

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型投信／内外／資産複合                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                |
| 信託期間   | 2006年10月31日から2026年10月20日までです。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                |
| 運用方針   | 投資信託証券を主要投資対象として、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                |
| 主要投資対象 | 新光 7 資産<br>バランスファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ニュー トピックス インデックス マザーファンド受益証券、新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券、新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券、海外国債マザーファンド受益証券、新光 J-R E I T マザーファンド受益証券、新光米国 R E I T マザーファンド受益証券、フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド受益証券。 |
|        | ニュー トピックス<br>インデックス<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 東京証券取引所第一部に上場されている株式。                                                                                                                                                                          |
|        | 新光 日本 債券<br>インデックス<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | わが国の公社債。                                                                                                                                                                                       |
|        | 新光 外国 株式<br>インデックス<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 日本を除く世界主要先進国の株式。                                                                                                                                                                               |
|        | 海 外 国 債<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 日本を除く世界主要先進国の公社債。                                                                                                                                                                              |
|        | 新光 J-R E I T<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 東証 R E I T 指数の採用銘柄（採用予定を含みます）。                                                                                                                                                                 |
|        | 新光米国 R E I T<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券。                                                                                                                                                                   |
|        | フランクリン・<br>テンブルトン・<br>フロンティア・<br>エマージング・<br>マーケッツ・<br>デット・ファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 新興諸国のソブリン債または準ソブリン債。                                                                                                                                                                           |
| 運用方法   | ①以下の投資信託証券を通じて、実質的にわが国および海外の、株式、公社債および不動産投資信託証券に分散投資を行い、安定した収益の確保と投資信託財産の長期的な成長を目指して運用を行います。<br>②国内証券投資信託（親投資信託） ニュー トピックス インデックス マザーファンド受益証券<br>国内証券投資信託（親投資信託） 新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券<br>国内証券投資信託（親投資信託） 新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券<br>国内証券投資信託（親投資信託） 海外国債マザーファンド受益証券<br>国内証券投資信託（親投資信託） 新光 J-R E I T マザーファンド受益証券<br>国内証券投資信託（親投資信託） 新光米国 R E I T マザーファンド受益証券<br>国内証券投資信託（親投資信託） フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド受益証券<br>③投資信託証券の組入比率は、原則として、高位とすることを基本とし、基本投資配分比率に基づき各投資信託証券に投資を行います。基本投資配分比率は、純資産総額に対する各投資信託証券の構成比率が均等となる率とします。<br>④各投資信託証券の構成比率については、原則として、6ヵ月毎にチェックを行い、基本投資配分比率に対し一定の範囲を超えている場合には調整を行います。<br>⑤投資信託証券に含まれる外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。<br>⑥フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド受益証券への投資にあたっては、フランクリン・テンブルトン・インベストメント マネジメント リミテッドから投資助言および情報提供を受けます。 |                                                                                                                                                                                                |
|        | ⑦投資信託証券の組入比率は、原則として、高位とすることを基本とし、基本投資配分比率に基づき各投資信託証券に投資を行います。基本投資配分比率は、純資産総額に対する各投資信託証券の構成比率が均等となる率とします。<br>⑧各投資信託証券の構成比率については、原則として、6ヵ月毎にチェックを行い、基本投資配分比率に対し一定の範囲を超えている場合には調整を行います。<br>⑨投資信託証券に含まれる外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。<br>⑩フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマージング・マーケッツ・デット・ファンド受益証券への投資にあたっては、フランクリン・テンブルトン・インベストメント マネジメント リミテッドから投資助言および情報提供を受けます。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                |
| 組入制限   | 新光 7 資産<br>バランスファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。                                                                                                                                                |
|        | ニュー トピックス<br>インデックス<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。                                                                                                                                                            |
|        | 新光 日本 債券<br>インデックス<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。                                                                                                               |
|        | 新光 外国 株式<br>インデックス<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                                                                                                                                      |
|        | 海 外 国 債<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には特に制限を設けません。                                                                                                         |
|        | 新光 J-R E I T<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。                                                                                                           |
| 配分方針   | 新光米国 R E I T<br>マザーファンド                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | R E I T および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。R E I T への投資割合には制限を設けません。                                                                                                                       |
|        | 配分対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利益・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。配分金額は、経費控除後の利益・配当等収益を基礎として安定した分配を行うことを目標に決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。上記にかかわらず、上記にかかる分配金のほか、分配対象額の範囲内で基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定する額を付加して分配する場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                |

## 運用報告書（全体版）

### 新光7資産バランスファンド

愛称：七重奏

|       |      |              |
|-------|------|--------------|
| 第167期 | <決算日 | 2020年11月20日> |
| 第168期 | <決算日 | 2020年12月21日> |
| 第169期 | <決算日 | 2021年1月20日>  |
| 第170期 | <決算日 | 2021年2月22日>  |
| 第171期 | <決算日 | 2021年3月22日>  |
| 第172期 | <決算日 | 2021年4月20日>  |

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光7資産バランスファンド」は、2021年4月20日に第172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。

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/>

<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

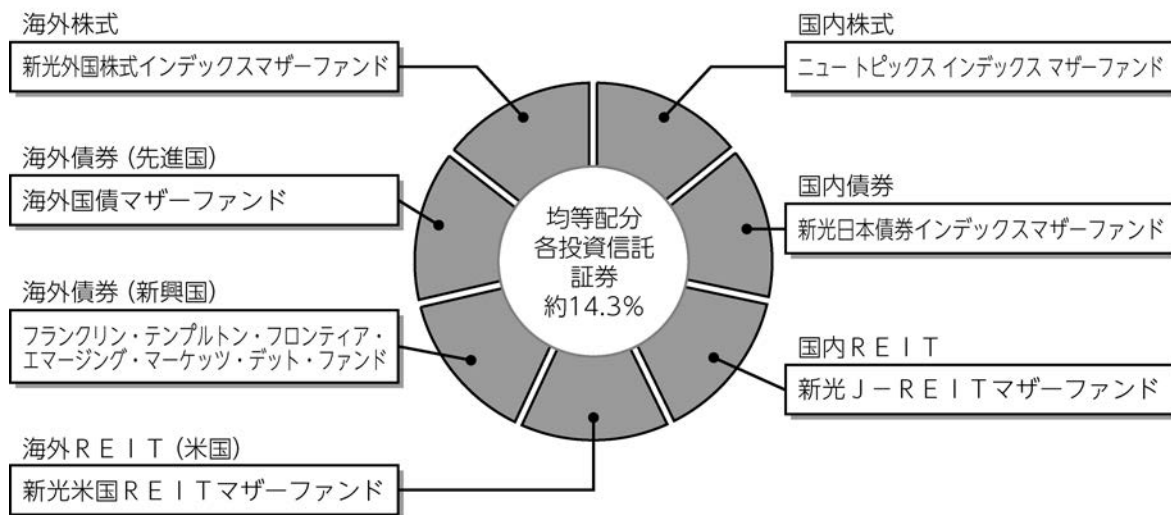
お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

## ファンドの特色

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

【基本投資配分比率のイメージ図】



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

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

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

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

# 新光7資産バランスファンド

## ■最近5作成期の運用実績

| 作成期    | 決算期                 | 基準価額   |            |           | 株式組入<br>比率 | 株式先物<br>比率 | 債券組入<br>比率 | 投資信託<br>受益証券、<br>投資証券組<br>入比率 | 純資産<br>総額 |
|--------|---------------------|--------|------------|-----------|------------|------------|------------|-------------------------------|-----------|
|        |                     | (分配落)  | 税込み<br>分配金 | 期中<br>騰落率 |            |            |            |                               |           |
| 第25作成期 |                     | 円      | 円          | %         | %          | %          | %          | %                             | 百万円       |
|        | 143期 (2018年11月20日)  | 8,921  | 20         | 0.1       | 26.0       | 1.0        | 28.6       | 41.4                          | 5,056     |
|        | 144期 (2018年12月20日)  | 8,711  | 20         | △2.1      | 24.8       | 1.2        | 29.0       | 41.1                          | 4,915     |
|        | 145期 (2019年 1 月21日) | 8,778  | 20         | 1.0       | 25.1       | 1.8        | 28.7       | 41.0                          | 4,931     |
|        | 146期 (2019年 2 月20日) | 9,029  | 20         | 3.1       | 26.0       | 1.0        | 27.3       | 42.1                          | 5,059     |
|        | 147期 (2019年 3 月20日) | 9,134  | 20         | 1.4       | 26.6       | 1.0        | 27.6       | 41.8                          | 5,059     |
| 第26作成期 | 148期 (2019年 4 月22日) | 9,197  | 20         | 0.9       | 27.1       | 1.3        | 27.4       | 41.1                          | 5,013     |
|        | 149期 (2019年 5 月20日) | 9,104  | 20         | △0.8      | 25.5       | 1.6        | 27.7       | 42.0                          | 4,913     |
|        | 150期 (2019年 6 月20日) | 9,144  | 20         | 0.7       | 25.8       | 1.3        | 28.1       | 41.3                          | 4,915     |
|        | 151期 (2019年 7 月22日) | 9,158  | 20         | 0.4       | 26.5       | 1.0        | 28.3       | 41.1                          | 4,887     |
|        | 152期 (2019年 8 月20日) | 9,124  | 20         | △0.2      | 25.1       | 1.4        | 27.9       | 42.2                          | 4,843     |
|        | 153期 (2019年 9 月20日) | 9,340  | 20         | 2.6       | 25.5       | 1.4        | 27.2       | 42.0                          | 4,946     |
| 第27作成期 | 154期 (2019年10月21日)  | 9,464  | 20         | 1.5       | 25.9       | 1.7        | 27.1       | 41.6                          | 4,980     |
|        | 155期 (2019年11月20日)  | 9,508  | 20         | 0.7       | 27.2       | 1.6        | 27.1       | 41.3                          | 4,969     |
|        | 156期 (2019年12月20日)  | 9,504  | 20         | 0.2       | 27.3       | 1.2        | 27.4       | 40.6                          | 4,924     |
|        | 157期 (2020年 1 月20日) | 9,705  | 20         | 2.3       | 27.3       | 1.6        | 27.0       | 41.2                          | 5,004     |
|        | 158期 (2020年 2 月20日) | 9,829  | 20         | 1.5       | 27.1       | 1.2        | 27.2       | 42.0                          | 5,054     |
|        | 159期 (2020年 3 月23日) | 7,697  | 20         | △21.5     | 23.5       | 1.8        | 34.8       | 35.5                          | 3,910     |
| 第28作成期 | 160期 (2020年 4 月20日) | 8,402  | 20         | 9.4       | 27.8       | 1.6        | 25.3       | 42.6                          | 4,234     |
|        | 161期 (2020年 5 月20日) | 8,446  | 20         | 0.8       | 28.7       | 1.7        | 25.3       | 40.3                          | 4,250     |
|        | 162期 (2020年 6 月22日) | 8,800  | 20         | 4.4       | 28.8       | 1.1        | 25.6       | 41.2                          | 4,399     |
|        | 163期 (2020年 7 月20日) | 8,869  | 20         | 1.0       | 28.0       | 1.7        | 25.9       | 40.9                          | 4,397     |
|        | 164期 (2020年 8 月20日) | 8,968  | 20         | 1.3       | 28.6       | 1.5        | 26.0       | 41.1                          | 4,419     |
|        | 165期 (2020年 9 月23日) | 8,902  | 20         | △0.5      | 25.0       | 2.5        | 27.9       | 41.4                          | 4,339     |
| 第29作成期 | 166期 (2020年10月20日)  | 8,946  | 20         | 0.7       | 26.7       | 1.3        | 28.0       | 41.3                          | 4,344     |
|        | 167期 (2020年11月20日)  | 9,108  | 20         | 2.0       | 26.7       | 1.0        | 27.4       | 41.4                          | 4,374     |
|        | 168期 (2020年12月21日)  | 9,234  | 20         | 1.6       | 27.2       | 1.6        | 27.5       | 41.7                          | 4,375     |
|        | 169期 (2021年 1 月20日) | 9,382  | 20         | 1.8       | 27.6       | 1.5        | 27.2       | 41.7                          | 4,424     |
|        | 170期 (2021年 2 月22日) | 9,704  | 20         | 3.6       | 27.8       | 1.0        | 26.5       | 42.6                          | 4,527     |
|        | 171期 (2021年 3 月22日) | 9,900  | 20         | 2.2       | 27.3       | 1.2        | 26.5       | 42.4                          | 4,582     |
|        | 172期 (2021年 4 月20日) | 10,067 | 20         | 1.9       | 27.6       | 1.1        | 26.2       | 42.1                          | 4,642     |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

# ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

| 決算期   | 年 月 日                 | 基 準 価 額    |        | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 債券組入<br>比 率 | 投資信託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組入比率 |
|-------|-----------------------|------------|--------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|
|       |                       |            | 騰 落 率  |             |             |             |                               |
| 第167期 | (期 首)<br>2020年10月20日  | 円<br>8,946 | %<br>－ | %<br>26.7   | %<br>1.3    | %<br>28.0   | %<br>41.3                     |
|       | 10 月 末                | 8,722      | △2.5   | 26.4        | 1.3         | 28.7        | 41.5                          |
|       | (期 末)<br>2020年11月20日  | 9,128      | 2.0    | 26.7        | 1.0         | 27.4        | 41.4                          |
| 第168期 | (期 首)<br>2020年11月20日  | 9,108      | －      | 26.7        | 1.0         | 27.4        | 41.4                          |
|       | 11 月 末                | 9,171      | 0.7    | 27.3        | 1.0         | 27.3        | 41.6                          |
|       | (期 末)<br>2020年12月21日  | 9,254      | 1.6    | 27.2        | 1.6         | 27.5        | 41.7                          |
| 第169期 | (期 首)<br>2020年12月21日  | 9,234      | －      | 27.2        | 1.6         | 27.5        | 41.7                          |
|       | 12 月 末                | 9,332      | 1.1    | 27.1        | 1.5         | 27.4        | 42.0                          |
|       | (期 末)<br>2021年 1 月20日 | 9,402      | 1.8    | 27.6        | 1.5         | 27.2        | 41.7                          |
| 第170期 | (期 首)<br>2021年 1 月20日 | 9,382      | －      | 27.6        | 1.5         | 27.2        | 41.7                          |
|       | 1 月 末                 | 9,436      | 0.6    | 26.5        | 1.3         | 27.2        | 42.0                          |
|       | (期 末)<br>2021年 2 月22日 | 9,724      | 3.6    | 27.8        | 1.0         | 26.5        | 42.6                          |
| 第171期 | (期 首)<br>2021年 2 月22日 | 9,704      | －      | 27.8        | 1.0         | 26.5        | 42.6                          |
|       | 2 月 末                 | 9,636      | △0.7   | 27.4        | 1.0         | 26.7        | 43.0                          |
|       | (期 末)<br>2021年 3 月22日 | 9,920      | 2.2    | 27.3        | 1.2         | 26.5        | 42.4                          |
| 第172期 | (期 首)<br>2021年 3 月22日 | 9,900      | －      | 27.3        | 1.2         | 26.5        | 42.4                          |
|       | 3 月 末                 | 10,019     | 1.2    | 26.5        | 1.4         | 26.3        | 41.8                          |
|       | (期 末)<br>2021年 4 月20日 | 10,087     | 1.9    | 27.6        | 1.1         | 26.2        | 42.1                          |

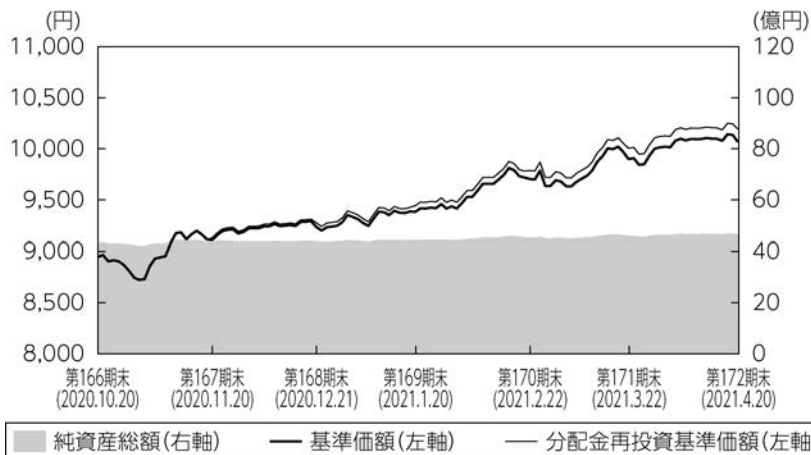
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■第167期～第172期の運用経過（2020年10月21日から2021年4月20日まで）

### 基準価額等の推移



第167期首： 8,946円  
 第172期末： 10,067円  
 (既払分配金120円)  
 騰 落 率： 14.0%  
 (分配金再投資ベース)

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

### 基準価額の主な変動要因

作成期首8,946円でスタートした基準価額は、10,067円（分配金再投資ベースで作成期首比+14.0%）で作成期末を迎えました。新型コロナウイルスワクチンの普及や米国の大型経済対策などへの期待が高まるなか、世界経済の正常化を先取りする形で国内外の株式市場が概ね堅調に推移し、基準価額の上昇をけん引する展開となりました。

## 投資環境

### 国内株式

作成期間において国内株式市場は上昇しました。

米国や英国で新型コロナウイルスワクチンの接種が始まり、ワクチンの早期普及に対する期待が高まったことや、バイデン米政権による大型経済対策により米国経済の回復が加速するとの期待感が広がったことなどを背景に、国内株式市場は大きく上昇しました。

### 外国株式

作成期間において外国株式市場は上昇しました。

作成期初は米国の大統領選挙を巡る不透明感などから調整する場面も見られましたが、新型コロナウイルスのワクチンの開発の進展などにより、反発しました。その後は、変異株の発生を受け、上値が重くなる場面も見られましたが、経済活動正常化への期待感などを受け堅調に推移し、作成期末を迎えました。

### 国内債券

作成期間において日本国債利回りは上昇（価格は下落）しました。

作成期初から2020年12月にかけては新型コロナウイルスの動向を注視する展開となり方向感を欠きました。2021年1月から2月にかけては国内株式市場の上昇などを受けて利回りは上昇しました。その後作成期末にかけては、日銀の黒田総裁が変動幅拡大に否定的な見解を示したことや国債入札の底堅い結果などから上げ幅は縮小しました。

### 外国債券（主要先進国）

新型コロナウイルスワクチンの開発や接種進展などを背景に、世界経済の将来見通しに楽観的な見方が広がったことから米国やカナダ、英国の10年国債利回りが大きく上昇しました。ユーロ圏では、ECB（欧州中央銀行）が早期の長期金利の上昇をけん制する姿勢を鮮明にしたことなどから、ドイツやフランス、イタリアの10年国債利回りの上昇は、米国、カナダ、英国と比べて相対的に小さなものとなりました。

### 外国債券（新興国）

作成期間において新興国の債券市場は上昇しました。

新型コロナウイルスワクチン普及への期待感や米国のゼロ金利政策長期化への安心感などを背景に先進国債券との利回り差（スプレッド）が縮小したため、2020年末にかけて上昇しました。その後は米国の景気拡大への期待感やインフレ警戒感などを背景に米国国債利回りの上昇（価格の下落）が進んだことから、新興国の債券市場は上げ幅を縮小する展開となりました。

## 国内ＲＥＩＴ

作成期間において国内ＲＥＩＴ市場は上昇しました。

作成期の初旬には相次ぐ公募増資の発表による需給悪化懸念や新型コロナウイルスの感染再拡大、都心のオフィス空室率上昇による不動産市況の先行き不透明感などから軟調に推移する局面もありましたが、その後は、ＲＥＩＴ各社の決算で底堅い業績が確認できたことや、欧米でのワクチン接種の進展、米国の追加経済対策の成立などにより景気回復期待が高まったことなどから堅調な推移となりました。

## 米国ＲＥＩＴ

作成期間において米国ＲＥＩＴ市場は上昇しました。

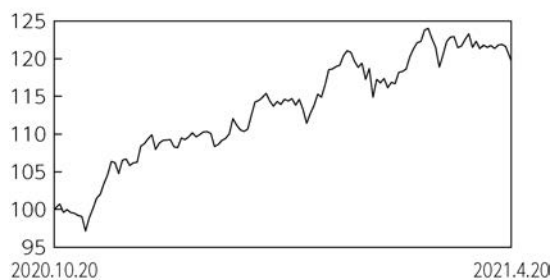
作成期初は米国の大統領選挙を巡る不透明感などから調整する場面も見られましたが、その後は新型コロナウイルスのワクチン開発の進展などにより、反発しました。その後は、大規模な財政出動観測などによる、米国長期金利上昇の懸念などから上値の重い展開となりました。2021年2月以降は、ワクチン接種の進展などによる経済活動正常化期待から堅調に推移し、作成期末を迎えました。

## 為替主要通貨

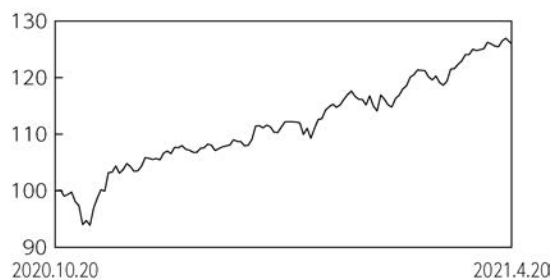
作成期首1米ドル＝105円台後半でスタートした米ドル／円相場は、米国経済の回復が大型経済対策により加速するとの見方などから円安米ドル高の展開となり、1米ドル＝108円台前半で作成期末を迎えました。一方、1ユーロ＝124円台前半でスタートしたユーロ／円相場は、新型コロナウイルスワクチン普及への期待などを背景にリスクオンとなるなかで円安ユーロ高が進行し、1ユーロ＝130円台前半で作成期末を迎えました。

(ご参考)

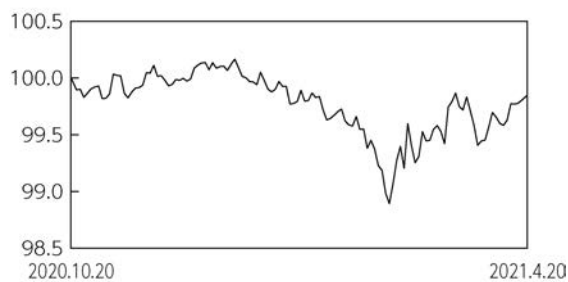
<国内株式>



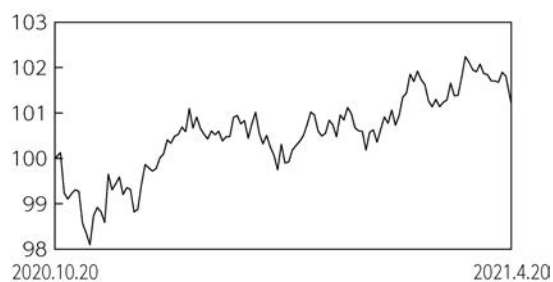
<外国株式>



<国内債券>

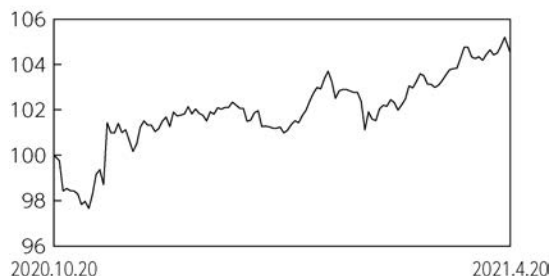


<先進国債券>

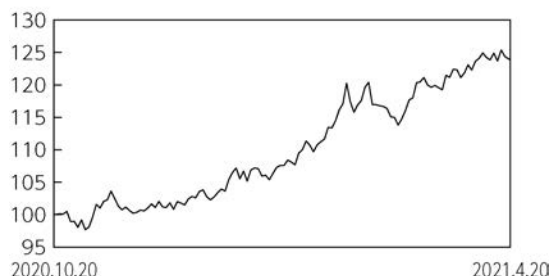




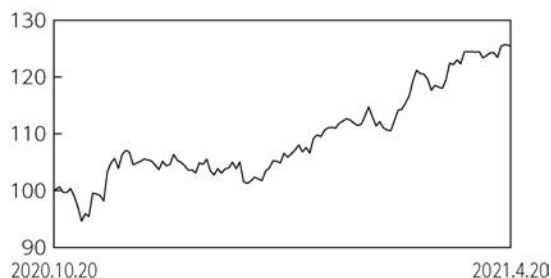
<新興国債券>



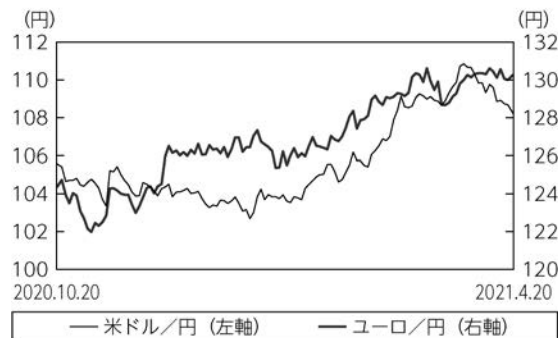
<国内REIT>



<米国REIT>



<為替レート>



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

※2020年10月20日＝100としています。

※上記指数は参考情報として記載しているため、前述の投資環境と内容が異なる場合があります。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

投資信託証券の組入比率は、当作成期間を通じて概ね高位を維持しました。各投資信託証券への投資は、「基本投資配分比率」（純資産総額に対して各投資信託証券の組み入れが均等となる配分比率で、1投資信託証券当たり約14.3％）に基づき、ファンドの資金動向に応じて各投資信託証券の売買を実施しました。

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

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

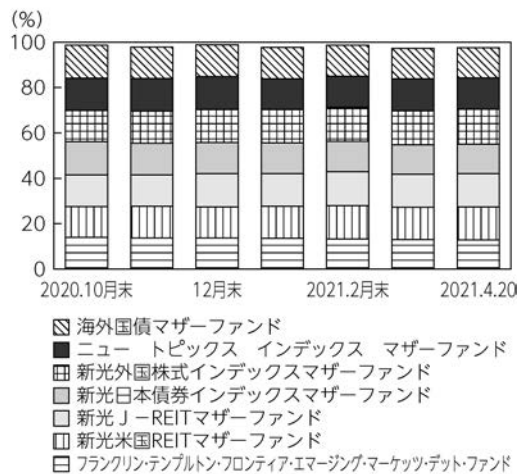
### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

運用にあたっては、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）の採用銘柄を主要投資対象として、同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。高位の組入比率を維持するために外国株価指数先物取引を併用し、現物外国株式（含む外国投資信託証券）と外国株価指数先物取引を合計した実質の外国株式組入比率は当作成期間を通じて高位を保ちました。

＜投資信託証券組入比率＞



※比率は、純資産総額に対する割合。

#### ●海外国債マザーファンド

当作成期間を通じて日本を除く主要先進国債券の組入比率を高位に保ちました。アメリカ、イタリア、ドイツ、フランス、イギリス、カナダの6カ国が発行する、残存年数7年から10年の国債を中心に組入れました。

オーストラリアなどベンチマーク構成国の中でパフォーマンスの良かった国が投資対象外であったことなどにより、作成期間の運用成果はベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし））を下回りました。

#### ●新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンド

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

#### ●新光米国ＲＥＩＴマザーファンド

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

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

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

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目         | 第167期                       | 第168期                       | 第169期                      | 第170期                     | 第171期                     | 第172期                     |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2020年10月21日<br>～2020年11月20日 | 2020年11月21日<br>～2020年12月21日 | 2020年12月22日<br>～2021年1月20日 | 2021年1月21日<br>～2021年2月22日 | 2021年2月23日<br>～2021年3月22日 | 2021年3月23日<br>～2021年4月20日 |
| 当期分配金（税引前） | 20円                         | 20円                         | 20円                        | 20円                       | 20円                       | 20円                       |
| 対基準価額比率    | 0.22%                       | 0.22%                       | 0.21%                      | 0.21%                     | 0.20%                     | 0.20%                     |
| 当期の収益      | 20円                         | 20円                         | 20円                        | 20円                       | 20円                       | 20円                       |
| 当期の収益以外    | －円                          | －円                          | －円                         | －円                        | －円                        | －円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 1,078円                      | 1,086円                      | 1,097円                     | 1,110円                    | 1,126円                    | 1,147円                    |

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

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

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

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

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

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

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

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

### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

●新光外国株式インデックスマザーファンド

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

●海外国債マザーファンド

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

投資対象国の経済情勢や金利・為替環境を分析した上、デュレーション水準や通貨配分等を適切に調整し、安定した収益の確保と信託財産の成長を目指す方針です。

●新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンド

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

●新光米国ＲＥＩＴマザーファンド

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

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

新興国特有のリスクを考慮しながら、上場または非上場の新興諸国のソブリン債・準ソブリン債を中心とした投資を継続する方針です。

## ■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目          | 第167期～第172期                  |         | 項目の概要                                                               |
|-------------|------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------|
|             | (2020年10月21日<br>～2021年4月20日) |         |                                                                     |
|             | 金額                           | 比率      |                                                                     |
| (a) 信託報酬    | 49円                          | 0.518%  | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は9,489円です。                      |
| （投信会社）      | (22)                         | (0.229) | 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）      | (23)                         | (0.246) | 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）      | ( 4)                         | (0.043) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価                                |
| (b) 売買委託手数料 | 0                            | 0.001   | (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<br>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)                         | (0.000) |                                                                     |
| (c) 有価証券取引税 | 0                            | 0.000   | (c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式）        | ( 0)                         | (0.000) |                                                                     |
| （投資信託受益証券）  | ( 0)                         | (0.000) |                                                                     |
| （投資証券）      | ( 0)                         | (0.000) |                                                                     |
| (d) その他費用   | 7                            | 0.077   | (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）      | ( 6)                         | (0.067) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用                                              |
| （監査費用）      | ( 0)                         | (0.002) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用                                        |
| （その他）       | ( 1)                         | (0.009) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等                                                |
| 合計          | 57                           | 0.596   |                                                                     |

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

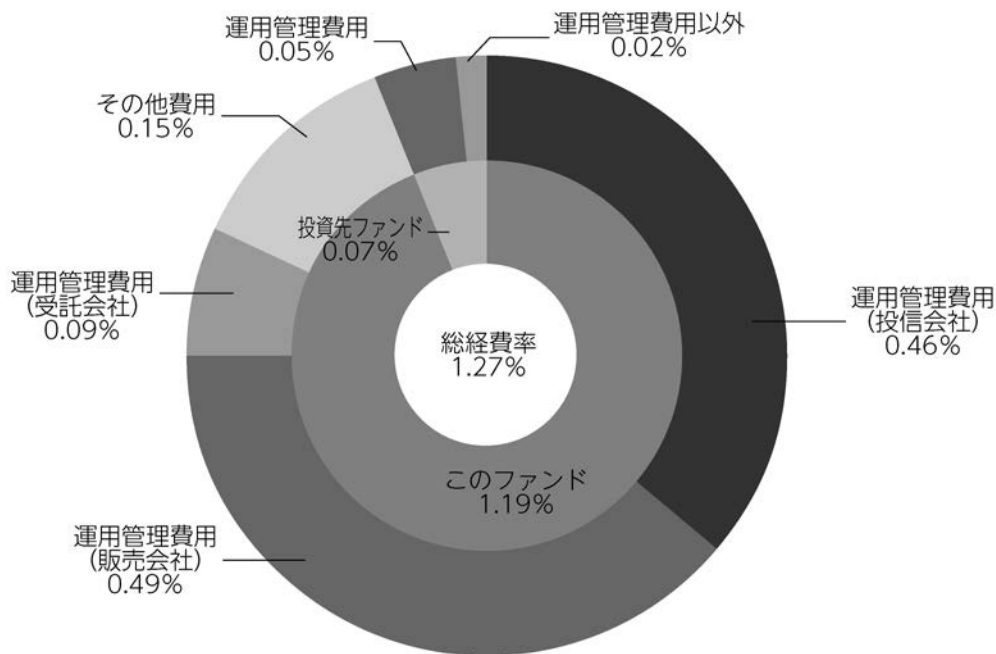
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.27%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 1.27% |
| ①このファンドの費用の比率        | 1.19% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | 0.05% |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.02% |

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年10月21日から2021年4月20日まで）

|                               | 第 167 期 ～ 第 172 期 |     |        |        |
|-------------------------------|-------------------|-----|--------|--------|
|                               | 設 定               |     | 解 約    |        |
|                               | □ 数               | 金 額 | □ 数    | 金 額    |
|                               | 千口                | 千円  | 千口     | 千円     |
| 海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド         | －                 | －   | 2,407  | 6,000  |
| ニュー トピックス インデックス マザーファンド      | －                 | －   | 37,554 | 93,000 |
| 新光外国株式インデックスマザーファンド           | －                 | －   | 16,656 | 51,000 |
| 新光日本債券インデックスマザーファンド           | －                 | －   | 8,556  | 11,000 |
| 新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド | －                 | －   | 28,463 | 58,000 |
| 新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド | －                 | －   | 35,756 | 68,000 |

■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 167 期 ～ 第 172 期              |                                  |
|-------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
|                               | ニュー トピックス<br>インデックス<br>マザーファンド | 新 光 外 国 株 式<br>インデックス<br>マザーファンド |
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 488,918千円                      | 356,585千円                        |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,390,740千円                    | 1,870,138千円                      |
| (c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )   | 0.20                           | 0.19                             |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年10月21日から2021年4月20日まで）

【新光7資産バランスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引等はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                         | 第 167 期 ～ 第 172 期 |
|-----------------------------|-------------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 59千円              |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 8千円               |
| (B)／(A)                     | 14.8%             |

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



【海外国債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期       |           | 第 167 期 ～ 第 172 期  |          |            |                    |           |
|-------------|-----------|--------------------|----------|------------|--------------------|-----------|
| 区 分         | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | B / A    | 売付額等<br>C  | うち利害関係人<br>との取引状況D | D / C     |
|             |           |                    |          |            |                    |           |
| 株 式         | 百万円<br>69 | 百万円<br>2           | %<br>3.1 | 百万円<br>418 | 百万円<br>66          | %<br>15.9 |
| 株 式 先 物 取 引 | 296       | 296                | 100.0    | 355        | 355                | 100.0     |

平均保有割合 25.1%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 第 167 期 ～ 第 172 期 |          |           |
|-----|-------------------|----------|-----------|
|     | 買 付 額             | 売 付 額    | 当作成期末保有額  |
| 株 式 | 百万円<br>0.2922     | 百万円<br>2 | 百万円<br>19 |

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 第 167 期 ～ 第 172 期 |  |
|-----|-------------------|--|
|     | 買 付 額             |  |
| 株 式 | 百万円<br>0.841538   |  |

【新光外国株式インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【新光日本債券インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 第 167 期 ～ 第 172 期 |       |      |                 |       |     |
|-------|-------------------|-------|------|-----------------|-------|-----|
| 区 分   | 買付額等 A            |       |      | 売付額等 C          |       |     |
|       | うち利害関係人との取引状況 B   | B / A |      | うち利害関係人との取引状況 D | D / C |     |
| 公 社 債 | 百万円               | 百万円   | %    | 百万円             | 百万円   | %   |
|       | 1,269             | 160   | 12.7 | 833             | 50    | 6.1 |

平均保有割合 6.7%

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

【新光 J - R E I T マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期   | 第 167 期 ～ 第 172 期 |       |     |                 |       |     |
|---------|-------------------|-------|-----|-----------------|-------|-----|
| 区 分     | 買付額等 A            |       |     | 売付額等 C          |       |     |
|         | うち利害関係人との取引状況 B   | B / A |     | うち利害関係人との取引状況 D | D / C |     |
| 投 資 証 券 | 百万円               | 百万円   | %   | 百万円             | 百万円   | %   |
|         | 120,081           | 51    | 0.0 | 7,555           | 222   | 2.9 |

平均保有割合 1.6%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類     | 第 167 期 ～ 第 172 期 |  |
|---------|-------------------|--|
|         | 買 付 額             |  |
| 投 資 証 券 | 百万円               |  |
|         | 8,178             |  |

【新光米国 R E I T マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| フ    ァ    ン    ド    名                          | 第28作成期末 | 第   29   作   成   期   末 |           |               |
|------------------------------------------------|---------|------------------------|-----------|---------------|
|                                                | □   数   | □   数                  | 評   価   額 | 組   入   比   率 |
|                                                | 千□      | 千□                     | 千円        | %             |
| フランクリン・テンプルトン・フロンティア・<br>エマージング・マーケット・デット・ファンド | 284.1   | 284.1                  | 594,905   | 12.8          |
| 合   計                                          | 284.1   | 284.1                  | 594,905   | 12.8          |

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

|                                                           | 第28作成期末 | 第   29   作   成   期   末 |           |
|-----------------------------------------------------------|---------|------------------------|-----------|
|                                                           | □   数   | □   数                  | 評   価   額 |
|                                                           | 千□      | 千□                     | 千円        |
| 海   外   国   債   マ   ザ   ー   フ   ァ   ン   ド                 | 244,933 | 242,526                | 619,193   |
| ニュー   トピックス   インデックス   マザーファンド                            | 277,024 | 239,469                | 643,359   |
| 新光外国株式インデックスマザーファンド                                       | 226,917 | 210,261                | 711,250   |
| 新光日本債券インデックスマザーファンド                                       | 480,672 | 472,115                | 606,384   |
| 新   光   J   -   R   E   I   T   マ   ザ   ー   フ   ァ   ン   ド | 336,137 | 307,674                | 680,636   |
| 新   光   米   国   R   E   I   T   マ   ザ   ー   フ   ァ   ン   ド | 362,317 | 326,561                | 676,308   |

<補足情報>

■海外国債マザーファンドの組入資産の明細

下記は、海外国債マザーファンド（6,481,302,084口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分     | 2021 年 4 月 20 日 現 在 |                    |                  |           |                     |           |          |        |
|---------|---------------------|--------------------|------------------|-----------|---------------------|-----------|----------|--------|
|         | 額 面 金 額             | 評 価 額              |                  | 組入比率      | う ち B B 格<br>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<br>42,300  | 千アメリカ・ドル<br>44,934 | 千円<br>4,861,954  | %<br>29.4 | %<br>－              | %<br>23.0 | %<br>6.4 | %<br>－ |
| カ ナ ダ   | 千カナダ・ドル<br>20,600   | 千カナダ・ドル<br>20,791  | 千円<br>1,796,367  | 10.9      | －                   | 6.1       | 2.1      | 2.7    |
| イ ギ リ ス | 千イギリス・ポンド<br>8,250  | 千イギリス・ポンド<br>8,957 | 千円<br>1,355,833  | 8.2       | －                   | 5.6       | 0.6      | 1.9    |
| ユ ー ロ   | 千ユーロ                | 千ユーロ               | 千円               |           |                     |           |          |        |
| フ ラ ン ス | 24,000              | 27,219             | 3,546,188        | 21.4      | －                   | 20.9      | 0.6      | －      |
| ド イ ツ   | 11,000              | 13,421             | 1,748,569        | 10.6      | －                   | 9.3       | －        | 1.2    |
| イ タ リ ア | 20,600              | 23,582             | 3,072,333        | 18.6      | －                   | 13.3      | 5.3      | －      |
| 合 計     | －                   | －                  | 千円<br>16,381,247 | 99.0      | －                   | 78.2      | 14.9     | 5.9    |

(注 1) 邦貨換算金額は、2021年 4 月 20 日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注 2) 組入比率は、2021年 4 月 20 日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第 2 位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘柄                         | 2021 年 4 月 20 日 現 在 |        |           |           |           |            |
|----------------------------|---------------------|--------|-----------|-----------|-----------|------------|
|                            | 種 類                 | 利 率    | 額 面 金 額   | 評 価 額     |           | 償還年月日      |
|                            |                     |        |           | 外 貨 建 金 額 | 邦貨換算金額    |            |
| <b>(アメリカ)</b>              |                     | %      | 千アメリカ・ドル  | 千アメリカ・ドル  | 千円        |            |
| US T N/B 0.375 01/31/26    | 国 債 証 券             | 0.3750 | 3,700     | 3,625     | 392,317   | 2026/01/31 |
| US T N/B 2.625 02/15/29    | 国 債 証 券             | 2.6250 | 5,000     | 5,462     | 591,021   | 2029/02/15 |
| US T N/B 2.75 02/15/28     | 国 債 証 券             | 2.7500 | 3,000     | 3,298     | 356,945   | 2028/02/15 |
| US T N/B 0.25 03/15/24     | 国 債 証 券             | 0.2500 | 6,100     | 6,088     | 658,756   | 2024/03/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/28    | 国 債 証 券             | 2.8750 | 5,000     | 5,544     | 599,897   | 2028/05/15 |
| US T N/B 2.875 08/15/28    | 国 債 証 券             | 2.8750 | 5,000     | 5,548     | 600,383   | 2028/08/15 |
| US T N/B 1.625 08/15/29    | 国 債 証 券             | 1.6250 | 5,000     | 5,073     | 548,903   | 2029/08/15 |
| US T N/B 0.625 08/15/30    | 国 債 証 券             | 0.6250 | 1,000     | 918       | 99,425    | 2030/08/15 |
| US T N/B 3.125 11/15/28    | 国 債 証 券             | 3.1250 | 5,000     | 5,639     | 610,188   | 2028/11/15 |
| US T N/B 2.25 11/15/27     | 国 債 証 券             | 2.2500 | 3,500     | 3,734     | 404,114   | 2027/11/15 |
| 小 計                        | —                   | —      | 42,300    | 44,934    | 4,861,954 | —          |
| <b>(カナダ)</b>               |                     | %      | 千カナダ・ドル   | 千カナダ・ドル   | 千円        |            |
| CANADA 2.25 06/01/29       | 国 債 証 券             | 2.2500 | 6,000     | 6,423     | 554,959   | 2029/06/01 |
| CANADA 1.25 06/01/30       | 国 債 証 券             | 1.2500 | 3,700     | 3,630     | 313,656   | 2030/06/01 |
| CANADA 1.0 09/01/22        | 国 債 証 券             | 1.0000 | 5,200     | 5,254     | 453,997   | 2022/09/01 |
| CANADA 0.5 09/01/25        | 国 債 証 券             | 0.5000 | 4,000     | 3,939     | 340,398   | 2025/09/01 |
| CANADA 0.5 12/01/30        | 国 債 証 券             | 0.5000 | 1,700     | 1,543     | 133,355   | 2030/12/01 |
| 小 計                        | —                   | —      | 20,600    | 20,791    | 1,796,367 | —          |
| <b>(イギリス)</b>              |                     | %      | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | 千円        |            |
| UK TREASURY 0.125 01/31/24 | 国 債 証 券             | 0.1250 | 700       | 699       | 105,916   | 2024/01/31 |
| UK TREASURY 1.25 07/22/27  | 国 債 証 券             | 1.2500 | 500       | 524       | 79,323    | 2027/07/22 |
| UK TREASURY 0.5 07/22/22   | 国 債 証 券             | 0.5000 | 2,100     | 2,113     | 319,915   | 2022/07/22 |
| UK TREASURY 0.625 07/31/35 | 国 債 証 券             | 0.6250 | 1,050     | 982       | 148,708   | 2035/07/31 |
| UK TREASURY 1.25 10/22/41  | 国 債 証 券             | 1.2500 | 500       | 500       | 75,714    | 2041/10/22 |
| UK TREASURY 1.625 10/22/28 | 国 債 証 券             | 1.6250 | 1,000     | 1,076     | 163,014   | 2028/10/22 |
| UK TREASURY 0.875 10/22/29 | 国 債 証 券             | 0.8750 | 500       | 507       | 76,790    | 2029/10/22 |
| UK TREASURY 6.0 12/07/28   | 国 債 証 券             | 6.0000 | 1,200     | 1,681     | 254,484   | 2028/12/07 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/27  | 国 債 証 券             | 4.2500 | 700       | 871       | 131,966   | 2027/12/07 |
| 小 計                        | —                   | —      | 8,250     | 8,957     | 1,355,833 | —          |
| <b>(ユーロ…フランス)</b>          |                     | %      | 千ユーロ      | 千ユーロ      | 千円        |            |
| FRANCE OAT 4.5 04/25/41    | 国 債 証 券             | 4.5000 | 700       | 1,230     | 160,326   | 2041/04/25 |

| 銘 柄                        | 2021 年 4 月 20 日 現 在 |        |         |           |             |            |
|----------------------------|---------------------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|                            | 種 類                 | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価 額     |             | 償 還 年 月 日  |
|                            |                     |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
| (ユーロ…フランス)                 |                     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| FRANCE OAT 5.5 04/25/29    | 国 債 証 券             | 5.5000 | 3,000   | 4,379     | 570,549     | 2029/04/25 |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/52   | 国 債 証 券             | 0.7500 | 1,000   | 971       | 126,594     | 2052/05/25 |
| FRANCE OAT 2.5 05/25/30    | 国 債 証 券             | 2.5000 | 2,000   | 2,467     | 321,474     | 2030/05/25 |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/28   | 国 債 証 券             | 0.7500 | 3,000   | 3,213     | 418,682     | 2028/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/25    | 国 債 証 券             | 0.5000 | 700     | 730       | 95,108      | 2025/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/29    | 国 債 証 券             | 0.5000 | 3,000   | 3,156     | 411,225     | 2029/05/25 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/40    | 国 債 証 券             | 0.5000 | 1,500   | 1,487     | 193,813     | 2040/05/25 |
| FRANCE OAT 2.75 10/25/27   | 国 債 証 券             | 2.7500 | 300     | 360       | 47,004      | 2027/10/25 |
| FRANCE OAT 0.75 11/25/28   | 国 債 証 券             | 0.7500 | 5,500   | 5,897     | 768,390     | 2028/11/25 |
| FRANCE OAT 0.0 11/25/29    | 国 債 証 券             | 0.0000 | 3,300   | 3,323     | 433,018     | 2029/11/25 |
| 小 計                        | —                   | —      | 24,000  | 27,219    | 3,546,188   | —          |
| (ユーロ…ドイツ)                  |                     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28 | 国 債 証 券             | 5.6250 | 1,000   | 1,419     | 184,981     | 2028/01/04 |
| DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30  | 国 債 証 券             | 6.2500 | 1,900   | 3,018     | 393,281     | 2030/01/04 |
| DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29  | 国 債 証 券             | 0.2500 | 1,700   | 1,788     | 232,975     | 2029/02/15 |
| DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23   | 国 債 証 券             | 1.5000 | 1,500   | 1,560     | 203,314     | 2023/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31   | 国 債 証 券             | 0.0000 | 2,400   | 2,456     | 319,982     | 2031/02/15 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28  | 国 債 証 券             | 4.7500 | 1,900   | 2,630     | 342,656     | 2028/07/04 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50   | 国 債 証 券             | 0.0000 | 600     | 547       | 71,378      | 2050/08/15 |
| 小 計                        | —                   | —      | 11,000  | 13,421    | 1,748,569   | —          |
| (ユーロ…イタリア)                 |                     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| ITALY BTPS 2.0 02/01/28    | 国 債 証 券             | 2.0000 | 1,000   | 1,106     | 144,159     | 2028/02/01 |
| ITALY BTPS 3.5 03/01/30    | 国 債 証 券             | 3.5000 | 2,000   | 2,487     | 324,070     | 2030/03/01 |
| ITALY BTPS 1.5 06/01/25    | 国 債 証 券             | 1.5000 | 6,300   | 6,690     | 871,692     | 2025/06/01 |
| ITALY BTPS 3.0 08/01/29    | 国 債 証 券             | 3.0000 | 2,000   | 2,388     | 311,119     | 2029/08/01 |
| ITALY BTPS 0.95 08/01/30   | 国 債 証 券             | 0.9500 | 3,000   | 3,064     | 399,203     | 2030/08/01 |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/28   | 国 債 証 券             | 4.7500 | 2,000   | 2,614     | 340,650     | 2028/09/01 |
| ITALY BTPS 2.45 09/01/50   | 国 債 証 券             | 2.4500 | 1,300   | 1,493     | 194,582     | 2050/09/01 |
| ITALY BTPS 6.5 11/01/27    | 国 債 証 券             | 6.5000 | 1,000   | 1,395     | 181,779     | 2027/11/01 |
| ITALY BTPS 2.8 12/01/28    | 国 債 証 券             | 2.8000 | 2,000   | 2,341     | 305,075     | 2028/12/01 |
| 小 計                        | —                   | —      | 20,600  | 23,582    | 3,072,333   | —          |
| 合 計                        | —                   | —      | —       | —         | 16,381,247  | —          |

# ■投資信託財産の構成

2021年4月20日現在

| 項 目                           | 第 29 作 成 期 末 |       |
|-------------------------------|--------------|-------|
|                               | 評 価 額        | 比 率   |
|                               | 千円           | %     |
| 投 資 信 託 受 益 証 券               | 594,905      | 12.8  |
| ニュー トピックス インデックス マザーファンド      | 643,359      | 13.8  |
| 新 光 外 国 株 式 インデックス マザーファンド    | 711,250      | 15.3  |
| 新 光 日 本 債 券 インデックス マザーファンド    | 606,384      | 13.0  |
| 新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド | 680,636      | 14.6  |
| 新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド | 676,308      | 14.5  |
| 海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド         | 619,193      | 13.3  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他       | 128,082      | 2.7   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額               | 4,660,121    | 100.0 |

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

(注2) 期末の海外国債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、16,515,253千円、95.4%です。

(注3) 期末の新光外国株式インデックスマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,092,853千円、98.9%です。

(注4) 期末の新光米国 R E I T マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、685,947千円、99.8%です。

