

運用報告書 (全体版)

DIAMパッシブ資産分散ファンド

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	2005年12月28日から無期限です。	
運用方針	安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざします。	
主要投資対象	DIAMパッシブ資産分散ファンド	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券、日経225インデックスファンド・マザーファンド受益証券および外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	日経225インデックスファンド・マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券 [※] を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券
	各マザーファンドへの投資に当たっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（以下、「基本リスクウェイト」といいます。）に基づき算出された資産構成比に従い、配分します。 基本リスクウェイトは、各資産の時価およびボラティリティをもとに、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社が定期的に計測します。計測の結果、原則として、基本リスクウェイトから信託財産におけるいずれかの資産のリスクウェイトが5%以上乖離した場合にはリバランスを行います。 実質組入外資産については、為替ヘッジは行いません。 マザーファンドへの投資割合には制限を設けません。	
組入制限	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	毎決算時（原則として、奇数月の各6日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等のうち、原則として利子・配当等収益の範囲内で行います。また、毎年5月および11月の決算時には、原則として利子・配当等収益に売買益（評価益を含みます。）等を加えた額から分配を行います。但し、分配対象額が少額の場合には、分配を行わない場合があります。	

愛称 **三木の久**

第87期 <決算日 2020年7月6日>
第88期 <決算日 2020年9月7日>
第89期 <決算日 2020年11月6日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMパッシブ資産分散ファンド」は、2020年11月6日に第89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/>

DIAMパッシブ資産分散ファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組 比率	株式 先物 比率	債券 組 比率	債券 先 物 比率	投資信託 受託証券 投資比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
第26作成期	75期(2018年7月6日)	円 9,822	円 40	% 1.5	% 21.1	% 1.7	% 47.2	% -	% 27.0	百万円 5,151
	76期(2018年9月6日)	9,862	40	0.8	20.3	2.9	46.4	-	26.9	5,069
	77期(2018年11月6日)	9,717	40	△1.1	21.4	2.4	46.4	-	27.3	4,893
第27作成期	78期(2019年1月7日)	9,136	40	△5.6	19.7	3.8	47.4	-	24.0	4,492
	79期(2019年3月6日)	9,757	40	7.2	21.4	2.6	49.4	-	24.0	4,747
	80期(2019年5月7日)	9,822	40	1.1	22.3	1.2	49.6	-	22.7	4,666
第28作成期	81期(2019年7月8日)	9,827	40	0.5	20.5	2.0	50.5	-	24.0	4,575
	82期(2019年9月6日)	9,758	40	△0.3	19.9	2.8	50.4	-	25.7	4,463
	83期(2019年11月6日)	10,075	40	3.7	21.6	1.6	50.5	-	25.1	4,493
第29作成期	84期(2020年1月6日)	9,991	40	△0.4	20.5	1.9	50.9	-	24.2	4,349
	85期(2020年3月6日)	9,712	40	△2.4	18.8	2.2	52.4	-	23.8	4,122
	86期(2020年5月7日)	8,865	40	△8.3	19.6	2.1	56.1	-	19.3	3,694
第30作成期	87期(2020年7月6日)	9,572	40	8.4	18.0	1.9	59.2	-	18.7	3,932
	88期(2020年9月7日)	9,690	40	1.7	18.0	1.6	59.2	-	18.9	3,923
	89期(2020年11月6日)	9,576	40	△0.8	19.4	1.1	58.4	-	18.6	3,825

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受託証券、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) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注5) 当ファンドは、外国債券、国内株式及び外国不動産投資信託証券(リート)に投資を行い、安定的なインカムゲインの確保に加え、キャピタルゲインの獲得をめざして運用しております。

上記資産を組合わせ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標を定めておりません。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		円	騰 落 率					
第87期	(期 首) 2020年5月7日	8,865	—	19.6	2.1	56.1	—	19.3
	5 月 末	9,368	5.7	21.5	1.3	54.3	—	19.7
	6 月 末	9,526	7.5	17.7	2.0	59.9	—	18.2
	(期 末) 2020年7月6日	9,612	8.4	18.0	1.9	59.2	—	18.7
第88期	(期 首) 2020年7月6日	9,572	—	18.0	1.9	59.2	—	18.7
	7 月 末	9,517	△0.6	17.9	1.4	59.8	—	18.8
	8 月 末	9,678	1.1	18.0	1.6	59.3	—	19.1
	(期 末) 2020年9月7日	9,730	1.7	18.0	1.6	59.2	—	18.9
第89期	(期 首) 2020年9月7日	9,690	—	18.0	1.6	59.2	—	18.9
	9 月 末	9,594	△1.0	18.8	1.3	59.1	—	17.9
	10 月 末	9,423	△2.8	18.3	1.3	60.0	—	18.1
	(期 末) 2020年11月6日	9,616	△0.8	19.4	1.1	58.4	—	18.6

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

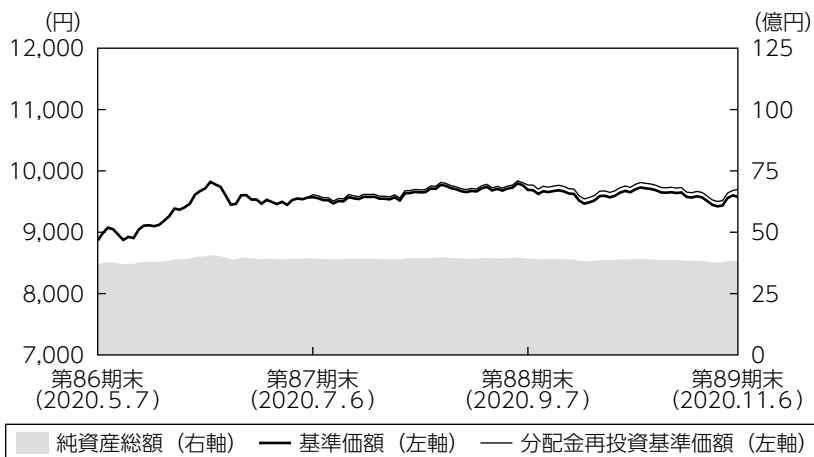
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第87期～第89期の運用経過（2020年5月8日から2020年11月6日まで）

基準価額等の推移



第87期首： 8,865円
 第89期末： 9,576円
 (既払分配金120円)
 騰落率： 9.4%
 (分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (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

主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートを好感したことや、経済再開に対する期待感等を背景に世界的に株式市場が上昇する中、国内株式市場と外国リート市場も上昇したこと、為替市場でリスク回避姿勢が後退したこと等を背景に多くの組入通貨に対し円安現地通貨高となったこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4.6%
日経225インデックスファンド・マザーファンド	24.5%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	11.3%

投資環境

外国債券市場では、米国債およびドイツ債の利回りはともに低下（価格は上昇）しました。米国債利回りはF R B（米連邦準備理事会）の金融政策の新戦略を受けて米国金融緩和の長期化観測が強まり低下しました。ドイツ債については新型コロナウイルス感染再拡大に伴う欧州景気の下振れ懸念などから利回りは低下しました。

国内株式市場は上昇しました。作成期初、全国で緊急事態宣言が解除されたことで経済活動再開への期待が強まり、上昇しました。その後も、各国政府による財政出動や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待の高まりを受け、堅調に推移しました。作成期末にかけては、米大統領選という大きな政治日程を通過したことが好感され、一段高となりました。

外国リート市場は上昇しました。米国リート市場は作成期初に新型コロナウイルス感染拡大からの経済活動再開への期待から上昇しましたが、その後はワクチン開発の進展といった支援材料と、感染の再拡大といった悪材料が交錯し一進一退の展開となりました。欧州および豪州リート市場は共に作成期初は上昇し、欧州リート市場が感染の再拡大による経済の二番底懸念などを背景に下落した一方、豪州リート市場は中央銀行による追加金融緩和期待などが支援材料となり上昇基調となりました。

為替市場ではドルに対しては円高となったものの、その他の多くの通貨に対して円安となりました。ドル/円相場は、作成期末にかけて米国で追加経済対策を巡る与野党協議が難航したことや新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念され、円高ドル安となりました。その他の主要通貨に対しては、主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートや経済再開に対する期待感等からリスク回避姿勢が後退したことで多くの通貨に対して円安現地通貨高となりました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドでは、マザーファンドへの投資を通じ、外国債券、国内株式、外国リーートの3資産に投資を行いました。各マザーファンドへの投資にあたっては、各資産の信託財産におけるリスク量が均等となる比率（基本リスクウェイト：各々約33%）に基づき算出された資産構成比に従い分散投資を行いました。

【運用状況】

○各資産のリスク量

※1 リスクウェイトは必ずしも第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

※2 リスクウェイトの乖離につきましては、基本リスクウェイトへ近づけるオペレーションを実施します。

前作成期末

	ファンド リスクウェイト	基本 リスクウェイト	本 リスクウェイト	差
外国債券	30.3%	33.3%	33.3%	△3.0%
国内株式	36.8%	33.3%	33.3%	3.5%
外国リート	32.9%	33.3%	33.3%	△0.5%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%

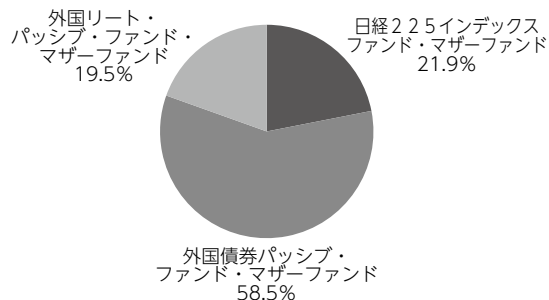
当作成期末

	ファンド リスクウェイト	基本 リスクウェイト	本 リスクウェイト	差
外国債券	36.5%	33.3%	33.3%	3.2%
国内株式	32.5%	33.3%	33.3%	△0.9%
外国リート	31.0%	33.3%	33.3%	△2.3%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%

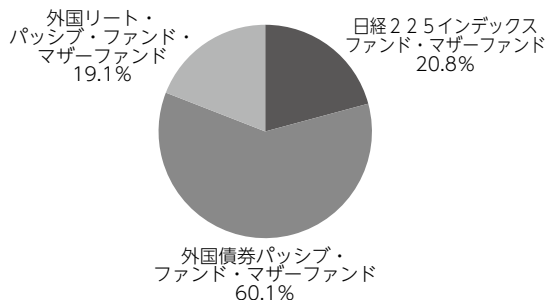
○マザーファンド組入比率

※比率は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

●日経225インデックスファンド・マザーファンド

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている銘柄に等株数投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入れ替え等にも適宜対応しました。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるS & P 先進国 R E I Tインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

分配金

当作成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	第87期	第88期	第89期
	2020年5月8日 ～2020年7月6日	2020年7月7日 ～2020年9月7日	2020年9月8日 ～2020年11月6日
当期分配金（税引前）	40円	40円	40円
対基準価額比率	0.42%	0.41%	0.42%
当期の収益	32円	24円	24円
当期の収益以外	7円	15円	15円
翌期繰越分配対象額	280円	264円	249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

今後も各資産のリスク量が均等になるよう、各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率についても、高位を維持する方針です。

●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

●日経225インデックスファンド・マザーファンド

引き続き、財務リスク等を考慮しつつ、日経平均株価に採用されている銘柄に等株数投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価に連動する投資成果をめざします。

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしてパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第87期～第89期		項目の概要
	(2020年5月8日 ～2020年11月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	53円	0.551%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,542円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(23)	(0.243)	
(販売会社)	(26)	(0.276)	
(受託会社)	(3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.006	(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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(1)	(0.006)	
(d) その他費用	1	0.013	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(1)	(0.011)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.001)	
合計	55	0.574	

(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。

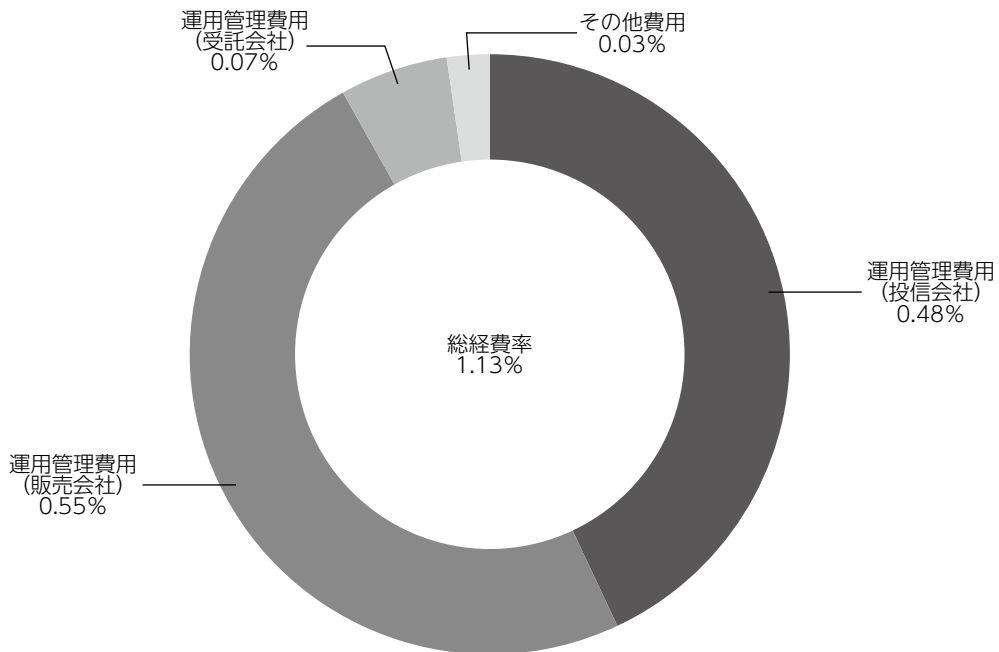
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.13%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5月8日から2020年11月6日まで）

	第 87 期 ~ 第 89 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	92,211	180,000	79,034	155,000
日経225インデックスファンド・マザーファンド	-	-	109,286	200,000
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	-	-	69,807	80,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 87 期 ~ 第 89 期
	日経225インデックスファンド・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	9,638,717千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	24,240,055千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.39

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年5月8日から2020年11月6日まで）

【D I AMパッシブ資産分散ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【日経225インデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 87 期 ~ 第 89 期			第 87 期 ~ 第 89 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 6,657	百万円 1,315	% 19.8	百万円 2,981	百万円 1,684	% 56.5

平均保有割合 3.0%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 87 期 ~ 第 89 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 1	百万円 0.555	百万円 5

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 87 期 ~ 第 89 期	
	買 付 額	
株 式	百万円 47	

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	第 29 作 成 期 末		第 30 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
				千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,140,095	1,153,273	2,266,182	
日経225インデックスファンド・マザーファンド	509,876	400,590	784,516	
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	725,528	655,720	719,260	

■投資信託財産の構成

2020年11月6日現在

項 目	第 30 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,266,182	58.9
日経225インデックスファンド・マザーファンド	784,516	20.4
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	719,260	18.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	78,644	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	3,848,603	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11月6日現在、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは127,691,499千円、99.6%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは38,208,119千円、95.0%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11月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=103.70円、1カナダ・ドル=79.32円、1オーストラリア・ドル=75.29円、1香港・ドル=13.37円、1シンガポール・ドル=76.72円、1ニュージーランド・ドル=70.22円、1イギリス・ポンド=136.11円、1イスラエル・シェケル=30.67円、1デンマーク・クローネ=16.44円、1ノルウェー・クローネ=11.27円、1スウェーデン・クローナ=11.90円、1メキシコ・ペソ=5.00円、100韓国・ウォン=9.24円、1マレーシア・リングgit=25.05円、1ポーランド・ズロチ=27.04円、1ユーロ=122.48円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年7月6日)、 (2020年9月7日)、 (2020年11月6日)現在

項 目	第 87 期 末	第 88 期 末	第 89 期 末
(A) 資 産	3,961,001,573円	3,947,473,447円	3,848,603,666円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	79,935,431	54,645,431	38,644,966
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,354,999,985	2,348,261,514	2,266,182,034
日経225インデックスファンド・マザーファンド(評価額)	786,097,128	769,405,184	784,516,327
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	739,969,029	745,161,318	719,260,339
未 収 入 金	-	30,000,000	40,000,000
(B) 負 債	28,405,373	23,780,235	23,450,828
未 払 収 益 分 配 金	16,433,893	16,196,815	15,977,574
未 払 解 約 金	4,938,555	99,448	468,756
未 払 信 託 報 酬	7,010,173	7,459,762	6,982,053
そ の 他 未 払 費 用	22,752	24,210	22,445
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,932,596,200	3,923,693,212	3,825,152,838
元 本	4,108,473,346	4,049,203,961	3,994,393,556
次 期 繰 越 損 益 金	△175,877,146	△125,510,749	△169,240,718
(D) 受 益 権 総 口 数	4,108,473,346□	4,049,203,961□	3,994,393,556□
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,572円	9,690円	9,576円

(注) 第86期末における元本額は4,167,782,158円、当作成期間(第87期~第89期)中における追加設定元本額は9,616,272円、同解約元本額は183,004,874円です。

■損益の状況

〔自 2020年5月8日〕〔自 2020年7月7日〕〔自 2020年9月8日〕
 至 2020年7月6日 至 2020年9月7日 至 2020年11月6日

項 目	第 87 期	第 88 期	第 89 期
(A) 配 当 等 収 益	△5,148円	△4,354円	△3,112円
受 取 利 息	41	25	30
支 払 利 息	△5,189	△4,379	△3,142
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	313,760,120	71,501,713	△22,384,860
売 買 益	317,239,808	71,808,124	45,443,621
売 買 損	△3,479,688	△306,411	△67,828,481
(C) 信 託 報 酬 等	△7,032,925	△7,483,972	△7,004,498
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	306,722,047	64,013,387	△29,392,470
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△464,144,962	△171,267,902	△121,640,403
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,020,338	△2,059,419	△2,230,271
(配 当 等 相 当 額)	(18,818,633)	(18,593,641)	(18,443,208)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△20,838,971)	(△20,653,060)	(△20,673,479)
(G) 合 計(D + E + F)	△159,443,253	△109,313,934	△153,263,144
(H) 収 益 分 配 金	△16,433,893	△16,196,815	△15,977,574
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	△175,877,146	△125,510,749	△169,240,718
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,020,338	△2,059,419	△2,230,271
(配 当 等 相 当 額)	(18,820,390)	(18,594,421)	(18,445,709)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△20,840,728)	(△20,653,840)	(△20,675,980)
分 配 準 備 積 立 金	96,285,525	88,682,457	81,377,339
繰 越 損 益 金	△270,142,333	△212,133,787	△248,387,786

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	第 87 期	第 88 期	第 89 期
(a) 経費控除後の配当等収益	13,397,900円	10,027,537円	9,973,356円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0
(c) 収 益 調 整 金	18,820,390	18,594,421	18,445,709
(d) 分 配 準 備 積 立 金	99,321,518	94,851,735	87,381,557
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	131,539,808	123,473,693	115,800,622
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	320.17	304.93	289.91
(g) 分 配 金	16,433,893	16,196,815	15,977,574
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	40	40	40

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 87 期	第 88 期	第 89 期
1万口当たり分配金	40円	40円	40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。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2020年2月21日）

（計算期間 2019年2月22日～2020年2月21日）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月10日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。 株式への投資割合は、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には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）	騰落率			
13期（2016年2月22日）	17,881	△5.0	ポイント 111,769.89	% △5.0	% 97.6	% -	百万円 267,780
14期（2017年2月21日）	17,364	△2.9	108,792.68	△2.7	97.9	-	248,485
15期（2018年2月21日）	17,876	2.9	111,885.82	2.8	97.7	-	217,863
16期（2019年2月21日）	18,170	1.6	113,733.36	1.7	98.1	-	197,670
17期（2020年2月21日）	19,586	7.8	122,662.63	7.9	97.8	-	130,803

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）ベンチマークはFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注3）FTSE世界国債インデックスは、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いません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します（以下同じ）。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

