ROWE PRICE GROUP INC | アメリカ・ドル | 1.3 |
| 3 | SANOFI | ユーロ | 1.3 |
| 4 | CONSOLIDATED EDISON INC | アメリカ・ドル | 1.2 |
| 5 | 日本電信電話 | 日本・円 | 1.2 |
| 6 | NTTドコモ | 日本・円 | 1.1 |
| 7 | キャノン | 日本・円 | 1.0 |
| 8 | SYNOPSIS INC | アメリカ・ドル | 1.0 |
| 9 | ENI SPA | ユーロ | 0.9 |
| 10 | AT&T INC | アメリカ・ドル | 0.9 |
| 組入銘柄数 | | 292銘柄 | |

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

今後の運用方針

株式市場全体の価格変動による影響をできるだけ排除し、安定的に配当収益を獲得することをめざします。具体的には、当ファンドが着目するリスク対比配当利回りが高いと考えられる銘柄を選別する基本方針を堅持することで、安定的なリターンの獲得に努めます。

■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目 | 当 期 | |
|-------------|------|---------|
| | 金 額 | 比 率 |
| (a) 売買委託手数料 | 8円 | 0.079% |
| (株 式) | (4) | (0.042) |
| (先物・オプション) | (4) | (0.037) |
| (b) 有価証券取引税 | 5 | 0.054 |
| (株 式) | (5) | (0.054) |
| (c) その他費用 | 33 | 0.346 |
| (保管費用) | (33) | (0.345) |
| (そ の 他) | (0) | (0.001) |
| 合 計 | 46 | 0.480 |

(注) 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」を期中の平均基準価額(9,568円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については5ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

■売買及び取引の状況 (2019年2月16日から2020年2月17日まで)

株 式

| | | 買 付 | | 売 付 | | |
|-------------|---------------|-------------------------|------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 | |
| 国内 | 上 場 | 千株 79 (3.9) | 千円 186,691 (-) | 千株 187.2 | 千円 387,293 | |
| | ア メ リ カ | 百株 392.6 (1.61) | 千アメリカ・ドル 2,209 (△1) | 百株 779.79 | 千アメリカ・ドル 4,653 | |
| 外 国 | カ ナ ダ | 百株 250.13 (△9.68) | 千カナダ・ドル 778 (-) | 百株 372.59 | 千カナダ・ドル 1,439 | |
| | オ ー ス ト ラ リ ア | 百株 702.84 (△1.02) | 千オーストラリア・ドル 561 (△1) | 百株 1,084.92 | 千オーストラリア・ドル 1,288 | |
| | 香 港 | 百株 877 (-) | 千香港・ドル 2,063 (-) | 百株 1,281 | 千香港・ドル 3,129 | |
| | イ ギ リ ス | 百株 1,012.97 (-) | 千イギリス・ポンド 384 (-) | 百株 1,540.4 | 千イギリス・ポンド 617 | |
| | ス イ ス | 百株 5.7 (2.03) | 千スイス・フラン 97 (-) | 百株 26.83 | 千スイス・フラン 290 | |
| | ス ウ ェ ー デ ン | 百株 176.88 (13.69) | 千スウェーデン・クローナ 1,957 (-) | 百株 311.75 | 千スウェーデン・クローナ 4,081 | |
| | ユ ー ロ | オ ラ ン ダ | 百株 40.92 (-) | 千ユーロ 186 (-) | 百株 134.77 | 千ユーロ 337 |
| | | ベ ル ギ ー | 百株 12.24 (-) | 千ユーロ 47 (-) | 百株 27.19 | 千ユーロ 128 |
| | | ル ク セ ン ブ ル グ | 百株 4.61 (-) | 千ユーロ 6 (-) | 百株 6.7 | 千ユーロ 21 |
| | | フ ラ ン ス | 百株 109.7 (0.12) | 千ユーロ 367 (-) | 百株 152.14 | 千ユーロ 636 |
| ド イ ツ | | 百株 25.87 (-) | 千ユーロ 177 (-) | 百株 61.88 | 千ユーロ 338 | |
| ス ベ イ ン | | 百株 98.78 (127.9) | 千ユーロ 128 (-) | 百株 269.55 | 千ユーロ 107 | |
| イ タ リ ア | | 百株 229.77 (-) | 千ユーロ 223 (-) | 百株 1,288.43 | 千ユーロ 233 | |
| フ ィ ン ラ ン ド | | 百株 47.67 (1.98) | 千ユーロ 53 (-) | 百株 160.9 | 千ユーロ 200 | |
| オ ー ス ト リ ア | | 百株 (-) | 千ユーロ (-) | 百株 4.14 | 千ユーロ 13 | |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■派生商品取引状況等

先物取引の銘柄別取引・残高状況

| 銘柄別 | | | 買 建 | | 売 建 | | 当 期 末 評 価 額 | | |
|-----|----|-----------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|--------------|-------------|-------------|------------------|
| | | | 新 買 付 規 額 | 決 済 額 | 新 売 付 規 額 | 決 済 額 | 買 建 額 | 売 建 額 | 評 価 損 益 |
| 国内 | 株式 | T O P I X | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 857 | 百万円 1,071 | 百万円 - | 百万円 118 | 百万円 1 |
| 外 | 株 | S&P500 EMINI FUT | - | - | 811 | 1,036 | - | 129 | △7 |
| | | S&P/TSE 60 IX FUT | - | - | 258 | 308 | - | 52 | △2 |
| | | SPI 200 FUTURES | - | - | 122 | 160 | - | 13 | △0 |
| | | HANG SENG IDX FUT | - | - | 231 | 232 | - | 19 | △0 |
| | | FTSE 100 INDEX FUTURE | - | - | 182 | 225 | - | 31 | 0 |
| 国 | 式 | SWISS MKT IX FUTURE | - | - | 74 | 97 | - | 12 | △0 |
| | | OMXS30 IND FUTURE | - | - | 218 | 245 | - | 12 | △0 |
| | | DJ EURO STOXX 50 | - | - | 379 | 456 | - | 68 | △1 |