(注5) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=108.20円、1カナダ・ドル=86.40円、1オーストラリア・ドル=84.04円、1香港・ドル=13.93円、1シンガポール・ドル=81.42円、1ニュージーランド・ドル=77.81円、1イギリス・ポンド=151.36円、1イスラエル・シェケル=33.192円、1スイス・フラン=118.23円、1デンマーク・クローネ=17.52円、1ノルウェー・クローネ=13.04円、1スウェーデン・クローナ=12.89円、1ユーロ=130.28円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月20日)、(2020年12月21日)、(2021年1月20日)、(2021年2月22日)、(2021年3月22日)、(2021年4月20日)現在

| 項 目                             | 第167期末                | 第168期末                | 第169期末                | 第170期末                | 第171期末                | 第172期末                |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>(A) 資 産</b>                  | <b>4,389,223,328円</b> | <b>4,388,741,195円</b> | <b>4,439,429,715円</b> | <b>4,543,131,282円</b> | <b>4,609,692,282円</b> | <b>4,660,121,957円</b> |
| コール・ローン等                        | 141,705,539           | 76,081,166            | 52,026,273            | 78,528,145            | 49,488,371            | 128,082,865           |
| 投資信託受益証券(評価額)                   | 593,769,000           | 601,723,800           | 597,178,200           | 598,598,700           | 600,587,400           | 594,905,400           |
| ニュートピックス インデックス<br>マザーファンド(評価額) | 616,555,815           | 638,592,292           | 660,965,007           | 641,563,471           | 659,140,552           | 643,359,494           |
| 新光外国株式インデックス<br>マザーファンド(評価額)    | 610,654,528           | 636,353,592           | 655,929,651           | 684,020,857           | 674,749,277           | 711,250,625           |
| 新光日本債券インデックス<br>マザーファンド(評価額)    | 607,895,460           | 607,659,403           | 606,054,211           | 602,560,559           | 605,723,731           | 606,384,692           |
| 新光J-REITマザーファンド(評価額)            | 601,602,014           | 613,112,556           | 644,858,833           | 675,349,026           | 657,715,043           | 680,636,767           |
| 新光米国REITマザーファンド(評価額)            | 613,126,497           | 604,634,440           | 612,100,373           | 649,768,095           | 684,379,671           | 676,308,489           |
| 海外国債マザーファンド(評価額)                | 603,914,475           | 610,583,946           | 610,317,167           | 612,742,429           | 617,908,237           | 619,193,625           |
| 未 収 入 金                         | -                     | -                     | -                     | -                     | 60,000,000            | -                     |
| <b>(B) 負 債</b>                  | <b>14,836,940</b>     | <b>13,391,991</b>     | <b>15,216,949</b>     | <b>15,430,701</b>     | <b>27,674,574</b>     | <b>17,639,592</b>     |
| 未 払 収 益 分 配 金                   | 9,606,038             | 9,476,715             | 9,431,056             | 9,331,440             | 9,256,306             | 9,222,820             |
| 未 払 解 約 金                       | 1,375,789             | 6,620                 | 1,987,148             | 1,840,910             | 14,757,555            | 4,549,500             |
| 未 払 信 託 報 酬                     | 3,840,735             | 3,894,079             | 3,784,580             | 4,242,464             | 3,647,063             | 3,852,849             |
| そ の 他 未 払 費 用                   | 14,378                | 14,577                | 14,165                | 15,887                | 13,650                | 14,423                |
| <b>(C) 純資産総額(A-B)</b>           | <b>4,374,386,388</b>  | <b>4,375,349,204</b>  | <b>4,424,212,766</b>  | <b>4,527,700,581</b>  | <b>4,582,017,708</b>  | <b>4,642,482,365</b>  |
| 元 本                             | 4,803,019,339         | 4,738,357,555         | 4,715,528,310         | 4,665,720,040         | 4,628,153,169         | 4,611,410,297         |
| 次 期 繰 越 損 益 金                   | △428,632,951          | △363,008,351          | △291,315,544          | △138,019,459          | △46,135,461           | 31,072,068            |
| <b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>          | <b>4,803,019,339口</b> | <b>4,738,357,555口</b> | <b>4,715,528,310口</b> | <b>4,665,720,040口</b> | <b>4,628,153,169口</b> | <b>4,611,410,297口</b> |
| 1万口当たり基準価額(C/D)                 | 9,108円                | 9,234円                | 9,382円                | 9,704円                | 9,900円                | 10,067円               |

(注) 第166期末における元本額は4,855,974,013円、当作成期間(第167期～第172期)中における追加設定元本額は8,969,863円、同解約元本額は253,533,579円です。



## ■損益の状況

(自 2020年10月21日  
至 2020年11月20日) (自 2020年11月21日  
至 2020年12月21日) (自 2020年12月22日  
至 2021年1月20日) (自 2021年1月21日  
至 2021年2月22日) (自 2021年2月23日  
至 2021年3月22日) (自 2021年3月23日  
至 2021年4月20日)

| 項 目              | 第 167 期        | 第 168 期        | 第 169 期        | 第 170 期        | 第 171 期        | 第 172 期        |
|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益    | 8,490,202円     | 8,506,396円     | 8,508,760円     | 8,484,486円     | 8,476,960円     | 8,510,410円     |
| 受 取 配 当 金        | 8,492,136      | 8,509,200      | 8,509,696      | 8,485,413      | 8,477,752      | 8,511,841      |
| 受 取 利 息          | 2              | 10             | -              | -              | -              | 1              |
| 支 払 利 息          | △1,936         | △2,814         | △936           | △927           | △792           | △1,432         |
| (B) 有価証券売買損益     | 82,595,151     | 64,732,141     | 74,657,373     | 155,263,197    | 95,210,715     | 81,595,593     |
| 売 買 益            | 93,680,401     | 73,870,354     | 81,169,024     | 159,693,349    | 95,649,684     | 103,301,266    |
| 売 買 損            | △11,085,250    | △9,138,213     | △6,511,651     | △4,430,152     | △438,969       | △21,705,673    |
| (C) 信 託 報 酬 等    | △3,855,113     | △3,908,656     | △3,798,745     | △4,258,351     | △3,660,713     | △3,867,272     |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 87,230,240     | 69,329,881     | 79,367,388     | 159,489,332    | 100,026,962    | 86,238,731     |
| (E) 前期繰越損益金      | △328,771,984   | △247,732,971   | △186,926,982   | △115,667,038   | 34,206,561     | 124,474,647    |
| (F) 追加信託差損益金     | △177,485,169   | △175,128,546   | △174,324,894   | △172,510,313   | △171,112,678   | △170,418,490   |
| (配当等相当額)         | (11,274,315)   | (11,190,914)   | (11,265,594)   | (11,529,741)   | (11,536,815)   | (11,702,279)   |
| (売買損益相当額)        | (△188,759,484) | (△186,319,460) | (△185,590,488) | (△184,040,054) | (△182,649,493) | (△182,120,769) |
| (G) 合 計(D+E+F)   | △419,026,913   | △353,531,636   | △281,884,488   | △128,688,019   | △36,879,155    | 40,294,888     |
| (H) 収 益 分 配 金    | △9,606,038     | △9,476,715     | △9,431,056     | △9,331,440     | △9,256,306     | △9,222,820     |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △428,632,951   | △363,008,351   | △291,315,544   | △138,019,459   | △46,135,461    | 31,072,068     |
| 追加信託差損益金         | △177,485,169   | △175,128,546   | △174,324,894   | △172,510,313   | △171,112,678   | △170,418,490   |
| (配当等相当額)         | (11,274,668)   | (11,191,226)   | (11,266,511)   | (11,532,583)   | (11,537,649)   | (11,703,939)   |
| (売買損益相当額)        | (△188,759,837) | (△186,319,772) | (△185,591,405) | (△184,042,896) | (△182,650,327) | (△182,122,429) |
| 分配準備積立金          | 506,611,850    | 503,429,524    | 506,479,278    | 506,736,052    | 510,009,685    | 517,420,993    |
| 繰 越 損 益 金        | △757,759,632   | △691,309,329   | △623,469,928   | △472,245,198   | △385,032,468   | △315,930,435   |

(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 167 期     | 第 168 期     | 第 169 期     | 第 170 期     | 第 171 期     | 第 172 期     |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益      | 13,266,964円 | 13,182,699円 | 15,033,926円 | 15,318,438円 | 16,706,731円 | 18,685,033円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益  | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           |
| (c) 収 益 調 整 金        | 11,274,668  | 11,191,226  | 11,266,511  | 11,532,583  | 11,537,649  | 11,703,939  |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金    | 502,950,924 | 499,723,540 | 500,876,408 | 500,749,054 | 502,559,260 | 507,958,780 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d) | 527,492,556 | 524,097,465 | 527,176,845 | 527,600,075 | 530,803,640 | 538,347,752 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額    | 1,098.25    | 1,106.07    | 1,117.96    | 1,130.80    | 1,146.90    | 1,167.43    |
| (g) 分 配 金            | 9,606,038   | 9,476,715   | 9,431,056   | 9,331,440   | 9,256,306   | 9,222,820   |
| (h) 1万口当たり分配金        | 20          | 20          | 20          | 20          | 20          | 20          |

■分配金のお知らせ

| 決 算 期      | 第 167 期 | 第 168 期 | 第 169 期 | 第 170 期 | 第 171 期 | 第 172 期 |
|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1 万口当たり分配金 | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     | 20円     |

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

**分配金の課税上の取扱いについて**

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

《お知らせ》

■当ファンドが投資対象とする「新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンド」は、当該マザーファンドを組入れる他のベビーファンドが保有する有価証券をマザーファンドで取得させることができるよう、約款に所要の変更を行いました。  
(2020年11月20日)

■信託期間を延長し、償還日を2026年10月20日に変更しました。  
(2021年1月21日)

# ニュー トピックス インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2021年1月14日）

（計算期間 2020年1月15日～2021年1月14日）

ニュー トピックス インデックス マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                     |
|-------------|-------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 原則、無期限です。                           |
| 運 用 方 針     | 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）に連動する投資成果をめざした運用を行います。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 東京証券取引所第一部に上場されている株式を投資対象とします。      |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合には制限を設けません。                 |

### ■最近 5 期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |            | 東証株価指数(ＴＯＰＩＸ) |            | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 純資産<br>総 額 |
|-----------------|---------|------------|---------------|------------|-------------|-------------|------------|
|                 |         | 期 中<br>騰落率 | (ベンチマーク)      | 期 中<br>騰落率 |             |             |            |
|                 | 円       | %          | ポイント          | %          | %           | %           | 百万円        |
| 15期（2017年1月14日） | 19,490  | 12.2       | 1,544.89      | 9.8        | 97.5        | 2.5         | 11,762     |
| 16期（2018年1月14日） | 24,148  | 23.9       | 1,876.24      | 21.4       | 96.7        | 2.4         | 10,999     |
| 17期（2019年1月14日） | 20,126  | △16.7      | 1,529.73      | △18.5      | 96.9        | 2.9         | 6,806      |
| 18期（2020年1月14日） | 23,470  | 16.6       | 1,740.53      | 13.8       | 96.5        | 3.0         | 2,930      |
| 19期（2021年1月14日） | 25,887  | 10.3       | 1,873.28      | 7.6        | 96.4        | 3.6         | 2,623      |

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、株式会社東京証券取引所（㈱東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよびＴＯＰＩＸの商標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません（以下同じ）。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

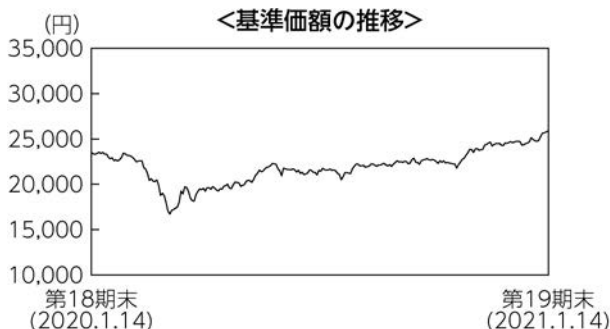
# ■当期中の基準価額と市況の推移

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

(注 1) 騰落率は期首比です。

(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2020年1月15日から2021年1月14日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は25,887円となり、前期末比で10.3%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境

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

### ポートフォリオについて

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

### ベンチマークとの差異について

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

### 今後の運用方針

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

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目                   | 当期  |         | 項目の概要                                                             |
|----------------------|-----|---------|-------------------------------------------------------------------|
|                      | 金額  | 比率      |                                                                   |
| (a) 売買委託手数料          | 1円  | 0.004%  | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、組入有効証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (株式)                 | (1) | (0.003) |                                                                   |
| (先物・オプション)           | (0) | (0.001) |                                                                   |
| 合計                   | 1   | 0.004   |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は21,912円です。 |     |         |                                                                   |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2020年1月15日から2021年1月14日まで）

(1) 株 式

|         |  | 買 付       |         | 売 付    |         |
|---------|--|-----------|---------|--------|---------|
|         |  | 株 数       | 金 額     | 株 数    | 金 額     |
| 国 内 上 場 |  | 千株        | 千円      | 千株     | 千円      |
|         |  | 80.2      | 163,243 | 300.92 | 613,828 |
|         |  | (△110.78) | (－)     |        |         |

(注1) 金額は受渡代金です。  
(注2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |             | 買 建       |       | 売 建       |       |
|-------|-------------|-----------|-------|-----------|-------|
|       |             | 新 規 買 付 額 | 決 済 額 | 新 規 売 付 額 | 決 済 額 |
| 国 内   | 株 式 先 物 取 引 | 百万円       | 百万円   | 百万円       | 百万円   |
|       |             | 842       | 861   | －         | －     |

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期         |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 777,071千円   |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 2,313,595千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )   | 0.33        |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2020年1月15日から2021年1月14日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期      |          |             |
|-----|----------|----------|-------------|
|     | 買 付 額    | 売 付 額    | 当 期 末 保 有 額 |
| 株 式 | 百万円<br>1 | 百万円<br>5 | 百万円<br>19   |

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類 | 当 期      |
|-----|----------|
|     | 買 付 額    |
| 株 式 | 百万円<br>1 |

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                         | 当 期   |
|-----------------------------|-------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 101千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 61千円  |
| (B)／(A)                     | 60.8% |

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

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) | 当 期 | 末     |
|----------------------|---------|-----|-------|
|                      | 株 数     | 株 数 | 評 価 額 |
|                      | 千株      | 千株  | 千円    |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |     |       |
| 極洋                   | 0.1     | －   | －     |
| 日本水産                 | 1.6     | 1.3 | 579   |
| マルハニチロ               | 0.2     | 0.2 | 457   |
| 雪国まいたけ               | －       | 0.1 | 175   |
| サカタのタネ               | 0.2     | 0.2 | 762   |
| ホクト                  | 0.1     | 0.1 | 211   |
| <b>鉱業 (0.2%)</b>     |         |     |       |
| 住石ホールディングス           | 0.3     | 0.3 | 34    |
| 三井松島ホールディングス         | 0.1     | 0.1 | 77    |
| 国際石油開発帝石             | 6.3     | 4.9 | 3,150 |
| 石油資源開発               | 0.2     | 0.2 | 417   |
| K&Oエナジーグループ          | 0.1     | 0.1 | 143   |
| <b>建設業 (2.3%)</b>    |         |     |       |
| ショーボンドホールディングス       | 0.2     | 0.2 | 943   |
| ミライト・ホールディングス        | 0.5     | 0.4 | 707   |
| タマホーム                | 0.1     | 0.1 | 147   |
| 日本アクア                | 0.1     | 0.1 | 63    |
| T A T E R U          | 0.3     | 0.3 | 54    |
| スペースバリューホールディングス     | 0.2     | 0.2 | 139   |
| 安藤・間                 | 0.9     | 0.8 | 607   |
| 東急建設                 | 0.5     | 0.4 | 213   |
| コムシスホールディングス         | 0.6     | 0.5 | 1,622 |
| ビーアールホールディングス        | 0.2     | 0.1 | 66    |
| 高松コンストラクショングループ      | 0.1     | 0.1 | 211   |
| ヤマウラ                 | 0.1     | 0.1 | 94    |
| 大成建設                 | 1.2     | 1   | 3,595 |
| 大林組                  | 3.6     | 3.1 | 2,929 |
| 清水建設                 | 3.7     | 3.1 | 2,414 |
| 飛島建設                 | 0.1     | 0.1 | 108   |
| 長谷工コーポレーション          | 1.4     | 1.2 | 1,466 |
| 松井建設                 | 0.1     | 0.1 | 75    |

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|---------------------|---------|-------|--------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円     |
| 鈴木                  | 0.1     | —     | —      |
| ローランド ディー. ジー.      | 0.1     | 0.1   | 181    |
| フォスター電機             | 0.1     | 0.1   | 140    |
| ヨコオ                 | 0.1     | 0.1   | 319    |
| ティアック               | 0.1     | 0.1   | 11     |
| ホシデン                | 0.3     | 0.3   | 299    |
| ヒロセ電機               | 0.2     | 0.2   | 3,192  |
| 日本航空電子工業            | 0.3     | 0.2   | 322    |
| T O A               | 0.1     | 0.1   | 88     |
| マクセルホールディングス        | 0.2     | 0.2   | 269    |
| 古野電気                | 0.1     | 0.1   | 135    |
| スミダコーポレーション         | 0.1     | 0.1   | 108    |
| アイコム                | 0.1     | 0.1   | 272    |
| 本多通信工業              | 0.1     | 0.1   | 49     |
| 船井電機                | 0.1     | 0.1   | 44     |
| 横河電機                | 1.1     | 0.9   | 2,077  |
| アズビル                | 0.7     | 0.6   | 3,606  |
| 東亜ディーケーケー           | 0.1     | —     | —      |
| 日本光電工業              | 0.5     | 0.4   | 1,270  |
| 共和電業                | 0.1     | 0.1   | 39     |
| 堀場製作所               | 0.2     | 0.2   | 1,332  |
| アドバンテスト             | 0.9     | 0.7   | 6,090  |
| エスベック               | 0.1     | 0.1   | 207    |
| キーエンス               | 1       | 0.9   | 51,930 |
| 日置電機                | 0.1     | —     | —      |
| シスメックス              | 0.8     | 0.7   | 9,068  |
| 日本マイクロニクス           | 0.2     | 0.2   | 295    |
| メガチップス              | 0.1     | 0.1   | 318    |
| O B A R A G R O U P | 0.1     | 0.1   | 416    |
| 原田工業                | 0.1     | —     | —      |
| コーセル                | 0.1     | 0.1   | 127    |
| イリソ電子工業             | 0.1     | 0.1   | 467    |
| オプテックスグループ          | 0.2     | 0.2   | 411    |
| 千代田インテグレ            | 0.1     | —     | —      |

| 銘柄               | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|------------------|---------|-------|--------|
|                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                  | 千株      | 千株    | 千円     |
| レーザーテック          | 0.5     | 0.4   | 5,732  |
| スタンレー電気          | 0.8     | 0.7   | 2,341  |
| ウシオ電機            | 0.7     | 0.5   | 688    |
| 岡谷電機産業           | 0.1     | 0.1   | 38     |
| ヘリオス テクノ ホールディング | 0.1     | 0.1   | 31     |
| 日本セラミック          | 0.1     | 0.1   | 303    |
| 遠藤照明             | 0.1     | —     | —      |
| 古河電池             | 0.1     | 0.1   | 169    |
| 双信電機             | 0.1     | —     | —      |
| 山一電機             | 0.1     | 0.1   | 169    |
| 図研               | 0.1     | 0.1   | 279    |
| 日本電子             | 0.2     | 0.2   | 1,014  |
| カシオ計算機           | 1       | 0.9   | 1,663  |
| ファナック            | 1.1     | 0.9   | 24,907 |
| 日本シイエムケイ         | 0.3     | 0.2   | 86     |
| エンプラス            | 0.1     | 0.1   | 423    |
| ローム              | 0.5     | 0.4   | 4,476  |
| 浜松ホトニクス          | 0.8     | 0.7   | 4,592  |
| 三井ハイテック          | 0.1     | 0.1   | 439    |
| 新光電気工業           | 0.4     | 0.3   | 795    |
| 京セラ              | 1.6     | 1.4   | 9,415  |
| 太陽誘電             | 0.5     | 0.4   | 2,232  |
| 村田製作所            | 3.4     | 2.9   | 29,739 |
| 双葉電子工業           | 0.2     | 0.2   | 205    |
| ニチコン             | 0.4     | 0.3   | 417    |
| 日本ケミコン           | 0.1     | 0.1   | 204    |
| KOA              | 0.2     | 0.1   | 160    |
| 市光工業             | 0.2     | 0.1   | 68     |
| 小糸製作所            | 0.7     | 0.6   | 4,188  |
| ミツバ              | 0.2     | 0.2   | 91     |
| SCREENホールディングス   | 0.2     | 0.2   | 1,664  |
| キャノン電子           | 0.1     | 0.1   | 151    |
| キャノン             | 6.2     | 4.9   | 10,165 |
| リコー              | 2.9     | 2.5   | 1,830  |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

| 銘柄                | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|-------------------|---------|-------|--------|
|                   | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                   | 千株      | 千株    | 千円     |
| ライフコーポレーション       | 0.1     | 0.1   | 345    |
| リンガーハット           | 0.1     | 0.1   | 229    |
| Mr Ma x HD        | 0.2     | 0.1   | 78     |
| テナアライド            | 0.1     | 0.1   | 32     |
| AOKIホールディングス      | 0.2     | 0.2   | 105    |
| オークワ              | 0.2     | 0.2   | 258    |
| コメリ               | 0.2     | 0.1   | 297    |
| 青山商事              | 0.2     | 0.2   | 116    |
| しまむら              | 0.1     | 0.1   | 1,199  |
| はせがわ              | 0.1     | 0.1   | 29     |
| 高島屋               | 0.8     | 0.7   | 634    |
| 松屋                | 0.2     | 0.2   | 155    |
| エイチ・ツー・オー リテイリング  | 0.5     | 0.5   | 359    |
| パルコ               | 0.1     | —     | —      |
| 丸井グループ            | 1       | 0.9   | 1,647  |
| アクシアル リテイリング      | 0.1     | 0.1   | 525    |
| 井筒屋               | 0.1     | 0.1   | 19     |
| イオン               | 4.4     | 3.7   | 12,517 |
| イズミ               | 0.2     | 0.2   | 773    |
| 平和堂               | 0.2     | 0.2   | 446    |
| フジ                | 0.1     | 0.1   | 203    |
| ヤオコー              | 0.1     | 0.1   | 696    |
| ゼビオホールディングス       | 0.1     | 0.1   | 84     |
| ケーズホールディングス       | 1.1     | 0.9   | 1,293  |
| Olympicグループ       | 0.1     | —     | —      |
| 日産東京販売ホールディングス    | 0.2     | 0.1   | 26     |
| Genky DrugStores  | 0.1     | —     | —      |
| 総合メディカルホールディングス   | 0.1     | —     | —      |
| ブックオフグループホールディングス | 0.1     | 0.1   | 84     |
| アインホールディングス       | 0.2     | 0.1   | 642    |
| ヤマダホールディングス       | 3.5     | 2.9   | 1,609  |
| アークランドサカモト        | 0.2     | 0.2   | 325    |
| ニトリホールディングス       | 0.5     | 0.4   | 8,968  |
| グルメ杵屋             | 0.1     | 0.1   | 96     |

| 銘柄                  | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|---------------------|---------|-------|--------|
|                     | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                     | 千株      | 千株    | 千円     |
| 愛眼                  | 0.1     | 0.1   | 24     |
| ケーユーホールディングス        | 0.1     | 0.1   | 84     |
| 吉野家ホールディングス         | 0.4     | 0.3   | 611    |
| 松屋フーズホールディングス       | 0.1     | —     | —      |
| サガミホールディングス         | 0.2     | 0.1   | 120    |
| 関西スーパーマーケット         | 0.1     | 0.1   | 121    |
| 王将フードサービス           | 0.1     | 0.1   | 566    |
| プレナス                | 0.1     | 0.1   | 175    |
| ミニストップ              | 0.1     | 0.1   | 141    |
| アークス                | 0.2     | 0.2   | 479    |
| バローホールディングス         | 0.3     | 0.2   | 526    |
| ベルク                 | 0.1     | —     | —      |
| 大 庄                 | 0.1     | 0.1   | 96     |
| ファーストリテイリング         | 0.2     | 0.1   | 9,366  |
| サンドラッグ              | 0.4     | 0.4   | 1,632  |
| サックスパー ホールディングス     | 0.1     | 0.1   | 55     |
| ペルーナ                | 0.2     | 0.2   | 221    |
| <b>銀行業 (4.7%)</b>   |         |       |        |
| じもとホールディングス         | 0.8     | 0.1   | 83     |
| めぶきフィナンシャルグループ      | 5.9     | 5     | 1,085  |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ   | 0.2     | 0.1   | 115    |
| 九州フィナンシャルグループ       | 1.9     | 2.1   | 947    |
| ゆうちょ銀行              | 3.2     | 2.7   | 2,454  |
| 富山第一銀行              | 0.3     | 0.2   | 58     |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 6.7     | 5.5   | 2,178  |
| 西日本フィナンシャルホールディングス  | 0.8     | 0.6   | 407    |
| 関西みらいフィナンシャルグループ    | 0.7     | 0.6   | 327    |
| 三十三フィナンシャルグループ      | 0.1     | 0.1   | 129    |
| 第四北越フィナンシャルグループ     | 0.2     | 0.2   | 461    |
| ひろぎんホールディングス        | —       | 1.4   | 870    |
| 新生銀行                | 0.8     | 0.7   | 981    |
| あおぞら銀行              | 0.7     | 0.6   | 1,190  |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ   | 78.7    | 66.3  | 33,222 |
| りそなホールディングス         | 12.5    | 10.5  | 4,129  |

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

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

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

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|--------------------|---------|-------|--------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                    | 千株      | 千株    | 千円     |
| 日立キャピタル            | 0.3     | 0.2   | 528    |
| アプラスフィナンシャル        | 0.5     | —     | —      |
| オリックス              | 7.1     | 6     | 10,890 |
| 三菱ＵＦＪリース           | 2.9     | 2.5   | 1,320  |
| 九州リースサービス          | 0.1     | —     | —      |
| 日本取引所グループ          | 3.3     | 2.8   | 7,453  |
| イー・ギャランティ          | 0.1     | 0.1   | 236    |
| アサックス              | 0.1     | 0.1   | 72     |
| <b>不動産業 (1.9%)</b> |         |       |        |
| いちご                | 1.5     | 1.2   | 366    |
| 日本駐車場開発            | 1.3     | 1     | 140    |
| スター・マイカ・ホールディングス   | 0.1     | 0.1   | 119    |
| ＡＤワークスグループ         | —       | 0.2   | 31     |
| ヒューリック             | 2.4     | 2.1   | 2,423  |
| 野村不動産ホールディングス      | 0.7     | 0.6   | 1,366  |
| 三重交通グループホールディングス   | 0.2     | 0.2   | 99     |
| サムティ               | 0.2     | 0.1   | 167    |
| ディア・ライフ            | 0.1     | 0.1   | 42     |
| エー・ディー・ワークス        | 2.1     | —     | —      |
| 日本商業開発             | 0.1     | 0.1   | 167    |
| プレサンスコーポレーション      | 0.2     | 0.2   | 344    |
| ユニゾホールディングス        | 0.2     | —     | —      |
| ＴＨＥ グローバル社         | 0.1     | —     | —      |
| 日本管理センター           | 0.1     | 0.1   | 117    |
| フージャースホールディングス     | 0.2     | 0.2   | 126    |
| オープンハウス            | 0.3     | 0.3   | 1,251  |
| 東急不動産ホールディングス      | 3.1     | 2.6   | 1,437  |
| 飯田グループホールディングス     | 1       | 0.8   | 1,781  |
| ムゲンエステート           | 0.1     | 0.1   | 45     |
| ハウスドゥ              | 0.1     | —     | —      |
| パーク 2 4            | 0.6     | 0.5   | 961    |
| 三井不動産              | 5.6     | 4.7   | 9,785  |
| 三菱地所               | 8       | 6.8   | 11,359 |
| 平和不動産              | 0.2     | 0.2   | 756    |

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

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

| 銘柄                 | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |
|--------------------|---------|-------|--------|
|                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額  |
|                    | 千株      | 千株    | 千円     |
| エコナックホールディングス      | 0.2     | 0.2   | 18     |
| E P S ホールディングス     | 0.2     | 0.1   | 100    |
| プレステージ・インターナショナル   | 0.4     | 0.4   | 357    |
| アミューズ              | 0.1     | 0.1   | 255    |
| クイック               | 0.1     | 0.1   | 106    |
| T A C              | 0.1     | 0.1   | 25     |
| ケネディクス             | 1.1     | —     | —      |
| 電通グループ             | 1.1     | 1.1   | 3,399  |
| シーティーエス            | 0.1     | 0.1   | 94     |
| H. U. グループホールディングス | 0.3     | 0.3   | 894    |
| アルプス技研             | 0.1     | 0.1   | 204    |
| サニックス              | 0.2     | 0.2   | 62     |
| 日本空調サービス           | 0.1     | 0.1   | 74     |
| オリエンタルランド          | 1.2     | 1     | 16,470 |
| ダスキン               | 0.3     | 0.2   | 575    |
| 明光ネットワークジャパン       | 0.1     | 0.1   | 59     |
| ファルコホールディングス       | 0.1     | 0.1   | 169    |
| ラウンドワン             | 0.3     | 0.3   | 238    |
| リゾートトラスト           | 0.5     | 0.4   | 594    |
| ビー・エム・エル           | 0.1     | 0.1   | 341    |
| りらいあコミュニケーションズ     | 0.2     | 0.2   | 266    |
| リソー教育              | 0.5     | 0.4   | 120    |
| ユー・エス・エス           | 1.2     | 1.1   | 2,383  |
| サイバーエージェント         | 0.6     | 0.6   | 4,356  |
| 楽天                 | 5.2     | 4.4   | 4,285  |
| クリーク・アンド・リバー社      | 0.1     | —     | —      |
| モーニングスター           | —       | 0.1   | 47     |
| テー・オー・ダブリュー        | 0.1     | 0.1   | 25     |
| 山田コンサルティンググループ     | 0.1     | 0.1   | 95     |
| フルキャストホールディングス     | 0.1     | 0.1   | 157    |
| エン・ジャパン            | 0.2     | 0.2   | 613    |
| テクノプロ・ホールディングス     | 0.2     | 0.2   | 1,736  |
| K e e P e r 技研     | —       | 0.1   | 224    |
| G u n o s y        | 0.1     | 0.1   | 74     |

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

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

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

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。  
(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄 | 柄 別       | 当 期 末 |       |
|----|-----------|-------|-------|
|    |           | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 国内 | T O P I X | 百万円   | 百万円   |
|    |           | 93    | －     |



■投資信託財産の構成

2021年1月14日現在

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
|                         | 千円        | %     |
| 株 式                     | 2,528,216 | 96.3  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 96,471    | 3.7   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 2,624,687 | 100.0 |

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月14日)現在

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

- (注1) 期首元本額 1,248,560,704円  
追加設定元本額 162,385,234円  
一部解約元本額 397,522,751円
- (注2) 期末における元本の内訳  
ニュー トピックス インデックス 207,085,721円  
新光7資産バランスファンド 258,644,104円  
ニュー トピックス インデックス (変額年金) 68,650,005円  
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 384,596,441円  
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募) 18,351,450円  
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 29,836,129円  
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 11,056,709円  
グローバル・ナビ 16,423,631円  
太陽財形株投 太陽一般財形 30 4,675,213円  
太陽財形株投 太陽一般財形 50 12,745,329円  
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30 1,358,455円  
期末元本合計 1,013,423,187円

■損益の状況

当期 自2020年1月15日 至2021年1月14日

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

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

# 新光日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10日）

新光日本債券インデックスマザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                  |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 原則、無期限とします。                                                                      |
| 運 用 方 針     | NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。                                           |
| 主 要 投 資 対 象 | わが国の公社債を主要投資対象とします。                                                              |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。 |

### ■最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |            | NOMURA-BPI総合<br>(ベンチマーク) |            | 債券組入<br>比 率 | 債券先物<br>比 率 | 純資産<br>総 額 |
|------------------|---------|------------|--------------------------|------------|-------------|-------------|------------|
|                  |         | 期 中<br>騰落率 |                          | 期 中<br>騰落率 |             |             |            |
|                  | 円       | %          | ポイント                     | %          | %           | %           | 百万円        |
| 11期（2016年11月10日） | 12,761  | 4.8        | 384.198                  | 4.9        | 99.6        | －           | 14,613     |
| 12期（2017年11月10日） | 12,631  | △1.0       | 380.302                  | △1.0       | 99.4        | －           | 14,538     |
| 13期（2018年11月12日） | 12,610  | △0.2       | 379.669                  | △0.2       | 99.3        | －           | 12,473     |
| 14期（2019年11月11日） | 12,956  | 2.7        | 390.121                  | 2.8        | 99.3        | －           | 9,183      |
| 15期（2020年11月10日） | 12,846  | △0.8       | 386.816                  | △0.8       | 99.6        | －           | 8,732      |

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）NOMURA-BPI総合の知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません（以下同じ）。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

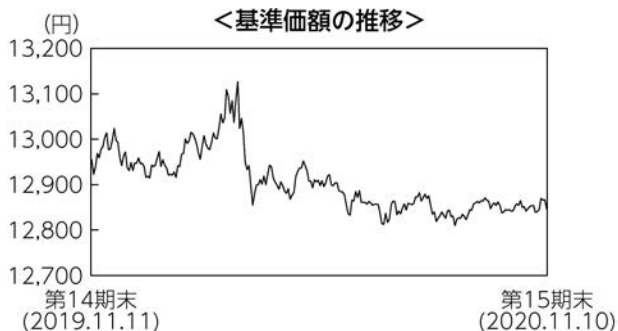
# ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                     | 基 準 価 額     |        | NOMURA－B P I 総合<br>(ベンチマーク) |        | 債券組入<br>比 率 | 債券先物<br>比 率 |
|---------------------------|-------------|--------|-----------------------------|--------|-------------|-------------|
|                           |             | 騰 落 率  |                             | 騰 落 率  |             |             |
| (期 首)<br>2019 年 11 月 11 日 | 円<br>12,956 | %<br>－ | ポイント<br>390.121             | %<br>－ | %<br>99.3   | %<br>－      |
| 11 月 末                    | 12,993      | 0.3    | 391.325                     | 0.3    | 99.0        | －           |
| 12 月 末                    | 12,959      | 0.0    | 390.136                     | 0.0    | 98.2        | －           |
| 2020 年 1 月 末              | 13,012      | 0.4    | 391.771                     | 0.4    | 99.1        | －           |
| 2 月 末                     | 13,109      | 1.2    | 394.745                     | 1.2    | 98.1        | －           |
| 3 月 末                     | 12,900      | △0.4   | 388.450                     | △0.4   | 99.1        | －           |
| 4 月 末                     | 12,942      | △0.1   | 389.790                     | △0.1   | 99.1        | －           |
| 5 月 末                     | 12,887      | △0.5   | 388.127                     | △0.5   | 99.0        | －           |
| 6 月 末                     | 12,838      | △0.9   | 386.558                     | △0.9   | 98.6        | －           |
| 7 月 末                     | 12,882      | △0.6   | 387.913                     | △0.6   | 98.6        | －           |
| 8 月 末                     | 12,824      | △1.0   | 386.087                     | △1.0   | 99.3        | －           |
| 9 月 末                     | 12,860      | △0.7   | 387.219                     | △0.7   | 99.1        | －           |
| 10 月 末                    | 12,839      | △0.9   | 386.633                     | △0.9   | 99.2        | －           |
| (期 末)<br>2020 年 11 月 10 日 | 12,846      | △0.8   | 386.816                     | △0.8   | 99.6        | －           |

(注 1) 騰落率は期首比です。

(注 2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年11月12日から2020年11月10日まで）



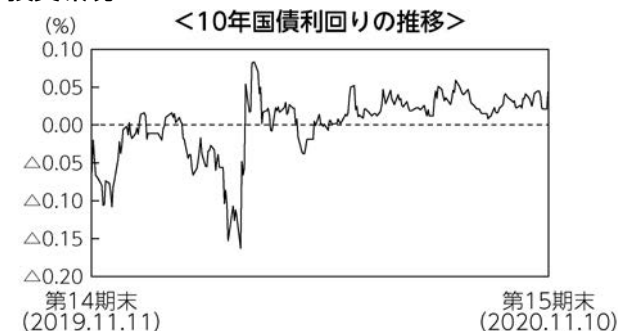
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は12,846円となり、前期末比で0.85%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境



10年国債利回りは上昇（価格は低下）しました。期初から12月にかけては米中通商協議の先行き不透明感が再燃する中、利回りは低下しました。その後、需給の悪化懸念から利回りは上昇しました。2020年1月から3月にかけて新型コロナウイルスの世界的感染拡大を受け世界景気への下押し懸念が強まり利回りは低下しました。その後は日本の大型経済対策に伴う国債増発懸念などから利回りは急上昇しました。4月から期末までは小動きで推移しました。

### **ポートフォリオについて**

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

### **ベンチマークとの差異について**

当期の当ファンドの騰落率は $\Delta 0.849\%$ 、ベンチマークは $\Delta 0.847\%$ となりベンチマークを下回る結果となりました。債券実質組入比率が100%未満であること、マザーファンドにおいて完全法でないため、ポートフォリオとベンチマークの構成銘柄に差異があること、基準価額計算に使用する評価価格とベンチマークの評価価格の差異などがかい離の要因となりました。

### **今後の運用方針**

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

■ 1 万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況（2019年11月12日から2020年11月10日まで）

公社債

|   |   | 買付額             | 売付額                    |
|---|---|-----------------|------------------------|
| 国 | 内 | 千円<br>1,326,500 | 千円<br>1,362,744<br>(-) |
|   |   | 国債証券            |                        |
|   |   | 地方債証券           | 152,409<br>(-)         |
|   |   | 特殊債証券           | 100,066<br>(-)         |

(注 1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。  
(注 2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2019年11月12日から2020年11月10日まで）

期中の利害関係人との取引状況

| 決算期   | 当 期          |                     |          |              |                     |           |
|-------|--------------|---------------------|----------|--------------|---------------------|-----------|
| 区 分   | 買付額等<br>A    | うち利害関係人<br>との取引状況 B | B / A    | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況 D | D / C     |
| 公 社 債 | 百万円<br>1,326 | 百万円<br>10           | %<br>0.8 | 百万円<br>1,615 | 百万円<br>308          | %<br>19.1 |

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

## ■組入資産の明細

### 公社債

#### (A) 債券種類別開示

##### 国内（邦貨建）公社債

| 区 分          | 当 期       |           |         |                     | 末                 |      |      |
|--------------|-----------|-----------|---------|---------------------|-------------------|------|------|
|              | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 組 入 比 率 | う ち B B 格<br>以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |      |      |
|              |           |           |         |                     | 5年以上              | 2年以上 | 2年未満 |
|              | 千円        | 千円        | %       | %                   | %                 | %    | %    |
| 国 債 証 券      | 6,130,000 | 6,631,862 | 75.9    | —                   | 54.7              | 15.6 | 5.7  |
| 地 方 債 証 券    | 791,000   | 824,693   | 9.4     | 9.4                 | 5.6               | 3.1  | 0.8  |
| 特殊債券(除く金融債券) | 700,000   | 728,679   | 8.3     | —                   | 2.5               | 4.7  | 1.2  |
| 普 通 社 債 券    | 500,000   | 510,057   | 5.8     | —                   | 1.1               | 2.4  | 2.3  |
| 合 計          | 8,121,000 | 8,695,292 | 99.6    | 9.4                 | 64.0              | 25.7 | 9.9  |

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

(注2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

#### (B) 個別銘柄開示

##### 国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄                    | 当 期    |         |        |            | 末 |
|------------------------|--------|---------|--------|------------|---|
|                        | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価 額  | 償 還 年 月 日  |   |
| (国債証券)                 | %      | 千円      | 千円     |            |   |
| 1 3 0 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 80,000  | 80,203 | 2021/12/20 |   |
| 3 1 9 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 1.1000 | 30,000  | 30,408 | 2021/12/20 |   |
| 3 2 0 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 1.0000 | 50,000  | 50,626 | 2021/12/20 |   |
| 5 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.1000 | 10,000  | 10,247 | 2021/12/20 |   |
| 1 3 1 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 60,000  | 60,190 | 2022/03/20 |   |
| 3 2 1 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 1.0000 | 50,000  | 50,769 | 2022/03/20 |   |
| 3 2 2 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.9000 | 20,000  | 20,280 | 2022/03/20 |   |
| 5 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.0000 | 10,000  | 10,290 | 2022/03/21 |   |
| 1 3 2 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 40,000  | 40,154 | 2022/06/20 |   |
| 3 2 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.8000 | 50,000  | 50,756 | 2022/06/20 |   |
| 1 3 3 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 50,000  | 50,232 | 2022/09/20 |   |
| 3 2 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.8000 | 40,000  | 40,700 | 2022/09/20 |   |
| 1 3 4 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 20,000  | 20,105 | 2022/12/20 |   |
| 3 2 6 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.7000 | 10,000  | 10,177 | 2022/12/20 |   |
| 3 2 7 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.8000 | 40,000  | 40,794 | 2022/12/20 |   |
| 5 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 1.7000 | 10,000  | 10,388 | 2022/12/20 |   |
| 1 3 5 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 30,000  | 30,173 | 2023/03/20 |   |
| 3 2 8 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.6000 | 70,000  | 71,214 | 2023/03/20 |   |
| 1 3 6 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 50,000  | 50,313 | 2023/06/20 |   |
| 3 2 9 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.8000 | 70,000  | 71,710 | 2023/06/20 |   |
| 1 3 7 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 50,000  | 50,344 | 2023/09/20 |   |
| 3 3 0 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.8000 | 40,000  | 41,072 | 2023/09/20 |   |
| 6 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 1.9000 | 10,000  | 10,582 | 2023/09/20 |   |
| 1 3 8 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 30,000  | 30,219 | 2023/12/20 |   |
| 3 3 2 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.6000 | 60,000  | 61,366 | 2023/12/20 |   |

| 銘                      | 柄 | 当期末    |         |        |            |
|------------------------|---|--------|---------|--------|------------|
|                        |   | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価 額  | 償 還 年 月 日  |
| (国債証券)                 |   | %      | 千円      | 千円     |            |
| 1 3 9 回 利付国庫債券 (5 年)   |   | 0.1000 | 50,000  | 50,387 | 2024/03/20 |
| 3 3 3 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.6000 | 80,000  | 81,952 | 2024/03/20 |
| 1 4 0 回 利付国庫債券 (5 年)   |   | 0.1000 | 40,000  | 40,333 | 2024/06/20 |
| 3 3 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.6000 | 60,000  | 61,575 | 2024/06/20 |
| 7 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.4000 | 20,000  | 21,829 | 2024/06/20 |
| 1 4 1 回 利付国庫債券 (5 年)   |   | 0.1000 | 40,000  | 40,356 | 2024/09/20 |
| 3 3 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.5000 | 90,000  | 92,179 | 2024/09/20 |
| 7 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.1000 | 20,000  | 21,720 | 2024/09/20 |
| 1 4 2 回 利付国庫債券 (5 年)   |   | 0.1000 | 40,000  | 40,371 | 2024/12/20 |
| 3 3 6 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.5000 | 30,000  | 30,767 | 2024/12/20 |
| 3 3 7 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.3000 | 40,000  | 40,693 | 2024/12/20 |
| 1 4 3 回 利付国庫債券 (5 年)   |   | 0.1000 | 30,000  | 30,288 | 2025/03/20 |
| 3 3 8 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.4000 | 80,000  | 81,820 | 2025/03/20 |
| 1 4 4 回 利付国庫債券 (5 年)   |   | 0.1000 | 40,000  | 40,398 | 2025/06/20 |
| 3 3 9 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.4000 | 90,000  | 92,145 | 2025/06/20 |
| 7 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 1.9000 | 20,000  | 21,860 | 2025/06/20 |
| 3 4 0 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.4000 | 60,000  | 61,479 | 2025/09/20 |
| 8 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.0000 | 10,000  | 11,025 | 2025/09/20 |
| 3 4 1 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.3000 | 70,000  | 71,455 | 2025/12/20 |
| 8 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.0000 | 10,000  | 11,077 | 2025/12/20 |
| 3 4 2 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 60,000  | 60,645 | 2026/03/20 |
| 3 4 3 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 90,000  | 91,014 | 2026/06/20 |
| 8 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.3000 | 10,000  | 11,352 | 2026/06/20 |
| 3 4 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 80,000  | 80,942 | 2026/09/20 |
| 9 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.2000 | 10,000  | 11,355 | 2026/09/20 |
| 3 4 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 80,000  | 80,982 | 2026/12/20 |
| 9 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.1000 | 30,000  | 34,055 | 2026/12/20 |
| 3 4 6 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 70,000  | 70,894 | 2027/03/20 |
| 3 4 7 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 70,000  | 70,907 | 2027/06/20 |
| 9 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.3000 | 20,000  | 23,176 | 2027/06/20 |
| 3 4 8 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 70,000  | 70,917 | 2027/09/20 |
| 3 4 9 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 60,000  | 60,793 | 2027/12/20 |
| 9 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)   |   | 2.1000 | 10,000  | 11,558 | 2027/12/20 |
| 3 5 0 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 90,000  | 91,197 | 2028/03/20 |
| 3 5 1 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 60,000  | 60,779 | 2028/06/20 |
| 3 5 2 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 70,000  | 70,884 | 2028/09/20 |
| 1 0 5 回 利付国庫債券 (2 0 年) |   | 2.1000 | 10,000  | 11,700 | 2028/09/20 |
| 3 5 3 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 50,000  | 50,610 | 2028/12/20 |
| 1 0 8 回 利付国庫債券 (2 0 年) |   | 1.9000 | 10,000  | 11,587 | 2028/12/20 |
| 3 5 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 70,000  | 70,821 | 2029/03/20 |
| 1 1 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) |   | 2.1000 | 10,000  | 11,793 | 2029/03/20 |
| 3 5 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) |   | 0.1000 | 60,000  | 60,672 | 2029/06/20 |
| 1 1 1 回 利付国庫債券 (2 0 年) |   | 2.2000 | 10,000  | 11,923 | 2029/06/20 |
| 1 1 2 回 利付国庫債券 (2 0 年) |   | 2.1000 | 20,000  | 23,675 | 2029/06/20 |



| 銘                    | 柄 | 当 期 末  |         |        |            |
|----------------------|---|--------|---------|--------|------------|
|                      |   | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価 額  | 償 還 年 月 日  |
| (国債証券)               |   | %      | 千円      | 千円     |            |
| 3 5 6回 利付国庫債券 (1 0年) |   | 0.1000 | 40,000  | 40,425 | 2029/09/20 |
| 1 1 3回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.1000 | 30,000  | 35,643 | 2029/09/20 |
| 3 5 7回 利付国庫債券 (1 0年) |   | 0.1000 | 60,000  | 60,573 | 2029/12/20 |
| 1 1 4回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.1000 | 10,000  | 11,917 | 2029/12/20 |
| 3 5 8回 利付国庫債券 (1 0年) |   | 0.1000 | 60,000  | 60,532 | 2030/03/20 |
| 1 1 6回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.2000 | 10,000  | 12,052 | 2030/03/20 |
| 1 1 7回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.1000 | 20,000  | 23,917 | 2030/03/20 |
| 3 5 9回 利付国庫債券 (1 0年) |   | 0.1000 | 50,000  | 50,383 | 2030/06/20 |
| 1 1 8回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.0000 | 10,000  | 11,898 | 2030/06/20 |
| 1 2 0回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.6000 | 20,000  | 23,029 | 2030/06/20 |
| 1 2 1回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.9000 | 20,000  | 23,675 | 2030/09/20 |
| 1 2 2回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.8000 | 20,000  | 23,479 | 2030/09/20 |
| 1 2 3回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.1000 | 20,000  | 24,147 | 2030/12/20 |
| 1 2 4回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.0000 | 20,000  | 23,945 | 2030/12/20 |
| 1 2 5回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.2000 | 10,000  | 12,214 | 2031/03/20 |
| 1 2 6回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 2.0000 | 10,000  | 12,008 | 2031/03/20 |
| 1 2 7回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.9000 | 10,000  | 11,905 | 2031/03/20 |
| 1 2 8回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.9000 | 20,000  | 23,878 | 2031/06/20 |
| 1 2 9回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.8000 | 20,000  | 23,667 | 2031/06/20 |
| 1 3 0回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.8000 | 20,000  | 23,715 | 2031/09/20 |
| 1 3 1回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 10,000  | 11,750 | 2031/09/20 |
| 1 3 2回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 10,000  | 11,776 | 2031/12/20 |
| 1 3 3回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.8000 | 20,000  | 23,774 | 2031/12/20 |
| 1 3 4回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.8000 | 30,000  | 35,745 | 2032/03/20 |
| 1 3 5回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 10,000  | 11,802 | 2032/03/20 |
| 1 3 6回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.6000 | 20,000  | 23,380 | 2032/03/20 |
| 1 3 7回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 20,000  | 23,657 | 2032/06/20 |
| 1 3 8回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.5000 | 10,000  | 11,599 | 2032/06/20 |
| 1 3 9回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.6000 | 20,000  | 23,428 | 2032/06/20 |
| 1 4 0回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 30,000  | 35,562 | 2032/09/20 |
| 1 4 1回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 20,000  | 23,756 | 2032/12/20 |
| 1 4 2回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.8000 | 20,000  | 23,995 | 2032/12/20 |
| 1 0回 利付国庫債券 (3 0年)   |   | 1.1000 | 20,000  | 22,345 | 2033/03/20 |
| 1 4 3回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.6000 | 30,000  | 35,340 | 2033/03/20 |
| 1 4 4回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.5000 | 20,000  | 23,317 | 2033/03/20 |
| 1 1回 利付国庫債券 (3 0年)   |   | 1.7000 | 10,000  | 11,924 | 2033/06/20 |
| 1 4 5回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 40,000  | 47,699 | 2033/06/20 |
| 1 2回 利付国庫債券 (3 0年)   |   | 2.1000 | 10,000  | 12,459 | 2033/09/20 |
| 1 4 6回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.7000 | 50,000  | 59,738 | 2033/09/20 |
| 1 4 7回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.6000 | 40,000  | 47,364 | 2033/12/20 |
| 1 4 8回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.5000 | 40,000  | 46,915 | 2034/03/20 |
| 1 5回 利付国庫債券 (3 0年)   |   | 2.5000 | 20,000  | 26,179 | 2034/06/20 |
| 1 4 9回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.5000 | 40,000  | 46,980 | 2034/06/20 |
| 1 5 0回 利付国庫債券 (2 0年) |   | 1.4000 | 40,000  | 46,503 | 2034/09/20 |

