

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資/内外/資産複合	
信託期間	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 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・エマーシング・マーケット・デット・ファンド受益証券。
	ニュートピックス インデックス マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄。
	新光日本債券 インデックス マザーファンド	わが国の公社債。
	新光外国株式 インデックス マザーファンド	日本を除く世界主要先進国の株式。
	海外国債 マザーファンド	日本を除く世界主要先進国の公社債。
	新光J-R E I T 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 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・ テンブルトン・ フロンティア・ エマーシング・ マーケット・ 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。 国内証券投資信託（積投資信託） 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 国内証券投資信託（積投資信託） 新光日本債券インデックスマザーファンド受益証券 国内証券投資信託（積投資信託） 新光外国株式インデックスマザーファンド受益証券 国内証券投資信託（積投資信託） 海外国債マザーファンド受益証券 国内証券投資信託（積投資信託） 新光J-R E I Tマザーファンド受益証券 国内証券投資信託（積投資信託） 新光米国R E I Tマザーファンド受益証券 ゲイマン誌編録外国投資信託 フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド円建受益証券 ②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投資信託証券の構成比率が同等となるものとします。 ③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過した場合には調整を行います。 ④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。 ⑤フランクリン・テンブルトン・フロンティア・エマーシング・マーケット・デット・ファンド円建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 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 インデックス マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。
	新光日本債券 インデックス マザーファンド	株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	新光外国株式 インデックス マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
	海外国債 マザーファンド	株式への投資割合は、転換社債の転換および新株予約権の行使により取得したものに限り、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には特に制限を設けません。
	新光J-R E I T 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。
新光米国R E I T マザーファンド	R E I Tおよび短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。R E I Tへの投資割合には制限を設けません。	
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の剰余金（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、経費控除後の剰余金（評価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、上記にかかわらず、分配対象額の範囲内で償還額水準や市場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179期	<決算日	2021年11月22日>
第180期	<決算日	2021年12月20日>
第181期	<決算日	2022年1月20日>
第182期	<決算日	2022年2月21日>
第183期	<決算日	2022年3月22日>
第184期	<決算日	2022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、2022年4月20日に第184期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694
 受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで
 お客様のお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

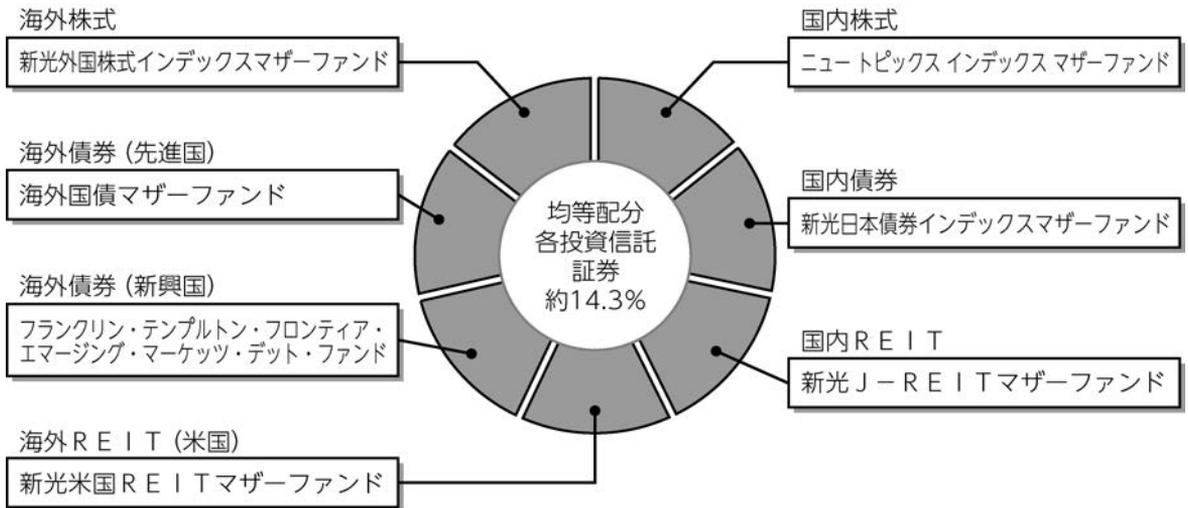
アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2
<http://www.am-one.co.jp/>

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 比率	株式 先物 比率	債券 組入 比率	投資信託 受益証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落) 円	税込み 分配金 円	期中 騰落率 %					
第27作成期	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
	160期 (2020年4月20日)	8,402	20	9.4	27.8	1.6	25.3	42.6	4,234
第28作成期	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
	166期 (2020年10月20日)	8,946	20	0.7	26.7	1.3	28.0	41.3	4,344
第29作成期	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
第30作成期	173期 (2021年5月20日)	10,101	20	0.5	27.6	1.0	26.4	42.6	4,636
	174期 (2021年6月21日)	10,263	20	1.8	27.2	1.4	26.1	43.3	4,702
	175期 (2021年7月20日)	10,288	20	0.4	27.3	1.2	26.1	43.6	4,704
	176期 (2021年8月20日)	10,349	20	0.8	27.8	1.4	26.3	41.9	4,673
	177期 (2021年9月21日)	10,431	20	1.0	26.2	1.7	27.7	41.6	4,680
	178期 (2021年10月20日)	10,661	20	2.4	26.4	1.8	27.5	41.6	4,749
第31作成期	179期 (2021年11月22日)	10,653	20	0.1	27.4	1.4	27.7	40.9	4,704
	180期 (2021年12月20日)	10,494	20	△1.3	26.1	2.0	28.2	41.2	4,631
	181期 (2022年1月20日)	10,258	20	△2.1	27.1	1.7	28.6	40.3	4,519
	182期 (2022年2月21日)	10,129	20	△1.1	26.4	1.8	28.4	40.2	4,505
	183期 (2022年3月22日)	10,312	20	2.0	26.5	2.3	28.0	40.5	4,562
	184期 (2022年4月20日)	10,747	20	4.4	26.4	2.1	26.9	42.6	4,727

(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。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

(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 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %				
第179期	(期 首) 2021年10月20日	10,661	—	26.4	1.8	27.5	41.6
	10 月 末	10,668	0.1	26.5	1.6	27.6	41.2
	(期 末) 2021年11月22日	10,673	0.1	27.4	1.4	27.7	40.9
第180期	(期 首) 2021年11月22日	10,653	—	27.4	1.4	27.7	40.9
	11 月 末	10,457	△1.8	26.7	1.5	28.2	41.0
	(期 末) 2021年12月20日	10,514	△1.3	26.1	2.0	28.2	41.2
第181期	(期 首) 2021年12月20日	10,494	—	26.1	2.0	28.2	41.2
	12 月 末	10,748	2.4	26.5	1.7	27.6	41.5
	(期 末) 2022年1月20日	10,278	△2.1	27.1	1.7	28.6	40.3
第182期	(期 首) 2022年1月20日	10,258	—	27.1	1.7	28.6	40.3
	1 月 末	10,274	0.2	25.8	2.1	28.3	40.6
	(期 末) 2022年2月21日	10,149	△1.1	26.4	1.8	28.4	40.2
第183期	(期 首) 2022年2月21日	10,129	—	26.4	1.8	28.4	40.2
	2 月 末	10,109	△0.2	26.4	1.8	28.4	40.4
	(期 末) 2022年3月22日	10,332	2.0	26.5	2.3	28.0	40.5
第184期	(期 首) 2022年3月22日	10,312	—	26.5	2.3	28.0	40.5
	3 月 末	10,601	2.8	25.8	2.1	27.2	41.6
	(期 末) 2022年4月20日	10,767	4.4	26.4	2.1	26.9	42.6

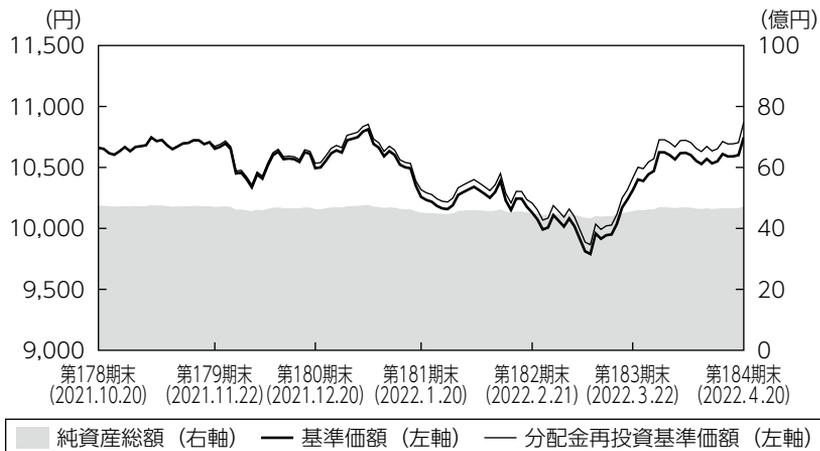
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「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。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

■第179期～第184期の運用経過（2021年10月21日から2022年4月20日まで）

基準価額等の推移



第179期首：10,661円
第184期末：10,747円
(既払分配金120円)
騰落率：2.0%
(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10,661円（1万口あたり、以下同じ）でスタートした基準価額は、10,747円（税引前分配金再投資ベースで作成期首比+2.0%）で作成期末を迎えました。米国REIT（不動産投資信託証券）に投資するマザーファンドなどが基準価額のプラス要因となりました。一方、国内株式に投資するマザーファンドや国内REITに投資するマザーファンドなどがマイナス要因となりました。

投資環境

国内株式

作成期間において国内株式市場は下落しました。

期初から2022年3月中旬にかけては、新型コロナウイルス新規感染者数の拡大、金融引き締めへの警戒感の高まりやロシアのウクライナ侵攻を受けて下落しました。2022年3月中旬以降はロシアとウクライナの和平交渉進展期待や円安進行などから上昇しました。4月は、FOMC（米連邦公開市場委員会）議事要旨を受けて金融引き締めに対する懸念が強まり、米国株式が軟調に推移したことから、下落しました。

外国株式

作成期間において外国株式市場は下落しました。

期初、米国企業の好調な決算などから上昇した後、FRB（米連邦準備制度理事会）の資産買い入れ縮小加速への警戒感などから下落しました。その後は新型コロナウイルスの新たな変異株に対する懸念などから不安定な展開となった後、2022年に入ると、米国の金融緩和策の急速な転換への懸念やウクライナ情勢の緊迫化を受け、一段安となりました。その後はウクライナ情勢に左右されながら、作成期末を迎えました。

国内債券

作成期間において国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。

各国中央銀行が利上げに対して慎重な姿勢を見せたことや、新型コロナウイルス変異株の感染拡大懸念などから作成期初から2021年12月にかけては利回りは低下しました。2022年に入ると、欧米の中央銀行の金融政策正常化観測などを受けて利回りは上昇に転じました。作成期末にかけては、ウクライナ情勢の深刻化などを背景に値動きの荒い展開となりました。

外国債券（主要先進国）

外国債券市場では、投資国の10年国債利回りは、いずれの投資国でも上昇しました。景気や労働市場の回復、インフレの高進などからFRBは利上げを実施し、今後もインフレ抑制のため利上げを進めることを示唆しました。その他の投資国でも利上げや量的緩和策終了の発表など、緩和的な金融政策からの脱却がみられました。このような環境下、債券市場では国債利回りが大きく上昇しました。

外国債券（新興国）

作成期間において新興国の債券市場は下落（利回りは上昇）しました。

FRBによる金融引き締めが予想以上に早いペースで進むとの見方が広がるなか、米国の長期金利上昇が新興国の債券価格へのマイナス要因となりました。米国の利上げに伴う新興国の米ドル建て債務の返済負担増加への懸念や、ロシアによるウクライナ侵攻に伴う地政学リスクの高まりなどを背景に、先進国債券との利回り差（スプレッド）が拡大したこともマイナス要因となりました。

国内REIT

作成期間において国内REIT市場は下落しました。

前半は米国の金融政策に対する警戒感などから上値の重い展開となりました。作成期の半ばには新型コロナウイルスのオミクロン株による感染者数急拡大や米国の早期利上げ観測の強まり、相次いで発表された公募増資による需給悪化懸念などから大幅に調整しました。作成期末にかけては18都道府県においてまん延防止等重点措置の解除が決定されたことや日銀が金融緩和を維持する姿勢を示したことを受けて値を戻しました。

米国REIT

作成期間において米国REIT市場は上昇しました。

米国REIT市場は、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念などから調整する場面も見られましたが、米国企業の好調な決算などを受けた株式市場の上昇から、2021年12月末にかけて堅調に推移しました。2022年に入ると米国の金融緩和策の急速な転換やウクライナ情勢に対する懸念から調整しましたが、良好な経済指標等から米国経済の底堅さが意識され、反発して作成期末を迎えました。

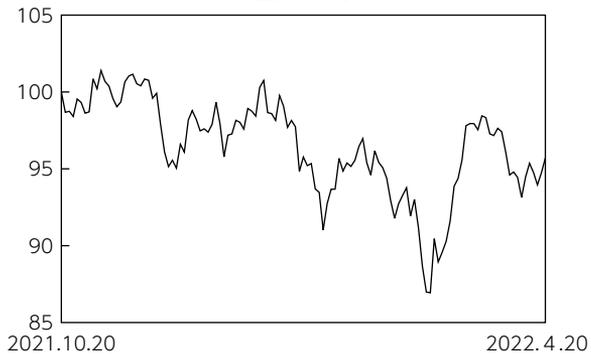
為替主要通貨

1米ドル=114円台後半でスタートした米ドル/円相場は、FRBが高インフレ抑制のため利上げを急ぐ姿勢を鮮明にするなか、日米金利差の拡大に伴い円安ドル高が急速に進行し、1米ドル=129円台前半で作成期末を迎えました。

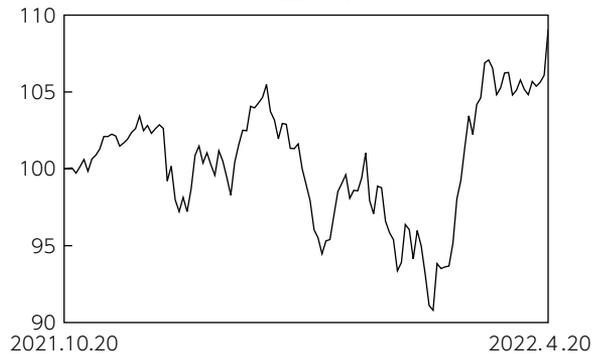
1ユーロ=133円台前半でスタートしたユーロ/円相場は、ECB（欧州中央銀行）による早期利上げ観測などを背景に円安ユーロ高が進行し、1ユーロ=139円台後半で作成期末を迎えました。