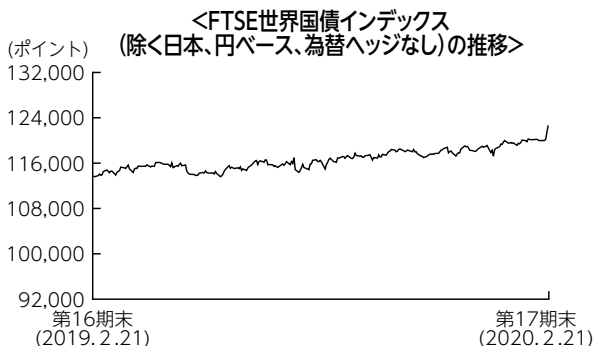
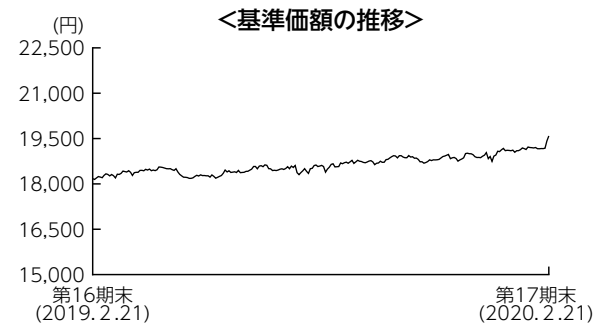
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、 円 ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019 年 2 月 21 日	円 18,170	% -	ポイント 113,733.36	% -	% 98.1	% -
2 月 末	18,204	0.2	113,937.65	0.2	98.1	-
3 月 末	18,446	1.5	115,474.58	1.5	97.9	-
4 月 末	18,395	1.2	115,213.50	1.3	97.4	-
5 月 末	18,249	0.4	114,188.44	0.4	98.1	-
6 月 末	18,486	1.7	115,685.41	1.7	97.5	-
7 月 末	18,542	2.0	115,950.32	1.9	97.6	-
8 月 末	18,666	2.7	116,876.64	2.8	97.5	-
9 月 末	18,755	3.2	117,408.61	3.2	97.5	-
10 月 末	18,937	4.2	118,313.83	4.0	97.6	-
11 月 末	18,947	4.3	118,546.99	4.2	97.4	-
12 月 末	19,033	4.7	118,980.17	4.6	96.6	-
2020 年 1 月 末	19,188	5.6	120,069.31	5.6	96.8	-
(期 末) 2020 年 2 月 21 日	19,586	7.8	122,662.63	7.9	97.8	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2019年2月22日から2020年2月21日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は19,586円となり、前期末比で7.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国債、ドイツ債の利回りは、ともに低下（価格は上昇）しました。米中貿易摩擦やブレグジット（英国のEU離脱）等の不透明感があり、FRB（米連邦準備理事会）が政策金利を引き下げ、ECB（欧州中央銀行）も追加的に金融緩和したことから、利回りは低下しました。その後、米中貿易協議やブレグジット交渉の進展見込みから利回りは上昇（価格は下落）に転じる場面もありましたが、新型コロナウイルス感染症の流行による世界的な景気減速懸念もあり、利回りは低下しました。これらを主因に基準価額は上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、米国債、ドイツ債の利回りは、ともに低下しました。米中貿易摩擦やブレグジット等の不透明感があり、FRBが政策金利を引き下げ、ECBも追加的に金融緩和したことから、利回りは低下しました。その後、米中貿易協議やブレグジット交渉の進展見込みから利回りは上昇に転じる場面もありましたが、新型コロナウイルス感染症の流行による世界的な景気減速懸念もあり、利回りは低下しました。

為替市場ではドル/円は円安ドル高に、ユーロ/円は円高ユーロ安となりました。ドル/円は、米中貿易摩擦の激化やFRBによる政策金利の引き下げから、円高ドル安が進む展開となりました。しかし米中貿易摩擦が一時緩和し、堅調な労働市場や底堅い個人消費などを背景として緩やかに景気拡大していることから、前期末比では円安ドル高となりました。ユーロ/円は、景気減速懸念からECBが追加的な金融緩和策を実施し円高ユーロ安となりました。

ポートフォリオについて

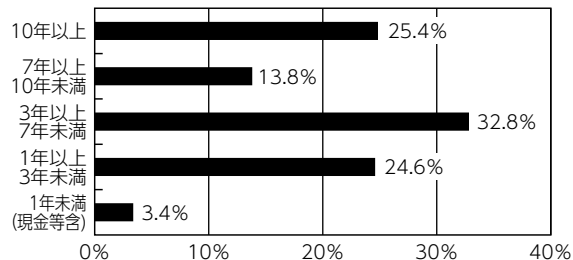
ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

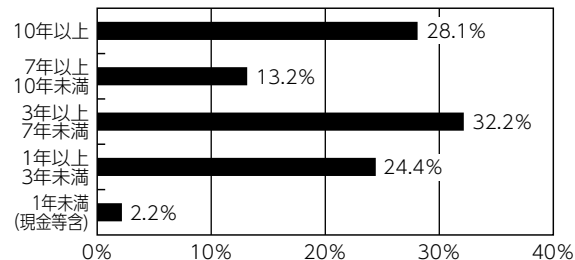
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

期首（前期末）



期末



○国別構成比

期首（前期末）

国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	45.6%	45.9%	△0.3%
カナダ	2.0%	2.0%	△0.1%
計	47.5%	47.9%	△0.4%
中南米			
メキシコ	0.7%	0.8%	△0.1%
計	0.7%	0.8%	△0.1%
欧州			
オーストリア	1.5%	1.5%	△0.0%
ベルギー	2.4%	2.5%	△0.0%
フィンランド	0.7%	0.6%	0.0%
フランス	9.9%	10.1%	△0.2%
ドイツ	6.6%	6.7%	△0.1%
アイルランド	0.8%	0.8%	0.0%
イタリア	8.6%	9.1%	△0.5%
オランダ	2.0%	2.0%	0.0%
スペイン	5.6%	5.9%	△0.3%
ユーロ計	38.2%	39.1%	△1.0%
デンマーク	0.5%	0.5%	△0.0%
スウェーデン	0.3%	0.4%	△0.0%
英国	6.7%	6.8%	△0.1%
ポーランド	0.6%	0.6%	△0.1%
ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.0%
計	46.5%	47.7%	△1.2%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	2.1%	2.1%	△0.0%
シンガポール	0.3%	0.4%	△0.1%
マレーシア	0.4%	0.5%	△0.0%
計	2.8%	3.0%	△0.1%
アフリカ			
南アフリカ	0.5%	0.6%	△0.1%
計	0.5%	0.6%	△0.1%
現金など	1.9%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

期末

国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	48.3%	48.8%	△0.5%
カナダ	1.8%	1.9%	△0.1%
計	50.1%	50.7%	△0.6%
中南米			
メキシコ	0.7%	0.9%	△0.1%
計	0.7%	0.9%	△0.1%
欧州			
オーストリア	1.4%	1.4%	0.0%
ベルギー	2.3%	2.4%	△0.1%
フィンランド	0.5%	0.6%	△0.1%
フランス	9.5%	9.8%	△0.3%
ドイツ	5.7%	6.2%	△0.5%
アイルランド	0.7%	0.7%	0.0%
イタリア	8.9%	8.8%	0.1%
オランダ	1.8%	1.8%	0.0%
スペイン	5.3%	5.5%	△0.2%
ユーロ計	36.1%	37.2%	△1.1%
デンマーク	0.4%	0.5%	0.0%
スウェーデン	0.2%	0.3%	△0.1%
英国	6.2%	6.4%	△0.1%
ポーランド	0.5%	0.6%	△0.1%
ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.1%
計	43.7%	45.4%	△1.8%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	1.8%	1.9%	0.0%
シンガポール	0.4%	0.4%	0.0%
マレーシア	0.6%	0.5%	0.1%
計	2.8%	2.8%	0.0%
アフリカ			
南アフリカ	0.5%	0.5%	0.0%
計	0.5%	0.5%	0.0%
現金など	1.6%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

(注) 世界国債インデックスとはFTSE世界国債インデックス（除く日本）です。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で7.9%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.06%と、ベンチマークにはほぼ連動したパフォーマンスとなりました。なお、若干の乖離の要因としては、ファンドとベンチマークの為替の採用基準が異なることが挙げられます。

今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動することをめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) その他費用	2円	0.012%
（保管費用）	(2)	(0.012)
（その他）	(0)	(0.000)
合 計	2	0.012

(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(18,642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7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22日から2020年2月21日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 107,300	千アメリカ・ドル 405,150
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 188	千カナダ・ドル 19,520
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 3,427	千オーストラリア・ドル 25,741
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル -	千シンガポール・ドル 2,415
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 2,451	千イギリス・ポンド 44,126
	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 25,089
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ -	千ノルウェー・クローネ 10,045
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 14,936	千スウェーデン・クローナ 47,435
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 8,060	千メキシコ・ペソ 117,770
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット -	千マレーシア・リンギット 2,205
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド -	千南アフリカ・ランド 42,074
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 1,276	千ポーランド・ズロチ 15,660
国	ユーロ	アイルランド	千ユーロ 833	千ユーロ 6,664
		オランダ	1,643	14,408
		ベルギー	1,491	17,459
		フランス	13,545	74,730
		ドイツ	5,785	51,063
		スペイン	3,915	41,082
		イタリア	9,222	62,374
		フィンランド	380	5,630
	オーストリア	1,021	10,482	

(注) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

■利害関係人との取引状況等 (2019年2月22日から2020年2月21日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 526,820	千アメリカ・ドル 563,002	千円 63,118,202	% 48.3	% -	% 21.3	% 16.2	% 10.7	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 24,880	千カナダ・ドル 28,099	千円 2,377,248	1.8	-	0.9	0.5	0.3	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 27,560	千オーストラリア・ドル 32,336	千円 2,399,708	1.8	-	1.4	0.4	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 5,480	千シンガポール・ドル 5,986	千円 479,318	0.4	-	0.2	0.1	-	
イギリス	千イギリス・ポンド 41,680	千イギリス・ポンド 56,394	千円 8,145,652	6.2	-	5.1	1.1	-	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 26,340	千デンマーク・クローネ 35,998	千円 582,823	0.4	-	0.4	0.1	-	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 19,810	千ノルウェー・クローネ 20,550	千円 247,224	0.2	-	0.1	0.1	-	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 19,610	千スウェーデン・クローナ 23,326	千円 266,391	0.2	-	0.2	-	-	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 145,488	千メキシコ・ペソ 161,587	千円 961,447	0.7	-	0.5	0.2	-	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 27,550	千マレーシア・リンギット 29,527	千円 789,861	0.6	-	0.4	0.1	0.1	
南アフリカ	千南アフリカ・ランド 103,700	千南アフリカ・ランド 95,743	千円 710,419	0.5	-	0.5	0.0	-	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 22,900	千ポーランド・ズロチ 24,360	千円 688,666	0.5	-	0.2	0.3	-	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイルランド	6,250	7,364	890,608	0.7	-	0.5	0.1	-	
オランダ	16,070	19,688	2,380,903	1.8	-	1.2	0.4	0.2	
ベルギー	19,580	25,047	3,029,029	2.3	-	1.7	0.5	0.1	
フランス	83,180	102,810	12,432,844	9.5	-	6.5	2.5	0.5	
ドイツ	50,000	61,740	7,466,249	5.7	-	3.4	1.9	0.4	
スペイン	45,890	57,054	6,899,589	5.3	-	3.8	1.2	0.3	
イタリア	81,140	96,539	11,674,496	8.9	-	5.3	2.4	1.2	
フィンランド	4,710	5,396	652,595	0.5	-	0.4	0.1	-	
オーストリア	11,670	14,712	1,779,149	1.4	-	0.9	0.3	0.1	
合 計	-	-	千円 127,972,430	97.8	-	55.0	28.6	14.2	

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当				期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.625 01/31/26	国債証券	2.6250	2,180	2,329	261,202	2026/01/31	
US T N/B 2.25 01/31/24	国債証券	2.2500	350	361	40,575	2024/01/31	
US T N/B 1.75 01/31/23	国債証券	1.7500	4,980	5,034	564,457	2023/01/31	
US T N/B 2.5 01/31/24	国債証券	2.5000	3,890	4,059	455,085	2024/01/31	
US T N/B 2.5 01/15/22	国債証券	2.5000	3,850	3,928	440,373	2022/01/15	
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	3,280	3,280	367,806	2025/01/31	
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	840	1,062	119,172	2026/02/15	
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,380	1,682	188,591	2042/02/15	
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	1,440	1,754	196,702	2043/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	1,970	2,175	243,891	2046/02/15	
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	900	1,149	128,819	2039/02/15	
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.2500	490	644	72,276	2029/02/15	
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,000	1,386	155,491	2031/02/15	
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	730	1,017	114,058	2036/02/15	
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	1,200	1,804	202,260	2041/02/15	
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	2,790	3,680	412,658	2044/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	3,070	3,768	422,451	2049/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/22	国債証券	2.0000	8,470	8,570	960,884	2022/02/15	
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	550	774	86,816	2038/02/15	
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	750	1,103	123,758	2040/02/15	
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	4,180	4,228	474,074	2026/02/15	
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	2,840	3,129	350,903	2045/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	2,540	3,086	346,071	2047/02/15	
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	3,110	3,794	425,422	2048/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	5,320	5,605	628,389	2024/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	5,300	5,458	611,915	2025/02/15	
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	5,130	5,610	628,952	2029/02/15	
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	4,370	4,789	536,960	2028/02/15	
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	4,370	4,451	499,068	2023/02/15	
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	4,670	4,916	551,244	2027/02/15	
US T N/B 2.125 02/29/24	国債証券	2.1250	1,300	1,338	150,035	2024/02/29	
US T N/B 2.5 02/28/26	国債証券	2.5000	2,550	2,708	303,681	2026/02/28	
US T N/B 2.75 02/28/25	国債証券	2.7500	3,510	3,743	419,668	2025/02/28	
US T N/B 1.875 02/28/22	国債証券	1.8750	1,680	1,696	190,139	2022/02/28	
US T N/B 2.5 02/15/22	国債証券	2.5000	1,070	1,092	122,530	2022/02/15	
US T N/B 1.125 02/28/21	国債証券	1.1250	3,680	3,667	411,114	2021/02/28	
US T N/B 2.125 03/31/24	国債証券	2.1250	4,080	4,202	471,166	2024/03/31	
US T N/B 1.75 03/31/22	国債証券	1.7500	6,990	7,042	789,587	2022/03/31	
US T N/B 2.25 03/31/21	国債証券	2.2500	9,760	9,842	1,103,425	2021/03/31	
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	2,150	2,281	255,762	2025/03/31	
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	3,090	3,239	363,172	2026/03/31	
US T N/B 2.5 03/31/23	国債証券	2.5000	1,020	1,055	118,309	2023/03/31	
US T N/B 2.25 04/30/21	国債証券	2.2500	8,170	8,244	924,346	2021/04/30	
US T N/B 1.375 04/30/21	国債証券	1.3750	11,210	11,197	1,255,329	2021/04/30	
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	1,760	1,858	208,397	2026/04/30	

銘柄	当	種	類	利	率	額	面	金	期		末		
									額			額	償
									外	貨			
(アメリカ)					%	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	
US T N/B 2.75 04/30/23	国	債	証	券	2.7500	2,490	2,597	291,170				2023/04/30	
US T N/B 2.25 04/30/24	国	債	証	券	2.2500	3,300	3,417	383,142				2024/04/30	
US T N/B 6.25 05/15/30	国	債	証	券	6.2500	710	1,027	115,233				2030/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/40	国	債	証	券	4.3750	1,300	1,859	208,492				2040/05/15	
US T N/B 4.375 05/15/41	国	債	証	券	4.3750	1,040	1,496	167,722				2041/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/42	国	債	証	券	3.0000	980	1,171	131,360				2042/05/15	
US T N/B 4.25 05/15/39	国	債	証	券	4.2500	810	1,134	127,196				2039/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/43	国	債	証	券	2.8750	2,720	3,188	357,493				2043/05/15	
US T N/B 3.375 05/15/44	国	債	証	券	3.3750	2,420	3,078	345,131				2044/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/45	国	債	証	券	3.0000	2,500	3,007	337,162				2045/05/15	
US T N/B 3.0 05/15/47	国	債	証	券	3.0000	2,350	2,857	320,369				2047/05/15	
US T N/B 2.5 05/15/46	国	債	証	券	2.5000	2,790	3,083	345,702				2046/05/15	
US T N/B 3.125 05/15/48	国	債	証	券	3.1250	2,660	3,323	372,556				2048/05/15	
US T N/B 1.75 05/15/22	国	債	証	券	1.7500	5,400	5,444	610,360				2022/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/49	国	債	証	券	2.8750	3,700	4,443	498,157				2049/05/15	
US T N/B 4.5 05/15/38	国	債	証	券	4.5000	700	1,000	112,209				2038/05/15	
US T N/B 1.75 05/15/23	国	債	証	券	1.7500	5,990	6,063	679,723				2023/05/15	
US T N/B 2.5 05/15/24	国	債	証	券	2.5000	6,240	6,529	731,975				2024/05/15	
US T N/B 3.125 05/15/21	国	債	証	券	3.1250	8,000	8,160	914,922				2021/05/15	
US T N/B 2.125 05/15/25	国	債	証	券	2.1250	5,150	5,341	598,792				2025/05/15	
US T N/B 2.875 05/15/28	国	債	証	券	2.8750	4,430	4,906	550,075				2028/05/15	
US T N/B 2.375 05/15/29	国	債	証	券	2.3750	4,840	5,196	582,630				2029/05/15	
US T N/B 2.375 05/15/27	国	債	証	券	2.3750	3,100	3,295	369,452				2027/05/15	
US T N/B 5.0 05/15/37	国	債	証	券	5.0000	500	745	83,578				2037/05/15	
US T N/B 1.625 05/15/26	国	債	証	券	1.6250	4,290	4,339	486,512				2026/05/15	
US T N/B 2.0 05/31/21	国	債	証	券	2.0000	10,130	10,197	1,143,260				2021/05/31	
US T N/B 1.625 05/31/23	国	債	証	券	1.6250	2,900	2,924	327,887				2023/05/31	
US T N/B 2.0 05/31/24	国	債	証	券	2.0000	4,770	4,893	548,635				2024/05/31	
US T N/B 2.125 05/31/26	国	債	証	券	2.1250	2,050	2,135	239,395				2026/05/31	
US T N/B 2.75 05/31/23	国	債	証	券	2.7500	3,270	3,414	382,781				2023/05/31	
US T N/B 2.875 05/31/25	国	債	証	券	2.8750	2,530	2,720	305,021				2025/05/31	
US T N/B 1.375 06/30/23	国	債	証	券	1.3750	3,460	3,462	388,233				2023/06/30	
US T N/B 2.125 06/30/22	国	債	証	券	2.1250	6,530	6,642	744,718				2022/06/30	
US T N/B 2.75 06/30/25	国	債	証	券	2.7500	790	845	94,773				2025/06/30	
US T N/B 1.875 06/30/26	国	債	証	券	1.8750	720	739	82,894				2026/06/30	
US T N/B 2.625 06/30/23	国	債	証	券	2.6250	1,820	1,895	212,472				2023/06/30	
US T N/B 1.75 06/30/24	国	債	証	券	1.7500	1,340	1,361	152,621				2024/06/30	
US T N/B 1.75 06/15/22	国	債	証	券	1.7500	830	837	93,847				2022/06/15	
US T N/B 2.875 07/31/25	国	債	証	券	2.8750	3,390	3,652	409,506				2025/07/31	
US T N/B 1.875 07/31/26	国	債	証	券	1.8750	2,370	2,434	272,903				2026/07/31	
US T N/B 1.75 07/31/24	国	債	証	券	1.7500	3,690	3,749	420,408				2024/07/31	
US T N/B 2.75 07/31/23	国	債	証	券	2.7500	3,270	3,422	383,640				2023/07/31	
US T N/B 6.25 08/15/23	国	債	証	券	6.2500	1,000	1,165	130,695				2023/08/15	
US T N/B 3.75 08/15/41	国	債	証	券	3.7500	410	544	61,058				2041/08/15	
US T N/B 5.5 08/15/28	国	債	証	券	5.5000	650	858	96,253				2028/08/15	
US T N/B 3.875 08/15/40	国	債	証	券	3.8750	1,110	1,493	167,452				2040/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/42	国	債	証	券	2.7500	1,800	2,068	231,925				2042/08/15	
US T N/B 3.125 08/15/44	国	債	証	券	3.1250	2,830	3,465	388,483				2044/08/15	