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目 | 当 期 |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額 | 2,362,627千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 800,529千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 2.95 |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2019年2月16日から2020年2月17日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 区 分 | 当 | | | 期 | | |
|-------------|------------|--------------------|-----------|--------------|--------------------|-----------|
| | 買付額等 A | うち利害関係人 との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人 との取引状況D | D/C |
| 株 式 | 百万円 796 | 百万円 114 | % 14.4 | 百万円 1,565 | 百万円 202 | % 12.9 |
| 株 式 先 物 取 引 | 3,833 | 1,071 | 27.9 | 3,138 | 857 | 27.3 |

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目 | 当 期 |
|-----------------------------|-------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A) | 775千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 90千円 |
| (B)/(A) | 11.7% |

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

■組入資産の明細

(1) 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-----|-------|----|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 | 額 |
| | 千株 | 千株 | | 千円 |
| 鉱業 (2.0%) | | | | |
| 国際石油開発帝石 | 7.7 | 2.2 | 2,311 | |
| 建設業 (3.6%) | | | | |
| 清水建設 | — | 1.7 | 1,859 | |
| 積水ハウス | — | 1 | 2,408 | |
| 食料品 (1.3%) | | | | |
| 味の素 | — | 0.8 | 1,571 | |
| 繊維製品 (1.0%) | | | | |
| 帯人 | 1.3 | 0.6 | 1,195 | |
| 化学 (6.4%) | | | | |
| クラレ | 2.2 | — | — | |
| 日産化学 | 0.9 | — | — | |
| 東ソー | — | 0.5 | 816 | |
| カネカ | 0.4 | — | — | |
| J S R | — | 0.5 | 1,078 | |
| ダイセル | 1.9 | — | — | |
| 積水化学工業 | 0.9 | — | — | |
| 日立化成 | — | 0.3 | 1,381 | |
| 富士フィルムホールディングス | 2.6 | 0.8 | 4,294 | |
| 日東電工 | 0.3 | — | — | |
| 医薬品 (5.8%) | | | | |
| 協和キリン | 1.7 | — | — | |
| アステラス製薬 | 7.1 | — | — | |
| 大日本住友製薬 | 0.8 | 0.5 | 889 | |
| 塩野義製薬 | 1.2 | — | — | |
| 田辺三菱製薬 | 1.9 | — | — | |
| 中外製薬 | 0.3 | 0.2 | 2,373 | |
| エーザイ | 0.2 | — | — | |
| 小野薬品工業 | 1.4 | — | — | |
| 久光製薬 | 0.4 | — | — | |
| 参天製薬 | — | 0.4 | 804 | |
| 第一三共 | 2.8 | 0.3 | 2,280 | |
| 大塚ホールディングス | 0.8 | — | — | |
| 大正製薬ホールディングス | 0.3 | — | — | |
| ペプチドリーム | — | 0.1 | 515 | |
| 石油・石炭製品 (—%) | | | | |
| 出光興産 | 0.9 | — | — | |
| J X T Gホールディングス | 10.8 | — | — | |
| ゴム製品 (2.7%) | | | | |
| 横浜ゴム | — | 0.2 | 399 | |
| ブリヂストン | — | 0.6 | 2,344 | |
| 住友ゴム工業 | 0.7 | 0.4 | 492 | |
| ガラス・土石製品 (0.6%) | | | | |
| A G C | 1.2 | 0.2 | 697 | |
| 日本特殊陶業 | 1.2 | — | — | |
| 鉄鋼 (—%) | | | | |
| 神戸製鋼所 | 2.2 | — | — | |
| 非鉄金属 (4.0%) | | | | |
| 三菱マテリアル | — | 0.3 | 861 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|----------------------|---------|-----|-------|----|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 | 額 |
| | 千株 | 千株 | | 千円 |
| 住友金属鉱山 | — | 0.5 | 1,570 | |
| 住友電気工業 | 5.6 | 1.6 | 2,334 | |
| 金属製品 (0.2%) | | | | |
| 東洋製鐵グループホールディングス | 1.1 | 0.1 | 196 | |
| 機械 (2.8%) | | | | |
| アマダホールディングス | — | 0.7 | 778 | |
| 住友重機械工業 | — | 0.2 | 544 | |
| S A N K Y O | 0.3 | 0.1 | 383 | |
| セガサミーホールディングス | 1.4 | 0.4 | 640 | |
| ジェイテクト | 1.6 | — | — | |
| T H K | — | 0.2 | 577 | |
| 三菱重工業 | 2.1 | 0.1 | 387 | |
| 電気機器 (19.9%) | | | | |
| コニカミノルタ | 3.1 | 1 | 661 | |
| ブラザー工業 | 1.2 | 0.7 | 1,538 | |
| 日立製作所 | 2.2 | 1.2 | 4,939 | |
| オムロン | — | 0.1 | 673 | |
| 日本電気 | 1.9 | 0.5 | 2,400 | |
| 富士通 | — | 0.1 | 1,257 | |
| ルネサスエレクトロニクス | — | 0.9 | 693 | |
| T D K | 0.2 | 0.1 | 1,162 | |
| アルプスアルパイン | 0.8 | — | — | |
| 横河電機 | 1.3 | — | — | |
| スタンレー電気 | — | 0.3 | 879 | |
| ローム | — | 0.2 | 1,656 | |
| 浜松ホトニクス | 0.7 | — | — | |
| 村田製作所 | 0.1 | — | — | |
| キャノン | 2.6 | 2.2 | 6,176 | |
| リコー | 1.8 | 1.2 | 1,348 | |
| 輸送用機器 (11.2%) | | | | |
| 豊田自動織機 | — | 0.4 | 2,496 | |
| デンソー | 2.9 | 1 | 4,462 | |
| 日産自動車 | 14.5 | — | — | |
| いすゞ自動車 | — | 0.4 | 456 | |
| トヨタ自動車 | — | 0.2 | 1,545 | |
| 三菱自動車工業 | 4.1 | — | — | |
| アイシン精機 | 1.3 | — | — | |
| マツダ | 3.9 | 1.7 | 1,501 | |
| 本田技研工業 | 2.3 | 0.6 | 1,772 | |
| S U B A R U | 2 | — | — | |
| ヤマハ発動機 | — | 0.5 | 967 | |
| 精密機器 (1.5%) | | | | |
| オリンパス | — | 0.4 | 792 | |
| H O Y A | 0.7 | 0.1 | 1,025 | |
| その他製品 (4.2%) | | | | |
| パンダイナムコホールディングス | 1 | 0.2 | 1,216 | |
| 凸版印刷 | — | 0.8 | 1,666 | |
| 大日本印刷 | 1.7 | 0.7 | 2,074 | |
| ヤマハ | 0.8 | — | — | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|------------------------|---------|-----|-------|-------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 電気・ガス業 (2.9%) | | | | |
| 東京電力ホールディングス | 9.4 | 3.3 | 1,445 | |
| 中部電力 | 3.9 | 0.3 | 457 | |
| 中国電力 | 1.1 | — | — | |
| 電源開発 | 1 | — | — | |
| 大阪瓦斯 | — | 0.8 | 1,510 | |
| 陸運業 (3.6%) | | | | |
| 東海旅客鉄道 | 0.1 | 0.2 | 4,257 | |
| 海運業 (0.4%) | | | | |
| 商船三井 | — | 0.2 | 499 | |
| 倉庫・運輸関連業 (0.8%) | | | | |
| 上組 | 0.8 | 0.4 | 918 | |
| 情報・通信業 (17.8%) | | | | |
| ネクソン | — | 0.4 | 730 | |
| オービック | 0.4 | — | — | |
| 日本電信電話 | 1.1 | 2.6 | 7,234 | |
| KDDI | 1.6 | 1.2 | 4,117 | |
| NTTドコモ | 5.3 | 2.2 | 6,826 | |
| 東宝 | — | 0.2 | 785 | |
| コナミホールディングス | — | 0.3 | 1,305 | |
| 卸売業 (1.4%) | | | | |
| 日立ハイテック | 0.2 | 0.2 | 1,604 | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | |
|---------------------|-----------|------|-------|---------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 評 価 額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 | |
| 小売業 (2.7%) | | | | |
| エービーシー・マート | 0.2 | 0.1 | 693 | |
| ヤマダ電機 | — | 1.4 | 816 | |
| ニトリホールディングス | — | 0.1 | 1,705 | |
| 銀行業 (0.9%) | | | | |
| 新生銀行 | — | 0.6 | 1,015 | |
| 不動産業 (0.6%) | | | | |
| 飯田グループホールディングス | 1 | 0.4 | 673 | |
| サービス業 (1.6%) | | | | |
| カクコム | 1 | 0.2 | 590 | |
| エムスリー | — | 0.4 | 1,280 | |
| 日本郵政 | 6.4 | — | — | |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 株 数 | 株 数 | 千円 |
| | 150.8 | 70銘柄 | 46.5 | 117,810 |
| | 銘柄数<比率> | 70銘柄 | 72銘柄 | <19.0%> |