(ご参考)

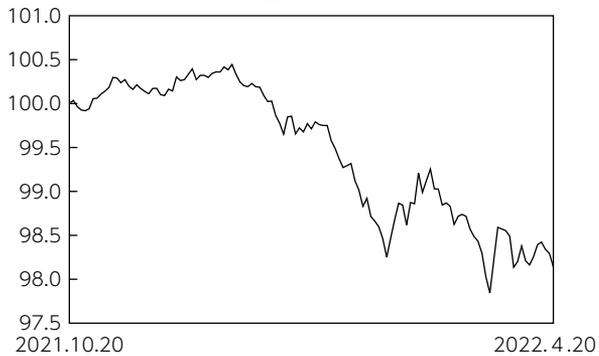
<国内株式>



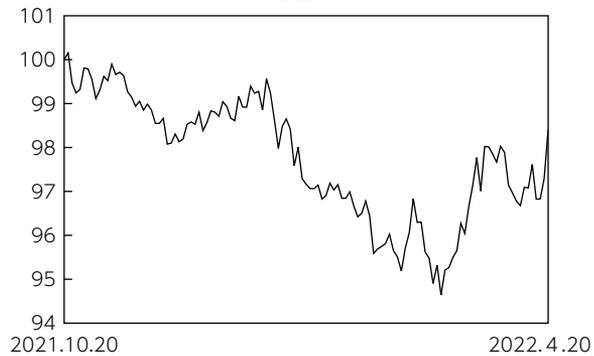
<外国株式>



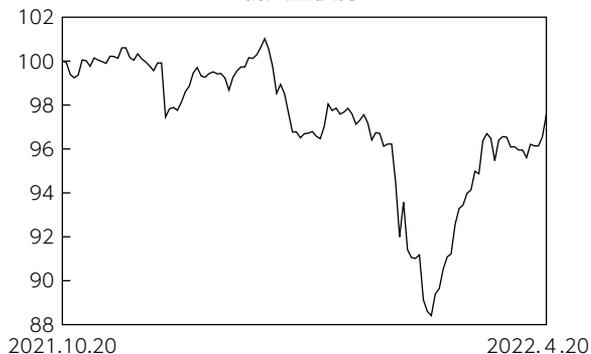
<国内債券>



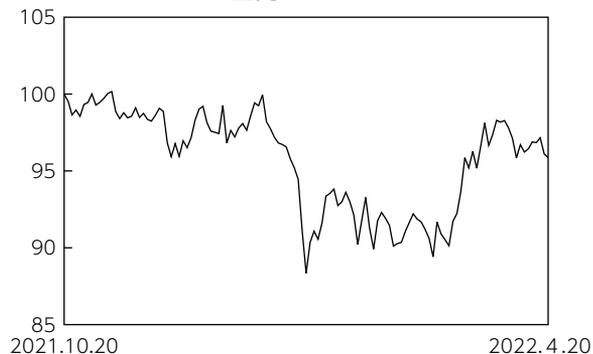
<先進国債券>



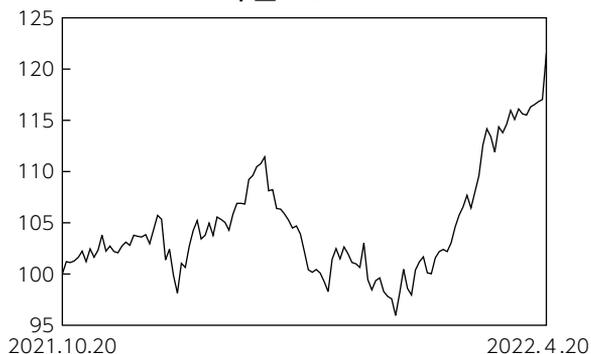
<新興国債券>



<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）

※2021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、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、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、期を通じて高位に保ちました。

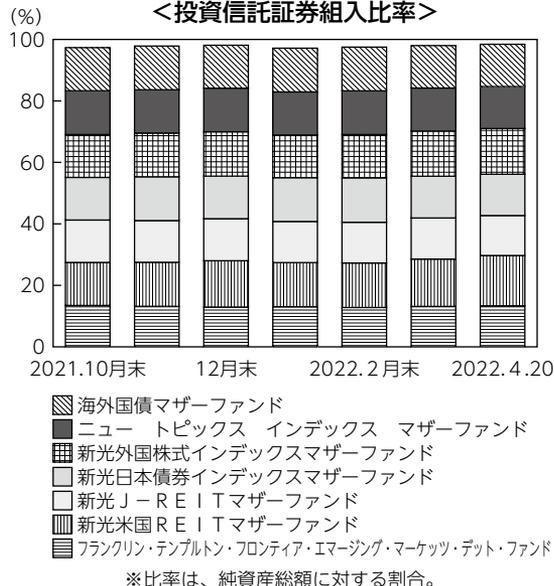
●新光日本債券インデックスマザーファンド

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>



●海外国債マザーファンド

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られました。

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投資比率を高めとした運用の結果、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））を上回りました。

●新光J-REITマザーファンド

REIT（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179期	第180期	第181期	第182期	第183期	第184期
	2021年10月21日 ～2021年11月22日	2021年11月23日 ～2021年12月20日	2021年12月21日 ～2022年1月20日	2022年1月21日 ～2022年2月21日	2022年2月22日 ～2022年3月22日	2022年3月23日 ～2022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	0.19%	0.19%	0.19%	0.20%	0.19%	0.19%
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	1,221円	1,225円	1,231円	1,235円	1,254円	1,284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、REIT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179期～第184期		項目の概要
	(2021年10月21日 ～2022年4月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	54円	0.520%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,441円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(24)	(0.230)	
(販売会社)	(26)	(0.246)	
(受託会社)	(5)	(0.043)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	9	0.088	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(9)	(0.084)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.002)	
合計	63	0.608	

(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。

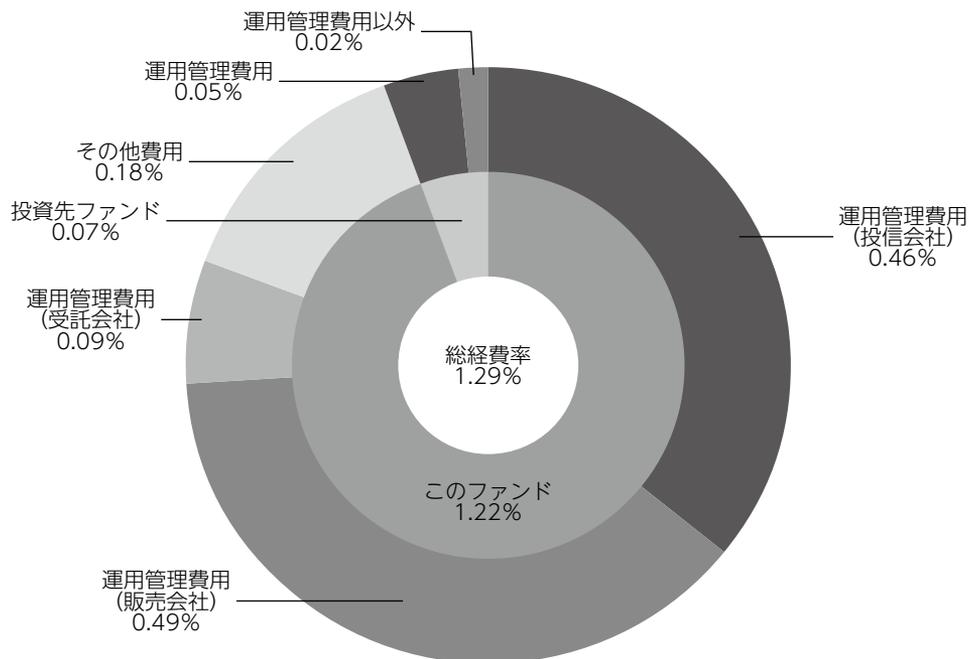
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.29%です。



総経費率 (①+②+③)	1.29%
①このファンドの費用の比率	1.22%
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、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 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。

■売買及び取引の状況 (2021年10月21日から2022年4月20日まで)

投資信託受益証券

		第 179 期 ~ 第 184 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦 貨 建	フランクリン・テンプレートン・フロンティア・ エマージング・マーケット・デット・ファンド	千□ 30	千円 52,320	千□ -	千円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2021年10月21日から2022年4月20日まで)

		第 179 期 ~ 第 184 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
		千□	千円	千□	千円
	海 外 国 債 マ ザ ー ファ ン ド	-	-	3,881	10,000
	ニ ュ ー ト ピ ッ ク ス イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー ファ ン ド	-	-	3,575	10,000
	新 光 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー ファ ン ド	-	-	10,286	40,000
	新 光 日 本 債 券 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー ファ ン ド	-	-	7,911	10,000
	新 光 J - R E I T マ ザ ー ファ ン ド	-	-	4,537	10,000
	新 光 米 国 R E I T マ ザ ー ファ ン ド	-	-	23,831	60,000

■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 179 期 ~ 第 184 期	
	ニ ュ ー ト ピ ッ ク ス イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー ファ ン ド	新 光 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー ファ ン ド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	904,511千円	254,787千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,101,205千円	1,751,562千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.43	0.14

(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（2021年10月21日から2022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 179 期 ～ 第 184 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	37千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	4千円
(B)／(A)	10.9%

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

【海外国債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 179 期 ～ 第 184 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 164	百万円 26	% 15.8	百万円 739	百万円 99	% 13.5
株 式 先 物 取 引	383	383	100.0	388	388	100.0

平均保有割合 29.9%

(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 179 期 ～ 第 184 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 0.251674	百万円 5	百万円 13

(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 179 期 ～ 第 184 期	
	買 付 額	
株 式	百万円 4	

【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 区 分	第 179 期 ~ 第 184 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 2,613	百万円 100	% 3.8	百万円 1,068	百万円 565	% 53.0

平均保有割合 6.3%

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

【新光J-REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 179 期 ~ 第 184 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 2,190	百万円 167	% 7.6	百万円 12,486	百万円 1,164	% 9.3

平均保有割合 0.6%

(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 179 期 ~ 第 184 期	
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 660

【新光米国REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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、みずほりース、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 ン ド 名	第 30 作 成 期 末	第 31 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
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	314.1	344.1	630,735	13.3
合 計	314.1	344.1	630,735	13.3

(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 30 作 成 期 末	第 31 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	252,129	248,248	650,310
ニュートピックス インデックス マザーファンド	239,469	235,894	645,405
新光外国株式インデックスマザーファンド	177,969	167,683	704,034
新光日本債券インデックスマザーファンド	510,950	503,038	633,627
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	282,017	277,479	615,700
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	283,745	259,914	773,454

<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（5,769,509,411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	2022 年 4 月 20 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 58,400	千アメリカ・ドル 52,375	千円 6,778,947	% 44.9	% -	% 41.2	% -	% 3.6
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 8,150	千カナダ・ドル 7,304	千円 749,821	5.0	-	5.0	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 4,100	千イギリス・ポンド 4,119	千円 694,138	4.6	-	4.6	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	21,750	21,844	3,052,352	20.2	-	20.2	-	-
ド イ ツ	9,360	9,461	1,322,109	8.7	-	8.7	-	-
イ タ リ ア	17,000	16,655	2,327,232	15.4	-	15.4	-	-
合 計	-	-	千円 14,924,601	98.7	-	95.1	-	3.6

(注1) 邦貨換算金額は、2022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、2022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	種類	利率	2022年4月20日現在			
			額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	20,000	18,239	2,360,681	2032/02/15
US T N/B 0.125 04/30/23	国債証券	0.1250	4,300	4,219	546,157	2023/04/30
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	9,600	8,627	1,116,624	2031/05/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	3,500	3,206	415,065	2029/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	5,100	4,411	570,928	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	5,000	4,158	538,246	2030/08/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	10,900	9,512	1,231,242	2031/11/15
小計	—	—	58,400	52,375	6,778,947	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	1,400	1,358	139,439	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	800	712	73,115	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	3,600	3,226	331,163	2031/06/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	1,300	1,072	110,128	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,050	934	95,974	2031/12/01
小計	—	—	8,150	7,304	749,821	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	500	455	76,747	2032/01/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,800	1,539	259,351	2031/07/31
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	300	280	47,192	2029/10/22
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,500	1,844	310,846	2030/12/07
小計	—	—	4,100	4,119	694,138	—
(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	3,916	547,270	2029/04/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	1,000	748	104,617	2052/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	2,000	2,214	309,454	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	700	692	96,738	2028/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	3,000	2,887	403,436	2029/05/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	6,200	6,106	853,204	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	2,550	2,244	313,568	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,300	3,034	424,063	2029/11/25
小計	—	—	21,750	21,844	3,052,352	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	1,700	2,401	335,590	2030/01/04
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	2,700	2,507	350,322	2031/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,500	2,286	319,439	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	2,460	2,266	316,755	2031/08/15
小計	—	—	9,360	9,461	1,322,109	—
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	5,500	6,038	843,771	2030/03/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	2,000	2,120	296,276	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	5,000	4,228	590,859	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	3,000	2,690	375,971	2030/08/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,500	1,576	220,353	2028/12/01
小計	—	—	17,000	16,655	2,327,232	—
合計	—	—	—	—	14,924,601	—

■投資信託財産の構成

2022年4月20日現在

項 目	第 31 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	630,735	13.3
ニュートピックス インデックス マザーファンド	645,405	13.6
新光外国株式インデックスマザーファンド	704,034	14.9
新光日本債券インデックスマザーファンド	633,627	13.4
新光 J - R E I T マザーファンド	615,700	13.0
新光米国 R E I T マザーファンド	773,454	16.3
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	650,310	13.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	86,871	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,740,139	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、15,042,021千円、88.9%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、1,939,047千円、99.7%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、771,518千円、99.7%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、2022年4月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=129.43円、1カナダ・ドル=102.65円、1オーストラリア・ドル=95.73円、1香港・ドル=16.50円、1シンガポール・ドル=94.58円、1ニュージーランド・ドル=87.37円、1イギリス・ポンド=168.49円、1イスラエル・シェケル=39.949円、1スイス・フラン=135.86円、1デンマーク・クローネ=18.78円、1ノルウェー・クローネ=14.65円、1スウェーデン・クローナ=13.57円、1ユーロ=139.73円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月22日)、(2021年12月20日)、(2022年1月20日)、(2022年2月21日)、(2022年3月22日)、(2022年4月20日)現在