| 銘                 | 柄 | 当期末    |         |        |            |
|-------------------|---|--------|---------|--------|------------|
|                   |   | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価 額  | 償 還 年 月 日  |
| (国債証券)            |   | %      | 千円      | 千円     |            |
| 17回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.4000 | 10,000  | 13,027 | 2034/12/20 |
| 151回 利付国庫債券 (20年) |   | 1.2000 | 40,000  | 45,456 | 2034/12/20 |
| 152回 利付国庫債券 (20年) |   | 1.2000 | 40,000  | 45,485 | 2035/03/20 |
| 19回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.3000 | 10,000  | 12,952 | 2035/06/20 |
| 153回 利付国庫債券 (20年) |   | 1.3000 | 40,000  | 46,080 | 2035/06/20 |
| 20回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.5000 | 10,000  | 13,280 | 2035/09/20 |
| 154回 利付国庫債券 (20年) |   | 1.2000 | 40,000  | 45,541 | 2035/09/20 |
| 21回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.3000 | 10,000  | 13,022 | 2035/12/20 |
| 155回 利付国庫債券 (20年) |   | 1.0000 | 40,000  | 44,399 | 2035/12/20 |
| 22回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.5000 | 10,000  | 13,356 | 2036/03/20 |
| 156回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.4000 | 30,000  | 30,597 | 2036/03/20 |
| 23回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.5000 | 10,000  | 13,389 | 2036/06/20 |
| 157回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.2000 | 40,000  | 39,521 | 2036/06/20 |
| 158回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.5000 | 40,000  | 41,336 | 2036/09/20 |
| 159回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.6000 | 40,000  | 41,940 | 2036/12/20 |
| 26回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.4000 | 10,000  | 13,346 | 2037/03/20 |
| 160回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.7000 | 30,000  | 31,920 | 2037/03/20 |
| 161回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.6000 | 30,000  | 31,423 | 2037/06/20 |
| 27回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.5000 | 10,000  | 13,573 | 2037/09/20 |
| 162回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.6000 | 30,000  | 31,393 | 2037/09/20 |
| 163回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.6000 | 40,000  | 41,816 | 2037/12/20 |
| 28回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.5000 | 20,000  | 27,302 | 2038/03/20 |
| 164回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.5000 | 40,000  | 41,116 | 2038/03/20 |
| 165回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.5000 | 40,000  | 41,062 | 2038/06/20 |
| 29回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.4000 | 20,000  | 27,072 | 2038/09/20 |
| 166回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.7000 | 30,000  | 31,791 | 2038/09/20 |
| 167回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.5000 | 40,000  | 40,951 | 2038/12/20 |
| 30回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.3000 | 30,000  | 40,262 | 2039/03/20 |
| 168回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.4000 | 30,000  | 30,154 | 2039/03/20 |
| 169回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.3000 | 30,000  | 29,582 | 2039/06/20 |
| 31回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.2000 | 20,000  | 26,615 | 2039/09/20 |
| 170回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.3000 | 30,000  | 29,551 | 2039/09/20 |
| 171回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.3000 | 30,000  | 29,519 | 2039/12/20 |
| 32回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.3000 | 30,000  | 40,640 | 2040/03/20 |
| 172回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.4000 | 20,000  | 20,017 | 2040/03/20 |
| 173回 利付国庫債券 (20年) |   | 0.4000 | 30,000  | 30,000 | 2040/06/20 |
| 33回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.0000 | 30,000  | 39,117 | 2040/09/20 |
| 34回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.2000 | 30,000  | 40,429 | 2041/03/20 |
| 35回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.0000 | 30,000  | 39,392 | 2041/09/20 |
| 36回 利付国庫債券 (30年)  |   | 2.0000 | 30,000  | 39,520 | 2042/03/20 |
| 37回 利付国庫債券 (30年)  |   | 1.9000 | 30,000  | 39,005 | 2042/09/20 |
| 38回 利付国庫債券 (30年)  |   | 1.8000 | 20,000  | 25,666 | 2043/03/20 |
| 39回 利付国庫債券 (30年)  |   | 1.9000 | 20,000  | 26,111 | 2043/06/20 |
| 40回 利付国庫債券 (30年)  |   | 1.8000 | 20,000  | 25,702 | 2043/09/20 |

| 銘          | 柄              | 当 期 末  |           |           |            |
|------------|----------------|--------|-----------|-----------|------------|
|            |                | 利 率    | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| (国債証券)     |                | %      | 千円        | 千円        |            |
| 4 1 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.7000 | 20,000    | 25,312    | 2043/12/20 |
| 4 2 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.7000 | 20,000    | 25,336    | 2044/03/20 |
| 4 3 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.7000 | 20,000    | 25,361    | 2044/06/20 |
| 4 4 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.7000 | 20,000    | 25,386    | 2044/09/20 |
| 4 5 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.5000 | 20,000    | 24,513    | 2044/12/20 |
| 4 6 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.5000 | 30,000    | 36,792    | 2045/03/20 |
| 4 7 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.6000 | 20,000    | 25,011    | 2045/06/20 |
| 4 8 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.4000 | 30,000    | 36,129    | 2045/09/20 |
| 4 9 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 1.4000 | 20,000    | 24,095    | 2045/12/20 |
| 5 0 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.8000 | 20,000    | 21,254    | 2046/03/20 |
| 5 1 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.3000 | 20,000    | 18,856    | 2046/06/20 |
| 5 2 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.5000 | 30,000    | 29,660    | 2046/09/20 |
| 5 3 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.6000 | 20,000    | 20,228    | 2046/12/20 |
| 5 4 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.8000 | 20,000    | 21,175    | 2047/03/20 |
| 5 5 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.8000 | 20,000    | 21,160    | 2047/06/20 |
| 5 6 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.8000 | 20,000    | 21,145    | 2047/09/20 |
| 5 7 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.8000 | 20,000    | 21,129    | 2047/12/20 |
| 1 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 2.4000 | 10,000    | 14,607    | 2048/03/20 |
| 5 8 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.8000 | 30,000    | 31,670    | 2048/03/20 |
| 5 9 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.7000 | 20,000    | 20,595    | 2048/06/20 |
| 6 0 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.9000 | 20,000    | 21,586    | 2048/09/20 |
| 6 1 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.7000 | 20,000    | 20,530    | 2048/12/20 |
| 2 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 2.2000 | 10,000    | 14,168    | 2049/03/20 |
| 6 2 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.5000 | 20,000    | 19,468    | 2049/03/20 |
| 6 3 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.4000 | 20,000    | 18,907    | 2049/06/20 |
| 6 4 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.4000 | 20,000    | 18,876    | 2049/09/20 |
| 6 5 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.4000 | 20,000    | 18,845    | 2049/12/20 |
| 3 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 2.2000 | 10,000    | 14,224    | 2050/03/20 |
| 6 6 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.4000 | 20,000    | 18,813    | 2050/03/20 |
| 6 7 回      | 利付国庫債券 (3 0 年) | 0.6000 | 20,000    | 19,825    | 2050/06/20 |
| 4 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 2.2000 | 20,000    | 28,583    | 2051/03/20 |
| 5 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 2.0000 | 20,000    | 27,681    | 2052/03/20 |
| 6 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 1.9000 | 20,000    | 27,303    | 2053/03/20 |
| 7 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 1.7000 | 20,000    | 26,296    | 2054/03/20 |
| 8 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 1.4000 | 20,000    | 24,592    | 2055/03/20 |
| 9 回        | 利付国庫債券 (4 0 年) | 0.4000 | 30,000    | 27,566    | 2056/03/20 |
| 1 0 回      | 利付国庫債券 (4 0 年) | 0.9000 | 30,000    | 32,300    | 2057/03/20 |
| 1 1 回      | 利付国庫債券 (4 0 年) | 0.8000 | 20,000    | 20,901    | 2058/03/20 |
| 1 2 回      | 利付国庫債券 (4 0 年) | 0.5000 | 30,000    | 28,357    | 2059/03/20 |
| 1 3 回      | 利付国庫債券 (4 0 年) | 0.5000 | 20,000    | 18,882    | 2060/03/20 |
| 小          | 計              | —      | 6,130,000 | 6,631,862 | —          |
| (地方債証券)    |                | %      | 千円        | 千円        |            |
| 2 4 年度 3 回 | 広島県公募公債        | 0.8200 | 66,000    | 66,983    | 2022/09/26 |
| 2 4 年度 2 回 | 広島市公募公債        | 0.7000 | 100,000   | 101,416   | 2022/12/22 |

| 銘 柄                    | 当 期 末  |           |           |            |
|------------------------|--------|-----------|-----------|------------|
|                        | 利 率    | 額 面 金 額   | 評 価 額     | 償 還 年 月 日  |
| (地方債証券)                | %      | 千円        | 千円        |            |
| 24年度7回 広島県公募公債         | 0.6700 | 100,000   | 101,519   | 2023/03/27 |
| 200回 神奈川県公募公債          | 0.8250 | 35,000    | 35,789    | 2023/09/20 |
| 485回 名古屋市公募公債 10年      | 0.6700 | 30,000    | 30,585    | 2023/12/08 |
| 218回 神奈川県公募公債          | 0.1950 | 100,000   | 100,631   | 2025/12/19 |
| 412回 大阪府公募公債 10年       | 0.0600 | 50,000    | 49,941    | 2026/09/29 |
| 169回 共同発行市場公募地方債       | 0.2050 | 100,000   | 100,867   | 2027/04/23 |
| 18回 東京都公募公債 20年        | 2.2200 | 100,000   | 117,673   | 2029/03/19 |
| 12回 兵庫県公募公債 15年        | 0.7810 | 100,000   | 106,149   | 2030/12/06 |
| 24年度1回 福岡県公募公債 30年     | 2.1200 | 10,000    | 13,139    | 2042/09/19 |
| 小 計                    | —      | 791,000   | 824,693   | —          |
| (特殊債券 (除く金融債券))        | %      | 千円        | 千円        |            |
| 34回 政保地方公共団体金融機構債券     | 0.9000 | 100,000   | 101,246   | 2022/03/14 |
| 104回 日本高速道路保有・債務返済機構   | 0.7150 | 100,000   | 101,589   | 2023/03/20 |
| 49回 政保地方公共団体金融機構債券     | 0.8820 | 100,000   | 102,302   | 2023/06/16 |
| 58回 政保地方公共団体金融機構債券     | 0.6450 | 100,000   | 102,088   | 2024/03/15 |
| 249回政保日本高速道路保有・債務返済機構  | 0.4840 | 100,000   | 102,149   | 2025/06/30 |
| 327回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 0.1700 | 100,000   | 100,938   | 2027/10/29 |
| 97回 政保日本高速道路保有・債務返済機構  | 2.1000 | 100,000   | 118,367   | 2029/12/28 |
| 小 計                    | —      | 700,000   | 728,679   | —          |
| (普通社債券)                | %      | 千円        | 千円        |            |
| 47回 野村ホールディングス社債       | 0.4720 | 100,000   | 100,281   | 2021/12/24 |
| 44回 ホンダファイナンス社債        | 0.0800 | 100,000   | 99,820    | 2022/09/20 |
| 4回 第一三共社債              | 0.8460 | 100,000   | 101,757   | 2023/09/15 |
| 36回 東日本旅客鉄道社債          | 2.1100 | 100,000   | 108,250   | 2024/12/20 |
| 11回 プリヂェストン社債          | 0.2950 | 100,000   | 99,949    | 2027/04/21 |
| 小 計                    | —      | 500,000   | 510,057   | —          |
| 合 計                    | —      | 8,121,000 | 8,695,292 | —          |

## ■投資信託財産の構成

2020年11月10日現在

| 項 目                     | 当 期 末           |           |
|-------------------------|-----------------|-----------|
|                         | 評 価 額           | 比 率       |
| 公 社 債                   | 千円<br>8,695,292 | %<br>99.0 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 88,585          | 1.0       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 8,783,877       | 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10日)現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 8,783,877,755円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 72,020,380     |
| 公 社 債(評価額)         | 8,695,292,250  |
| 未 収 利 息            | 16,434,803     |
| 前 払 費 用            | 130,322        |
| (B) 負 債            | 50,898,200     |
| 未 払 解 約 金          | 50,898,200     |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 8,732,979,555  |
| 元 本                | 6,798,448,760  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 1,934,530,795  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 6,798,448,760口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D)    | 12,846円        |

(注1) 期首元本額 7,088,397,761円  
 追加設定元本額 1,144,924,821円  
 一部解約元本額 1,434,873,822円

(注2) 期末における元本の内訳  
 One DC 国内債券インデックスファンド 294,012,401円  
 新光7資産バランスファンド 480,672,127円  
 日本債券ファンド 5,276,084,758円  
 新光世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 579,785,426円  
 新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募) 35,126,159円  
 ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 74,827,438円  
 ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 35,628,759円  
 グローバル・ナビ 22,311,692円  
 期末元本合計 6,798,448,760円

## ■損益の状況

当期 自2019年11月12日 至2020年11月10日

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 67,266,032円   |
| 受 取 利 息             | 67,310,622    |
| 支 払 利 息             | △44,590       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △134,862,680  |
| 売 買 益               | 2,060,200     |
| 売 買 損               | △136,922,880  |
| (C) 当 期 損 益 金(A＋B)  | △67,596,648   |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 2,095,095,442 |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | △425,052,278  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 332,084,279   |
| (G) 合 計(C＋D＋E＋F)    | 1,934,530,795 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)    | 1,934,530,795 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# 新光外国株式インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2020年11月10日）

（計算期間 2019年11月12日～2020年11月10日）

新光外国株式インデックスマザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                     |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 原則、無期限です。                                                                                           |
| 運 用 方 針     | 主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。                                                                         |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。                                                           |

### ■最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |            | MSCIコクサイ・インデックス(円ベース) |            | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 純資産<br>総 額 |
|------------------|---------|------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|------------|
|                  |         | 期 中<br>騰落率 | (ベンチマーク)              | 期 中<br>騰落率 |             |             |            |
|                  | 円       | %          | ポイント                  | %          | %           | %           | 百万円        |
| 11期（2016年11月10日） | 17,512  | △11.6      | 550,657.44            | △12.7      | 87.7        | 9.7         | 9,101      |
| 12期（2017年11月10日） | 22,936  | 31.0       | 730,875.00            | 32.7       | 92.6        | 4.7         | 7,416      |
| 13期（2018年11月12日） | 23,900  | 4.2        | 758,990.31            | 3.8        | 93.2        | 4.7         | 5,532      |
| 14期（2019年11月11日） | 25,736  | 7.7        | 818,816.27            | 7.9        | 88.6        | 9.0         | 2,813      |
| 15期（2020年11月10日） | 27,712  | 7.7        | 891,542.91            | 8.9        | 92.5        | 5.2         | 2,011      |

（注1）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

（注2）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注3）MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

# ■当期中の基準価額と市況の推移

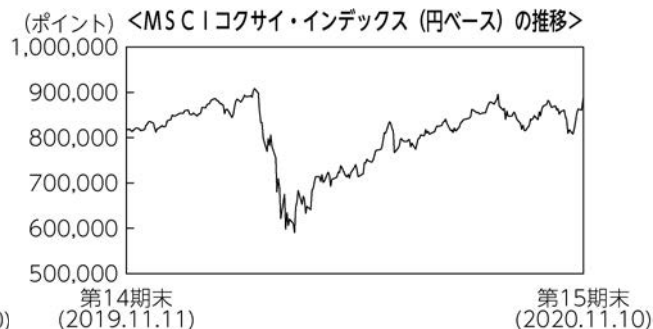
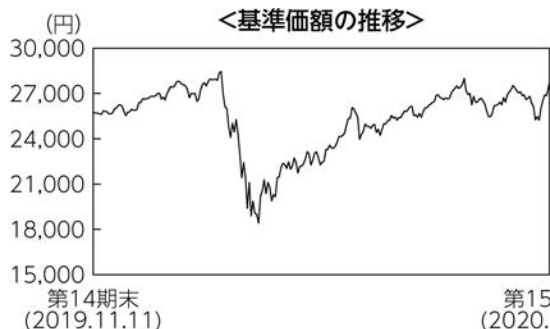
| 年 月 日       | 基 準 価 額 |       | MSCIコクサイ・インデックス(円ベース) |       | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 |
|-------------|---------|-------|-----------------------|-------|-------------|-------------|
|             |         | 騰 落 率 | (ベンチマーク)              | 騰 落 率 |             |             |
| (期 首)       | 円       | %     | ポイント                  | %     | %           | %           |
| 2019年11月11日 | 25,736  | －     | 818,816.27            | －     | 88.6        | 9.0         |
| 11 月 末      | 26,253  | 2.0   | 835,758.44            | 2.1   | 90.1        | 7.2         |
| 12 月 末      | 27,031  | 5.0   | 860,989.96            | 5.2   | 86.0        | 8.9         |
| 2020年1 月 末  | 27,005  | 4.9   | 858,942.14            | 4.9   | 88.0        | 8.9         |
| 2 月 末       | 24,843  | △3.5  | 798,187.01            | △2.5  | 88.4        | 8.4         |
| 3 月 末       | 21,119  | △17.9 | 670,845.05            | △18.1 | 82.7        | 14.9        |
| 4 月 末       | 23,161  | △10.0 | 738,485.94            | △9.8  | 89.9        | 7.5         |
| 5 月 末       | 24,157  | △6.1  | 772,536.92            | △5.7  | 90.8        | 6.7         |
| 6 月 末       | 24,622  | △4.3  | 786,475.08            | △3.9  | 93.5        | 3.6         |
| 7 月 末       | 25,424  | △1.2  | 814,884.09            | △0.5  | 89.7        | 7.9         |
| 8 月 末       | 27,337  | 6.2   | 874,451.45            | 6.8   | 94.3        | 3.3         |
| 9 月 末       | 26,220  | 1.9   | 839,483.47            | 2.5   | 87.5        | 6.4         |
| 10 月 末      | 25,473  | △1.0  | 817,524.10            | △0.2  | 92.3        | 5.3         |
| (期 末)       |         |       |                       |       |             |             |
| 2020年11月10日 | 27,712  | 7.7   | 891,542.91            | 8.9   | 92.5        | 5.2         |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年11月12日から2020年11月10日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は27,712円となり、前期末比で7.7%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境

先進国株式市場は上昇しました。米国市場は期初から堅調に推移していましたが、2020年2月下旬以降は世界的な新型コロナウイルスの感染拡大を嫌気して急落しました。3月下旬からは米景気対策法案への期待から反発し、その後も欧米における感染拡大から調整する場面もありましたが、経済活動正常化への期待感などから底堅く推移しました。欧州市場もほぼ同様の動きとなりましたが、反発力に欠ける市場もあり、前期末比では各国市場まちまちの値動きとなりました。

為替市場では、対ドルでは円高が進み、対ユーロでは円安が進みました。対ドルでは、米国経済の回復期待や、リスク選好姿勢が強まったものの、米中对立の激化に対する懸念や、新型コロナウイルスの感染者が拡大したことなどからリスク回避懸念が強まり、円高が進みました。一方、対ユーロでは、欧州復興基金が今後の欧州景気を支えるとの期待などから、円安が進みました。

### ポートフォリオについて

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

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末に比べて8.9%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを1.2%程度下回りました。この差異は、主に保有株式の配当に



対する課税や保管費用などがファンドから控除されるマイナス要因によるものです。

今後の運用方針

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

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目                   | 当期    |         | 項目の概要                                                               |
|----------------------|-------|---------|---------------------------------------------------------------------|
|                      | 金額    | 比率      |                                                                     |
| (a) 売買委託手数料          | 3円    | 0.014%  | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料   |
| (株式)                 | ( 2)  | (0.008) |                                                                     |
| (新株予約権証券)            | ( 0)  | (0.000) |                                                                     |
| (先物・オプション)           | ( 2)  | (0.006) |                                                                     |
| (投資信託受益証券)           | ( 0)  | (0.000) |                                                                     |
| (投資証券)               | ( 0)  | (0.000) |                                                                     |
| (b) 有価証券取引税          | 2     | 0.006   | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式)                 | ( 1)  | (0.006) |                                                                     |
| (新株予約権証券)            | ( 0)  | (0.000) |                                                                     |
| (投資信託受益証券)           | ( 0)  | (0.000) |                                                                     |
| (投資証券)               | ( 0)  | (0.000) |                                                                     |
| (c) その他費用            | 292   | 1.156   | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数                                        |
| (保管費用)               | (291) | (1.150) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用                                              |
| (その他)                | ( 2)  | (0.006) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等                                                |
| 合計                   | 297   | 1.176   |                                                                     |
| 期中の平均基準価額は25,287円です。 |       |         |                                                                     |

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2019年11月12日から2020年11月10日まで)

(1) 株 式

|     |                                                                        | 買 付     |          | 売 付    |          |
|-----|------------------------------------------------------------------------|---------|----------|--------|----------|
|     |                                                                        | 株 数     | 金 額      | 株 数    | 金 額      |
| 外 国 | ア                      メ                      リ                      カ | 百株      | 千アメリカ・ドル | 百株     | 千アメリカ・ドル |
|     |                                                                        | 201.72  | 1,385    | 809.47 | 6,817    |
|     |                                                                        | (79.78) | (△44)    |        |          |

|     |               | 買 付                    |                               | 売 付            |                     |
|-----|---------------|------------------------|-------------------------------|----------------|---------------------|
|     |               | 株 数                    | 金 額                           | 株 数            | 金 額                 |
| 外 国 | カナダ           | 百株<br>33.36<br>(△3.13) | 千カナダ・ドル<br>109<br>(△3)        | 百株<br>89.75    | 千カナダ・ドル<br>438      |
|     | オーストラリア       | 百株<br>55.02<br>(1.82)  | 千オーストラリア・ドル<br>81<br>(－)      | 百株<br>183.79   | 千オーストラリア・ドル<br>308  |
|     | 香港            | 百株<br>8<br>(△23.23)    | 千香港・ドル<br>39<br>(－)           | 百株<br>219.01   | 千香港・ドル<br>691       |
|     | シンガポール        | 百株<br>24<br>(－)        | 千シンガポール・ドル<br>10<br>(－)       | 百株<br>215      | 千シンガポール・ドル<br>43    |
|     | ニュージーランド      | 百株<br>6.7<br>(－)       | 千ニュージーランド・ドル<br>11<br>(－)     | 百株<br>17.45    | 千ニュージーランド・ドル<br>10  |
|     | イギリス          | 百株<br>98.79<br>(22.67) | 千イギリス・ポンド<br>77<br>(△0.04044) | 百株<br>1,334.59 | 千イギリス・ポンド<br>404    |
|     | イスラエル         | 百株<br>－<br>(0.33)      | 千イスラエル・シェケル<br>－<br>(－)       | 百株<br>5.51     | 千イスラエル・シェケル<br>10   |
|     | スイス           | 百株<br>20.57<br>(－)     | 千スイス・フラン<br>83<br>(△1)        | 百株<br>51.25    | 千スイス・フラン<br>336     |
|     | デンマーク         | 百株<br>2.29<br>(－)      | 千デンマーク・クローネ<br>126<br>(－)     | 百株<br>8.22     | 千デンマーク・クローネ<br>473  |
|     | ノルウェー         | 百株<br>4.57<br>(－)      | 千ノルウェー・クローネ<br>40<br>(－)      | 百株<br>8.88     | 千ノルウェー・クローネ<br>175  |
|     | スウェーデン        | 百株<br>11.72<br>(1.91)  | 千スウェーデン・クローナ<br>255<br>(－)    | 百株<br>55.07    | 千スウェーデン・クローナ<br>879 |
|     | ユーロ<br>アイルランド | 百株<br>3.4<br>(－)       | 千ユーロ<br>13<br>(－)             | 百株<br>11.5     | 千ユーロ<br>21          |

|     |         |               | 買 付                     |                          | 売 付          |             |
|-----|---------|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------|-------------|
|     |         |               | 株 数                     | 金 額                      | 株 数          | 金 額         |
| 外 国 | ユ ー ロ プ | オ ラ ン ダ       | 百株<br>20.88<br>(0.08)   | 千ユーロ<br>66<br>(△0.02112) | 百株<br>44.34  | 千ユーロ<br>167 |
|     |         | ベ ル ギ ー       | 百株<br>1.21<br>(-)       | 千ユーロ<br>11<br>(-)        | 百株<br>3.45   | 千ユーロ<br>19  |
|     |         | ル ク セ ン ブ ル グ | 百株<br>4.43<br>(-)       | 千ユーロ<br>3<br>(-)         | 百株<br>4.81   | 千ユーロ<br>7   |
|     |         | フ ラ ン ス       | 百株<br>16.04<br>(0.15)   | 千ユーロ<br>66<br>(△0.65207) | 百株<br>65.96  | 千ユーロ<br>313 |
|     |         | ド イ ツ         | 百株<br>16.71<br>(1.57)   | 千ユーロ<br>67<br>(△1)       | 百株<br>55.06  | 千ユーロ<br>256 |
|     |         | ポ ル ト ガ ル     | 百株<br>-<br>(9.67)       | 千ユーロ<br>-<br>(-)         | 百株<br>18.53  | 千ユーロ<br>4   |
|     |         | ス ペ イ ン       | 百株<br>26.53<br>(102.31) | 千ユーロ<br>27<br>(△0.00307) | 百株<br>257.54 | 千ユーロ<br>93  |
|     |         | イ タ リ ア       | 百株<br>14.74<br>(-)      | 千ユーロ<br>18<br>(-)        | 百株<br>92.72  | 千ユーロ<br>49  |
|     |         | フ ィ ン ラ ン ド   | 百株<br>3.25<br>(-)       | 千ユーロ<br>8<br>(-)         | 百株<br>20.3   | 千ユーロ<br>28  |
|     |         | オ ー ス ト リ ア   | 百株<br>-<br>(-)          | 千ユーロ<br>-<br>(-)         | 百株<br>1.39   | 千ユーロ<br>4   |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 新株予約権証券

|    |         | 買 付      |                     | 売 付             |                            |
|----|---------|----------|---------------------|-----------------|----------------------------|
|    |         | 証 券 数    | 金 額                 | 証 券 数           | 金 額                        |
| 外国 | ア メ リ カ | 証券<br>50 | 千アメリカ・ドル<br>0.83961 | 証券<br>50<br>(-) | 千アメリカ・ドル<br>0.15436<br>(-) |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (3) 投資信託受益証券、投資証券

|                                 |         | 買 付 |          | 売 付     |          |
|---------------------------------|---------|-----|----------|---------|----------|
|                                 |         | □ 数 | 金 額      | □ 数     | 金 額      |
| <b>アメリカ</b>                     |         | 千□  | 千アメリカ・ドル | 千□      | 千アメリカ・ドル |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT    | 0.037   | 4   | 0.047    | 7       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| BOSTON PROPERTIES INC           | -       | -   | 0.031    | 4       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC       | 0.113   | 4   | -        | -       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| SL GREEN                        | -       | -   | 0.017    | 0.71598 |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT       | -       | -   | 0.448    | 4       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| PROLOGIS INC                    | 0.054   | 3   | 0.212    | 19      |          |
|                                 | (0.064) | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC       | -       | -   | 0.029    | 5       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| CAMDEN PROPERTY TRUST           | 0.015   | 1   | 0.048    | 5       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| EQUINIX INC                     | -       | -   | 0.015    | 9       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| DUKE REALTY TRUST               | 0.16    | 4   | 0.205    | 7       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP | 0.033   | 4   | 0.121    | 18      |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC        | -       | -   | 0.02     | 5       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| EQUITY RESIDENTIAL              | -       | -   | 0.072    | 5       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST       | -       | -   | 0.012    | 0.97151 |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC       | 0.049   | 1   | 0.169    | 5       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |
| SBA COMMUNICATIONS CORP         | 0.016   | 4   | 0.031    | 9       |          |
|                                 | (-)     | (-) | (-)      | (-)     | (-)      |

|                           | 買 付      |          | 売 付   |          |
|---------------------------|----------|----------|-------|----------|
|                           | □ 数      | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
| アメリカ                      | 千□       | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| WELLTOWER INC             | －        | －        | 0.051 | 4        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| KIMCO REALTY              | －        | －        | 0.295 | 5        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| LIBERTY PROPERTY TRUST    | －        | －        | －     | －        |
|                           | (△0.095) | (－)      | (－)   | (－)      |
| IRON MOUNTAIN INC         | －        | －        | 0.136 | 4        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| THE MACERICH COMPANY      | －        | －        | 0.053 | 1        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | －        | －        | 0.186 | 3        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| REALTY INCOME CORP        | －        | －        | 0.076 | 5        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| REGENCY CENTERS CORP      | 0.11     | 3        | 0.129 | 6        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| UDR INC                   | －        | －        | 0.03  | 1        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC  | －        | －        | 0.06  | 6        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| PUBLIC STORAGE            | －        | －        | 0.026 | 5        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| SUN COMMUNITIES INC       | －        | －        | 0.02  | 3        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| VENTAS INC                | －        | －        | 0.09  | 4        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| VORNADO REALTY TRUST      | －        | －        | 0.063 | 4        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| WEYERHAEUSER CO           | －        | －        | 0.199 | 5        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| EXTRA SPACE STORAGE INC   | －        | －        | 0.029 | 3        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |
| DIGITAL REALTY TRUST INC  | 0.026    | 3        | 0.045 | 5        |
|                           | (－)      | (－)      | (－)   | (－)      |

|                                            | 買 付     |             | 売 付   |             |
|--------------------------------------------|---------|-------------|-------|-------------|
|                                            | □ 数     | 金 額         | □ 数   | 金 額         |
| <b>アメリカ</b>                                | 千□      | 千アメリカ・ドル    | 千□    | 千アメリカ・ドル    |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST                   | 0.198   | 4           | —     | —           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| AGNC INVESTMENT CORP                       | 0.32    | 3           | 0.178 | 2           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| AMERICAN TOWER CORP                        | 0.028   | 5           | 0.105 | 25          |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| WP CAREY INC                               | 0.079   | 4           | 0.108 | 8           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| INVITATION HOMES INC                       | —       | —           | 0.025 | 0.68966     |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| VICI PROPERTIES INC                        | 0.207   | 5           | —     | —           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| <b>カナダ</b>                                 | 千□      | 千カナダ・ドル     | 千□    | 千カナダ・ドル     |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT               | —       | —           | 0.152 | 1           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | —       | —           | 0.175 | 2           |
|                                            | (0.175) | (3)         | (—)   | (—)         |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST            | —       | —           | 0.054 | 0.82666     |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| <b>オーストラリア</b>                             | 千□      | 千オーストラリア・ドル | 千□    | 千オーストラリア・ドル |
| MIRVAC GROUP                               | —       | —           | 2.029 | 6           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| STOCKLAND                                  | 1.002   | 5           | —     | —           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| GOODMAN GROUP                              | —       | —           | 0.322 | 4           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| SCENTRE GROUP                              | —       | —           | 1.751 | 6           |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| <b>香港</b>                                  | 千□      | 千香港・ドル      | 千□    | 千香港・ドル      |
| LINK REIT                                  | —       | —           | 0.3   | 18          |
|                                            | (—)     | (—)         | (—)   | (—)         |
| <b>シンガポール</b>                              | 千□      | 千シンガポール・ドル  | 千□    | 千シンガポール・ドル  |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST     | —       | —           | —     | —           |
|                                            | (0.625) | (1)         | (—)   | (—)         |

|                              | 買 付      |            | 売 付   |            |
|------------------------------|----------|------------|-------|------------|
|                              | □ 数      | 金 額        | □ 数   | 金 額        |
| <b>シンガポール</b>                | 千□       | 千シンガポール・ドル | 千□    | 千シンガポール・ドル |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVT    | 2        | 5          | 0.9   | 2          |
|                              | (-)      | (△0.03218) | (-)   | (-)        |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  | -        | -          | -     | -          |
|                              | (△0.869) | (△1)       | (-)   | (-)        |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR | -        | -          | -     | -          |
|                              | (-)      | (△0.00116) | (-)   | (-)        |
| <b>イギリス</b>                  | 千□       | 千イギリス・ポンド  | 千□    | 千イギリス・ポンド  |
| BRITISH LAND CO PLC          | 0.255    | 1          | -     | -          |
|                              | (-)      | (-)        | (-)   | (-)        |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    | 0.322    | 3          | -     | -          |
|                              | (-)      | (-)        | (-)   | (-)        |
| SEGRO PLC                    | 0.191    | 1          | 0.47  | 4          |
|                              | (-)      | (-)        | (-)   | (-)        |
| <b>ユーロ(オランダ)</b>             | 千□       | 千ユーロ       | 千□    | 千ユーロ       |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD    | -        | -          | 0.028 | 3          |
|                              | (-)      | (-)        | (-)   | (-)        |
| <b>ユーロ(フランス)</b>             | 千□       | 千ユーロ       | 千□    | 千ユーロ       |
| KLEPIERRE                    | 0.082    | 2          | -     | -          |
|                              | (-)      | (△0.06954) | (-)   | (-)        |
| COVIVIO                      | -        | -          | 0.013 | 0.85206    |
|                              | (-)      | (-)        | (-)   | (-)        |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

#### (4) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |             | 買 建       |       | 売 建       |       |
|-------|-------------|-----------|-------|-----------|-------|
|       |             | 新 規 買 付 額 | 決 済 額 | 新 規 売 付 額 | 決 済 額 |
| 外国    | 株 式 先 物 取 引 | 百万円       | 百万円   | 百万円       | 百万円   |
|       |             | 1,838     | 2,010 | -         | -     |

(注) 金額は受渡代金です。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                           | 当 期         |
|-------------------------------|-------------|
| (a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額         | 1,267,329千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 1,902,251千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )   | 0.66        |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等 (2019年11月12日から2020年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 期 末  |          |        | 業 種 等              |
|------------------------------|---------|------|----------|--------|--------------------|
|                              | 株 数     | 株 数  | 評 価 額    |        |                    |
|                              |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                    |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                    |
| AMAZON.COM INC               | 2.5     | 1.75 | 550      | 57,881 | インターネット販売・通信販売     |
| ABBOTT LABORATORIES          | 10.39   | 7.26 | 79       | 8,355  | ヘルスケア機器・用品         |
| AES CORP                     | 3.1     | 3.1  | 6        | 683    | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| ABIOMED INC                  | 0.3     | 0.2  | 5        | 588    | ヘルスケア機器・用品         |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP  | 5.21    | 3.65 | 42       | 4,436  | 情報技術サービス           |
| ADVANCED MICRO DEVICES       | 6.47    | 4.78 | 39       | 4,180  | 半導体・半導体製造装置        |
| ADOBE INC                    | 2.9     | 1.98 | 93       | 9,814  | ソフトウェア             |
| CHUBB LTD                    | 2.81    | 1.8  | 26       | 2,783  | 保険                 |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 1.37    | 0.89 | 27       | 2,927  | 化学                 |
| ALLEGHANY CORP               | 0.03    | 0.07 | 4        | 460    | 保険                 |
| SAREPTA THERAPEUTICS INC     | 0.53    | 0.34 | 4        | 449    | バイオテクノロジー          |
| RALPH LAUREN CORP            | 0.43    | 0.07 | 0.57218  | 60     | 繊維・アパレル・贅沢品        |
| ALLSTATE CORP                | 2.1     | 1.21 | 11       | 1,195  | 保険                 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC  | 4.28    | 2.92 | 57       | 6,051  | コングロマリット           |
| AMGEN INC                    | 3.59    | 2.42 | 56       | 5,983  | バイオテクノロジー          |
| HESS CORP                    | 1.71    | 1.1  | 4        | 502    | 石油・ガス・消耗燃料         |
| AMERICAN EXPRESS CO          | 4.3     | 2.75 | 32       | 3,395  | 消費者金融              |
| AMERICAN ELECTRIC POWER      | 2.82    | 1.93 | 17       | 1,832  | 電力                 |
| AFLAC INC                    | 4.23    | 2.56 | 10       | 1,117  | 保険                 |
| AMERICAN INTL GROUP          | 5.19    | 3.24 | 12       | 1,278  | 保険                 |
| AMERCO                       | 0.02    | 0.02 | 0.77742  | 81     | 陸運・鉄道              |
| ANALOG DEVICES               | 2.19    | 1.46 | 19       | 2,086  | 半導体・半導体製造装置        |



| 銘柄                                 | 期首(前期末) | 当     | 期 末      |        | 業 種 等             |
|------------------------------------|---------|-------|----------|--------|-------------------|
|                                    | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    |        |                   |
|                                    |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                   |
| (アメリカ)                             | 百株      | 百株    | 千アメリカ・ドル | 千円     |                   |
| ALEXION PHARMACEUTICALS INC        | 1.44    | 0.98  | 12       | 1,287  | バイオテクノロジー         |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 4.9     | 2.94  | 13       | 1,373  | 建設関連製品            |
| JONES LANG LASALLE INC             | 0.21    | 0.21  | 2        | 302    | 不動産管理・開発          |
| VALERO ENERGY CORP                 | 2.61    | 1.58  | 7        | 832    | 石油・ガス・消耗燃料        |
| APACHE CORP                        | 2.34    | －     | －        | －      | 石油・ガス・消耗燃料        |
| ANSYS INC                          | 0.46    | 0.34  | 11       | 1,174  | ソフトウェア            |
| APPLE INC                          | 27.42   | 76.24 | 886      | 93,302 | コンピュータ・周辺機器       |
| APPLIED MATERIALS INC              | 5.8     | 3.65  | 26       | 2,738  | 半導体・半導体製造装置       |
| ALBEMARLE CORP                     | 0.71    | 0.49  | 5        | 601    | 化学                |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO          | 3.42    | 2.34  | 11       | 1,213  | 食品                |
| PINNACLE WEST CAPITAL CORP         | 0.59    | 0.34  | 2        | 314    | 電力                |
| AMEREN CORP                        | 1.41    | 1.12  | 9        | 978    | 総合公益事業            |
| ARROW ELECTRONICS INC              | －       | 0.21  | 1        | 189    | 電子装置・機器・部品        |
| AUTOLIV INC                        | 0.5     | 0.26  | 2        | 229    | 自動車部品             |
| AUTODESK INC                       | 1.29    | 0.89  | 23       | 2,458  | ソフトウェア            |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING          | 2.62    | 1.83  | 31       | 3,270  | 情報技術サービス          |
| AUTOZONE INC                       | 0.16    | 0.1   | 11       | 1,211  | 専門小売り             |
| AVERY DENNISON CORP                | 0.54    | 0.39  | 5        | 625    | 容器・包装             |
| BALL CORP                          | 2.07    | 1.42  | 13       | 1,389  | 容器・包装             |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B        | 7.81    | 5.63  | 124      | 13,120 | 各種金融サービス          |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP       | 5.38    | 3.1   | 12       | 1,277  | 資本市場              |
| BAXTER INTERNATIONAL INC           | 2.74    | 2.03  | 16       | 1,729  | ヘルスケア機器・用品        |
| BECTON DICKINSON & CO              | 1.66    | 1.19  | 28       | 3,008  | ヘルスケア機器・用品        |
| AMETEK INC                         | 1.3     | 0.88  | 10       | 1,056  | 電気設備              |
| VERIZON COMM INC                   | 24.56   | 17.12 | 102      | 10,778 | 各種電気通信サービス        |
| WR BERKLEY CORP                    | 0.85    | 0.47  | 3        | 342    | 保険                |
| BEST BUY CO INC                    | 1.55    | 1     | 11       | 1,167  | 専門小売り             |
| BIO-RAD LABORATORIES-CL A          | －       | 0.08  | 4        | 488    | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| YUM! BRANDS INC                    | 1.9     | 1.2   | 12       | 1,287  | ホテル・レストラン・レジャー    |
| FIRSTENERGY CORP                   | 3.29    | 2.36  | 6        | 732    | 電力                |
| H&R BLOCK INC                      | 0.93    | －     | －        | －      | 各種消費者サービス         |
| BOEING CO                          | 3.16    | 2.23  | 39       | 4,208  | 航空宇宙・防衛           |
| ROBERT HALF INTL INC               | 0.91    | 0.53  | 3        | 346    | 専門サービス            |
| BORGWARNER INC                     | 0.67    | 0.67  | 2        | 267    | 自動車部品             |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP             | 8.58    | 6.07  | 23       | 2,440  | ヘルスケア機器・用品        |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC        | 0.95    | 0.46  | 4        | 454    | 航空貨物・物流サービス       |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE      | 0.77    | 0.52  | 8        | 875    | 娯楽                |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC   | 0.16    | 0.1   | 11       | 1,241  | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO            | 9.56    | 9.33  | 59       | 6,290  | 医薬品               |

| 銘柄                                | 株数    | 期首(前期末) | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|-----------------------------------|-------|---------|----------|--------|-------------------------|
|                                   |       | 株 数     | 評 価 額    |        |                         |
|                                   |       |         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                            | 百株    | 百株      | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| INGREDION INC                     | 0.54  | 0.34    | 2        | 261    | 食品                      |
| ONEOK INC                         | 2.58  | 2.06    | 6        | 679    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC      | 0.57  | 0.24    | 2        | 212    | 保険                      |
| UNITED RENTALS INC                | 0.48  | 0.26    | 5        | 563    | 商社・流通業                  |
| SEMPRA ENERGY                     | 1.69  | 1.26    | 16       | 1,728  | 総合公益事業                  |
| FEDEX CORP                        | 1.55  | 1.02    | 26       | 2,831  | 航空貨物・物流サービス             |
| VERISIGN INC                      | 0.61  | 0.44    | 8        | 941    | 情報技術サービス                |
| AMPHENOL CORP                     | 1.74  | 1.27    | 15       | 1,624  | 電子装置・機器・部品              |
| BROWN-FORMAN CORP                 | 2.02  | 1.26    | 9        | 1,020  | 飲料                      |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC            | 9.64  | 4.94    | 2        | 314    | メディア                    |
| CSX CORP                          | 4.61  | 3.12    | 27       | 2,895  | 陸運・鉄道                   |
| CABOT OIL & GAS CORP              | 2.65  | 1.85    | 3        | 324    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CAMPBELL SOUP CO                  | 1.06  | 0.87    | 4        | 422    | 食品                      |
| SEAGATE TECHNOLOGY                | 1.34  | 0.97    | 5        | 552    | コンピュータ・周辺機器             |
| CONSTELLATION BRANDS INC          | 1.06  | 0.73    | 14       | 1,541  | 飲料                      |
| CARDINAL HEALTH INC               | 1.79  | 1.23    | 6        | 717    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CARNIVAL CORP COMMON PAIRED       | 2.79  | 2.14    | 4        | 433    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| CATERPILLAR INC                   | 3.46  | 2.22    | 37       | 3,989  | 機械                      |
| CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES | 0.65  | 0.54    | 6        | 679    | ソフトウェア                  |
| CELGENE CORP                      | 4.1   | －       | －        | －      | バイオテクノロジー               |
| CITRIX SYSTEMS INC                | 0.86  | 0.54    | 6        | 651    | ソフトウェア                  |
| CENTURYLINK INC                   | 6.58  | 4.22    | 3        | 410    | 各種電気通信サービス              |
| CERNER CORP                       | 2.11  | 1.36    | 10       | 1,056  | ヘルスケア・テクノロジー            |
| JPMORGAN CHASE & CO               | 19.35 | 12.51   | 146      | 15,386 | 銀行                      |
| CHURCH & DWIGHT CO INC            | 1.64  | 1.1     | 9        | 981    | 家庭用品                    |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP         | 0.93  | 0.69    | 5        | 622    | 保険                      |
| CINTAS CORP                       | 0.57  | 0.37    | 13       | 1,414  | 商業サービス・用品               |
| CISCO SYSTEMS INC                 | 25.3  | 17.31   | 66       | 6,956  | 通信機器                    |
| CLOROX COMPANY                    | 0.83  | 0.54    | 10       | 1,107  | 家庭用品                    |
| COCA-COLA CO/THE                  | 23.97 | 16.84   | 88       | 9,314  | 飲料                      |
| COPART INC                        | 1.37  | 0.91    | 11       | 1,161  | 商業サービス・用品               |
| COGNEX CORP                       | 1.21  | 0.82    | 5        | 608    | 電子装置・機器・部品              |
| COLGATE-PALMOLIVE CO              | 4.69  | 3.32    | 27       | 2,856  | 家庭用品                    |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A       | 1.67  | 1.12    | 13       | 1,393  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MOLINA HEALTHCARE INC             | －     | 0.27    | 5        | 588    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| COMERICA INC                      | 1.02  | 0.75    | 4        | 425    | 銀行                      |
| NRG ENERGY, INC.                  | 1.69  | 1.15    | 3        | 386    | 電力                      |
| COMCAST CORP-CL A                 | 26.77 | 18.67   | 88       | 9,267  | メディア                    |
| CONAGRA BRANDS INC                | 3.32  | 1.93    | 6        | 698    | 食品                      |

| 銘柄                             | 期首(前期末) | 当    | 期 末      |        | 業 種 等             |
|--------------------------------|---------|------|----------|--------|-------------------|
|                                | 株 数     | 株 数  | 評 価 額    |        |                   |
|                                |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                   |
| (アメリカ)                         | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                   |
| CONSOLIDATED EDISON INC        | 2.08    | 1.26 | 9        | 1,050  | 総合公益事業            |
| CMS ENERGY CORP                | 1.86    | 1.1  | 7        | 765    | 総合公益事業            |
| COOPER COS INC                 | 0.34    | 0.24 | 8        | 888    | ヘルスケア機器・用品        |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO       | 0.66    | 0.66 | 2        | 285    | 飲料                |
| CORNING INC                    | 5.08    | 3    | 10       | 1,126  | 電子装置・機器・部品        |
| SEALED AIR CORP                | 0.49    | 0.49 | 2        | 221    | 容器・包装             |
| HEICO CORP-CL A                | 0.57    | 0.43 | 4        | 508    | 航空宇宙・防衛           |
| CUMMINS INC                    | 0.87    | 0.57 | 13       | 1,373  | 機械                |
| DR HORTON INC                  | 2.33    | 1.52 | 9        | 1,038  | 家庭用耐久財            |
| DANAHER CORP                   | 3.91    | 2.65 | 61       | 6,517  | ヘルスケア機器・用品        |
| MOODY'S CORP                   | 1       | 0.68 | 18       | 1,970  | 資本市場              |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS | 3.59    | 2.21 | 16       | 1,717  | 情報技術サービス          |
| TARGET CORP                    | 3.17    | 2.04 | 31       | 3,324  | 複合小売り             |
| DEERE & CO                     | 1.8     | 1.22 | 30       | 3,194  | 機械                |
| MORGAN STANLEY                 | 7.37    | 5.72 | 32       | 3,371  | 資本市場              |
| REPUBLIC SERVICES INC          | 1.21    | 0.9  | 9        | 950    | 商業サービス・用品         |
| COSTAR GROUP INC               | 0.24    | 0.17 | 15       | 1,631  | 専門サービス            |
| THE WALT DISNEY CO             | 10.75   | 7.45 | 106      | 11,176 | 娯楽                |
| DOLLAR TREE INC                | 1.52    | 1.04 | 9        | 1,048  | 複合小売り             |
| DOVER CORP                     | 0.85    | 0.66 | 7        | 831    | 機械                |
| OMNICOM GROUP                  | 1.16    | 0.94 | 5        | 548    | メディア              |
| DTE ENERGY CO                  | 1       | 0.81 | 10       | 1,097  | 総合公益事業            |
| DUKE ENERGY CORP               | 4.22    | 2.98 | 28       | 2,991  | 電力                |
| FLOWERVE CORP                  | 0.94    | －    | －        | －      | 機械                |
| DARDEN RESTAURANTS INC         | 0.84    | 0.61 | 7        | 773    | ホテル・レストラン・レジャー    |
| EBAY INC                       | 5.27    | 2.8  | 13       | 1,423  | インターネット販売・通信販売    |
| BANK OF AMERICA CORP           | 54.28   | 32.1 | 89       | 9,375  | 銀行                |
| CITIGROUP INC                  | 13.96   | 8.56 | 40       | 4,290  | 銀行                |
| EASTMAN CHEMICAL CO            | 0.84    | 0.55 | 4        | 522    | 化学                |
| E*TRADE FINANCIAL CORP         | 1.73    | －    | －        | －      | 資本市場              |
| EATON CORP PLC                 | 2.63    | 1.64 | 18       | 1,958  | 電気設備              |
| EATON VANCE CORP               | 0.32    | －    | －        | －      | 資本市場              |
| CADENCE DESIGN SYS INC         | 1.86    | 1.2  | 14       | 1,496  | ソフトウェア            |
| DISH NETWORK CORP              | 1.78    | 1.03 | 2        | 303    | メディア              |
| ECOLAB INC                     | 1.49    | 1.09 | 23       | 2,487  | 化学                |
| PERKINELMER INC                | 0.73    | 0.41 | 5        | 552    | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| ELECTRONIC ARTS INC            | 1.9     | 1.19 | 13       | 1,464  | 娯楽                |
| SALESFORCE.COM INC             | 5.04    | 3.68 | 95       | 10,038 | ソフトウェア            |
| ERIE INDEMNITY CO              | －       | 0.06 | 1        | 146    | 保険                |