銘柄	当	種	類	利	率	額	面	金	期		末		
									評			額	償
									外	貨			
(アメリカ)					%	千	ア	メ	リ	カ	・	ド	
US T N/B 4.5 08/15/39		国	債	証	券	4.5000	790		1,141		127,937	2039/08/15	
US T N/B 3.625 08/15/43		国	債	証	券	3.6250	1,670		2,198		246,491	2043/08/15	
US T N/B 2.875 08/15/45		国	債	証	券	2.8750	2,090		2,464		276,266	2045/08/15	
US T N/B 2.0 08/15/25		国	債	証	券	2.0000	5,180		5,344		599,195	2025/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/47		国	債	証	券	2.7500	770		896		100,453	2047/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/49		国	債	証	券	2.2500	2,400		2,548		285,754	2049/08/15	
US T N/B 2.125 08/15/21		国	債	証	券	2.1250	11,000		11,108		1,245,397	2021/08/15	
US T N/B 2.5 08/15/23		国	債	証	券	2.5000	4,330		4,498		504,322	2023/08/15	
US T N/B 2.375 08/15/24		国	債	証	券	2.3750	6,110		6,376		714,906	2024/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/46		国	債	証	券	2.2500	2,720		2,867		321,496	2046/08/15	
US T N/B 3.0 08/15/48		国	債	証	券	3.0000	3,210		3,927		440,366	2048/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/27		国	債	証	券	2.2500	2,690		2,840		318,421	2027/08/15	
US T N/B 1.5 08/15/26		国	債	証	券	1.5000	4,290		4,306		482,793	2026/08/15	
US T N/B 2.875 08/15/28		国	債	証	券	2.8750	4,680		5,194		582,348	2028/08/15	
US T N/B 1.625 08/15/22		国	債	証	券	1.6250	3,980		4,005		449,038	2022/08/15	
US T N/B 2.75 08/31/25		国	債	証	券	2.7500	1,640		1,757		197,046	2025/08/31	
US T N/B 1.625 08/15/29		国	債	証	券	1.6250	4,380		4,419		495,453	2029/08/15	
US T N/B 1.875 08/31/22		国	債	証	券	1.8750	3,680		3,726		417,721	2022/08/31	
US T N/B 1.875 08/31/24		国	債	証	券	1.8750	3,120		3,188		357,434	2024/08/31	
US T N/B 2.75 08/31/23		国	債	証	券	2.7500	2,170		2,273		254,834	2023/08/31	
US T N/B 1.5 08/15/22		国	債	証	券	1.5000	1,210		1,213		136,050	2022/08/15	
US T N/B 1.375 08/31/26		国	債	証	券	1.3750	1,100		1,095		122,848	2026/08/31	
US T N/B 1.25 08/31/24		国	債	証	券	1.2500	2,440		2,427		272,116	2024/08/31	
US T N/B 3.0 09/30/25		国	債	証	券	3.0000	1,410		1,531		171,659	2025/09/30	
US T N/B 2.125 09/30/21		国	債	証	券	2.1250	8,840		8,935		1,001,814	2021/09/30	
US T N/B 2.125 09/30/24		国	債	証	券	2.1250	2,930		3,028		339,491	2024/09/30	
US T N/B 1.375 09/30/23		国	債	証	券	1.3750	3,100		3,101		347,676	2023/09/30	
US T N/B 1.75 09/30/22		国	債	証	券	1.7500	5,250		5,300		594,279	2022/09/30	
US T N/B 2.875 09/30/23		国	債	証	券	2.8750	840		884		99,167	2023/09/30	
US T N/B 1.5 09/15/22		国	債	証	券	1.5000	750		752		84,348	2022/09/15	
US T N/B 1.5 09/30/21		国	債	証	券	1.5000	5,120		5,125		574,608	2021/09/30	
US T N/B 3.0 10/31/25		国	債	証	券	3.0000	1,920		2,086		233,967	2025/10/31	
US T N/B 2.875 10/31/23		国	債	証	券	2.8750	3,690		3,889		436,050	2023/10/31	
US T N/B 1.625 10/31/26		国	債	証	券	1.6250	2,350		2,376		266,484	2026/10/31	
US T N/B 8.0 11/15/21		国	債	証	券	8.0000	6,000		6,673		748,202	2021/11/15	
US T N/B 5.25 11/15/28		国	債	証	券	5.2500	850		1,111		124,626	2028/11/15	
US T N/B 6.125 11/15/27		国	債	証	券	6.1250	900		1,209		135,598	2027/11/15	
US T N/B 3.0 11/15/44		国	債	証	券	3.0000	2,290		2,749		308,278	2044/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/40		国	債	証	券	4.2500	1,110		1,567		175,716	2040/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/42		国	債	証	券	2.7500	2,110		2,423		271,683	2042/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/41		国	債	証	券	3.1250	760		925		103,748	2041/11/15	
US T N/B 3.75 11/15/43		国	債	証	券	3.7500	2,620		3,515		394,077	2043/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/47		国	債	証	券	2.7500	2,640		3,074		344,689	2047/11/15	
US T N/B 3.0 11/15/45		国	債	証	券	3.0000	1,630		1,965		220,386	2045/11/15	
US T N/B 2.875 11/15/46		国	債	証	券	2.8750	2,220		2,633		295,258	2046/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/24		国	債	証	券	2.2500	4,690		4,878		546,909	2024/11/15	
US T N/B 4.375 11/15/39		国	債	証	券	4.3750	410		584		65,525	2039/11/15	
US T N/B 3.375 11/15/48		国	債	証	券	3.3750	3,330		4,359		488,736	2048/11/15	

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	2,770	3,022	338,809	2049/11/15
US T N/B 2.0 11/15/21	国債証券	2.0000	10,400	10,504	1,177,648	2021/11/15
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	5,190	5,430	608,761	2025/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	4,840	5,481	614,550	2028/11/15
US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	1.6250	5,620	5,657	634,316	2022/11/15
US T N/B 2.75 11/15/23	国債証券	2.7500	6,020	6,323	708,963	2023/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	4,140	4,286	480,525	2026/11/15
US T N/B 2.0 11/30/22	国債証券	2.0000	6,590	6,702	751,387	2022/11/30
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	4,040	4,270	478,755	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	3,480	3,762	421,780	2025/11/30
US T N/B 2.875 11/30/23	国債証券	2.8750	5,640	5,951	667,274	2023/11/30
US T N/B 2.875 11/15/21	国債証券	2.8750	4,880	5,000	560,624	2021/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	2,400	2,448	274,445	2029/11/15
US T N/B 2.25 12/31/23	国債証券	2.2500	4,830	4,991	559,597	2023/12/31
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	3,060	3,203	359,190	2023/12/31
US T N/B 2.625 12/31/25	国債証券	2.6250	2,290	2,446	274,261	2025/12/31
US T N/B 2.125 12/31/21	国債証券	2.1250	9,160	9,279	1,040,325	2021/12/31
US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	2.1250	5,520	5,636	631,949	2022/12/31
US T N/B 2.625 12/15/21	国債証券	2.6250	3,770	3,851	431,751	2021/12/15
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	740	754	84,588	2026/12/31
小計	—	—	526,820	563,002	63,118,202	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	530	548	46,416	2024/03/01
CANADA 1.75 03/01/23	国債証券	1.7500	1,160	1,171	99,128	2023/03/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	800	808	68,387	2026/06/01
CANADA 8.0 06/01/27	国債証券	8.0000	230	335	28,371	2027/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	1,100	1,519	128,577	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	720	1,101	93,205	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	870	1,347	114,029	2037/06/01
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	1,600	1,676	141,799	2024/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	880	1,293	109,452	2041/06/01
CANADA 3.25 06/01/21	国債証券	3.2500	4,700	4,801	406,168	2021/06/01
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	2,240	2,305	195,010	2022/06/01
CANADA 1.5 06/01/23	国債証券	1.5000	1,210	1,214	102,704	2023/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	1,020	1,073	90,824	2028/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,500	1,570	132,873	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	800	781	66,143	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	610	659	55,814	2029/06/01
CANADA 0.75 09/01/21	国債証券	0.7500	600	593	50,204	2021/09/01
CANADA 2.0 09/01/23	国債証券	2.0000	740	755	63,915	2023/09/01
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	800	791	66,974	2022/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	1,020	1,473	124,634	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	980	1,285	108,783	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	420	483	40,925	2051/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	350	507	42,903	2064/12/01
小計	—	—	24,880	28,099	2,377,248	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	870	1,138	84,513	2047/03/21

銘柄	種類	当	利率	額面金額	期		末	
					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)								
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券		3.2500	1,520	千オーストラリア・ドル	千円	2025/04/21	
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券		4.7500	1,670	千オーストラリア・ドル	千円	2027/04/21	
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券		2.7500	1,980	千オーストラリア・ドル	千円	2024/04/21	
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券		4.2500	2,010	千オーストラリア・ドル	千円	2026/04/21	
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券		5.5000	1,710	千オーストラリア・ドル	千円	2023/04/21	
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券		3.2500	2,820	千オーストラリア・ドル	千円	2029/04/21	
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券		4.5000	1,130	千オーストラリア・ドル	千円	2033/04/21	
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券		3.7500	850	千オーストラリア・ドル	千円	2037/04/21	
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券		2.2500	1,740	千オーストラリア・ドル	千円	2028/05/21	
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券		2.5000	1,200	千オーストラリア・ドル	千円	2030/05/21	
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券		3.2500	720	千オーストラリア・ドル	千円	2039/06/21	
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券		2.7500	530	千オーストラリア・ドル	千円	2035/06/21	
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券		5.7500	1,180	千オーストラリア・ドル	千円	2022/07/15	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券		2.7500	2,080	千オーストラリア・ドル	千円	2028/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券		2.7500	1,330	千オーストラリア・ドル	千円	2027/11/21	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券		2.7500	1,560	千オーストラリア・ドル	千円	2029/11/21	
AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	国債証券		2.2500	890	千オーストラリア・ドル	千円	2022/11/21	
AUSTRALIAN 2.0 12/21/21	国債証券		2.0000	1,770	千オーストラリア・ドル	千円	2021/12/21	
小計	-	-	-	27,560	32,336	2,399,708	-	
(シンガポール)								
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券		3.5000	730	千シンガポール・ドル	千円	2027/03/01	
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券		2.7500	420	千シンガポール・ドル	千円	2046/03/01	
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券		2.7500	380	千シンガポール・ドル	千円	2042/04/01	
SINGAPORE 2.375 06/01/25	国債証券		2.3750	340	千シンガポール・ドル	千円	2025/06/01	
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券		2.1250	210	千シンガポール・ドル	千円	2026/06/01	
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券		2.8750	200	千シンガポール・ドル	千円	2029/07/01	
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券		2.2500	200	千シンガポール・ドル	千円	2036/08/01	
SINGAPORE 3.0 09/01/24	国債証券		3.0000	550	千シンガポール・ドル	千円	2024/09/01	
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券		3.1250	1,600	千シンガポール・ドル	千円	2022/09/01	
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券		2.8750	370	千シンガポール・ドル	千円	2030/09/01	
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券		3.3750	480	千シンガポール・ドル	千円	2033/09/01	
小計	-	-	-	5,480	5,986	479,318	-	
(イギリス)								
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券		3.2500	1,540	千イギリス・ポンド	千円	2044/01/22	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券		3.5000	1,280	千イギリス・ポンド	千円	2045/01/22	
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券		4.0000	990	千イギリス・ポンド	千円	2060/01/22	
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券		1.7500	580	千イギリス・ポンド	千円	2049/01/22	
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券		5.0000	1,610	千イギリス・ポンド	千円	2025/03/07	
UK TREASURY 4.0 03/07/22	国債証券		4.0000	1,040	千イギリス・ポンド	千円	2022/03/07	
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券		4.2500	1,130	千イギリス・ポンド	千円	2036/03/07	
UK TREASURY 1.0 04/22/24	国債証券		1.0000	820	千イギリス・ポンド	千円	2024/04/22	
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券		4.2500	1,110	千イギリス・ポンド	千円	2032/06/07	
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券		1.5000	1,450	千イギリス・ポンド	千円	2047/07/22	
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券		3.7500	1,120	千イギリス・ポンド	千円	2052/07/22	
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券		1.7500	1,020	千イギリス・ポンド	千円	2057/07/22	
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券		2.5000	1,130	千イギリス・ポンド	千円	2065/07/22	
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券		3.5000	890	千イギリス・ポンド	千円	2068/07/22	
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券		1.5000	900	千イギリス・ポンド	千円	2026/07/22	

銘柄	種類	利率	額面金額	期		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	960	1,014	146,584	2027/07/22
UK TREASURY 0.5 07/22/22	国債証券	0.5000	1,920	1,922	277,671	2022/07/22
UK TREASURY 0.75 07/22/23	国債証券	0.7500	1,560	1,575	227,575	2023/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	920	1,458	210,728	2039/09/07
UK TREASURY 2.25 09/07/23	国債証券	2.2500	1,180	1,254	181,220	2023/09/07
UK TREASURY 2.75 09/07/24	国債証券	2.7500	1,380	1,522	219,923	2024/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	790	858	124,071	2025/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	900	1,356	195,903	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,540	1,739	251,221	2037/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/22	国債証券	1.7500	1,530	1,580	228,255	2022/09/07
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	510	603	87,188	2054/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	580	754	108,964	2071/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,830	2,002	289,220	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	430	441	63,841	2029/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	760	1,118	161,619	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	990	1,642	237,229	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,080	1,842	266,174	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,170	2,042	295,031	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,000	1,987	287,074	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	970	1,250	180,594	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	960	1,545	223,177	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,120	1,605	231,852	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	990	1,802	260,337	2049/12/07
小計	—	—	41,680	56,394	8,145,652	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	8,390	16,295	263,824	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	5,320	6,049	97,935	2025/11/15
DENMARK 1.5 11/15/23	国債証券	1.5000	5,500	5,948	96,302	2023/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	7,130	7,706	124,761	2027/11/15
小計	—	—	26,340	35,998	582,823	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	3,770	3,809	45,824	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	3,970	4,079	49,074	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	6,200	6,611	79,537	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	3,800	3,880	46,678	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	2,070	2,170	26,109	2028/04/26
小計	—	—	19,810	20,550	247,224	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	3,270	5,206	59,461	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	3,740	4,035	46,082	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	6,180	7,111	81,214	2025/05/12
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	4,250	4,623	52,795	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	2,170	2,349	26,836	2029/11/12
小計	—	—	19,610	23,326	266,391	—
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	14,859	14,326	85,245	2026/03/05
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	15,109	17,164	102,129	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	10,000	10,921	64,981	2031/05/29

銘柄	種類	当	利率	額面金額	期		末	
					評価額			償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額		
(メキシコ)								
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	2027/06/03	
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券		7.5000	18,071	19,118	113,752	2027/06/03	
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券		7.7500	14,643	16,258	96,736	2042/11/13	
MEXICAN BONDS 8.5 11/07/47	国債証券		8.0000	5,000	5,744	34,181	2047/11/07	
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券		8.5000	11,125	13,202	78,554	2038/11/18	
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券		10.0000	8,085	10,775	64,116	2036/11/20	
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券		7.7500	7,000	7,732	46,010	2034/11/23	
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券		10.0000	27,596	31,618	188,129	2024/12/05	
MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	国債証券		8.0000	14,000	14,724	87,610	2023/12/07	
小計	—	—	—	145,488	161,587	961,447	—	
(マレーシア)								
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	2027/03/15	
MALAYSIA 3.48 03/15/23	国債証券		3.8920	800	850	22,746	2027/03/15	
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券		3.4800	1,220	1,247	33,363	2023/03/15	
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券		4.3920	3,070	3,323	88,891	2026/04/15	
MALAYSIA 4.127 04/15/32	国債証券		4.4980	1,800	2,016	53,928	2030/04/15	
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券		4.1270	1,850	2,025	54,192	2032/04/15	
MALAYSIA 3.504 05/31/27	国債証券		3.8440	1,210	1,297	34,697	2033/04/15	
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券		3.5020	2,570	2,669	71,418	2027/05/31	
MALAYSIA 4.16 07/15/21	国債証券		3.7330	2,000	2,111	56,472	2028/06/15	
MALAYSIA 4.181 07/15/24	国債証券		4.1600	4,000	4,073	108,964	2021/07/15	
MALAYSIA 3.418 08/15/22	国債証券		4.1810	2,430	2,569	68,728	2024/07/15	
MALAYSIA 5.248 09/15/28	国債証券		3.4180	3,000	3,050	81,596	2022/08/15	
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券		5.2480	1,600	1,871	50,056	2028/09/15	
小計	—	—	—	27,550	29,527	789,861	—	
(南アフリカ)								
SOUTH AFRICA 8.0 01/31/30	国債証券		%	千南アフリカ・ランド	千南アフリカ・ランド	千円	2030/01/31	
SOUTH AFRICA 8.75 01/31/44	国債証券		8.0000	10,900	10,307	76,481	2030/01/31	
SOUTH AFRICA 9.0 01/31/40	国債証券		8.7500	10,000	8,856	65,712	2044/01/31	
SOUTH AFRICA 8.5 01/31/37	国債証券		9.0000	4,860	4,442	32,966	2040/01/31	
SOUTH AFRICA 8.75 02/28/48	国債証券		8.5000	8,820	7,850	58,250	2037/01/31	
SOUTH AFRICA 6.5 02/28/41	国債証券		8.7500	16,040	14,065	104,363	2048/02/28	
SOUTH AFRICA 7.75 02/28/23	国債証券		6.5000	3,570	2,491	18,490	2041/02/28	
SOUTH AFRICA 7.0 02/28/31	国債証券		7.7500	3,600	3,719	27,600	2023/02/28	
SOUTH AFRICA 8.875 02/28/35	国債証券		7.0000	7,030	6,033	44,771	2031/02/28	
SOUTH AFRICA 8.25 03/31/32	国債証券		8.8750	8,410	7,892	58,560	2035/02/28	
SOUTH AFRICA 6.25 03/31/36	国債証券		8.2500	6,590	6,119	45,404	2032/03/31	
SOUTH AFRICA 10.5 12/21/26	国債証券		6.2500	7,460	5,363	39,800	2036/03/31	
小計	—	—	—	103,700	95,743	710,419	—	
(ポーランド)								
POLAND 2.5 01/25/23	国債証券		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	2023/01/25	
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券		2.5000	1,350	1,384	39,139	2023/01/25	
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券		5.7500	1,440	1,896	53,615	2029/04/25	
POLAND 2.25 04/25/22	国債証券		2.7500	1,900	1,990	56,265	2028/04/25	
POLAND 2.5 04/25/24	国債証券		2.2500	4,000	4,060	114,798	2022/04/25	
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券		2.5000	2,290	2,361	66,765	2024/04/25	
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券		2.5000	2,440	2,513	71,059	2026/07/25	
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券		3.2500	2,380	2,547	72,005	2025/07/25	
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券		2.5000	2,280	2,348	66,396	2027/07/25	
小計	—	—	—	17,200	19,000	53,732	2022/09/23	

銘柄	柄	当期				期末	
		種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)			%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 4.0 10/25/23		国債証券	4.0000	3,100	3,356	94,888	2023/10/25
小計		—	—	22,900	24,360	688,666	—
(ユーロ…アイルランド)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45		国債証券	2.0000	540	735	88,985	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31		国債証券	1.3500	210	242	29,371	2031/03/18
IRISH 3.4 03/18/24		国債証券	3.4000	510	591	71,487	2024/03/18
IRISH 5.4 03/13/25		国債証券	5.4000	800	1,037	125,413	2025/03/13
IRISH 3.9 03/20/23		国債証券	3.9000	240	272	32,992	2023/03/20
IRISH 0.8 03/15/22		国債証券	0.8000	370	380	45,966	2022/03/15
IRISH 1.5 05/15/50		国債証券	1.5000	270	336	40,687	2050/05/15
IRISH 1.3 05/15/33		国債証券	1.3000	260	302	36,586	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30		国債証券	2.4000	690	868	105,056	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28		国債証券	0.9000	580	634	76,699	2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29		国債証券	1.1000	340	380	45,955	2029/05/15
IRISH 1.0 05/15/26		国債証券	1.0000	680	736	89,057	2026/05/15
IRISH 1.7 05/15/37		国債証券	1.7000	320	397	48,104	2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35		国債証券	0.4000	220	225	27,266	2035/05/15
IRISH 10/18/22		国債証券	0.0000	220	223	26,976	2022/10/18
小計		—	—	6,250	7,364	890,608	—
(ユーロ…オランダ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42		国債証券	3.7500	960	1,755	212,343	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47		国債証券	2.7500	900	1,553	187,844	2047/01/15
NETHERLANDS 3.75 01/15/23		国債証券	3.7500	300	338	40,988	2023/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28		国債証券	5.5000	850	1,255	151,883	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37		国債証券	4.0000	950	1,613	195,141	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33		国債証券	2.5000	910	1,234	149,258	2033/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40		国債証券	0.5000	340	374	45,257	2040/01/15
NETHERLANDS 01/15/22		国債証券	0.0000	460	465	56,288	2022/01/15
NETHERLANDS 01/15/24		国債証券	0.0000	1,230	1,259	152,362	2024/01/15
NETHERLANDS 3.25 07/15/21		国債証券	3.2500	1,860	1,960	237,138	2021/07/15
NETHERLANDS 1.75 07/15/23		国債証券	1.7500	1,110	1,201	145,262	2023/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26		国債証券	0.5000	940	1,001	121,097	2026/07/15
NETHERLANDS 2.25 07/15/22		国債証券	2.2500	880	941	113,864	2022/07/15
NETHERLANDS 2.0 07/15/24		国債証券	2.0000	820	914	110,641	2024/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25		国債証券	0.2500	1,020	1,065	128,793	2025/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28		国債証券	0.7500	750	825	99,771	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27		国債証券	0.7500	1,000	1,090	131,925	2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29		国債証券	0.2500	790	835	101,042	2029/07/15
小計		—	—	16,070	19,688	2,380,903	—
(ユーロ…ベルギー)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 4.0 03/28/22		国債証券	4.0000	1,080	1,185	143,365	2022/03/28
BELGIUM 5.5 03/28/28		国債証券	5.5000	1,240	1,832	221,578	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41		国債証券	4.2500	1,070	1,921	232,388	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26		国債証券	4.5000	790	1,031	124,724	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32		国債証券	4.0000	530	792	95,865	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35		国債証券	5.0000	1,210	2,100	254,045	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33		国債証券	1.2500	510	594	71,901	2033/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45		国債証券	3.7500	630	1,131	136,882	2045/06/22