項 目	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末	第184期末
(A) 資 産	4,718,303,998円	4,644,388,783円	4,533,053,154円	4,518,736,230円	4,575,652,757円	4,740,139,785円
コール・ローン等	114,114,754	106,988,316	96,145,453	135,408,508	108,639,877	86,871,213
投資信託受益証券(評価額)	621,289,800	603,072,000	593,334,900	590,822,100	543,707,100	630,735,300
ニュートピックスインデックスマザーファンド(評価額)	689,720,843	655,668,241	655,452,718	646,640,230	654,590,627	645,405,992
新光外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	669,798,707	650,924,186	648,983,974	628,050,105	663,620,663	704,034,402
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	656,877,444	658,614,675	653,811,744	647,067,202	646,402,967	633,627,551
新光 J - R E I T マザーファンド(評価額)	641,308,431	632,001,844	576,585,351	597,088,043	625,769,252	615,700,276
新光米国 R E I T マザーファンド(評価額)	666,329,498	678,960,962	660,791,695	632,469,791	688,454,338	773,454,185
海外国債マザーファンド(評価額)	658,864,521	658,158,559	647,947,319	641,190,251	644,467,933	650,310,866
(B) 負 債	13,779,510	12,577,575	14,019,965	13,080,864	12,806,493	12,673,422
未払収益分配金	8,832,515	8,827,133	8,810,505	8,896,577	8,849,454	8,798,114
未払解約金	459,025	-	1,032,000	-	251,558	-
未払信託報酬	4,471,232	3,736,457	4,161,882	4,168,683	3,691,667	3,860,857
その他未払費用	16,738	13,985	15,578	15,604	13,814	14,451
(C) 純資産総額(A-B)	4,704,524,488	4,631,811,208	4,519,033,189	4,505,655,366	4,562,846,264	4,727,466,363
元 本	4,416,257,936	4,413,566,775	4,405,252,596	4,448,288,893	4,424,727,239	4,399,057,084
次期繰越損益金	288,266,552	218,244,433	113,780,593	57,366,473	138,119,025	328,409,279
(D) 受 益 権 総 口 数	4,416,257,936口	4,413,566,775口	4,405,252,596口	4,448,288,893口	4,424,727,239口	4,399,057,084口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,653円	10,494円	10,258円	10,129円	10,312円	10,747円

(注) 第178期末における元本額は4,454,834,209円、当作成期間(第179期～第184期)中における追加設定元本額は59,835,363円、同解約元本額は115,612,488円です。

■損益の状況

〔自 2021年10月21日 至 2021年11月22日〕〔自 2021年11月23日 至 2021年12月20日〕〔自 2021年12月21日 至 2022年 1月20日〕〔自 2022年 1月21日 至 2022年 2月21日〕〔自 2022年 2月22日 至 2022年 3月22日〕〔自 2022年 3月23日 至 2022年 4月20日〕

項 目	第 179 期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期
(A) 配 当 等 収 益	9,400,123円	9,419,150円	9,415,063円	9,413,111円	9,403,397円	10,290,187円
受 取 配 当 金	9,401,819	9,420,723	9,415,821	9,414,264	9,403,852	10,290,484
受 取 利 息	-	1	-	-	-	-
支 払 利 息	△1,696	△1,574	△758	△1,153	△455	△297
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	125,129	△66,666,795	△100,519,239	△53,525,343	84,222,365	193,467,946
売 買 益	40,863,125	14,472,160	16,568	20,545,137	131,927,428	196,780,084
売 買 損	△40,737,996	△81,138,955	△100,535,807	△74,070,480	△47,705,063	△3,312,138
(C) 信 託 報 酬 等	△4,487,970	△3,750,442	△4,177,460	△4,184,287	△3,705,481	△3,875,308
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	5,037,282	△60,998,087	△95,281,636	△48,296,519	89,920,281	199,882,825
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	453,703,369	449,345,447	378,468,431	273,962,662	215,533,538	294,827,722
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△161,641,584	△161,275,794	△160,595,697	△159,403,093	△158,485,340	△157,503,154
(配 当 等 相 当 額)	(13,556,656)	(13,889,232)	(14,334,297)	(20,433,543)	(20,570,708)	(20,553,645)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△175,198,240)	(△175,165,026)	(△174,929,994)	(△179,836,636)	(△179,056,048)	(△178,056,799)
(G) 合 計 (D+E+F)	297,099,067	227,071,566	122,591,098	66,263,050	146,968,479	337,207,393
(H) 収 益 分 配 金	△8,832,515	△8,827,133	△8,810,505	△8,896,577	△8,849,454	△8,798,114
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	288,266,552	218,244,433	113,780,593	57,366,473	138,119,025	328,409,279
追 加 信 託 差 損 益 金	△161,641,584	△161,275,794	△160,595,697	△159,403,093	△158,485,340	△157,503,154
(配 当 等 相 当 額)	(13,556,786)	(13,891,009)	(14,336,822)	(20,464,481)	(20,571,968)	(20,555,123)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△175,198,370)	(△175,166,803)	(△174,932,519)	(△179,867,574)	(△179,057,308)	(△178,058,277)
分 配 準 備 積 立 金	525,699,108	527,050,939	528,190,492	528,955,706	534,487,270	544,719,180
繰 越 損 益 金	△75,790,972	△147,530,712	△253,814,202	△312,186,140	△237,882,905	△58,806,747

(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 179 期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 期
(a) 経費控除後の配当等収益	9,348,916円	10,836,443円	11,410,717円	10,458,051円	17,397,145円	22,231,570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	13,556,786	13,891,009	14,336,822	20,464,481	20,571,968	20,555,123
(d) 分 配 準 備 積 立 金	525,182,707	525,041,629	525,590,280	527,394,232	525,939,579	531,285,724
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	548,088,409	549,769,081	551,337,819	558,316,764	563,908,692	574,072,417
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,241.07	1,245.63	1,251.55	1,255.13	1,274.45	1,304.99
(g) 分 配 金	8,832,515	8,827,133	8,810,505	8,896,577	8,849,454	8,798,114
(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 179 期	第 180 期	第 181 期	第 182 期	第 183 期	第 184 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「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」において、東京証券取引所の市場区分の再編に伴い、下記のとおり約款変更を行いました。

- ・主要投資対象を「東京証券取引所第一部に上場されている株式」から「わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄」に変更しました。

(2022年3月16日)

- ・投資態度を「原則として東京証券取引所における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」から「原則として東証株価指数における業種別、銘柄別時価構成比を勘案しながら」に変更しました。

(2022年3月16日)

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

運用報告書

第20期 (決算日 2022年1月14日)

(計算期間 2021年1月15日～2022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20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
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)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
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
20期 (2022年1月14日)	27,916	7.8	1,977.66	5.6	97.6	1.7	2,360

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

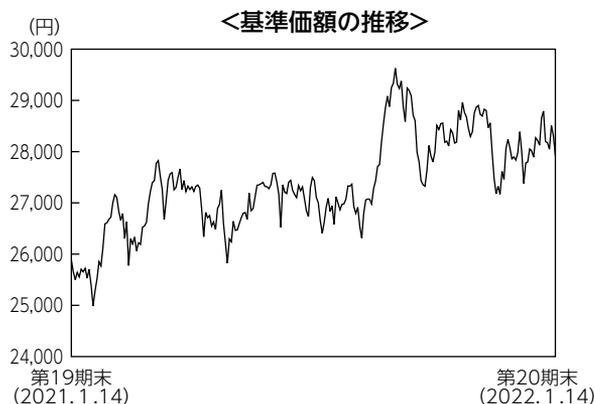
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	円	騰 落 率 %	ポイント	騰 落 率 %		
(期 首) 2021年 1 月 14 日	25,887	—	1,873.28	—	96.4	3.6
1 月 末	24,986	△3.5	1,808.78	△3.4	96.1	3.7
2 月 末	25,778	△0.4	1,864.49	△0.5	98.3	1.5
3 月 末	27,255	5.3	1,954.00	4.3	95.6	3.0
4 月 末	26,482	2.3	1,898.24	1.3	97.0	2.3
5 月 末	26,848	3.7	1,922.98	2.7	97.0	2.3
6 月 末	27,164	4.9	1,943.57	3.8	96.9	2.3
7 月 末	26,579	2.7	1,901.08	1.5	96.1	3.1
8 月 末	27,430	6.0	1,960.70	4.7	96.2	3.1
9 月 末	28,604	10.5	2,030.16	8.4	95.8	4.0
10 月 末	28,186	8.9	2,001.18	6.8	96.6	3.2
11 月 末	27,177	5.0	1,928.35	2.9	95.8	4.1
12 月 末	28,126	8.6	1,992.33	6.4	95.9	2.5
(期 末) 2022年 1 月 14 日	27,916	7.8	1,977.66	5.6	97.6	1.7

(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（2021年1月15日から2022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、前期末比で7.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

国内株式市場は、期初、米英における新型コロナウイルスのワクチン接種開始などが好感され、上昇基調で推移しました。しかしその後は、国内での感染再拡大や米インフレ加速懸念などから、軟調な展開となりました。2021年9月には、菅首相の自民党総裁選不出馬表明により、衆院選での与党大敗が回避されるとの期待などから上昇しましたが、期末にかけては、中国不動産大手の信用懸念拡大などをを受けて乱高下する展開となりました。

ポートフォリオについて

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、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、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、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5.6%上昇しました。当ファンドはベンチマークを2.2%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因によるものです。

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 (株 式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.002% (0.001) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は27,382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 (2021年1月15日から2022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 102.8 (43.638)	千円 216,997 (-)	千株 251.438	千円 577,265

(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 708	百万円 773	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	794,262千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	2,382,433千円
(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（2021年1月15日から2022年1月14日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 216	百万円 48	% 22.2	百万円 577	百万円 136	% 23.6
株 式 先 物 取 引	708	708	100.0	773	773	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

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

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期	
	買 付 額	期
株 式		百万円 5

(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)	38千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	27千円
(B)/(A)	70.3%