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 期 末   |          |        | 業 種 等                   |
|------------------------------|---------|-------|----------|--------|-------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    |        |                         |
|                              |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株    | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| EMERSON ELECTRIC CO          | 3.66    | 2.43  | 18       | 1,950  | 電気設備                    |
| ATMOS ENERGY CORP            | 0.8     | 0.44  | 4        | 452    | ガス                      |
| ENTERGY CORP                 | 1.22    | 0.73  | 7        | 838    | 電力                      |
| EOG RESOURCES INC            | 3.63    | 2.33  | 9        | 988    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| EQUIFAX INC                  | 0.81    | 0.53  | 8        | 847    | 専門サービス                  |
| ESTEE LAUDER COS INC/THE     | 1.37    | 0.96  | 23       | 2,486  | パーソナル用品                 |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL     | 1.18    | 0.5   | 4        | 459    | 航空貨物・物流サービス             |
| EXXON MOBIL CORP             | 25.42   | 17.37 | 64       | 6,748  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| FMC CORP                     | 0.81    | 0.59  | 6        | 681    | 化学                      |
| NEXTERA ENERGY INC           | 2.81    | 8.08  | 61       | 6,419  | 電力                      |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | 0.27    | 0.11  | 3        | 366    | 資本市場                    |
| FAIR ISAAC CORP              | －       | 0.14  | 6        | 634    | ソフトウェア                  |
| ASSURANT INC                 | 0.41    | 0.17  | 2        | 235    | 保険                      |
| FASTENAL CO                  | 3.43    | 2.27  | 10       | 1,098  | 商社・流通業                  |
| FIFTH THIRD BANCORP          | 3.97    | 2.85  | 7        | 796    | 銀行                      |
| M&T BANK CORP                | 0.85    | 0.58  | 7        | 756    | 銀行                      |
| FISERV INC                   | 3.32    | 2.3   | 25       | 2,640  | 情報技術サービス                |
| FLIR SYSTEMS INC             | 1.03    | 0.65  | 2        | 252    | 電子装置・機器・部品              |
| MACY'S INC                   | 2.59    | －     | －        | －      | 複合小売り                   |
| FORD MOTOR CO                | 23.06   | 15.82 | 12       | 1,364  | 自動車                     |
| FRANKLIN RESOURCES INC       | 2.23    | 1.42  | 2        | 305    | 資本市場                    |
| FREEPORT-MCMORAN INC         | 9.77    | 6.07  | 12       | 1,263  | 金属・鉱業                   |
| FLEX LTD                     | 2.76    | －     | －        | －      | 電子装置・機器・部品              |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO      | 1.22    | 0.72  | 7        | 833    | 保険                      |
| GAP INC/THE                  | 0.73    | －     | －        | －      | 専門小売り                   |
| DENTSPLY SIRONA INC          | 1.49    | 0.89  | 4        | 481    | ヘルスケア機器・用品              |
| GENERAL DYNAMICS CORP        | 1.52    | 1.02  | 15       | 1,578  | 航空宇宙・防衛                 |
| GENERAL MILLS INC            | 3.69    | 2.41  | 14       | 1,479  | 食品                      |
| GENUINE PARTS CO             | 0.98    | 0.62  | 6        | 642    | 販売                      |
| GILEAD SCIENCES INC          | 7.41    | 5.11  | 30       | 3,174  | バイオテクノロジー               |
| GARTNER INC                  | 0.58    | 0.31  | 4        | 508    | 情報技術サービス                |
| MCKESSON CORP                | 1.19    | 0.66  | 11       | 1,239  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| NVIDIA CORP                  | 3.51    | 2.53  | 137      | 14,513 | 半導体・半導体製造装置             |
| GENERAL ELECTRIC CO          | 52.44   | 36.3  | 31       | 3,330  | コングロマリット                |
| WW GRAINGER INC              | 0.31    | 0.17  | 6        | 694    | 商社・流通業                  |
| HALLIBURTON CO               | 5.09    | 3.48  | 5        | 526    | エネルギー設備・サービス            |
| MONSTER BEVERAGE CORP        | 2.64    | 1.61  | 13       | 1,377  | 飲料                      |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC      | 1.99    | 1.33  | 28       | 3,007  | 資本市場                    |
| HARLEY-DAVIDSON INC          | 0.73    | －     | －        | －      | 自動車                     |

| 銘柄                             | 期首(前期末) | 当     | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|--------------------------------|---------|-------|----------|--------|-------------------------|
|                                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    |        |                         |
|                                |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                         | 百株      | 百株    | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC      | 1.26    | 0.89  | 16       | 1,740  | 航空宇宙・防衛                 |
| HASBRO INC                     | 0.81    | 0.54  | 4        | 485    | レジャー用品                  |
| HENRY SCHEIN INC               | 1.01    | 0.59  | 4        | 422    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| HEICO CORP                     | －       | 0.1   | 1        | 132    | 航空宇宙・防衛                 |
| HELMERICH & PAYNE INC          | 0.94    | －     | －        | －      | エネルギー設備・サービス            |
| HERSHEY FOODS CORP             | 0.92    | 0.55  | 8        | 866    | 食品                      |
| HP INC                         | 8.65    | 5.67  | 11       | 1,176  | コンピュータ・周辺機器             |
| F5 NETWORKS INC                | 0.32    | 0.19  | 2        | 309    | 通信機器                    |
| CROWN HOLDINGS INC NPR         | 0.97    | 0.52  | 4        | 499    | 容器・包装                   |
| JUNIPER NETWORKS INC           | 2.53    | 1.61  | 3        | 362    | 通信機器                    |
| HOLLYFRONTIER CORP             | 1.07    | －     | －        | －      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| HOLOGIC INC                    | 1.83    | 1.19  | 8        | 855    | ヘルスケア機器・用品              |
| UNUM GROUP                     | 0.9     | －     | －        | －      | 保険                      |
| HOME DEPOT INC                 | 6.62    | 4.43  | 119      | 12,582 | 専門小売り                   |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC    | 1.22    | 0.81  | 6        | 639    | バイオテクノロジー               |
| HORMEL FOODS CORP              | 1.94    | 1.02  | 5        | 531    | 食品                      |
| CENTERPOINT ENERGY INC         | 3.39    | 1.82  | 4        | 454    | 総合公益事業                  |
| LENNOX INTERNATIONAL INC       | 0.26    | 0.15  | 4        | 460    | 建設関連製品                  |
| HUMANA INC                     | 0.85    | 0.54  | 22       | 2,403  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC | 0.62    | 0.38  | 4        | 496    | 陸運・鉄道                   |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC      | 4.59    | 4.59  | 5        | 577    | 銀行                      |
| NEKTAR THERAPEUTICS            | 0.49    | －     | －        | －      | 医薬品                     |
| BIOGEN INC                     | 1.18    | 0.66  | 15       | 1,640  | バイオテクノロジー               |
| IDEX CORP                      | 0.47    | 0.26  | 4        | 513    | 機械                      |
| ILLINOIS TOOL WORKS            | 2.01    | 1.29  | 27       | 2,902  | 機械                      |
| INTUIT INC                     | 1.59    | 1.07  | 38       | 4,054  | ソフトウェア                  |
| IDEXX LABORATORIES INC         | 0.54    | 0.37  | 16       | 1,698  | ヘルスケア機器・用品              |
| IONIS PHARMACEUTICALS INC      | 0.83    | 0.63  | 3        | 332    | バイオテクノロジー               |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC         | 1.41    | 0.96  | 13       | 1,471  | 建設関連製品                  |
| INTEL CORP                     | 26.56   | 17.42 | 79       | 8,357  | 半導体・半導体製造装置             |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES      | 0.66    | 0.29  | 3        | 342    | 化学                      |
| INTERNATIONAL PAPER CO         | 2.52    | 1.29  | 6        | 642    | 容器・包装                   |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC   | 2.84    | 1.44  | 3        | 319    | メディア                    |
| JACOBS ENGINEERING GROUP INC   | 0.94    | 0.48  | 4        | 505    | 建設・土木                   |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC    | 0.49    | 0.29  | 4        | 484    | 情報技術サービス                |
| INCYTE CORP                    | 1.23    | 0.83  | 6        | 709    | バイオテクノロジー               |
| JOHNSON & JOHNSON              | 15.76   | 10.87 | 158      | 16,706 | 医薬品                     |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP    | 2.36    | 1.67  | 7        | 788    | 保険                      |
| KLA CORPORATION                | 0.93    | 0.68  | 15       | 1,662  | 半導体・半導体製造装置             |

| 銘柄                            | 期首(前期末) | 当    | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|-------------------------------|---------|------|----------|--------|-------------------------|
|                               | 株 数     | 株 数  | 評 価 額    |        |                         |
|                               |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                        | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| DEVON ENERGY CORP             | 2.32    | —    | —        | —      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| KELLOGG CO                    | 1.34    | 0.98 | 6        | 649    | 食品                      |
| EAST WEST BANCORP INC         | 0.67    | 0.67 | 3        | 320    | 銀行                      |
| KEYCORP                       | 6.54    | 3.33 | 5        | 532    | 銀行                      |
| KIMBERLY-CLARK CORP           | 2.04    | 1.36 | 18       | 1,898  | 家庭用品                    |
| BLACKROCK INC/NEW YORK        | 0.69    | 0.63 | 41       | 4,414  | 資本市場                    |
| KOHL'S CORP                   | 1.2     | —    | —        | —      | 複合小売り                   |
| KROGER CO                     | 4.35    | 3.16 | 9        | 1,030  | 食品・生活必需品小売り             |
| LAM RESEARCH CORP             | 0.89    | 0.62 | 25       | 2,715  | 半導体・半導体製造装置             |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC     | —       | 0.13 | 4        | 498    | 航空宇宙・防衛                 |
| PACKAGING CORP OF AMERICA     | 0.35    | 0.35 | 4        | 466    | 容器・包装                   |
| AKAMAI TECHNOLOGIES           | 0.85    | 0.73 | 7        | 762    | 情報技術サービス                |
| LEGGETT & PLATT INC           | 0.5     | —    | —        | —      | 家庭用耐久財                  |
| LENNAR CORP                   | 1.71    | 1.18 | 8        | 874    | 家庭用耐久財                  |
| JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC | 1.98    | —    | —        | —      | 各種金融サービス                |
| ELI LILLY & CO                | 5.31    | 3.55 | 50       | 5,315  | 医薬品                     |
| L BRANDS INC                  | 2.06    | —    | —        | —      | 専門小売り                   |
| LINCOLN NATIONAL CORP         | 1.19    | 0.95 | 4        | 426    | 保険                      |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B    | 4.14    | 2.89 | 47       | 4,962  | 航空貨物・物流サービス             |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC      | 2.04    | 1.26 | 14       | 1,491  | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| LOCKHEED MARTIN CORP          | 1.49    | 1.05 | 38       | 4,020  | 航空宇宙・防衛                 |
| LOEWS CORP                    | 1.56    | 0.66 | 2        | 295    | 保険                      |
| LOWE'S COS INC                | 4.85    | 3.1  | 47       | 5,004  | 専門小売り                   |
| DOMINION ENERGY INC           | 4.83    | 3.39 | 28       | 2,996  | 総合公益事業                  |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL     | 3.32    | 1.81 | 4        | 481    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MCCORMICK & CO INC            | 0.75    | 0.54 | 9        | 1,013  | 食品                      |
| MCDONALD'S CORPORATION        | 4.5     | 3.08 | 65       | 6,909  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| S&P GLOBAL INC                | 1.51    | 0.98 | 33       | 3,571  | 資本市場                    |
| EVEREST RE GROUP LTD          | 0.29    | 0.19 | 4        | 463    | 保険                      |
| MARKEL CORPORATION            | 0.09    | 0.05 | 5        | 540    | 保険                      |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR | 1.29    | 2.46 | 20       | 2,174  | ヘルスケア機器・用品              |
| MARSH & MCLENNAN COS          | 3.16    | 2.11 | 23       | 2,454  | 保険                      |
| MASCO CORP                    | 1.87    | 0.94 | 5        | 531    | 建設関連製品                  |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS INC | 0.39    | 0.26 | 6        | 715    | 建設資材                    |
| METLIFE INC                   | 4.65    | 3.25 | 14       | 1,536  | 保険                      |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS     | 1.65    | 1.03 | 8        | 878    | 半導体・半導体製造装置             |
| MEDTRONIC PLC                 | 7.89    | 5.52 | 62       | 6,575  | ヘルスケア機器・用品              |
| ACTIVISION BLIZZARD INC       | 4.51    | 3.17 | 23       | 2,515  | 娯楽                      |
| CVS HEALTH CORP               | 7.87    | 5.37 | 36       | 3,815  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当     | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|------------------------------|---------|-------|----------|--------|-------------------------|
|                              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    |        |                         |
|                              |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                       | 百株      | 百株    | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| MERCK & CO.INC.              | 15.23   | 10.41 | 83       | 8,816  | 医薬品                     |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | —       | 1.84  | 5        | 532    | 半導体・半導体製造装置             |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS | 0.66    | 0.43  | 8        | 898    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MICROSOFT CORP               | 43.37   | 29.69 | 648      | 68,218 | ソフトウェア                  |
| MICRON TECH INC              | 6.85    | 4.54  | 25       | 2,672  | 半導体・半導体製造装置             |
| MIDDLEBY CORP                | 0.39    | —     | —        | —      | 機械                      |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC     | 1.54    | 1.03  | 13       | 1,370  | 半導体・半導体製造装置             |
| MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD | 3.6     | 2.93  | 12       | 1,301  | 半導体・半導体製造装置             |
| 3M CO                        | 3.5     | 2.35  | 38       | 4,040  | コンプロマリット                |
| MOHAWK INDUSTRIES INC        | 0.41    | 0.31  | 3        | 398    | 家庭用耐久財                  |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC       | 0.95    | 0.68  | 11       | 1,218  | 通信機器                    |
| KANSAS CITY SOUTHERN         | 0.6     | 0.37  | 6        | 717    | 陸運・鉄道                   |
| MYLAN NV                     | 3.14    | 2.48  | 3        | 394    | 医薬品                     |
| ILLUMINA INC                 | 0.87    | 0.6   | 18       | 1,929  | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| XCEL ENERGY INC              | 3.13    | 2.28  | 16       | 1,761  | 電力                      |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC   | —       | 0.4   | 4        | 432    | バイオテクノロジー               |
| NATIONAL OILWELL VARCO INC   | 1.98    | 1.98  | 2        | 238    | エネルギー設備・サービス            |
| NETAPP INC                   | 1.65    | 0.94  | 4        | 491    | コンピュータ・周辺機器             |
| NEWELL BRANDS INC            | 2.59    | 1.81  | 3        | 363    | 家庭用耐久財                  |
| NEWMONT CORP                 | 5.19    | 3.44  | 22       | 2,389  | 金属・鉱業                   |
| NVR INC                      | 0.02    | 0.01  | 3        | 418    | 家庭用耐久財                  |
| NIKE INC-CL B                | 7.63    | 5.11  | 65       | 6,932  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| NOBLE ENERGY INC             | 3.44    | —     | —        | —      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| NORDSTROM INC                | 0.35    | —     | —        | —      | 複合小売り                   |
| NORDSON CORP                 | —       | 0.27  | 5        | 573    | 機械                      |
| NORFOLK SOUTHERN CORP        | 1.57    | 1.05  | 24       | 2,545  | 陸運・鉄道                   |
| EVERSOURCE ENERGY            | 2.04    | 1.49  | 13       | 1,466  | 電力                      |
| NISOURCE INC                 | 2.41    | 1.57  | 3        | 398    | 総合公益事業                  |
| TAPESTRY INC                 | 1.51    | —     | —        | —      | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| NORTHERN TRUST CORP          | 1.35    | 0.88  | 7        | 840    | 資本市場                    |
| NORTHROP GRUMMAN CORP        | 0.93    | 0.65  | 19       | 2,060  | 航空宇宙・防衛                 |
| WELLS FARGO & CO             | 25.71   | 15.82 | 38       | 4,031  | 銀行                      |
| NUCOR CORP                   | 2.03    | 1.25  | 6        | 667    | 金属・鉱業                   |
| CHENIERE ENERGY INC          | 1.57    | 0.73  | 3        | 397    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP   | 2.8     | 1.76  | 15       | 1,610  | 消費者金融                   |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    | 5.28    | 3.7   | 4        | 476    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    | 0.45    | 0.35  | 6        | 733    | 陸運・鉄道                   |
| OGE ENERGY CORP              | 1.08    | 1.08  | 3        | 371    | 電力                      |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC      | 0.49    | 0.32  | 14       | 1,531  | 専門小売り                   |

| 銘柄                               | 期首(前期末) | 当     | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|----------------------------------|---------|-------|----------|--------|-------------------------|
|                                  | 株 数     | 株 数   | 評 価 額    |        |                         |
|                                  |         |       | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                           | 百株      | 百株    | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| ORACLE CORP                      | 14.07   | 8.52  | 48       | 5,095  | ソフトウェア                  |
| PACCAR INC                       | 2       | 1.36  | 12       | 1,296  | 機械                      |
| PTC INC                          | 0.57    | 0.4   | 3        | 391    | ソフトウェア                  |
| EXELON CORP                      | 5.76    | 3.85  | 16       | 1,754  | 電力                      |
| PARKER HANNIFIN CORP             | 0.74    | 0.52  | 13       | 1,382  | 機械                      |
| PAYCHEX INC                      | 2.07    | 1.21  | 10       | 1,153  | 情報技術サービス                |
| ALIGN TECHNOLOGY INC             | 0.43    | 0.32  | 15       | 1,605  | ヘルスケア機器・用品              |
| PPL CORPORATION                  | 4.65    | 3.32  | 9        | 1,004  | 電力                      |
| PEPSICO INC                      | 8.28    | 5.72  | 79       | 8,331  | 飲料                      |
| PENTAIR PLC                      | 1.25    | 0.39  | 2        | 216    | 機械                      |
| PFIZER INC                       | 32.83   | 22.92 | 89       | 9,452  | 医薬品                     |
| ESSENTIAL UTILITIES INC          | －       | 1.11  | 4        | 524    | 水道                      |
| CONOCOPHILLIPS                   | 6.76    | 4.37  | 14       | 1,534  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| PVH CORP                         | 0.34    | －     | －        | －      | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| PG&E CORP                        | －       | 3.88  | 4        | 425    | 電力                      |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO     | 1.1     | 0.64  | 5        | 595    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ALTRIA GROUP INC                 | 11.34   | 7.55  | 28       | 3,031  | タバコ                     |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP     | 2.72    | 1.76  | 22       | 2,369  | 銀行                      |
| BROWN & BROWN INC                | －       | 1.12  | 5        | 541    | 保険                      |
| POLARIS INC                      | 0.3     | －     | －        | －      | レジャー用品                  |
| GARMIN LTD                       | 0.92    | 0.58  | 6        | 703    | 家庭用耐久財                  |
| FLUOR CORP (NEW)                 | 1.1     | －     | －        | －      | 建設・土木                   |
| PPG INDUSTRIES INC               | 1.5     | 1.03  | 14       | 1,537  | 化学                      |
| IPG PHOTONICS CORP               | －       | 0.18  | 3        | 386    | 電子装置・機器・部品              |
| COSTCO WHOLESALE CORP            | 2.59    | 1.82  | 66       | 6,989  | 食品・生活必需品小売り             |
| T ROWE PRICE GROUP INC           | 1.51    | 0.93  | 12       | 1,340  | 資本市場                    |
| QUEST DIAGNOSTICS                | 0.46    | 0.46  | 5        | 582    | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| PROCTER & GAMBLE CO              | 14.88   | 10.21 | 140      | 14,822 | 家庭用品                    |
| PROGRESSIVE CORP                 | 3.65    | 2.38  | 21       | 2,263  | 保険                      |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP     | 3.2     | 2.2   | 13       | 1,397  | 総合公益事業                  |
| PULTE GROUP INC                  | 1.58    | 0.98  | 3        | 419    | 家庭用耐久財                  |
| GLOBAL PAYMENTS INC              | 1.72    | 1.21  | 23       | 2,465  | 情報技術サービス                |
| QUALCOMM INC                     | 7.39    | 4.63  | 66       | 6,946  | 半導体・半導体製造装置             |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC      | 0.89    | 0.54  | 4        | 486    | 資本市場                    |
| EXACT SCIENCES CORP              | 0.9     | 0.65  | 8        | 842    | バイオテクノロジー               |
| RENAISSANCERE HOLDINGS LTD       | 0.24    | 0.24  | 4        | 430    | 保険                      |
| REGENERON PHARMACEUTICALS        | 0.5     | 0.41  | 23       | 2,448  | バイオテクノロジー               |
| REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC | 0.44    | 0.15  | 1        | 200    | 保険                      |
| RESMED INC                       | 0.93    | 0.64  | 14       | 1,485  | ヘルスケア機器・用品              |



| 銘柄                            | 期首(前期末) | 当    | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|-------------------------------|---------|------|----------|--------|-------------------------|
|                               | 株 数     | 株 数  | 評 価 額    |        |                         |
|                               |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                        | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| US BANCORP                    | 9.23    | 5.49 | 24       | 2,550  | 銀行                      |
| SEAGEN INC                    | 0.78    | 0.5  | 8        | 886    | バイオテクノロジー               |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD        | 2.45    | 1.45 | 4        | 525    | 保険                      |
| ROSS STORES INC               | 2.3     | 1.41 | 15       | 1,599  | 専門小売り                   |
| ROLLINS INC                   | 1.13    | 0.75 | 4        | 449    | 商業サービス・用品               |
| ROPER TECHNOLOGIES INC        | 0.6     | 0.43 | 16       | 1,765  | コングロマリット                |
| ROCKWELL AUTOMATION INC       | 0.67    | 0.46 | 11       | 1,232  | 電気設備                    |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD   | 1.17    | 0.71 | 5        | 563    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| RPM INTERNATIONAL INC         | －       | 0.63 | 5        | 595    | 化学                      |
| RAYTHEON COMPANY              | 1.72    | －    | －        | －      | 航空宇宙・防衛                 |
| ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP    | 0.34    | －    | －        | －      | 情報技術サービス                |
| ACCENTURE PLC-CL A            | 3.87    | 2.65 | 63       | 6,697  | 情報技術サービス                |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC    | 8.37    | 5.92 | 33       | 3,482  | 食品                      |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC      | 0.83    | 0.57 | 11       | 1,175  | 保険                      |
| THE TRAVELERS COMPANIES INC   | 1.65    | 1.12 | 15       | 1,582  | 保険                      |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 3.71    | 2.55 | 36       | 3,801  | 情報技術サービス                |
| BOOKING HOLDINGS INC          | 0.26    | 0.17 | 36       | 3,788  | インターネット販売・通信販売          |
| SCHLUMBERGER LTD              | 8.61    | 6.12 | 11       | 1,175  | エネルギー設備・サービス            |
| SCHWAB (CHARLES) CORP         | 7.45    | 5.95 | 26       | 2,814  | 資本市場                    |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC    | 1.31    | 0.89 | 13       | 1,460  | ヘルスケア機器・用品              |
| BUNGE LTD                     | 0.83    | 0.45 | 2        | 269    | 食品                      |
| SEI INVESTMENTS CO            | 0.96    | 0.23 | 1        | 135    | 資本市場                    |
| ANTHEM INC                    | 1.58    | 1.03 | 33       | 3,493  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AMERISOURCEBERGEN CORP        | 0.89    | 0.69 | 7        | 771    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP     | 1.67    | 1.18 | 5        | 591    | 保険                      |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE       | 0.49    | 0.33 | 22       | 2,398  | 化学                      |
| CENTENE CORP                  | 2.52    | 2.31 | 15       | 1,672  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SVB FINANCIAL GROUP           | 0.36    | 0.2  | 6        | 698    | 銀行                      |
| IAC INTERACTIVE CORP          | 0.52    | －    | －        | －      | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| SMITH (A.O.) CORP             | 0.63    | 0.63 | 3        | 352    | 建設関連製品                  |
| ACUITY BRANDS INC             | 0.19    | －    | －        | －      | 電気設備                    |
| SNAP-ON INC                   | 0.1     | 0.1  | 1        | 177    | 機械                      |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC      | 2.51    | 1.51 | 11       | 1,166  | 保険                      |
| ADVANCE AUTO PARTS            | 0.42    | 0.31 | 4        | 510    | 専門小売り                   |
| EDISON INTERNATIONAL          | 2.29    | 1.59 | 9        | 1,016  | 電力                      |
| SOUTHERN CO                   | 6.4     | 4.18 | 26       | 2,740  | 電力                      |
| TRUIST FINANCIAL CORP         | 4.77    | 5.54 | 26       | 2,828  | 銀行                      |
| SOUTHWEST AIRLINES            | －       | 0.68 | 2        | 314    | 旅客航空輸送業                 |
| AT&T INC                      | 43.86   | 29.3 | 82       | 8,723  | 各種電気通信サービス              |

| 銘柄                                       | 株数    | 期首(前期末) | 期末       |        | 業種等                     |
|------------------------------------------|-------|---------|----------|--------|-------------------------|
|                                          |       | 株数      | 評価額      |        |                         |
|                                          |       |         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                                   | 百株    | 百株      | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| CHEVRON CORP                             | 11.47 | 7.7     | 61       | 6,432  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| STANLEY BLACK & DECKER INC               | 0.98  | 0.68    | 12       | 1,269  | 機械                      |
| STATE STREET CORP                        | 2.14  | 1.42    | 9        | 1,047  | 資本市場                    |
| STARBUCKS CORP                           | 7.09  | 4.72    | 45       | 4,761  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| STEEL DYNAMICS INC                       | 1.7   | 0.67    | 2        | 235    | 金属・鉱業                   |
| STRYKER CORP                             | 2.06  | 1.36    | 31       | 3,353  | ヘルスケア機器・用品              |
| NETFLIX INC                              | 2.65  | 1.8     | 84       | 8,910  | 娯楽                      |
| SUNTRUST BANKS INC                       | 2.59  | —       | —        | —      | 銀行                      |
| NORTONLIFELOCK INC                       | 4.27  | 2.49    | 4        | 509    | ソフトウェア                  |
| KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC | 1.09  | 0.58    | 2        | 236    | 陸運・鉄道                   |
| SYNOPSYS INC                             | 0.98  | 0.64    | 14       | 1,574  | ソフトウェア                  |
| SYSCO CORP                               | 2.77  | 1.92    | 13       | 1,435  | 食品・生活必需品小売り             |
| INTUITIVE SURGICAL INC                   | 0.71  | 0.47    | 36       | 3,824  | ヘルスケア機器・用品              |
| TELEFLEX INC                             | 0.31  | 0.17    | 6        | 650    | ヘルスケア機器・用品              |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES           | 7.28  | 3.57    | 3        | 363    | 医薬品                     |
| TERADYNE INC                             | —     | 0.58    | 5        | 619    | 半導体・半導体製造装置             |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                    | 5.5   | 3.76    | 58       | 6,179  | 半導体・半導体製造装置             |
| TEXTRON INC                              | 1.32  | 0.91    | 3        | 406    | 航空宇宙・防衛                 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC             | 2.35  | 1.64    | 79       | 8,368  | ライフサイエンス・ツール／サービス       |
| TIFFANY & CO                             | 0.74  | 0.49    | 6        | 676    | 専門小売り                   |
| GLOBE LIFE INC                           | 0.55  | 0.31    | 2        | 298    | 保険                      |
| DAVITA INC                               | 0.48  | 0.29    | 2        | 312    | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| TRACTOR SUPPLY CO                        | 0.81  | 0.47    | 6        | 640    | 専門小売り                   |
| TRIMBLE INC                              | 1.02  | 1.02    | 5        | 617    | 電子装置・機器・部品              |
| TYLER TECHNOLOGIES INC                   | —     | 0.15    | 6        | 663    | ソフトウェア                  |
| TYSON FOODS INC                          | 1.9   | 1.31    | 7        | 831    | 食品                      |
| UGI CORP                                 | 0.31  | 1.01    | 3        | 365    | ガス                      |
| MARATHON OIL CORP                        | 4.81  | —       | —        | —      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| UNION PACIFIC CORP                       | 4.27  | 2.81    | 55       | 5,853  | 陸運・鉄道                   |
| RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP               | 4.81  | 6.35    | 41       | 4,341  | 航空宇宙・防衛                 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                   | 5.63  | 3.9     | 136      | 14,361 | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC            | 0.58  | 0.37    | 4        | 493    | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC               | 0.54  | 0.35    | 6        | 636    | ヘルスケア機器・用品              |
| VF CORP                                  | 2.16  | 1.46    | 11       | 1,195  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| VIACOMCBS INC                            | 2.14  | 2.41    | 7        | 736    | メディア                    |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC               | 1.52  | 1.04    | 23       | 2,438  | バイオテクノロジー               |
| VULCAN MATERIALS CO                      | 0.87  | 0.58    | 7        | 827    | 建設資材                    |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC             | 4.84  | 2.98    | 11       | 1,247  | 食品・生活必需品小売り             |
| WALMART INC                              | 8.46  | 5.89    | 84       | 8,894  | 食品・生活必需品小売り             |

| 銘柄                             | 期首(前期末) | 当    | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|--------------------------------|---------|------|----------|--------|-------------------------|
|                                | 株 数     | 株 数  | 評 価 額    |        |                         |
|                                |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                         | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| WASTE MANAGEMENT INC           | 2.61    | 1.69 | 20       | 2,150  | 商業サービス・用品               |
| WATERS CORP                    | 0.47    | 0.23 | 5        | 557    | ライフサイエンス・ツール／サービス       |
| ALLERGAN PLC                   | 2.02    | —    | —        | —      | 医薬品                     |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES   | —       | 0.33 | 9        | 994    | ヘルスケア機器・用品              |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW          | 0.62    | 0.42 | 4        | 500    | 食品                      |
| VAIL RESORTS INC               | 0.26    | 0.19 | 5        | 539    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| WESTERN DIGITAL CORP           | 1.97    | 1.24 | 5        | 541    | コンピュータ・周辺機器             |
| WABTEC CORP                    | 1.18    | 0.8  | 5        | 577    | 機械                      |
| WHIRLPOOL CORP                 | 0.46    | 0.21 | 3        | 399    | 家庭用耐久財                  |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC         | 0.92    | 0.66 | 9        | 1,003  | 半導体・半導体製造装置             |
| WYNN RESORTS LTD               | 0.67    | 0.43 | 4        | 462    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| NASDAQ INC                     | 0.81    | 0.53 | 6        | 723    | 資本市場                    |
| CME GROUP INC                  | 2.16    | 1.46 | 23       | 2,494  | 資本市場                    |
| WILLIAMS COS INC               | 7.01    | 4.97 | 9        | 1,011  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| LKQ CORP                       | 0.82    | 0.82 | 2        | 305    | 販売                      |
| ALLIANT ENERGY CORP            | 1.33    | 1.19 | 6        | 709    | 電力                      |
| WEC ENERGY GROUP INC           | 1.9     | 1.2  | 12       | 1,310  | 総合公益事業                  |
| TD AMERITRADE HOLDING CORP     | 1.95    | —    | —        | —      | 資本市場                    |
| CARMAX INC                     | 0.98    | 0.63 | 6        | 636    | 専門小売り                   |
| XILINX INC                     | 1.64    | 1.08 | 14       | 1,481  | 半導体・半導体製造装置             |
| TJX COMPANIES INC              | 7.44    | 4.89 | 29       | 3,133  | 専門小売り                   |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP        | 0.37    | 0.24 | 8        | 890    | 電子装置・機器・部品              |
| ZIONS BANCORP NA               | 1.33    | 0.36 | 1        | 149    | 銀行                      |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD     | 6.43    | 6.43 | 2        | 263    | 不動産管理・開発                |
| JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD  | 4       | 1    | 4        | 487    | コングロマリット                |
| JARDINE STRATEGIC HOLDINGS LTD | 5       | 1    | 2        | 231    | コングロマリット                |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC    | 0.79    | 0.44 | 5        | 590    | バイオテクノロジー               |
| SIGNATURE BANK                 | 0.19    | 0.19 | 1        | 195    | 銀行                      |
| CBRE GROUP INC                 | 1.56    | 1.56 | 9        | 954    | 不動産管理・開発                |
| LIBERTY GLOBAL PLC             | 1.43    | 0.59 | 1        | 123    | 各種電気通信サービス              |
| WELLCARE HEALTH PLANS INC      | 0.33    | —    | —        | —      | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| REGIONS FINANCIAL CORP         | 6.56    | 3.92 | 5        | 627    | 銀行                      |
| DOMINO'S PIZZA INC             | 0.28    | 0.17 | 6        | 673    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| T-MOBILE US INC                | 2.18    | 2.22 | 27       | 2,867  | 無線通信サービス                |
| LAS VEGAS SANDS CORP           | 2.22    | 1.49 | 8        | 907    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MOSAIC CO/THE                  | 1.66    | 1.66 | 2        | 296    | 化学                      |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC       | 0.26    | 0.16 | 8        | 900    | 資本市場                    |
| CELANESE CORP                  | 0.82    | 0.56 | 7        | 743    | 化学                      |
| DEXCOM INC                     | 0.62    | 0.4  | 13       | 1,447  | ヘルスケア機器・用品              |

| 銘柄                                | 期首(前期末) | 当    |          | 期      |                | 業種等 |
|-----------------------------------|---------|------|----------|--------|----------------|-----|
|                                   | 株数      | 株数   | 評価額      |        |                |     |
|                                   |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                |     |
| (アメリカ)                            | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                |     |
| DISCOVERY INC-A                   | 0.95    | 0.95 | 2        | 221    | メディア           |     |
| EXPEDIA GROUP INC                 | 0.92    | 0.62 | 7        | 839    | インターネット販売・通信販売 |     |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC        | 1.29    | 0.98 | 2        | 298    | 化学             |     |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC          | 0.88    | 0.45 | 8        | 866    | 資本市場           |     |
| LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C       | 2.24    | 1.77 | 3        | 359    | 各種電気通信サービス     |     |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC     | 3.49    | 2.17 | 21       | 2,242  | 資本市場           |     |
| UNDER ARMOUR INC-CLASS A          | 1.67    | —    | —        | —      | 繊維・アパレル・贅沢品    |     |
| VIACOM INC-CLASS B                | 2.64    | —    | —        | —      | 娯楽             |     |
| LIVE NATION                       | 0.97    | 0.79 | 5        | 534    | 娯楽             |     |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC        | 0.16    | 0.11 | 14       | 1,479  | ホテル・レストラン・レジャー |     |
| UNITED AIRLINES HOLIDINGS INC     | 0.38    | —    | —        | —      | 旅客航空輸送業        |     |
| TRANSDIGM GROUP INC               | 0.27    | 0.21 | 11       | 1,255  | 航空宇宙・防衛        |     |
| MASTERCARD INC                    | 5.47    | 3.69 | 127      | 13,376 | 情報技術サービス       |     |
| QURATE RETAIL INC                 | 3.64    | —    | —        | —      | インターネット販売・通信販売 |     |
| HANESBRANDS INC                   | 1.86    | —    | —        | —      | 繊維・アパレル・贅沢品    |     |
| WESTERN UNION CO                  | 2.4     | 1.79 | 3        | 403    | 情報技術サービス       |     |
| OWENS CORNING                     | —       | 0.51 | 3        | 354    | 建設関連製品         |     |
| LEIDOS HOLDINGS INC               | 0.95    | 0.61 | 5        | 607    | 情報技術サービス       |     |
| AERCAP HOLDINGS NV                | 0.77    | 0.77 | 2        | 287    | 商社・流通業         |     |
| SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC   | 0.76    | —    | —        | —      | 航空宇宙・防衛        |     |
| MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR | 1.26    | 1.26 | 2        | 250    | ホテル・レストラン・レジャー |     |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS    | 0.78    | 0.52 | 7        | 803    | 情報技術サービス       |     |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC     | 3.17    | 2.56 | 3        | 343    | 銀行             |     |
| DELTA AIR LINES INC               | 1.18    | 0.71 | 2        | 274    | 旅客航空輸送業        |     |
| INSULET CORP                      | —       | 0.31 | 7        | 832    | ヘルスケア機器・用品     |     |
| CONTINENTAL RESOURCES INC/OK      | 0.95    | —    | —        | —      | 石油・ガス・消耗燃料     |     |
| DISCOVER FINANCIAL                | 1.86    | 1.35 | 10       | 1,082  | 消費者金融          |     |
| TE CONNECTIVITY LTD               | 1.96    | 1.42 | 15       | 1,581  | 電子装置・機器・部品     |     |
| MASIMO CORP                       | —       | 0.22 | 5        | 560    | ヘルスケア機器・用品     |     |
| CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX   | 1.2     | 0.78 | 3        | 398    | 石油・ガス・消耗燃料     |     |
| WABCO HOLDING INC                 | 0.22    | —    | —        | —      | 機械             |     |
| LULULEMON ATHLETICA INC           | 0.72    | 0.53 | 17       | 1,823  | 繊維・アパレル・贅沢品    |     |
| VMWARE INC                        | 0.55    | 0.37 | 5        | 548    | ソフトウェア         |     |
| MERCADOLIBRE INC                  | 0.24    | 0.19 | 25       | 2,660  | インターネット販売・通信販売 |     |
| ULTA BEAUTY INC                   | 0.33    | 0.26 | 6        | 676    | 専門小売り          |     |
| INVESCO LTD                       | —       | 1.93 | 2        | 301    | 資本市場           |     |
| MSCI INC                          | 0.55    | 0.37 | 14       | 1,519  | 資本市場           |     |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL       | 9.42    | 6.39 | 45       | 4,815  | タバコ            |     |
| VISA INC                          | 10.31   | 6.97 | 148      | 15,596 | 情報技術サービス       |     |

| 銘柄                                   | 期首(前期末) | 当    | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|--------------------------------------|---------|------|----------|--------|-------------------------|
|                                      | 株 数     | 株 数  | 評 価 額    |        |                         |
|                                      |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                               | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| KEURIG DR PEPPER INC                 | －       | 1.65 | 4        | 481    | 飲料                      |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC          | 1.08    | 0.77 | 12       | 1,315  | 水道                      |
| DISCOVERY INC-C                      | 1.76    | 1.76 | 3        | 372    | メディア                    |
| MARATHON PETROLEUM CORP              | 3.93    | 2.56 | 9        | 982    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC   | －       | 0.57 | 4        | 480    | 建設関連製品                  |
| KINDER MORGAN INC/DELAWARE           | 12.44   | 8.54 | 10       | 1,105  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| XYLEM INC                            | 1.14    | 0.78 | 7        | 767    | 機械                      |
| ALKERMES PLC                         | 1.53    | －    | －        | －      | バイオテクノロジー               |
| LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV         | 1.53    | 1.09 | 8        | 910    | 化学                      |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC    | 0.22    | 0.22 | 3        | 361    | 航空宇宙・防衛                 |
| SPLUNK INC                           | 0.99    | 0.68 | 13       | 1,404  | ソフトウェア                  |
| EPAM SYSTEMS INC                     | 0.38    | 0.18 | 5        | 603    | 情報技術サービス                |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC         | －       | 0.89 | 3        | 412    | 資本市場                    |
| HCA HEALTHCARE INC                   | 1.61    | 1.18 | 17       | 1,828  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| VERISK ANALYTICS INC                 | 1.01    | 0.66 | 12       | 1,363  | 専門サービス                  |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC             | 0.32    | 0.16 | 2        | 246    | 医薬品                     |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC            | 0.55    | 0.37 | 9        | 1,047  | 情報技術サービス                |
| FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA | 1.11    | 0.67 | 9        | 967    | 銀行                      |
| CIT GROUP INC                        | 0.15    | －    | －        | －      | 銀行                      |
| NXP SEMICONDUCTOR NV                 | 1.8     | 1.13 | 16       | 1,722  | 半導体・半導体製造装置             |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP     | －       | 0.62 | 5        | 563    | 情報技術サービス                |
| TARGA RESOURCES CORP                 | 1.33    | －    | －        | －      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| LEAR CORP                            | 0.45    | 0.21 | 2        | 299    | 自動車部品                   |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC              | 0.73    | 0.52 | 4        | 477    | 資本市場                    |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC       | 1.32    | 1.01 | 6        | 685    | ソフトウェア                  |
| DOLLAR GENERAL CORP                  | 1.61    | 1.02 | 21       | 2,258  | 複合小売り                   |
| FORTINET INC                         | 1       | 0.62 | 7        | 763    | ソフトウェア                  |
| AON PLC                              | 1.43    | －    | －        | －      | 保険                      |
| TESLA INC                            | 0.82    | 3.2  | 134      | 14,182 | 自動車                     |
| GENERAL MOTORS CO                    | 7.92    | 5.27 | 20       | 2,160  | 自動車                     |
| XPO LOGISTICS INC                    | 0.59    | 0.42 | 4        | 438    | 航空貨物・物流サービス             |
| TRIPADVISOR INC                      | 0.93    | －    | －        | －      | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| ALLY FINANCIAL INC                   | 2.56    | 1.07 | 3        | 336    | 消費者金融                   |
| CAPRI HOLDINGS LTD                   | 1.26    | －    | －        | －      | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| VOYA FINANCIAL INC                   | 0.76    | 0.35 | 1        | 196    | 各種金融サービス                |
| APTIV PLC                            | 1.67    | 1.09 | 11       | 1,223  | 自動車部品                   |
| PHILLIPS 66                          | 2.71    | 1.72 | 9        | 1,032  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| GUIDEWIRE SOFTWARE INC               | －       | 0.42 | 4        | 482    | ソフトウェア                  |
| FACEBOOK INC                         | 14.4    | 9.9  | 275      | 29,036 | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |

| 銘柄                                 | 株数   | 期首(前期末) | 期 末      |        | 業 種 等                |
|------------------------------------|------|---------|----------|--------|----------------------|
|                                    |      | 株数      | 評 価 額    |        |                      |
|                                    |      |         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                      |
| (アメリカ)                             | 百株   | 百株      | 千アメリカ・ドル | 千円     |                      |
| IQVIA HOLDINGS INC                 | 1.08 | 0.84    | 14       | 1,534  | ライフサイエンス・ツール／サービス    |
| DIAMONDBACK ENERGY INC             | 1.07 | 0.61    | 1        | 207    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| SERVICENOW INC                     | 1.07 | 0.77    | 38       | 4,066  | ソフトウェア               |
| PALO ALTO NETWORKS INC             | 0.62 | 0.38    | 9        | 1,008  | ソフトウェア               |
| WORKDAY INC                        | 0.94 | 0.69    | 15       | 1,621  | ソフトウェア               |
| ABBVIE INC                         | 8.68 | 7.26    | 69       | 7,265  | バイオテクノロジー            |
| ZOETIS INC                         | 2.92 | 1.95    | 32       | 3,389  | 医薬品                  |
| NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS LTD | 1.39 | —       | —        | —      | ホテル・レストラン・レジャー       |
| COTY INC                           | 0.89 | —       | —        | —      | パーソナル用品              |
| NEWS CORP/NEW-CL A                 | 3.08 | 2.02    | 3        | 332    | メディア                 |
| HD SUPPLY HOLDINGS INC             | 1.14 | 0.59    | 2        | 271    | 商社・流通業               |
| CDW CORP                           | 0.88 | 0.55    | 7        | 832    | 電子装置・機器・部品           |
| SPRINT CORP                        | 4.65 | —       | —        | —      | 無線通信サービス             |
| AMERICAN AIRLINES GROUP INC        | 1.04 | —       | —        | —      | 旅客航空輸送業              |
| HOWMET AEROSPACE INC               | 2.66 | 1.17    | 2        | 276    | 航空宇宙・防衛              |
| TWILIO INC                         | 0.67 | 0.52    | 14       | 1,499  | 情報技術サービス             |
| COUPA SOFTWARE INC                 | —    | 0.29    | 8        | 871    | ソフトウェア               |
| SNAP INC                           | 4.76 | 3.22    | 13       | 1,392  | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| TRADE DESK INC A                   | —    | 0.17    | 12       | 1,361  | ソフトウェア               |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C       | —    | 0.9     | 3        | 387    | 娯楽                   |
| LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A           | 0.78 | 0.39    | 1        | 162    | メディア                 |
| LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C           | 0.47 | 0.47    | 1        | 196    | メディア                 |
| UNDER ARMOUR INC-CLASS C           | 0.57 | —       | —        | —      | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| OKTA INC                           | 0.72 | 0.48    | 10       | 1,097  | 情報技術サービス             |
| BLACK KNIGHT INC                   | —    | 0.68    | 5        | 620    | 情報技術サービス             |
| BAKER HUGHES CO                    | 4.3  | 2.58    | 4        | 479    | エネルギー設備・サービス         |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC           | 0.97 | 0.62    | 4        | 494    | 食品                   |
| ALTICE USA INC-A                   | —    | 1.56    | 4        | 482    | メディア                 |
| TECHNIPFMC LTD                     | 2.62 | —       | —        | —      | エネルギー設備・サービス         |
| BROADCOM INC                       | 2.38 | 1.63    | 61       | 6,440  | 半導体・半導体製造装置          |
| RINGCENTRAL INC-CLASS A            | —    | 0.32    | 8        | 898    | ソフトウェア               |
| MONGODB INC                        | —    | 0.2     | 4        | 504    | 情報技術サービス             |
| BURLINGTON STORES INC              | 0.45 | 0.24    | 5        | 596    | 専門小売り                |
| BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC          | 0.41 | —       | —        | —      | 保険                   |
| ELANCO ANIMAL HEALTH INC           | 2.05 | 1.57    | 4        | 513    | 医薬品                  |
| VEEVA SYSTEMS INC                  | 0.84 | 0.53    | 14       | 1,500  | ヘルスケア・テクノロジー         |
| TWITTER INC                        | 4.75 | 3.21    | 13       | 1,458  | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC   | 1.19 | 0.49    | 2        | 242    | 電気設備                 |
| EVERGY INC                         | 1.64 | 1.09    | 6        | 665    | 電力                   |

| 銘柄                            | 株数    | 期首(前期末) | 期 末      |        | 業 種 等                   |
|-------------------------------|-------|---------|----------|--------|-------------------------|
|                               |       | 株 数     | 評 価 額    |        |                         |
|                               |       |         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                         |
| (アメリカ)                        | 百株    | 百株      | 千アメリカ・ドル | 千円     |                         |
| PLAINS GP HOLDINGS LP         | 0.77  | —       | —        | —      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ALLEGION PLC                  | 0.66  | 0.42    | 4        | 494    | 建設関連製品                  |
| STERIS PLC                    | 0.58  | 0.37    | 7        | 739    | ヘルスケア機器・用品              |
| DOCUSIGN INC                  | —     | 0.74    | 14       | 1,538  | ソフトウェア                  |
| WIX.COM LTD                   | —     | 0.22    | 5        | 587    | 情報技術サービス                |
| DROPBOX INC                   | —     | 1.15    | 2        | 226    | ソフトウェア                  |
| KKR & CO INC                  | 3.32  | 1.94    | 7        | 775    | 資本市場                    |
| PERRIGO CO PLC                | 0.98  | 0.5     | 2        | 242    | 医薬品                     |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC | —     | 0.63    | 26       | 2,739  | ソフトウェア                  |
| MODERNA INC                   | —     | 1.1     | 8        | 899    | バイオテクノロジー               |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC | 1.77  | 1.16    | 12       | 1,271  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| ARAMARK                       | 1.71  | 0.7     | 2        | 258    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| CIGNA CORP                    | 2.28  | 1.5     | 31       | 3,333  | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| DELL TECHNOLOGIES INC         | 1.06  | 1.06    | 6        | 716    | コンピュータ・周辺機器             |
| DOW INC                       | 4.42  | 3.18    | 16       | 1,743  | 化学                      |
| AMCOR PLC                     | 10.88 | 7.09    | 8        | 898    | 容器・包装                   |
| PINTEREST INC                 | —     | 1.4     | 8        | 850    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| PELOTON INTERACTIVE INC       | —     | 0.72    | 7        | 757    | レジャー用品                  |
| XEROX HOLDINGS CORP           | 1.23  | —       | —        | —      | コンピュータ・周辺機器             |
| FOX CORP-A                    | 2.47  | 1.56    | 4        | 430    | メディア                    |
| FOX CORP-B                    | —     | 0.87    | 2        | 239    | メディア                    |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC      | —     | 0.49    | 6        | 652    | ソフトウェア                  |
| AVANTOR INC                   | —     | 2.06    | 5        | 581    | ライフサイエンス・ツール／サービス       |
| DYNATRACE INC                 | —     | 0.62    | 2        | 231    | ソフトウェア                  |
| TRADEWEB MARKETS INC          | —     | 0.39    | 2        | 240    | 資本市場                    |
| CARRIER GLOBAL CORP           | —     | 3.58    | 13       | 1,461  | 建設関連製品                  |
| OTIS WORLDWIDE CORP           | —     | 1.79    | 11       | 1,195  | 機械                      |
| UBER TECHNOLOGIES INC         | —     | 4.13    | 19       | 2,093  | 陸運・鉄道                   |
| CORTEVA INC                   | 4.93  | 3.35    | 11       | 1,220  | 化学                      |
| MATCH GROUP INC               | —     | 0.98    | 13       | 1,414  | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| SLACK TECHNOLOGIES INC        | —     | 1.48    | 3        | 401    | ソフトウェア                  |
| BLACKSTONE GROUP INC          | —     | 2.91    | 16       | 1,715  | 資本市場                    |
| CARLYLE GROUP INC             | —     | 0.75    | 2        | 218    | 資本市場                    |
| DATADOG INC                   | —     | 0.5     | 4        | 499    | ソフトウェア                  |
| INGERSOLL RAND INC            | —     | 1.69    | 7        | 760    | 機械                      |
| PAYCOM SOFTWARE INC           | 0.34  | 0.18    | 7        | 767    | ソフトウェア                  |
| SABRE CORP                    | 2.15  | —       | —        | —      | 情報技術サービス                |
| AON PLC                       | —     | 1.1     | 21       | 2,232  | 保険                      |
| IAC/INTERACTIVECORP           | —     | 0.39    | 5        | 559    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |