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	640	821	99,325	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	390	513	62,072	2050/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	320	489	59,163	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	320	495	59,882	2066/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	720	784	94,912	2026/06/22
BELGIUM 2.6 06/22/24	国債証券	2.6000	1,050	1,194	144,444	2024/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	810	910	110,132	2031/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/23	国債証券	2.2500	160	175	21,199	2023/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	880	959	115,974	2028/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	610	674	81,571	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	470	669	80,915	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	590	763	92,374	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	900	961	116,295	2025/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	650	704	85,255	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	150	181	21,917	2037/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	240	245	29,737	2030/06/22
BELGIUM 4.25 09/28/21	国債証券	4.2500	1,240	1,336	161,629	2021/09/28
BELGIUM 4.25 09/28/22	国債証券	4.2500	1,190	1,341	162,252	2022/09/28
BELGIUM 0.5 10/22/24	国債証券	0.5000	530	555	67,147	2024/10/22
BELGIUM 0.2 10/22/23	国債証券	0.2000	660	678	82,072	2023/10/22
小計	-	-	19,580	25,047	3,029,029	-
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 03/25/24	国債証券	0.0000	2,720	2,785	336,795	2024/03/25
FRANCE OAT 03/25/25	国債証券	0.0000	1,270	1,302	157,570	2025/03/25
FRANCE OAT 03/25/23	国債証券	0.0000	1,900	1,936	234,128	2023/03/25
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	国債証券	8.5000	1,030	1,332	161,114	2023/04/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	2,800	3,489	422,036	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,270	4,233	511,908	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	960	1,994	241,217	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	790	1,732	209,548	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	2,540	3,907	472,479	2029/04/25
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	国債証券	3.0000	2,850	3,076	372,075	2022/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	1,650	2,823	341,495	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	1,640	2,751	332,771	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	1,490	2,078	251,312	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	1,560	1,973	238,667	2050/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	650	924	111,751	2066/05/25
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	国債証券	2.2500	1,980	2,221	268,616	2024/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	2,770	3,543	428,519	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	2,610	2,844	344,009	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	2,290	2,712	328,057	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	2,620	2,762	334,053	2025/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,190	2,344	283,550	2029/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	1,740	2,040	246,778	2034/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	2,070	2,193	265,246	2026/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	1,650	1,817	219,783	2027/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	1,930	2,079	251,529	2023/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	1,990	2,340	283,029	2036/05/25

銘	柄	当				期		末									
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日		
									外	貨						建	金
(ユーロ…フランス)				%		千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
FRANCE OAT 05/25/22		国	債	証	券	0.0000	3,000		3,043		368,002						2022/05/25
FRANCE OAT 05/25/21		国	債	証	券	0.0000	2,510		2,528		305,825						2021/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39		国	債	証	券	1.7500	1,280		1,643		198,741						2039/06/25
FRANCE OAT 4.25 10/25/23		国	債	証	券	4.2500	3,500		4,131		499,630						2023/10/25
FRANCE OAT 6.0 10/25/25		国	債	証	券	6.0000	1,800		2,472		298,974						2025/10/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27		国	債	証	券	2.7500	2,700		3,357		406,048						2027/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38		国	債	証	券	4.0000	1,770		3,003		363,187						2038/10/25
FRANCE OAT 3.25 10/25/21		国	債	証	券	3.2500	2,980		3,174		383,851						2021/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32		国	債	証	券	5.7500	2,120		3,699		447,366						2032/10/25
FRANCE OAT 2.25 10/25/22		国	債	証	券	2.2500	3,030		3,265		394,870						2022/10/25
FRANCE OAT 1.75 11/25/24		国	債	証	券	1.7500	2,680		2,976		359,967						2024/11/25
FRANCE OAT 1.0 11/25/25		国	債	証	券	1.0000	1,720		1,867		225,874						2025/11/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26		国	債	証	券	0.2500	1,380		1,442		174,397						2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28		国	債	証	券	0.7500	2,140		2,338		282,736						2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29		国	債	証	券	0.0000	610		622		75,322						2029/11/25
小	計	-		-			83,180		102,810		12,432,844						-
(ユーロ…ドイツ)				%		千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24		国	債	証	券	6.2500	840		1,067		129,067						2024/01/04
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28		国	債	証	券	5.6250	1,100		1,646		199,120						2028/01/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30		国	債	証	券	6.2500	710		1,192		144,230						2030/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31		国	債	証	券	5.5000	1,240		2,059		249,010						2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37		国	債	証	券	4.0000	1,500		2,590		313,214						2037/01/04
DEUTSCHLAND 2.0 01/04/22		国	債	証	券	2.0000	1,650		1,732		209,565						2022/01/04
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25		国	債	証	券	0.5000	1,360		1,439		174,074						2025/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26		国	債	証	券	0.5000	1,260		1,346		162,775						2026/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29		国	債	証	券	0.2500	1,670		1,785		215,972						2029/02/15
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23		国	債	証	券	1.5000	970		1,033		124,989						2023/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28		国	債	証	券	0.5000	1,430		1,552		187,720						2028/02/15
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24		国	債	証	券	1.7500	1,500		1,646		199,107						2024/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27		国	債	証	券	0.2500	1,800		1,907		230,666						2027/02/15
BUNDESOWL 04/08/22		国	債	証	券	0.0000	1,340		1,358		164,301						2022/04/08
BUNDESOWL 04/14/23		国	債	証	券	0.0000	1,130		1,153		139,552						2023/04/14
BUNDESOWL 04/05/24		国	債	証	券	0.0000	630		647		78,283						2024/04/05
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24		国	債	証	券	1.5000	1,010		1,103		133,488						2024/05/15
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23		国	債	証	券	1.5000	850		910		110,091						2023/05/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27		国	債	証	券	6.5000	710		1,085		131,313						2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28		国	債	証	券	4.7500	600		871		105,369						2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39		国	債	証	券	4.2500	840		1,570		189,868						2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42		国	債	証	券	3.2500	900		1,579		191,063						2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44		国	債	証	券	2.5000	1,660		2,696		326,082						2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40		国	債	証	券	4.7500	920		1,852		224,006						2040/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/21		国	債	証	券	3.2500	1,150		1,211		146,466						2021/07/04
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22		国	債	証	券	1.7500	1,540		1,628		196,902						2022/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34		国	債	証	券	4.7500	1,370		2,391		289,210						2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46		国	債	証	券	2.5000	1,730		2,882		348,631						2046/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48		国	債	証	券	1.2500	1,040		1,401		169,533						2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25		国	債	証	券	1.0000	670		731		88,450						2025/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27		国	債	証	券	0.5000	1,600		1,730		209,317						2027/08/15

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	1,710	1,778	215,069	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	1,440	1,536	185,855	2028/08/15
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	国債証券	2.0000	1,500	1,641	198,478	2023/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	1,340	1,441	174,277	2024/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	430	449	54,383	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	330	324	39,275	2050/08/15
DEUTSCHLAND 2.25 09/04/21	国債証券	2.2500	1,070	1,117	135,138	2021/09/04
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	国債証券	1.5000	1,650	1,741	210,627	2022/09/04
BUNDESUBL 10/18/24	国債証券	0.0000	1,130	1,164	140,846	2024/10/18
BUNDESUBL 10/07/22	国債証券	0.0000	1,400	1,424	172,246	2022/10/07
BUNDESUBL 10/13/23	国債証券	0.0000	1,280	1,311	158,601	2023/10/13
小計	—	—	50,000	61,740	7,466,249	—
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 5.85 01/31/22	国債証券	5.8500	1,810	2,032	245,755	2022/01/31
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	1,580	2,406	291,001	2029/01/31
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.8000	1,130	1,357	164,175	2024/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	1,340	2,118	256,163	2037/01/31
SPAIN 5.4 01/31/23	国債証券	5.4000	1,460	1,709	206,752	2023/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	1,660	1,815	219,536	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	1,270	1,487	179,929	2024/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	1,210	1,340	162,157	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	1,530	1,724	208,525	2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	1,240	1,375	166,283	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	1,370	1,532	185,326	2029/04/30
SPAIN 0.4 04/30/22	国債証券	0.4000	1,570	1,599	193,380	2022/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	850	873	105,609	2030/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	1,170	1,620	195,948	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,170	2,084	252,032	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,070	1,891	228,758	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	760	1,330	160,940	2066/07/30
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.6500	1,370	1,729	209,141	2025/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,650	1,941	234,775	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,220	2,027	245,212	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,140	1,422	172,021	2033/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,540	1,703	206,047	2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	490	582	70,479	2035/07/30
SPAIN 0.75 07/30/21	国債証券	0.7500	1,700	1,730	209,274	2021/07/30
SPAIN 0.25 07/30/24	国債証券	0.2500	340	347	42,051	2024/07/30
SPAIN 0.35 07/30/23	国債証券	0.3500	1,120	1,146	138,689	2023/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	1,540	1,757	212,542	2024/10/31
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	880	1,259	152,348	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	830	1,610	194,782	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,040	1,506	182,234	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	860	1,215	146,998	2048/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	1,580	1,786	216,081	2025/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,480	1,641	198,521	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	1,070	1,167	141,229	2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	1,080	1,123	135,865	2029/10/31

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 4.4 10/31/23	国債証券	4.4000	1,430	1,679	203,140	2023/10/31
SPAIN 0.45 10/31/22	国債証券	0.4500	1,340	1,371	165,872	2022/10/31
小 計	—	—	45,890	57,054	6,899,589	—
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	1,280	1,978	239,244	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	970	1,338	161,865	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	1,390	1,532	185,297	2028/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,020	1,211	146,562	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,020	1,377	166,608	2048/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国債証券	4.5000	1,090	1,280	154,875	2024/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	660	794	96,095	2067/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	1,790	2,209	267,250	2025/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	国債証券	5.0000	1,700	1,877	227,105	2022/03/01
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	1,630	2,023	244,660	2026/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	640	681	82,416	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	520	649	78,546	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	970	1,233	149,193	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	1,640	2,047	247,556	2030/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	国債証券	0.9500	1,070	1,101	133,160	2023/03/15
ITALY BTPS 0.95 03/01/23	国債証券	0.9500	920	946	114,448	2023/03/01
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	国債証券	1.3500	1,660	1,712	207,105	2022/04/15
ITALY BTPS 1.2 04/01/22	国債証券	1.2000	770	792	95,779	2022/04/01
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,040	1,084	131,121	2030/04/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	2,000	3,050	368,909	2031/05/01
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	国債証券	4.5000	1,400	1,599	193,423	2023/05/01
ITALY BTPS 3.75 05/01/21	国債証券	3.7500	2,300	2,409	291,434	2021/05/01
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	国債証券	1.8500	1,610	1,723	208,462	2024/05/15
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	国債証券	1.4500	1,540	1,629	197,066	2025/05/15
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	1,500	1,606	194,274	2026/06/01
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	1,690	1,793	216,838	2025/06/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	520	578	69,976	2027/06/01
ITALY BTPS 0.45 06/01/21	国債証券	0.4500	910	918	111,049	2021/06/01
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	130	143	17,312	2026/07/15
ITALY BTPS 3.75 08/01/21	国債証券	3.7500	3,200	3,383	409,145	2021/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	1,610	2,397	289,923	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,330	2,091	252,883	2039/08/01
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.7500	1,900	2,207	266,897	2023/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,600	1,764	213,360	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	780	932	112,826	2029/08/01
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	国債証券	0.9000	980	1,004	121,450	2022/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	940	1,146	138,591	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	970	1,540	186,262	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	990	1,288	155,851	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	750	998	120,709	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,440	2,274	275,070	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	700	786	95,096	2050/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/21	国債証券	4.7500	2,470	2,657	321,427	2021/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,100	1,269	153,514	2033/09/01

銘	柄	当				期		末									
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日		
									外	貨						建	金
(ユーロ…イタリア)					%	千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
ITALY	BTPS	3.75	09/01/24	国	債	証	券	3.7500	1,900	2,201	266,175						2024/09/01
ITALY	BTPS	3.85	09/01/49	国	債	証	券	3.8500	740	1,066	128,979						2049/09/01
ITALY	BTPS	5.5	09/01/22	国	債	証	券	5.5000	1,150	1,311	158,652						2022/09/01
ITALY	BTPS	2.25	09/01/36	国	債	証	券	2.2500	1,020	1,147	138,767						2036/09/01
ITALY	BTPS	1.45	09/15/22	国	債	証	券	1.4500	1,500	1,559	188,540						2022/09/15
ITALY	BTPS	0.65	10/15/23	国	債	証	券	0.6500	980	1,001	121,096						2023/10/15
ITALY	BTPS	9.0	11/01/23	国	債	証	券	9.0000	1,190	1,580	191,151						2023/11/01
ITALY	BTPS	7.25	11/01/26	国	債	証	券	7.2500	1,080	1,556	188,214						2026/11/01
ITALY	BTPS	6.5	11/01/27	国	債	証	券	6.5000	1,790	2,568	310,648						2027/11/01
ITALY	BTPS	5.25	11/01/29	国	債	証	券	5.2500	2,030	2,854	345,155						2029/11/01
ITALY	BTPS	5.5	11/01/22	国	債	証	券	5.5000	1,960	2,253	272,494						2022/11/01
ITALY	BTPS	1.45	11/15/24	国	債	証	券	1.4500	1,040	1,099	132,941						2024/11/15
ITALY	BTPS	2.5	11/15/25	国	債	証	券	2.5000	550	615	74,385						2025/11/15
ITALY	BTPS	0.35	11/01/21	国	債	証	券	0.3500	1,700	1,716	207,544						2021/11/01
ITALY	BTPS	2.0	12/01/25	国	債	証	券	2.0000	970	1,058	128,015						2025/12/01
ITALY	BTPS	1.25	12/01/26	国	債	証	券	1.2500	1,350	1,415	171,157						2026/12/01
ITALY	BTPS	2.5	12/01/24	国	債	証	券	2.5000	970	1,073	129,785						2024/12/01
ITALY	BTPS	2.8	12/01/28	国	債	証	券	2.8000	1,400	1,640	198,340						2028/12/01
ITALY	BTPS	2.15	12/15/21	国	債	証	券	2.1500	1,680	1,751	211,796						2021/12/15
小	計	-	-	-	-	-	-	-	81,140	96,539	11,674,496						-
(ユーロ…フィンランド)					%	千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
FINLAND	2.0	04/15/24	国	債	証	券	2.0000	280	280	310	37,537						2024/04/15
FINLAND	0.75	04/15/31	国	債	証	券	0.7500	380	419	50,722							2031/04/15
FINLAND	1.375	04/15/47	国	債	証	券	1.3750	130	169	20,476							2047/04/15
FINLAND	0.5	04/15/26	国	債	証	券	0.5000	300	317	38,438							2026/04/15
FINLAND	1.125	04/15/34	国	債	証	券	1.1250	230	267	32,369							2034/04/15
FINLAND	1.5	04/15/23	国	債	証	券	1.5000	170	181	21,932							2023/04/15
FINLAND	04/15/22	国	債	証	券	0.0000	320	324	39,228								2022/04/15
FINLAND	4.0	07/04/25	国	債	証	券	4.0000	430	536	64,824							2025/07/04
FINLAND	2.75	07/04/28	国	債	証	券	2.7500	380	479	58,015							2028/07/04
FINLAND	2.625	07/04/42	国	債	証	券	2.6250	350	541	65,528							2042/07/04
FINLAND	0.5	09/15/29	国	債	証	券	0.5000	270	289	35,043							2029/09/15
FINLAND	0.875	09/15/25	国	債	証	券	0.8750	300	323	39,082							2025/09/15
FINLAND	0.5	09/15/28	国	債	証	券	0.5000	240	257	31,089							2028/09/15
FINLAND	0.5	09/15/27	国	債	証	券	0.5000	300	320	38,704							2027/09/15
FINLAND	1.625	09/15/22	国	債	証	券	1.6250	400	423	51,178							2022/09/15
FINLAND	09/15/23	国	債	証	券	0.0000	230	235	28,422								2023/09/15
小	計	-	-	-	-	-	-	-	4,710	5,396	652,595						-
(ユーロ…オーストリア)					%	千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
AUSTRIA	3.8	01/26/62	国	債	証	券	3.8000	250	250	571	69,171						2062/01/26
AUSTRIA	1.5	02/20/47	国	債	証	券	1.5000	370	485	58,758							2047/02/20
AUSTRIA	0.5	02/20/29	国	債	証	券	0.5000	340	364	44,050							2029/02/20
AUSTRIA	0.75	02/20/28	国	債	証	券	0.7500	820	892	107,980							2028/02/20
AUSTRIA	4.85	03/15/26	国	債	証	券	4.8500	590	782	94,684							2026/03/15
AUSTRIA	4.15	03/15/37	国	債	証	券	4.1500	890	1,509	182,536							2037/03/15
AUSTRIA	3.65	04/20/22	国	債	証	券	3.6500	280	305	36,999							2022/04/20
AUSTRIA	0.5	04/20/27	国	債	証	券	0.5000	520	553	66,980							2027/04/20
AUSTRIA	2.4	05/23/34	国	債	証	券	2.4000	480	645	78,117							2034/05/23

銘	柄	当 期				末	
		種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
					外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…オーストリア)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	460	781	94,447	2044/06/20	
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	670	1,004	121,476	2027/07/15	
AUSTRIA 07/15/23	国債証券	0.0000	350	357	43,178	2023/07/15	
AUSTRIA 3.5 09/15/21	国債証券	3.5000	1,420	1,511	182,745	2021/09/15	
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	330	643	77,778	2117/09/20	
AUSTRIA 09/20/22	国債証券	0.0000	470	477	57,767	2022/09/20	
AUSTRIA 1.65 10/21/24	国債証券	1.6500	540	596	72,076	2024/10/21	
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	580	625	75,686	2026/10/20	
AUSTRIA 1.2 10/20/25	国債証券	1.2000	640	701	84,885	2025/10/20	
AUSTRIA 1.75 10/20/23	国債証券	1.7500	750	815	98,569	2023/10/20	
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	180	262	31,776	2086/11/02	
AUSTRIA 3.4 11/22/22	国債証券	3.4000	740	822	99,484	2022/11/22	
小	計	—	—	11,670	14,712	1,779,149	—
合	計	—	—	—	—	127,972,430	—

■投資信託財産の構成

2020年2月21日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円		%
127,972,430		97.7	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,017,425	2.3	
投 資 信 託 財 産 総 額	130,989,855	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、130,489,048千円、99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年2月21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=112.11円、1カナダ・ドル=84.60円、1オーストラリア・ドル=74.21円、1シンガポール・ドル=80.07円、1イギリス・ポンド=144.44円、1デンマーク・クローネ=16.19円、1ノルウェー・クローネ=12.03円、1スウェーデン・クローナ=11.42円、1メキシコ・ペソ=5.95円、1マレーシア・リンギット=26.75円、1南アフリカ・ランド=7.42円、1ポーランド・ズロチ=28.27円、1ユーロ=120.93円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年2月21日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	130,989,855,521円
コ ー ル ・ ク ー ン 等	2,138,894,536
公 社 債(評価額)	127,972,430,109
未 収 利 息	869,632,019
前 払 費 用	8,898,857
(B) 負 債	185,938,200
未 払 解 約 金	185,938,200
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	130,803,917,321
元 本	66,784,593,799
次 期 繰 越 損 益	64,019,323,522
(D) 受 益 権 総 口 数	66,784,593,799口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	19,586円