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

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
水産・農林業 (0.1%)				
日本水産	1.3	1.2	649	
マルハニチロ	0.2	0.2	480	
雪国まいたけ	0.1	—	—	
サカタのタネ	0.2	0.1	342	
ホクト	0.1	0.1	192	
鉱業 (0.2%)				
住石ホールディングス	0.3	—	—	
三井松島ホールディングス	0.1	0.1	176	
I N P E X	4.9	4.6	5,009	
石油資源開発	0.2	0.1	275	
K & O エナジーグループ	0.1	0.1	143	
建設業 (2.2%)				
ショーボンドホールディングス	0.2	0.2	984	
ミライト・ホールディングス	0.4	0.4	766	
タマホーム	0.1	0.1	279	
日本アクア	0.1	—	—	
Robot Home	0.3	—	—	
スペースバリューホールディングス	0.2	—	—	
安藤・間	0.8	0.6	528	
東急建設	0.4	0.4	277	
コムシスホールディングス	0.5	0.4	1,059	
ビーアールホールディングス	0.1	0.2	71	
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1	195	
ヤマウラ	0.1	0.1	96	
オリエンタル白石	—	0.5	117	
大成建設	1	0.8	2,860	
大林組	3.1	2.6	2,353	
清水建設	3.1	2.5	1,807	
飛島建設	0.1	0.1	103	
長谷工コーポレーション	1.2	0.8	1,152	
松井建設	0.1	0.2	144	
鹿島建設	2.4	1.9	2,566	
不動テトラ	0.1	0.1	164	
鉄建建設	0.1	0.1	182	
西松建設	0.2	0.2	740	
三井住友建設	0.7	0.7	304	
大豊建設	0.1	—	—	
前田建設工業	0.8	—	—	
佐田建設	0.1	—	—	
ナカノフドー建設	0.1	—	—	
奥村組	0.1	0.2	655	
東鉄工業	0.1	0.1	243	
戸田建設	1.3	1.2	872	
熊谷組	0.1	0.1	294	
矢作建設工業	0.1	0.2	149	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
ピーエス三菱	0.1	—	—	
日本ハウスホールディングス	0.2	0.3	137	
大東建託	0.3	0.3	3,987	
新日本建設	0.1	0.2	157	
N I P P O	0.3	0.2	799	
前田道路	0.3	—	—	
東亜建設工業	0.1	0.1	233	
日本国土開発	0.3	0.3	164	
若築建設	0.1	0.1	172	
東洋建設	0.3	0.3	170	
五洋建設	1.2	1.1	706	
世紀東急工業	0.1	0.2	161	
住友林業	0.8	0.7	1,489	
日本基礎技術	0.1	—	—	
巴コーポレーション	0.1	—	—	
大和ハウス工業	3	2.5	8,432	
ライト工業	0.2	0.2	380	
積水ハウス	3.3	2.9	6,971	
日特建設	0.1	—	—	
北陸電気工事	0.1	—	—	
ユアテック	0.2	0.2	133	
日本リーテック	0.1	0.1	151	
中電工	0.1	0.1	213	
関電工	0.4	0.4	345	
きんでん	0.7	0.6	1,020	
東京エネシス	0.1	0.1	98	
住友電設	0.1	0.1	213	
日本電設工業	0.2	0.2	314	
エクシオグループ	0.5	0.4	962	
新日本空調	0.1	0.1	209	
九電工	0.2	0.2	693	
三機工業	0.2	0.2	286	
日揮ホールディングス	0.9	0.8	839	
ヤマト	0.1	—	—	
太平電業	0.1	0.1	280	
高砂熱学工業	0.2	0.2	382	
明星工業	0.2	0.2	143	
大気社	0.1	0.1	301	
ダイダシ	0.1	0.1	221	
日比谷総合設備	0.1	0.1	189	
インフロニア・ホールディングス	—	1.2	1,330	
OSJBホールディングス	0.5	—	—	
東洋エンジニアリング	0.1	—	70	
レイズネクスト	0.2	0.1	115	
食料品 (3.3%)				
ニッポン	0.3	0.2	328	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
日清製粉グループ本社	1.1	0.9	1,448	
昭和産業	0.1	0.1	268	
鳥越製粉	0.1	0.2	128	
中部飼料	0.1	0.2	202	
フィード・ワン	0.1	0.2	141	
日本甜菜製糖	0.1	0.1	170	
DM三井製糖ホールディングス	0.1	0.1	195	
塩水港精糖	0.1	—	—	
日新製糖	—	0.1	172	
森永製菓	0.2	0.2	766	
江崎グリコ	0.3	0.2	740	
名糖産業	—	0.1	166	
井村屋グループ	0.1	0.1	227	
不二家	0.1	—	—	
山崎製パン	0.7	0.6	903	
亀田製菓	0.1	—	—	
寿スピリッツ	0.1	0.1	485	
カルビー	0.4	0.4	1,086	
森永乳業	0.2	0.2	1,096	
六甲バター	0.1	0.1	150	
ヤクルト本社	0.7	0.6	3,504	
明治ホールディングス	0.7	0.6	4,230	
雪印メグミルク	0.2	0.2	408	
プリマハム	0.2	0.1	251	
日本ハム	0.4	0.3	1,294	
丸大食品	0.1	0.1	155	
S Foods	0.1	0.1	362	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.6	0.4	267	
サッポロホールディングス	0.3	0.3	658	
アサヒグループホールディングス	2.2	2	9,300	
キリンホールディングス	4.2	3.1	5,792	
宝ホールディングス	0.7	0.6	697	
オエノンホールディングス	0.3	0.4	132	
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	0.8	0.6	807	
サントリー食品インターナショナル	0.7	0.6	2,565	
ダドーグループホールディングス	0.1	—	—	
伊藤園	0.3	0.3	1,845	
キーコーヒー	0.1	0.1	203	
日清オイリオグループ	0.1	0.1	295	
不二製油グループ本社	0.2	0.2	472	
J-オイルミルズ	0.1	0.1	171	
キッコーマン	0.7	0.6	5,124	
味の素	2.2	1.9	6,385	
キューピー	0.5	0.5	1,128	
ハウス食品グループ本社	0.4	0.3	878	
カゴメ	0.4	0.3	903	
アリアケジャパン	0.1	0.1	628	
ニチレイ	0.5	0.4	1,030	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
東洋水産	0.5	0.4	1,936	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.1	—	—	
日清食品ホールディングス	0.4	0.3	2,442	
フジッコ	0.1	0.1	192	
ロック・フィールド	0.1	0.1	151	
日本たばこ産業	5.3	4.6	10,869	
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	136	
わらべや日洋ホールディングス	0.1	0.1	183	
なとり	0.1	0.1	200	
ファーマフーズ	—	0.1	198	
ユーグレナ	0.4	0.5	340	
理研ビタミン	0.1	0.1	169	
繊維製品 (0.5%)				
片倉工業	0.1	0.1	233	
グンゼ	0.1	0.1	406	
東洋紡	0.4	0.3	400	
ユニチカ	0.3	0.3	93	
倉敷紡績	0.1	0.1	192	
シキボウ	0.1	0.1	94	
日本毛織	0.3	0.3	274	
グイトウボウ	0.2	—	—	
グイドーリミテッド	0.1	—	—	
帝国繊維	0.1	0.1	197	
帝人	0.8	0.8	1,183	
東レ	7	6	4,440	
日本フェルト	0.1	—	—	
アツギ	0.1	—	—	
セーレン	0.2	0.2	503	
小松マテーレ	0.2	0.1	127	
ワコールホールディングス	0.2	0.2	422	
ホギメディカル	0.1	0.1	308	
T S Iホールディングス	0.3	0.3	98	
ワールド	0.1	0.1	114	
三陽商会	0.1	—	—	
オンワードホールディングス	0.6	0.6	181	
キムラタン	0.6	—	—	
ゴールドウイン	0.2	0.2	1,258	
デサント	0.2	0.2	809	
ヤマトインターナショナル	0.1	—	—	
パルプ・紙 (0.2%)				
特種東海製紙	0.1	0.1	409	
王子ホールディングス	4	3.5	2,068	
日本製紙	0.4	0.4	462	
三菱製紙	0.1	—	—	
北越コーポレーション	0.6	0.6	441	
大王製紙	0.5	0.4	751	
レンゴー	0.9	0.7	623	
トーモク	0.1	0.1	176	
ザ・バック	0.1	0.1	264	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学 (6.7%)			
北の達人コーポレーション	0.3	0.4	116
クラレ	1.5	1.2	1,258
旭化成	6.4	5.5	6,259
共和レザー	0.1	—	—
昭和電工	0.7	0.7	1,824
住友化学	7.1	6	3,552
日産化学	0.5	0.5	3,140
クレハ	0.1	0.1	892
テイカ	0.1	0.1	127
石原産業	0.2	0.1	121
日本曹達	0.1	0.1	334
東ソー	1.5	1.2	2,175
トクヤマ	0.3	0.3	553
セントラル硝子	0.2	0.1	212
東亜合成	0.6	0.5	563
大阪ソーダ	0.1	0.1	300
関東電化工業	0.2	0.2	228
デンカ	0.4	0.3	1,197
信越化学工業	1.7	1.4	27,160
堺化学工業	0.1	0.1	228
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	120
エア・ウォーター	0.9	0.8	1,448
日本酸素ホールディングス	0.9	0.8	2,009
日本パーカライズン	0.5	0.4	436
高圧ガス工業	0.2	0.2	155
四国化成工業	0.1	0.1	139
ステラ ケミファ	0.1	—	—
日本触媒	0.1	0.1	532
大日精化工業	0.1	0.1	231
カネカ	0.2	0.2	777
三菱瓦斯化学	0.9	0.8	1,660
三井化学	0.9	0.8	2,664
J S R	0.9	0.8	3,224
東京応化工業	0.2	0.1	662
大阪有機化学工業	0.1	0.1	339
三菱ケミカルホールディングス	6.4	5.6	5,071
K Hネオケム	0.2	0.1	303
ダイセル	1.2	1.2	1,038
住友ベークライト	0.2	0.1	598
積水化学工業	2	1.7	3,298
日本ゼオン	0.9	0.8	1,134
アイカ工業	0.3	0.2	660
宇部興産	0.5	0.4	845
積水樹脂	0.2	0.1	207
タキロンシーアイ	0.2	0.2	110
旭有機材	0.1	0.1	173
ニチバン	0.1	0.1	177
リケンテクノス	0.2	0.3	150

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
積水化成成品工業	0.1	0.2	96
タイガースポリマー	0.1	—	—
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	123
森六ホールディングス	0.1	0.1	193
日本化薬	0.6	0.7	801
カーリットホールディングス	0.1	—	—
日本精化	0.1	0.1	244
扶桑化学工業	0.1	0.1	469
トリケミカル研究所	—	0.1	339
A D E K A	0.4	0.4	1,002
日油	0.4	0.3	1,596
新日本理化学	0.2	—	—
ハリマ化成グループ	0.1	0.1	83
花王	2.4	1.9	10,839
三洋化成工業	0.1	0.1	526
有機合成薬品工業	0.1	—	—
大日本塗料	0.1	0.2	163
日本ペイントホールディングス	0.8	3.1	2,945
関西ペイント	1.1	0.9	2,207
神東塗料	0.1	—	—
中国塗料	0.3	0.2	186
日本特殊塗料	0.1	0.1	88
藤倉化成	0.1	0.2	98
太陽ホールディングス	0.1	0.1	346
D I C	0.4	0.4	1,234
サカタインクス	0.2	0.2	199
東洋インキSCホールディングス	0.2	0.2	382
T & K T O K A	0.1	0.1	81
富士フイルムホールディングス	1.9	1.5	12,486
資生堂	2	1.6	9,420
ライオン	1.3	1	1,487
高砂香料工業	0.1	0.1	279
マンダム	0.2	0.2	273
ミルボン	0.1	0.1	561
ファンケル	0.4	0.3	899
コーセー	0.2	0.2	2,202
コタ	0.1	0.1	159
ポーラ・オルビスホールディングス	0.4	0.4	696
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	504
エステー	0.1	0.1	152
コニシ	0.2	0.2	335
長谷川香料	0.2	0.1	256
星光PMC	0.1	—	—
小林製薬	0.3	0.2	1,694
荒川化学工業	0.1	0.1	117
メック	0.1	0.1	360
タカラバイオ	0.3	0.2	498
J C U	0.1	0.1	539
新田ゼラチン	0.1	0.2	135

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デクセリアルズ	0.3	0.2	719
アース製薬	0.1	0.1	602
北興化学工業	0.1	0.1	88
クミアイ化学工業	0.4	0.3	237
日本農薬	0.2	—	—
アキレス	0.1	0.1	126
有沢製作所	0.1	0.1	105
日東電工	0.7	0.5	4,475
レック	0.1	0.1	87
三光合成	0.1	—	—
きもと	0.2	—	—
藤森工業	0.1	0.1	410
前澤化成工業	0.1	—	—
未来工業	0.1	—	—
J S P	0.1	0.1	164
エフピコ	0.2	0.2	788
天馬	0.1	0.1	265
信越ポリマー	0.2	0.2	220
東リ	0.2	0.4	86
ニフコ	0.4	0.3	1,150
バルカー	0.1	0.1	273
ユニ・チャーム	2.1	1.7	8,197
医薬品 (4.7%)			
協和キリン	1	1	2,938
武田薬品工業	8.2	6.7	22,404
アステラス製薬	8.5	7.4	13,900
大日本住友製薬	0.7	0.5	685
塩野義製薬	1.2	1.1	8,237
わかもと製薬	0.1	—	—
あすか製薬	0.1	—	—
日本新薬	0.3	0.2	1,528
中外製薬	3.1	2.7	10,125
科研製薬	0.2	0.1	432
エーザイ	1.2	1	6,198
ロート製薬	0.5	0.4	1,268
小野薬品工業	2.3	2	5,651
久光製薬	0.3	0.2	727
持田製薬	0.1	0.1	352
参天製薬	1.8	1.6	2,217
ツムラ	0.3	0.3	1,009
日医工	0.3	0.3	220
キッセイ薬品工業	0.2	0.2	454
生化学工業	0.2	0.2	194
栄研化学	0.2	0.2	374
鳥居薬品	0.1	—	—
J C R ファーマ	0.3	0.2	420
東和薬品	0.1	0.1	287
富士製薬工業	0.1	—	—
沢井製薬	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゼリア新薬工業	0.2	0.2	400
第一三共	8.4	6.7	17,755
キョーリン製薬ホールディングス	0.2	0.2	367
大幸薬品	0.1	0.2	145
ダイト	0.1	0.1	299
大塚ホールディングス	2	1.8	7,354
大正製薬ホールディングス	0.2	0.2	1,072
ペプチドリーム	0.5	0.5	1,186
あすか製薬ホールディングス	—	0.1	101
サワイグループホールディングス	—	0.2	868
石油・石炭製品 (0.4%)			
日本コークス工業	0.8	0.9	126
ニチレキ	0.1	0.1	133
ユシロ化学工業	0.1	—	—
富士石油	0.3	—	—
出光興産	1.1	1	3,140
E N E O S ホールディングス	14.8	12.9	5,927
コスモエネルギーホールディングス	0.3	0.2	473
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	0.6	0.5	922
T O Y O T I R E	0.5	0.5	889
ブリヂストン	2.6	2.5	12,697
住友ゴム工業	0.9	0.8	956
藤倉コンポジット	0.1	—	—
オカモト	0.1	0.1	430
ニッタ	0.1	0.1	285
住友理工	0.2	0.2	124
三ツ星ベルト	0.1	0.1	215
バンドー化学	0.2	0.2	180
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	0.1	0.1	289
A G C	0.9	0.8	4,160
日本板硝子	0.5	0.4	216
日本電気硝子	0.4	0.3	866
住友大阪セメント	0.2	0.2	705
太平洋セメント	0.6	0.5	1,159
日本ヒューム	0.1	0.2	141
日本コンクリート工業	0.2	—	—
アジアパイルホールディングス	0.1	0.3	134
東海カーボン	1	0.7	886
日本カーボン	0.1	—	—
東洋炭素	0.1	0.1	304
ノリタケカンパニーリミテド	0.1	—	—
T O T O	0.7	0.6	3,048
日本碍子	1.2	0.9	1,813
日本特殊陶業	0.7	0.6	1,257
ダントーホールディングス	0.1	—	—
ヨータイ	0.1	—	—
イソライト工業	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
東京窯業	0.1	—	—
フジミインコーポレーテッド	0.1	0.1	755
ニチアス	0.3	0.2	542
ニチハ	0.1	0.1	292
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	4.3	3.8	8,323
神戸製鋼所	1.8	1.6	998
中山製鋼所	0.1	0.2	98
合同製鐵	0.1	—	—
ジェイエフイーホールディングス	2.6	2.3	3,949
東京製鐵	0.5	0.3	445
共英製鋼	0.1	0.1	160
大和工業	0.2	0.2	774
大阪製鐵	0.1	—	—
淀川製鋼所	0.1	0.1	261
丸一鋼管	0.3	0.3	792
大同特殊鋼	0.2	0.1	443
日本冶金工業	0.1	0.1	248
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	224
愛知製鋼	0.1	—	—
日立金属	1	0.9	1,897
大平洋金属	0.1	0.1	233
新日本電工	0.6	0.6	187
三菱製鋼	0.1	—	—
日亜鋼業	0.1	—	—
シンニッタン	0.2	—	—
非鉄金属 (0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	0.2	0.1	179
日本軽金属ホールディングス	0.2	0.2	370
三井金属鉱業	0.3	0.2	672
三菱マテリアル	0.6	0.6	1,255
住友金属鉱山	1.2	1.1	5,574
DOWAホールディングス	0.2	0.2	1,022
古河機械金属	0.2	0.2	257
エス・サイエンス	0.4	—	—
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	89
東邦チタニウム	0.2	0.2	204
UACJ	0.1	0.1	294
古河電気工業	0.3	0.3	726
住友電気工業	3.6	3.2	5,259
フジクラ	1.2	0.9	562
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	191
タツタ電線	0.2	0.2	99
平河ヒューテック	—	0.1	119
リョービ	0.1	0.1	123
アーレスティ	0.1	—	—
アサヒホールディングス	0.2	0.3	633
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	0.1	0.1	135