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

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|-----------------------------|---------|------|-----------|-------------|----------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | 評 価 額 | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| ADOBE INC | 0.83 | — | — | — | ソフトウェア |
| RALPH LAUREN CORP | 2.01 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| ANALOG DEVICES | 2.8 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| ANSYS INC | 1.51 | 1.14 | 33 | 3,654 | ソフトウェア |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | 3.49 | — | — | — | 食品 |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP | 6.43 | — | — | — | 電力 |
| AMEREN CORP | 7.85 | — | — | — | 総合公益事業 |
| AUTOLIV INC | 3.07 | — | — | — | 自動車部品 |
| YUM! BRANDS INC | — | 0.19 | 2 | 219 | ホテル・レストラン・レジャー |
| ROBERT HALF INTL INC | 8.26 | — | — | — | 専門サービス |
| BORGWARNER INC | — | 0.22 | 0.7513 | 82 | 自動車部品 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 1.1 | 1.47 | 9 | 1,071 | 医薬品 |
| SEAGATE TECHNOLOGY | — | 0.9 | 4 | 533 | コンピュータ・周辺機器 |
| CARNIVAL CORP COMMON PAIRED | — | 0.37 | 1 | 173 | ホテル・レストラン・レジャー |
| CERNER CORP | — | 3.6 | 27 | 3,046 | ヘルスケア・テクノロジー |
| CISCO SYSTEMS INC | 13.68 | — | — | — | 通信機器 |
| COPART INC | — | 0.97 | 10 | 1,099 | 商業サービス・用品 |
| CONAGRA BRANDS INC | — | 0.1 | 0.3269 | 35 | 食品 |
| CONSOLIDATED EDISON INC | — | 7.11 | 67 | 7,361 | 総合公益事業 |
| CUMMINS INC | — | 0.71 | 11 | 1,300 | 機械 |
| DR HORTON INC | 6.96 | 4.53 | 27 | 3,074 | 家庭用耐久財 |
| THE WALT DISNEY CO | 2.33 | — | — | — | 娯楽 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 |
|-------------------------------|---------|------|----------|--------|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | |
| DUKE ENERGY CORP | 12.01 | 1.53 | 15 | 1,701 | 電力 |
| EBAY INC | - | 2.02 | 7 | 845 | インターネット販売・通信販売 |
| EASTMAN CHEMICAL CO | 3.95 | - | - | - | 化学 |
| EATON CORP PLC | 14.51 | 1.21 | 12 | 1,375 | 電気設備 |
| CADENCE DESIGN SYS INC | - | 1.11 | 8 | 959 | ソフトウェア |
| ERIE INDEMNITY CO | - | 0.58 | 9 | 1,041 | 保険 |
| ATMOS ENERGY CORP | 5.26 | - | - | - | ガス |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL | 2.07 | - | - | - | 航空貨物・物流サービス |
| FLIR SYSTEMS INC | 10.76 | 3.04 | 17 | 1,919 | 電子装置・機器・部品 |
| FRANKLIN RESOURCES INC | 10.91 | - | - | - | 資本市場 |
| GAP INC/THE | - | 6.37 | 11 | 1,268 | 専門小売り |
| GILEAD SCIENCES INC | 3.59 | 2.21 | 14 | 1,639 | バイオテクノロジー |
| HERSHEY FOODS CORP | - | 1.44 | 23 | 2,535 | 食品 |
| F5 NETWORKS INC | 3.67 | 0.07 | 0.89257 | 98 | 通信機器 |
| UNITED THERAPEUTICS CORP | 2.16 | - | - | - | バイオテクノロジー |
| JUNIPER NETWORKS INC | 23.01 | 7.43 | 18 | 1,977 | 通信機器 |
| HOLLYFRONTIER CORP | 6 | 2.79 | 12 | 1,327 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| HORMEL FOODS CORP | 10.49 | - | - | - | 食品 |
| HUMANA INC | 1 | - | - | - | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| BIOGEN INC | - | 0.34 | 11 | 1,243 | バイオテクノロジー |
| INTUIT INC | 2.89 | 0.66 | 20 | 2,205 | ソフトウェア |
| IDEXX LABORATORIES INC | 0.86 | - | - | - | ヘルスケア機器・用品 |
| INTEL CORP | 23.33 | 3.04 | 20 | 2,245 | 半導体・半導体製造装置 |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC | 2.94 | - | - | - | 建設・土木 |
| KOHL'S CORP | 4.46 | 1.8 | 8 | 878 | 複合小売り |
| LAM RESEARCH CORP | 0.79 | - | - | - | 半導体・半導体製造装置 |
| ELI LILLY & CO | 2.4 | - | - | - | 医薬品 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR | 1.53 | 0.66 | 15 | 1,670 | ヘルスケア機器・用品 |
| MEDTRONIC PLC | 7.01 | 1.8 | 21 | 2,318 | ヘルスケア機器・用品 |
| CVS HEALTH CORP | 7.31 | - | - | - | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MERCK & CO.INC. | 9.76 | 4.08 | 33 | 3,702 | 医薬品 |
| MICROSOFT CORP | 2.5 | - | - | - | ソフトウェア |
| MICRON TECH INC | 21.39 | 4.41 | 25 | 2,832 | 半導体・半導体製造装置 |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | 25.6 | - | - | - | 半導体・半導体製造装置 |
| MOHAWK INDUSTRIES INC | - | 0.6 | 8 | 909 | 家庭用耐久財 |
| NVR INC | - | 0.02 | 7 | 877 | 家庭用耐久財 |
| NORFOLK SOUTHERN CORP | 1.73 | - | - | - | 陸運・鉄道 |
| EVERSOURCE ENERGY | - | 1.77 | 16 | 1,820 | 電力 |
| NUCOR CORP | 7.01 | 7.1 | 33 | 3,675 | 金属・鉱業 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | - | 5.34 | 22 | 2,439 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | - | 1.35 | 29 | 3,289 | 陸運・鉄道 |
| OGE ENERGY CORP | 8.82 | - | - | - | 電力 |
| EXELON CORP | 19.73 | - | - | - | 電力 |
| PPL CORPORATION | 11.3 | - | - | - | 電力 |
| PENTAIR PLC | 14.03 | - | - | - | 機械 |
| PFIZER INC | 25.41 | 2.12 | 7 | 849 | 医薬品 |
| GARMIN LTD | 7.58 | 3.05 | 29 | 3,287 | 家庭用耐久財 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 5.68 | 5.37 | 73 | 8,100 | 資本市場 |
| QUEST DIAGNOSTICS | - | 1.49 | 16 | 1,846 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PROCTER & GAMBLE CO | - | 0.15 | 1 | 207 | 家庭用品 |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | - | 2.54 | 14 | 1,630 | 総合公益事業 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 | |
|--------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------|-------------------------|--|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカ・ドル | 千円 | | |
| PULTE GROUP INC | — | 6.02 | 28 | 3,086 | 家庭用耐久財 | |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | — | 0.23 | 9 | 1,009 | バイオテクノロジー | |
| RESMED INC | 5.12 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 | |
| ROSS STORES INC | 3.13 | 3.01 | 36 | 4,024 | 専門小売り | |
| SNAP-ON INC | — | 0.86 | 13 | 1,475 | 機械 | |
| AT&T INC | — | 12.88 | 49 | 5,409 | 各種電気通信サービス | |
| STEEL DYNAMICS INC | — | 4.04 | 11 | 1,261 | 金属・鉱業 | |
| SYNOPSIS INC | 10.07 | 3.37 | 55 | 6,044 | ソフトウェア | |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 0.73 | — | — | — | ヘルスケア機器・用品 | |
| TYSON FOODS INC | 2.82 | 2.93 | 23 | 2,590 | 食品 | |
| UGI CORP | 11.78 | 1.28 | 5 | 586 | ガス | |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC | 4.03 | 0.45 | 6 | 691 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス | |
| VIACOMCBS INC | — | 4.41 | 15 | 1,693 | メディア | |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | — | 0.06 | 0.3171 | 34 | 食品・生活必需品小売り | |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW | 4.43 | 0.94 | 10 | 1,135 | 食品 | |