(注1) 期首元本額 108,789,722,301円
 追加設定元本額 14,409,786,591円
 一部解約元本額 56,414,915,093円

(注2) 期末における元本の内訳

D I A M 外国債券パッシブ・ファンド	8,874,003,827円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	5,775,654円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	22,123,281円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	25,741,467円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	80,085,833円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	83,655,608円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	35,465,308円
たわらノーロード 先進国債券	6,509,607,053円
たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け>	149,495,926円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	479,712,374円
たわらノーロード バランス (堅実型)	11,707,903円
たわらノーロード バランス (標準型)	55,613,057円
たわらノーロード バランス (積極型)	11,564,861円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	1,913,072円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	134,211,407円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	176,522,766円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	60,240,852円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	36,378,986円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	68,332円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	2,616,898円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	4,040,132円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	1,282,053円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	2,349,638円
D I A M 外国債券インデックスファンド<DC年金>	5,832,006,477円
One DC 先進国債券インデックスファンド	639,979円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>1 安定型	585,714,796円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>2 安定・成長型	1,821,374,172円
D I A M バランス・ファンド<DC年金>3 成長型	1,899,253,523円
D I A M DC バランス30インデックスファンド	367,533,477円
D I A M DC バランス50インデックスファンド	797,283,999円
D I A M DC バランス70インデックスファンド	632,041,626円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	20,946,445円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	607,750,277円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	22,230,425円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	125,271,635円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	89,691,387円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	147,541,325円
クルーズコントロール	1,255,331,264円

D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	109,167,362円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	177,161,233円
クルーズコントロール<DC年金>	1,269,534円
D I A M コア資産設計ファンド (堅実型)	1,786,439円
D I A M コア資産設計ファンド (積極型)	7,504,090円
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	38,912,796円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	120,359,994円
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	139,662円
D I A M パッシブ資産分散ファンド	1,165,889,077円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	818,056円
D I A M 指替フルヘルプ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	6,588,503,236円
D I A M 外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	3,322,079,347円
外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,199,859,662円
先進国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	6,073,392,201円
D I A M ワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	71,552,724円
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	255,255円
D I A M グローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	606,183,336円
D I A M グローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	455,700,977円
D I A M 国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	42,453,454円
D I A M 国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	68,261,200円
D I A M 国内重視バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	19,577,030円
D I A M 国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	5,136,190円
D I A M 世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	55,431,781円
D I A M 世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	76,799,804円
D I A M バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	2,762,682,039円
D I A M バランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	1,924,647,331円
D I A M バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	3,376,447,915円
D I A M グローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	604,894,639円
D I A M グローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	234,213,008円
D I A M アクアグローバルバランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	2,604,999,197円
D I A M 世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家向け)	639,500,550円
D I A M 世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	4,781,172円
D I A M 世界バランスファンド35VA (適格機関投資家限定)	91,625,774円
D I A M 世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	449,766,733円
D I A M 世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	644,060,493円
D I A M 世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	1,151,182,638円
D I A M 世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	73,750,748円
D I A M バランス20VA (適格機関投資家限定)	44,525,537円
D I A M バランス40VA (適格機関投資家限定)	364,076円
D I A M バランス60VA (適格機関投資家限定)	170,414円
期末元本合計	66,784,593,799円

■損益の状況

当期 自2019年2月22日 至2020年2月21日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益		3,956,180,646円
受 取 利 息		3,956,709,728
支 払 利 息		△529,082
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益		7,416,281,605
売 買 益		12,399,227,471
売 買 損		△4,982,945,866
(C) そ の 他 費 用		△19,454,538
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		11,353,007,713
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		88,880,284,980
(F) 解 約 差 損 益 金		△48,712,391,980
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		12,498,422,809
(H) 合 計(D + E + F + G)		64,019,323,522
次 期 繰 越 損 益 金(H)		64,019,323,522

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

日経225インデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2020年11月6日）

（計算期間 2019年11月7日～2020年11月6日）

日経225インデックスファンド・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年12月28日から無期限です。
運用方針	日経平均株価（日経225）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		日経平均株価		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期中騰落率	（ベンチマーク） 期中騰落率	（ベンチマーク） 期中騰落率	（ベンチマーク） 期中騰落率			
11期（2016年11月7日）	円 12,818	% △9.0	円 17,177.21	% △10.8	% 79.9	% 19.8	百万円 3,923
12期（2017年11月6日）	17,123	33.6	22,548.35	31.3	82.0	17.4	5,185
13期（2018年11月6日）	17,121	△0.0	22,147.75	△1.8	89.7	10.2	11,997
14期（2019年11月6日）	18,402	7.5	23,303.82	5.2	93.2	6.7	18,041
15期（2020年11月6日）	19,584	6.4	24,325.23	4.4	94.6	5.4	29,958

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）「日経平均株価」は、株式会社日本経済新聞社によって独自に開発された手法によって、算出される著作物であり、株式会社日本経済新聞社は、「日経平均株価」自体および「日経平均株価」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。当ファンドは、投資信託委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、株式会社日本経済新聞社は、その運用および当ファンドの取引に関して、一切責任を負いません（以下同じ）。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

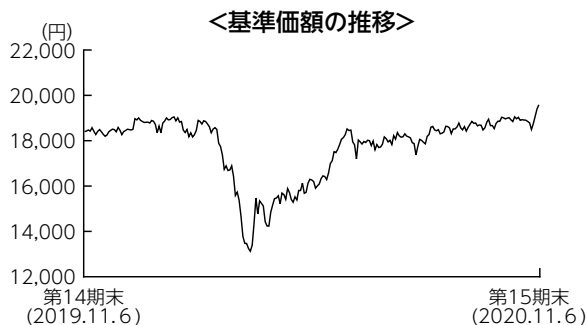
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		日 経 平 均 株 価		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2019年11月6日	円 18,402	% -	円 23,303.82	% -	% 93.2	% 6.7
11 月 末	18,395	△0.0	23,293.91	△0.0	92.0	7.8
12 月 末	18,714	1.7	23,656.62	1.5	91.8	8.0
2020年1 月 末	18,350	△0.3	23,205.18	△0.4	84.9	15.0
2 月 末	16,738	△9.0	21,142.96	△9.3	91.6	8.2
3 月 末	15,117	△17.9	18,917.01	△18.8	94.1	5.7
4 月 末	16,127	△12.4	20,193.69	△13.3	90.7	9.2
5 月 末	17,475	△5.0	21,877.89	△6.1	94.0	5.9
6 月 末	17,831	△3.1	22,288.14	△4.4	89.8	10.1
7 月 末	17,372	△5.6	21,710.00	△6.8	92.6	7.3
8 月 末	18,519	0.6	23,139.76	△0.7	91.7	8.2
9 月 末	18,663	1.4	23,185.12	△0.5	93.3	6.6
10 月 末	18,494	0.5	22,977.13	△1.4	93.1	6.8
(期 末) 2020年11月6日	19,584	6.4	24,325.23	4.4	94.6	5.4

(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11月7日から2020年11月6日まで）



基準価額の推移

当期末の基準価額は19,584円となり、前期末比で6.4%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

主として国内株式への投資を行った結果、国内株式市場が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

投資環境

国内株式市場は、2019年の年末にかけて、米中貿易協議への進展期待等から、概ね上昇基調で推移しました。しかし、2020年2月半ばから3月半ばにかけて、新型コロナウイルスの感染拡大や原油価格の急落などを受け、国内外の金融市場が大きな混乱に見舞われたことから、大幅下落となりました。その後は、国内における新型コロナウイルスの感染拡大鈍化や各国政府の金融政策等が好感され、戻りを試す展開となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。日経平均株価に採用されている銘柄に等株数投資を行いました。また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価との連動性維持に努めました。なお、日経平均株価採用銘柄の入れ替え等にも適宜対応しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で4.4%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを2.0%上回りました。この差異は主に、保有株式の配当金計上によるものです。

今後の運用方針

引き続き、財務リスク等を考慮しつつ、日経平均株価に採用されている銘柄に等株数投資を行い、また、現物株式と株価指数先物を合わせた実質的な株式の組入比率を高位に維持することにより、日経平均株価に連動する投資成果をめざします。

■ 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 (株 式)	1円 (0)	0.004% (0.001)
(先物・オプション)	(1)	(0.003)
合 計	1	0.004

(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(17,744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7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11月7日から2020年11月6日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		3,766.2 (85.2)	12,279,637 (-)	931.4	2,981,459

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		26,012	25,791	-	-

(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	15,261,097千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	21,064,120千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.72

(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11月7日から2020年11月6日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 12,279	百万円 1,315	% 10.7	百万円 2,981	百万円 1,684	% 56.5

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 2	百万円 0.555	百万円 5

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 47

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、みずほフィナンシャルグループです。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
水産・農林業 (0.1%)				
日本水産	26	42	17,682	
マルハニチロ	2.6	4.2	9,319	
鉱業 (0.0%)				
国際石油開発帝石	10.4	16.8	8,517	
建設業 (1.7%)				
コムシスホールディングス	26	42	118,692	
大成建設	5.2	8.4	28,434	
大林組	26	42	37,968	
清水建設	26	42	31,794	
長谷工コーポレーション	5.2	8.4	10,735	
鹿島建設	13	21	24,087	
大和ハウス工業	26	42	119,553	
積水ハウス	26	42	75,138	
日揮ホールディングス	26	42	36,834	
食料品 (3.6%)				
日清製粉グループ本社	26	42	69,048	
明治ホールディングス	5.2	8.4	64,092	
日本ハム	13	21	93,870	
サッポロホールディングス	5.2	8.4	15,456	
アサヒグループホールディングス	26	42	151,872	
キリンホールディングス	26	42	83,370	
宝ホールディングス	26	42	47,208	
キッコーマン	26	42	253,260	
味の素	26	42	96,348	
ニチレイ	13	21	58,884	
日本たばこ産業	26	42	86,163	
繊維製品 (0.2%)				
東洋紡	2.6	4.2	5,905	
ユニチカ	2.6	4.2	1,528	
帝人	5.2	8.4	14,322	
東レ	26	42	21,054	
パルプ・紙 (0.1%)				
王子ホールディングス	26	42	19,362	
日本製紙	2.6	4.2	5,145	
化学 (8.0%)				
クラレ	26	42	42,168	
旭化成	26	42	38,892	
昭和電工	2.6	4.2	7,875	
住友化学	26	42	15,372	
日産化学	26	42	241,500	
東ソー	13	21	35,553	
トクヤマ	5.2	8.4	18,925	
デンカ	5.2	8.4	27,258	
信越化学工業	26	42	614,880	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
三井化学	5.2	8.4	23,335	
三菱ケミカルホールディングス	13	21	11,934	
宇部興産	2.6	4.2	7,400	
日本化薬	26	—	—	
花王	26	42	321,048	
D I C	2.6	4.2	10,810	
富士フィルムホールディングス	26	42	229,656	
資生堂	26	42	291,522	
日東電工	26	42	317,100	
医薬品 (8.6%)				
協和キリン	26	42	118,650	
武田薬品工業	26	42	145,446	
アステラス製薬	130	210	328,755	
大日本住友製薬	26	42	56,112	
塩野義製薬	26	42	233,226	
中外製薬	26	126	558,054	
エーザイ	26	42	430,080	
第一三共	26	126	401,310	
大塚ホールディングス	26	42	175,644	
石油・石炭製品 (0.2%)				
出光興産	10.4	16.8	36,204	
E N E O S ホールディングス	26	42	15,258	
ゴム製品 (0.6%)				
横浜ゴム	13	21	31,626	
ブリヂストン	26	42	146,706	
ガラス・土石製品 (1.1%)				
AGC	5.2	8.4	27,636	
日本板硝子	2.6	4.2	1,759	
日本電気硝子	7.8	12.6	27,064	
住友大阪セメント	2.6	4.2	13,650	
太平洋セメント	2.6	4.2	10,579	
東海カーボン	26	42	49,056	
T O T O	13	21	109,830	
日本碍子	26	42	65,184	
鉄鋼 (0.1%)				
日本製鉄	2.6	4.2	4,624	
神戸製鋼所	2.6	4.2	1,936	
ジェイエフイーホールディングス	2.6	4.2	3,364	
大太平洋金属	2.6	4.2	6,816	
非鉄金属 (0.7%)				
日本軽金属ホールディングス	26	4.2	7,240	
三井金属鉱業	2.6	4.2	11,491	
東邦亜鉛	2.6	4.2	8,815	
三菱マテリアル	2.6	4.2	8,122	
住友金属鉱山	13	21	72,618	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
DOWAホールディングス	5.2	8.4	26,670	
古河電気工業	2.6	4.2	10,323	
住友電気工業	26	42	50,169	
フジクラ	26	42	16,044	
金属製品 (0.2%)				
SUMCO	2.6	4.2	6,816	
東洋製鐵グループホールディングス	26	42	42,672	
機械 (5.2%)				
日本製鋼所	5.2	8.4	19,807	
オークマ	5.2	8.4	45,192	
アマダ	26	42	39,354	
小松製作所	26	42	101,934	
住友重機械工業	5.2	8.4	19,924	
日立建機	26	42	112,980	
クボタ	26	42	84,777	
荏原製作所	5.2	8.4	24,234	
ダイキン工業	26	42	935,970	
日本精工	26	42	36,036	
NTN	26	42	8,820	
ジェイテクト	26	42	36,288	
日立造船	5.2	8.4	3,561	
三菱重工業	2.6	4.2	9,647	
IHI	2.6	4.2	5,628	
電気機器 (20.0%)				
日清紡ホールディングス	26	42	30,240	
コニカミノルタ	26	42	11,718	
ミネベアミツミ	26	42	85,260	
日立製作所	5.2	8.4	29,937	
三菱電機	26	42	56,553	
富士電機	5.2	8.4	28,644	
安川電機	26	42	176,820	
オムロン	26	42	328,440	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	5.2	8.4	15,632	
日本電気	2.6	4.2	23,646	
富士通	2.6	4.2	55,860	
沖電気工業	2.6	4.2	4,048	
セイコーエプソン	52	84	107,436	
パナソニック	26	42	42,210	
ソニー	26	42	384,090	
TDK	26	42	543,480	
アルプスアルパイン	26	42	60,438	
横河電機	26	42	70,392	
アドバンテスト	52	84	535,080	
カシオ計算機	26	42	71,190	
ファナック	26	42	954,030	
京セラ	52	84	488,040	
太陽誘電	26	42	163,170	
SCREENホールディングス	5.2	8.4	48,300	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
キャノン	39	63	114,030	
リコー	26	42	26,796	
東京エレクトロン	26	42	1,219,260	
輸送用機器 (4.1%)				
デンソー	26	42	205,044	
三井E&Sホールディングス	2.6	4.2	1,449	
川崎重工業	2.6	4.2	5,808	
日産自動車	26	42	16,216	
いすゞ自動車	13	21	18,711	
トヨタ自動車	26	42	294,798	
日野自動車	26	42	35,574	
三菱自動車工業	2.6	4.2	819	
マツダ	5.2	8.4	5,006	
本田技研工業	52	84	217,518	
スズキ	26	42	209,286	
SUBARU	26	42	87,843	
ヤマハ発動機	26	42	64,260	
精密機器 (3.9%)				
テルモ	104	168	694,176	
ニコン	26	42	28,560	
オリンパス	104	168	359,184	
シチズン時計	26	42	11,844	
その他製品 (2.2%)				
パンダイナムコホールディングス	26	42	344,022	
凸版印刷	13	21	29,253	
大日本印刷	13	21	43,176	
ヤマハ	26	42	219,660	
電気・ガス業 (0.2%)				
東京電力ホールディングス	2.6	4.2	1,201	
中部電力	2.6	4.2	5,273	
関西電力	2.6	4.2	4,110	
東京瓦斯	5.2	8.4	21,042	
大阪瓦斯	5.2	8.4	16,993	
陸運業 (1.7%)				
東武鉄道	5.2	8.4	26,880	
東急	13	21	27,510	
小田急電鉄	13	21	58,086	
京王電鉄	5.2	8.4	55,860	
京成電鉄	13	21	67,830	
東日本旅客鉄道	2.6	4.2	23,772	
西日本旅客鉄道	2.6	4.2	19,836	
東海旅客鉄道	2.6	4.2	55,671	
日本通運	2.6	4.2	28,266	
ヤマトホールディングス	26	42	108,654	
海運業 (0.1%)				
日本郵船	2.6	4.2	8,458	
商船三井	2.6	4.2	10,336	
川崎汽船	2.6	4.2	5,838	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
空運業 (0.0%)			
ANAホールディングス	2.6	4.2	9,647
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
三菱倉庫	13	21	63,210
情報・通信業 (12.7%)			
ネクソン	—	84	253,260
Zホールディングス	10.4	16.8	10,945
トレンドマイクロ	26	42	257,460
スカパーJ S A Tホールディングス	2.6	4.2	2,007
日本電信電話	5.2	16.8	38,547
KDDI	156	252	753,480
ソフトバンク	—	42	51,366
N T Tドコモ	2.6	4.2	16,333
東宝	2.6	4.2	18,081
エヌ・ティ・ティ・データ	130	210	285,180
コナミホールディングス	26	42	209,370
ソフトバンクグループ	156	252	1,693,944
卸売業 (1.7%)			
双日	2.6	4.2	974
伊藤忠商事	26	42	107,856
丸紅	26	42	24,242
豊田通商	26	42	132,090
三井物産	26	42	71,652
住友商事	26	42	51,114
三菱商事	26	42	100,359
小売業 (12.6%)			
J. フロント リテイリング	13	21	16,989
三越伊勢丹ホールディングス	26	42	21,672
セブン&アイ・ホールディングス	26	42	136,080
ファミリーマート	104	—	—
高島屋	13	21	16,989
丸井グループ	26	42	83,454
イオン	26	42	117,936
ファーストリテイリング	26	42	3,170,160
銀行業 (0.5%)			
コンソルディア・フィナンシャルグループ	26	42	15,204
新生銀行	2.6	4.2	5,670
あおぞら銀行	2.6	4.2	7,408
三菱UFJフィナンシャル・グループ	26	42	17,925
りそなホールディングス	2.6	4.2	1,486
三井住友トラスト・ホールディングス	2.6	4.2	12,114
三井住友フィナンシャルグループ	2.6	4.2	12,419
千葉銀行	26	42	23,814
ふくおかフィナンシャルグループ	5.2	8.4	15,632
静岡銀行	26	42	30,492
みずほフィナンシャルグループ	26	4.2	5,632
証券・商品先物取引業 (0.3%)			
大和証券グループ本社	26	42	18,274

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
野村ホールディングス	26	42	20,907	
松井証券	26	42	35,700	
保険業 (0.7%)				
S O M P Oホールディングス	6.5	10.5	41,548	
M S B A Dインシュアランスグループホールディングス	7.8	12.6	36,647	
ソニーフィナンシャルホールディングス	5.2	—	—	
第一生命ホールディングス	2.6	4.2	6,617	
東京海上ホールディングス	13	21	100,716	
T & Dホールディングス	5.2	8.4	8,887	
その他金融業 (0.6%)				
クレディセゾン	26	42	50,316	
日本取引所グループ	—	42	107,100	
不動産業 (1.1%)				
東急不動産ホールディングス	26	42	19,824	
三井不動産	26	42	77,910	
三菱地所	26	42	68,250	
東京建物	13	21	26,481	
住友不動産	26	42	126,252	
サービス業 (7.1%)				
エムスリー	62.4	100.8	783,115	
ディー・エヌ・エー	7.8	12.6	22,894	
電通グループ	26	42	127,470	
サイバーエージェント	5.2	8.4	53,340	
楽天	26	42	45,276	
リクルートホールディングス	78	126	558,684	
日本郵政	26	42	31,071	
セコム	26	42	385,014	
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千株	千円
	銘柄数 < 比率 >	225銘柄	225銘柄	< 94.6% >

(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) 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国 内	百万円	百万円
日 経 2 2 5	1,606	—

■投資信託財産の構成

2020年11月6日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	28,331,649	92.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,240,912	7.3
投 資 信 託 財 産 総 額	30,572,562	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月6日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	30,572,562,009円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,960,847,969
株 式(評価額)	28,331,649,360
未 収 入 金	76,778,980
未 収 配 当 金	165,775,700
差 入 委 託 証 拠 金	37,510,000
(B) 負 債	613,865,000
未 払 解 約 金	613,865,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	29,958,697,009
元 本	15,297,538,999
次 期 繰 越 損 益 金	14,661,158,010
(D) 受 益 権 総 口 数	15,297,538,999口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,584円