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トーカロ	0.3	0.2	286
SUMCO	1.2	1.3	3,185
信和	0.1	—	—
東洋製罐グループホールディングス	0.6	0.6	837
ホッカンホールディングス	0.1	0.1	144
コロナ	0.1	—	—
横河ブリッジホールディングス	0.2	0.1	219
三和ホールディングス	0.9	0.8	996
文化シャッター	0.3	0.3	319
三協立山	0.1	0.1	66
アルインコ	0.1	—	—
LIXIL	1.4	1.3	3,719
日本フィルコン	0.1	—	—
ノーリツ	0.2	0.2	335
長府製作所	0.1	0.1	204
リンナイ	0.2	0.2	2,160
ダイニチ工業	0.1	—	—
日東精工	0.1	0.1	60
岡部	0.2	0.2	147
ジーテクト	0.1	0.1	149
東プレ	0.2	0.2	265
高周波熱練	0.2	0.2	125
東京製網	0.1	—	—
サンコール	0.1	—	—
モリテックスチール	0.1	—	—
パイオラックス	0.1	0.1	179
エイチワン	0.1	—	—
日本発条	1	0.8	798
三益半導体工業	0.1	0.1	258
機械 (5.7%)			
日本製鋼所	0.3	0.3	1,281
三浦工業	0.4	0.4	1,472
タクマ	0.3	0.3	432
ツガミ	0.2	0.2	326
オークマ	0.1	0.1	524
芝浦機械	0.1	0.1	382
アマダ	1.2	1.3	1,530
アイダエンジニアリング	0.3	0.2	220
FUJI	0.4	0.4	1,070
牧野フライス製作所	0.1	0.1	407
オーエスジー	0.5	0.4	832
旭ダイヤモンド工業	0.3	0.2	126
DMG森精機	0.6	0.5	997
ソディック	0.2	0.2	164
ディスコ	0.1	0.1	3,515
日東工器	0.1	0.1	172
日進工具	—	0.1	146
パンチ工業	0.1	—	—
豊和工業	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
東洋機械金属	0.1	-	-
島精機製作所	0.2	0.1	197
オプトラン	0.1	0.1	244
イワキ	0.1	-	-
フリー	0.1	0.1	122
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	92
日阪製作所	0.1	0.2	163
やまびこ	0.2	0.2	234
ペガサスマシン製造	0.1	-	-
タツモ	-	0.1	148
ナプテスコ	0.6	0.5	1,830
三井海洋開発	0.1	0.1	144
レオン自動車	0.1	0.1	109
S M C	0.3	0.3	20,499
ホンカワミクロン	-	0.1	320
オイレス工業	0.1	0.1	165
サトーホールディングス	0.1	0.1	210
技研製作所	0.1	0.1	402
日精樹脂工業	0.1	0.1	108
小松製作所	4.4	3.9	11,719
住友重機械工業	0.6	0.5	1,499
日立建機	0.4	0.3	892
日工	0.1	0.2	124
井関農機	0.1	0.1	141
T O W A	0.1	0.1	300
北川鉄工所	-	0.1	142
クボタ	5.2	4.1	10,686
月島機械	0.2	0.2	217
帝国電機製作所	0.1	0.1	146
新東工業	0.2	0.3	213
澁谷工業	0.1	0.1	277
アイチコーポレーション	0.2	-	-
小森コーポレーション	0.2	0.3	216
鶴見製作所	0.1	0.1	168
荏原製作所	0.4	0.4	2,508
西島製作所	0.1	0.1	92
北越工業	0.1	0.1	97
ダイキン工業	1.3	1.1	27,830
栗田工業	0.5	0.5	2,625
椿本チエイン	0.1	0.1	323
木村化工機	0.1	0.1	80
アネスト岩田	0.2	0.2	157
ダイフク	0.5	0.5	4,285
加藤製作所	0.1	-	-
タダノ	0.5	0.5	581
フジテック	0.4	0.3	755
C K D	0.3	0.3	678
キトー	0.1	0.1	186
平和	0.3	0.2	386

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
理想科学工業	0.1	0.1	210
S A N K Y O	0.2	0.2	607
日本金銭機械	0.1	0.1	63
マースグループホールディングス	0.1	-	-
フクシマガリレイ	0.1	0.1	461
竹内製作所	0.2	0.1	306
アマノ	0.3	0.2	506
J U K I	0.1	0.1	84
サンデン	0.1	0.1	21
ジャノメ	0.1	-	-
マックス	0.1	0.1	186
グローリー	0.3	0.2	444
新晃工業	0.1	0.1	188
大和冷機工業	0.2	0.1	120
セガサミーホールディングス	1	0.8	1,442
T P R	0.1	0.1	154
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	315
ホシザキ	0.3	0.3	2,625
大豊工業	0.1	-	-
日本精工	1.8	1.6	1,302
NTN	2.3	2	504
ジェイテクト	0.9	0.8	855
不二越	0.1	0.1	447
日本トムソン	0.3	0.2	134
T H K	0.6	0.5	1,466
ユーシン精機	0.1	0.1	73
前澤給装工業	-	0.1	100
イーグル工業	0.1	0.1	113
前澤工業	0.1	-	-
日本ピラー工業	0.1	0.1	350
キッツ	0.4	0.3	208
マキタ	1.3	1	4,834
三井E & Sホールディングス	0.4	0.4	162
日立造船	0.8	0.7	556
三菱重工業	1.6	1.3	4,121
I H I	0.7	0.5	1,219
サノヤスホールディングス	0.1	-	-
スター精密	0.2	0.1	158
電気機器 (19.4%)			
日清紡ホールディングス	0.6	0.6	556
イビデン	0.6	0.5	3,345
コニカミノルタ	2.1	1.9	1,012
ブラザー工業	1.2	1	2,228
ミネベアミツミ	1.8	1.5	4,560
日立製作所	4.7	4.1	28,130
東芝	-	1.5	7,378
三菱電機	9.8	8.5	12,962
富士電機	0.6	0.5	3,135
東洋電機製造	-	0.1	103

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
安川電機	1.1	0.9	4,545	
シンフォニア テクノロジー	0.1	0.1	126	
明電舎	0.2	0.1	273	
デンヨー	0.1	0.1	174	
P H Cホールディングス	—	0.1	196	
東芝テック	0.1	0.1	443	
マブチモーター	0.3	0.2	760	
日本電産	2.4	2.2	26,840	
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	—	—	
東光高岳	0.1	0.1	147	
ダブル・スコープ	0.2	0.2	189	
ダイヘン	0.1	0.1	462	
ヤーマン	0.2	0.1	91	
J V Cケンウッド	0.8	0.8	149	
ミマキエンジニアリング	0.1	0.1	85	
日新電機	0.2	0.2	320	
大崎電気工業	0.2	0.2	95	
オムロン	0.9	0.7	7,129	
日東工業	0.1	0.1	159	
I D E C	0.1	0.1	265	
ジー・エス・ユアサ コーポレーション	0.3	0.3	790	
日本電気	1.2	1.1	5,687	
富士通	0.9	0.8	14,512	
沖電気工業	0.4	0.4	362	
サンケン電気	0.1	0.1	583	
アイホン	0.1	—	—	
ルネサスエレクトロニクス	4.2	4.6	6,596	
セイコーエプソン	1.2	1.1	2,193	
ワコム	0.7	0.7	628	
アルバック	0.2	0.2	1,346	
E I Z O	0.1	0.1	400	
ジャパンディスプレイ	2.8	3	114	
日本信号	0.3	0.3	272	
京三製作所	0.2	0.3	131	
能美防災	0.1	0.1	210	
ホーチキ	0.1	0.1	127	
エレコム	0.1	0.2	293	
パナソニック	11.2	9.1	11,925	
シャープ	1.1	1	1,314	
アンリツ	0.6	0.5	887	
富士通ゼネラル	0.3	0.2	524	
ソニーグループ	6.2	5.4	76,626	
T D K	0.5	1.2	5,394	
タムラ製作所	0.3	0.3	200	
アルプスアルパイン	0.9	0.8	919	
日本電波工業	0.1	0.1	152	
メイコー	—	0.1	459	
ローランド ディー・ジー	0.1	0.1	325	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
フォスター電機	0.1	0.1	75	
ヨコオ	0.1	0.1	279	
ティアック	0.1	—	—	
ホシデン	0.3	0.2	232	
ヒロセ電機	0.2	0.1	1,768	
日本航空電子工業	0.2	0.2	394	
T O A	0.1	0.2	159	
マクセル	0.2	0.2	291	
古野電気	0.1	0.1	127	
スミダコーポレーション	0.1	0.1	112	
アイコム	0.1	—	—	
本多通信工業	0.1	—	—	
船井電機	0.1	—	—	
横河電機	0.9	0.9	1,800	
アズビル	0.6	0.5	2,412	
日本光電工業	0.4	0.4	1,264	
共和電業	0.1	—	—	
堀場製作所	0.2	0.2	1,270	
アドバンテスト	0.7	0.6	6,432	
エスベック	0.1	0.1	208	
キーエンス	0.9	0.8	49,728	
シスメックス	0.7	0.7	8,022	
日本マイクロニクス	0.2	0.2	347	
メガチップス	0.1	0.1	483	
O B A R A G R O U P	0.1	—	—	
コーセル	0.1	0.1	83	
イリソ電子工業	0.1	0.1	435	
オプテックスグループ	0.2	0.2	306	
レーザーテック	0.4	0.4	12,000	
スタンレー電気	0.7	0.6	1,764	
ウシオ電機	0.5	0.4	732	
岡谷電機産業	0.1	—	—	
ヘリオス テクノ ホールディング	0.1	—	—	
日本セラミック	0.1	0.1	259	
古河電池	0.1	0.1	135	
山一電機	0.1	0.1	226	
図研	0.1	0.1	314	
日本電子	0.2	0.2	1,434	
カシオ計算機	0.9	0.6	841	
ファナック	0.9	0.8	18,156	
日本シイエムケイ	0.2	—	—	
エンプラス	0.1	—	—	
大真空	—	0.1	139	
ローム	0.4	0.4	4,296	
浜松ホトニクス	0.7	0.6	3,750	
三井ハイテック	0.1	0.1	948	
新光電気工業	0.3	0.3	1,590	
京セラ	1.4	1.2	8,571	
太陽誘電	0.4	0.4	2,504	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
村田製作所	2.9	2.5	22,657
双葉電子工業	0.2	0.2	139
ニチコン	0.3	0.3	382
日本ケミコン	0.1	0.1	180
KOA	0.1	0.1	157
市光工業	0.1	—	—
小糸製作所	0.6	0.5	3,185
ミツバ	0.2	0.2	87
SCREENホールディングス	0.2	0.1	1,299
キャノン電子	0.1	0.1	161
キャノン	4.9	4.2	11,655
リコー	2.5	2.4	2,527
象印マホービン	0.3	0.2	272
東京エレクトロン	0.6	0.5	32,610
輸送用機器 (8.9%)			
トヨタ紡織	0.3	0.3	724
ユニプレス	0.2	0.2	176
豊田自動織機	0.8	0.7	6,636
モリタホールディングス	0.2	0.2	260
三櫻工業	0.1	0.1	96
デンソー	2.2	1.9	18,525
東海理化電機製作所	0.3	0.2	323
川崎重工業	0.8	0.6	1,391
名村造船所	0.3	—	—
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	111
日産自動車	11.6	10	6,242
いすゞ自動車	2.8	2.7	4,074
トヨタ自動車	11	43	102,770
日野自動車	1.2	1.1	1,125
三菱自動車工業	3.6	3.2	1,059
エフテック	0.1	—	—
武蔵精密工業	0.2	0.2	405
日産車体	0.2	0.1	71
新明和工業	0.3	0.3	270
極東開発工業	0.2	0.2	301
トピー工業	0.1	0.1	116
曙ブレーキ工業	0.5	0.5	93
タチエス	0.2	0.2	265
NOK	0.5	0.4	524
フタバ産業	0.3	0.3	139
K Y B	0.1	0.1	336
大同メタル工業	0.2	0.3	191
プレス工業	0.5	0.5	210
ミクニ	0.1	—	—
太平洋工業	0.2	0.2	250
河西工業	0.1	—	—
アイシン	0.8	0.6	2,871
マツダ	2.9	2.7	2,643
今仙電機製作所	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
本田技研工業	7.7	6.7	23,269
スズキ	1.9	2	9,592
S U B A R U	3	2.4	5,192
ヤマハ発動機	1.4	1.1	3,135
T B K	0.1	—	—
エクセディ	0.1	0.1	174
豊田合成	0.3	0.3	815
愛三工業	0.2	0.2	170
日本プラスト	0.1	—	—
ヨロズ	0.1	0.1	106
エフ・シー・シー	0.2	0.2	313
シマノ	0.4	0.3	8,367
テイ・エス テック	0.2	0.4	598
精密機器 (2.6%)			
テルモ	2.8	2.4	10,324
日機装	0.3	0.3	242
日本エム・ディ・エム	0.1	0.1	163
島津製作所	1.2	1.1	4,548
JMS	0.1	—	—
長野計器	0.1	0.1	145
東京計器	0.1	0.1	100
インターアクション	0.1	—	—
オーバル	0.1	—	—
東京精密	0.2	0.1	512
マニー	0.4	0.4	647
ニコン	1.5	1.3	1,674
トプコン	0.5	0.4	629
オリンパス	5.4	4.5	10,383
理研計器	0.1	0.1	550
タムロン	0.1	0.1	275
HOYA	1.9	1.7	25,899
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	239
エー・アンド・ディ	0.1	0.1	110
朝日インテック	1.1	0.9	1,958
シチズン時計	1.2	1	498
大研医器	0.1	—	—
メニコン	0.1	0.3	867
セイコーホールディングス	0.1	0.1	213
ニプロ	0.7	0.6	642
その他製品 (2.2%)			
スノーピーク	0.1	0.1	302
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.2	399
トランザクション	0.1	—	—
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	105
前田工織	0.1	0.1	367
永大産業	0.1	—	—
アートネイチャー	0.1	—	—
パンダイナムコホールディングス	1	0.8	6,434
共立印刷	0.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SHOEI	0.1	0.1	448
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1	90
パイロットコーポレーション	0.2	0.1	414
萩原工業	0.1	0.1	123
トッパン・フォームズ	0.2	—	—
フジシールインターナショナル	0.2	0.2	451
タカラトミー	0.4	0.4	454
広済堂ホールディングス	0.1	—	—
プロネクサス	0.1	0.1	110
ホクシン	0.1	—	—
大建工業	0.1	0.1	214
凸版印刷	1.4	1.3	2,863
大日本印刷	1.3	1	2,847
NISSHA	0.2	0.2	315
TAKARA & COMPANY	—	0.1	197
アシックス	0.9	0.8	1,832
ローランド	—	0.1	390
ヤマハ	0.6	0.5	2,695
グリナップ	0.1	—	—
ピジョン	0.6	0.5	1,196
キングジム	0.1	—	—
リントック	0.2	0.2	547
イトーキ	0.2	0.3	106
任天堂	0.6	0.5	25,960
三菱鉛筆	0.2	0.2	237
タカラスタンダード	0.2	0.2	280
コクヨ	0.5	0.4	670
ナカバヤシ	0.1	—	—
グロープライド	—	0.1	307
オカムラ	0.3	0.3	365
美津濃	0.1	0.1	218
電気・ガス業 (1.1%)			
東京電力ホールディングス	7.8	6.4	1,881
中部電力	3	2.6	3,172
関西電力	3.7	3.2	3,500
中国電力	1.4	1.3	1,237
北陸電力	0.9	0.8	463
東北電力	2.5	2	1,632
四国電力	0.9	0.8	648
九州電力	2	1.7	1,455
北海道電力	0.9	0.8	413
沖縄電力	0.2	0.2	284
電源開発	0.8	0.7	1,046
エフオン	0.1	—	—
イーレックス	0.2	0.1	167
レノバ	0.2	0.2	323
東京瓦斯	1.9	1.6	3,515
大阪瓦斯	1.9	1.5	2,908
東邦瓦斯	0.5	0.4	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
北海道瓦斯	0.1	0.1	151
広島ガス	0.2	0.3	110
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	213
静岡ガス	0.3	0.2	199
メタウォーター	0.1	0.1	193
陸運業 (2.8%)			
SBSホールディングス	0.1	0.1	349
東武鉄道	1	0.8	2,100
相鉄ホールディングス	0.3	0.3	615
東急	2.5	2.1	3,129
京浜急行電鉄	1.3	1.1	1,256
小田急電鉄	1.5	1.3	2,600
京王電鉄	0.5	0.4	1,998
京成電鉄	0.7	0.6	1,777
富士急行	0.1	0.1	384
東日本旅客鉄道	1.7	1.5	10,050
西日本旅客鉄道	0.9	1	4,689
東海旅客鉄道	0.8	0.7	10,265
西武ホールディングス	1.3	1.1	1,153
鴻池運輸	0.2	0.1	118
西日本鉄道	0.3	0.2	507
ハマキョウレックス	0.1	0.1	289
サカイ引越センター	0.1	—	—
近鉄グループホールディングス	0.9	0.8	2,604
阪急阪神ホールディングス	1.2	1	3,245
南海電気鉄道	0.4	0.4	880
京阪ホールディングス	0.4	0.4	1,070
名古屋鉄道	0.8	0.7	1,281
山陽電気鉄道	0.1	0.1	197
日本通運	0.3	—	—
ヤマトホールディングス	1.5	1.1	2,756
山九	0.3	0.2	977
丸運	0.1	—	—
丸全昭和運輸	0.1	0.1	315
センコーグループホールディングス	0.5	0.3	281
ニッコンホールディングス	0.3	0.3	649
福山通運	0.1	0.1	380
セイノーホールディングス	0.7	0.5	571
日立物流	0.2	0.2	1,044
丸和運輸機関	0.2	0.2	289
C&Fロジホールディングス	0.1	0.1	143
九州旅客鉄道	0.8	0.6	1,409
SGホールディングス	2	1.5	3,832
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	0.3	2,157
海運業 (0.6%)			
日本郵船	0.8	0.7	6,839
商船三井	0.6	0.5	4,750
川崎汽船	0.3	0.3	2,388
N Sユニテッド海運	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
明治海運	0.1	0.1	79
飯野海運	0.4	0.4	222
乾汽船	0.1	0.1	265
空運業 (0.4%)			
日本航空	2.1	1.8	3,834
A N Aホールディングス	2.3	2.1	5,006
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
日新	0.1	0.1	164
三菱倉庫	0.3	0.3	829
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.1	247
住友倉庫	0.3	0.3	591
滋澤倉庫	0.1	—	—
東陽倉庫	0.2	—	—
日本トランスシティ	0.2	0.2	130
中央倉庫	0.1	0.1	98
安田倉庫	0.1	—	—
東洋埠頭	—	0.1	143
宇徳	0.1	—	—
上組	0.5	0.4	888
近鉄エクスプレス	0.2	0.2	577
東海運	0.1	—	—
エーアイティ	0.1	0.1	143
情報・通信業 (7.7%)			
NEC ネットエスアイ	0.3	0.3	525
システナ	0.3	1.2	459
日鉄ソリューションズ	0.1	0.1	346
キューブシステム	0.1	—	—
コア	—	0.1	154
ラクーンホールディングス	—	0.1	135
T I S	1	0.8	2,468
グリー	0.6	0.5	433
コーエーテックモホールディングス	0.2	0.3	1,254
AGS	0.1	—	—
ファインデックス	0.1	0.1	96
K L a b	0.2	0.2	92
ボルトクウィン・ビットフルーホールディングス	0.1	0.2	192
ネクソン	2.4	1.9	3,876
アイスタイル	0.3	0.3	68
エイチーム	0.1	0.1	75
エニグモ	0.1	0.1	66
テクノスジャパン	0.1	—	—
e n i s h	0.1	—	—
コロプラ	0.3	0.3	197
オルトプラス	0.1	0.1	30
ブロードリーフ	0.5	0.5	188
デジタルハーツホールディングス	0.1	—	—
システム情報	0.1	0.1	87
じげん	0.2	0.3	89
ブイキューブ	0.1	0.1	92