| 銘柄                              | 期首(前期末) | 当    | 期 末      |        | 業 種 等                |
|---------------------------------|---------|------|----------|--------|----------------------|
|                                 | 株 数     | 株 数  | 評 価 額    |        |                      |
|                                 |         |      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 |                      |
| (アメリカ)                          | 百株      | 百株   | 千アメリカ・ドル | 千円     |                      |
| PARSLEY ENERGY INC              | 1.16    | —    | —        | —      | 石油・ガス・消耗燃料           |
| SNOWFLAKE INC                   | —       | 0.03 | 0.71952  | 75     | 情報技術サービス             |
| ARISTA NETWORKS INC             | 0.37    | 0.23 | 6        | 633    | 通信機器                 |
| IHS MARKIT LTD                  | 2.43    | 1.51 | 13       | 1,448  | 専門サービス               |
| FNF GROUP                       | 1.88    | 1.27 | 4        | 445    | 保険                   |
| CATALENT INC                    | —       | 0.59 | 6        | 632    | 医薬品                  |
| SYNCHRONY FINANCIAL             | 4.03    | 2.46 | 7        | 772    | 消費者金融                |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP INC    | 2.85    | 1.44 | 4        | 489    | 銀行                   |
| CYBERARK SOFTWARE LTD           | —       | 0.08 | 0.84432  | 88     | ソフトウェア               |
| CDK GLOBAL INC                  | 0.73    | 0.31 | 1        | 160    | ソフトウェア               |
| WAYFAIR INC                     | 0.5     | 0.26 | 6        | 643    | インターネット販売・通信販売       |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC       | 1.24    | 0.84 | 9        | 1,021  | 電子装置・機器・部品           |
| QORVO INC                       | 0.83    | 0.44 | 6        | 691    | 半導体・半導体製造装置          |
| ZAYO GROUP HOLDINGS INC         | 1.75    | —    | —        | —      | 各種電気通信サービス           |
| LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I    | 0.57    | 0.53 | 7        | 811    | メディア                 |
| AXALTA COATING SYSTEMS LTD      | 1.24    | 1.24 | 3        | 363    | 化学                   |
| GODADDY INC                     | 1.01    | 0.63 | 4        | 468    | 情報技術サービス             |
| NIELSEN HOLDINGS PLC            | 2.69    | 1.31 | 2        | 215    | 専門サービス               |
| TRANSUNION                      | 1.26    | 0.69 | 6        | 692    | 専門サービス               |
| SQUARE INC                      | 2.19    | 1.47 | 27       | 2,846  | 情報技術サービス             |
| DUPONT DE NEMOURS INC           | 4.49    | 3.01 | 18       | 1,952  | 化学                   |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PLC | 1.47    | 0.87 | 3        | 359    | 飲料                   |
| TELADOC HEALTH INC              | —       | 0.27 | 4        | 505    | ヘルスケア・テクノロジー         |
| WESTROCK CO                     | 1.65    | 1.2  | 4        | 509    | 容器・包装                |
| KRAFT HEINZ CO                  | 4.36    | 2.98 | 9        | 960    | 食品                   |
| FORTIVE CORP                    | 1.76    | 1.21 | 8        | 895    | 機械                   |
| WASTE CONNECTIONS INC           | 1.56    | 1.04 | 11       | 1,162  | 商業サービス・用品            |
| ALPHABET INC-CL A               | 1.8     | 1.23 | 216      | 22,794 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO   | 7.62    | 4.64 | 4        | 474    | コンピュータ・周辺機器          |
| PAYPAL HOLDINGS INC             | 6.55    | 4.59 | 84       | 8,920  | 情報技術サービス             |
| EQUITABLE HOLDINGS INC          | —       | 1.96 | 4        | 498    | 各種金融サービス             |
| DXC TECHNOLOGY CO               | 1.56    | —    | —        | —      | 情報技術サービス             |
| ZILLOW GROUP INC-C              | 1.1     | 0.5  | 5        | 547    | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| ALPHABET INC-CL C               | 1.88    | 1.25 | 220      | 23,185 | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| BEIGENE LTD ADR                 | —       | 0.18 | 5        | 530    | バイオテクノロジー            |
| ZSCALER INC                     | —       | 0.23 | 2        | 311    | ソフトウェア               |
| CABLE ONE INC                   | —       | 0.02 | 3        | 398    | メディア                 |
| LINDE PLC                       | 3.3     | 2.14 | 55       | 5,800  | 化学                   |
| ATHENE HOLDING LTD              | 1.23    | 0.44 | 1        | 187    | 保険                   |



| 銘柄                                         |               | 期首(前期末)  | 当 期 末    |          |           | 業 種 等               |
|--------------------------------------------|---------------|----------|----------|----------|-----------|---------------------|
|                                            |               | 株 数      | 株 数      | 評 価 額    |           |                     |
|                                            |               |          |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    |                     |
| (アメリカ)                                     |               | 百株       | 百株       | 千アメリカ・ドル | 千円        |                     |
| ROKU INC                                   |               | 0.57     | 0.4      | 8        | 933       | 娯楽                  |
| AVALARA INC                                |               | －        | 0.36     | 5        | 582       | ソフトウェア              |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC                 |               | 0.96     | 0.58     | 35       | 3,741     | メディア                |
| VISTRA CORP                                |               | 2.59     | 2.08     | 3        | 413       | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者  |
| 小 計                                        | 株 数 ・ 金 額     | 1,813.42 | 1,285.45 | 12,745   | 1,340,933 |                     |
|                                            | 銘 柄 数 < 比 率 > | 583銘柄    | 588銘柄    | －        | <66.7%>   |                     |
| (カナダ)                                      |               | 百株       | 百株       | 千カナダ・ドル  | 千円        |                     |
| AGNICO EAGLE MINES LTD                     |               | 1.59     | 0.91     | 8        | 727       | 金属・鉱業               |
| ALIMENTATION COUCHE TARD INC               |               | 5.61     | 3.58     | 16       | 1,303     | 食品・生活必需品小売り         |
| BARRICK GOLD CORP                          |               | 10.98    | 7.17     | 24       | 2,019     | 金属・鉱業               |
| ATCO LTD                                   |               | 0.31     | 0.31     | 1        | 96        | 総合公益事業              |
| BANK OF MONTREAL                           |               | 3.66     | 2.76     | 23       | 1,893     | 銀行                  |
| BANK OF NOVA SCOTIA                        |               | 7.37     | 4.95     | 29       | 2,391     | 銀行                  |
| NATIONAL BANK OF CANADA                    |               | 2.13     | 1.45     | 9        | 792       | 銀行                  |
| BCE INC                                    |               | 1.04     | 0.82     | 4        | 363       | 各種電気通信サービス          |
| BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT                |               | 5.52     | 5.51     | 25       | 2,079     | 資本市場                |
| BAUSCH HEALTH COS INC                      |               | 1.9      | 1.43     | 3        | 288       | 医薬品                 |
| SAPUTO INC                                 |               | 1.8      | 1.33     | 4        | 364       | 食品                  |
| BLACKBERRY LTD                             |               | 5.22     | 3.32     | 2        | 172       | ソフトウェア              |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO             |               | －        | 2.48     | 5        | 420       | 総合公益事業              |
| CGI INC                                    |               | 1.32     | 0.97     | 8        | 710       | 情報技術サービス            |
| CCL INDUSTRIES INC                         |               | 1.17     | 0.53     | 2        | 241       | 容器・包装               |
| CAE INC                                    |               | 2.04     | 1.11     | 3        | 250       | 航空宇宙・防衛             |
| CAMECO CORP                                |               | 3.63     | 2.27     | 2        | 227       | 石油・ガス・消耗燃料          |
| ROGERS COMM-CL B                           |               | 2.22     | 1.65     | 9        | 760       | 無線通信サービス            |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE                |               | 2.52     | 1.76     | 17       | 1,453     | 銀行                  |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES                 |               | 7.46     | 5.13     | 13       | 1,085     | 石油・ガス・消耗燃料          |
| CANADIAN TIRE CORP-CL A                    |               | 0.46     | 0.18     | 2        | 235       | 複合小売り               |
| CANADIAN UTILITIES LTD                     |               | 0.69     | 0.69     | 2        | 174       | 総合公益事業              |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO                   |               | 4.19     | 3.01     | 42       | 3,417     | 陸運・鉄道               |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |               | 1.75     | －        | －        | －         | エクイティ不動産投資信託（REITs） |
| YAMANA GOLD INC                            |               | －        | 3.84     | 2        | 225       | 金属・鉱業               |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC                      |               | －        | 0.38     | 1        | 94        | 繊維・アパレル・贅沢品         |
| OPEN TEXT CORP                             |               | 1.58     | 1.11     | 5        | 474       | ソフトウェア              |
| EMPIRE CO LTD                              |               | 1.11     | 0.48     | 1        | 140       | 食品・生活必需品小売り         |
| KINROSS GOLD CORP                          |               | 9.23     | 5.33     | 5        | 451       | 金属・鉱業               |
| RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC               |               | －        | 0.52     | 4        | 381       | 商業サービス・用品           |
| FORTIS INC                                 |               | 2.7      | 1.86     | 10       | 818       | 電力                  |
| TELUS CORP                                 |               | 0.44     | 0.88     | 2        | 170       | 各種電気通信サービス          |

| 銘柄                             | 期首(前期末) | 当    | 期 末     |        | 業 種 等       |
|--------------------------------|---------|------|---------|--------|-------------|
|                                | 株 数     | 株 数  | 評 価 額   |        |             |
|                                |         |      | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |             |
| (カナダ)                          | 百株      | 百株   | 千カナダ・ドル | 千円     |             |
| GREAT WEST LIFECO INC          | 0.46    | 0.46 | 1       | 106    | 保険          |
| IMPERIAL OIL LTD               | 0.76    | 0.76 | 1       | 132    | 石油・ガス・消耗燃料  |
| ENBRIDGE INC                   | 12.17   | 8.29 | 31      | 2,534  | 石油・ガス・消耗燃料  |
| IGM FINANCIAL INC              | 0.35    | 0.35 | 1       | 93     | 資本市場        |
| MANULIFE FINANCIAL CORP        | 11.61   | 8.55 | 17      | 1,443  | 保険          |
| LOBLAW CO LTD                  | 1.21    | 0.91 | 6       | 485    | 食品・生活必需品小売り |
| MAGNA INTERNATIONAL INC        | 1.84    | 1.17 | 9       | 742    | 自動車部品       |
| SUN LIFE FINANCIAL INC         | 3.28    | 2.52 | 14      | 1,200  | 保険          |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD    | 0.19    | 0.12 | 4       | 387    | 保険          |
| METRO INC                      | 1.7     | 0.77 | 4       | 390    | 食品・生活必需品小売り |
| HUSKY ENERGY INC               | 0.59    | —    | —       | —      | 石油・ガス・消耗燃料  |
| EMERA INC                      | 1       | 1    | 5       | 450    | 電力          |
| METHANEX CORP                  | 0.5     | —    | —       | —      | 化学          |
| ONEX CORP                      | 0.45    | 0.45 | 2       | 224    | 各種金融サービス    |
| PAN AMERICAN SILVER CORP       | —       | 1.07 | 4       | 379    | 金属・鉱業       |
| POWER CORP OF CANADA           | 0.83    | 2.02 | 5       | 446    | 保険          |
| POWER FINANCIAL CORP           | 1.14    | —    | —       | —      | 保険          |
| QUEBECOR INC-B                 | —       | 0.38 | 1       | 101    | メディア        |
| ROYAL BANK OF CANADA           | 8.42    | 5.98 | 58      | 4,721  | 銀行          |
| SNC-LAVALIN GROUP INC          | 1.11    | —    | —       | —      | 建設・土木       |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD   | 0.87    | 0.57 | 24      | 1,951  | 陸運・鉄道       |
| SHAW COMM INC-B                | 3.35    | 1.92 | 4       | 353    | メディア        |
| SUNCOR ENERGY INC              | 9.34    | 6.48 | 12      | 997    | 石油・ガス・消耗燃料  |
| LUNDIN MINING CORP             | —       | 3.21 | 2       | 229    | 金属・鉱業       |
| ENCANA CORP                    | 5.01    | —    | —       | —      | 石油・ガス・消耗燃料  |
| TECK RESOURCES LTD-CL B        | 3.39    | 2.68 | 5       | 425    | 金属・鉱業       |
| THOMSON REUTERS CORP           | 1.36    | 0.65 | 7       | 576    | 専門サービス      |
| TORONTO DOMINION BANK (THE) CS | 10.71   | 7.44 | 46      | 3,782  | 銀行          |
| TC ENERGY CORP                 | 5.51    | 3.8  | 20      | 1,639  | 石油・ガス・消耗燃料  |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD      | 0.09    | —    | —       | —      | 紙製品・林産品     |
| WESTON (GEORGE) LTD            | 0.36    | 0.36 | 3       | 288    | 食品・生活必需品小売り |
| INTACT FINANCIAL CORP          | 0.94    | 0.66 | 9       | 740    | 保険          |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP   | 2.1     | 1.72 | 10      | 842    | 金属・鉱業       |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC     | 0.13    | 0.09 | 13      | 1,107  | ソフトウェア      |
| FRANCO-NEVADA CORP NPR         | 1.21    | 0.75 | 13      | 1,123  | 金属・鉱業       |
| B2GOLD CORP                    | —       | 4.13 | 3       | 279    | 金属・鉱業       |
| CI FINANCIAL CORP              | 0.68    | 0.68 | 1       | 91     | 資本市場        |
| TOURMALINE OIL CORP            | 0.57    | —    | —       | —      | 石油・ガス・消耗燃料  |
| KEYERA CORP                    | 1.68    | 0.42 | 0.82656 | 66     | 石油・ガス・消耗燃料  |

| 銘 柄                                 |               | 期首(前期末) | 期 末    |             |        | 業 種 等                   |
|-------------------------------------|---------------|---------|--------|-------------|--------|-------------------------|
|                                     |               | 株 数     | 株 数    | 評 価 額       |        |                         |
|                                     |               |         |        | 外貨建金額       | 邦貨換算金額 |                         |
| (カナダ)                               |               | 百株      | 百株     | 千カナダ・ドル     | 千円     |                         |
| PARKLAND CORP                       |               | －       | 0.8    | 3           | 253    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ALTAGAS LTD                         |               | 2.45    | 1.71   | 2           | 240    | ガス                      |
| PEMBINA PIPELINE CORP               |               | 2.84    | 2.49   | 7           | 571    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| DOLLARAMA INC                       |               | 2.13    | 1.26   | 6           | 499    | 複合小売り                   |
| CENOVUS ENERGY INC W/I              |               | 7.48    | 2.23   | 1           | 101    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| VERMILION ENERGY INC                |               | 1.54    | －      | －           | －      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| TMX GROUP LTD                       |               | －       | 0.29   | 3           | 302    | 資本市場                    |
| KIRKLAND LAKE GOLD LTD              |               | 1.44    | 1.18   | 6           | 560    | 金属・鉱業                   |
| INTER PIPELINE LTD                  |               | 1.88    | 1.88   | 2           | 187    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| NUTRIEN LTD                         |               | 3.39    | 2.31   | 12          | 994    | 化学                      |
| WSP GLOBAL INC                      |               | －       | 0.5    | 4           | 363    | 建設・土木                   |
| IA FINANCIAL CORP INC               |               | 0.57    | 0.57   | 3           | 253    | 保険                      |
| PRAIRIESKY ROYALTY LTD              |               | 2.43    | －      | －           | －      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC |               | 1.62    | 1.15   | 8           | 702    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| SHOPIFY INC                         |               | 0.58    | 0.44   | 51          | 4,173  | 情報技術サービス                |
| CANOPY GROWTH CORP                  |               | 1.61    | 1.09   | 3           | 281    | 医薬品                     |
| HYDRO ONE LTD                       |               | 2.36    | 1.37   | 4           | 329    | 電力                      |
| 小 計                                 | 株 数 ・ 金 額     | 216.87  | 157.35 | 771         | 62,382 |                         |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 77銘柄    | 78銘柄   | －           | <3.1%> |                         |
| (オーストラリア)                           |               | 百株      | 百株     | 千オーストラリア・ドル | 千円     |                         |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD              |               | 0.99    | 0.65   | 4           | 327    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AUST AND NZ BANKING GROUP LT        |               | 16.93   | 12.17  | 23          | 1,790  | 銀行                      |
| WESTPAC BANKING CORPORATION         |               | 20.76   | 14.93  | 26          | 2,030  | 銀行                      |
| BANK OF QUEENSLAND LTD              |               | 2.31    | －      | －           | －      | 銀行                      |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD          |               | 7.46    | 7.46   | 13          | 1,005  | 金属・鉱業                   |
| TELSTRA CORP LTD                    |               | 21.69   | 15.89  | 4           | 347    | 各種電気通信サービス              |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD       |               | 4.52    | －      | －           | －      | 銀行                      |
| AMP LTD                             |               | －       | 6.97   | 1           | 91     | 各種金融サービス                |
| ASX LTD                             |               | 0.95    | 0.7    | 5           | 444    | 資本市場                    |
| BHP GROUP LTD                       |               | 17.11   | 12.35  | 44          | 3,392  | 金属・鉱業                   |
| AMPOL LTD                           |               | 1.81    | 1.3    | 3           | 261    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| COMPUTERSHARE LT                    |               | 2.12    | 2.12   | 2           | 214    | 情報技術サービス                |
| CSL LIMITED                         |               | 2.74    | 1.88   | 57          | 4,388  | バイオテクノロジー               |
| REA GROUP LTD                       |               | 0.34    | 0.17   | 2           | 181    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| TRANSURBAN GROUP                    |               | 17.08   | 12.06  | 17          | 1,332  | 運送インフラ                  |
| COCHLEAR LTD                        |               | 0.4     | 0.22   | 4           | 379    | ヘルスケア機器・用品              |
| ORIGIN ENERGY LTD                   |               | 12.63   | 7.76   | 3           | 257    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA      |               | 10.75   | 7.39   | 51          | 3,977  | 銀行                      |
| BORAL LIMITED                       |               | 6.94    | －      | －           | －      | 建設資材                    |

| 銘柄                             | 期首(前期末) | 期 末   |             |        | 業 種 等                   |
|--------------------------------|---------|-------|-------------|--------|-------------------------|
|                                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額       |        |                         |
|                                |         |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額 |                         |
| (オーストラリア)                      | 百株      | 百株    | 千オーストラリア・ドル | 千円     |                         |
| RIO TINTO LIMITED              | 2.4     | 1.6   | 15          | 1,177  | 金属・鉱業                   |
| APA GROUP                      | 7.87    | 5.64  | 6           | 469    | ガス                      |
| ARISTOCRAT LEISU               | 3.97    | 1.99  | 6           | 496    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT   | 15.93   | 9.25  | 4           | 354    | 保険                      |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD | 0.73    | －     | －           | －      | ホテル・レストラン・レジャー          |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC    | 3.07    | 2.19  | 8           | 643    | 建設資材                    |
| ORICA LTD                      | 2.72    | 1     | 1           | 122    | 化学                      |
| CIMIC GROUP LTD                | 0.36    | 0.36  | 0.77436     | 59     | 建設・土木                   |
| LEND LEASE CORP LTD            | 4.26    | 3.36  | 4           | 334    | 不動産管理・開発                |
| BLUESCOPE STEEL LTD            | 3.42    | 2.24  | 3           | 272    | 金属・鉱業                   |
| SYDNEY AIRPORT                 | 5.25    | 5.25  | 3           | 242    | 運送インフラ                  |
| MACQUARIE GROUP LTD            | 1.88    | 1.36  | 18          | 1,420  | 資本市場                    |
| SUNCORP GROUP LTD              | 8.78    | 5.47  | 4           | 358    | 保険                      |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD    | 16.19   | 12.97 | 25          | 1,962  | 銀行                      |
| NEWCREST MINING LTD            | 4.58    | 3.55  | 11          | 842    | 金属・鉱業                   |
| OIL SEARCH LTD                 | 8.65    | 8.65  | 2           | 188    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| INCITEC PIVOT LTD              | 11.39   | －     | －           | －      | 化学                      |
| QBE INSURANCE GROUP LIMITED    | 8.14    | 6.78  | 6           | 479    | 保険                      |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD    | －       | 3.33  | 5           | 429    | 金属・鉱業                   |
| CHALLENGER FINANCIAL SERVICES  | 5.43    | －     | －           | －      | 各種金融サービス                |
| SANTOS LTD                     | 12.62   | 7.14  | 3           | 273    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| SONIC HEALTHCARE               | 2.11    | 2.11  | 7           | 593    | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| TABCORP HOLDINGS LTD           | －       | 8.99  | 3           | 273    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| WESFARMERS LTD                 | 7.19    | 4.88  | 23          | 1,824  | 複合小売り                   |
| ALUMINA LIMITED                | 15.97   | －     | －           | －      | 金属・鉱業                   |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD         | 6.11    | 4.39  | 8           | 616    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| WOOLWORTHS GROUP LTD           | 7.07    | 5.21  | 20          | 1,573  | 食品・生活必需品小売り             |
| MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD   | －       | 0.35  | 2           | 164    | 資本市場                    |
| SEEK LTD                       | 1.58    | 1.58  | 3           | 280    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| AUSNET SERVICES                | 6.48    | 6.48  | 1           | 101    | 電力                      |
| AGL ENERGY LTD                 | 2.69    | 2.69  | 3           | 263    | 総合公益事業                  |
| BRAMBLES LTD                   | 10.36   | 6.69  | 7           | 543    | 商業サービス・用品               |
| CROWN RESORTS LTD              | 2.51    | 2.51  | 2           | 175    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| EVOLUTION MINING LTD           | －       | 6.88  | 4           | 339    | 金属・鉱業                   |
| AURIZON HOLDINGS LTD           | 9.34    | 9.34  | 3           | 281    | 陸運・鉄道                   |
| TREASURY WINE ESTATES LTD      | 4.33    | 3.55  | 3           | 244    | 飲料                      |
| AFTERPAY LTD                   | －       | 0.85  | 8           | 680    | 情報技術サービス                |
| MEDIBANK PVT LTD               | 16.27   | 8.07  | 2           | 174    | 保険                      |
| SOUTH32 LTD(AUD)               | 35.98   | 17.97 | 3           | 302    | 金属・鉱業                   |

| 銘柄                                  |         | 株数     | 株数    | 期           |        | 業種等            |
|-------------------------------------|---------|--------|-------|-------------|--------|----------------|
|                                     |         |        |       | 末           |        |                |
|                                     |         |        |       | 株数          | 株数     |                |
| (オーストラリア)                           |         | 百株     | 百株    | 千オーストラリア・ドル | 千円     | 食品・生活必需品小売り    |
| COLES GROUP LTD                     |         | 7.89   | 5.41  | 10          | 773    |                |
| 小計                                  | 株数・金額   | 411.05 | 284.1 | 519         | 39,758 |                |
|                                     | 銘柄数<比率> | 53銘柄   | 52銘柄  | —           | <2.0%> |                |
| (香港)                                |         | 百株     | 百株    | 千香港・ドル      | 千円     |                |
| ASM PACIFIC TECH                    |         | 1      | 1     | 7           | 107    | 半導体・半導体製造装置    |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD            |         | 18.64  | 8.64  | 17          | 239    | 不動産管理・開発       |
| BANK OF EAST ASIA                   |         | 8.67   | 2.67  | 3           | 52     | 銀行             |
| CLP HOLDINGS LTD                    |         | 7.35   | 7.35  | 53          | 728    | 電力             |
| PCCW LTD                            |         | 8.84   | 8.84  | 4           | 55     | 各種電気通信サービス     |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD      |         | 5      | 5     | 19          | 260    | 電力             |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR         |         | 7.66   | 5.66  | 219         | 2,978  | 資本市場           |
| MTR CORP                            |         | 9.03   | 9.03  | 35          | 486    | 陸運・鉄道          |
| HANG SENG BANK LTD                  |         | 4      | 3     | 37          | 514    | 銀行             |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT          |         | 10.86  | 10.86 | 32          | 435    | 不動産管理・開発       |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD           |         | 5.67   | 5.67  | 22          | 310    | 電力             |
| (THE) WHARF HOLDINGS LTD            |         | 10     | —     | —           | —      | 不動産管理・開発       |
| HONG KONG & CHINA GAS               |         | 50.94  | 43.48 | 50          | 679    | ガス             |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD      |         | 15.37  | 5.37  | 31          | 428    | ホテル・レストラン・レジャー |
| KERRY PROPERTIES LTD                |         | 4.52   | 4.52  | 8           | 120    | 不動産管理・開発       |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD          |         | 21.84  | 16.84 | 38          | 523    | 銀行             |
| NWS HOLDINGS LTD                    |         | 5      | —     | —           | —      | コングロマリット       |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS        |         | 3.38   | —     | —           | —      | 繊維・アパレル・贅沢品    |
| NEW WORLD DEVELOPMENT               |         | 35.62  | 8.9   | 33          | 450    | 不動産管理・開発       |
| SHANGRI-LA ASIA LTD                 |         | 18.13  | —     | —           | —      | ホテル・レストラン・レジャー |
| SINO LAND CO                        |         | 25.76  | 5.76  | 5           | 73     | 不動産管理・開発       |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES             |         | 10     | 5     | 49          | 673    | 不動産管理・開発       |
| SWIRE PACIFIC LTD A                 |         | 5      | —     | —           | —      | 不動産管理・開発       |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO            |         | 7.73   | 7.73  | 85          | 1,162  | 機械             |
| SJM HOLDINGS LTD                    |         | 10     | 10    | 8           | 120    | ホテル・レストラン・レジャー |
| WYNN MACAU LTD                      |         | 6.99   | 6.99  | 8           | 118    | ホテル・レストラン・レジャー |
| MGM CHINA HOLDINGS LTD              |         | 13.55  | —     | —           | —      | ホテル・レストラン・レジャー |
| AIA GROUP LTD                       |         | 71.51  | 51.51 | 423         | 5,752  | 保険             |
| HKT TRUST / HKT LTD                 |         | 20.8   | 20.8  | 20          | 280    | 各種電気通信サービス     |
| SANDS CHINA LTD                     |         | 13.74  | 9.74  | 29          | 403    | ホテル・レストラン・レジャー |
| SWIRE PROPERTIES LTD                |         | 4.32   | 0.32  | 0.6928      | 9      | 不動産管理・開発       |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD |         | 10     | 10    | 34          | 467    | 不動産管理・開発       |
| BUDWEISER BREWING CO APAC LTD       |         | 8      | 5     | 11          | 154    | 飲料             |
| WH GROUP LTD                        |         | 70     | 30    | 19          | 261    | 食品             |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD           |         | 15.34  | 10.34 | 52          | 707    | コングロマリット       |

| 銘柄                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                           | 期首(前期末)                                                                                              | 当 期 末                                                                                          |                                                                                                         |                                                                                                                     | 業 種 等                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                           | 株 数                                                                                                  | 株 数                                                                                            | 評 価 額                                                                                                   |                                                                                                                     |                                                                                                                                                                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                           |                                                                                                      |                                                                                                | 外貨建金額                                                                                                   | 邦貨換算金額                                                                                                              |                                                                                                                                                                   |
| (香港)<br>CK ASSET HOLDINGS LTD                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                           | 百株<br>15.34                                                                                          | 百株<br>5.34                                                                                     | 千香港・ドル<br>20                                                                                            | 千円<br>276                                                                                                           | 不動産管理・開発                                                                                                                                                          |
| 小 計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 559.6<br>36銘柄                                                                                        | 325.36<br>30銘柄                                                                                 | 1,387<br>－                                                                                              | 18,832<br><0.9%>                                                                                                    |                                                                                                                                                                   |
| (シンガポール)<br>SINGAPORE TECH ENG<br>GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD<br>DBS GROUP HOLDINGS LTD<br>CITY DEVELOPMENTS LTD<br>SINGAPORE AIRPORT TERMINAL SERVICES LTD<br>SINGAPORE EXCHANGE LTD<br>CAPITALAND LTD<br>GENTING SINGAPORE LTD<br>KEPPEL CORP LTD<br>COMFORTDELGRO CORP LTD<br>OVERSEA-CHINESE BANKING CORP<br>SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS<br>SINGAPORE AIRLINES LTD<br>UNITED OVERSEAS BANK LTD<br>UOL GROUP LIMITED<br>WILMAR INTERNATIONAL LTD<br>YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD |                           | 百株<br>12<br>114<br>11<br>5<br>5<br>7<br>－<br>53<br>－<br>16<br>18<br>43<br>5<br>7<br>3<br>16<br>31.69 | 百株<br>6<br>－<br>8<br>4<br>－<br>3<br>10<br>42<br>3<br>－<br>14<br>43<br>9<br>5<br>3<br>5<br>0.69 | 千シンガポール・ドル<br>2<br>－<br>18<br>2<br>－<br>2<br>2<br>2<br>1<br>－<br>12<br>9<br>3<br>10<br>1<br>2<br>0.0652 | 千円<br>169<br>－<br>1,434<br>208<br>－<br>217<br>206<br>226<br>110<br>－<br>995<br>722<br>241<br>806<br>153<br>171<br>5 | 航空宇宙・防衛<br>食品<br>銀行<br>不動産管理・開発<br>運送インフラ<br>資本市場<br>不動産管理・開発<br>ホテル・レストラン・レジャー<br>コングロマリット<br>陸運・鉄道<br>銀行<br>各種電気通信サービス<br>旅客航空輸送業<br>銀行<br>不動産管理・開発<br>食品<br>機械 |
| 小 計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 346.69<br>15銘柄                                                                                       | 155.69<br>14銘柄                                                                                 | 72<br>－                                                                                                 | 5,666<br><0.3%>                                                                                                     |                                                                                                                                                                   |
| (ニュージーランド)<br>AUCKLAND INTL AIRPORT LTD<br>RYMAN HEALTHCARE LTD<br>A2 MILK CO LTD<br>FISHER & PAYKEL<br>FLETCHER BUILDING LTD<br>SPARK NEW ZEALAND LTD<br>MERIDIAN ENERGY LTD                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                           | 百株<br>6.93<br>1.01<br>－<br>－<br>9.04<br>12.18<br>8.24                                                | 百株<br>6.93<br>1.01<br>3.67<br>2.59<br>－<br>7.89<br>4.56                                        | 千ニュージーランド・ドル<br>4<br>1<br>5<br>9<br>－<br>3<br>2                                                         | 千円<br>353<br>108<br>407<br>687<br>－<br>262<br>192                                                                   | 運送インフラ<br>ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス<br>食品<br>ヘルスケア機器・用品<br>建設資材<br>各種電気通信サービス<br>独立系発電事業者・エネルギー販売業者                                                                 |
| 小 計                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数 < 比 率 > | 37.4<br>5銘柄                                                                                          | 26.65<br>6銘柄                                                                                   | 28<br>－                                                                                                 | 2,012<br><0.1%>                                                                                                     |                                                                                                                                                                   |
| (イギリス)<br>ANTOFAGASTA PLC<br>ASHTREAD GROUP<br>SEVERN TRENT PLC<br>BHP GROUP PLC<br>BARCLAYS PLC                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                           | 百株<br>1.44<br>3.15<br>1.02<br>12.54<br>101.52                                                        | 百株<br>1.44<br>2.07<br>1.02<br>8.61<br>74.29                                                    | 千イギリス・ポンド<br>1<br>6<br>2<br>14<br>9                                                                     | 千円<br>219<br>914<br>347<br>1,945<br>1,322                                                                           | 金属・鉱業<br>商社・流通業<br>水道<br>金属・鉱業<br>銀行                                                                                                                              |

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当      |           | 期      |                | 業種等 |
|------------------------------|---------|--------|-----------|--------|----------------|-----|
|                              | 株数      | 株数     | 評価額       |        |                |     |
|                              |         |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額 |                |     |
| (イギリス)                       | 百株      | 百株     | 千イギリス・ポンド | 千円     |                |     |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC     | 7.47    | 5.12   | 3         | 433    | 家庭用耐久財         |     |
| BT GROUP PLC                 | 54.76   | 41.43  | 4         | 607    | 各種電気通信サービス     |     |
| BUNZL PLC                    | 2.15    | 1.65   | 4         | 562    | 商社・流通業         |     |
| EASYJET PLC                  | 0.32    | －      | －         | －      | 旅客航空輸送業        |     |
| AVIVA PLC                    | 22.1    | 13.84  | 4         | 583    | 保険             |     |
| CRODA INTERNATIONAL          | 0.95    | 0.44   | 2         | 379    | 化学             |     |
| DIAGEO PLC                   | 14.43   | 9.54   | 27        | 3,834  | 飲料             |     |
| SCHRODERS PLC                | 0.92    | 0.69   | 2         | 286    | 資本市場           |     |
| DCC PLC                      | 0.61    | 0.46   | 2         | 356    | コングロマリット       |     |
| NATIONAL GRID PLC            | 19.36   | 15.16  | 14        | 1,975  | 総合公益事業         |     |
| KINGFISHER PLC               | 13.22   | 10.04  | 2         | 389    | 専門小売り          |     |
| BAE SYSTEMS PLC              | 17.57   | 12.15  | 5         | 743    | 航空宇宙・防衛        |     |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 14.02   | 9.33   | 23        | 3,322  | タバコ            |     |
| HALMA PLC                    | 2.21    | 1.75   | 4         | 604    | 電子装置・機器・部品     |     |
| NEXT PLC                     | 0.64    | 0.64   | 4         | 577    | 複合小売り          |     |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 5.4     | 4.16   | 5         | 726    | タバコ            |     |
| JOHNSON MATTHEY PLC          | 1.13    | 0.52   | 1         | 169    | 化学             |     |
| ANGLO AMERICAN PLC           | 6.11    | 5.2    | 10        | 1,476  | 金属・鉱業          |     |
| COMPASS GROUP PLC            | 9.03    | 7.02   | 9         | 1,333  | ホテル・レストラン・レジャー |     |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 122.31  | 83.9   | 31        | 4,346  | 銀行             |     |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    | 38.42   | 24.05  | 5         | 739    | 保険             |     |
| CENTRICA PLC                 | 46.73   | －      | －         | －      | 総合公益事業         |     |
| UNILEVER PLC                 | 6.68    | 4.69   | 22        | 3,065  | パーソナル用品        |     |
| MEGGITT PLC                  | 6.09    | －      | －         | －      | 航空宇宙・防衛        |     |
| MORRISON <WM.> SUPERMARKETS  | 7.06    | 7.06   | 1         | 160    | 食品・生活必需品小売り    |     |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC   | 4.49    | 3.04   | 2         | 367    | 水道             |     |
| RSA INSURANCE GROUP PLC GRP  | 6.51    | 5.23   | 3         | 470    | 保険             |     |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 2.36    | 1.45   | 2         | 397    | 食品             |     |
| PEARSON PLC                  | 5.98    | 3.73   | 2         | 301    | メディア           |     |
| PERSIMMON PLC                | 1.54    | 1.54   | 4         | 595    | 家庭用耐久財         |     |
| PRUDENTIAL PLC               | 15.16   | 11.26  | 13        | 1,929  | 保険             |     |
| RIO TINTO PLC                | 6.92    | 4.71   | 21        | 3,024  | 金属・鉱業          |     |
| VODAFONE GROUP PLC           | 165.18  | 107.24 | 12        | 1,665  | 無線通信サービス       |     |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 4.38    | 2.9    | 19        | 2,691  | 家庭用品           |     |
| RELX PLC                     | 11.59   | 8.31   | 15        | 2,113  | 専門サービス         |     |
| RENTOKIL INITIAL PLC         | 9.05    | 6.62   | 3         | 499    | 商業サービス・用品      |     |
| ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC     | 11.47   | 6.72   | 0.672     | 93     | 航空宇宙・防衛        |     |
| NATWEST GROUP PLC            | 31.63   | 21.93  | 3         | 418    | 銀行             |     |
| ST JAMES'S PLACE PLC         | 3.63    | 2.67   | 2         | 396    | 資本市場           |     |

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当      | 期 末       |        | 業 種 等          |
|------------------------------|---------|--------|-----------|--------|----------------|
|                              | 株 数     | 株 数    | 評 価 額     |        |                |
|                              |         |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額 |                |
| (イギリス)                       | 百株      | 百株     | 千イギリス・ポンド | 千円     |                |
| SSE PLC                      | 6.87    | 4.39   | 5         | 820    | 電力             |
| BP PLC                       | 119.62  | 82.07  | 18        | 2,613  | 石油・ガス・消耗燃料     |
| SAGE GROUP PLC(THE)          | 7.73    | 4.45   | 3         | 421    | ソフトウェア         |
| SMITHS GROUP PLC             | 1.75    | 1.75   | 2         | 353    | コングロマリット       |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | 0.55    | 0.29   | 3         | 467    | 機械             |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 17.16   | 11.62  | 4         | 684    | 銀行             |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 424.25  | 278.09 | 8         | 1,182  | 銀行             |
| TAYLOR WIMPLEY PLC           | 16.66   | 16.66  | 2         | 337    | 家庭用耐久財         |
| TESCO PLC                    | 62.23   | 42.53  | 9         | 1,289  | 食品・生活必需品小売り    |
| 3I GROUP PLC                 | 6.08    | 3.29   | 3         | 482    | 資本市場           |
| SMITH & NEPHEW PLC           | 4.68    | 3.83   | 6         | 839    | ヘルスケア機器・用品     |
| GLAXOSMITHKLINE PLC          | 29.26   | 20.38  | 29        | 4,031  | 医薬品            |
| WEIR GROUP                   | 1.58    | —      | —         | —      | 機械             |
| LONDON STOCK EXCHANGE PLC    | 1.75    | 1.25   | 10        | 1,482  | 資本市場           |
| WPP PLC                      | 8.46    | 3.98   | 2         | 397    | メディア           |
| ASTRAZENECA PLC              | 7.71    | 5.39   | 44        | 6,197  | 医薬品            |
| WHITBREAD PLC                | 1.02    | 0.54   | 1         | 201    | ホテル・レストラン・レジャー |
| CARNIVAL PLC                 | 1.1     | —      | —         | —      | ホテル・レストラン・レジャー |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC    | 0.98    | —      | —         | —      | 複合小売り          |
| JOHN WOOD GROUP PLC          | 4.1     | —      | —         | —      | エネルギー設備・サービス   |
| INTERTEK GROUP PLC           | 0.85    | 0.73   | 4         | 590    | 専門サービス         |
| BURBERRY GROUP PLC           | 1.84    | 1.84   | 2         | 397    | 繊維・アパレル・贅沢品    |
| INVESTEC PLC                 | 3.64    | —      | —         | —      | 資本市場           |
| INTERCONTINENTAL HOTELS      | 0.84    | 0.84   | 3         | 544    | ホテル・レストラン・レジャー |
| ITV PLC                      | 28.38   | —      | —         | —      | メディア           |
| SAINSBURY (J) PLC            | 10.73   | 10.73  | 2         | 293    | 食品・生活必需品小売り    |
| G4S PLC                      | 5.28    | —      | —         | —      | 商業サービス・用品      |
| ADMIRAL GROUP PLC            | 1.12    | 0.59   | 1         | 229    | 保険             |
| THE BERKELEY GROUP HOLDINGS  | 0.69    | 0.37   | 1         | 237    | 家庭用耐久財         |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS  | 25.58   | 16.73  | 18        | 2,627  | 石油・ガス・消耗燃料     |
| ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS  | 21.96   | 15.66  | 17        | 2,366  | 石油・ガス・消耗燃料     |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC    | —       | 0.43   | 1         | 152    | 医薬品            |
| TUI AG-DI                    | 2.2     | —      | —         | —      | ホテル・レストラン・レジャー |
| AVEVA GROUP PLC              | —       | 0.13   | 0.54405   | 75     | ソフトウェア         |
| STANDARD LIFE ABERDEEN PLC   | 3.15    | 11.09  | 2         | 396    | 資本市場           |
| EXPERIAN PLC                 | 5.06    | 3.92   | 11        | 1,632  | 専門サービス         |
| MONDI PLC                    | 2.36    | 2.36   | 3         | 540    | 紙製品・林産品        |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC      | 2.22    | 1.62   | 2         | 351    | 資本市場           |
| OCADO GROUP PLC              | 3.39    | 2.13   | 4         | 673    | インターネット販売・通信販売 |



| 銘柄                              |               | 期首(前期末)  | 当 期 末   |            |        | 業 種 等                |
|---------------------------------|---------------|----------|---------|------------|--------|----------------------|
|                                 |               | 株 数      | 株 数     | 評 価 額      |        |                      |
|                                 |               |          |         | 外貨建金額      | 邦貨換算金額 |                      |
| (イギリス)                          |               | 百株       | 百株      | 千イギリス・ポンド  | 千円     |                      |
| INFORMA PLC                     |               | 6.67     | 6.67    | 3          | 515    | メディア                 |
| GLENCORE PLC                    |               | 64.29    | 42.34   | 7          | 1,056  | 金属・鉱業                |
| GVC HOLDINGS PLC                |               | －        | 2.88    | 2          | 389    | ホテル・レストラン・レジャー       |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC |               | 11.51    | 3.72    | 1          | 150    | 保険                   |
| COCA-COLA HBC AG                |               | 1.57     | 0.72    | 1          | 207    | 飲料                   |
| FERGUSON PLC                    |               | 1.52     | 1.01    | 8          | 1,164  | 商社・流通業               |
| M&G PLC                         |               | 16.49    | 8.58    | 1          | 209    | 各種金融サービス             |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC-C      |               | 578.22   | －       | －          | －      | 航空宇宙・防衛              |
| JD SPORTS FASHION PLC           |               | －        | 0.87    | 0.70539    | 97     | 専門小売り                |
| MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC   |               | 1.23     | －       | －          | －      | ソフトウェア               |
| AUTO TRADER GROUP PLC           |               | 5.71     | 2.84    | 1          | 230    | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| MELROSE INDUSTRIES PLC          |               | 29.54    | 12.77   | 1          | 258    | 電気設備                 |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額     | 2,378.83 | 1,165.7 | 603        | 83,579 |                      |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 91銘柄     | 82銘柄    | －          | <4.2%> |                      |
| (イスラエル)                         |               | 百株       | 百株      | 千イスラエル・シケル | 千円     |                      |
| BANK HAPOLIM BM                 |               | 6.82     | 5.66    | 12         | 381    | 銀行                   |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL BM         |               | 7.6      | 7.6     | 13         | 411    | 銀行                   |
| ELBIT SYSTEMS LTD               |               | 0.08     | 0.08    | 3          | 99     | 航空宇宙・防衛              |
| ICL GROUP LTD                   |               | 5.77     | 1.93    | 2          | 77     | 化学                   |
| NICE LTD                        |               | 0.26     | 0.26    | 21         | 682    | ソフトウェア               |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD        |               | 0.85     | 0.85    | 6          | 195    | 銀行                   |
| AZRIELI GROUP                   |               | 0.35     | 0.17    | 3          | 103    | 不動産管理・開発             |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額     | 21.73    | 16.55   | 62         | 1,950  |                      |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 7銘柄      | 7銘柄     | －          | <0.1%> |                      |
| (スイス)                           |               | 百株       | 百株      | 千スイス・フラン   | 千円     |                      |
| CREDIT SUISSE GROUP AG          |               | 16.04    | 9.86    | 10         | 1,167  | 資本市場                 |
| LOGITECH INTL-REG               |               | －        | 0.79    | 5          | 669    | コンピュータ・周辺機器          |
| NESTLE SA-REGISTERED            |               | 18.17    | 12.34   | 130        | 14,986 | 食品                   |
| CIE FINANC RICHEMONT            |               | 3.26     | 2.28    | 17         | 2,022  | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN   |               | 4.15     | 2.9     | 90         | 10,379 | 医薬品                  |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT     |               | 0.29     | 0.21    | 5          | 599    | 機械                   |
| SIKA INHABER                    |               | 0.72     | 0.57    | 13         | 1,543  | 化学                   |
| SGS SA-REG                      |               | 0.03     | 0.02    | 4          | 565    | 専門サービス               |
| NOVARTIS AG-REG SHS             |               | 12.69    | 9.22    | 71         | 8,182  | 医薬品                  |
| BALOISE HOLDING AG -R           |               | 0.32     | 0.26    | 3          | 429    | 保険                   |
| BARRY CALLEBAUT AG              |               | 0.02     | 0.02    | 3          | 457    | 食品                   |
| CLARIANT AG-REG                 |               | －        | 0.69    | 1          | 140    | 化学                   |
| SWISSCOM AG-REG                 |               | 0.15     | 0.13    | 6          | 714    | 各種電気通信サービス           |
| ABB LTD                         |               | 10.63    | 8.31    | 20         | 2,375  | 電気設備                 |

| 銘柄                        |               | 期首(前期末) | 当 期 末 |             |        | 業 種 等             |
|---------------------------|---------------|---------|-------|-------------|--------|-------------------|
|                           |               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額       |        |                   |
|                           |               |         |       | 外貨建金額       | 邦貨換算金額 |                   |
| (スイス)                     |               | 百株      | 百株    | 千スイス・フラン    | 千円     |                   |
| ADECCO GROUP AG-REG       |               | －       | 0.74  | 3           | 445    | 専門サービス            |
| GEBERIT AG                |               | 0.24    | 0.13  | 7           | 827    | 建設関連製品            |
| LONZA GROUP AG-REG        |               | 0.48    | 0.3   | 18          | 2,141  | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| LINDT & SPRUENGLI PART    |               | 0.01    | －     | －           | －      | 食品                |
| GIVAUDAN-REG              |               | 0.06    | 0.04  | 14          | 1,723  | 化学                |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG |               | 0.91    | 0.63  | 20          | 2,417  | 保険                |
| LAFARGEHOLCIM LTD         |               | 3.1     | 2.01  | 8           | 1,023  | 建設資材              |
| TEMENOS GROUP             |               | 0.41    | 0.3   | 3           | 393    | ソフトウェア            |
| SONOVA HOLDING AG         |               | 0.34    | 0.22  | 5           | 629    | ヘルスケア機器・用品        |
| KUEHNE & NAGEL INTL AG    |               | 0.08    | 0.21  | 4           | 461    | 海運業               |
| STRAUMANN HOLDING AG      |               | 0.07    | 0.04  | 4           | 499    | ヘルスケア機器・用品        |
| THE SWATCH GROUP AG-B     |               | 0.22    | 0.12  | 2           | 317    | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| THE SWATCH GROUP AG-REG   |               | 0.1     | 0.1   | 0.4392      | 50     | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| SCHINDLER NAMEN           |               | 0.13    | 0.12  | 2           | 338    | 機械                |
| SWISS LIFE HOLDING AG     |               | 0.23    | 0.13  | 4           | 550    | 保険                |
| VIFOR PHARMA AG           |               | 0.32    | 0.16  | 1           | 225    | 医薬品               |
| EMS-CHEMIE HOLDING        |               | 0.05    | 0.03  | 2           | 283    | 化学                |
| SWISS PRIME SITE AG       |               | 0.57    | 0.22  | 1           | 211    | 不動産管理・開発          |
| PARGESA HOLDING PORTEUR   |               | 0.37    | －     | －           | －      | 各種金融サービス          |
| DUFREY GROUP              |               | 0.06    | －     | －           | －      | 専門小売り             |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG |               | 0.13    | 0.07  | 6           | 768    | 資本市場              |
| JULIUS BAER GROUP LTD     |               | 1.53    | 1.06  | 5           | 589    | 資本市場              |
| SWISS RE LTD              |               | 1.93    | 1.31  | 10          | 1,159  | 保険                |
| ALCON INC                 |               | 2.68    | 2     | 12          | 1,411  | ヘルスケア機器・用品        |
| UBS GROUP AG              |               | 22.96   | 15.23 | 18          | 2,152  | 資本市場              |
| 小 計                       | 株 数 ・ 金 額     | 103.45  | 72.77 | 545         | 62,856 |                   |
|                           | 銘 柄 数 < 比 率 > | 36銘柄    | 36銘柄  | －           | <3.1%> |                   |
| (デンマーク)                   |               | 百株      | 百株    | 千デンマーク・クローネ | 千円     |                   |
| CARLSBERG AS-B            |               | 0.58    | 0.4   | 36          | 612    | 飲料                |
| A P MOLLER A/S            |               | 0.05    | 0.03  | 32          | 539    | 海運業               |
| AP MOLLER MAERSK A        |               | －       | 0.01  | 9           | 164    | 海運業               |
| DANSKE BANK A/S           |               | 3.14    | 3.14  | 29          | 495    | 銀行                |
| GENMAB A/S                |               | 0.4     | 0.26  | 62          | 1,034  | バイオテクノロジー         |
| NOVOZYMES-B SHS           |               | 1.52    | 0.61  | 23          | 385    | 化学                |
| NOVO NORDISK A/S-B        |               | 10.75   | 7.23  | 310         | 5,187  | 医薬品               |
| GN STORE NORD A/S         |               | －       | 0.59  | 29          | 488    | ヘルスケア機器・用品        |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S   |               | 1.02    | 0.8   | 89          | 1,494  | 電気設備              |
| COLOPLAST-B               |               | 0.7     | 0.48  | 46          | 769    | ヘルスケア機器・用品        |
| DSV PANALPINA A S         |               | 1.41    | 0.85  | 86          | 1,451  | 航空貨物・物流サービス       |