(注1) 期首元本額 9,803,836,246円
 追加設定元本額 9,805,691,712円
 一部解約元本額 4,311,988,959円

(注2) 期末における元本の内訳
 たわらノーロード 日経225 14,427,299,148円
 日経225リスクコントロールオープン 438,520,237円
 D I A Mバランス・インカム・オープン (毎月分配型) 31,129,169円
 D I A Mパッシブ資産分散ファンド 400,590,445円
 期末元本合計 15,297,538,999円

■損益の状況

当期 自2019年11月7日 至2020年11月6日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	410,803,577円
受 取 配 当 金	411,611,296
そ の 他 収 益 金	38,337
支 払 利 息	△846,056
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,213,705,921
売 買 益	3,804,502,683
売 買 損	△1,590,796,762
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	173,228,160
取 引 益	717,718,720
取 引 損	△544,490,560
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,797,737,658
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,237,169,105
(F) 解 約 差 損 益 金	△3,632,744,041
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,258,995,288
(H) 合 計(D+E+F+G)	14,661,158,010
次 期 繰 越 損 益 金(H)	14,661,158,010

(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まず。

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

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

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第13期（決算日 2020年6月22日）

（対象期間 2019年6月25日～2020年6月22日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2007年4月11日から無期限です。
運用方針	S & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT インデックス （除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）		投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額 総
	円	騰落率	ポイント	騰落率		
9期(2016年6月22日)	10,906	△5.6	108,051.29	△4.8	99.6	百万円 32,918
10期(2017年6月22日)	11,770	7.9	117,262.55	8.5	99.7	43,023
11期(2018年6月22日)	11,979	1.8	120,101.82	2.4	99.3	53,148
12期(2019年6月24日)	13,060	9.0	131,885.51	9.8	99.2	47,410
13期(2020年6月22日)	10,922	△16.4	111,241.50	△15.7	99.7	34,753

（注1）ベンチマークはS & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注2）S & P 先進国 REIT インデックスは、S&P Globalの一部門であるS & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCまたはその関連会社（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS & P®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード・プアーズ・ファイナンシャル・サービスズLLC（「S & P」）の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズLLC（「Dow Jones」）の登録商標です。本商品は、SPDJI、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 REIT インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

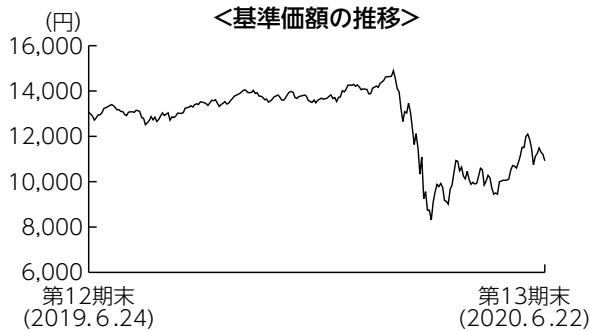
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 先進国 REIT インデックス (除く日本、円換算ベース、 配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)	期 中 騰 落 率	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率			
(期 首) 2019年 6月 24日	13,060	% -	ポイント 131,885.51	% -	% 99.2
6 月 末	12,817	△1.9	129,636.53	△1.7	99.3
7 月 末	13,137	0.6	132,945.01	0.8	99.5
8 月 末	13,026	△0.3	132,025.50	0.1	99.3
9 月 末	13,574	3.9	137,663.18	4.4	99.7
10 月 末	14,027	7.4	142,261.33	7.9	99.6
11 月 末	13,981	7.1	141,938.55	7.6	99.5
12 月 末	13,831	5.9	140,439.63	6.5	99.8
2020年 1 月 末	14,072	7.7	143,073.05	8.5	99.4
2 月 末	13,225	1.3	134,573.20	2.0	99.3
3 月 末	9,920	△24.0	100,830.59	△23.5	108.2
4 月 末	10,594	△18.9	107,670.68	△18.4	99.4
5 月 末	10,687	△18.2	108,781.24	△17.5	98.9
(期 末) 2020年 6月 22日	10,922	△16.4	111,241.50	△15.7	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過 (2019年6月25日から2020年6月22日まで)

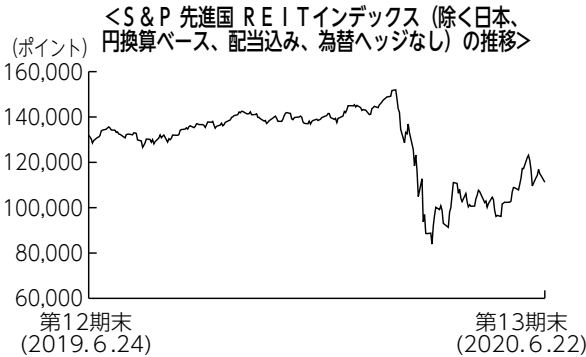


基準価額の推移

当期末の基準価額は10,922円となり、前期末比で16.4%下落しました。

基準価額の主な変動要因

外国リート市場は2020年2月までは堅調に推移しましたが、新型コロナウイルスの影響からほとんどの外国リート市場が下落したことに加え、為替市場においても多くの通貨が対円で下落し円高となったことから、当ファンドの基準価額は下落しました。



投資環境

外国リート市場は米国の堅調な企業業績や長期金利の低下などに加え、欧州の低金利環境の長期化期待などを背景に堅調に推移しました。しかしながら2020年2月下旬以降は新型コロナウイルスの世界的な感染拡大の影響から、景気悪化懸念が広がり大きく下落しました。3月下旬以降は反発局面となり、ワクチン開発や経済活動再開への期待などから値を戻しましたが、前期末比では下落して期末を迎えました。

為替市場では、米国の緊急利下げを受けた米長期金利の低下や、新型コロナウイルスの感染拡大や原油価

格の急落を背景としたリスク回避姿勢の強まりなどから、2020年2月後半から3月にかけて急速に円高米ドル安が進行しました。その後は世界的な米ドル資金需要の高まりなどから円安米ドル高に転じたものの、米中関係悪化への警戒感や経済活動の再開期待などの材料が交錯し、方向感のない展開となりました。ユーロやオーストラリアドルは対円で下落しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 先進国 REITインデックス (除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で15.7%下落しました。当ファンドの騰落率はベンチマークを0.7%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 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	4円	0.029%
(株 式)	(0)	(0.000)
(投資信託受益証券)	(1)	(0.004)
(投 資 証 券)	(3)	(0.025)
(b) 有価証券取引税	11	0.089
(株 式)	(0)	(0.000)
(投資信託受益証券)	(1)	(0.007)
(投 資 証 券)	(10)	(0.082)
(c) その他費用	11	0.089
(保 管 費 用)	(8)	(0.065)
(そ の 他)	(3)	(0.023)
合 計	26	0.206

(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(12,607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7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6月25日から2020年6月22日まで)

(1) 株 式

		買		付		売		付	
		株	数	金	額	株	数	金	額
外	ア		百株		千アメリカ・ドル		百株		千アメリカ・ドル
	メ		—		—		54.72		23
			(54.72)		(23)				
国	カ		百株		千カナダ・ドル		百株		千カナダ・ドル
	ナ		375.48		778		75		150
			(△300.48)		(△622)				
	イ		百株		千イギリス・ポンド		百株		千イギリス・ポンド
	ギ		1,617.4		272		—		—
	リス		(△1,617.4)		(△272)				

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	73.928	11,463	76.572	11,808
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALEXANDER'S INC.	1.125	358	1.873	627
	(-)	(-)	(-)	(-)
BOSTON PROPERTIES INC	86.436	10,458	98.391	12,783
	(-)	(-)	(-)	(-)
CEDAR REALTY TRUST INC	-	-	13.618	28
	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	131.917	4,969	139.652	5,500
	(-)	(-)	(-)	(-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	88.054	4,207	95.639	4,844
	(-)	(-)	(-)	(-)
AGREE REALTY CORP	29.369	2,060	26.556	1,922
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRT APARTMENTS CORP	2.662	23	1.643	20
	(-)	(-)	(-)	(-)
SL GREEN	49.19	3,623	56.479	4,490
	(-)	(-)	(-)	(-)
EPR PROPERTIES	45.41	2,713	49.043	3,192
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	408.022	36,004	440.532	37,743
	(29.908)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	83.024	16,378	90.526	18,837
	(-)	(-)	(-)	(-)
LEXINGTON REALTY TRUST	162.849	1,717	157.874	1,643
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	57.666	5,939	63.038	6,779
	(-)	(-)	(-)	(-)
CBL & ASSOCIATES	23.633	35	56.01	27
	(-)	(-)	(-)	(-)
MACK CALI	49.145	971	53.629	1,130
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	70.773	42,253	44.549	26,556
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	100.587	4,881	106.58	5,673
	(-)	(-)	(-)	(-)
COUSINS PROPERTIES INC	88.188	3,112	96.175	3,535
	(-)	(-)	(-)	(-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	12.153	228	13.988	292
	(-)	(-)	(-)	(-)
SITE CENTERS CORP	84.8	987	89.542	1,180
	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	218.861	7,514	236.704	7,988
	(-)	(-)	(-)	(-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	-	16.616	16
	(-)	(△1)	(-)	(-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	39.249	11,570	43.183	13,034
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EQUITY RESIDENTIAL	210.388	16,421	237.678	19,153
	(-)	(-)	(-)	(-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	42.161	4,821	47.542	5,932
	(-)	(-)	(-)	(-)
FIRST INDUSTRIAL RT	76.565	3,005	83.109	3,281
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	306.271	9,782	316.293	10,581
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY COMMONWEALTH	72	2,376	78.964	2,535
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	82.569	2,690	86.449	2,936
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	61.61	2,662	66.887	3,049
	(-)	(-)	(-)	(-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	96.829	1,819	104.784	2,192
	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	250.339	18,654	263.961	20,978
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAST GROUP	22.447	2,763	23.745	2,991
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	250.151	4,212	273.213	5,095
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILROY REALTY CORP	61.466	4,563	65.772	5,075
	(-)	(-)	(-)	(-)
LTC PROPERTIES INC	21.849	958	24.506	1,130
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	119.252	781	129.607	945
	(-)	(△20)	(-)	(-)
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	55.618	766	60.721	856
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIBERTY PROPERTY TRUST	46.169	2,455	54.232	2,981
	(△44.309)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	100.925	1,368	113.101	1,614
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	169.513	5,100	185.077	5,762
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	63.048	1,331	66.591	1,646
	(1.071)	(7)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	87.478	7,192	98.056	8,140
	(32.371)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	47.569	1,067	51.181	1,271
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	434.49	6,517	488.254	7,647
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	67.88	8,583	74.2	9,722
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9.498	79	10.813	130
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	25.284	1,861	27.542	2,205
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	5.235 (-)	354 (-)	6.222 (-)	434 (-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	6.257 (-)	134 (-)	5.415 (-)	133 (-)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	12.862 (-)	72 (-)	22.034 (-)	66 (-)
GETTY REALTY CORP	19.05 (-)	567 (-)	21.286 (-)	640 (-)
PS BUSINESS PARKS	11.546 (-)	1,867 (-)	12.745 (-)	2,099 (-)
RPT REALTY	40.466 (-)	433 (-)	42.706 (-)	549 (-)
REALTY INCOME CORP	202.236 (-)	13,940 (-)	208.241 (-)	15,454 (-)
REGENCY CENTERS CORP	98.518 (-)	5,651 (-)	107.912 (-)	6,701 (-)
UDR INC	173.701 (-)	7,815 (-)	184.094 (-)	8,613 (-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	65.084 (-)	1,825 (-)	71.223 (-)	1,979 (-)
CORECIVIC INC	65.815 (-)	976 (-)	71.543 (-)	1,121 (-)
SAUL CENTERS INC	4.939 (-)	208 (-)	5.572 (-)	250 (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	184.467 (-)	21,981 (-)	202.343 (-)	27,263 (-)
LIFE STORAGE INC	28.387 (-)	2,908 (-)	30.792 (-)	3,293 (-)
PUBLIC STORAGE	89.863 (-)	20,060 (-)	97.998 (-)	22,163 (-)
SUN COMMUNITIES INC	57.468 (-)	8,396 (-)	58.908 (-)	9,011 (-)
TAUBMAN CENTERS INC	35.202 (-)	1,335 (-)	38.855 (-)	1,648 (-)
TANGER FACTORY OUTLET	52.498 (-)	635 (-)	56.596 (-)	759 (-)
UMH PROPERTIES INC	14.648 (-)	202 (-)	16.547 (-)	225 (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	14.099 (-)	275 (-)	14.855 (-)	294 (-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7.254 (-)	781 (-)	8.149 (-)	874 (-)
VENTAS INC	223.063 (-)	12,254 (-)	238.823 (-)	14,008 (-)
VORNADO REALTY TRUST	94.048 (-)	5,277 (-)	108.239 (-)	6,403 (-)
WASHINGTON REIT	44.537 (-)	1,197 (-)	48.263 (-)	1,354 (-)
GEO GROUP INC	63.788 (-)	953 (-)	69.573 (-)	1,086 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
WEINGARTEN REALTY INVST	68.934	1,737	75.901	2,131
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	83.828	3,572	91.849	4,183
	(-)	(-)	(-)	(-)
KITE REALTY GROUP TRUST	47.055	679	52.461	859
	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	77.018	8,245	83.912	9,070
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	53.217	380	60.653	464
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	131.125	1,569	146.164	1,789
	(-)	(-)	(-)	(-)
CUBESMART	115.577	3,589	124.502	4,001
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	144.286	19,233	138.559	17,511
	(-)	(-)	(-)	(-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	109.905	938	123.184	1,171
	(-)	(-)	(-)	(-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	339.568	6,534	319.53	6,489
	(-)	(-)	(-)	(-)
DOUGLAS EMMETT INC	98.615	3,793	107.284	4,359
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	64.15	963	70.93	1,190
	(-)	(-)	(-)	(-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	71.787	1,444	79.357	1,672
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	59.549	579	67.1	700
	(-)	(-)	(-)	(-)
TERRENO REALTY CORP	39.84	2,132	41.774	2,256
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	29.638	1,233	28.36	1,248
	(-)	(-)	(-)	(-)
RLJ LODGING TRUST	98.079	1,396	111.376	1,675
	(-)	(-)	(-)	(-)
AMERICOLD REALTY TRUST	120.456	4,221	126.131	4,299
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORESITE REALTY CORP	23.102	2,726	24.083	2,693
	(-)	(-)	(-)	(-)
VEREIT INC	642.088	5,345	665.444	6,002
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHESAPEAKE LODGING TRUST	5.02	130	5.642	149
	(△20.497)	(△574)	(-)	(-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	74.195	1,611	82.327	1,895
	(-)	(-)	(-)	(-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	27.891	825	31.223	937
	(-)	(-)	(-)	(-)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	19.153	197	20.73	228
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHATHAM LODGING TRUST	20.564	260	22.718	345
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
SABRA HEALTH CARE REIT INC	115.26 (-)	2,185 (-)	118.283 (-)	2,366 (-)
WHITESTONE REIT	14.96 (-)	136 (-)	16.906 (-)	197 (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	92.814 (-)	2,918 (-)	102.019 (-)	3,404 (-)
STAG INDUSTRIAL INC	86.007 (-)	2,504 (-)	84.975 (-)	2,482 (-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	120.216 (-)	1,234 (-)	130.353 (-)	1,532 (-)
CYRUSONE INC	70.15 (-)	4,834 (-)	74.521 (-)	4,859 (-)
WP CAREY INC	102.444 (-)	8,117 (-)	111.607 (-)	9,235 (-)
GLADSTONE LAND CORP	10.297 (-)	127 (-)	8.362 (-)	106 (-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	125.796 (-)	3,576 (-)	133.349 (-)	4,016 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	31.694 (-)	2,185 (-)	33.407 (-)	2,477 (-)
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	16.642 (-)	162 (-)	19.626 (-)	239 (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	60.133 (-)	2,601 (-)	59.794 (-)	2,796 (-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	114.489 (-)	1,978 (-)	118.435 (-)	2,188 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	70.252 (-)	3,102 (-)	70.443 (-)	3,196 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	155.05 (-)	3,982 (-)	171.244 (-)	4,502 (-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	54.571 (-)	705 (-)	62.027 (-)	848 (-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	10.051 (-)	892 (-)	8.231 (-)	754 (-)
JBG SMITH PROPERTIES	68.855 (-)	2,575 (-)	76.522 (-)	2,916 (-)
AMERICAN FINANCE TRUST INC	71.133 (-)	840 (-)	59.164 (-)	703 (-)
RETAIL VALUE INC	4.797 (0.219)	98 (8)	5.928 (-)	171 (-)
INVITATION HOMES INC	324.214 (-)	9,091 (-)	298.944 (-)	8,676 (-)
QTS REALTY TRUST INC	32.393 (-)	1,830 (-)	33.783 (-)	1,836 (-)
SPIRIT MTA REIT	5.315 (-)	44 (-)	19.261 (-)	165 (-)
COREPOINT LODGING INC	23.965 (-)	187 (-)	10.317 (-)	62 (-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	83.944 (-)	1,023 (-)	87.762 (-)	1,139 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	10.935	173	5.949	111
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAFEHOLD INC	5.165	237	3.864	204
	(-)	(-)	(-)	(-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	57.385	1,220	48.583	1,142
	(-)	(-)	(-)	(-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	38.581	795	43.195	918
	(-)	(-)	(-)	(-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	64.89	1,203	70.656	1,419
	(-)	(-)	(-)	(-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	119.231	4,464	130.086	5,367
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	176.843	3,060	193.665	3,693
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	7.355	66	10.956	85
	(-)	(△1)	(-)	(-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	40.737	679	57.267	1,024
	(-)	(-)	(-)	(-)
EAGLE HOSPITALITY TRUST	150	84	77.3	20
	(-)	(-)	(-)	(-)
PRIME US REIT	210.2	185	66.6	60
	(-)	(△2)	(-)	(-)
ARA US HOSPITALITY TRUST	420.6	325	265.5	192
	(-)	(△2)	(-)	(-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	9.686	92	8.093	93
	(-)	(-)	(-)	(-)
FARMLAND PARTNERS INC	5.098	33	5.35	31
	(-)	(-)	(-)	(-)
CITY OFFICE REIT INC	27.435	332	29.462	344
	(-)	(-)	(-)	(-)
WASHINGTON PRIME GROUP INC	85.115	164	106.134	272
	(-)	(-)	(-)	(-)
CARETRUST REIT INC	52.315	1,092	56.662	1,215
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	34.332	168	38.372	228
	(-)	(-)	(-)	(-)
STORE CAPITAL CORP	128.373	4,103	133.097	4,656
	(-)	(-)	(-)	(-)
PARAMOUNT GROUP INC	113.279	1,360	128.052	1,605
	(-)	(-)	(-)	(-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	18.432	212	13.579	167
	(-)	(-)	(-)	(-)
URBAN EDGE PROPERTIES	69.162	1,110	81.192	1,411
	(-)	(-)	(-)	(-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	45.835	1,074	49.803	1,119
	(-)	(-)	(-)	(-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	60.338	1,011	65.713	1,217
	(-)	(-)	(-)	(-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	12.327	511	13.436	607
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	33.855	1,092	35.758	1,204
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	(-)	(-)	(-)	(-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	9.933	414	10.503	475
GLOBAL NET LEASE INC	(-)	(-)	(-)	(-)
CLIPPER REALTY INC	123.934	1,687	138.502	1,972
MANULIFE US REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	49.415	888	51.627	1,002
PARK HOTELS & RESORTS INC	(-)	(-)	(-)	(-)
VICI PROPERTIES INC	3.147	22	3.23	32
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	(-)	(-)	(-)	(-)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	114.5	102	121.5	107
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	(△449.5)	(△393)	(-)	(-)
COLONY CAPITAL INC	761.4	672	788.8	743
	(449.5)	(383)	(-)	(-)
	137.59	2,612	151.963	3,193
	(12.872)	(348)	(-)	(-)
	295.273	6,403	285.103	6,622
	(-)	(-)	(-)	(-)
	6.014	101	24.82	420
	(-)	(-)	(-)	(-)
	19.507	578	20.409	713
	(-)	(-)	(-)	(-)
	35.694	937	40.109	1,126
	(-)	(-)	(-)	(-)
	276.179	1,148	308.566	1,449
	(-)	(-)	(-)	(-)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	41.118	1,177	45.221	1,372
CANADIAN APT PPTYS REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	52.243	2,738	53.754	2,931
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	(-)	(-)	(-)	(-)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	84.732	1,575	93.683	1,946
ALLIED PROPERTIES REIT	(-)	(-)	(-)	(-)
COMINAR REAL ESTATE INVT TR	32.471	544	31.886	627
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	(30.048)	(622)	(-)	(-)
NORTHVIEW APARTMENT REIT	96.764	2,249	102.119	2,614
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	(-)	(-)	(-)	(-)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	38.369	1,927	38.662	2,039
	(-)	(-)	(-)	(-)
	51.333	617	56.914	764
	(-)	(-)	(-)	(-)
	15.515	420	16.705	508
	(-)	(-)	(-)	(-)
	17.344	545	17.87	574
	(-)	(-)	(-)	(-)
	12.786	499	13.427	593
	(-)	(-)	(-)	(-)
	37.078	401	40.38	479
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CROMBIE REAL ESTATE INV	26.105	387	29.181	448
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27.588	419	29.178	471
	(-)	(-)	(-)	(-)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	35.868	396	33.636	402
	(-)	(-)	(-)	(-)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	8.897	149	9.591	174
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	25.26	396	58.463	954
	(-)	(-)	(-)	(-)
DREAM INDUSTRIAL REIT	39.38	480	39.241	495
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	36.49	432	34.91	447
	(-)	(-)	(-)	(-)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.585	1,159	17.619	1,163
	(-)	(-)	(-)	(-)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	11.698	70	9.749	64
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHOICE PROPERTIES REIT	93.762	1,288	101.024	1,409
	(-)	(-)	(-)	(-)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.847	169	7.887	184
	(-)	(-)	(-)	(-)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	40.371	590	42.796	654
	(-)	(-)	(-)	(-)
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12.087	225	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SLATE RETAIL REIT	5.598	58	6.381	74
	(-)	(-)	(-)	(-)
SLATE OFFICE REIT	6.435	23	6.88	35
	(-)	(-)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REIT	6.05	121	7.516	145
	(△15.493)	(△307)	(-)	(-)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19.793	374	20.546	438
	(15.493)	(307)	(-)	(-)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	286.22	1,113	307.178	1,181
	(-)	(-)	(-)	(-)
MIRVAC GROUP	2,373.635	6,906	2,590.245	7,912
	(-)	(-)	(-)	(-)
CROMWELL PROPERTY GROUP	1,191.976	1,333	1,230.516	1,457
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL RETAIL REIT	242.282	963	229.703	1,035
	(-)	(-)	(-)	(-)
GPT GROUP	1,201.177	6,599	1,257.962	7,326
	(-)	(-)	(-)	(-)
ABACUS PROPERTY GROUP	210.096	727	230.504	854
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	133.624	439	154.426	529
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
STOCKLAND	1,446.562	5,979	1,590.502	7,261
	(-)	(-)	(-)	(-)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	147.777	629	158.63	698
	(-)	(-)	(-)	(-)
DEXUS	642.111	7,320	703.535	8,514
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN GROUP	953.521	13,802	1,043.133	15,059
	(-)	(-)	(-)	(-)
VICINITY CENTRES	2,118.974	4,559	2,052.978	4,819
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL GROUP	269.701	2,896	295.348	3,382
	(-)	(-)	(-)	(-)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	141.38	541	154.672	648
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	593.154	1,529	605.195	1,654
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARENA REIT	150.041	403	163.478	472
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	279.783	1,483	234.247	1,266
	(-)	(-)	(-)	(-)
APN INDUSTRIA REIT	32.553	84	29.56	86
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL STORAGE REIT	563.797	1,024	526.863	1,035
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	48.855	140	50.458	153
	(-)	(-)	(-)	(-)
GDI PROPERTY GROUP	226.812	299	249.062	346
	(-)	(-)	(-)	(-)
RURAL FUNDS GROUP	94.329	187	98.245	182
	(-)	(-)	(-)	(-)
SCENTRE GROUP	3,205.005	10,699	3,549.062	12,695
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTURIA OFFICE REIT	258.952	709	143.044	413
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAYPOINT REIT LTD	322.804	863	270.487	730
	(-)	(-)	(-)	(-)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	1,237.6	98,099	1,378.1	109,460
	(-)	(-)	(-)	(-)
PROSPERITY REIT	344	927	445	1,312
	(-)	(-)	(-)	(-)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	899	4,286	932	4,651
	(-)	(-)	(-)	(-)
CHAMPION REIT	1,089	5,286	1,178	5,671
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	550	2,639	621	3,055
	(-)	(-)	(-)	(-)
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	129	1,235	131	1,302
	(△475)	(△4,929)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	716 (475)	6,026 (4,929)	786 (-)	6,663 (-)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	1,753.8 (-)	4,109 (-)	1,916 (-)	4,685 (-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVT	1,826 (-)	5,580 (△16)	1,856.1 (-)	5,719 (-)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,703.1 (-)	3,250 (-)	1,854.5 (-)	3,660 (-)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	1,351.5 (-)	2,308 (△5)	1,461.3 (-)	2,608 (-)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,892.9 (-)	3,268 (△17)	1,852.5 (-)	3,221 (-)
STARHILL GLOBAL REIT	716.6 (-)	464 (△1)	811.6 (-)	556 (-)
ASCOTT TRUST	878.7 (202.601)	991 (241)	989.9 (-)	1,201 (-)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	252.1 (△113.88)	401 (△176)	382.5 (-)	617 (-)
KEPPEL REIT	1,127.8 (-)	1,330 (-)	1,200.6 (-)	1,462 (-)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	427.1 (-)	1,101 (-)	448.9 (-)	1,242 (-)
ESR REIT	1,049.5 (-)	490 (-)	1,073.3 (-)	559 (-)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	482.4 (-)	673 (△4)	489.1 (-)	732 (-)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	480.4 (-)	719 (△23)	481.2 (-)	715 (-)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	257.9 (-)	236 (△5)	276.3 (-)	271 (-)
AJMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	256.4 (-)	345 (△0.16673)	333.5 (-)	472 (-)
PARKWAY LIFE REIT	225 (-)	740 (△2)	237.3 (-)	782 (-)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	1,036.3 (-)	200 (△3)	993.1 (-)	205 (-)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	914.4 (-)	2,330 (△0.5021)	919.5 (-)	2,390 (-)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,334.4 (-)	2,897 (△0.17955)	1,347 (-)	2,995 (-)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	545.7 (-)	356 (△0.47411)	645.7 (-)	456 (-)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	261.4 (-)	93 (-)	193.8 (-)	79 (-)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	1,243.8 (-)	1,424 (△18)	1,371.3 (-)	1,611 (-)
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	177.1 (△255.1)	196 (△267)	205.5 (-)	218 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	329.7	198	414	267
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPH REIT	499.1	504	487	504
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUÉ HOSPITALITY TRUST	150.8	111	189.1	136
	(△407.02)	(△292)	(-)	(-)
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	431.4	196	412.8	196
	(-)	(△0.57467)	(-)	(-)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	285.6	219	120.4	86
	(-)	(-)	(-)	(-)
OUÉ COMMERCIAL REIT	1,528.2	766	1,308	662
	(552.855)	(275)	(-)	(-)
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-RTS	-	-	180.153	44
	(180.153)	(-)	(-)	(-)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	203.6	154	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS HOSPITALITY TRUST	259.7	146	297	185
	(-)	(△3)	(-)	(-)
KEPPEL DC REIT	774	1,630	755.3	1,590
	(-)	(-)	(-)	(-)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,000.2	1,155	973.1	1,179
	(140.414)	(143)	(-)	(-)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	606.07	1,072	660.09	1,197
	(-)	(-)	(-)	(-)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	180.938	478	202.203	544
	(-)	(-)	(-)	(-)
GOODMAN PROPERTY TRUST	696.471	1,554	729.346	1,608
	(-)	(-)	(-)	(-)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	945.872	1,350	1,011.417	1,523
	(-)	(-)	(-)	(-)
ARGOSY PROPERTY LTD	353.866	458	389.63	533
	(-)	(-)	(-)	(-)
STRIDE STAPLED GROUP	19.128	43	159.167	355
	(-)	(-)	(-)	(-)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	581.439	2,973	641.453	3,341
	(-)	(-)	(-)	(-)
CAPITAL & REGIONAL PLC	87.954	23	13.153	24
	(△201.052)	(-)	(-)	(-)
DERWENT LONDON PLC	64.624	2,236	71.761	2,570
	(-)	(-)	(-)	(-)
BIG YELLOW GROUP PLC	90.236	975	96.492	1,038
	(-)	(-)	(-)	(-)
HAMMERSON PLC	455.24	890	490.897	1,127
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAND SECURITIES GROUP PLC	448.997	3,646	492.772	4,169
	(-)	(-)	(-)	(-)
WORKSPACE GROUP PLC	73.453	709	81.28	834
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
INTU PROPERTIES PLC	310.357 (-)	66 (-)	375.192 (-)	61 (-)
UNITE GROUP PLC	234.956 (-)	2,524 (-)	220.181 (-)	2,474 (-)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	725.379 (-)	1,072 (-)	765.285 (-)	1,112 (-)
SHAFTESBURY PLC	128.672 (-)	1,042 (-)	145.441 (-)	1,212 (-)
SEGRO PLC	661.393 (-)	5,495 (-)	713.476 (-)	5,864 (-)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	157.747 (-)	1,203 (-)	180.18 (-)	1,413 (-)
ASSURA PLC	1,528.598 (-)	1,159 (-)	1,594.973 (-)	1,163 (-)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	267.456 (-)	124 (-)	284.604 (-)	146 (-)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	305.274 (-)	262 (-)	329.103 (-)	307 (-)
HANSTEEN HOLDINGS PLC	32.232 (-)	32 (-)	191.752 (-)	214 (-)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	498.504 (-)	395 (-)	472.016 (-)	389 (-)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	112.923 (-)	807 (-)	124.65 (-)	916 (-)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	550.58 (-)	1,165 (-)	532.902 (-)	1,139 (-)
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	245.021 (-)	180 (-)	- (-)	- (-)
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PLC	100.236 (161.74)	161 (272)	14.755 (-)	24 (-)
RDI REIT PLC	179.149 (-)	180 (-)	182.739 (-)	202 (-)
NEWRIVER REIT PLC	147.258 (-)	207 (-)	149.119 (-)	252 (-)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	363.906 (-)	337 (-)	409.495 (-)	369 (-)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	156.793 (-)	150 (-)	181.712 (-)	161 (-)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,059.763 (-)	1,474 (-)	1,146.109 (-)	1,612 (-)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	364.694 (-)	321 (-)	373.846 (-)	345 (-)
AEW UK REIT PLC	89.918 (-)	75 (-)	34.985 (-)	33 (-)
LXI REIT PLC	335.663 (-)	412 (-)	309.934 (-)	401 (-)
REGIONAL REIT LTD	206.341 (-)	202 (-)	187.489 (-)	205 (-)
イスラエル	千□	千イスラエル・シェケル	千□	千イスラエル・シェケル
REIT 1 LTD	69.888 (-)	1,368 (-)	80.992 (-)	1,633 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	14.293	103,068	12.715	89,958
	(-)	(-)	(-)	(-)
LOTTE REIT CO LTD	25.4	147,692	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	-	-	0.498	-
	(0.498)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (アイルランド)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GREEN REIT PLC	200.004	383	440.882	832
	(-)	(-)	(-)	(-)
HIBERNIA REIT PLC	367.834	482	401.87	536
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	212.059	323	216.537	328
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (オランダ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	24.25	489	26.896	590
	(-)	(-)	(-)	(-)
VASTNED RETAIL	8.882	199	9.359	229
	(-)	(-)	(-)	(-)
WERELDHAVE NV	19.966	310	22.281	389
	(-)	(-)	(-)	(-)
NSI NV	10.018	408	11.223	480
	(-)	(-)	(-)	(-)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	82.413	8,735	90.038	10,588
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	12.458	627	13.469	711
	(-)	(-)	(-)	(-)
COFINIMMO SA	15.552	2,008	15.714	2,124
	(-)	(-)	(-)	(-)
RETAIL ESTATES	5.685	414	5.106	392
	(-)	(-)	(-)	(-)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	10.054	249	11.582	290
	(-)	(-)	(-)	(-)
WAREHOUSES DE PAUW	43.454	1,841	49.972	1,968
	(38.346)	(-)	(-)	(-)
MONTEA SCA	5.817	475	6.12	504
	(-)	(-)	(-)	(-)
AEDIFICA	15.551	1,616	16.25	1,758
	(-)	(-)	(-)	(-)
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	31.965	4,590	34.578	5,303
	(-)	(-)	(-)	(-)
ICADE	18.205	1,504	26.241	2,225
	(-)	(-)	(-)	(-)
ALTAREA	1.6	256	1.832	323
	(-)	(△11)	(-)	(-)
KLEPIERRE	121.602	3,220	131.978	3,714
	(-)	(-)	(-)	(-)
COVIVIO	30.245	2,631	37.874	3,592
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
ユーロ (フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
MERCIALYS	12.191 (-)	125 (-)	23.432 (-)	260 (-)
ユーロ (ドイツ)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	31.584 (-)	288 (-)	37.824 (-)	354 (-)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	93.039 (-)	1,455 (-)	102.696 (-)	1,670 (-)
ユーロ (スペイン)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	135.278 (-)	1,405 (△12)	160.831 (-)	1,774 (-)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	31.102 (-)	179 (-)	37.651 (-)	243 (-)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	220.375 (-)	2,462 (-)	238.884 (-)	2,875 (-)
ユーロ (イタリア)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	20.407 (-)	101 (-)	21.987 (-)	118 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	115,477千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	229千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	502.71