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ディー・エル・イー	0.1	—	—
フィックスターズ	0.1	0.1	80
オプティム	0.1	0.1	112
ティーガイア	0.1	0.1	167
日本アジアグループ	0.1	—	—
テクマトリックス	0.1	0.2	305
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.2	0.2	496
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.2	2,252
インターネットイニシアティブ	0.3	0.2	848
さくらインターネット	0.1	—	—
S R Aホールディングス	0.1	—	—
朝日ネット	0.1	—	—
e B A S E	0.1	0.1	54
アバント	0.1	0.1	106
フリービット	—	0.1	94
コムチュア	0.1	0.1	290
アステリア	0.1	—	—
アイル	0.1	0.1	125
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	112
g u m i	0.1	0.1	60
ラクス	—	0.3	737
オーブンドア	—	0.1	155
カナミックネットワーク	0.1	—	—
チェンジ	0.1	0.2	311
オークネット	0.1	—	—
AOI TYO HOLDINGS	0.1	—	—
マクロミル	0.2	0.2	218
マネーフォワード	—	0.1	516
プロトコーポレーション	0.1	0.1	133
野村総合研究所	1.4	1.6	6,976
サイバネットシステム	0.1	—	—
C Eホールディングス	0.1	—	—
インテージホールディングス	0.1	0.1	166
ソースネクスト	0.5	0.5	78
インフォコム	0.1	0.1	207
シンプレクス・ホールディングス	—	0.1	232
ラクスル	0.1	0.1	450
F I G	0.1	—	—
イーソル	0.1	—	—
アルテリア・ネットワークス	0.1	0.1	145
S a n s a n	—	0.3	538
ギフトィ	—	0.1	155
J M D C	—	0.1	577
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	93
クレスコ	0.1	0.1	180
フジ・メディア・ホールディングス	0.9	0.8	925
オービック	0.3	0.3	5,475
ジャストシステム	0.2	0.1	506
T D Cソフト	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
Zホールディングス	13.2	12.1	7,453
トレンドマイクロ	0.5	0.5	2,850
日本オラクル	0.2	0.2	1,698
フューチャー	0.1	0.2	316
CAC Holdings	0.1	0.1	136
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	443
伊藤忠テクノソリューションズ	0.4	0.4	1,372
アイティフォー	0.1	0.2	160
大塚商会	0.5	0.5	2,490
サイボウズ	0.1	0.1	149
電通国際情報サービス	0.1	0.1	335
ACCESS	0.1	0.1	66
デジタルガレージ	0.2	0.1	453
イーエムシステムズ	0.1	0.2	139
C I J	0.1	-	-
日本エンタープライズ	0.1	-	-
スカラ	0.1	-	-
インテリジェント ウェイブ	0.1	-	-
IMAGICA GROUP	0.1	-	-
ネットワンシステムズ	0.4	0.3	861
システムソフト	0.2	-	-
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	329
マーベラス	0.1	0.2	144
エイベックス	0.2	0.1	134
日本ユニシス	0.3	0.3	933
兼松エレフトロニクス	0.1	-	-
都築電気	-	0.1	160
TBSホールディングス	0.6	0.5	832
日本テレビホールディングス	0.8	0.7	858
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	0.2	295
スカパーJ SATホールディングス	0.6	0.7	305
テレビ東京ホールディングス	0.1	0.1	202
ビジョン	0.1	0.2	204
USEN-NEXT HOLDINGS	-	0.1	295
コネクシオ	0.1	0.1	141
日本通信	0.8	0.8	148
日本電信電話	12.9	8.8	28,793
KDDI	7	6.1	21,709
ソフトバンク	8.8	12.6	18,232
光通信	0.1	0.1	1,636
エムティーアイ	0.1	-	-
GMOインターネット	0.3	0.3	791
KADOKAWA	0.3	0.4	1,007
学研ホールディングス	0.1	0.1	104
ゼンリン	0.2	0.2	201
インプレスホールディングス	0.1	-	-
アイネット	-	0.1	131
松竹	0.1	0.1	1,151

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東宝	0.6	0.5	2,267
エヌ・ティ・ティ・データ	2.6	2.2	5,093
ピー・シー・エー	-	0.1	164
D T S	0.2	0.2	511
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	0.4	2,136
シーイーシー	0.1	0.1	107
カプコン	0.5	0.8	1,953
ジャステック	0.1	0.1	102
S C S K	0.2	0.6	1,237
アイネス	0.1	0.1	152
T K C	0.1	0.1	312
富士ソフト	0.1	0.1	501
N S D	0.3	0.3	601
コナミホールディングス	0.4	0.3	1,587
J B C Cホールディングス	0.1	0.1	168
ミロク情報サービス	0.1	0.1	132
ソフトバンクグループ	7.6	5	27,485
卸売業 (5.4%)			
エレマテック	0.1	0.1	107
あらた	0.1	0.1	420
フィールズ	0.1	-	-
双日	5.3	0.9	1,625
アルフレッサ ホールディングス	1.1	0.9	1,417
横浜冷凍	0.3	0.3	255
ラサ商事	0.1	-	-
アルコニックス	0.1	0.1	138
神戸物産	0.7	0.7	2,698
あい ホールディングス	0.1	0.1	188
ダイワボウホールディングス	0.1	0.4	709
マクニカ・富士エレホールディングス	0.2	0.2	530
バイタルケ・エスケー・ホールディングス	0.2	0.2	162
八洲電機	0.1	0.1	97
メディアスホールディングス	0.1	-	-
レスターホールディングス	0.1	0.1	197
T O K A Iホールディングス	0.5	0.4	351
三洋貿易	0.1	0.1	100
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	96
シッパヘルスケアホールディングス	0.2	0.3	799
コマダホールディングス	0.2	0.2	410
フルサト・マルカホールディングス	-	0.1	248
ヤマエグループホールディングス	-	0.1	104
小野建	0.1	0.1	171
佐鳥電機	0.1	-	-
伯東	0.1	0.1	263
コンドーテック	0.1	0.1	102
中山福	0.1	-	-
ナガイレーベン	0.1	0.1	221
三菱食品	0.1	0.1	278
松田産業	0.1	0.1	239

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一興商	0.1	0.2	677
メディアパルホールディングス	1	0.9	1,870
アズワン	0.1	0.2	1,270
シモジマ	0.1	—	—
ドウシシャ	0.1	0.1	153
高速	0.1	0.1	154
丸文	0.1	0.1	80
ハピネット	0.1	—	—
日本ライフライン	0.3	0.3	333
タカショー	0.1	—	—
I DOM	0.3	0.3	228
進和	0.1	0.1	222
シークス	0.1	0.1	146
伊藤忠商事	6.8	5.9	20,632
丸紅	10.1	8.3	9,760
長瀬産業	0.5	0.5	930
蝶理	0.1	0.1	183
豊田通商	1.1	0.9	4,635
三共生興	0.1	0.2	112
兼松	0.4	0.3	387
三井物産	8.4	6.5	18,567
日本紙バルブ商事	0.1	—	—
カメイ	0.1	0.1	104
スターゼン	—	0.1	200
山善	0.4	0.4	422
住友商事	6.1	5.3	9,171
三菱商事	6.3	6.3	24,664
キャノンマーケティングジャパン	0.2	0.2	456
西華産業	0.1	0.1	158
佐藤商事	0.1	0.1	116
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	239
東京産業	0.1	0.1	76
ユアサ商事	0.1	0.1	296
トルク	0.1	—	—
阪和興業	0.2	0.2	658
正栄食品工業	0.1	0.1	387
カナデン	0.1	0.1	102
菱電商事	0.1	0.1	171
フルサト工業	0.1	—	—
岩谷産業	0.3	0.2	1,164
アステナホールディングス	0.1	0.2	82
三菱石油	0.2	0.2	271
稲畑産業	0.2	0.2	336
明和産業	0.1	—	—
ヤマエ久野	0.1	—	—
ワキタ	0.2	0.2	207
東邦ホールディングス	0.3	0.3	523
サンゲツ	0.3	0.2	322
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1	117

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
伊藤忠エネクス	0.2	0.1	100
サンリオ	0.3	0.3	702
サンワ テクノス	0.1	0.1	144
リョーサン	0.1	0.1	234
新光商事	0.1	0.1	88
トーホー	—	0.1	111
三信電気	0.1	—	—
東陽テクニカ	0.1	0.1	110
モスフードサービス	0.1	0.1	299
加賀電子	0.1	0.1	316
ソーダニッカ	0.1	0.1	81
立花エレテック	0.1	0.1	155
P A L T A C	0.2	0.1	422
三谷産業	0.1	—	—
国際紙バルブ商事	0.2	—	—
ヤマタネ	—	0.1	160
日鉄物産	0.1	0.1	543
トラスコ中山	0.2	0.2	523
オートバックスセブン	0.4	0.3	421
モリト	0.1	—	—
加藤産業	0.1	0.1	330
イノテック	0.1	0.1	156
イエローハット	0.2	0.2	325
J Kホールディングス	0.1	—	—
日伝	0.1	0.1	220
北沢産業	0.1	—	—
杉本商事	0.1	—	—
因幡電機産業	0.3	0.2	546
ミスミグループ本社	1.2	1.1	4,554
アルテック	0.1	—	—
スズケン	0.4	0.3	999
ジェコス	0.1	—	—
グローセル	0.1	—	—
小売業 (3.9%)			
ローソン	0.2	0.2	992
サンエー	0.1	0.1	401
カワチ薬品	0.1	0.1	221
エービーシー・マート	0.2	0.1	517
アスクル	0.1	0.1	144
ゲオホールディングス	0.2	0.1	119
アダストリア	0.1	0.1	161
ジーフット	0.1	—	—
くら寿司	0.1	0.1	358
バルグループホールディングス	0.1	0.1	151
エディオン	0.4	0.4	430
サーラコーポレーション	0.2	0.2	127
フジオフードグループ本社	0.1	0.1	127
ひらまつ	0.2	0.2	35
ハニーズホールディングス	0.1	0.1	100