| WESTERN DIGITAL CORP | 17.12 | 3.19 | 22 | 2,425 | コンピュータ・周辺機器 | |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 3.91 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| XILINX INC | 1.24 | 0.4 | 3 | 396 | 半導体・半導体製造装置 | |
| TJX COMPANIES INC | 14.65 | 2.65 | 16 | 1,844 | 専門小売り | |
| JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD | 14 | — | — | — | コングロマリット | |
| JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD | 16 | 2 | 6 | 700 | コングロマリット | |
| REGIONS FINANCIAL CORP | 4.94 | — | — | — | 銀行 | |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | — | 0.64 | 22 | 2,429 | 資本市場 | |
| DISCOVERY INC-A | 4.83 | — | — | — | メディア | |
| VIACOM INC-CLASS B | 7.57 | — | — | — | 娯楽 | |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS INC | — | 0.05 | 0.39775 | 43 | 旅客航空輸送業 | |
| MASTERCARD INC | 4.86 | 0.51 | 17 | 1,909 | 情報技術サービス | |
| OWENS CORNING | — | 1.37 | 8 | 960 | 建設関連製品 | |
| AERCAP HOLDINGS NV | 3 | — | — | — | 商社・流通業 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 5.23 | 2.57 | 23 | 2,632 | 電子装置・機器・部品 | |
| ULTA BEAUTY INC | 0.63 | — | — | — | 専門小売り | |
| DISCOVERY INC-C | 4.17 | — | — | — | メディア | |
| KINDER MORGAN INC/DELAWARE | — | 8.59 | 18 | 2,075 | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC | 1.91 | — | — | — | 医薬品 | |
| DOLLAR GENERAL CORP | — | 0.91 | 14 | 1,579 | 複合小売り | |
| TRIPADVISOR INC | — | 0.03 | 0.08895 | 9 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| FACEBOOK INC | — | 1.27 | 27 | 2,986 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| SPRINT CORP | — | 3.28 | 2 | 312 | 無線通信サービス | |
| VEEVA SYSTEMS INC | — | 0.25 | 3 | 436 | ヘルスケア・テクノロジー | |
| EVERGY INC | 13.99 | 0.25 | 1 | 198 | 電力 | |
| XEROX HOLDINGS CORP | — | 4.19 | 15 | 1,739 | コンピュータ・周辺機器 | |
| FNF GROUP | — | 1.56 | 7 | 772 | 保険 | |
| QORVO INC | 2.44 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| ALPHABET INC-CL A | — | 0.03 | 4 | 500 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO | 19.15 | 6.88 | 9 | 1,090 | コンピュータ・周辺機器 | |
| ALPHABET INC-CL C | — | 0.04 | 6 | 667 | インタラクティブ・メディアおよびサービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 565.52 76銘柄 | 179.94 78銘柄 | 1,267 — | 139,127 <22.5%> | |
| (カナダ) | 百株 | 百株 | 千カナダ・ドル | 千円 | | |
| ATCO LTD | 6.66 | 2.82 | 15 | 1,265 | 総合公益事業 | |
| BCE INC | 3.23 | 3.29 | 21 | 1,753 | 各種電気通信サービス | |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|----------|-------------------------|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (カナダ) | 百株 | 百株 | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| ROGERS COMM-CL B | 6.23 | — | — | — | 無線通信サービス |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | 2.49 | — | — | — | 銀行 |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES | — | 4.57 | 17 | 1,469 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| CANADIAN TIRE CORP-CL A | 1.6 | — | — | — | 複合小売り |
| CANADIAN UTILITIES LTD | 8.62 | 1.51 | 6 | 524 | 総合公益事業 |
| OPEN TEXT CORP | 6.89 | 4.57 | 28 | 2,396 | ソフトウェア |
| KINROSS GOLD CORP | — | 28.78 | 19 | 1,595 | 金属・鉱業 |
| FORTIS INC | 28.58 | 9.59 | 55 | 4,637 | 電力 |
| IMPERIAL OIL LTD | 16.5 | 5.46 | 17 | 1,438 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ENBRIDGE INC | — | 1.17 | 6 | 543 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| IGM FINANCIAL INC | — | 2.5 | 9 | 816 | 資本市場 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP | — | 6.67 | 17 | 1,443 | 保険 |
| LOBLAW CO LTD | 12.74 | 2.65 | 18 | 1,560 | 食品・生活必需品小売り |
| MAGNA INTERNATIONAL INC | 9.62 | 4.16 | 28 | 2,341 | 自動車部品 |
| SUN LIFE FINANCIAL INC | 19.29 | 1.38 | 9 | 759 | 保険 |
| METRO INC | 12.39 | 4.17 | 23 | 1,929 | 食品・生活必需品小売り |
| HUSKY ENERGY INC | 28 | 10.45 | 8 | 716 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| EMERA INC | 4.13 | 5.35 | 31 | 2,630 | 電力 |
| POWER CORP OF CANADA | 14.62 | 6.4 | 22 | 1,823 | 保険 |
| SUNCOR ENERGY INC | 27.56 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 |
| LUNDIN MINING CORP | — | 14.43 | 10 | 876 | 金属・鉱業 |
| TECK RESOURCES LTD-CL B | 13.88 | 11.91 | 21 | 1,759 | 金属・鉱業 |
| TC ENERGY CORP | — | 5.04 | 37 | 3,116 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD | — | 1.44 | 9 | 753 | 紙製品・林産品 |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC | — | 0.07 | 10 | 854 | ソフトウェア |
| TOURMALINE OIL CORP | 17 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ALTAGAS LTD | 20.83 | 6.08 | 13 | 1,124 | ガス |
| PEMBINA PIPELINE CORP | 20.49 | 5.73 | 30 | 2,504 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| INTER PIPELINE LTD | — | 8.95 | 19 | 1,618 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| NUTRIEN LTD | — | 1.48 | 8 | 670 | 化学 |
| IA FINANCIAL CORP INC | — | 2.3 | 15 | 1,318 | 保険 |
| OVINTIV INC | — | 2.41 | 5 | 419 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| AIR CANADA | — | 2.96 | 13 | 1,133 | 旅客航空輸送業 |
| HYDRO ONE LTD | 26.1 | 7.02 | 20 | 1,704 | 電力 |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 307.45 22銘柄 | 175.31 31銘柄 | 573 — | 47,498 <7.7%> |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | 97.92 | 31 | 34 | 2,511 | 金属・鉱業 |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD | 19.84 | 11.78 | 12 | 918 | 銀行 |
| BHP GROUP LTD | 27.3 | 4.24 | 16 | 1,208 | 金属・鉱業 |
| COCA-COLA AMATIL LTD | 22.25 | — | — | — | 飲料 |
| ORIGIN ENERGY LTD | — | 20.22 | 15 | 1,156 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| BORAL LIMITED | — | 26.5 | 12 | 922 | 建設資材 |
| RIO TINTO LIMITED | 5.23 | 3.09 | 30 | 2,224 | 金属・鉱業 |
| BLUESCOPE STEEL LTD | — | 6.79 | 9 | 708 | 金属・鉱業 |
| SUNCORP GROUP LTD | 86.39 | 28.35 | 35 | 2,627 | 保険 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | — | 6.94 | 18 | 1,399 | 銀行 |
| NEWCREST MINING LTD | 4.78 | 17.6 | 49 | 3,632 | 金属・鉱業 |
| SANTOS LTD | — | 11.03 | 9 | 666 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| SONIC HEALTHCARE | 18.76 | 10.13 | 32 | 2,362 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| TABCORP HOLDINGS LTD | — | 47.01 | 21 | 1,611 | ホテル・レストラン・レジャー |