(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6月25日から2020年6月22日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
		千□		千□	千アメリカ・ドル	千円	%
不動産ファンド (アメリカ)		千□		千□	千アメリカ・ドル	千円	%
EAGLE HOSPITALITY TRUST		—		72.7	9	1,063	0.0
PRIME US REIT		—		143.6	114	12,265	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST		—		155.1	65	6,955	0.0
MANULIFE US REIT		456.5		—	—	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME		—		422.1	320	34,251	0.1
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		40.032		37.388	6,200	662,019	1.9
ALEXANDER'S INC.		1.406		0.658	169	18,074	0.1
BOSTON PROPERTIES INC		54.797		42.842	3,888	415,158	1.2
CEDAR REALTY TRUST INC		27.397		13.779	13	1,485	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		74.959		67.224	1,987	212,167	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		52.06		44.475	1,696	181,158	0.5
AGREE REALTY CORP		13.141		15.954	1,076	114,946	0.3
BRT APARTMENTS CORP		2.813		3.832	40	4,361	0.0
SL GREEN		29.965		22.676	1,176	125,583	0.4
EPR PROPERTIES		26.376		22.743	834	89,068	0.3
PROLOGIS INC		221.421		218.819	20,102	2,146,386	6.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		49.184		41.682	6,464	690,210	2.0
LEXINGTON REALTY TRUST		76.871		81.846	873	93,241	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST		34.249		28.877	2,700	288,309	0.8
CBL & ASSOCIATES		47.062		14.685	4	464	0.0
MACK CALI		31.711		27.227	428	45,756	0.1
EQUINIX INC		—		26.224	18,656	1,991,958	5.7
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		57.252		51.259	1,837	196,149	0.6
COUSINS PROPERTIES INC		51.859		43.872	1,348	143,992	0.4
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		11.393		9.558	114	12,235	0.0
SITE CENTERS CORP		50.198		45.456	343	36,691	0.1
DUKE REALTY TRUST		127.358		109.515	3,898	416,267	1.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		25.699		9.083	7	814	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		23.315		19.381	4,530	483,763	1.4
EQUITY RESIDENTIAL		130.924		103.634	6,174	659,252	1.9
FEDERAL REALTY INVS TRUST		26.353		20.972	1,777	189,770	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT		44.501		37.957	1,449	154,771	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		169.495		159.473	4,197	448,148	1.3
EQUITY COMMONWEALTH		42.702		35.738	1,127	120,424	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		44.016		40.136	1,221	130,445	0.4
HIGHWOODS PROPERTIES INC		36.411		31.134	1,201	128,313	0.4
SERVICE PROPERTIES TRUST		57.784		49.829	423	45,168	0.1
WELLTOWER INC		137.308		123.686	6,307	673,503	1.9
EAST GROUP		12.816		11.518	1,353	144,560	0.4
KIMCO REALTY		149.202		126.14	1,604	171,312	0.5
KILROY REALTY CORP		35.671		31.365	1,961	209,403	0.6
LTC PROPERTIES INC		14.61		11.953	451	48,164	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		83.031		72.676	287	30,689	0.1
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A		34.32		29.217	423	45,201	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST		52.372		—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST		61.895		49.719	515	54,996	0.2
IRON MOUNTAIN INC		101.232		85.668	2,256	240,925	0.7
THE MACERICH COMPANY		37.186		34.714	307	32,801	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		32.042		53.835	3,460	369,479	1.1
ACADIA REALTY TRUST		28.451		24.839	330	35,245	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		262.621		208.857	2,437	260,237	0.7
MID AMERICA		40.303		33.983	3,897	416,100	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST		13.759		12.444	77	8,277	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC		14.991		12.733	763	81,474	0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST		4.546		3.559	250	26,770	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC		4.255		5.097	87	9,327	0.0

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PENN REAL ESTATE INVEST TST		17.505		8.333	11	1,210	0.0
GETTY REALTY CORP		12.616		10.38	314	33,602	0.1
PS BUSINESS PARKS		7.004		5.805	765	81,702	0.2
RPT REALTY		27.63		25.39	170	18,190	0.1
REALTY INCOME CORP		107.748		101.743	6,260	668,406	1.9
REGENCY CENTERS CORP		59.384		49.99	2,231	238,236	0.7
UDR INC		97.737		87.344	3,298	352,139	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		38.643		32.504	824	88,010	0.3
CORECIVIC INC		41.521		35.793	352	37,604	0.1
SAUL CENTERS INC		4.421		3.788	123	13,140	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		108.459		90.583	6,079	649,154	1.9
LIFE STORAGE INC		16.395		13.99	1,314	140,379	0.4
PUBLIC STORAGE		52.671		44.536	8,488	906,276	2.6
SUN COMMUNITIES INC		30.554		29.114	4,144	442,526	1.3
TAUBMAN CENTERS INC		21.393		17.74	661	70,668	0.2
TANGER FACTORY OUTLET		32.737		28.639	205	21,924	0.1
UMH PROPERTIES INC		13.433		11.534	146	15,615	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		11.234		10.478	194	20,758	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		4.708		3.813	324	34,677	0.1
VENTAS INC		126.445		110.685	3,962	423,078	1.2
VORNADO REALTY TRUST		61.491		47.3	1,851	197,716	0.6
WASHINGTON REIT		27.867		24.141	524	55,958	0.2
GEO GROUP INC		42.24		36.455	431	46,045	0.1
WEINGARTEN REALTY INVST		41.968		35.001	647	69,172	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		49.096		41.075	1,504	160,643	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST		31.031		25.625	290	31,026	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		45.051		38.157	3,547	378,761	1.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		40.56		33.124	156	16,728	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		80.002		64.963	564	60,274	0.2
CUBESMART		66.756		57.831	1,556	166,158	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC		73.766		79.493	11,117	1,186,972	3.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		73.922		60.643	343	36,647	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST		136.49		156.528	3,013	321,715	0.9
DOUGLAS EMMETT INC		57.933		49.264	1,489	159,007	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C		41.878		35.098	390	41,727	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC		43.929		36.359	604	64,558	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		38.836		31.285	190	20,342	0.1
TERRENO REALTY CORP		21.401		19.467	1,048	111,905	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC		13.155		14.433	408	43,579	0.1
RLJ LODGING TRUST		61.408		48.111	465	49,672	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST		65.012		59.337	2,139	228,454	0.7
CORESITE REALTY CORP		12.902		11.921	1,448	154,633	0.4
VEREIT INC		342.119		318.763	2,161	230,752	0.7
CHESAPEAKE LODGING TRUST		21.119		-	-	-	-
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		45.82		37.688	511	54,604	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST		17.851		14.519	392	41,932	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES		16.36		14.783	110	11,806	0.0
CHATHAM LODGING TRUST		17.398		15.244	95	10,237	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC		62.571		59.548	861	91,935	0.3
WHITESTONE REIT		15.361		13.415	92	9,854	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		54.303		45.098	1,137	121,437	0.3
STAG INDUSTRIAL INC		43.588		44.62	1,298	138,634	0.4
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC		74.671		64.534	417	44,580	0.1
CYRUSONE INC		38.14		33.769	2,588	276,416	0.8
WP CAREY INC		60.124		50.961	3,514	375,218	1.1
GLADSTONE LAND CORP		4.129		6.064	92	9,860	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC		72.282		64.729	1,764	188,397	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		18.038		16.325	574	61,319	0.2
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP		18.755		15.771	136	14,565	0.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		30.159		30.498	1,089	116,346	0.3