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
アルペン	0.1	0.1	212	
クオールホールディングス	0.1	0.1	136	
ジンスホールディングス	0.1	0.1	686	
ビックカメラ	0.6	0.5	503	
DCMホールディングス	0.6	0.5	541	
ペッパーフードサービス	0.1	0.1	35	
MonotaRO	0.7	1.1	2,256	
アークランドサービスホールディングス	0.1	0.1	216	
J. フロント リテイリング	1.2	1	1,015	
ドトール・日レスホールディングス	0.1	0.2	307	
マツキヨココカラ&カンパニー	0.4	0.5	1,980	
ブロンコビリー	0.1	—	—	
ZOZO	0.7	0.6	1,920	
ココカラファイン	0.1	—	—	
三越伊勢丹ホールディングス	1.7	1.5	1,260	
ウエルシアホールディングス	0.6	0.4	1,296	
クリエイトSDホールディングス	0.2	0.1	318	
丸善CHIホールディングス	0.1	—	—	
シュッピン	0.1	0.1	102	
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	273	
ネクステージ	0.2	0.2	614	
ジョイフル本田	0.3	0.3	457	
ホットランド	0.1	0.1	123	
すかいらーくホールディングス	1.1	1.1	1,606	
SFPホールディングス	0.1	0.1	136	
綿半ホールディングス	0.1	0.1	126	
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	0.2	212	
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.1	—	—	
あさひ	0.1	0.1	140	
日本調剤	0.1	—	—	
コスモス薬品	0.1	0.1	1,567	
セブン&アイ・ホールディングス	3.8	3.3	17,031	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	0.5	0.5	342	
ツルハホールディングス	0.2	0.2	2,062	
サンマルクホールディングス	0.1	0.1	146	
トリドールホールディングス	0.2	0.2	470	
TOKYO BASE	0.1	—	—	
JMホールディングス	0.1	0.1	158	
アレンザホールディングス	—	0.1	107	
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	86	
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	674	
FOOD & LIFE COMPANIES	0.5	0.5	1,852	
メディカルシステムネットワーク	0.1	—	—	
ノジマ	0.2	0.1	237	
カッパ・クリエイト	0.1	0.1	131	
ライトオン	0.1	—	—	
良品計画	1.3	1	1,628	
三城ホールディングス	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	
アドヴァングループ	0.1	—	—	
コナカ	0.1	—	—	
G-7ホールディングス	0.1	0.1	149	
イオン北海道	0.1	0.1	116	
コジマ	0.2	0.2	108	
コーナン商事	0.1	0.1	340	
ワタミ	0.1	0.1	87	
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	2.1	1.7	2,572	
西松屋チェーン	0.2	0.2	268	
ゼンショーホールディングス	0.5	0.4	1,067	
幸楽苑ホールディングス	0.1	0.1	135	
サイゼリヤ	0.1	0.1	278	
VTホールディングス	0.4	0.4	186	
フジ・コーポレーション	—	0.1	115	
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	181	
ハイデイ日高	0.1	0.1	165	
YU-WA CREATION HOLDINGS	0.1	—	—	
コロワイド	0.3	0.4	660	
ピーシーデポコーポレーション	0.1	—	—	
壱番屋	0.1	0.1	457	
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	—	—	
スクロール	0.1	0.1	87	
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	173	
木曽路	0.1	0.1	219	
SRSホールディングス	0.1	0.2	154	
千趣会	0.2	0.2	74	
タカキュー	0.1	—	—	
リテールパートナーズ	0.1	0.1	131	
ケーヨー	0.2	0.2	168	
上新電機	0.1	0.1	207	
日本瓦斯	0.1	0.4	630	
ロイヤルホールディングス	0.2	0.1	178	
いなげや	0.1	0.1	138	
チヨダ	0.1	0.2	147	
ライフコーポレーション	0.1	0.1	328	
リンガーハット	0.1	0.1	219	
MrMaxHD	0.1	0.1	61	
テナアライド	0.1	0.1	30	
AOKIホールディングス	0.2	—	—	
オーグワ	0.2	0.2	185	
コメリ	0.1	0.1	253	
青山商事	0.2	0.2	142	
しまむら	0.1	0.1	979	
はせがわ	0.1	—	—	
高島屋	0.7	0.6	634	
松屋	0.2	0.2	152	
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.5	0.4	317	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
丸井グループ	0.9	0.7	1,497
アクシアル リテイリング	0.1	0.1	325
井筒屋	0.1	—	—
イオン	3.7	3.2	7,662
イズミ	0.2	0.2	613
平和堂	0.2	0.2	383
フジ	0.1	0.1	189
ヤオコー	0.1	0.1	667
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	91
ケースホールディングス	0.9	0.8	891
日産東京販売ホールディングス	0.1	—	—
ブックオフグループホールディングス	0.1	—	—
アインホールディングス	0.1	0.1	560
ヤマダホールディングス	2.9	3	1,200
アークランドサカモト	0.2	0.1	155
ニトリホールディングス	0.4	0.3	5,017
グルメ杵屋	0.1	0.1	97
愛眼	0.1	—	—
ケーユーホールディングス	0.1	—	—
吉野家ホールディングス	0.3	0.3	701
サガミホールディングス	0.1	0.2	205
関西スーパーマーケット	0.1	0.1	103
王将フードサービス	0.1	0.1	600
プレナス	0.1	0.1	198
ミニストップ	0.1	0.1	140
アークス	0.2	0.2	420
パローホールディングス	0.2	0.2	437
大 庄	0.1	—	—
ファーストリテイリング	0.1	0.1	6,391
サンドラッグ	0.4	0.3	901
サックスパー ホールディングス	0.1	—	—
ペルーナ	0.2	0.2	142
銀行業 (5.3%)			
じもとホールディングス	0.1	—	—
めびぎフィナンシャルグループ	5	4.3	1,118
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	164
九州フィナンシャルグループ	2.1	1.8	817
ゆうちょ銀行	2.7	1.9	2,133
富山第一銀行	0.2	0.5	154
コンコルディア・フィナンシャルグループ	5.5	4.7	2,246
西日本フィナンシャルホールディングス	0.6	0.5	399
関西みらいフィナンシャルグループ	0.6	—	—
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	151
第四北越フィナンシャルグループ	0.2	0.1	268
ひろぎんホールディングス	1.4	1.3	955
おきなわフィナンシャルグループ	—	0.1	238
十六フィナンシャルグループ	—	0.1	230
北國フィナンシャルホールディングス	—	0.1	294
新生銀行	0.7	0.5	1,063

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
あおぞら銀行	0.6	0.5	1,340
三菱UFJフィナンシャル・グループ	66.3	53.2	37,654
りそなホールディングス	10.5	9.7	4,967
三井住友トラスト・ホールディングス	1.8	1.6	6,830
三井住友フィナンシャルグループ	6.7	5.8	24,951
千葉銀行	3.2	2.7	2,011
群馬銀行	1.9	1.9	716
武蔵野銀行	0.1	0.1	187
千葉興業銀行	0.3	—	—
筑波銀行	0.4	0.6	118
七十七銀行	0.3	0.3	427
青森銀行	0.1	0.1	193
秋田銀行	0.1	0.1	171
山形銀行	0.1	0.1	94
岩手銀行	0.1	0.1	198
東邦銀行	0.9	0.8	176
東北銀行	—	0.1	105
みちのく銀行	0.1	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	0.8	0.7	1,596
静岡銀行	2.4	2	1,772
十六銀行	0.1	—	—
スルガ銀行	1	0.7	352
八十二銀行	2.3	2	836
山梨中央銀行	0.1	0.1	94
大垣共立銀行	0.2	0.2	403
福井銀行	0.1	0.1	145
北國銀行	0.1	—	—
清水銀行	—	0.1	161
滋賀銀行	0.2	0.2	441
南都銀行	0.2	0.1	199
百五銀行	0.9	0.7	252
京都銀行	0.3	0.3	1,674
紀陽銀行	0.3	0.3	440
ほくほくフィナンシャルグループ	0.6	0.6	563
山陰合同銀行	0.6	0.5	335
中国銀行	0.8	0.7	665
伊予銀行	1.4	1.2	733
百十四銀行	0.1	0.1	156
四国銀行	0.1	0.2	161
阿波銀行	0.2	0.1	227
大分銀行	0.1	0.1	200
宮崎銀行	0.1	0.1	214
佐賀銀行	0.1	—	—
沖縄銀行	0.1	—	—
琉球銀行	0.2	0.2	162
セブン銀行	3.2	2.2	558
みずほフィナンシャルグループ	13.2	10.7	17,103
山口フィナンシャルグループ	1.2	1	723
名古屋銀行	0.1	0.1	304

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
北洋銀行	1.5	1.3	340	
愛媛銀行	0.1	0.1	89	
京葉銀行	0.4	0.4	198	
栃木銀行	0.5	0.7	158	
東和銀行	0.2	0.3	168	
福島銀行	0.1	—	—	
大東銀行	0.1	—	—	
トモニホールディングス	0.7	0.6	201	
フィデアホールディングス	0.9	0.1	145	
池田泉州ホールディングス	1.1	1.1	204	
証券・商品先物取引業 (0.8%)				
F P G	0.3	0.4	286	
S B Iホールディングス	1.1	1	3,235	
日本アジア投資	0.1	—	—	
ジャフコ グループ	0.1	0.1	641	
大和証券グループ本社	7.8	6.3	4,413	
野村ホールディングス	17	12.9	6,857	
岡三証券グループ	0.8	0.7	279	
丸三証券	0.3	0.3	165	
東洋証券	0.3	—	—	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.1	1.1	462	
水戸証券	0.3	0.4	111	
いちよし証券	0.2	—	—	
松井証券	0.6	0.4	324	
マネックスグループ	0.7	0.7	451	
極東証券	0.1	0.2	159	
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	143	
アイザワ証券グループ	0.2	0.2	211	
マネーパートナーズグループ	0.1	—	—	
スパークス・グループ	0.4	0.5	132	
保険業 (2.2%)				
かんぽ生命保険	0.3	0.8	1,689	
SOMPOホールディングス	1.8	1.4	7,501	
アニコム ホールディングス	0.3	0.3	227	
MS & Aディンシュアランスグループホールディングス	2.5	1.9	7,565	
第一生命ホールディングス	5.5	4.1	11,096	
東京海上ホールディングス	3.4	2.8	19,586	
T & Dホールディングス	2.9	2.2	3,878	
その他金融業 (1.2%)				
全国保証	0.3	0.2	1,050	
日本モーゲージサービス	—	0.1	112	
アルヒ	0.2	0.1	119	
プレミアグループ	0.1	—	—	
クレディセゾン	0.7	0.5	635	
芙蓉総合リース	0.1	0.1	793	
みずほリース	0.1	0.1	318	
東京センチュリー	0.2	0.2	1,124	
日本証券金融	0.4	0.3	282	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
アイフル	1.5	1.4	525	
リコーリース	0.1	0.1	386	
イオンフィナンシャルサービス	0.6	0.5	617	
アコム	1.9	1.6	545	
ジャックス	0.1	0.1	307	
オリエントコーポレーション	2.6	2.3	308	
日立キャピタル	0.2	—	—	
オリックス	6	5.1	13,030	
三菱HCキャピタル	2.5	3	1,854	
日本取引所グループ	2.8	2.1	5,188	
イー・ギャランティ	0.1	0.1	199	
アサックス	0.1	0.2	139	
不動産業 (1.8%)				
いちご	1.2	1	280	
日本駐車場開発	1	1.2	162	
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	0.1	143	
ADワークスグループ	0.2	—	—	
ヒューリック	2.1	2	2,058	
野村不動産ホールディングス	0.6	0.4	1,053	
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	94	
サムティ	0.1	0.1	210	
ディア・ライフ	0.1	0.1	54	
地主	0.1	0.1	170	
プレサンスコーポレーション	0.2	0.1	207	
日本管理センター	0.1	—	—	
フージャースホールディングス	0.2	0.2	136	
オープンハウスグループ	0.3	0.3	1,797	
東急不動産ホールディングス	2.6	2.5	1,577	
飯田グループホールディングス	0.8	0.7	1,947	
ムゲンエステート	0.1	—	—	
パーク24	0.5	0.5	766	
三井不動産	4.7	3.8	8,605	
三菱地所	6.8	5.5	8,882	
平和不動産	0.2	0.1	391	
東京建物	1	0.8	1,330	
ダイビル	0.2	0.2	440	
京阪神ビルディング	0.2	0.1	151	
住友不動産	2.2	1.8	6,120	
テオーシー	0.2	—	—	
レオパレス21	1.3	0.8	140	
スターツコーポレーション	0.1	0.1	245	
フジ住宅	0.1	0.2	136	
空港施設	0.1	—	—	
明和地所	0.1	—	—	
ゴールドクレスト	0.1	—	—	
エスリード	—	0.1	171	
日神グループホールディングス	0.1	0.1	49	
日本エスコン	0.2	0.2	153	
タカラレーベン	0.4	0.6	179	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
AVANTIA	0.1	—	—
イオンモール	0.5	0.4	641
ランド	5.3	4.5	45
カチタス	0.2	0.2	763
トーセイ	0.1	0.1	103
サンフロンティア不動産	0.1	0.2	205
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	100
グランディハウス	0.1	—	—
日本空港ビルデング	0.3	0.3	1,396
サービス業 (5.8%)			
日本工営	0.1	—	—
LIFULL	0.3	0.3	71
ミクシィ	0.2	0.2	414
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	201
日本M&Aセンターホールディングス	0.7	1.3	3,036
UTグループ	0.1	0.1	380
アイティメディア	—	0.1	162
タケエイ	0.1	—	—
夢真ビーネックスグループ	0.1	0.2	317
コシダカホールディングス	0.2	0.3	174
パソナグループ	0.1	0.1	286
リンクアンドモチベーション	0.2	0.2	96
GCA	0.1	—	—
エス・エム・エス	0.3	0.3	1,068
パーソルホールディングス	0.9	0.8	2,412
フックパッド	0.3	0.3	78
シミックホールディングス	—	0.1	149
総合警備保障	0.4	0.3	1,297
カカココム	0.7	0.6	1,573
セントケア・ホールディング	0.1	—	—
ルネサンス	0.1	0.1	103
ディップ	0.1	0.1	347
デジタルホールディングス	0.1	0.1	132
新日本科学	0.1	0.1	131
ツイクホールディングス	0.2	—	—
ベネフィット・ワン	0.3	0.3	1,147
エムスリー	2.1	1.4	6,543
ツカダ・グローバルホールディング	0.1	—	—
アウトソーシング	0.5	0.5	845
ウェルネット	0.1	0.3	134
ディー・エヌ・エー	0.4	0.3	519
博報堂DYホールディングス	1.3	1.1	2,108
ぐるなび	0.2	0.2	78
タカミヤ	0.1	—	—
ジャパンベストレスキューシステム	0.1	—	—
ファンコミュニケーションズ	0.3	0.3	113
エスピーール	0.2	0.2	224
ティア	0.1	—	—
アドウェイズ	—	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
バリューコマース	0.1	0.1	378
インフォーマート	0.9	0.9	712
J Pホールディングス	0.3	0.4	92
エコナックホールディングス	0.2	—	—
E P Sホールディングス	0.1	—	—
プレステージ・インターナショナル	0.4	0.3	203
アミューズ	0.1	0.1	201
クイック	0.1	0.1	132
TAC	0.1	—	—
電通グループ	1.1	0.8	3,264
シーティーエス	0.1	0.1	78
H. U. グループホールディングス	0.3	0.2	567
アルプス技研	0.1	0.1	183
サニックス	0.2	0.1	22
日本空調サービス	0.1	0.1	79
オリエンタルランド	1	1	18,440
ダスキン	0.2	0.2	548
明光ネットワークジャパン	0.1	0.2	113
ファルコホールディングス	0.1	—	—
ラウンドワン	0.3	0.2	253
リゾートトラスト	0.4	0.4	745
ビー・エム・エル	0.1	0.1	357
りらいあコミュニケーションズ	0.2	0.1	99
リソー教育	0.4	0.4	134
ユー・エス・エス	1.1	0.9	1,727
サイバーエージェント	0.6	2	3,598
楽天グループ	4.4	4.2	4,620
クリーク・アンド・リバー社	—	0.1	170
モーニングスター	0.1	0.1	62
テー・オー・ダブリュー	0.1	0.3	90
山田コンサルティンググループ	0.1	—	—
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	212
エン・ジャパン	0.2	0.1	305
テクノプロ・ホールディングス	0.2	0.5	1,615
Keeper 技研	0.1	0.1	199
Gunosy	0.1	—	—
リブセンス	0.1	—	—
ジャパンマテリアル	0.3	0.3	549
ベクトル	0.1	0.1	107
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	129
I B J	0.1	0.1	78
アサンテ	—	0.1	172
N・フィールド	0.1	—	—
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	473
シグマクシス・ホールディングス	0.1	—	—
ウィルグループ	0.1	0.1	127
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.1	—	—
メドピア	—	0.1	316
リクルートホールディングス	6.7	6.3	38,108