| 銘柄                           |              | 期首(前期末) | 期 末   |              |        | 業 種 等                |
|------------------------------|--------------|---------|-------|--------------|--------|----------------------|
|                              |              | 株 数     | 株 数   | 評 価 額        |        |                      |
|                              |              |         |       | 外貨建金額        | 邦貨換算金額 |                      |
| (デンマーク)                      |              | 百株      | 百株    | 千デンマーク・クローネ  | 千円     |                      |
| DEMANT A/S                   |              | 0.78    | 0.33  | 7            | 129    | ヘルスケア機器・用品           |
| H LUNDBECK A/S               |              | 0.15    | 0.15  | 2            | 48     | 医薬品                  |
| TRYG A/S                     |              | 0.44    | 0.44  | 8            | 143    | 保険                   |
| PANDORA A/S                  |              | 0.66    | 0.45  | 25           | 433    | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S |              | 0.78    | 0.35  | 22           | 376    | 化学                   |
| AMBU A/S B                   |              | －       | 0.75  | 15           | 258    | ヘルスケア機器・用品           |
| ORSTED A/S                   |              | 1.2     | 0.78  | 82           | 1,381  | 電力                   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 23.58   | 17.65 | 922          | 15,395 |                      |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 15銘柄    | 18銘柄  | －            | <0.8%> |                      |
| (ノルウェー)                      |              | 百株      | 百株    | 千ノルウェー・クローネ  | 千円     |                      |
| MOWI ASA                     |              | 3.09    | 2.03  | 36           | 419    | 食品                   |
| DNB ASA                      |              | 5.11    | 3.98  | 58           | 677    | 銀行                   |
| NORSK HYDRO ASA              |              | －       | 2.7   | 8            | 98     | 金属・鉱業                |
| TELENOR ASA                  |              | 4.38    | 2.68  | 41           | 485    | 各種電気通信サービス           |
| ORKLA ASA                    |              | 3.75    | 3.75  | 33           | 393    | 食品                   |
| EQUINOR ASA                  |              | 6.41    | 4.54  | 60           | 702    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| YARA INTERNATIONAL ASA       |              | 1.35    | 0.35  | 12           | 142    | 化学                   |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA    |              | 1.81    | 0.84  | 16           | 190    | 保険                   |
| ADEVINTA ASA                 |              | －       | 0.72  | 10           | 127    | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| SCHIBSTED ASA                |              | 0.58    | 0.58  | 19           | 228    | メディア                 |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額    | 26.48   | 22.17 | 298          | 3,467  |                      |
|                              | 銘柄 数 < 比 率 > | 8銘柄     | 10銘柄  | －            | <0.2%> |                      |
| (スウェーデン)                     |              | 百株      | 百株    | 千スウェーデン・クローナ | 千円     |                      |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         |              | 3.71    | 2.72  | 117          | 1,438  | 機械                   |
| ATLAS COPCO AB-B SHS         |              | 2.64    | 1.75  | 66           | 805    | 機械                   |
| ERICSSON LM-B SHS            |              | 19.09   | 12.75 | 136          | 1,660  | 通信機器                 |
| LUNDBERGS B                  |              | 0.37    | 0.37  | 16           | 198    | 各種金融サービス             |
| SKF AB-B SHS                 |              | 2.9     | 1.11  | 22           | 272    | 機械                   |
| SANDVIK AB                   |              | 7.39    | 4.58  | 82           | 1,001  | 機械                   |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A |              | 10.92   | 7.14  | 62           | 767    | 銀行                   |
| SKANSKA AB-B SHS             |              | 2.57    | 1.12  | 23           | 282    | 建設・土木                |
| SWEDBANK AB                  |              | 6.01    | 3.2   | 49           | 597    | 銀行                   |
| SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS   |              | －       | 2.63  | 33           | 411    | 紙製品・林産品              |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  |              | 10.15   | 6.86  | 55           | 677    | 銀行                   |
| VOLVO AB-B SHS               |              | 8.41    | 6.51  | 128          | 1,570  | 機械                   |
| SWEDISH MATCH AB             |              | 1.12    | 0.78  | 51           | 632    | タバコ                  |
| TELE2 AB-B SHS               |              | 3.1     | 1.45  | 15           | 192    | 無線通信サービス             |
| INDUSTRIVARDEN C             |              | 1.17    | 0.4   | 10           | 122    | 各種金融サービス             |
| ELECTROLUX AB-SER B          |              | 1.78    | 0.58  | 11           | 142    | 家庭用耐久財               |

| 銘柄                                |         | 期首(前期末) | 当      |              | 期      |                | 業種等 |
|-----------------------------------|---------|---------|--------|--------------|--------|----------------|-----|
|                                   |         | 株数      | 株数     | 評価額          |        |                |     |
|                                   |         |         |        | 外貨建金額        | 邦貨換算金額 |                |     |
| (スウェーデン)                          |         | 百株      | 百株     | 千スウェーデン・クローナ | 千円     |                |     |
| SECURITAS AB-B SHS                |         | 2.37    | 1.64   | 23           | 284    | 商業サービス・用品      |     |
| INVESTOR AB-B SHS                 |         | 2.75    | 1.98   | 117          | 1,431  | 各種金融サービス       |     |
| HENNES&MAURITZ AB-B SHS           |         | 5.24    | 3.55   | 60           | 733    | 専門小売り          |     |
| ASSA ABLOY AB-B                   |         | 5.5     | 4.01   | 85           | 1,043  | 建設関連製品         |     |
| TELIA CO AB                       |         | 13.8    | 11.88  | 42           | 515    | 各種電気通信サービス     |     |
| LUNDIN ENERGY AB                  |         | 1.45    | 0.81   | 15           | 194    | 石油・ガス・消耗燃料     |     |
| BOLIDEN AB                        |         | 0.92    | 0.92   | 24           | 298    | 金属・鉱業          |     |
| ALFA LAVAL AB                     |         | 1.6     | 1.6    | 31           | 378    | 機械             |     |
| KINNEVIK AB-B                     |         | －       | 1.33   | 52           | 641    | 各種金融サービス       |     |
| MILICOM INTERNATIONAL CELLULAR SA |         | 0.65    | －      | －            | －      | 無線通信サービス       |     |
| ICA GRUPPEN AB                    |         | 0.38    | 0.38   | 15           | 190    | 食品・生活必需品小売り    |     |
| HUSQVARNA AB-B SHS                |         | 4       | 2.13   | 19           | 236    | 家庭用耐久財         |     |
| NIBE INDUSTRIER AB                |         | －       | 1.11   | 27           | 332    | 建設関連製品         |     |
| HEXAGON AB                        |         | 1.74    | 1.11   | 77           | 947    | 電子装置・機器・部品     |     |
| EPIROC AB-A                       |         | 4.95    | 3.54   | 52           | 633    | 機械             |     |
| EPIROC AB-B                       |         | 0.6     | 0.6    | 8            | 102    | 機械             |     |
| ESSITY AB-B                       |         | 3.37    | 2.74   | 73           | 894    | 家庭用品           |     |
| EQT AB                            |         | －       | 0.52   | 9            | 120    | 資本市場           |     |
| EVOLUTION GAMING GROUP AB         |         | －       | 0.62   | 41           | 510    | ホテル・レストラン・レジャー |     |
| NORDEA BANK ABP                   |         | 18.44   | 13.23  | 100          | 1,226  | 銀行             |     |
| 小計                                | 株数・金額   | 149.09  | 107.65 | 1,763        | 21,491 |                |     |
|                                   | 銘柄数<比率> | 31銘柄    | 35銘柄   | －            | <1.1%> |                |     |
| (ユーロ…アイルランド)                      |         | 百株      | 百株     | 千ユーロ         | 千円     |                |     |
| CRH PLC                           |         | 5.12    | 3.01   | 9            | 1,206  | 建設資材           |     |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC         |         | 0.58    | 0.67   | 9            | 1,235  | ホテル・レストラン・レジャー |     |
| KERRY GROUP PLC-A                 |         | 0.85    | 0.71   | 7            | 983    | 食品             |     |
| KINGSPAN GROUP PLC                |         | 1.14    | 0.7    | 5            | 689    | 建設関連製品         |     |
| IRISH BANK RESOLUTION CORP        |         | 90      | 90     | 0            | 0      | 銀行             |     |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC           |         | －       | 1.09   | 3            | 476    | 容器・包装          |     |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC         |         | 6.59    | －      | －            | －      | 銀行             |     |
| 小計                                | 株数・金額   | 104.28  | 96.18  | 36           | 4,592  |                |     |
|                                   | 銘柄数<比率> | 6銘柄     | 6銘柄    | －            | <0.2%> |                |     |
| (ユーロ…オランダ)                        |         | 百株      | 百株     | 千ユーロ         | 千円     |                |     |
| AIRBUS SE                         |         | 3.53    | 2.45   | 20           | 2,527  | 航空宇宙・防衛        |     |
| KONINKLIJKE DSM NV                |         | 1.18    | 0.67   | 9            | 1,168  | 化学             |     |
| ING GROEP NV-CVA                  |         | 23.14   | 16.73  | 11           | 1,440  | 銀行             |     |
| RANDSTAD NV                       |         | 0.92    | 0.22   | 1            | 135    | 専門サービス         |     |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV     |         | 7.53    | 4.31   | 10           | 1,247  | 食品・生活必需品小売り    |     |
| HEINEKEN NV                       |         | 1.43    | 1.11   | 10           | 1,245  | 飲料             |     |

| 銘柄                           |               | 期首(前期末) | 期 末   |         | 業 種 等  |                   |
|------------------------------|---------------|---------|-------|---------|--------|-------------------|
|                              |               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |        |                   |
|                              |               |         |       | 外貨建金額   |        | 邦貨換算金額            |
| (ユーロ…オランダ)                   |               | 百株      | 百株    | 千ユーロ    | 千円     |                   |
| AKZO NOBEL                   |               | 1.23    | 0.87  | 7       | 936    | 化学                |
| ASML HOLDING NV              |               | 2.58    | 1.75  | 62      | 7,713  | 半導体・半導体製造装置       |
| AEGON NV                     |               | 12.84   | 8.63  | 2       | 293    | 保険                |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV       |               | 5.26    | 3.68  | 16      | 2,039  | ヘルスケア機器・用品        |
| WOLTERS KLUWER-CVA           |               | 1.83    | 1.04  | 7       | 967    | 専門サービス            |
| STMICROELECTRONICS NV        |               | 4.58    | 2.78  | 8       | 1,051  | 半導体・半導体製造装置       |
| QIAGEN N.V.                  |               | 1.53    | 1.05  | 4       | 509    | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| VOPAK (KON.)                 |               | 0.38    | 0.38  | 1       | 216    | 石油・ガス・消耗燃料        |
| KONINKLIJKE KPN NV           |               | 17.53   | 17.53 | 4       | 498    | 各種電気通信サービス        |
| HEINEKEN HOLDING NV-A        |               | 0.81    | 0.6   | 4       | 584    | 飲料                |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV     |               | －       | 2.9   | 2       | 345    | 飲料                |
| UNILEVER NV                  |               | 8.83    | 5.96  | 31      | 3,867  | パーソナル用品           |
| FERRARI NV                   |               | 0.8     | 0.56  | 9       | 1,242  | 自動車               |
| CNH INDUSTRIAL NV            |               | 6.25    | 5.24  | 4       | 534    | 機械                |
| PROSUS NV                    |               | －       | 1.92  | 18      | 2,302  | インターネット販売・通信販売    |
| NN GROUP NV                  |               | 2.1     | 1.42  | 4       | 586    | 保険                |
| ARGENX SE                    |               | －       | 0.15  | 3       | 404    | バイオテクノロジー         |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV |               | 5.85    | 4.85  | 5       | 718    | 自動車               |
| JUST EAT TAKEAWAY.COM NV     |               | －       | 0.54  | 5       | 627    | インターネット販売・通信販売    |
| ABN AMRO BANK NV             |               | 2.03    | 2.03  | 1       | 210    | 銀行                |
| EXOR NV                      |               | 0.8     | 0.22  | 1       | 146    | 各種金融サービス          |
| ADYEN NV                     |               | 0.08    | 0.07  | 11      | 1,376  | 情報技術サービス          |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 113.04  | 89.66 | 281     | 34,938 |                   |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 24銘柄    | 28銘柄  | －       | <1.7%> |                   |
| (ユーロ…ベルギー)                   |               | 百株      | 百株    | 千ユーロ    | 千円     |                   |
| UMICORE                      |               | 1.44    | 0.99  | 3       | 409    | 化学                |
| KBC GROUPE                   |               | 1.38    | 1     | 4       | 620    | 銀行                |
| SOFINA                       |               | －       | 0.08  | 1       | 240    | 各種金融サービス          |
| SOLVAY SA                    |               | －       | 0.32  | 2       | 329    | 化学                |
| AGEAS                        |               | 0.36    | 0.36  | 1       | 169    | 保険                |
| UCB SA                       |               | 0.9     | 0.48  | 4       | 568    | 医薬品               |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA  |               | 0.6     | 0.6   | 4       | 588    | 各種金融サービス          |
| PROXIMUS                     |               | 1.29    | 0.94  | 1       | 190    | 各種電気通信サービス        |
| GALAPAGOS NV                 |               | －       | 0.22  | 2       | 283    | バイオテクノロジー         |
| TELENET GROUP HOLDING NV     |               | 0.12    | 0.12  | 0.38976 | 48     | メディア              |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV   |               | 4.69    | 3.43  | 18      | 2,263  | 飲料                |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額     | 10.78   | 8.54  | 45      | 5,710  |                   |
|                              | 銘 柄 数 < 比 率 > | 8銘柄     | 11銘柄  | －       | <0.3%> |                   |

| 銘柄                                  |               | 期首(前期末) | 期 末   |         | 業 種 等  |                   |
|-------------------------------------|---------------|---------|-------|---------|--------|-------------------|
|                                     |               | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |        |                   |
|                                     |               |         |       | 外貨建金額   |        | 邦貨換算金額            |
| (ユーロ…ルクセンブルグ)                       |               | 百株      | 百株    | 千ユーロ    | 千円     |                   |
| ARCELOR MITTAL (NL)                 |               | 4.71    | 2.63  | 3       | 443    | 金属・鉱業             |
| EUROFINS SCIENTIFIC                 |               | 0.08    | 0.06  | 4       | 502    | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| TENARIS SA                          |               | 3.88    | 1.63  | 0.89878 | 111    | エネルギー設備・サービス      |
| SES FDR                             |               | 2.52    | 2.52  | 1       | 240    | メディア              |
| RTL GROUP SA                        |               | 0.46    | －     | －       | －      | メディア              |
| AROUNDTOWN SA                       |               | －       | 4.43  | 2       | 260    | 不動産管理・開発          |
| 小 計                                 | 株 数 ・ 金 額     | 11.65   | 11.27 | 12      | 1,560  |                   |
|                                     | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5銘柄     | 5銘柄   | －       | <0.1%> |                   |
| (ユーロ…フランス)                          |               | 百株      | 百株    | 千ユーロ    | 千円     |                   |
| AIR LIQUIDE                         |               | 2.84    | 1.92  | 27      | 3,391  | 化学                |
| AXA SA                              |               | 11.41   | 7.73  | 13      | 1,667  | 保険                |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                |               | 2.86    | 2.27  | 4       | 511    | 総合公益事業            |
| DANONE                              |               | 3.54    | 2.45  | 12      | 1,605  | 食品                |
| SAFRAN SA                           |               | 1.95    | 1.35  | 15      | 1,895  | 航空宇宙・防衛           |
| ACCOR SA                            |               | 0.56    | 0.56  | 1       | 194    | ホテル・レストラン・レジャー    |
| BOUYGUES                            |               | －       | 0.81  | 2       | 328    | 建設・土木             |
| BNP PARIBAS                         |               | 6.87    | 4.58  | 17      | 2,231  | 銀行                |
| THALES SA                           |               | 0.76    | 0.36  | 2       | 321    | 航空宇宙・防衛           |
| CAPGEMINI SA                        |               | 1.05    | 0.65  | 7       | 942    | 情報技術サービス          |
| CASINO GUICHARD PERRACHON           |               | 0.27    | －     | －       | －      | 食品・生活必需品小売り       |
| INGENICO GROUP                      |               | 0.42    | －     | －       | －      | 電子装置・機器・部品        |
| NATIXIS                             |               | 8.18    | 4.73  | 1       | 132    | 資本市場              |
| EIFFAGE                             |               | 0.44    | 0.26  | 2       | 257    | 建設・土木             |
| PUBLICIS GROUPE                     |               | 0.98    | 0.98  | 3       | 432    | メディア              |
| IMERYS SA                           |               | 0.5     | －     | －       | －      | 建設資材              |
| L'OREAL                             |               | 1.55    | 1.06  | 32      | 4,096  | パーソナル用品           |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE |               | 1.68    | 1.15  | 53      | 6,700  | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| BOLLORE                             |               | 5.03    | 5.03  | 1       | 205    | 娯楽                |
| MICHELIN(CGDE)-B                    |               | 1.11    | 0.67  | 6       | 840    | 自動車部品             |
| PERNOD-RICARD                       |               | 1.32    | 0.87  | 13      | 1,713  | 飲料                |
| PEUGEOT SA                          |               | 3.84    | 2.64  | 4       | 581    | 自動車               |
| RENAULT SA                          |               | 0.94    | 0.94  | 2       | 305    | 自動車               |
| REMY COINTREAU                      |               | 0.12    | 0.12  | 1       | 225    | 飲料                |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN           |               | 3.22    | 2.09  | 8       | 1,011  | 建設関連製品            |
| SEB SA                              |               | 0.14    | 0.14  | 2       | 248    | 家庭用耐久財            |
| SOCIETE GENERALE-A                  |               | 4.36    | 3.42  | 5       | 658    | 銀行                |
| VINCI S.A.                          |               | 3.06    | 2.21  | 19      | 2,400  | 建設・土木             |
| SODEXO                              |               | 0.22    | 0.22  | 1       | 194    | ホテル・レストラン・レジャー    |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE               |               | 3.29    | 2.27  | 26      | 3,351  | 電気設備              |

| 銘 柄                      |               | 期首(前期末) | 期 末    |         | 業 種 等  |                         |
|--------------------------|---------------|---------|--------|---------|--------|-------------------------|
|                          |               | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |        |                         |
|                          |               |         |        | 外貨建金額   |        | 邦貨換算金額                  |
| (ユーロ…フランス)               |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円     |                         |
| VIVENDI SA               |               | 5.89    | 3.7    | 9       | 1,184  | 娯楽                      |
| TOTAL SE                 |               | 14.05   | 10.14  | 32      | 4,006  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| VALEO                    |               | 1.52    | 1.08   | 3       | 396    | 自動車部品                   |
| ORANGE                   |               | 12.24   | 8.88   | 8       | 1,075  | 各種電気通信サービス              |
| HERMES INTL              |               | 0.21    | 0.13   | 10      | 1,354  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| SOCIETE BIC SA           |               | 0.07    | －      | －       | －      | 商業サービス・用品               |
| DASSAULT SYSTEMES SA     |               | 0.86    | 0.54   | 8       | 1,029  | ソフトウェア                  |
| KERING                   |               | 0.45    | 0.31   | 18      | 2,317  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| CNP ASSURANCES           |               | 1.21    | 1.21   | 1       | 176    | 保険                      |
| CARREFOUR SA             |               | 4.22    | 2.32   | 3       | 408    | 食品・生活必需品小売り             |
| ATOS SE                  |               | 0.74    | 0.48   | 3       | 392    | 情報技術サービス                |
| SANOFI                   |               | 6.84    | 4.7    | 39      | 4,960  | 医薬品                     |
| UBISOFT ENTERTAINMENT    |               | －       | 0.23   | 1       | 216    | 娯楽                      |
| TELEPERFORMANCE          |               | 0.35    | 0.22   | 6       | 758    | 専門サービス                  |
| EURAZEO                  |               | 0.23    | 0.23   | 1       | 132    | 各種金融サービス                |
| JC DECAUX SA             |               | 0.24    | 0.24   | 0.45024 | 55     | メディア                    |
| ESSILORLUXOTTICA         |               | 1.77    | 1.16   | 13      | 1,737  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| CREDIT AGRICOLE SA       |               | 7.61    | 4.28   | 3       | 449    | 銀行                      |
| ORPEA                    |               | －       | 0.19   | 1       | 235    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| WENDEL                   |               | 0.13    | 0.13   | 1       | 142    | 各種金融サービス                |
| ILIAD SA                 |               | 0.27    | －      | －       | －      | 各種電気通信サービス              |
| BIOMERIEUX               |               | －       | 0.17   | 2       | 249    | ヘルスケア機器・用品              |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH |               | －       | 0.11   | 3       | 437    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| ENGIE                    |               | 11.6    | 7.25   | 8       | 1,059  | 総合公益事業                  |
| ALSTOM                   |               | 1.38    | 0.72   | 3       | 381    | 機械                      |
| EUTELSAT COMMUNICATIONS  |               | 1.59    | －      | －       | －      | メディア                    |
| ELECTRICITE DE FRANCE    |               | 1.95    | 1.95   | 2       | 265    | 電力                      |
| IPSEN SA                 |               | 0.33    | 0.21   | 1       | 221    | 医薬品                     |
| ARKEMA SA                |               | 0.52    | 0.28   | 2       | 316    | 化学                      |
| LEGRAND SA               |               | 1.62    | 1.01   | 7       | 903    | 電気設備                    |
| ADP                      |               | 0.21    | 0.1    | 1       | 134    | 運送インフラ                  |
| SCOR SE                  |               | 0.71    | 0.71   | 2       | 248    | 保険                      |
| BUREAU VERITAS SA        |               | 1.64    | 0.95   | 1       | 247    | 専門サービス                  |
| GETLINK                  |               | 3.31    | 2.18   | 3       | 378    | 運送インフラ                  |
| SUEZ SA                  |               | 2.72    | 1.64   | 2       | 328    | 総合公益事業                  |
| EDENRED                  |               | 1.65    | 1.09   | 4       | 615    | 情報技術サービス                |
| WORLDLINE SA             |               | 0.38    | 0.93   | 7       | 887    | 情報技術サービス                |
| AMUNDI SA                |               | －       | 0.3    | 1       | 247    | 資本市場                    |
| 小 計                      | 株 数 ・ 金 額     | 161.02  | 111.25 | 518     | 64,399 |                         |
|                          | 銘 柄 数 < 比 率 > | 62銘柄    | 62銘柄   | －       | <3.2%> |                         |

| 銘柄                             | 期首(前期末) | 期 末   |         |        | 業 種 等                   |
|--------------------------------|---------|-------|---------|--------|-------------------------|
|                                | 株 数     | 株 数   | 評 価 額   |        |                         |
|                                |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |                         |
| (ユーロ…ドイツ)                      | 百株      | 百株    | 千ユーロ    | 千円     |                         |
| ADIDAS AG                      | 1.09    | 0.76  | 22      | 2,822  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG    | 1.91    | 1.4   | 9       | 1,176  | 自動車                     |
| COMMERZBANK AG                 | 5.34    | 5.34  | 2       | 305    | 銀行                      |
| FRESENIUS SE & CO KGAA         | 2.69    | 1.85  | 6       | 860    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| UNITED INTERNET                | 0.85    | 0.6   | 1       | 220    | 各種電気通信サービス              |
| FUCHS PETROLUB SE PREF         | 0.21    | 0.21  | 0.97062 | 120    | 化学                      |
| HANNOVER RUECK SE              | 0.43    | 0.29  | 4       | 507    | 保険                      |
| GEA GROUP AG                   | 1.05    | 0.83  | 2       | 297    | 機械                      |
| CONTINENTAL AG                 | 0.74    | 0.53  | 5       | 674    | 自動車部品                   |
| DEUTSCHE POST AG-REG           | 6.23    | 3.86  | 15      | 1,942  | 航空貨物・物流サービス             |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD     | 0.92    | 0.69  | 3       | 453    | 自動車                     |
| MERCK KGAA                     | 0.64    | 0.56  | 7       | 927    | 医薬品                     |
| RWE AG                         | 3.64    | 2.68  | 8       | 1,104  | 総合公益事業                  |
| SAP SE                         | 5.78    | 4.26  | 42      | 5,239  | ソフトウェア                  |
| E.ON SE                        | 14.3    | 9.31  | 8       | 1,079  | 総合公益事業                  |
| HENKEL AG & CO KGAA            | 0.74    | 0.26  | 2       | 275    | 家庭用品                    |
| SIEMENS AG-REG                 | 4.64    | 3.15  | 36      | 4,559  | コングロマリット                |
| PUMA AG                        | 0.65    | 0.42  | 3       | 440    | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| BAYER AG                       | 5.42    | 3.94  | 18      | 2,260  | 医薬品                     |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG     | 1       | 0.78  | 7       | 892    | 家庭用品                    |
| DAIMLER AG                     | 5.36    | 3.65  | 18      | 2,299  | 自動車                     |
| BASF SE                        | 5.55    | 3.85  | 21      | 2,666  | 化学                      |
| BEIERSDORF AG                  | 0.52    | 0.34  | 3       | 415    | パーソナル用品                 |
| HOCHTIEF AG                    | 0.24    | 0.11  | 0.7931  | 98     | 建設・土木                   |
| HEIDELBERGCEMENT AG            | 0.59    | 0.59  | 3       | 412    | 建設資材                    |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO | 1.44    | 0.96  | 7       | 873    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| ALLIANZ SE                     | 2.58    | 1.68  | 31      | 3,883  | 保険                      |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG         | 0.94    | 0.94  | 0.83791 | 104    | 旅客航空輸送業                 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG     | 0.85    | 0.55  | 12      | 1,584  | 保険                      |
| VOLKSWAGEN AG                  | －       | 0.19  | 2       | 356    | 自動車                     |
| VOLKSWAGEN AG PFD              | 1.09    | 0.71  | 10      | 1,255  | 自動車                     |
| NEMETSCHKE SE                  | －       | 0.31  | 2       | 252    | ソフトウェア                  |
| THYSSENKRUPP AG                | 2.36    | 2.36  | 1       | 139    | 金属・鉱業                   |
| DEUTSCHE BANK AG-REG           | 11.38   | 8.15  | 7       | 900    | 資本市場                    |
| BMW VORZUG                     | 0.19    | 0.19  | 0.9671  | 120    | 自動車                     |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG        | 19.97   | 13.31 | 19      | 2,429  | 各種電気通信サービス              |
| SARTORIUS AG                   | 0.27    | 0.15  | 5       | 686    | ヘルスケア機器・用品              |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG       | 7.93    | 5.05  | 13      | 1,716  | 半導体・半導体製造装置             |
| CARL ZEISS MEDITEC AG          | －       | 0.09  | 1       | 133    | ヘルスケア機器・用品              |



| 銘 柄                               |               | 期首(前期末) | 期 末    |         | 業 種 等  |                      |
|-----------------------------------|---------------|---------|--------|---------|--------|----------------------|
|                                   |               | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |        |                      |
|                                   |               |         |        | 外貨建金額   |        | 邦貨換算金額               |
| (ユーロ…ドイツ)                         |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円     |                      |
| DEUTSCHE BOERSE AG                |               | 1.1     | 0.8    | 10      | 1,341  | 資本市場                 |
| WIRECARD AG                       |               | 0.63    | —      | —       | —      | 情報技術サービス             |
| LANXESS AG                        |               | 0.69    | 0.48   | 2       | 291    | 化学                   |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG       |               | 0.34    | 0.18   | 3       | 428    | 航空宇宙・防衛              |
| DEUTSCHE WOHNEN                   |               | 2.27    | 1.15   | 4       | 616    | 不動産管理・開発             |
| SYMRISE AG                        |               | 0.89    | 0.57   | 5       | 742    | 化学                   |
| BRENNTAG AG                       |               | 0.28    | 0.76   | 4       | 557    | 商社・流通業               |
| EVONIK INDUSTRIES AG              |               | 1.49    | 1.05   | 2       | 298    | 化学                   |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG |               | 8.99    | 6.86   | 1       | 194    | 各種電気通信サービス           |
| LEG IMMOBILIEN AG                 |               | —       | 0.33   | 3       | 478    | 不動産管理・開発             |
| KION GROUP AG                     |               | 0.28    | 0.28   | 2       | 248    | 機械                   |
| VONOVIA SE                        |               | 3.25    | 2.03   | 11      | 1,432  | 不動産管理・開発             |
| KNORR-BREMSE AG                   |               | —       | 0.22   | 2       | 285    | 機械                   |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG           |               | —       | 0.44   | 1       | 214    | ヘルスケア機器・用品           |
| METRO AG                          |               | 0.96    | 0.96   | 0.82176 | 102    | 食品・生活必需品小売り          |
| TEAMVIEWER AG                     |               | —       | 0.62   | 2       | 273    | ソフトウェア               |
| AXEL SPRINGER SE                  |               | 0.21    | —      | —       | —      | メディア                 |
| SIEMENS ENERGY AG                 |               | —       | 1.57   | 3       | 413    | 電気設備                 |
| ZALANDO SE                        |               | 1.09    | 0.52   | 4       | 512    | インターネット販売・通信販売       |
| SCOUT24 AG                        |               | —       | 0.5    | 3       | 432    | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| COVESTRO AG                       |               | 1.03    | 0.83   | 3       | 456    | 化学                   |
| UNIPER SE                         |               | —       | 0.61   | 1       | 210    | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| DELIVERY HERO SE                  |               | —       | 0.59   | 6       | 775    | インターネット販売・通信販売       |
| 小 計                               | 株 数 ・ 金 額     | 143.03  | 106.25 | 457     | 56,795 |                      |
|                                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 51銘柄    | 60銘柄   | —       | <2.8%> |                      |
| (ユーロ…ポルトガル)                       |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円     |                      |
| BANCO ESPIRITO SANTO-REG          |               | 76.32   | 76.32  | 0       | 0      | 銀行                   |
| JERONIMO MARTINS                  |               | 2.2     | 1.48   | 2       | 261    | 食品・生活必需品小売り          |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA           |               | 17.81   | 9.67   | 4       | 531    | 電力                   |
| GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS       |               | 2.36    | 2.36   | 1       | 242    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| 小 計                               | 株 数 ・ 金 額     | 98.69   | 89.83  | 8       | 1,035  |                      |
|                                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4銘柄     | 4銘柄    | —       | <0.1%> |                      |
| (ユーロ…スペイン)                        |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円     |                      |
| IBERDROLA SA                      |               | 36.04   | 24.3   | 26      | 3,341  | 電力                   |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY   |               | 2.25    | 1.29   | 3       | 406    | 電気設備                 |
| REPSOL SA                         |               | 9.36    | 5.49   | 3       | 465    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| TELEFONICA S.A                    |               | 26.38   | 19.32  | 6       | 762    | 各種電気通信サービス           |
| ENDESA S.A.                       |               | 2.18    | 1.43   | 3       | 429    | 電力                   |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV       |               | 1.33    | 1.41   | 3       | 433    | 建設・土木                |

| 銘 柄                             |               | 期首(前期末) | 期 末    |         | 業 種 等  |             |
|---------------------------------|---------------|---------|--------|---------|--------|-------------|
|                                 |               | 株 数     | 株 数    | 評 価 額   |        |             |
|                                 |               |         |        | 外貨建金額   |        | 邦貨換算金額      |
| (ユーロ…スペイン)                      |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円     |             |
| BANKINTER S.A.                  |               | 4.07    | 4.07   | 1       | 197    | 銀行          |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA    |               | 39.14   | 28.37  | 8       | 1,022  | 銀行          |
| NATURGY ENERGY GROUP SA         |               | 2.23    | 1.07   | 1       | 242    | ガス          |
| BANCO SANTANDER SA              |               | 99.41   | 65.2   | 13      | 1,725  | 銀行          |
| RED ELECTRICA DE CORPORACION SA |               | 2.77    | 2.06   | 3       | 414    | 電力          |
| BANCO SABADELL                  |               | 43.49   | —      | —       | —      | 銀行          |
| INDITEX                         |               | 6.88    | 4.47   | 11      | 1,471  | 専門小売り       |
| MAPFRE SA                       |               | 6.46    | 6.46   | 0.98708 | 122    | 保険          |
| ENAGAS                          |               | 0.61    | 0.61   | 1       | 147    | ガス          |
| GRIFOLS SA                      |               | 1.43    | 1.43   | 3       | 467    | バイオテクノロジー   |
| FERROVIAL SA                    |               | 3.27    | 1.96   | 4       | 550    | 建設・土木       |
| CAIXABANK                       |               | 19.66   | 12.37  | 2       | 284    | 銀行          |
| AMADEUS IT GROUP SA             |               | 2.77    | 1.91   | 10      | 1,293  | 情報技術サービス    |
| BANKIA SA                       |               | 1.87    | —      | —       | —      | 銀行          |
| FERROVIAL SA-RTS                |               | 3.41    | —      | —       | —      | 建設・土木       |
| FERROVIAL SA-RTS                |               | —       | 1.96   | 0.0441  | 5      | 建設・土木       |
| AENA SME SA                     |               | 0.37    | 0.33   | 4       | 579    | 運送インフラ      |
| CELLNEX TELECOM SAU             |               | —       | 1.17   | 6       | 762    | 各種電気通信サービス  |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額     | 315.38  | 186.68 | 121     | 15,126 |             |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 22銘柄    | 21銘柄   | —       | <0.8%> |             |
| (ユーロ…イタリア)                      |               | 百株      | 百株     | 千ユーロ    | 千円     |             |
| ASSICURAZIONI GENERALI          |               | 6.22    | 3.86   | 5       | 631    | 保険          |
| INTESA SANPAOLO                 |               | 93.42   | 63.75  | 11      | 1,398  | 銀行          |
| UNICREDIT SPA                   |               | 12.9    | 8.34   | 6       | 802    | 銀行          |
| ENI SPA                         |               | 14.42   | 10.05  | 7       | 921    | 石油・ガス・消耗燃料  |
| MEDIOBANCA SPA                  |               | 2.25    | 2.25   | 1       | 200    | 銀行          |
| ENEL SPA                        |               | 48.84   | 33.53  | 26      | 3,354  | 電力          |
| LEONARDO SPA                    |               | 2.7     | 2.7    | 1       | 169    | 航空宇宙・防衛     |
| SNAM SPA                        |               | 10.91   | 9.26   | 4       | 524    | ガス          |
| TELECOM ITALIA-RNC              |               | 55.89   | 34.36  | 1       | 144    | 各種電気通信サービス  |
| ATLANTIA SPA                    |               | 3.37    | 2.06   | 3       | 387    | 運送インフラ      |
| TERNA SPA                       |               | 6.64    | 6.64   | 4       | 517    | 電力          |
| RECORDATI SPA                   |               | 0.74    | 0.33   | 1       | 188    | 医薬品         |
| PRYSMIAN SPA                    |               | 1.93    | 1.21   | 3       | 393    | 電気設備        |
| DIASORIN SPA                    |               | —       | 0.11   | 1       | 229    | ヘルスケア機器・用品  |
| MONCLER SPA                     |               | —       | 0.88   | 3       | 433    | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| NEXI SPA                        |               | —       | 1.6    | 2       | 299    | 情報技術サービス    |
| FINECOBANK SPA                  |               | —       | 3      | 3       | 454    | 銀行          |
| POSTE ITALIANE SPA              |               | 4.06    | 2.38   | 1       | 232    | 保険          |
| 小 計                             | 株 数 ・ 金 額     | 264.29  | 186.31 | 90      | 11,281 |             |
|                                 | 銘 柄 数 < 比 率 > | 14銘柄    | 18銘柄   | —       | <0.6%> |             |

| 銘 柄                           |               | 期首(前期末)  | 期 末     |         | 業 種 等     |            |
|-------------------------------|---------------|----------|---------|---------|-----------|------------|
|                               |               | 株 数      | 株 数     | 評 価 額   |           |            |
|                               |               |          |         | 外貨建金額   |           | 邦貨換算金額     |
| (ユーロ…フィンランド)                  |               | 百株       | 百株      | 千ユーロ    | 千円        |            |
| WARTSILA OYJ                  |               | 1.11     | 1.11    | 0.87912 | 109       | 機械         |
| NOKIAN RENKAAT OYJ            |               | 0.73     | —       | —       | —         | 自動車部品      |
| UPM-KYMMENE OYJ               |               | 2.94     | 2.25    | 5       | 730       | 紙製品・林産品    |
| STORA ENSO OYJ-R SHS          |               | 0.58     | 2.81    | 3       | 472       | 紙製品・林産品    |
| SAMPO OYJ-A SHS               |               | 2.93     | 1.87    | 6       | 844       | 保険         |
| FORTUM OYJ                    |               | 1.49     | 1.49    | 2       | 328       | 電力         |
| NOKIA OYJ                     |               | 36.82    | 22.86   | 7       | 877       | 通信機器       |
| ELISA OYJ                     |               | 1.06     | 0.49    | 2       | 274       | 各種電気通信サービス |
| NELES OYJ                     |               | 0.93     | —       | —       | —         | 機械         |
| NESTE OYJ                     |               | 2.29     | 1.86    | 9       | 1,183     | 石油・ガス・消耗燃料 |
| KONE OYJ                      |               | 1.92     | 1.43    | 10      | 1,318     | 機械         |
| ORION OYJ                     |               | 0.88     | 0.46    | 1       | 225       | 医薬品        |
| 小 計                           | 株 数 ・ 金 額     | 53.68    | 36.63   | 51      | 6,365     |            |
|                               | 銘 柄 数 < 比 率 > | 12銘柄     | 10銘柄    | —       | <0.3%>    |            |
| (ユーロ…オーストリア)                  |               | 百株       | 百株      | 千ユーロ    | 千円        |            |
| OMV AG                        |               | 0.89     | 0.59    | 1       | 172       | 石油・ガス・消耗燃料 |
| VOEST-ALPINE AG               |               | 0.26     | 0.26    | 0.65572 | 81        | 金属・鉱業      |
| ERSTE GROUP BANK AG           |               | 2.12     | 1.28    | 2       | 325       | 銀行         |
| ANDRITZ AG                    |               | 0.07     | 0.07    | 0.22806 | 28        | 機械         |
| RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL |               | 1.16     | 0.91    | 1       | 164       | 銀行         |
| 小 計                           | 株 数 ・ 金 額     | 4.5      | 3.11    | 6       | 772       |            |
|                               | 銘 柄 数 < 比 率 > | 5銘柄      | 5銘柄     | —       | <0.0%>    |            |
| 合 計                           | 株 数 ・ 金 額     | 7,368.53 | 4,562.8 | —       | 1,860,905 |            |
|                               | 銘 柄 数 < 比 率 > | 1,170銘柄  | 1,186銘柄 | —       | <92.5%>   |            |

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

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

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

## (2) 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄                              | 期首(前期末) | 当期 末  |          |        |     |
|---------------------------------|---------|-------|----------|--------|-----|
|                                 | □ 数     | □ 数   | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 | 比率  |
| (アメリカ)                          | 千□      | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千円     | %   |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT    | 0.064   | 0.054 | 8        | 875    | 0.0 |
| BOSTON PROPERTIES INC           | 0.097   | 0.066 | 5        | 616    | 0.0 |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC       | —       | 0.113 | 3        | 409    | 0.0 |
| SL GREEN                        | 0.017   | —     | —        | —      | —   |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT       | 0.997   | 0.549 | 3        | 418    | 0.0 |
| PROLOGIS INC                    | 0.39    | 0.296 | 29       | 3,102  | 0.2 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC       | 0.089   | 0.06  | 9        | 1,039  | 0.1 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST           | 0.066   | 0.033 | 3        | 342    | 0.0 |
| EQUINIX INC                     | 0.052   | 0.037 | 27       | 2,893  | 0.1 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC  | 0.088   | 0.088 | 3        | 356    | 0.0 |
| DUKE REALTY TRUST               | 0.219   | 0.174 | 6        | 707    | 0.0 |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP | 0.257   | 0.169 | 27       | 2,876  | 0.1 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC        | 0.043   | 0.023 | 5        | 615    | 0.0 |
| EQUITY RESIDENTIAL              | 0.234   | 0.162 | 9        | 1,010  | 0.1 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST       | 0.046   | 0.034 | 3        | 327    | 0.0 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC       | 0.309   | 0.189 | 5        | 578    | 0.0 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP         | 0.063   | 0.048 | 14       | 1,502  | 0.1 |
| WELLTOWER INC                   | 0.229   | 0.178 | 11       | 1,248  | 0.1 |
| KIMCO REALTY                    | 0.295   | —     | —        | —      | —   |
| LIBERTY PROPERTY TRUST          | 0.095   | —     | —        | —      | —   |
| IRON MOUNTAIN INC               | 0.206   | 0.07  | 1        | 196    | 0.0 |
| THE MACERICH COMPANY            | 0.053   | —     | —        | —      | —   |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES     | 0.085   | 0.085 | 4        | 520    | 0.0 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC       | 0.512   | 0.326 | 4        | 467    | 0.0 |
| MID AMERICA                     | 0.054   | 0.054 | 6        | 713    | 0.0 |
| REALTY INCOME CORP              | 0.203   | 0.127 | 7        | 823    | 0.0 |
| REGENCY CENTERS CORP            | 0.105   | 0.086 | 3        | 415    | 0.0 |
| UDR INC                         | 0.161   | 0.131 | 4        | 525    | 0.0 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC        | 0.177   | 0.117 | 9        | 973    | 0.0 |
| PUBLIC STORAGE                  | 0.088   | 0.062 | 13       | 1,448  | 0.1 |
| SUN COMMUNITIES INC             | 0.061   | 0.041 | 5        | 584    | 0.0 |
| VENTAS INC                      | 0.232   | 0.142 | 6        | 699    | 0.0 |
| VORNADO REALTY TRUST            | 0.12    | 0.057 | 2        | 232    | 0.0 |

| 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 |
| <b>(アメリカ)</b>                    |              | 千□         | 千□         | 千アメリカ・ドル    | 千円     | %   |
| WEYERHAEUSER CO                  |              | 0.483      | 0.284      | 7           | 840    | 0.0 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC          |              | 0.087      | 0.058      | 6           | 652    | 0.0 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         |              | 0.134      | 0.115      | 15          | 1,672  | 0.1 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST         |              | —          | 0.198      | 3           | 399    | 0.0 |
| AGNC INVESTMENT CORP             |              | 0.144      | 0.286      | 4           | 425    | 0.0 |
| VEREIT INC                       |              | 0.549      | 0.549      | 3           | 415    | 0.0 |
| AMERICAN TOWER CORP              |              | 0.258      | 0.181      | 43          | 4,531  | 0.2 |
| WP CAREY INC                     |              | 0.102      | 0.073      | 4           | 512    | 0.0 |
| INVITATION HOMES INC             |              | 0.271      | 0.246      | 6           | 714    | 0.0 |
| VICI PROPERTIES INC              |              | —          | 0.207      | 4           | 518    | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額    | 7.735      | 5.768      | 353         | 37,206 | —   |
|                                  | 銘柄 数 < 比 率 > | 40銘柄<2.0%> | 39銘柄<1.9%> | —           | —      | 1.9 |
| <b>(カナダ)</b>                     |              | 千□         | 千□         | 千カナダ・ドル     | 千円     |     |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT     |              | 0.152      | —          | —           | —      | —   |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST  |              | 0.147      | 0.093      | 1           | 123    | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額    | 0.299      | 0.093      | 1           | 123    | —   |
|                                  | 銘柄 数 < 比 率 > | 2銘柄<0.0%>  | 1銘柄<0.0%>  | —           | —      | 0.0 |
| <b>(オーストラリア)</b>                 |              | 千□         | 千□         | 千オーストラリア・ドル | 千円     |     |
| MIRVAC GROUP                     |              | 2.856      | 0.827      | 1           | 148    | 0.0 |
| GPT GROUP                        |              | 0.956      | 0.956      | 4           | 313    | 0.0 |
| STOCKLAND                        |              | —          | 1.002      | 4           | 336    | 0.0 |
| DEXUS                            |              | 0.583      | 0.583      | 5           | 403    | 0.0 |
| GOODMAN GROUP                    |              | 1.025      | 0.703      | 14          | 1,074  | 0.1 |
| VICINITY CENTRES                 |              | 1.672      | 1.672      | 2           | 184    | 0.0 |
| SCENTRE GROUP                    |              | 3.169      | 1.418      | 3           | 261    | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額    | 10.261     | 7.161      | 35          | 2,723  | —   |
|                                  | 銘柄 数 < 比 率 > | 6銘柄<0.1%>  | 7銘柄<0.1%>  | —           | —      | 0.1 |
| <b>(香港)</b>                      |              | 千□         | 千□         | 千香港・ドル      | 千円     |     |
| LINK REIT                        |              | 1.107      | 0.807      | 50          | 689    | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額    | 1.107      | 0.807      | 50          | 689    | —   |
|                                  | 銘柄 数 < 比 率 > | 1銘柄<0.0%>  | 1銘柄<0.0%>  | —           | —      | 0.0 |
| <b>(シンガポール)</b>                  |              | 千□         | 千□         | 千シンガポール・ドル  | 千円     |     |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL |              | 1.5        | 2.125      | 4           | 315    | 0.0 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV         |              | —          | 1.1        | 3           | 274    | 0.0 |

| 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 |
| (シンガポール)                     |            | 千□         | 千□         | 千シンガポール・ドル | 千円     | %   |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST  |            | 0.869      | —          | —          | —      | —   |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR |            | 0.5        | 0.5        | 0.71       | 55     | 0.0 |
| 小 計                          | □ 数 ・ 金 額  | 2.869      | 3.725      | 8          | 644    | —   |
|                              | 銘柄数 < 比率 > | 3銘柄<0.0%>  | 3銘柄<0.0%>  | —          | —      | 0.0 |
| (イギリス)                       |            | 千□         | 千□         | 千イギリス・ポンド  | 千円     |     |
| BRITISH LAND CO PLC          |            | —          | 0.255      | 1          | 160    | 0.0 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC    |            | —          | 0.322      | 2          | 286    | 0.0 |
| SEGRO PLC                    |            | 0.76       | 0.481      | 4          | 602    | 0.0 |
| 小 計                          | □ 数 ・ 金 額  | 0.76       | 1.058      | 7          | 1,050  | —   |
|                              | 銘柄数 < 比率 > | 1銘柄<0.0%>  | 3銘柄<0.1%>  | —          | —      | 0.1 |
| (ユーロ…オランダ)                   |            | 千□         | 千□         | 千ユーロ       | 千円     |     |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD    |            | 0.089      | 0.061      | 2          | 324    | 0.0 |
| 小 計                          | □ 数 ・ 金 額  | 0.089      | 0.061      | 2          | 324    | —   |
|                              | 銘柄数 < 比率 > | 1銘柄<0.1%>  | 1銘柄<0.0%>  | —          | —      | 0.0 |
| (ユーロ…フランス)                   |            | 千□         | 千□         | 千ユーロ       | 千円     |     |
| GECINA SA                    |            | 0.034      | 0.034      | 4          | 546    | 0.0 |
| ICADE                        |            | 0.019      | 0.019      | 1          | 131    | 0.0 |
| KLEPIERRE                    |            | —          | 0.082      | 1          | 152    | 0.0 |
| COVIVIO                      |            | 0.034      | 0.021      | 1          | 158    | 0.0 |
| 小 計                          | □ 数 ・ 金 額  | 0.087      | 0.156      | 7          | 989    | —   |
|                              | 銘柄数 < 比率 > | 3銘柄<0.0%>  | 4銘柄<0.0%>  | —          | —      | 0.0 |
| 合 計                          | □ 数 ・ 金 額  | 23.207     | 18.829     | —          | 43,752 | —   |
|                              | 銘柄数 < 比率 > | 57銘柄<2.4%> | 59銘柄<2.2%> | —          | —      | 2.2 |

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、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。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |                             | 当期  |     | 期末  |
|-----|-----------------------------|-----|-----|-----|
|     |                             | 買建額 | 売建額 | 額   |
| 外国  |                             | 百万円 |     | 百万円 |
|     | S&P500 EMINI FUTURE Dec20   | 74  |     | —   |
|     | FTSE 100 INDEX FUTURE Dec20 | 8   |     | —   |
|     | DJ EURO STOXX 50 Dec20      | 21  |     | —   |

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

■投資信託財産の構成

2020年11月10日現在

| 項目            | 当期        |    | 期末    |
|---------------|-----------|----|-------|
|               | 評価額       | 比率 |       |
| 株式            | 千円        |    | %     |
|               | 1,860,905 |    | 92.5  |
| 投資信託受益証券、投資証券 | 43,752    |    | 2.2   |
| コール・ローン等、その他  | 106,994   |    | 5.3   |
| 投資信託財産総額      | 2,011,652 |    | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,005,368千円、99.7％です。  
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝105.21円、1カナダ・ドル＝80.83円、1オーストラリア・ドル＝76.56円、1香港・ドル＝13.57円、1シンガポール・ドル＝78.11円、1ニュージーランド・ドル＝71.81円、1イギリス・ポンド＝138.52円、1イスラエル・シユケル＝31.23円、1スイス・フラン＝115.16円、1デンマーク・クローネ＝16.69円、1ノルウェー・クローネ＝11.62円、1スウェーデン・クローナ＝12.19円、1ユーロ＝124.27円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月10日)現在

| 項 目                  | 当 期 末          |
|----------------------|----------------|
| (A) 資 産              | 2,011,652,676円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等      | 28,816,288     |
| 株 式(評価額)             | 1,860,905,872  |
| 投 資 信 託 受 益 証 券(評価額) | 3,368,309      |
| 投 資 証 券(評価額)         | 40,384,053     |
| 未 収 入 金              | 4,808,206      |
| 未 収 配 当 金            | 1,505,194      |
| 差 入 委 託 証 拠 金        | 71,864,754     |
| (B) 負 債              | 505,000        |
| 未 払 解 約 金            | 505,000        |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)   | 2,011,147,676  |
| 元 本                  | 725,728,064    |
| 次 期 繰 越 損 益 金        | 1,285,419,612  |
| (D) 受 益 権 総 口 数      | 725,728,064口   |
| 1万口当たり基準価額(C／D)      | 27,712円        |

(注1) 期首元本額 1,093,311,328円  
追加設定元本額 160,921,161円  
一部解約元本額 528,504,425円

(注2) 期末における元本の内訳  
新光7資産バランスファンド 226,917,284円  
新光外国株式インデックスVA 310,325,967円  
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 142,625,664円  
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募) 5,687,983円  
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 18,039,020円  
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 10,778,610円  
グローバル・ナビ 11,353,536円  
期末元本合計 725,728,064円

## ■損益の状況

当期 自2019年11月12日 至2020年11月10日

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 37,996,965円   |
| 受 取 配 当 金           | 37,601,286    |
| そ の 他 収 益 金         | 401,526       |
| 支 払 利 息             | △5,847        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | 185,855,849   |
| 売 買 益               | 428,120,746   |
| 売 買 損               | △242,264,897  |
| (C) 先 物 取 引 等 損 益   | 26,490,791    |
| 取 引 益               | 66,587,171    |
| 取 引 損               | △40,096,380   |
| (D) そ の 他 費 用       | △24,665,808   |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D)  | 225,677,797   |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金   | 1,720,411,551 |
| (G) 解 約 差 損 益 金     | △847,255,575  |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 186,585,839   |
| (I) 合 計(E+F+G+H)    | 1,285,419,612 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(I)    | 1,285,419,612 |

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

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

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



# 海外国債マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2020年11月4日）

（計算期間 2019年11月5日～2020年11月4日）

海外国債マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額   |       | F T S E 世界国債インデックス         |           | 為 替 (米ドル) |           | 為 替 (ユーロ) |           | 債 券 組 入 率 | 純 資 産 総 額 |
|-----------------|-----------|-------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                 | 期 中 騰 落 率 |       | (除く日本、7-10年、円ベース) (ベンチマーク) | 期 中 騰 落 率 | (仲 値)     | 期 中 騰 落 率 | (仲 値)     | 期 中 騰 落 率 |           |           |
|                 | 円         | %     | ポイント                       | %         | 円         | %         | 円         | %         | %         | 百万円       |
| 15期(2016年11月4日) | 20,596    | △11.5 | 551.12                     | △11.0     | 103.02    | △14.9     | 114.33    | △13.8     | 97.8      | 28,235    |
| 16期(2017年11月4日) | 23,168    | 12.5  | 625.05                     | 13.4      | 114.05    | 10.7      | 132.65    | 16.0      | 98.6      | 24,090    |
| 17期(2018年11月4日) | 22,171    | △4.3  | 600.41                     | △3.9      | 112.87    | △1.0      | 128.68    | △3.0      | 98.2      | 19,758    |
| 18期(2019年11月4日) | 23,607    | 6.5   | 635.47                     | 5.8       | 108.03    | △4.3      | 120.44    | △6.4      | 98.0      | 18,376    |
| 19期(2020年11月4日) | 24,833    | 5.2   | 666.29                     | 4.9       | 104.55    | △3.2      | 122.45    | 1.7       | 98.4      | 16,939    |