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------|----------------|-------------|------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| WESFARMERS LTD | 77.87 | 5.38 | 24 | 1,810 | 複合小売り |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD | 33.03 | 14.86 | 48 | 3,596 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | 32.99 | 7.13 | 30 | 2,267 | 食品・生活必需品小売り |
| AGL ENERGY LTD | 41.62 | 14.88 | 30 | 2,268 | 総合公益事業 |
| CROWN RESORTS LTD | 17.79 | 8.6 | 10 | 754 | ホテル・レストラン・レジャー |
| AURIZON HOLDINGS LTD | 117.29 | 45.9 | 25 | 1,854 | 陸運・鉄道 |
| TREASURY WINE ESTATES LTD | - | 5.63 | 6 | 468 | 飲料 |
| MEDIBANK PVT LTD | - | 63.15 | 19 | 1,420 | 保険 |
| SOUTH32 LTD(AUD) | 170.25 | - | - | - | 金属・鉱業 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 773.31 15銘柄 | 390.21 21銘柄 | 493 - | 36,391 <5.9%> |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港・ドル | 千円 | |
| ASM PACIFIC TECH | 24 | 9 | 102 | 1,453 | 半導体・半導体製造装置 |
| CLP HOLDINGS LTD | 55 | - | - | - | 電力 |
| MTR CORP | - | 35 | 158 | 2,237 | 陸運・鉄道 |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD | - | 30 | 171 | 2,416 | 電力 |
| NWS HOLDINGS LTD | 120 | - | - | - | コンプロマリット |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS | 45 | 20 | 42 | 593 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO | 50 | 20 | 141 | 2,003 | 機械 |
| SJM HOLDINGS LTD | 150 | 60 | 57 | 815 | ホテル・レストラン・レジャー |
| AIA GROUP LTD | - | 8 | 64 | 911 | 保険 |
| HKT TRUST / HKT LTD | 270 | 70 | 83 | 1,180 | 各種電気通信サービス |
| SANDS CHINA LTD | 152 | - | - | - | ホテル・レストラン・レジャー |
| WH GROUP LTD | - | 190 | 156 | 2,206 | 食品 |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | - | 20 | 141 | 2,002 | コンプロマリット |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 866 8銘柄 | 462 10銘柄 | 1,119 - | 15,821 <2.6%> |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | 73.89 | 23.15 | 20 | 2,886 | 家庭用耐久財 |
| BT GROUP PLC | - | 32.03 | 4 | 704 | 各種電気通信サービス |
| EASYJET PLC | - | 3.61 | 5 | 774 | 旅客航空輸送業 |
| NATIONAL GRID PLC | 47.61 | 17.94 | 18 | 2,671 | 総合公益事業 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | - | 8.84 | 29 | 4,236 | タバコ |
| NEXT PLC | 2.27 | - | - | - | 複合小売り |
| ANGLO AMERICAN PLC | 24.72 | - | - | - | 金属・鉱業 |
| UNILEVER PLC | - | 1.98 | 9 | 1,305 | パーソナル用品 |
| MEGGITT PLC | 16.93 | - | - | - | 航空宇宙・防衛 |
| MORRISON <WM.> SUPERMARKETS | 128.38 | 0.96 | 0.17443 | 24 | 食品・生活必需品小売り |
| PERSIMMON PLC | 11.95 | 7.27 | 23 | 3,362 | 家庭用耐久財 |
| VODAFONE GROUP PLC | - | 125.61 | 18 | 2,698 | 無線通信サービス |
| TAYLOR WIMPLEY PLC | 181.18 | 93.39 | 21 | 3,099 | 家庭用耐久財 |
| 3I GROUP PLC | 71.06 | 21.87 | 25 | 3,651 | 資本市場 |
| SMITH & NEPHEW PLC | 19.8 | 20.73 | 37 | 5,399 | ヘルスケア機器・用品 |
| WHITBREAD PLC | 5.84 | - | - | - | ホテル・レストラン・レジャー |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC | 54.48 | - | - | - | 複合小売り |
| SAINSBURY (J) PLC | 137.78 | 0.53 | 0.10918 | 15 | 食品・生活必需品小売り |
| THE BERKELEY GROUP HOLDINGS | 4.71 | 2.86 | 15 | 2,180 | 家庭用耐久財 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS | 11.15 | 12.92 | 24 | 3,559 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS | - | 7.44 | 14 | 2,053 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC | 90.69 | 30.32 | 10 | 1,510 | 保険 |
| ROYAL MAIL PLC | 69.12 | - | - | - | 航空貨物・物流サービス |