銘 柄	期 首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率	率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%
PHYSICIANS REALTY TRUST	63.958	60.012	1,070	114,245		0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	36.539	36.348	1,489	159,077		0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT	92.275	76.081	2,048	218,675		0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	33.291	25.835	284	30,370		0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	3.694	5.514	527	56,312		0.2
JBG SMITH PROPERTIES	41.967	34.3	1,038	110,891		0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	20.602	32.571	273	29,177		0.1
RETAIL VALUE INC	5.916	5.004	63	6,731		0.0
INVITATION HOMES INC	135.096	160.366	4,464	476,684		1.4
QTS REALTY TRUST INC	19.246	17.856	1,126	120,261		0.3
SPIRIT MTA REIT	13.946	—	—	—		—
COREPOINT LODGING INC	—	13.648	55	5,887		0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	48.864	45.046	308	32,945		0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	4.986	68	7,277		0.0
SAFEHOLD INC	2.744	4.045	261	27,891		0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	17.735	26.537	453	48,422		0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	24.28	19.666	404	43,149		0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	40.874	35.108	478	51,091		0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	71.712	60.857	2,312	246,912		0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	105.086	88.264	1,117	119,307		0.3
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8.936	5.335	17	1,885		0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	33.378	16.848	184	19,661		0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	6.509	8.102	64	6,903		0.0
FARMLAND PARTNERS INC	9.63	9.378	61	6,608		0.0
CITY OFFICE REIT INC	15.324	13.297	132	14,140		0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	70.292	49.273	49	5,260		0.0
CARETRUST REIT INC	33.024	28.677	522	55,786		0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	31.63	27.59	103	11,076		0.0
STORE CAPITAL CORP	70.644	65.92	1,615	172,437		0.5
PARAMOUNT GROUP INC	70.246	55.473	436	46,553		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7.336	12.189	147	15,708		0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	44.064	32.034	340	36,357		0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	25.372	21.404	502	53,704		0.2
XENIA HOTELS & RESORTS INC	39.522	34.147	326	34,891		0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8.002	6.893	240	25,641		0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	19.694	17.791	502	53,700		0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6.76	6.19	268	28,709		0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	75.452	60.884	610	65,135		0.2
GLOBAL NET LEASE INC	29.176	26.964	449	48,020		0.1
CLIPPER REALTY INC	5.169	5.086	36	3,850		0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	70.84	69.339	742	79,289		0.2
VICI PROPERTIES INC	127.279	137.449	3,089	329,903		0.9
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	18.806	—	—	—		—
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	10.32	9.418	112	12,006		0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	25.108	20.693	490	52,406		0.2
COLONY CAPITAL INC	171.468	139.081	368	39,351		0.1
小 計	□ 数 7,983.341	□ 数 7,409.052	242,959	25,940,780		—
銘 柄 数<比率>	155銘柄<72.3%>	157銘柄<74.6%>	—	—		74.6
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円		%
SMARTCENTRES REIT	24.167	20.064	416	32,643		0.1
CANADIAN APT PPTYYS REIT	26.047	24.536	1,222	95,798		0.3
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	48.916	39.965	401	31,445		0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	—	30.633	440	34,498		0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	52.282	46.927	740	58,070		0.2
ALLIED PROPERTIES REIT	18.469	18.176	744	58,374		0.2
COMINAR REAL ESTATE INVT TR	30.322	24.741	197	15,511		0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	9.817	8.627	172	13,535		0.0
NORTHVIEW APARTMENT REIT	10.523	9.997	344	26,990		0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.736	7.095	202	15,863		0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	24.488	21.186	163	12,834		0.0

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	口数	金額	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
(カナダ)	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円		%
CROMBIE REAL ESTATE INV	16.86	13,784	178	14,021	14,021		0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19.862	18,272	265	20,820	20,820		0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	22.017	24,249	256	20,125	20,125		0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	6.696	6,002	89	6,994	6,994		0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM	33.203	—	—	—	—		—
DREAM INDUSTRIAL REIT	22.37	22,509	237	18,575	18,575		0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	19.293	20,873	229	17,993	17,993		0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	8.529	8,495	569	44,665	44,665		0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	10.465	12,414	70	5,545	5,545		0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	53.304	46,042	594	46,619	46,619		0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	5.037	4,997	103	8,122	8,122		0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16.489	14,064	193	15,144	15,144		0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES	—	12,087	221	17,334	17,334		0.0
SLATE RETAIL REIT	6.406	5,623	57	4,494	4,494		0.0
SLATE OFFICE REIT	12.079	11,634	43	3,446	3,446		0.0
KILLAM APARTMENT REIT	16.959	—	—	—	—		—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	—	14,74	257	20,215	20,215		0.1
小計	522.336	487.732	8,417	659,685	659,685		—
銘柄数<比率>	25銘柄<1.9%>	26銘柄<1.9%>	—	—	—		1.9
(オーストラリア)	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円		%
BWP TRUST	166.921	145,963	575	41,901	41,901		0.1
MIRVAC GROUP	1,398.222	1,181.612	2,764	201,455	201,455		0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP	608.982	570,442	510	37,198	37,198		0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	124.412	136,991	489	35,632	35,632		0.1
GPT GROUP	632.592	575,807	2,573	187,531	187,531		0.5
ABACUS PROPERTY GROUP	120.666	100,258	278	20,307	20,307		0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	95.978	75,176	196	14,295	14,295		0.0
STOCKLAND	871.018	727,078	2,632	191,769	191,769		0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	79.545	68,692	321	23,422	23,422		0.1
DEXUS	383.348	321,924	3,235	235,726	235,726		0.7
GOODMAN GROUP	568.14	478,528	7,297	531,699	531,699		1.5
VICINITY CENTRES	1,131.404	1,197.4	1,814	132,172	132,172		0.4
CHARTER HALL GROUP	162.348	136,701	1,380	100,596	100,596		0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	99.748	86,456	290	21,165	21,165		0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	313.615	301,574	714	52,075	52,075		0.1
ARENA REIT	106.906	93,469	220	16,071	16,071		0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT	77.55	123,086	568	41,432	41,432		0.1
APN INDUSTRIA REIT	38.914	41,907	111	8,121	8,121		0.0
NATIONAL STORAGE REIT	243.475	280,409	553	40,350	40,350		0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	52.264	50,661	160	11,664	11,664		0.0
GDI PROPERTY GROUP	160.1	137.85	167	12,203	12,203		0.0
RURAL FUNDS GROUP	105.905	101,989	213	15,530	15,530		0.0
SCENTRE GROUP	1,887.979	1,543,922	3,412	248,603	248,603		0.7
CENTURIA OFFICE REIT	—	115,908	243	17,734	17,734		0.1
WAYPOINT REIT LTD	156.535	208,852	576	41,998	41,998		0.1
小計	9,586.567	8,802.655	31,301	2,280,661	2,280,661		—
銘柄数<比率>	24銘柄<7.0%>	25銘柄<6.6%>	—	—	—		6.6
(香港)	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円		%
LINK REIT	748.52	608.02	39,946	550,468	550,468		1.6
PROSPERITY REIT	462	361	844	11,640	11,640		0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	481	448	1,666	22,965	22,965		0.1
CHAMPION REIT	691.07	602.07	2,528	34,845	34,845		0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	384	313	1,223	16,864	16,864		0.0
FORTUNE REAL ESTATE (HK)	477	—	—	—	—		—
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	—	405	2,867	39,512	39,512		0.1
小計	3,243.59	2,737.09	49,078	676,296	676,296		—
銘柄数<比率>	6銘柄<2.6%>	6銘柄<1.9%>	—	—	—		1.9
(シンガポール)	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円		%
CAPITALAND MALL TRUST	1,001.86	839.66	1,704	130,190	130,190		0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT	911.76	881.66	2,750	210,104	210,104		0.6

銘柄	期首(前期末)		当期			期末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(シンガポール)		千口		千口	千シンガポール・ドル	千円	%	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		992.379		840.979	1,454	111,124	0.3	
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		808.39		698.59	1,005	76,835	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		839.72		880.12	1,707	130,413	0.4	
STARHILL GLOBAL REIT		469.2		374.2	205	15,719	0.0	
ASCOTT TRUST		438.715		530.116	572	43,729	0.1	
FRASERS COMMERCIAL TRUST		244.28		—	—	—	—	
KEPPEL REIT		626.4		553.6	614	46,935	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST		230.1		208.3	510	38,979	0.1	
ESR REIT		660.33		636.53	257	19,690	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		257.6		250.9	281	21,463	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		233.38		232.58	304	23,271	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU		198.5		180.1	129	9,904	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		217.695		140.595	175	13,423	0.0	
PARKWAY LIFE REIT		131.6		119.3	408	31,163	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRU		571.8		615	87	6,717	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		460.92		455.82	1,294	98,876	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		657.2		644.6	1,302	99,453	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		410.78		310.78	177	13,530	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		218.6		286.2	105	8,088	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL		741.7		614.2	583	44,566	0.1	
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		283.5		—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		355.6		271.3	145	11,086	0.0	
SPH REIT		224.9		237	212	16,201	0.0	
OUÉ HOSPITALITY TRUST		445.32		—	—	—	—	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		256.4		275	110	8,401	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T		—		165.2	125	9,589	0.0	
OUÉ COMMERCIAL REIT		—		773.055	309	23,618	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		—		203.6	149	11,429	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST		273		235.7	117	9,001	0.0	
KEPPEL DC REIT		341		359.7	888	67,860	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		555.65		723.164	846	64,625	0.2	
小計	□	数	金額	14,058.279	13,537.549	18,538	1,415,996	—
	銘	柄	数<比率>	30銘柄<3.6%>	30銘柄<4.1%>	—	—	4.1
(ニュージーランド)		千口		千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%	
PRECINCT PROPERTIES		380.191		326.171	544	37,268	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		127.868		106.603	273	18,745	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST		361.871		328.996	697	47,721	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD		512.744		447.199	482	33,045	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD		282.83		247.066	286	19,608	0.1	
STRIDE STAPLED GROUP		140.039		—	—	—	—	
小計	□	数	金額	1,805.543	1,456.035	2,285	156,388	—
	銘	柄	数<比率>	6銘柄<0.5%>	5銘柄<0.4%>	—	—	0.4
(イギリス)		千口		千口	千イギリス・ポンド	千円	%	
BRITISH LAND CO PLC		337.35		277.336	1,123	148,089	0.4	
CAPITAL & REGIONAL PLC		135.437		9.186	9	1,260	0.0	
DERWENT LONDON PLC		38.645		31.508	937	123,567	0.4	
BIG YELLOW GROUP PLC		54.616		48.36	492	64,939	0.2	
HAMMERSON PLC		269.495		233.838	244	32,232	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC		265.466		221.691	1,343	176,981	0.5	
WORKSPACE GROUP PLC		46.404		38.577	269	35,534	0.1	
INTU PROPERTIES PLC		295.875		231.04	11	1,522	0.0	
UNITE GROUP PLC		92.217		106.992	1,000	131,829	0.4	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		395.499		355.593	580	76,475	0.2	
SHAFESBURY PLC		80.557		63.788	363	47,956	0.1	
SEGRO PLC		379.728		327.645	2,884	380,130	1.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		95.824		73.391	477	62,864	0.2	
ASSURA PLC		854.448		788.073	641	84,535	0.2	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT		204.861		187.713	61	8,088	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD		194.275		170.446	116	15,386	0.0	
HANSTEEN HOLDINGS PLC		159.52		—	—	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	金額	□数	金額	□数	金額
(イギリス)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	227.534	254.022	254.022	167	22,093	22,093
SAFESTORE HOLDINGS LTD	72.106	60.379	60.379	446	58,840	58,840
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	251.418	269.096	269.096	600	79,150	79,150
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LT	-	245.021	245.021	178	23,538	23,538
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PL	-	247.221	247.221	423	55,774	55,774
RDI REIT PLC	77.641	74.051	74.051	57	7,631	7,631
NEWRIVER REIT PLC	103.999	102.138	102.138	69	9,112	9,112
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	235.42	189.831	189.831	206	27,267	27,267
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	134.957	110.038	110.038	105	13,920	13,920
TRITAX BIG BOX REIT PLC	598.461	512.115	512.115	747	98,530	98,530
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	196.113	186.961	186.961	103	13,698	13,698
AEW UK REIT PLC	-	54.933	54.933	38	5,096	5,096
LXI REIT PLC	134.197	159.926	159.926	182	24,025	24,025
REGIONAL REIT LTD	110.888	129.74	129.74	97	12,822	12,822
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>
	28銘柄	<4.9%>	30銘柄	<5.3%>	-	-
(イスラエル)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
REIT 1 LTD	63.655	52.551	52.551	722	22,334	22,334
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>
	1銘柄	<0.1%>	1銘柄	<0.1%>	-	-
(韓国)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9.316	10.894	10.894	72,989	6,423	6,423
LOTTE REIT CO LTD	-	25.4	25.4	147,574	12,986	12,986
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>
	1銘柄	<0.0%>	2銘柄	<0.1%>	-	-
(ユーロ…アイルランド)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
GREEN REIT PLC	240.878	-	-	-	-	-
HIBERNIA REIT PLC	242.24	208.204	208.204	231	27,587	27,587
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	124.155	119.677	119.677	167	20,000	20,000
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>
	3銘柄	<0.2%>	2銘柄	<0.1%>	-	-
(ユーロ…オランダ)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	14.114	11.468	11.468	147	17,577	17,577
VASTNED RETAIL	6.326	5.849	5.849	111	13,265	13,265
WERELDHAVE NV	14.313	11,998	11,998	102	12,195	12,195
NSI NV	6.338	5,133	5,133	184	21,966	21,966
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	48.27	40,645	40,645	2,243	267,819	267,819
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>
	5銘柄	<2.0%>	5銘柄	<1.0%>	-	-
(ユーロ…ベルギー)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
BEFIMMO	7.94	6,929	6,929	282	33,663	33,663
COFINIMMO SA	7.418	7,256	7,256	921	110,000	110,000
RETAIL ESTATES	2.609	3,188	3,188	190	22,756	22,756
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	8.307	6,779	6,779	153	18,288	18,288
WAREHOUSES DE PAUW	6.236	38,064	38,064	933	111,434	111,434
MONTEA SCA	3.562	3,259	3,259	285	34,078	34,078
AEDIFICA	8.684	7,985	7,985	816	97,413	97,413
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>
	7銘柄	<0.9%>	7銘柄	<1.2%>	-	-
(ユーロ…フランス)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
GEICINA SA	19.268	16,655	16,655	1,900	226,843	226,843
ICADE	16.153	8,117	8,117	514	61,381	61,381
ALTAREA	1.209	0,977	0,977	136	16,327	16,327
KLEPIERRE	70.94	60,564	60,564	1,067	127,420	127,420
COVIVIO	21.906	14,277	14,277	969	115,718	115,718
MERCIALYS	18.406	7,165	7,165	54	6,551	6,551
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>
	6銘柄	<2.2%>	6銘柄	<1.6%>	-	-
(ユーロ…ドイツ)	千口	千円	千口	千円	千口	千円
HAMBORNER REIT AG	27.782	21,542	21,542	185	22,173	22,173

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…ドイツ)		千口		千口	千ユーロ	千円	%
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		56.116		46.459	638	76,254	0.2
小計	□	83,898	□	68,001	824	98,428	—
	数	<0.3%>	数	<0.3%>	—	—	0.3
(ユーロ…スペイン)		千口		千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		97.764		72.211	582	69,562	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		25.183		18.634	88	10,565	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		127.901		109.392	852	101,788	0.3
小計	□	250,848	□	200,237	1,523	181,915	—
	数	<0.7%>	数	<0.5%>	—	—	0.5
(ユーロ…イタリア)		千口		千口	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		15.915		14.335	49	5,852	0.0
小計	□	15,915	□	14,335	49	5,852	—
	数	<0.0%>	数	<0.0%>	—	—	0.0
合計	□	44,555,511	□	41,146,369	—	34,662,937	—
	数	<99.2%>	数	<99.7%>	—	—	99.7

(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投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2020年6月22日現在

項目	当期		期末	
	評価額	比率	評価額	比率
投資信託受益証券、投資証券	千円		千円	%
	34,662,937		34,662,937	98.9
コール・ローン等、その他	369,226		369,226	1.1
投資信託財産総額	35,032,164		35,032,164	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、34,683,398千円、99.0%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6月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.77円、1カナダ・ドル=78.37円、1オーストラリア・ドル=72.86円、1香港・ドル=13.78円、1シンガポール・ドル=76.38円、1ニュージーランド・ドル=68.42円、1イギリス・ポンド=131.78円、1イスラエル・シケル=30.91円、100韓国・ウォン=8.80円、1ユーロ=119.37円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	35,187,750,939円
コ ー ル ・ 口 ー ン 等	143,091,112
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	3,790,706,795
投 資 証 券(評価額)	30,872,230,731
未 収 入 金	300,884,664
未 収 配 当 金	80,837,637
(B) 負 債	434,323,086
未 払 金	430,282,086
未 払 解 約 金	4,041,000
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	34,753,427,853
元 本	31,818,365,833
次 期 繰 越 損 益 金	2,935,062,020
(D) 受 益 権 総 口 数	31,818,365,833口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C / D)	10,922円

(注1) 期首元本額 36,301,672,788円
 追加設定元本額 63,049,855,284円
 一部解約元本額 67,533,162,239円

(注2) 期末における元本の内訳

先進国REITインデックスF<為替ヘッジなし>(ファンドラップ)	67,800,807円
先進国REITインデックスF<為替ヘッジあり>(ファンドラップ)	28,192,032円
MITOラップ型ファンド(安定型)	7,623,330円
MITOラップ型ファンド(中立型)	20,052,668円
MITOラップ型ファンド(積極型)	21,272,270円
グローバル8資産ラップファンド(安定型)	84,252,305円
グローバル8資産ラップファンド(中立型)	79,298,997円
グローバル8資産ラップファンド(積極型)	33,732,261円
たわらノーロード 先進国リート	6,472,824,918円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け>	800,466,510円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	300,736,279円
たわらノーロード バランス(8資産均等型)	1,032,535,921円
たわらノーロード バランス(堅実型)	9,582,980円
たわらノーロード バランス(標準型)	156,033,540円
たわらノーロード バランス(積極型)	301,916,594円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)	71,016,875円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)	255,469,351円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)	174,107,265円
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)	291,954,248円
たわらノーロード 最適化バランス(安定型)	1,282,274円
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)	6,404,870円
たわらノーロード 最適化バランス(成長型)	4,259,508円
たわらノーロード 最適化バランス(積極型)	10,979,388円
One DC先進国リートインデックスファンド	78,025,842円
マネックス資産設計ファンド(隔月分配型)	20,914,119円
マネックス資産設計ファンド(育成型)	623,478,643円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	54,446,524円
DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国10)	220,950,023円
DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国20)	238,890,973円
DIAMDC 8資産バランスファンド(新興国30)	424,710,954円
投資のソムリエ	3,815,146,262円
投資のソムリエ<DC年金>	367,559,283円
DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>	207,835,560円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	271,498,940円

リスク抑制世界8資産バランスファンド	2,523,341,327円
ワールドアセットバランス(基本コース)	812,123,062円
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース)	557,429,997円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2045)	3,573,174円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2055)	2,102,378円
リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)	2,607,966円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2035)	7,214,900円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,095,722,412円
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	176,612,190円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2040)	953,333円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2050)	404,989円
投資のソムリエ(ターゲット・イヤ-2060)	433,365円
DIAMパッシブ資産分散ファンド	664,483,683円
DIAM外国リートインデックスファンド<DC年金>	96,261,935円
マルチアセット・インカム戦略ファンド(株式先物活用型)20-4	1,034,466,514円
DIAM世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)	180,706,658円
DIAM世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)	362,233,563円
DIAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,767,748,376円
P-Oneマルチアセット戦略ファンド(適格機関投資家限定)	4,418,271,468円
DIAM海外リートインデックスファンド(適格機関投資家限定)	556,422,229円
期末元本合計	31,818,365,833円

■損益の状況

当期 自2019年6月25日 至2020年6月22日

項	目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	受 取 配 当 利 息	1,547,074,960円
	受 取 利 息	1,545,817,211
	そ の 他 収 益	1,274,461
	支 払 利 息	334,638
		△351,350
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	売 買 損 益	△5,102,286,109
	売 買 損	3,734,044,964
		△8,836,331,073
(C) そ の 他 費 用		△36,105,375
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)		△3,591,316,524
(E) 前 期 繰 越 損 益 金		11,108,533,203
(F) 解 約 差 損 益 金		△20,457,481,375
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金		15,875,326,716
(H) 合 計(D + E + F + G)		2,935,062,020
次 期 繰 越 損 益 金(H)		2,935,062,020

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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