(注1) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、7-10年、円ベース）は、F T S E F i x e d I n c o m e L L Cにより運営されている債券インデックスです。F T S E F i x e d I n c o m e L L Cは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、F T S E F i x e d I n c o m e L L C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F T S E F i x e d I n c o m e L L Cに帰属します（以下同じ）。

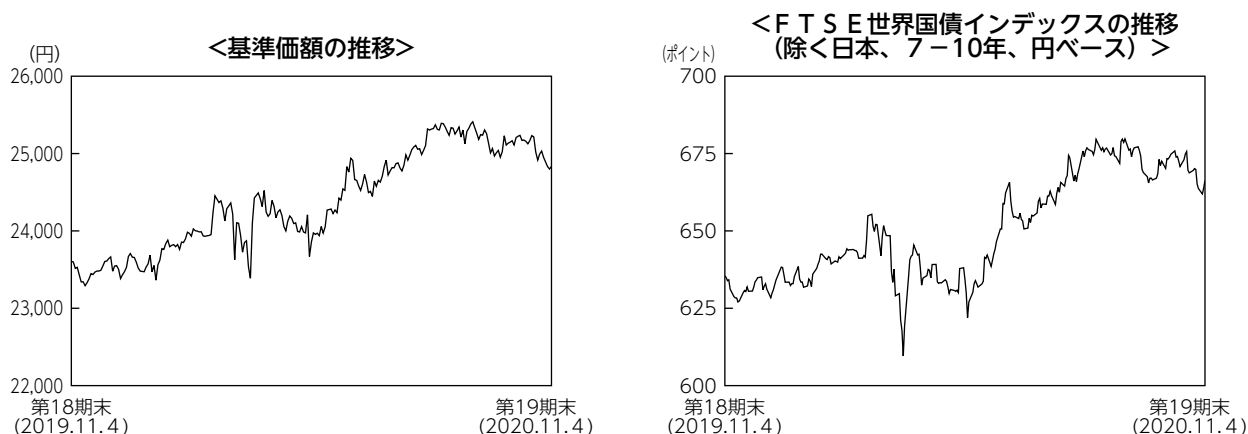
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

# ■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日               | 基 準 価 額     |        | F T S E 世界国債<br>インデックス                |        | 為替（米ドル）     |        | 為替（ユーロ）     |        | 債 券<br>組 入<br>比 率 |
|---------------------|-------------|--------|---------------------------------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------------|
|                     |             | 騰 落 率  | (除く日本、<br>7-10年、<br>円ベース)<br>(ベンチマーク) | 騰 落 率  | (仲 値)       | 騰 落 率  | (仲 値)       | 騰 落 率  |                   |
| (期 首)<br>2019年11月4日 | 円<br>23,607 | %<br>－ | ポイント<br>635.47                        | %<br>－ | 円<br>108.03 | %<br>－ | 円<br>120.44 | %<br>－ | %<br>98.0         |
| 11 月 末              | 23,642      | 0.1    | 634.88                                | △0.1   | 109.56      | 1.4    | 120.59      | 0.1    | 98.3              |
| 12 月 末              | 23,686      | 0.3    | 638.49                                | 0.5    | 109.56      | 1.4    | 122.54      | 1.7    | 98.8              |
| 2020年 1 月 末         | 23,983      | 1.6    | 641.07                                | 0.9    | 109.06      | 1.0    | 120.30      | △0.1   | 98.0              |
| 2 月 末               | 24,296      | 2.9    | 652.05                                | 2.6    | 109.43      | 1.3    | 120.32      | △0.1   | 98.7              |
| 3 月 末               | 24,522      | 3.9    | 642.47                                | 1.1    | 108.83      | 0.7    | 119.55      | △0.7   | 97.3              |
| 4 月 末               | 23,974      | 1.6    | 630.08                                | △0.8   | 106.87      | △1.1   | 116.00      | △3.7   | 97.7              |
| 5 月 末               | 24,398      | 3.4    | 646.52                                | 1.7    | 107.53      | △0.5   | 119.13      | △1.1   | 98.1              |
| 6 月 末               | 24,831      | 5.2    | 659.59                                | 3.8    | 107.74      | △0.3   | 121.08      | 0.5    | 98.0              |
| 7 月 末               | 25,102      | 6.3    | 670.14                                | 5.5    | 104.60      | △3.2   | 124.13      | 3.1    | 98.1              |
| 8 月 末               | 25,126      | 6.4    | 671.83                                | 5.7    | 105.36      | △2.5   | 125.47      | 4.2    | 98.5              |
| 9 月 末               | 25,230      | 6.9    | 673.11                                | 5.9    | 105.80      | △2.1   | 124.17      | 3.1    | 98.2              |
| 10 月 末              | 24,832      | 5.2    | 663.68                                | 4.4    | 104.60      | △3.2   | 122.14      | 1.4    | 98.4              |
| (期 末)<br>2020年11月4日 | 24,833      | 5.2    | 666.29                                | 4.9    | 104.55      | △3.2   | 122.45      | 1.7    | 98.4              |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年11月5日から2020年11月4日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は24,833円となり、前期末比で5.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化や金融緩和政策の強化などにより、投資対象国の債券利回りは低下（価格は上昇）しました。財政政策や金融政策の差異などにより、対円での投資対象通貨の動きはまちまちとなりました。ユーロが対円で上昇したことや、投資対象国すべての国債利回りが低下したことが基準価額の上昇要因となりました。一方、米ドル、カナダドル、英ポンドが対円で下落したことが基準価額の下落要因となりました。

### 投資環境

新型コロナウイルスの感染拡大による景気悪化や金融緩和政策の強化などが、国債利回りの低下要因となりました。一方、新型コロナウイルス対策の財政支出拡大により国債の発行額が増加していることなどが、国債利回りの上昇（価格は低下）要因となりました。期を通じてみると投資対象国すべての国債利回りが低下しました。

米ドルについては、F R B（米連邦準備理事会）の金融緩和政策がこれまでの想定よりも長期化するとの見方や、米国で与野党の対立により追加景気対策が進んでいないことなどにより、米ドル安円高となりました。ユーロについては、E U（欧州連合）首脳が新型コロナウイルス禍からの経済再生を図る復興基金設立で合意したことなどにより、ユーロ高円安となりました。

## ポートフォリオについて

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。公社債の組入比率は、高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーションは、中立を基本としつつ△0.4年から+0.5年程度の範囲で調整しました。通貨配分はベンチマーク中の投資対象国を100%とした配分を基本としました。期末には米ドルの配分を引き下げ、ユーロの配分を引き上げたポートフォリオとしました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、7－10年、円ベース）は4.85%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.34%上回りました。

ベンチマーク構成国の中でパフォーマンスの良かった米国の比率が高かったことなどが、プラスに寄与しました。

## 今後の運用方針

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

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                        | 当 期       |                   | 項 目 の 概 要                                                                       |
|----------------------------|-----------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                            | 金 額       | 比 率               |                                                                                 |
| (a) そ の 他 費 用<br>(保 管 費 用) | 6円<br>(6) | 0.023%<br>(0.023) | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| (そ の 他)                    | (0)       | (0.000)           |                                                                                 |
| 合 計                        | 6         | 0.023             |                                                                                 |
| 期中の平均基準価額は24,387円です。       |           |                   |                                                                                 |

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2019年11月5日から2020年11月4日まで)  
公社債

|     |             |                 | 買 付 額              | 売 付 額              |
|-----|-------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| 外 国 | ア           | メ リ カ 国 債 証 券   | 千アメリカ・ドル<br>73,867 | 千アメリカ・ドル<br>98,928 |
|     | カ           | ナ ダ 国 債 証 券     | 千カナダ・ドル<br>1,600   | 千カナダ・ドル<br>2,120   |
|     | イ           | ギ リ ス 国 債 証 券   | 千イギリス・ポンド<br>2,035 | 千イギリス・ポンド<br>3,526 |
|     | ユ<br>ー<br>ロ | フ ラ ン ス 国 債 証 券 | 千ユーロ<br>7,084      | 千ユーロ<br>5,339      |
|     |             | ド イ ツ 国 債 証 券   | 11,917             | 5,804              |
|     |             | イ タ リ ア 国 債 証 券 | 15,982             | 15,203             |
|     |             |                 |                    |                    |

(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11月5日から2020年11月4日まで)  
期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分     | 当 期 末              |                    |                  |           |                    |                   |         |         |
|---------|--------------------|--------------------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|---------|---------|
|         | 額 面 金 額            | 評 価 額              |                  | 組入比率      | うち B B 格<br>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<br>58,200 | 千アメリカ・ドル<br>63,933 | 千円<br>6,684,221  | %<br>39.5 | %<br>－             | %<br>39.5         | %<br>－  | %<br>－  |
| カ ナ ダ   | 千カナダ・ドル<br>5,000   | 千カナダ・ドル<br>5,511   | 千円<br>437,979    | 2.6       | －                  | 2.6               | －       | －       |
| イ ギ リ ス | 千イギリス・ポンド<br>5,000 | 千イギリス・ポンド<br>6,025 | 千円<br>820,999    | 4.8       | －                  | 4.8               | －       | －       |
| ユ ー ロ   | 千ユーロ               | 千ユーロ               | 千円               |           |                    |                   |         |         |
| フ ラ ン ス | 22,800             | 27,190             | 3,329,502        | 19.7      | －                  | 19.7              | －       | －       |
| ド イ ツ   | 17,500             | 20,964             | 2,567,163        | 15.2      | －                  | 15.2              | －       | －       |
| イ タ リ ア | 19,000             | 23,071             | 2,825,050        | 16.7      | －                  | 16.7              | －       | －       |
| 合 計     | －                  | －                  | 千円<br>16,664,916 | 98.4      | －                  | 98.4              | －       | －       |

(注 1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。  
(注 2) 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<br>柄                     | 種<br>類 | 利<br>率 | 額<br>面<br>金<br>額 | 期<br>間<br>評<br>価<br>額 |                            | 未<br>償<br>還<br>年<br>月<br>日 |
|----------------------------|--------|--------|------------------|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
|                            |        |        |                  | 外<br>貨<br>建<br>金<br>額 | 邦<br>貨<br>換<br>算<br>金<br>額 |                            |
|                            |        |        |                  |                       |                            |                            |
| (アメリカ)                     |        | %      | 千アメリカ・ドル         | 千アメリカ・ドル              | 千円                         |                            |
| US T N/B 2.625 02/15/29    | 国債証券   | 2.6250 | 5,000            | 5,748                 | 600,958                    | 2029/02/15                 |
| US T N/B 2.75 02/15/28     | 国債証券   | 2.7500 | 5,000            | 5,737                 | 599,855                    | 2028/02/15                 |
| US T N/B 1.5 02/15/30      | 国債証券   | 1.5000 | 4,000            | 4,238                 | 443,095                    | 2030/02/15                 |
| US T N/B 2.875 05/15/28    | 国債証券   | 2.8750 | 5,000            | 5,798                 | 606,226                    | 2028/05/15                 |
| US T N/B 2.375 05/15/29    | 国債証券   | 2.3750 | 5,000            | 5,658                 | 591,646                    | 2029/05/15                 |
| US T N/B 0.625 05/15/30    | 国債証券   | 0.6250 | 5,000            | 4,892                 | 511,559                    | 2030/05/15                 |
| US T N/B 2.875 08/15/28    | 国債証券   | 2.8750 | 5,000            | 5,815                 | 608,023                    | 2028/08/15                 |
| US T N/B 1.625 08/15/29    | 国債証券   | 1.6250 | 5,000            | 5,352                 | 559,628                    | 2029/08/15                 |
| US T N/B 1.125 08/15/40    | 国債証券   | 1.1250 | 1,200            | 1,137                 | 118,922                    | 2040/08/15                 |
| US T N/B 0.625 08/15/30    | 国債証券   | 0.6250 | 5,000            | 4,881                 | 510,334                    | 2030/08/15                 |
| US T N/B 3.125 11/15/28    | 国債証券   | 3.1250 | 5,000            | 5,930                 | 620,071                    | 2028/11/15                 |
| US T N/B 2.25 11/15/27     | 国債証券   | 2.2500 | 3,000            | 3,330                 | 348,225                    | 2027/11/15                 |
| US T N/B 1.75 11/15/29     | 国債証券   | 1.7500 | 5,000            | 5,410                 | 565,672                    | 2029/11/15                 |
| 小計                         | —      | —      | 58,200           | 63,933                | 6,684,221                  | —                          |
| (カナダ)                      |        | %      | 千カナダ・ドル          | 千カナダ・ドル               | 千円                         |                            |
| CANADA 2.0 06/01/28        | 国債証券   | 2.0000 | 1,500            | 1,662                 | 132,105                    | 2028/06/01                 |
| CANADA 2.25 06/01/29       | 国債証券   | 2.2500 | 2,000            | 2,273                 | 180,653                    | 2029/06/01                 |
| CANADA 1.25 06/01/30       | 国債証券   | 1.2500 | 1,500            | 1,575                 | 125,219                    | 2030/06/01                 |
| 小計                         | —      | —      | 5,000            | 5,511                 | 437,979                    | —                          |
| (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 | 800              | 863                   | 117,596                    | 2027/07/22                 |
| UK TREASURY 1.625 10/22/28 | 国債証券   | 1.6250 | 1,000            | 1,118                 | 152,398                    | 2028/10/22                 |
| UK TREASURY 0.875 10/22/29 | 国債証券   | 0.8750 | 1,300            | 1,375                 | 187,398                    | 2029/10/22                 |
| UK TREASURY 6.0 12/07/28   | 国債証券   | 6.0000 | 1,200            | 1,761                 | 240,018                    | 2028/12/07                 |
| UK TREASURY 4.25 12/07/27  | 国債証券   | 4.2500 | 700              | 907                   | 123,587                    | 2027/12/07                 |
| 小計                         | —      | —      | 5,000            | 6,025                 | 820,999                    | —                          |
| (ユーロ…フランス)                 |        | %      | 千ユーロ             | 千ユーロ                  | 千円                         |                            |
| FRANCE OAT 5.5 04/25/29    | 国債証券   | 5.5000 | 3,000            | 4,557                 | 558,112                    | 2029/04/25                 |
| FRANCE OAT 2.5 05/25/30    | 国債証券   | 2.5000 | 3,000            | 3,850                 | 471,510                    | 2030/05/25                 |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/28   | 国債証券   | 0.7500 | 3,000            | 3,294                 | 403,467                    | 2028/05/25                 |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/29    | 国債証券   | 0.5000 | 3,000            | 3,251                 | 398,160                    | 2029/05/25                 |
| FRANCE OAT 2.75 10/25/27   | 国債証券   | 2.7500 | 4,000            | 4,949                 | 606,063                    | 2027/10/25                 |
| FRANCE OAT 0.75 11/25/28   | 国債証券   | 0.7500 | 3,500            | 3,858                 | 472,508                    | 2028/11/25                 |
| FRANCE OAT 0.0 11/25/29    | 国債証券   | 0.0000 | 3,300            | 3,427                 | 419,680                    | 2029/11/25                 |
| 小計                         | —      | —      | 22,800           | 27,190                | 3,329,502                  | —                          |
| (ユーロ…ドイツ)                  |        | %      | 千ユーロ             | 千ユーロ                  | 千円                         |                            |
| DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28 | 国債証券   | 5.6250 | 1,000            | 1,473                 | 180,382                    | 2028/01/04                 |
| DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30  | 国債証券   | 6.2500 | 1,900            | 3,154                 | 386,260                    | 2030/01/04                 |
| DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29  | 国債証券   | 0.2500 | 1,700            | 1,839                 | 225,282                    | 2029/02/15                 |
| DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28   | 国債証券   | 0.5000 | 1,500            | 1,641                 | 201,035                    | 2028/02/15                 |
| DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30   | 国債証券   | 0.0000 | 2,000            | 2,125                 | 260,211                    | 2030/02/15                 |

| 銘<br>柄                    | 当       |        |         | 期         |             | 末          |
|---------------------------|---------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|                           | 種<br>類  | 利<br>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 4.75 07/04/28 | 国 債 証 券 | 4.7500 | 1,900   | 2,728     | 334,087     | 2028/07/04 |
| DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28 | 国 債 証 券 | 0.2500 | 2,000   | 2,158     | 264,310     | 2028/08/15 |
| DEUTSCHLAND 08/15/29      | 国 債 証 券 | 0.0000 | 2,500   | 2,655     | 325,128     | 2029/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30  | 国 債 証 券 | 0.0000 | 3,000   | 3,188     | 390,463     | 2030/08/15 |
| 小 計                       | —       | —      | 17,500  | 20,964    | 2,567,163   | —          |
| (ユーロ…イタリア)                |         | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| ITALY BTPS 2.0 02/01/28   | 国 債 証 券 | 2.0000 | 2,000   | 2,227     | 272,761     | 2028/02/01 |
| ITALY BTPS 3.5 03/01/30   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 2,000   | 2,523     | 308,958     | 2030/03/01 |
| ITALY BTPS 1.35 04/01/30  | 国 債 証 券 | 1.3500 | 2,000   | 2,133     | 261,303     | 2030/04/01 |
| ITALY BTPS 3.0 08/01/29   | 国 債 証 券 | 3.0000 | 2,000   | 2,417     | 296,023     | 2029/08/01 |
| ITALY BTPS 0.95 08/01/30  | 国 債 証 券 | 0.9500 | 3,000   | 3,087     | 378,003     | 2030/08/01 |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/28  | 国 債 証 券 | 4.7500 | 2,000   | 2,654     | 325,059     | 2028/09/01 |
| ITALY BTPS 6.5 11/01/27   | 国 債 証 券 | 6.5000 | 2,000   | 2,842     | 348,100     | 2027/11/01 |
| ITALY BTPS 5.25 11/01/29  | 国 債 証 券 | 5.2500 | 2,000   | 2,819     | 345,211     | 2029/11/01 |
| ITALY BTPS 2.8 12/01/28   | 国 債 証 券 | 2.8000 | 2,000   | 2,365     | 289,628     | 2028/12/01 |
| 小 計                       | —       | —      | 19,000  | 23,071    | 2,825,050   | —          |
| 合 計                       | —       | —      | —       | —         | 16,664,916  | —          |

## ■投資信託財産の構成

2020年11月4日現在

| 項目           | 当                | 期         | 末 |
|--------------|------------------|-----------|---|
|              | 評価額              | 比率        |   |
| 公社債          | 千円<br>16,664,916 | %<br>98.4 |   |
| コール・ローン等、その他 | 274,212          | 1.6       |   |
| 投資信託財産総額     | 16,939,129       | 100.0     |   |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、16,830,062千円、99.4％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4日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝104.55円、1カナダ・ドル＝79.46円、1イギリス・ポンド＝136.25円、1ユーロ＝122.45円です。



## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月4日)現在

| 項 目                | 当 期 末           |
|--------------------|-----------------|
| (A) 資 産            | 16,939,129,152円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 166,819,132     |
| 公 社 債(評価額)         | 16,664,916,682  |
| 未 収 利 息            | 97,785,989      |
| 前 払 費 用            | 9,607,349       |
| (B) 負 債            | －               |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 16,939,129,152  |
| 元 本                | 6,821,152,033   |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 10,117,977,119  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 6,821,152,033口  |
| 1 万口当たり基準価額(C／D)   | 24,833円         |

- (注1) 期首元本額 7,784,273,393円  
 追加設定元本額 62,446,732円  
 一部解約元本額 1,025,568,092円
- (注2) 期末における元本の内訳  
 海外国債ファンド 5,045,016,618円  
 海外国債ファンド (3ヵ月決算型) 846,545,579円  
 新光7資産バランスファンド 244,933,996円  
 海外国債ファンド (1年決算型) 21,926,544円  
 海外国債ファンド (変額年金) 650,766,670円  
 グローバル・ナビ 11,962,626円  
 期末元本合計 6,821,152,033円

## ■損益の状況

当期 自2019年11月5日 至2020年11月4日

| 項 目                      | 当 期            |
|--------------------------|----------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 351,474,940円   |
| 受 取 利 息                  | 351,558,098    |
| 支 払 利 息                  | △83,158        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | 555,173,121    |
| 売 買 益                    | 1,002,231,199  |
| 売 買 損                    | △447,058,078   |
| (C) そ の 他 費 用            | △3,998,415     |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 902,649,646    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 10,591,856,113 |
| (F) 解 約 差 損 益 金          | △1,470,601,908 |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 94,073,268     |
| (H) 合 計(D + E + F + G)   | 10,117,977,119 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)         | 10,117,977,119 |

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

# 新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日 2020年10月20日）

（計算期間 2019年10月22日～2020年10月20日）

新光Ｊ－ＲＥＩＴマザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                      |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 原則、無期限です。                                                                            |
| 運 用 方 針     | 主として東証ＲＥＩＴ指数の採用銘柄（採用予定を含みます。）に投資を行うことにより、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）に連動する投資成果を目指した運用を行います。        |
| 主 要 投 資 対 象 | わが国の取引所上場（上場予定を含みます。）の不動産投資信託受益証券および不動産投資法人投資証券（以下総称して「不動産投資信託証券」といいます。）を主要投資対象とします。 |
| 主 な 組 入 制 限 | 不動産投資信託証券、新投資口予約権証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。不動産投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 |

### ■最近５期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |            | 東証ＲＥＩＴ指数(配当込み) |            | 投資証券<br>組入比率 | 純資産<br>総 額 |
|------------------|---------|------------|----------------|------------|--------------|------------|
|                  |         | 期 中<br>騰落率 | (ベンチマーク)       | 期 中<br>騰落率 |              |            |
|                  | 円       | %          | ポイント           | %          | %            | 百万円        |
| 10期（2016年10月20日） | 16,205  | 8.4        | 3,265.74       | 9.0        | 98.2         | 2,980      |
| 11期（2017年10月20日） | 15,525  | △4.2       | 3,125.46       | △4.3       | 98.2         | 2,459      |
| 12期（2018年10月22日） | 17,311  | 11.5       | 3,490.05       | 11.7       | 98.3         | 2,293      |
| 13期（2019年10月21日） | 22,878  | 32.2       | 4,636.09       | 32.8       | 98.5         | 2,655      |
| 14期（2020年10月20日） | 17,870  | △21.9      | 3,596.26       | △22.4      | 98.7         | 1,480      |

（注１）東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は、株式会社東京証券取引所（㈱東京証券取引所）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証ＲＥＩＴ指数の商標に関するすべての権利は、㈱東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、㈱東京証券取引所により提供、保証または販売されるものではなく、㈱東京証券取引所は、ファンドの発行または売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません（以下同じ）。

（注２）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

# ■当期中の基準価額と市況の推移

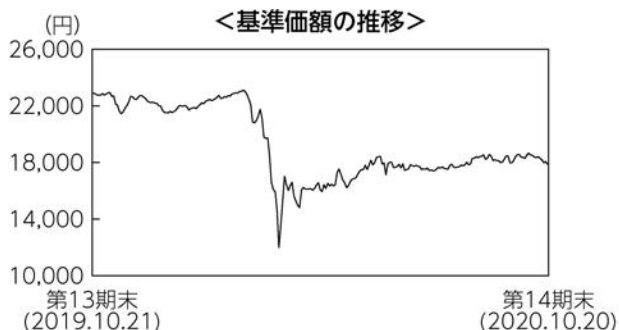
| 年 月 日                     | 基 準 価 額     |        | 東証REIT指数(配当込み)<br>(ベンチマーク) |        | 投資証券<br>組入比率 |
|---------------------------|-------------|--------|----------------------------|--------|--------------|
|                           |             | 騰 落 率  |                            | 騰 落 率  |              |
| (期 首)<br>2019 年 10 月 21 日 | 円<br>22,878 | %<br>－ | ポイント<br>4,636.09           | %<br>－ | %<br>98.5    |
| 10 月 末                    | 22,828      | △0.2   | 4,625.77                   | △0.2   | 98.6         |
| 11 月 末                    | 22,625      | △1.1   | 4,584.30                   | △1.1   | 98.6         |
| 12 月 末                    | 21,973      | △4.0   | 4,450.34                   | △4.0   | 98.8         |
| 2020 年 1 月 末              | 22,745      | △0.6   | 4,608.85                   | △0.6   | 98.6         |
| 2 月 末                     | 20,852      | △8.9   | 4,218.40                   | △9.0   | 98.0         |
| 3 月 末                     | 16,607      | △27.4  | 3,343.59                   | △27.9  | 98.5         |
| 4 月 末                     | 16,464      | △28.0  | 3,313.25                   | △28.5  | 98.8         |
| 5 月 末                     | 17,807      | △22.2  | 3,586.37                   | △22.6  | 99.1         |
| 6 月 末                     | 17,514      | △23.4  | 3,525.99                   | △23.9  | 98.9         |
| 7 月 末                     | 17,562      | △23.2  | 3,535.10                   | △23.7  | 98.8         |
| 8 月 末                     | 18,546      | △18.9  | 3,735.15                   | △19.4  | 98.4         |
| 9 月 末                     | 18,372      | △19.7  | 3,698.94                   | △20.2  | 98.5         |
| (期 末)<br>2020 年 10 月 20 日 | 17,870      | △21.9  | 3,596.26                   | △22.4  | 98.7         |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年10月22日から2020年10月20日まで）

### 基準価額等の推移

当ファンドの基準価額は17,870円となり、前期末比で21.9%下落しました。



### 基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染拡大によって経済活動の長期的な停滞が懸念されたことなどから東証REIT指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

### 投資環境

リート市場は下落しました。期の前半は、国内長期金利がマイナス圏で推移する環境下において、インカムゲイン期待の投資家の買付に加え、賃貸収益の安定性などが注目されて堅調に推移しました。期の中旬は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大によって経済の長期的な停滞が意識され、大幅に調整しました。期の後半に入ると、国内における新型コロナウイルスの感染拡大の鈍化やワクチン開発への期待などから過度な悲観論が後退し、緩やかに値を戻す展開となりました。

### ポートフォリオについて

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

### **ベンチマークとの差異について**

ベンチマークは前期末比で22.4%下落しました。当ファンドはベンチマークを0.5%上回りました。騰落率に差異が生じた主な要因は、未収収益の発生等によりリート投資比率を100%まで高められなかったことが下落局面においてプラスに寄与したためです。

### **今後の運用方針**

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目                        | 当期            |                       | 項目の概要                                                             |
|---------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                           | 金額            | 比率                    |                                                                   |
| (a) 売買委託手数料<br><br>(投資証券) | 0円<br><br>(0) | 0.002%<br><br>(0.002) | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| 合計                        | 0             | 0.002                 |                                                                   |
| 期中の平均基準価額は19,225円です。      |               |                       |                                                                   |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年10月22日から2020年10月20日まで)

### 投資証券

|                         | 買 付          |               | 売 付          |               |
|-------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                         | 口 数          | 金 額           | 口 数          | 金 額           |
| <b>国内</b>               | 千口           | 千円            | 千口           | 千円            |
| エスコンジャパンリート投資法人         | 0.017<br>(-) | 1,897<br>(-)  | 0.013<br>(-) | 1,623<br>(-)  |
| サンケイリアルエステート投資法人        | 0.02<br>(-)  | 1,862<br>(-)  | 0.013<br>(-) | 1,703<br>(-)  |
| S O S I L A物流リート投資法人    | 0.053<br>(-) | 6,467<br>(-)  | 0.016<br>(-) | 2,046<br>(-)  |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      | 0.009<br>(-) | 5,388<br>(-)  | 0.03<br>(-)  | 20,786<br>(-) |
| MCUBS MidCity投資法人       | 0.063<br>(-) | 5,879<br>(-)  | 0.132<br>(-) | 14,802<br>(-) |
| 森ヒルズリート投資法人             | 0.042<br>(-) | 5,971<br>(-)  | 0.111<br>(-) | 19,236<br>(-) |
| 産業ファンド投資法人              | 0.078<br>(-) | 12,794<br>(-) | 0.125<br>(-) | 21,541<br>(-) |
| アドバンス・レジデンス投資法人         | 0.033<br>(-) | 10,408<br>(-) | 0.093<br>(-) | 31,355<br>(-) |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 0.03<br>(-)  | 5,426<br>(-)  | 0.064<br>(-) | 13,119<br>(-) |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人      | 0.019<br>(-) | 7,659<br>(-)  | 0.05<br>(-)  | 26,706<br>(-) |
| GLP投資法人                 | 0.144<br>(-) | 21,600<br>(-) | 0.238<br>(-) | 35,200<br>(-) |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人      | 0.018<br>(-) | 5,714<br>(-)  | 0.041<br>(-) | 14,080<br>(-) |
| 日本プロロジスリート投資法人          | 0.066<br>(-) | 19,742<br>(-) | 0.144<br>(-) | 44,365<br>(-) |

|                       | 買 付       |        | 売 付   |        |
|-----------------------|-----------|--------|-------|--------|
|                       | □ 数       | 金 額    | □ 数   | 金 額    |
|                       | 千□        | 千円     | 千□    | 千円     |
| 星野リゾート・リート投資法人        | 0.003     | 1,099  | 0.013 | 6,974  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| Oneリート投資法人            | 0.005     | 1,184  | 0.015 | 5,186  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| イオンリート投資法人            | 0.035     | 3,873  | 0.113 | 15,506 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| ヒューリックリート投資法人         | 0.027     | 3,642  | 0.088 | 16,348 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| 日本リート投資法人             | 0.015     | 5,285  | 0.035 | 16,012 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 | 0.211     | 3,177  | 0.616 | 13,415 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| 日本ヘルスケア投資法人           | 0.001     | 186    | 0.004 | 863    |
|                       | (△0.008)  | (-)    | (-)   | (-)    |
| 積水ハウス・リート投資法人         | 0.096     | 6,946  | 0.278 | 24,805 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| トーセイ・リート投資法人          | 0.016     | 1,957  | 0.021 | 2,742  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| ケネディクス商業リート投資法人       | 0.018     | 3,904  | 0.041 | 10,503 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| ヘルスケア&メディカル投資法人       | 0.011     | 1,279  | 0.025 | 3,257  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| サムティ・レジデンシャル投資法人      | 0.006     | 564    | 0.02  | 2,199  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| 野村不動産マスターファンド投資法人     | 0.13      | 19,398 | 0.307 | 57,509 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| いちごホテルリート投資法人         | 0.006     | 353    | 0.015 | 1,697  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| ラサールロジポート投資法人         | 0.059     | 9,798  | 0.087 | 15,054 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| スターアジア不動産投資法人         | 0.014     | 959    | 0.039 | 3,655  |
|                       | (0.11908) | (-)    | (-)   | (-)    |
| マリモ地方創生リート投資法人        | 0.005     | 553    | 0.01  | 1,234  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人   | 0.031     | 15,284 | 0.029 | 14,212 |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| 大江戸温泉リート投資法人          | 0.004     | 227    | 0.016 | 1,383  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |
| さくら総合リート投資法人          | 0.005     | 379    | 0.018 | 1,699  |
|                       | (△0.036)  | (-)    | (-)   | (-)    |
| 投資法人みらい               | 0.046     | 2,075  | 0.115 | 6,306  |
|                       | (-)       | (-)    | (-)   | (-)    |

|                       | 買 付   |        | 売 付   |        |
|-----------------------|-------|--------|-------|--------|
|                       | □ 数   | 金 額    | □ 数   | 金 額    |
|                       | 千口    | 千円     | 千口    | 千円     |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人      | 0.005 | 451    | 0.023 | 3,122  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 三菱地所物流リート投資法人         | 0.011 | 4,301  | 0.019 | 7,603  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人 | 0.029 | 4,364  | 0.016 | 2,319  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| ザイマックス・リート投資法人        | 0.005 | 467    | 0.013 | 1,746  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| タカラレーベン不動産投資法人        | 0.016 | 1,390  | 0.031 | 3,678  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人  | 0.038 | 5,392  | 0.021 | 2,687  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 日本ビルファンド投資法人          | 0.033 | 22,996 | 0.094 | 76,769 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| ジャパンリアルエステイト投資法人      | 0.031 | 20,049 | 0.094 | 69,992 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 日本リテールファンド投資法人        | 0.062 | 9,499  | 0.182 | 40,409 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| オリックス不動産投資法人          | 0.066 | 10,727 | 0.192 | 43,139 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 日本プライムリアルティ投資法人       | 0.022 | 7,903  | 0.064 | 28,594 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| プレミア投資法人              | 0.028 | 3,228  | 0.085 | 12,902 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 東急リアル・エステート投資法人       | 0.023 | 3,341  | 0.065 | 12,711 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| グローバル・ワン不動産投資法人       | 0.024 | 2,433  | 0.068 | 9,238  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| ユナイテッド・アーバン投資法人       | 0.072 | 8,979  | 0.231 | 41,091 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 森トラスト総合リート投資法人        | 0.026 | 3,627  | 0.071 | 13,078 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| インヴィンシブル投資法人          | 0.138 | 4,544  | 0.448 | 22,732 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| フロンティア不動産投資法人         | 0.012 | 4,002  | 0.038 | 16,029 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 平和不動産リート投資法人          | 0.021 | 2,247  | 0.06  | 8,292  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人     | 0.02  | 5,129  | 0.061 | 17,450 |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |
| 福岡リート投資法人             | 0.015 | 1,699  | 0.047 | 8,308  |
|                       | (-)   | (-)    | (-)   | (-)    |



|                  | 買 付      |        | 売 付    |        |
|------------------|----------|--------|--------|--------|
|                  | □ 数      | 金 額    | □ 数    | 金 額    |
|                  | 千口       | 千円     | 千口     | 千円     |
| ケネディクス・オフィス投資法人  | 0.009    | 5,474  | 0.029  | 24,362 |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |
| いちごオフィスリート投資法人   | 0.033    | 2,416  | 0.073  | 7,891  |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |
| 大和証券オフィス投資法人     | 0.012    | 7,297  | 0.03   | 22,914 |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |
| 阪急阪神リート投資法人      | 0.015    | 1,860  | 0.043  | 7,229  |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |
| スターツプロシード投資法人    | 0.005    | 932    | 0.015  | 3,068  |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |
| 大和ハウスリート投資法人     | 0.059    | 15,891 | 0.131  | 37,923 |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 0.105    | 4,792  | 0.307  | 21,720 |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |
| 大和証券リビング投資法人     | 0.046    | 4,441  | 0.1104 | 11,525 |
|                  | (0.0164) | (-)    | (-)    | (-)    |
| ジャパンエクセレント投資法人   | 0.034    | 4,690  | 0.085  | 15,579 |
|                  | (-)      | (-)    | (-)    | (-)    |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## ■利害関係人との取引状況等（2019年10月22日から2020年10月20日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期   | 当 期        |                    |           |              |                    |          |
|---------|------------|--------------------|-----------|--------------|--------------------|----------|
| 区 分     | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B / A     | 売付額等<br>C    | うち利害関係人<br>との取引状況D | D / C    |
| 投 資 証 券 | 百万円<br>367 | 百万円<br>69          | %<br>19.0 | 百万円<br>1,061 | 百万円<br>32          | %<br>3.1 |

### (2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種 類     | 当 期       |
|---------|-----------|
|         | 買 付 額     |
| 投 資 証 券 | 百万円<br>21 |

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項 目                         | 当 期   |
|-----------------------------|-------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 43千円  |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 16千円  |
| (B)／(A)                     | 37.9% |

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

■組入資産の明細

国内投資証券

| 銘 柄                     | 期首(前期末) | 当 期 末 |        |     |
|-------------------------|---------|-------|--------|-----|
|                         | □ 数     | □ 数   | 評 価 額  | 比 率 |
| <b>不動産ファンド</b>          | 千□      | 千□    | 千円     | %   |
| エスコンジャパンリート投資法人         | 0.023   | 0.027 | 3,053  | 0.2 |
| サンケイリアルエステート投資法人        | 0.033   | 0.04  | 3,928  | 0.3 |
| S O S I L A 物流リート投資法人   | －       | 0.037 | 4,969  | 0.3 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人      | 0.076   | 0.055 | 32,065 | 2.2 |
| MCUBS MidCity 投資法人      | 0.271   | 0.202 | 16,099 | 1.1 |
| 森ヒルズリート投資法人             | 0.263   | 0.194 | 25,743 | 1.7 |
| 産業ファンド投資法人              | 0.281   | 0.234 | 41,207 | 2.8 |
| アドバンス・レジデンス投資法人         | 0.217   | 0.157 | 46,016 | 3.1 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 0.142   | 0.108 | 18,349 | 1.2 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人      | 0.114   | 0.083 | 33,117 | 2.2 |
| GLP 投資法人                | 0.569   | 0.475 | 75,762 | 5.1 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人      | 0.095   | 0.072 | 21,218 | 1.4 |
| 日本プロロジスリート投資法人          | 0.328   | 0.25  | 84,375 | 5.7 |
| 星野リゾート・リート投資法人          | 0.035   | 0.025 | 13,075 | 0.9 |
| One リート投資法人             | 0.036   | 0.026 | 6,539  | 0.4 |
| イオンリート投資法人              | 0.246   | 0.168 | 20,227 | 1.4 |
| ヒューリックリート投資法人           | 0.194   | 0.133 | 18,553 | 1.3 |

| 銘                     | 柄 | 期首(前期末) | 当期      |        |     | 末   |
|-----------------------|---|---------|---------|--------|-----|-----|
|                       |   | □ 数     | □ 数     | 評 価 額  | 比 率 |     |
|                       |   | 千□      | 千□      | 千円     |     | %   |
| 日本リート投資法人             |   | 0.074   | 0.054   | 18,630 |     | 1.3 |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 |   | 1.467   | 1.062   | 14,475 |     | 1.0 |
| 日本ヘルスケア投資法人           |   | 0.011   | —       | —      |     | —   |
| 積水ハウス・リート投資法人         |   | 0.668   | 0.486   | 36,450 |     | 2.5 |
| トーセイ・リート投資法人          |   | 0.042   | 0.037   | 4,184  |     | 0.3 |
| ケネディクス商業リート投資法人       |   | 0.084   | 0.061   | 12,614 |     | 0.9 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人       |   | 0.049   | 0.035   | 4,469  |     | 0.3 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人      |   | 0.046   | 0.032   | 3,283  |     | 0.2 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人     |   | 0.712   | 0.535   | 71,957 |     | 4.9 |
| いちごホテルリート投資法人         |   | 0.038   | 0.029   | 2,146  |     | 0.1 |
| ラサールロジポート投資法人         |   | 0.212   | 0.184   | 30,323 |     | 2.0 |
| スターアジア不動産投資法人         |   | 0.076   | 0.17008 | 7,951  |     | 0.5 |
| マリモ地方創生リート投資法人        |   | 0.02    | 0.015   | 1,659  |     | 0.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人   |   | 0.056   | 0.058   | 28,681 |     | 1.9 |
| 大江戸温泉リート投資法人          |   | 0.039   | 0.027   | 1,944  |     | 0.1 |
| さくら総合リート投資法人          |   | 0.049   | —       | —      |     | —   |
| 投資法人みらい               |   | 0.248   | 0.179   | 7,115  |     | 0.5 |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人      |   | 0.054   | 0.036   | 4,219  |     | 0.3 |
| 三菱地所物流リート投資法人         |   | 0.045   | 0.037   | 15,429 |     | 1.0 |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人 |   | 0.032   | 0.045   | 7,182  |     | 0.5 |
| ザイマックス・リート投資法人        |   | 0.033   | 0.025   | 2,292  |     | 0.2 |
| タカラレーベン不動産投資法人        |   | 0.065   | 0.05    | 4,405  |     | 0.3 |
| 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人  |   | 0.035   | 0.052   | 7,347  |     | 0.5 |
| 日本ビルファンド投資法人          |   | 0.221   | 0.16    | 86,080 |     | 5.8 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人      |   | 0.228   | 0.165   | 86,130 |     | 5.8 |
| 日本リテールファンド投資法人        |   | 0.431   | 0.311   | 50,039 |     | 3.4 |
| オリックス不動産投資法人          |   | 0.455   | 0.329   | 50,106 |     | 3.4 |
| 日本プライムリアルティ投資法人       |   | 0.145   | 0.103   | 31,518 |     | 2.1 |
| プレミア投資法人              |   | 0.206   | 0.149   | 18,073 |     | 1.2 |

| 銘                 | 柄             | 期首(前期末)     | 当 期         |           |     | 末    |
|-------------------|---------------|-------------|-------------|-----------|-----|------|
|                   |               | □ 数         | □ 数         | 評 価 額     | 比 率 |      |
|                   |               | 千□          | 千□          | 千円        |     | %    |
| 東急リアル・エステート投資法人   |               | 0.153       | 0.111       | 16,095    |     | 1.1  |
| グローバル・ワン不動産投資法人   |               | 0.159       | 0.115       | 11,189    |     | 0.8  |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   |               | 0.513       | 0.354       | 41,772    |     | 2.8  |
| 森トラスト総合リート投資法人    |               | 0.163       | 0.118       | 15,363    |     | 1.0  |
| インヴィンシブル投資法人      |               | 1.001       | 0.691       | 24,392    |     | 1.6  |
| フロンティア不動産投資法人     |               | 0.081       | 0.055       | 20,377    |     | 1.4  |
| 平和不動産リート投資法人      |               | 0.142       | 0.103       | 11,803    |     | 0.8  |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 |               | 0.149       | 0.108       | 31,276    |     | 2.1  |
| 福岡リート投資法人         |               | 0.118       | 0.086       | 11,558    |     | 0.8  |
| ケネディクス・オフィス投資法人   |               | 0.071       | 0.051       | 31,824    |     | 2.2  |
| いちごオフィスリート投資法人    |               | 0.177       | 0.137       | 10,192    |     | 0.7  |
| 大和証券オフィス投資法人      |               | 0.053       | 0.035       | 20,650    |     | 1.4  |
| 阪急阪神リート投資法人       |               | 0.103       | 0.075       | 9,007     |     | 0.6  |
| スタートアップシード投資法人    |               | 0.036       | 0.026       | 5,332     |     | 0.4  |
| 大和ハウスリート投資法人      |               | 0.308       | 0.236       | 59,047    |     | 4.0  |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  |               | 0.735       | 0.533       | 29,048    |     | 2.0  |
| 大和証券リビング投資法人      |               | 0.257       | 0.209       | 20,962    |     | 1.4  |
| ジャパンエクセレント投資法人    |               | 0.204       | 0.153       | 18,237    |     | 1.2  |
| 合 計               | □ 数 ・ 金 額     | 13.187      | 9.90808     | 1,461,139 |     | —    |
|                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 63銘柄<98.5%> | 62銘柄<98.7%> | —         |     | 98.7 |

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

(注3) サンケイリアルエステート投資法人、MCUBS MidCity投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネットワーク投資法人、Oneリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、投資法人みらい、CREロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、平和不動産リート投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書等より記載）

■投資信託財産の構成

2020年10月20日現在

| 項 目                     | 当 期 末     |       |
|-------------------------|-----------|-------|
|                         | 評 価 額     | 比 率   |
|                         | 千円        | %     |
| 投 資 証 券                 | 1,461,139 | 97.6  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 36,607    | 2.4   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 1,497,747 | 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10月20日)現在

| 項 目                | 当 期 末          |
|--------------------|----------------|
| (A) 資 産            | 1,497,747,356円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 21,445,972     |
| 投 資 証 券(評価額)       | 1,461,139,750  |
| 未 収 配 当 金          | 15,161,634     |
| (B) 負 債            | 17,688,853     |
| 未 払 金              | 17,688,853     |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 1,480,058,503  |
| 元 本                | 828,220,828    |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 651,837,675    |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 828,220,828口   |
| 1 万口当たり基準価額(C／D)   | 17,870円        |

(注1) 期首元本額 1,160,750,535円  
追加設定元本額 163,091,231円  
一部解約元本額 495,620,938円  
(注2) 期末における元本の内訳  
新光7資産バランスファンド 336,137,603円  
グローバル・ナビ 5,451,512円  
新光J－REITオープン（年2回決算型） 486,631,713円  
期末元本合計 828,220,828円

■損益の状況

当期 自2019年10月22日 至2020年10月20日

| 項 目                 | 当 期           |
|---------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益       | 72,088,748円   |
| 受 取 配 当 金           | 72,093,539    |
| そ の 他 収 益 金         | 5             |
| 支 払 利 息             | △4,796        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △459,631,648  |
| 売 買 益               | 36,858,313    |
| 売 買 損               | △496,489,961  |
| (C) 当 期 損 益 金(A＋B)  | △387,542,900  |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 1,494,794,868 |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | △584,432,062  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 129,017,769   |
| (G) 合 計(C＋D＋E＋F)    | 651,837,675   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)    | 651,837,675   |

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

# 新光米国 R E I T マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日 2020年10月20日）

（計算期間 2019年10月22日～2020年10月20日）

新光米国 R E I T マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                                                                              |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 原則、無期限です。                                                                                                                                                    |
| 運 用 方 針     | 主として米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下「R E I T」といいます。）に投資を行うことにより、円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックスの動きを概ね捉える投資成果を目指した運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 米国の取引所上場および店頭市場登録の R E I T を主要投資対象とします。                                                                                                                      |
| 主 な 組 入 制 限 | R E I T および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。<br>R E I T への投資割合には制限を設けません。                                                                                 |

### ■最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |            | FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算) |            | 投資証券組入比率 | 純資産総 額 |
|------------------|---------|------------|------------------------------------------|------------|----------|--------|
|                  |         | 期 中<br>騰落率 | (ベンチマーク)                                 | 期 中<br>騰落率 |          |        |
|                  | 円       | %          |                                          | %          | %        | 百万円    |
| 10期（2016年10月20日） | 14,179  | △5.5       | 1,657,497                                | △5.1       | 97.7     | 836    |
| 11期（2017年10月20日） | 16,391  | 15.6       | 1,930,302                                | 16.5       | 98.4     | 822    |
| 12期（2018年10月22日） | 16,264  | △0.8       | 1,922,843                                | △0.4       | 99.1     | 709    |
| 13期（2019年10月21日） | 19,617  | 20.6       | 2,346,870                                | 22.1       | 99.0     | 741    |
| 14期（2020年10月20日） | 16,530  | △15.7      | 1,987,939                                | △15.3      | 99.0     | 608    |

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

（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

# ■当期中の基準価額と市況の推移

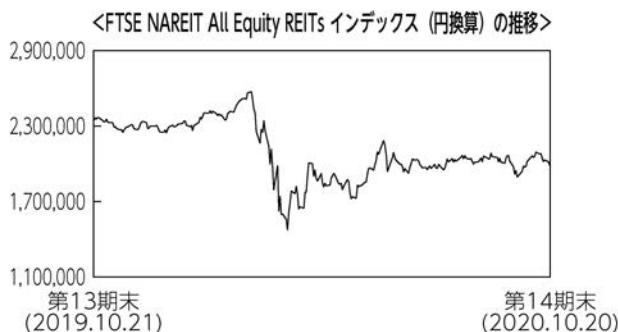
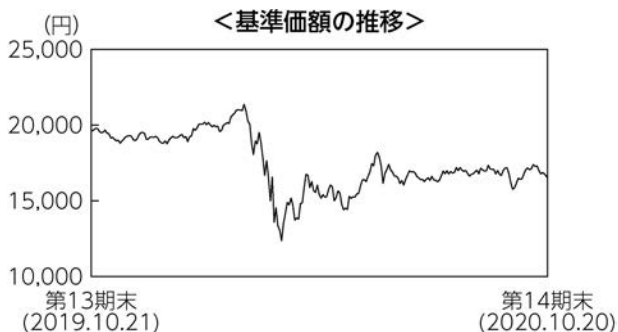
| 年 月 日            | 基 準 価 額 |       | FTSE NAREIT All Equity<br>REITs インデックス(円換算) |       | 投資証券<br>組入比率 |
|------------------|---------|-------|---------------------------------------------|-------|--------------|
|                  |         | 騰 落 率 | (ベンチマーク)                                    | 騰 落 率 |              |
| (期 首)            | 円       | %     |                                             | %     | %            |
| 2019 年 10 月 21 日 | 19,617  | －     | 2,346,870                                   | －     | 99.0         |
| 10 月 末           | 19,674  | 0.3   | 2,353,679                                   | 0.3   | 99.4         |
| 11 月 末           | 19,521  | △0.5  | 2,336,213                                   | △0.5  | 99.4         |
| 12 月 末           | 19,373  | △1.2  | 2,319,686                                   | △1.2  | 99.3         |
| 2020 年 1 月 末     | 19,923  | 1.6   | 2,388,077                                   | 1.8   | 99.1         |
| 2 月 末            | 18,816  | △4.1  | 2,256,107                                   | △3.9  | 99.2         |
| 3 月 末            | 15,186  | △22.6 | 1,819,971                                   | △22.5 | 96.6         |
| 4 月 末            | 16,042  | △18.2 | 1,922,823                                   | △18.1 | 98.2         |
| 5 月 末            | 16,404  | △16.4 | 1,966,196                                   | △16.2 | 99.1         |
| 6 月 末            | 16,415  | △16.3 | 1,969,895                                   | △16.1 | 99.0         |
| 7 月 末            | 16,776  | △14.5 | 2,014,522                                   | △14.2 | 99.3         |
| 8 月 末            | 17,040  | △13.1 | 2,047,179                                   | △12.8 | 99.2         |
| 9 月 末            | 16,424  | △16.3 | 1,974,119                                   | △15.9 | 99.0         |
| (期 末)            |         |       |                                             |       |              |
| 2020 年 10 月 20 日 | 16,530  | △15.7 | 1,987,939                                   | △15.3 | 99.0         |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年10月22日から2020年10月20日まで）