| 銘 柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|-------------------------------|----------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------------|
| | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | | |
| | | | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | |
| (イギリス) | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC | — | 5.72 | 4 | 656 | ソフトウェア |
| AUTO TRADER GROUP PLC | — | 6.96 | 4 | 587 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 951.56 17銘柄 | 424.13 19銘柄 | 288 — | 41,380 <6.7%> |
| (スイス) | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| NESTLE SA-REGISTERED | 2 | 0.22 | 2 | 264 | 食品 |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 1.3 | 1.04 | 35 | 3,960 | 医薬品 |
| NOVARTIS AG-REG SHS | 14.4 | 4.72 | 45 | 5,046 | 医薬品 |
| SWISSCOM AG-REG | 0.86 | — | — | — | 各種電気通信サービス |
| ADECCO GROUP AG-REG | 3.21 | 0.97 | 5 | 632 | 専門サービス |
| GIVAUDAN-REG | 0.08 | — | — | — | 化学 |
| SONOVA HOLDING AG | — | 1 | 25 | 2,858 | ヘルスケア機器・用品 |
| THE SWATCH GROUP AG-B | — | 0.08 | 2 | 226 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| THE SWATCH GROUP AG-REG | 4.89 | 1.56 | 7 | 843 | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| SWISS LIFE HOLDING AG | — | 0.42 | 21 | 2,427 | 保険 |
| PARGESA HOLDING PORTEUR | 2.73 | 0.36 | 2 | 325 | 各種金融サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 29.47 8銘柄 | 10.37 9銘柄 | 148 — | 16,585 <2.7%> |
| (スウェーデン) | 百株 | 百株 | 千スウェーデン・クローナ | 千円 | |
| ERICSSON LM-B SHS | — | 21.64 | 190 | 2,158 | 通信機器 |
| LUNDBERGS B | — | 1.69 | 75 | 850 | 各種金融サービス |
| SKF AB-B SHS | — | 10.83 | 206 | 2,335 | 機械 |
| SWEDBANK AB | 11.54 | — | — | — | 銀行 |
| SWEDISH MATCH AB | 7.61 | 0.74 | 43 | 497 | タバコ |
| TELE2 AB-B SHS | — | 0.5 | 7 | 83 | 無線通信サービス |
| INDUSTRIVARDEN C | 11.44 | — | — | — | 各種金融サービス |
| ELECTROLUX AB-SER B | 6.47 | — | — | — | 家庭用耐久財 |
| INVESTOR AB-B SHS | 16.29 | — | — | — | 各種金融サービス |
| HENNES&MAURITZ AB-B SHS | 10.63 | — | — | — | 専門小売り |
| TELIA CO AB | 132.04 | 66.26 | 274 | 3,104 | 各種電気通信サービス |
| BOLIDEN AB | 5.76 | 6.08 | 141 | 1,604 | 金属・鉱業 |
| KINNEVIK AB-B | 17.47 | — | — | — | 各種金融サービス |
| ICA GRUPPEN AB | 5.33 | 2.73 | 108 | 1,231 | 食品・生活必需品小売り |
| HUSQVARNA AB-B SHS | 14.76 | 7.56 | 55 | 625 | 家庭用耐久財 |
| HEXAGON AB | — | 0.13 | 7 | 83 | 電子装置・機器・部品 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 239.34 11銘柄 | 118.16 10銘柄 | 1,111 — | 12,574 <2.0%> |
| (ユーロ…オランダ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| KONINKLIJKE DSM NV | — | 3.16 | 36 | 4,347 | 化学 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 20.64 | 7.96 | 18 | 2,194 | 食品・生活必需品小売り |
| AEGON NV | 52.74 | — | — | — | 保険 |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV | 6.68 | 3.12 | 13 | 1,653 | ヘルスケア機器・用品 |
| WOLTERS KLUWER-CVA | — | 0.44 | 3 | 365 | 専門サービス |
| NN GROUP NV | 22.74 | — | — | — | 保険 |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV | 2.67 | 0.89 | 1 | 129 | 自動車 |
| EXOR NV | 6.44 | 2.49 | 18 | 2,213 | 各種金融サービス |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 111.91 6銘柄 | 18.06 6銘柄 | 91 — | 10,905 <1.8%> |
| (ユーロ…ベルギー) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| AGEAS | 2.97 | — | — | — | 保険 |
| UCB SA | 8.4 | 2.58 | 23 | 2,754 | 医薬品 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当期 | | 業種等 | |
|--|------------------|--------------|---------------|----------|------------------|--|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (ユーロ…ベルギー) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| COLRUYT NV | 4.14 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り | |
| PROXIMUS | 5.44 | 3.42 | 9 | 1,072 | 各種電気通信サービス | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 20.95 6銘柄 | 6 2銘柄 | 32 — | 3,827 <0.6%> | |
| (ユーロ…ルクセンブルグ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| SES FDR | — | 1.26 | 1 | 165 | メディア | |
| RTL GROUP SA | 3.35 | — | — | — | メディア | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 3.35 1銘柄 | 1.26 1銘柄 | 1 — | 165 <0.0%> | |
| (ユーロ…フランス) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| DANONE | — | 1.34 | 9 | 1,156 | 食品 | |
| L'OREAL | — | 0.04 | 1 | 127 | パーソナル用品 | |
| MICHELIN(CGDE)-B | 6.74 | 2.67 | 29 | 3,455 | 自動車部品 | |
| PEUGEOT SA | 39.92 | 13.36 | 25 | 3,078 | 自動車 | |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN | — | 11.01 | 39 | 4,700 | 建設関連製品 | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | — | 2.87 | 27 | 3,311 | 電気設備 | |
| TOTAL SA | 3.66 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| VALEO | — | 2.34 | 6 | 757 | 自動車部品 | |
| HERMES INTL | 0.74 | — | — | — | 繊維・アパレル・贅沢品 | |
| SOCIETE BIC SA | 2.1 | — | — | — | 商業サービス・用品 | |
| SANOFI | 19.57 | 7.26 | 66 | 7,966 | 医薬品 | |
| ILIAD SA | — | 0.03 | 0.4041 | 48 | 各種電気通信サービス | |
| ENGIE | — | 5.54 | 8 | 1,063 | 総合公益事業 | |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS | 11.04 | 3.94 | 4 | 576 | メディア | |
| ARKEMA SA | 5.15 | — | — | — | 化学 | |
| LEGRAND SA | — | 0.79 | 6 | 715 | 電気設備 | |
| SCOR SE | 4.59 | — | — | — | 保険 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 93.51 9銘柄 | 51.19 12銘柄 | 226 — | 26,956 <4.4%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | 10.42 | — | — | — | 自動車 | |
| CONTINENTAL AG | 1.08 | 0.06 | 0.6648 | 79 | 自動車部品 | |
| SAP SE | — | 0.87 | 11 | 1,315 | ソフトウェア | |
| BAYER AG | 6.1 | — | — | — | 医薬品 | |
| DAIMLER AG | 4.2 | — | — | — | 自動車 | |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG | — | 0.04 | 0.06084 | 7 | 旅客航空輸送業 | |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | — | 0.26 | 7 | 873 | 保険 | |
| VOLKSWAGEN AG | — | 0.64 | 10 | 1,304 | 自動車 | |
| VOLKSWAGEN AG PFD | — | 0.54 | 9 | 1,095 | 自動車 | |
| BMW VORZUG | 4.05 | — | — | — | 自動車 | |
| CARL ZEISS MEDITEC AG | — | 0.93 | 10 | 1,204 | ヘルスケア機器・用品 | |
| EVONIK INDUSTRIES AG | 10.79 | — | — | — | 化学 | |
| COVESTRO AG | 4.52 | 1.81 | 7 | 841 | 化学 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 41.16 7銘柄 | 5.15 8銘柄 | 56 — | 6,721 <1.1%> | |
| (ユーロ…スペイン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | | |
| IBERDROLA SA | — | 70.6 | 76 | 9,116 | 電力 | |
| REPSOL SA | 21.34 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 | |
| MAPFRE SA | 49.62 | — | — | — | 保険 | |
| INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP SA | 43.89 | — | — | — | 旅客航空輸送業 | |

| 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…スペイン) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| AENA SME SA | — | 1.38 | 23 | 2,763 | 運送インフラ |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 114.85 3銘柄 | 71.98 2銘柄 | 99 — | 11,880 <1.9%> |
| (ユーロ…イタリア) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 9.93 | 11.54 | 21 | 2,569 | 保険 |
| INTESA SANPAOLO | 96.59 | — | — | — | 銀行 |
| UNICREDIT SPA | — | 1.97 | 2 | 325 | 銀行 |
| ENI SPA | — | 35.65 | 45 | 5,467 | 石油・ガス・消耗燃料 |
| MEDIOBANCA SPA | 36.71 | 14.32 | 13 | 1,636 | 銀行 |
| TELECOM ITALIA SPA | 937.7 | 131.04 | 6 | 805 | 各種電気通信サービス |
| TELECOM ITALIA-RNC | 346.62 | 171.41 | 8 | 1,041 | 各種電気通信サービス |
| RECORDATI SPA | — | 2.96 | 11 | 1,420 | 医薬品 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 1,427.55 5銘柄 | 368.89 7銘柄 | 111 — | 13,267 <2.1%> |
| (ユーロ…フィンランド) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| NOKIAN RENKAAT OYJ | 4.79 | — | — | — | 自動車部品 |
| UPM-KYMMENE OYJ | 20.72 | 3 | 9 | 1,072 | 紙製品・林産品 |
| STORA ENSO OYJ-R SHS | 12.95 | — | — | — | 紙製品・林産品 |
| NOKIA OYJ | 120.38 | 51.74 | 20 | 2,426 | 通信機器 |
| ELISA OYJ | 8.72 | 3.26 | 18 | 2,193 | 各種電気通信サービス |
| NESTE OYJ | 3.12 | — | — | — | 石油・ガス・消耗燃料 |
| ORION OYJ | — | 1.43 | 5 | 666 | 医薬品 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 170.68 6銘柄 | 59.43 4銘柄 | 53 — | 6,359 <1.0%> |
| (ユーロ…オーストリア) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ERSTE GROUP BANK AG | 4.14 | — | — | — | 銀行 |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 4.14 1銘柄 | — —銘柄 | — — | — <—%> |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 > | 5,720.75 199銘柄 | 2,342.08 220銘柄 | — — | 389,464 <62.9%> |