### 基準価額等の推移

当ファンドの基準価額は16,530円となり、前期末比で15.7%下落しました。



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは米国のREITで構成されたベンチマークに連動する投資成果を目指した運用を行うため、米国REIT市場の変動が基準価額の主な変動要因となりました。

### 投資環境

米国REIT市場は下落しました。2019年12月下旬以降、米中通商協議の進展期待から上昇傾向で推移していましたが、2020年2月下旬以降は新型コロナウイルスの感染拡大懸念により大幅に下落しました。期末にかけては経済活動再開への期待から徐々に下げ幅を縮小しました。

為替市場では、米ドルは米中通商協議を巡って値動きしたものの、2020年2月頃までは狭い範囲での推移となりましたが、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う影響が懸念される中、米金利の低下などから急速に米ドル安円高となりました。3月中旬には米ドル需要の高まりなどから米ドルは反発しましたが、その後は金融緩和の長期化観測などからじりじりと米ドル安円高となりました。

### ポートフォリオについて

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

### ベンチマークとの差異について

ベンチマーク比では、0.4%下回りました。REIT組入比率が100%未満であることや、REITからの配当金に課される源泉税およびカストディに支払う費用などがファンドから控除されたことなどにより乖離が生じました。

### 今後の運用方針

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



■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目                                | 当期                   |                                  | 項目の概要                                                                                   |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
|                                   | 金額                   | 比率                               |                                                                                         |
| (a) 売買委託手数料<br><br>(株式)<br>(投資証券) | 2円<br>( 0 )<br>( 2 ) | 0.010%<br>( 0.000 )<br>( 0.010 ) | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権□数<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料                       |
| (b) 有価証券取引税<br><br>(株式)<br>(投資証券) | 0<br>( 0 )<br>( 0 )  | 0.001<br>( 0.000 )<br>( 0.001 )  | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権□数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金                     |
| (c) その他費用<br>(保管費用)<br>(その他)      | 73<br>( 74 )<br>(△0) | 0.420<br>( 0.422 )<br>(△0.001)   | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権□数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用、支払外国税の戻入等 |
| 合計                                | 75                   | 0.431                            |                                                                                         |
| 期中の平均基準価額は17,475円です。              |                      |                                  |                                                                                         |

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2019年10月22日から2020年10月20日まで）

(1) 株 式

|     |         | 買 付               |                            | 売 付        |                     |
|-----|---------|-------------------|----------------------------|------------|---------------------|
|     |         | 株 数               | 金 額                        | 株 数        | 金 額                 |
| 外 国 | ア メ リ カ | 百株<br>－<br>(0.86) | 千アメリカ・ドル<br>－<br>(0.36878) | 百株<br>0.86 | 千アメリカ・ドル<br>0.40669 |

(注 1) 金額は受渡代金です。  
(注 2) ( ) 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資証券

|                                      | 買 付                |                       | 売 付               |                       |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
|                                      | □ 数                | 金 額                   | □ 数               | 金 額                   |
| アメリカ<br>ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 千□<br>0.245<br>(－) | 千アメリカ・ドル<br>33<br>(－) | 千□<br>0.19<br>(－) | 千アメリカ・ドル<br>30<br>(－) |
| ALEXANDER'S INC.                     | 0.003<br>(－)       | 0.82507<br>(－)        | 0.005<br>(－)      | 1<br>(－)              |
| BOSTON PROPERTIES INC                | 0.235<br>(－)       | 21<br>(－)             | 0.255<br>(－)      | 28<br>(－)             |

|                                 | 買 付     |          | 売 付   |          |
|---------------------------------|---------|----------|-------|----------|
|                                 | □ 数     | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
|                                 | 千□      | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| CEDAR REALTY TRUST INC          | 0.105   | 0.09115  | 0.574 | 0.6691   |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC       | 0.393   | 10       | 0.366 | 12       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A      | 0.21    | 6        | 0.231 | 10       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| AGREE REALTY CORP               | 0.116   | 7        | 0.058 | 3        |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| BRT APARTMENTS CORP             | 0.012   | 0.10898  | 0.009 | 0.15999  |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| SL GREEN                        | 0.093   | 4        | 0.155 | 9        |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| EPR PROPERTIES                  | 0.099   | 2        | 0.127 | 5        |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| PROLOGIS INC                    | 1.165   | 86       | 1.248 | 117      |
|                                 | (0.567) | (-)      | (-)   | (-)      |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC       | 0.22    | 31       | 0.234 | 43       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| LEXINGTON REALTY TRUST          | 0.516   | 5        | 0.332 | 3        |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| CAMDEN PROPERTY TRUST           | 0.139   | 10       | 0.148 | 14       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| CBL & ASSOCIATES                | -       | -        | 1.013 | 0.51829  |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| MACK CALI                       | 0.133   | 2        | 0.146 | 2        |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| EQUINIX INC                     | 0.149   | 86       | 0.14  | 96       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC  | 0.294   | 10       | 0.27  | 11       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| COUSINS PROPERTIES INC          | 0.203   | 5        | 0.212 | 7        |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| URSTADT BIDDLE PROPERTIES       | 0.036   | 0.51742  | 0.055 | 0.9546   |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| SITE CENTERS CORP               | 0.235   | 1        | 0.184 | 1        |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| DUKE REALTY TRUST               | 0.592   | 17       | 0.601 | 22       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP | 0.66    | 87       | 0.72  | 116      |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST       | 0.11    | 0.08164  | 0.657 | 0.74337  |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC        | 0.098   | 20       | 0.109 | 29       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |
| EQUITY RESIDENTIAL              | 0.564   | 31       | 0.613 | 43       |
|                                 | (-)     | (-)      | (-)   | (-)      |

|                              | 買 付     |            | 売 付   |          |
|------------------------------|---------|------------|-------|----------|
|                              | □ 数     | 金 額        | □ 数   | 金 額      |
|                              | 千□      | 千アメリカ・ドル   | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 0.112   | 8          | 0.12  | 11       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| FIRST INDUSTRIAL RT          | 0.163   | 4          | 0.183 | 7        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 0.993   | 22         | 0.819 | 24       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC  | 0.201   | 5          | 0.185 | 5        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 0.134   | 4          | 0.146 | 6        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| SBA COMMUNICATIONS CORP      | 0.177   | 44         | 0.203 | 60       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| SERVICE PROPERTIES TRUST     | 0.2     | 1          | 0.225 | 2        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| WELLTOWER INC                | 0.677   | 31         | 0.672 | 42       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| EAST GROUP                   | 0.058   | 5          | 0.052 | 6        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| RAYONIER INC                 | 0.214   | 4          | 0.221 | 6        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| KIMCO REALTY                 | 0.566   | 6          | 0.579 | 8        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| KILROY REALTY CORP           | 0.232   | 14         | 0.162 | 11       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| LTC PROPERTIES INC           | 0.048   | 1          | 0.062 | 2        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 0.289   | 0.97991    | 0.325 | 1        |
|                              | (-)     | (△0.36878) | (-)   | (-)      |
| MONMOUTH RE INVEST CP -CL A  | 0.126   | 1          | 0.122 | 1        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| LAMAR ADVERTISING CO         | 0.11    | 5          | 0.124 | 8        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| LIBERTY PROPERTY TRUST       | 0.004   | 0.23626    | 0.021 | 1        |
|                              | (△0.84) | (-)        | (-)   | (-)      |
| BRANDYWINE REALTY TRUST      | 0.214   | 2          | 0.272 | 3        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| IRON MOUNTAIN INC            | 0.438   | 10         | 0.478 | 13       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| THE MACERICH COMPANY         | 0.173   | 1          | 0.224 | 3        |
|                              | (0.044) | (0.32738)  | (-)   | (-)      |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 0.266   | 13         | 0.291 | 19       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| ACADIA REALTY TRUST          | 0.116   | 1          | 0.11  | 1        |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 1.06    | 12         | 1.307 | 17       |
|                              | (-)     | (-)        | (-)   | (-)      |

|                             | 買 付   |          | 売 付   |          |
|-----------------------------|-------|----------|-------|----------|
|                             | □ 数   | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
|                             | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| MID AMERICA                 | 0.168 | 16       | 0.184 | 22       |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST    | 0.042 | 0.17686  | 0.045 | 0.61968  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| NATIONAL HEALTH INVS INC    | 0.052 | 2        | 0.055 | 3        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST | 0.018 | 1        | 0.014 | 0.94335  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC  | 0.019 | 0.26244  | 0.024 | 0.67417  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | 0.085 | 0.08008  | 0.465 | 0.74588  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| GETTY REALTY CORP           | 0.04  | 0.86897  | 0.038 | 1        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PS BUSINESS PARKS           | 0.024 | 2        | 0.027 | 3        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| RPT REALTY                  | 0.095 | 0.59672  | 0.088 | 0.87186  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| REALTY INCOME CORP          | 0.61  | 34       | 0.524 | 33       |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| REGENCY CENTERS CORP        | 0.255 | 10       | 0.269 | 12       |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| UDR INC                     | 0.432 | 14       | 0.463 | 19       |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 0.137 | 2        | 0.158 | 4        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CORECIVIC INC               | 0.145 | 1        | 0.151 | 2        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| SAUL CENTERS INC            | 0.015 | 0.45954  | 0.017 | 0.60401  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC    | 0.484 | 30       | 0.55  | 49       |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| LIFE STORAGE INC            | 0.058 | 4        | 0.064 | 6        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PUBLIC STORAGE              | 0.244 | 43       | 0.253 | 52       |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| SUN COMMUNITIES INC         | 0.175 | 20       | 0.146 | 21       |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| TAUBMAN CENTERS INC         | 0.082 | 3        | 0.083 | 3        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| TANGER FACTORY OUTLET       | 0.11  | 0.78886  | 0.113 | 1        |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| UMH PROPERTIES INC          | 0.045 | 0.43659  | 0.05  | 0.74502  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP   | 0.049 | 0.59106  | 0.041 | 0.83693  |
|                             | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |

|                                     | 買 付   |          | 売 付   |          |
|-------------------------------------|-------|----------|-------|----------|
|                                     | □ 数   | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
|                                     | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME        | 0.016 | 1        | 0.015 | 1        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| VENTAS INC                          | 0.567 | 16       | 0.622 | 26       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| VORNADO REALTY TRUST                | 0.275 | 9        | 0.288 | 13       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| WASHINGTON REIT                     | 0.111 | 2        | 0.112 | 2        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| GEO GROUP INC                       | 0.145 | 1        | 0.183 | 2        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| WEINGARTEN REALTY INVST             | 0.148 | 2        | 0.165 | 3        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| WEYERHAEUSER CO                     | 1.133 | 20       | 1.239 | 31       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| WINTHROP REALTY TRUST-ESCROW        | -     | -        | 0.3   | -        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES         | 0.168 | 4        | 0.2   | 8        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| KITE REALTY GROUP TRUST             | 0.101 | 1        | 0.096 | 1        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| EXTRA SPACE STORAGE INC             | 0.202 | 17       | 0.208 | 20       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C        | 0.126 | 0.66793  | 0.175 | 1        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC        | 0.274 | 2        | 0.36  | 3        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CUBESMART                           | 0.28  | 6        | 0.305 | 8        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| DIGITAL REALTY TRUST INC            | 0.683 | 86       | 0.397 | 58       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO          | 0.245 | 1        | 0.307 | 2        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST            | 1.154 | 19       | 0.811 | 15       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| POTLATCH CORP                       | 0.081 | 2        | 0.102 | 4        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| DOUGLAS EMMETT INC                  | 0.257 | 7        | 0.268 | 9        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP | 0.139 | 1        | 0.149 | 1        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC    | 0.152 | 2        | 0.181 | 3        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC         | 0.126 | 0.52426  | 0.119 | 0.96461  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| TERRENO REALTY CORP                 | 0.093 | 4        | 0.092 | 5        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |

|                                     | 買 付   |          | 売 付   |          |
|-------------------------------------|-------|----------|-------|----------|
|                                     | □ 数   | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
|                                     | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC           | 0.078 | 1        | 0.071 | 2        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| RLJ LODGING TRUST                   | 0.206 | 1        | 0.294 | 3        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| AMERICOLD REALTY TRUST              | 0.34  | 11       | 0.306 | 10       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CORESITE REALTY CORP                | 0.067 | 7        | 0.054 | 6        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| VEREIT INC                          | 1.485 | 7        | 1.529 | 11       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST             | 0.159 | 1        | 0.18  | 3        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST      | 0.058 | 1        | 0.065 | 1        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC | 0.056 | 0.41392  | 0.035 | 0.46518  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CHATHAM LODGING TRUST               | 0.056 | 0.33775  | 0.061 | 0.70345  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC          | 0.326 | 3        | 0.269 | 4        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| WHITESTONE REIT                     | 0.046 | 0.2802   | 0.04  | 0.55606  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC       | 0.186 | 4        | 0.219 | 6        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| STAG INDUSTRIAL INC                 | 0.288 | 6        | 0.198 | 5        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| AMERICAN TOWER CORP                 | 0.702 | 144      | 0.76  | 186      |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC    | 0.261 | 1        | 0.316 | 2        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CYRUSONE INC                        | 0.189 | 10       | 0.182 | 13       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| WP CAREY INC                        | 0.26  | 15       | 0.276 | 20       |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| ALEXANDER & BALDWIN INC             | 0.084 | 1        | 0.079 | 1        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| GLADSTONE LAND CORP                 | 0.023 | 0.23971  | 0.011 | 0.15111  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC     | 0.365 | 8        | 0.324 | 8        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES        | 0.085 | 2        | 0.07  | 3        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP         | 0.06  | 0.66433  | 0.052 | 0.64493  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC       | 0.072 | 0.6222   | 0.063 | 0.84794  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |

|                                       | 買 付     |           | 売 付   |          |
|---------------------------------------|---------|-----------|-------|----------|
|                                       | □ 数     | 金 額       | □ 数   | 金 額      |
|                                       | 千□      | 千アメリカ・ドル  | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC             | 0.199   | 6         | 0.137 | 5        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| PHYSICIANS REALTY TRUST               | 0.342   | 5         | 0.267 | 4        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC         | 0.212   | 8         | 0.151 | 6        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| AMERICAN HOMES 4 RENT                 | 0.384   | 8         | 0.411 | 10       |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC         | 0.111   | 0.92704   | 0.107 | 1        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| JBG SMITH PROPERTIES                  | 0.15    | 4         | 0.184 | 6        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| AMERICAN FINANCE TRUST INC            | 0.13    | 0.90628   | 0.135 | 1        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| RETAIL VALUE INC                      | 0.018   | 0.21352   | 0.022 | 0.77263  |
|                                       | (0.003) | (0.11861) | (-)   | (-)      |
| INVITATION HOMES INC                  | 1.48    | 36        | 0.861 | 22       |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| QTS REALTY TRUST INC                  | 0.115   | 6         | 0.078 | 4        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| COREPOINT LODGING INC                 | 0.049   | 0.18722   | 0.067 | 0.64367  |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC         | 0.183   | 1         | 0.246 | 2        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC          | 0.086   | 1         | 0.006 | 0.12411  |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| SAFEHOLD INC                          | 0.073   | 3         | 0.018 | 0.92309  |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC | 0.188   | 2         | 0.119 | 2        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST | 0.079   | 1         | 0.089 | 1        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC           | 0.133   | 1         | 0.178 | 2        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC     | 0.315   | 8         | 0.341 | 12       |
|                                       | (0.027) | (1)       | (-)   | (-)      |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC            | 0.374   | 4         | 0.423 | 6        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC          | 0.037   | 0.06291   | 0.237 | 1        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT INC          | 0.081   | 0.74616   | 0.242 | 3        |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| CATCHMARK TIMBER TRUST INC            | 0.06    | 0.42008   | 0.089 | 0.95238  |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC  | 0.033   | 0.18847   | 0.032 | 0.38114  |
|                                       | (-)     | (-)       | (-)   | (-)      |

|                                    | 買 付   |          | 売 付   |          |
|------------------------------------|-------|----------|-------|----------|
|                                    | □ 数   | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
|                                    | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| OUTFRONT MEDIA INC                 | 0.175 | 2        | 0.196 | 4        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| FARMLAND PARTNERS INC              | 0.034 | 0.1884   | 0.124 | 0.82333  |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CITY OFFICE REIT INC               | 0.142 | 1        | 0.125 | 1        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC         | 0.227 | 0.27472  | 0.235 | 0.87078  |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CARETRUST REIT INC                 | 0.141 | 2        | 0.134 | 2        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC    | 0.105 | 0.27872  | 0.116 | 0.66342  |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| STORE CAPITAL CORP                 | 0.389 | 8        | 0.306 | 8        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PARAMOUNT GROUP INC                | 0.239 | 1        | 0.357 | 3        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC            | 0.077 | 0.78325  | 0.013 | 0.19705  |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| URBAN EDGE PROPERTIES              | 0.154 | 1        | 0.156 | 2        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC | 0.103 | 2        | 0.109 | 2        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC         | 0.138 | 1        | 0.156 | 2        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC | 0.272 | 1        | 0.308 | 2        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC     | 0.036 | 1        | 0.022 | 0.8136   |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| JERNIGAN CAPITAL INC               | 0.119 | 2        | -     | -        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST  | 0.122 | 3        | 0.118 | 3        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC     | 0.034 | 1        | 0.022 | 0.9357   |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC         | 0.258 | 2        | 0.31  | 3        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| GLOBAL NET LEASE INC               | 0.166 | 2        | 0.123 | 2        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| CLIPPER REALTY INC                 | 0.017 | 0.0976   | 0.04  | 0.39295  |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| PARK HOTELS & RESORTS INC          | 0.292 | 2        | 0.545 | 9        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| VICI PROPERTIES INC                | 1.055 | 19       | 0.737 | 15       |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC    | 0.093 | 1        | 0.094 | 2        |
|                                    | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |



|                                     | 買 付   |          | 売 付   |          |
|-------------------------------------|-------|----------|-------|----------|
|                                     | □ 数   | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
|                                     | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST INC | 0.016 | 0.39656  | 0.008 | 0.35218  |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |
| COLONY CAPITAL INC                  | 0.585 | 1        | 0.686 | 2        |
|                                     | (-)   | (-)      | (-)   | (-)      |

(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         | 44千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | —    |
| (c) 売 買 高 比 率 ( a ) / ( b )   | —    |

(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10月22日から2020年10月20日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国投資証券

| 銘 柄                          | 期首(前期末) | 当 期 末 |          |        |     |
|------------------------------|---------|-------|----------|--------|-----|
|                              | □ 数     | □ 数   | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| (アメリカ)                       | 千□      | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千円     | %   |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 0.614   | 0.669 | 106      | 11,199 | 1.8 |
| ALEXANDER'S INC.             | 0.013   | 0.011 | 2        | 280    | 0.0 |
| BOSTON PROPERTIES INC        | 0.851   | 0.831 | 63       | 6,668  | 1.1 |
| CEDAR REALTY TRUST INC       | 0.469   | —     | —        | —      | —   |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC    | 1.175   | 1.202 | 35       | 3,732  | 0.6 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A   | 0.812   | 0.791 | 26       | 2,760  | 0.5 |
| AGREE REALTY CORP            | 0.225   | 0.283 | 18       | 1,942  | 0.3 |
| BRT APARTMENTS CORP          | 0.057   | 0.06  | 0.7206   | 76     | 0.0 |
| SL GREEN                     | 0.452   | 0.39  | 17       | 1,878  | 0.3 |
| EPR PROPERTIES               | 0.423   | 0.395 | 8        | 912    | 0.1 |
| PROLOGIS INC                 | 3.457   | 3.941 | 406      | 42,869 | 7.0 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 0.766   | 0.752 | 109      | 11,546 | 1.9 |
| LEXINGTON REALTY TRUST       | 1.269   | 1.453 | 15       | 1,586  | 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 |
| (アメリカ)                          | 千□      | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千円     | %   |
| CAMDEN PROPERTY TRUST           | 0.513   | 0.504 | 45       | 4,842  | 0.8 |
| CBL & ASSOCIATES                | 1.013   | —     | —        | —      | —   |
| MACK CALI                       | 0.474   | 0.461 | 5        | 566    | 0.1 |
| EQUINIX INC                     | 0.462   | 0.471 | 381      | 40,283 | 6.6 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC  | 0.891   | 0.915 | 30       | 3,249  | 0.5 |
| COUSINS PROPERTIES INC          | 0.8     | 0.791 | 21       | 2,265  | 0.4 |
| URSTADT BIDDLE PROPERTIES       | 0.177   | 0.158 | 1        | 158    | 0.0 |
| SITE CENTERS CORP               | 0.783   | 0.834 | 5        | 633    | 0.1 |
| DUKE REALTY TRUST               | 1.977   | 1.968 | 75       | 7,979  | 1.3 |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP | 2.284   | 2.224 | 365      | 38,587 | 6.3 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST       | 0.547   | —     | —        | —      | —   |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC        | 0.36    | 0.349 | 69       | 7,335  | 1.2 |
| EQUITY RESIDENTIAL              | 2.013   | 1.964 | 99       | 10,516 | 1.7 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST       | 0.41    | 0.402 | 29       | 3,116  | 0.5 |
| FIRST INDUSTRIAL RT             | 0.694   | 0.674 | 27       | 2,929  | 0.5 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC       | 2.707   | 2.881 | 76       | 8,073  | 1.3 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC     | 0.702   | 0.718 | 21       | 2,241  | 0.4 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC        | 0.561   | 0.549 | 17       | 1,877  | 0.3 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP         | 0.617   | 0.591 | 181      | 19,206 | 3.2 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST        | 0.896   | 0.871 | 6        | 716    | 0.1 |
| WELLTOWER INC                   | 2.23    | 2.235 | 117      | 12,408 | 2.0 |
| EAST GROUP                      | 0.199   | 0.205 | 28       | 2,961  | 0.5 |
| RAYONIER INC                    | 0.712   | 0.705 | 19       | 2,054  | 0.3 |
| KIMCO REALTY                    | 2.219   | 2.206 | 24       | 2,545  | 0.4 |
| KILROY REALTY CORP              | 0.544   | 0.614 | 30       | 3,211  | 0.5 |
| LTC PROPERTIES INC              | 0.22    | 0.206 | 7        | 740    | 0.1 |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST    | 1.295   | 1.259 | 4        | 428    | 0.1 |
| MONMOUTH RE INVEST CP -CL A     | 0.5     | 0.504 | 7        | 754    | 0.1 |
| LAMAR ADVERTISING CO            | 0.473   | 0.459 | 29       | 3,166  | 0.5 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST          | 0.857   | —     | —        | —      | —   |
| BRANDYWINE REALTY TRUST         | 0.958   | 0.9   | 8        | 947    | 0.2 |
| IRON MOUNTAIN INC               | 1.568   | 1.528 | 41       | 4,409  | 0.7 |
| THE MACERICH COMPANY            | 0.792   | 0.785 | 5        | 601    | 0.1 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES     | 0.954   | 0.929 | 58       | 6,179  | 1.0 |
| ACADIA REALTY TRUST             | 0.445   | 0.451 | 4        | 460    | 0.1 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC       | 3.982   | 3.735 | 39       | 4,208  | 0.7 |
| MID AMERICA                     | 0.625   | 0.609 | 71       | 7,567  | 1.2 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST        | 0.213   | 0.21  | 1        | 110    | 0.0 |
| NATIONAL HEALTH INVS INC        | 0.232   | 0.229 | 12       | 1,370  | 0.2 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST     | 0.064   | 0.068 | 4        | 495    | 0.1 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC      | 0.1     | 0.095 | 1        | 160    | 0.0 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST     | 0.38    | —     | —        | —      | —   |

| 銘 柄                              | 期首(前期末) |       | 当 期 末    |        |     |
|----------------------------------|---------|-------|----------|--------|-----|
|                                  | □ 数     | □ 数   | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| (アメリカ)                           | 千□      | 千□    | 千アメリカ・ドル | 千円     | %   |
| GETTY REALTY CORP                | 0.183   | 0.185 | 4        | 488    | 0.1 |
| PS BUSINESS PARKS                | 0.11    | 0.107 | 12       | 1,300  | 0.2 |
| RPT REALTY                       | 0.425   | 0.432 | 2        | 228    | 0.0 |
| REALTY INCOME CORP               | 1.752   | 1.838 | 107      | 11,401 | 1.9 |
| REGENCY CENTERS CORP             | 0.914   | 0.9   | 33       | 3,516  | 0.6 |
| UDR INC                          | 1.596   | 1.565 | 50       | 5,311  | 0.9 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES      | 0.621   | 0.6   | 14       | 1,495  | 0.2 |
| CORECIVIC INC                    | 0.665   | 0.659 | 5        | 531    | 0.1 |
| SAUL CENTERS INC                 | 0.065   | 0.063 | 1        | 170    | 0.0 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC         | 1.692   | 1.626 | 103      | 10,972 | 1.8 |
| LIFE STORAGE INC                 | 0.255   | 0.249 | 28       | 2,995  | 0.5 |
| PUBLIC STORAGE                   | 0.815   | 0.806 | 186      | 19,675 | 3.2 |
| SUN COMMUNITIES INC              | 0.487   | 0.516 | 74       | 7,883  | 1.3 |
| TAUBMAN CENTERS INC              | 0.321   | 0.32  | 10       | 1,145  | 0.2 |
| TANGER FACTORY OUTLET            | 0.502   | 0.499 | 3        | 323    | 0.1 |
| UMH PROPERTIES INC               | 0.2     | 0.195 | 2        | 282    | 0.0 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP        | 0.171   | 0.179 | 3        | 321    | 0.1 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME     | 0.07    | 0.071 | 3        | 402    | 0.1 |
| VENTAS INC                       | 2.05    | 1.995 | 82       | 8,693  | 1.4 |
| VORNADO REALTY TRUST             | 0.95    | 0.937 | 30       | 3,224  | 0.5 |
| WASHINGTON REIT                  | 0.439   | 0.438 | 8        | 874    | 0.1 |
| GEO GROUP INC                    | 0.664   | 0.626 | 6        | 680    | 0.1 |
| WEINGARTEN REALTY INVST          | 0.665   | 0.648 | 10       | 1,079  | 0.2 |
| WEYERHAEUSER CO                  | 4.098   | 3.992 | 116      | 12,350 | 2.0 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES      | 0.763   | 0.731 | 26       | 2,763  | 0.5 |
| KITE REALTY GROUP TRUST          | 0.453   | 0.458 | 5        | 534    | 0.1 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC          | 0.68    | 0.674 | 76       | 8,093  | 1.3 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C     | 0.623   | 0.574 | 2        | 236    | 0.0 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC     | 1.228   | 1.142 | 8        | 910    | 0.1 |
| CUBESMART                        | 1.057   | 1.032 | 34       | 3,656  | 0.6 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         | 1.143   | 1.429 | 221      | 23,414 | 3.8 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO       | 1.123   | 1.061 | 5        | 534    | 0.1 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST         | 2.435   | 2.778 | 49       | 5,186  | 0.9 |
| POTLATCH CORP                    | 0.369   | 0.348 | 15       | 1,673  | 0.3 |
| DOUGLAS EMMETT INC               | 0.9     | 0.889 | 21       | 2,273  | 0.4 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C | 0.616   | 0.606 | 6        | 656    | 0.1 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC | 0.699   | 0.67  | 8        | 909    | 0.1 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC      | 0.566   | 0.573 | 2        | 312    | 0.1 |
| TERRENO REALTY CORP              | 0.353   | 0.354 | 21       | 2,227  | 0.4 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC        | 0.26    | 0.267 | 6        | 665    | 0.1 |
| RLJ LODGING TRUST                | 0.96    | 0.872 | 7        | 766    | 0.1 |
| AMERICOLD REALTY TRUST           | 1.054   | 1.088 | 39       | 4,173  | 0.7 |

| 銘 柄                              | 期首(前期末) |       | 当 期 末    |        |     |
|----------------------------------|---------|-------|----------|--------|-----|
|                                  | □ 数     | □ 数   | 外貨建金額    | 邦貨換算金額 | 比 率 |
| (アメリカ)                           | 千口      | 千口    | 千アメリカ・ドル | 千円     | %   |
| CORESITE REALTY CORP             | 0.202   | 0.215 | 26       | 2,838  | 0.5 |
| VEREIT INC                       | 5.812   | 5.768 | 37       | 3,989  | 0.7 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST          | 0.712   | 0.691 | 8        | 880    | 0.1 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST   | 0.261   | 0.254 | 5        | 540    | 0.1 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES  | 0.259   | 0.28  | 1        | 156    | 0.0 |
| CHATHAM LODGING TRUST            | 0.251   | 0.246 | 1        | 190    | 0.0 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC       | 1.034   | 1.091 | 14       | 1,578  | 0.3 |
| WHITESTONE REIT                  | 0.228   | 0.234 | 1        | 148    | 0.0 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC    | 0.835   | 0.802 | 16       | 1,720  | 0.3 |
| STAG INDUSTRIAL INC              | 0.706   | 0.796 | 25       | 2,674  | 0.4 |
| AMERICAN TOWER CORP              | 2.42    | 2.362 | 565      | 59,757 | 9.8 |
| RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC | 1.194   | 1.139 | 6        | 656    | 0.1 |
| CYRUSONE INC                     | 0.616   | 0.623 | 48       | 5,077  | 0.8 |
| WP CAREY INC                     | 0.93    | 0.914 | 59       | 6,323  | 1.0 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC          | 0.375   | 0.38  | 4        | 479    | 0.1 |
| GLADSTONE LAND CORP              | 0.101   | 0.113 | 1        | 170    | 0.0 |
| HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC  | 1.12    | 1.161 | 29       | 3,077  | 0.5 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES     | 0.253   | 0.268 | 10       | 1,137  | 0.2 |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP      | 0.266   | 0.274 | 3        | 388    | 0.1 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC    | 0.3     | 0.309 | 2        | 282    | 0.0 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC        | 0.487   | 0.549 | 17       | 1,869  | 0.3 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST          | 1.034   | 1.109 | 19       | 2,049  | 0.3 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC    | 0.599   | 0.66  | 32       | 3,383  | 0.6 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT            | 1.414   | 1.387 | 39       | 4,220  | 0.7 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC    | 0.5     | 0.504 | 5        | 611    | 0.1 |
| JBG SMITH PROPERTIES             | 0.685   | 0.651 | 16       | 1,739  | 0.3 |
| AMERICAN FINANCE TRUST INC       | 0.596   | 0.591 | 3        | 370    | 0.1 |
| RETAIL VALUE INC                 | 0.092   | 0.091 | 1        | 122    | 0.0 |
| INVITATION HOMES INC             | 2.381   | 3     | 83       | 8,765  | 1.4 |
| QTS REALTY TRUST INC             | 0.288   | 0.325 | 21       | 2,251  | 0.4 |
| COREPOINT LODGING INC            | 0.263   | 0.245 | 1        | 136    | 0.0 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC    | 0.844   | 0.781 | 4        | 522    | 0.1 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC     | —       | 0.08  | 1        | 105    | 0.0 |
| SAFEHOLD INC                     | 0.037   | 0.092 | 6        | 634    | 0.1 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS | 0.416   | 0.485 | 8        | 946    | 0.2 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES  | 0.355   | 0.345 | 7        | 777    | 0.1 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC      | 0.653   | 0.608 | 6        | 687    | 0.1 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN | 1.113   | 1.114 | 41       | 4,362  | 0.7 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC       | 1.631   | 1.582 | 17       | 1,867  | 0.3 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC     | 0.2     | —     | —        | —      | —   |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT INC     | 0.406   | 0.245 | 3        | 351    | 0.1 |
| CATCHMARK TIMBER TRUST INC       | 0.3     | 0.271 | 2        | 236    | 0.0 |

| 銘                                 | 柄             | 期首(前期末)      | 当 期 末        |          |         |      |
|-----------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------|---------|------|
|                                   |               | □ 数          | □ 数          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額  | 比 率  |
| (アメリカ)                            |               | 千□           | 千□           | 千アメリカ・ドル | 千円      | %    |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT  |               | 0.143        | 0.144        | 1        | 125     | 0.0  |
| OUTFRONT MEDIA INC                |               | 0.789        | 0.768        | 10       | 1,107   | 0.2  |
| FARMLAND PARTNERS INC             |               | 0.229        | 0.139        | 0.92574  | 97      | 0.0  |
| CITY OFFICE REIT INC              |               | 0.21         | 0.227        | 1        | 165     | 0.0  |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC        |               | 1.151        | 1.143        | 0.69723  | 73      | 0.0  |
| CARETRUST REIT INC                |               | 0.5          | 0.507        | 8        | 935     | 0.2  |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC   |               | 0.446        | 0.435        | 1        | 184     | 0.0  |
| STORE CAPITAL CORP                |               | 1.162        | 1.245        | 33       | 3,516   | 0.6  |
| PARAMOUNT GROUP INC               |               | 1.129        | 1.011        | 6        | 698     | 0.1  |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC           |               | 0.172        | 0.236        | 3        | 334     | 0.1  |
| URBAN EDGE PROPERTIES             |               | 0.619        | 0.617        | 6        | 641     | 0.1  |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I  |               | 0.431        | 0.425        | 9        | 975     | 0.2  |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC        |               | 0.62         | 0.602        | 5        | 541     | 0.1  |
| COMMUNICATIONS SALES & LEASING I  |               | 1.062        | 1.026        | 10       | 1,088   | 0.2  |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC    |               | 0.101        | 0.115        | 4        | 524     | 0.1  |
| JERNIGAN CAPITAL INC              |               | —            | 0.119        | 2        | 216     | 0.0  |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS  |               | 0.325        | 0.329        | 10       | 1,132   | 0.2  |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC    |               | 0.1          | 0.112        | 5        | 560     | 0.1  |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC        |               | 1.172        | 1.12         | 11       | 1,174   | 0.2  |
| GLOBAL NET LEASE INC              |               | 0.436        | 0.479        | 7        | 772     | 0.1  |
| CLIPPER REALTY INC                |               | 0.111        | 0.088        | 0.53152  | 56      | 0.0  |
| PARK HOTELS & RESORTS INC         |               | 1.509        | 1.256        | 12       | 1,277   | 0.2  |
| VICI PROPERTIES INC               |               | 2.54         | 2.858        | 66       | 6,986   | 1.1  |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC   |               | 0.375        | 0.374        | 9        | 1,053   | 0.2  |
| COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST I |               | 0.071        | 0.079        | 0.41159  | 43      | 0.0  |
| COLONY CAPITAL INC                |               | 2.679        | 2.578        | 7        | 832     | 0.1  |
| WINTHROP REALTY TRUST-ESCROW      |               | 0.3          | —            | —        | —       | —    |
| 合 計                               | □ 数 ・ 金 額     | 134.569      | 131.694      | 5,704    | 602,349 | —    |
|                                   | 銘 柄 数 < 比 率 > | 164銘柄<99.0%> | 159銘柄<99.0%> | —        | —       | 99.0 |

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

(注2) 比率は期末の純資産総額に対する投資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10月20日現在

| 項 目                     | 当 期 末   |       |
|-------------------------|---------|-------|
|                         | 評 価 額   | 比 率   |
|                         | 千円      | %     |
| 投 資 証 券                 | 602,349 | 99.0  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 6,129   | 1.0   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 608,479 | 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、607,233千円、99.8％です。  
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝105.59円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年10月20日)現在

| 項 目                | 当 期 末        |
|--------------------|--------------|
| (A) 資 産            | 608,479,196円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等    | 5,620,001    |
| 投 資 証 券(評価額)       | 602,349,976  |
| 未 収 配 当 金          | 509,219      |
| (B) 負 債            | －            |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B) | 608,479,196  |
| 元 本                | 368,112,178  |
| 次 期 繰 越 損 益 金      | 240,367,018  |
| (D) 受 益 権 総 口 数    | 368,112,178口 |
| 1 万口当たり基準価額(C／D)   | 16,530円      |

(注1) 期首元本額 378,234,559円  
追加設定元本額 98,615,497円  
一部解約元本額 108,737,878円  
(注2) 期末における元本の内訳  
新光7資産バランスファンド 362,317,942円  
グローバル・ナビ 5,794,236円  
期末元本合計 368,112,178円

■損益の状況

当期 自2019年10月22日 至2020年10月20日

| 項 目                      | 当 期          |
|--------------------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 21,362,810円  |
| 受 取 配 当 金                | 21,364,683   |
| 支 払 利 息                  | △1,873       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | △98,450,359  |
| 売 買 益                    | 58,190,273   |
| 売 買 損                    | △156,640,632 |
| (C) そ の 他 費 用            | △2,776,003   |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | △79,863,552  |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | 363,738,189  |
| (F) 解 約 差 損 益 金          | △85,072,122  |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 41,564,503   |
| (H) 合 計(D + E + F + G)   | 240,367,018  |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)         | 240,367,018  |

(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。

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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

# (1) 投資ポートフォリオ (無監査)

2020年5月31日終了会計年度

|                                                                            | 公正価値<br>2020年<br>(日本円) |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>債券</b>                                                                  |                        |
| <b>アンゴラ</b>                                                                |                        |
| Angolan Government International Bond 8.00% due 26/11/2029 REGS            | 485,754,341            |
| アンゴラ合計                                                                     | 485,754,341            |
| <b>アルゼンチン</b>                                                              |                        |
| Provincia Del Chubut Argentina 7.75% due 26/07/2026 REGS                   | 69,966,794             |
| Provincia De Tierra Del Fuego Argentina 8.95% due 17/04/2027 REGS          | 259,937,602            |
| アルゼンチン合計                                                                   | 329,904,396            |
| <b>アルメニア</b>                                                               |                        |
| Republic of Armenia International Bond 7.15% due 26/03/2025 REGS           | 622,962,259            |
| アルメニア合計                                                                    | 622,962,259            |
| <b>アゼルバイジャン</b>                                                            |                        |
| International Bank of Azerbaijan Ojsc 5.625% due 11/06/2019 REGS           | 542,151,550            |
| Southern Gas Corridor 6.875% due 24/03/2026 REGS                           | 402,534,028            |
| アゼルバイジャン合計                                                                 | 944,685,578            |
| <b>ベラルーシ</b>                                                               |                        |
| Development Bank of the Republic of Belarus JSC 12.00% due 15/05/2022 REGS | 288,837,645            |
| Republic of Belarus International Bond 6.20% due 28/02/2030 REGS           | 325,231,856            |
| ベラルーシ合計                                                                    | 614,069,501            |
| <b>ボスニア・ヘルツェゴビナ</b>                                                        |                        |
| Bosnia and Herzegovina due 20/12/2021 REGS                                 | 242,154,573            |
| ボスニア・ヘルツェゴビナ合計                                                             | 242,154,573            |
| <b>ブラジル</b>                                                                |                        |
| Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 8.20% due 06/04/2028 REGS              | 374,919,491            |
| ブラジル合計                                                                     | 374,919,491            |
| <b>カメルーン</b>                                                               |                        |
| Republic of Cameroon International Bond 9.50% due 19/11/2025 REGS          | 494,795,841            |
| カメルーン合計                                                                    | 494,795,841            |
| <b>中国</b>                                                                  |                        |
| CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.875% due 14/03/2025 REGS                        | 632,529,013            |
| 中国合計                                                                       | 632,529,013            |
| <b>コロンビア</b>                                                               |                        |
| Bogota Distrito Capital 9.75% due 26/07/2028 REGS                          | 446,615,163            |
| Ecopetrol SA 4.125% due 16/01/2025                                         | 317,674,883            |
| Empresa De Telecomunicaciones De Bogota SA 7.00% due 17/01/2023 REGS       | 361,617,331            |
| Republic of Colombia 4.375% due 12/07/2021                                 | 284,013,947            |
| コロンビア合計                                                                    | 1,409,921,324          |

|                                                                     | 公正価値<br>2020年<br>(日本円) |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>ドミニカ共和国</b>                                                      |                        |
| Dominican Republic 8.90% due 15/02/2023 REGS                        | 249,397,178            |
| Dominican Republic International Bond 9.75% due 05/06/2026 REGS     | 295,130,796            |
| ドミニカ共和国合計                                                           | 544,527,974            |
| <b>エジプト</b>                                                         |                        |
| Egypt Government Bond 16.40% due 05/09/2020                         | 64,671,809             |
| Egypt Government Bond 18.15% due 13/06/2020                         | 196,721,094            |
| Egypt Government International Bond 7.625% due 29/05/2032 REGS      | 185,510,495            |
| Egypt Treasury Bills 0% due 15/09/2020 TBLM                         | 478,981,784            |
| エジプト合計                                                              | 925,885,182            |
| <b>エルサルバドル</b>                                                      |                        |
| Republic of El Salvador 7.65% due 15/06/2035 REGS                   | 436,469,319            |
| エルサルバドル合計                                                           | 436,469,319            |
| <b>エチオピア</b>                                                        |                        |
| Federal Democratic Republic of Ethiopia 6.625% due 11/12/2024 REGS  | 580,035,583            |
| エチオピア合計                                                             | 580,035,583            |
| <b>ジョージア</b>                                                        |                        |
| Georgian Oil & Gas Corp 6.75% due 26/04/2021 REGS                   | 290,167,017            |
| Georgian Railway LLC 7.75% due 11/07/2022 REGS                      | 134,925,770            |
| ジョージア合計                                                             | 425,092,787            |
| <b>ガーナ</b>                                                          |                        |
| Ghana Government International Bond 8.125% due 18/01/2026 REGS      | 216,847,700            |
| Ghana Govt 18.25% due 25/07/2022                                    | 500,039,599            |
| Ghana Govt 24.75% due 19/07/2021                                    | 69,122,267             |
| Saderea DAC 12.50% due 30/11/2026 REGS                              | 81,567,131             |
| ガーナ合計                                                               | 867,576,697            |
| <b>インドネシア</b>                                                       |                        |
| Government of Indonesia 3.375% due 15/04/2023 REGS                  | 448,853,600            |
| インドネシア合計                                                            | 448,853,600            |
| <b>ジャマイカ</b>                                                        |                        |
| Government of Jamaica 7.875% due 28/07/2045                         | 258,602,840            |
| ジャマイカ合計                                                             | 258,602,840            |
| <b>ヨルダン</b>                                                         |                        |
| Jordan Kingdom 6.125% due 29/01/2026 REGS                           | 441,160,766            |
| ヨルダン合計                                                              | 441,160,766            |
| <b>カザフスタン</b>                                                       |                        |
| Astana Finance JSC 0% due 22/12/2024 REGS                           | 3,265,620              |
| Development Bank of Kazakhstan JSC 9.50% due 14/12/2020 REGS        | 138,100,748            |
| Kazakhstan Government International Bond 4.875% due 14/10/2044 REGS | 571,183,053            |
| Kazakhstan Temir Zholy Finance Bv 6.95% due 10/07/2042 REGS         | 254,054,643            |
| カザフスタン合計                                                            | 966,604,064            |



|                                                                                 | 公正価値<br>2020年<br>(日本円) |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>ケニア</b>                                                                      |                        |
| Kenya Infrastructure Bond 11.00% due 15/09/2025                                 | 321,307,925            |
| Kenya Infrastructure Bond 12.50% due 12/05/2025                                 | 274,710,911            |
| Kenya Infrastructure Bond 12.50% due 10/01/2033                                 | 81,006,407             |
| ケニア合計                                                                           | <u>677,025,243</u>     |
| <b>メキシコ</b>                                                                     |                        |
| Mexican Bonos 8.50% due 31/05/2029                                              | 993,848,490            |
| Mexico City Airport Trust 4.25% due 31/10/2026 REGS                             | 98,909,026             |
| Mexico City Airport Trust 5.50% due 31/07/2047 REGS                             | 175,559,483            |
| Mexican Udibonos 4.50% due 04/12/2025 Index Linked To Mxudi                     | 90,420,623             |
| メキシコ合計                                                                          | <u>1,358,737,622</u>   |
| <b>パラグアイ</b>                                                                    |                        |
| Rutas 2 and 7 Finance Ltd 0% due 30/09/2036 REGS                                | 280,891,783            |
| パラグアイ合計                                                                         | <u>280,891,783</u>     |
| <b>ペルー</b>                                                                      |                        |
| Iirsa Norte Finance Ltd 8.75% due 30/05/2024 REGS                               | 207,322,503            |
| Lima Metro Line 2 Finance Ltd 5.875% due 05/07/2034 REGS                        | 336,902,878            |
| Peruvian Government International Bond 6.35% due 12/08/2028 REGS                | 441,325,969            |
| ペルー合計                                                                           | <u>985,551,350</u>     |
| <b>ロシア</b>                                                                      |                        |
| Rzd Capital PLC (Russian Railways) 5.70% due 05/04/2022 REGS                    | 428,466,890            |
| ロシア合計                                                                           | <u>428,466,890</u>     |
| <b>南アフリカ</b>                                                                    |                        |
| Government of South Africa 4.30% due 12/10/2028                                 | 567,209,588            |
| Government of South Africa 7.00% due 28/02/2031                                 | 1,135,602,453          |
| 南アフリカ合計                                                                         | <u>1,702,812,041</u>   |
| <b>国際機関</b>                                                                     |                        |
| Banque Ouest Africaine De Development 5.00% due 27/07/2027 REGS                 | 330,709,228            |
| European Bank for Reconstruction & Development 6.85% due 21/06/2021             | 318,256,025            |
| European Bank for Reconstruction & Development 8.30% due 02/10/2020             | 166,323,419            |
| European Bank for Reconstruction & Development 27.50% due 11/09/2020            | 569,640,669            |
| International Bank for Reconstruction and Development 9.00% due 26/02/2021 REGS | 288,045,406            |
| Inter-American Development Bank 8.01% due 11/12/2021 REGS                       | 127,398,191            |
| 国際機関合計                                                                          | <u>1,800,372,938</u>   |
| <b>スリナム</b>                                                                     |                        |
| Government of Suriname 9.25% due 26/10/2026 REGS                                | 105,724,168            |
| Suriname Government International Bond 9.875% due 30/12/2023 REGS               | 82,887,763             |
| スリナム合計                                                                          | <u>188,611,931</u>     |
| <b>トリニダード・トバゴ</b>                                                               |                        |
| Trinidad Petroleum Holdings Ltd 9.75% due 15/06/2026 REGS                       | 615,733,670            |
| トリニダード・トバゴ合計                                                                    | <u>615,733,670</u>     |

|                                                                     | 公正価値<br>2020年<br>(日本円) |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------|
| <b>チュニジア</b>                                                        |                        |
| Banque Cent de Tunisie International Bond 5.75% due 30/01/2025 REGS | 689,988,228            |
| チュニジア合計                                                             | <u>689,988,228</u>     |
| <b>トルコ</b>                                                          |                        |
| Government of Turkey 4.875% due 16/04/2043                          | 558,493,072            |
| Türkiye İhracat Kredi Bankası AS 6.125% due 03/05/2024 REGS         | 325,402,681            |
| トルコ合計                                                               | <u>883,895,753</u>     |
| <b>ウクライナ</b>                                                        |                        |
| KYIV Finance PLC (CITY OF KIEV) 7.50% due 15/12/2022 REGS           | 539,609,503            |
| ウクライナ合計                                                             | <u>539,609,503</u>     |
| <b>ウルグアイ</b>                                                        |                        |
| Uruguay Republic of 3.70% due 26/06/2037 Index Linked               | 901,681,330            |
| ウルグアイ合計                                                             | <u>901,681,330</u>     |
| <b>債券合計</b>                                                         | <u>23,099,883,411</u>  |
| <b>原油ワラント</b>                                                       |                        |
| ナイジェリア                                                              |                        |
| Nigeria Central Bank of WRD Exp 15/11/2020 REGS                     | 165,561,307            |
| ナイジェリア合計                                                            | <u>165,561,307</u>     |
| <b>ベネズエラ</b>                                                        |                        |
| Venezuela Republic of WRD Exp 15/04/2020                            | 47,063,584             |
| ベネズエラ合計                                                             | <u>47,063,584</u>      |
| <b>原油ワラント合計</b>                                                     | <u>212,624,891</u>     |
| <b>投資ポートフォリオ</b>                                                    | <u>23,312,508,302</u>  |

(FRN) 変動利付債です。※

(Index Linked) インフレ連動債です。※

(REGS) Regulation Sの略。米国外での証券の募集に関して1990年に米証券取引委員会より定められた規制です。米国企業が米国外で募集した証券については当局での登録義務が免除されており、米国証券を購入する海外投資家の負担を軽減しています。※

※はアセットマネジメントOneにて追記

## (2) 損益計算書等

### 1. 包括利益計算書

2020年5月31日に終了した会計年度

|                                 | 2020年<br>(日本円)  |
|---------------------------------|-----------------|
| 収益                              |                 |
| 受取配当金                           | 431,159,332     |
| 受取利息                            | 14,637,107      |
| その他の収益                          | 20,001,201      |
| 為替差損益純額                         | (79,846,046)    |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る公正価値の純変動額 | (1,088,887,356) |
| 純収益（損失）合計                       | (702,935,762)   |
| 費用                              |                 |
| 運用報酬                            | 112,031,959     |
| 受託会社報酬および管理事務代行会社報酬             | 28,771,713      |
| 保管受託銀行報酬                        | 8,103,817       |
| 費用の払戻し                          | (79,302)        |
| 監査報酬                            | 5,685,559       |
| その他の営業費用                        | 2,115,747       |
| 営業費用合計                          | 156,629,493     |
| 税引前利益（損失）                       | (859,565,255)   |
| 源泉税                             | (17,583,466)    |
| 運用による受益証券保有者に帰属する純資産の増加（減少）額    | (877,148,721)   |

### 2. 財政状態計算書

2020年5月31日現在

|                      | 2020年<br>(日本円) |
|----------------------|----------------|
| 資産                   |                |
| 流動資産                 |                |
| 純損益を通じて公正価値で測定する金融資産 | 23,312,508,302 |
| ブローカーに対する債権          | 302,000,000    |
| 現金および現金同等物           | 631,504,565    |
| その他の債権               | 79,302         |
| 資産合計                 | 24,246,092,169 |
| 負債                   |                |
| 流動負債                 |                |
| 未払解約金                | 303,520,000    |
| ブローカーに対する債務          | 341,308,763    |
| 未払費用                 | 27,096,268     |
| 負債合計                 | 671,925,031    |
| 受益証券保有者に帰属する純資産      | 23,574,167,138 |