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

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

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

(3) 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 | T O P I X | 百万円 - | 百万円 118 |
| | S & P 5 0 0 E M I N I F U T | 百万円 - | 百万円 129 |
| 外 | S & P / T S E 6 0 I X F U T | - | 52 |
| | S P I 2 0 0 F U T U R E S | - | 13 |
| | H A N G S E N G I D X F U T | - | 19 |
| | F T S E 1 0 0 I N D E X F U T U R E | - | 31 |
| | S W I S S M K T I X F U T U R E | - | 12 |
| | OMXS30 IND FUTURE | - | 12 |
| 国 | D J E U R O S T O X X 5 0 | - | 68 |

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

■投資信託財産の構成

2020年2月17日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------------|---------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 株 式 | 千円 507,274 | % 80.1 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 126,051 | 19.9 |
| 投 資 信 託 財 産 総 額 | 633,326 | 100.0 |

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、432,055千円、68.2%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年2月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.80円、1カナダ・ドル=82.86円、1オーストラリア・ドル=73.73円、1香港・ドル=14.13円、1イギリス・ポンド=143.20円、1スイス・フラン=111.81円、1スウェーデン・クローナ=11.31円、1ユーロ=118.96円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年2月17日)現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産 | 1,062,628,420円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 | 68,490,106 |
| 株 式(評価額) | 507,274,689 |
| 未 収 入 金 | 436,005,912 |
| 未 収 配 当 金 | 685,707 |
| 差 入 委 託 証 拠 金 | 50,172,006 |
| (B) 負 債 | 443,684,368 |
| 未 払 金 | 443,684,368 |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B) | 618,944,052 |
| 元 本 | 657,017,395 |
| 次 期 繰 越 損 益 金 | △38,073,343 |
| (D) 受 益 権 総 口 数 | 657,017,395口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,421円 |

(注1) 期首元本額 1,553,549,850円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 896,532,455円

(注2) 期末における元本の内訳
世界株配当収益追求ファンド (価格変動抑制型)

657,017,395円
期末元本合計 657,017,395円

■損益の状況

当期 自2019年2月16日 至2020年2月17日

| 項 目 | 当 期 |
|------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益 | 28,543,295円 |
| 受 取 配 当 金 | 28,502,300 |
| 受 取 利 息 | 97,121 |
| そ の 他 収 益 金 | 2,116 |
| 支 払 利 息 | △58,242 |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 42,524,101 |
| 売 買 益 | 192,130,992 |
| 売 買 損 | △149,606,891 |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益 | △108,075,530 |
| 取 引 益 | 15,823,634 |
| 取 引 損 | △123,899,164 |
| (D) そ の 他 費 用 | △3,377,324 |
| (E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D) | △40,385,458 |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金 | △34,220,340 |
| (G) 解 約 差 損 益 金 | 36,532,455 |
| (H) 合 計(E+F+G) | △38,073,343 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H) | △38,073,343 |

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

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