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エラン	0.1	0.1	102
日本郵政	7.7	10.6	10,501
ベルシステム24ホールディングス	0.2	0.1	130
鎌倉新書	0.1	0.1	56
エアトリ	0.1	0.1	238
アトラエ	—	0.1	186
ソラスト	0.3	0.2	221
インソース	0.1	0.1	207
ペイカレント・コンサルティング	0.1	0.1	3,620
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	0.2	0.3	553
ウェルビー	—	0.1	121
日総工産	0.1	—	—
キュービーネットホールディングス	—	0.1	170
RPAホールディングス	0.1	—	—
カープスホールディングス	0.3	0.3	211
LITALICO	—	0.1	311
リログループ	0.5	0.4	822
東祥	0.1	0.1	146
TREホールディングス	—	0.1	161
エイチ・アイ・エス	0.1	0.2	362
共立メンテナンス	0.2	0.1	391
イチネンホールディングス	0.1	0.1	132
建設技術研究所	0.1	—	—
スペース	0.1	0.1	88
東京テアトル	—	0.1	121
東京都競馬	0.1	0.1	406
常磐興産	—	0.1	135

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カナモト	0.2	0.1	237
東京ドーム	0.4	—	—
西尾レントオール	0.1	0.1	275
アゴーラ ホスピタリティー グループ	0.5	—	—
トランス・コスモス	0.1	0.1	318
乃村工藝社	0.4	0.4	402
KNT-CTホールディングス	0.1	—	—
日本管財	0.1	0.1	284
トーカイ	0.1	0.1	196
セコム	1	0.8	6,264
丹青社	0.2	0.2	155
メイテック	0.1	0.1	670
応用地質	0.1	0.1	202
船井総研ホールディングス	0.2	0.2	473
オオバ	0.1	0.1	76
ベネッセホールディングス	0.3	0.3	664
イオンディライト	0.1	0.1	304
ナック	0.1	—	—
ダイセキ	0.2	0.1	441
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千株
	銘柄数<比率>	1,031.7	926.7
		1,506銘柄	1,313銘柄
			2,304,243
			<97.6%>

(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 39	百万円 —

■投資信託財産の構成

2022年1月14日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	2,304,243	97.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	69,197	2.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,373,440	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

(2022年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,373,440,298円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	64,746,637
株 式(評価額)	2,304,243,130
未 収 入 金	154,613
未 収 配 当 金	3,175,918
差 入 委 託 証 拠 金	1,120,000
(B) 負 債	12,582,660
未 払 金	30,660
未 払 解 約 金	12,552,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,360,857,638
元 本	845,701,521
次 期 繰 越 損 益 金	1,515,156,117
(D) 受 益 権 総 口 数	845,701,521口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,916円

(注1) 期首元本額 1,013,423,187円
追加設定元本額 59,792,741円
一部解約元本額 227,514,407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 175,009,217円
新光7資産バランスファンド 239,469,774円
ニュートピックス インデックス (変額年金) 50,975,231円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 321,610,277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) 12,990,357円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 20,630,689円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 8,657,050円
太陽財形株投 太陽一般財形 30 4,179,996円
太陽財形株投 太陽一般財形 50 11,419,011円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30 759,919円
期末元本合計 845,701,521円

■損益の状況

当期 自2021年1月15日 至2022年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	51,923,128円
受 取 配 当 金	51,918,569
そ の 他 収 益 金	15,877
支 払 利 息	△11,318
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	136,294,355
売 買 益	328,669,618
売 買 損	△192,375,263
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	10,774,250
取 引 益	15,785,170
取 引 損	△5,010,920
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	198,991,733
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,610,075,638
(F) 解 約 差 損 益 金	△398,475,513
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	104,564,259
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,515,156,117
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,515,156,117

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

(注2) (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16期（決算日 2021年11月10日）

（計算期間 2020年11月11日～2021年11月10日）

新光日本債券インデックスマザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI 総合 (ベンチマーク)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
12期(2017年11月10日)	12,631	△1.0	380.302	△1.0	99.4	—	百万円 14,538
13期(2018年11月12日)	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—	12,473
14期(2019年11月11日)	12,956	2.7	390.121	2.8	99.3	—	9,183
15期(2020年11月10日)	12,846	△0.8	386.816	△0.8	99.6	—	8,732
16期(2021年11月10日)	12,868	0.2	387.538	0.2	99.6	—	9,341

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

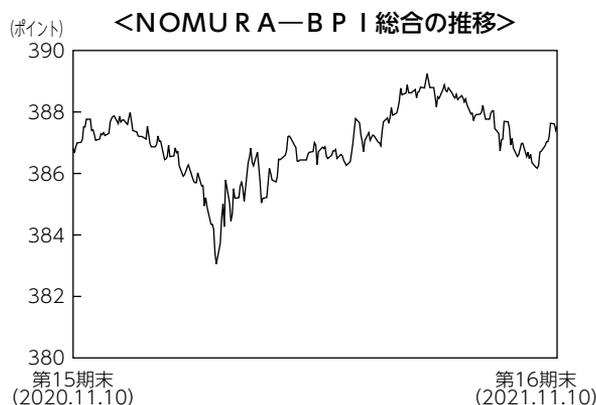
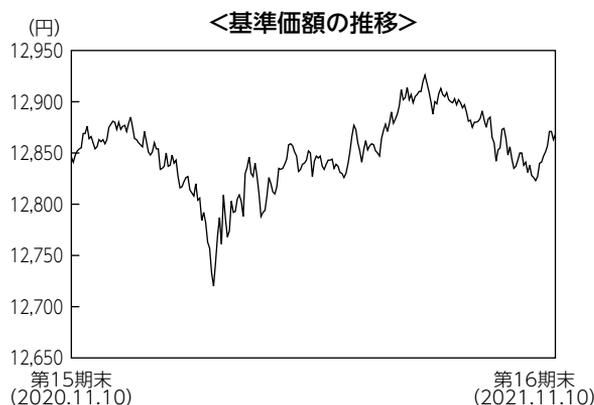
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2020年11月10日	円 12,846	% -	ポイント 386.816	% -	% 99.6	% -
11 月 末	12,856	0.1	387.118	0.1	98.3	-
12 月 末	12,858	0.1	387.203	0.1	99.1	-
2021年1 月 末	12,827	△0.1	386.252	△0.1	99.5	-
2 月 末	12,720	△1.0	383.056	△1.0	99.5	-
3 月 末	12,810	△0.3	385.724	△0.3	99.7	-
4 月 末	12,834	△0.1	386.440	△0.1	99.7	-
5 月 末	12,839	△0.1	386.621	△0.1	99.7	-
6 月 末	12,847	0.0	386.903	0.0	99.3	-
7 月 末	12,910	0.5	388.809	0.5	99.6	-
8 月 末	12,899	0.4	388.461	0.4	98.9	-
9 月 末	12,855	0.1	387.116	0.1	99.7	-
10 月 末	12,841	△0.0	386.721	△0.0	99.4	-
(期 末) 2021年11月10日	12,868	0.2	387.538	0.2	99.6	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2020年11月11日から2021年11月10日まで）



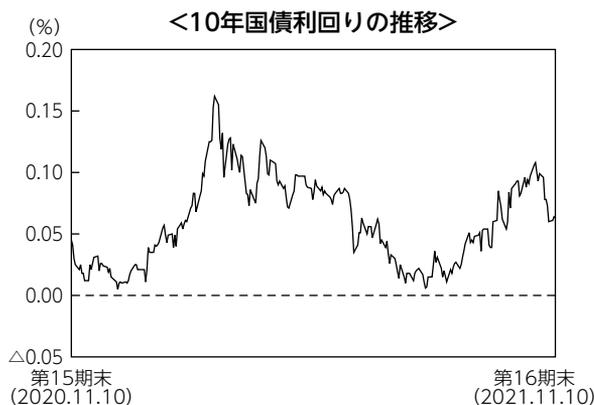
基準価額の推移

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

基準価額の主な変動要因

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

投資環境



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

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMUR A－BPI総合は、前期末比で0.2%上昇しました。当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2020年11月11日から2021年11月10日まで)

公社債

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

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約券付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年11月11日から2021年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 2,210	百万円 342	% 15.5	百万円 1,550	百万円 165	% 10.7

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	6,950,000	7,418,579	79.4	—	56.2	17.4	5.8
地 方 債 証 券	725,000	754,847	8.1	8.1	3.6	1.9	2.5
特殊債券（除く金融債券）	600,000	623,303	6.7	—	2.3	2.2	2.2
普 通 社 債 券	500,000	508,090	5.4	—	2.1	2.2	1.1
合 計	8,775,000	9,304,820	99.6	8.1	64.3	23.7	11.6

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

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

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

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

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

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

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
1 6 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.7000	30,000	31,747		2038/09/20
1 6 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.5000	40,000	40,968		2038/12/20
3 0 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	30,000	39,765		2039/03/20
1 6 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	30,000	30,171		2039/03/20
1 6 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.3000	40,000	39,471		2039/06/20
3 1 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.2000	20,000	26,262		2039/09/20
1 7 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.3000	30,000	29,549		2039/09/20
1 7 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.3000	30,000	29,493		2039/12/20
3 2 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.3000	20,000	26,702		2040/03/20
1 7 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	30,000	29,974		2040/03/20
1 7 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	40,000	39,896		2040/06/20
3 3 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.0000	30,000	38,551		2040/09/20
1 7 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	40,000	39,825		2040/09/20
1 7 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.5000	30,000	30,370		2040/12/20
3 4 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.2000	30,000	39,771		2041/03/20
1 7 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.5000	40,000	40,428		2041/03/20
1 7 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	0.4000	40,000	39,639		2041/06/20
3 5 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.0000	30,000	38,794		2041/09/20
3 6 回	利付国庫債券 (3 0 年)	2.0000	30,000	38,924		2042/03/20
3 7 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.9000	30,000	38,477		2042/09/20
3 8 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.8000	20,000	25,334		2043/03/20
3 9 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.9000	20,000	25,786		2043/06/20
4 0 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.8000	20,000	25,398		2043/09/20
4 1 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,026		2043/12/20
4 2 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,052		2044/03/20
4 3 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,078		2044/06/20
4 4 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.7000	20,000	25,103		2044/09/20
4 5 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.5000	20,000	24,268		2044/12/20
4 6 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.5000	30,000	36,425		2045/03/20
4 7 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.6000	20,000	24,749		2045/06/20
4 8 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.4000	20,000	23,862		2045/09/20
4 9 回	利付国庫債券 (3 0 年)	1.4000	30,000	35,808		2045/12/20
5 0 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	21,141		2046/03/20
5 1 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.3000	30,000	28,221		2046/06/20
5 2 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.5000	30,000	29,542		2046/09/20
5 3 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.6000	20,000	20,131		2046/12/20
5 4 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	21,042		2047/03/20
5 5 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	21,027		2047/06/20
5 6 回	利付国庫債券 (3 0 年)	0.8000	20,000	20,989		2047/09/20

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

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

■投資信託財産の構成

2021年11月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円 9,304,820		% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	70,059		0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	9,374,879		100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月10日)現在

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

(注1) 期首元本額	6,798,448,760円
追加設定元本額	1,224,739,616円
一部解約元本額	763,438,793円
(注2) 期末における元本の内訳	
One DC 国内債券インデックスファンド	914,916,413円
新光7資産バランスファンド	510,950,097円
日本債券ファンド	5,141,495,301円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	568,877,154円
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募)	28,575,140円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	60,085,181円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	34,850,297円
期末元本合計	7,259,749,583円

■損益の状況

当期 自2020年11月11日 至2021年11月10日

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

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

運用報告書

第16期 (決算日 2021年11月10日)

(計算期間 2020年11月11日～2021年11月10日)

新光外国株式インデックスマザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界主要先進国の株式に投資し、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(ベンチマーク)	期騰落率			
12期(2017年11月10日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期(2017年11月10日)	22,936	31.0	730,875.00	32.7	92.6	4.7	7,416
13期(2018年11月12日)	23,900	4.2	758,990.31	3.8	93.2	4.7	5,532
14期(2019年11月11日)	25,736	7.7	818,816.27	7.9	88.6	9.0	2,813
15期(2020年11月10日)	27,712	7.7	891,542.91	8.9	92.5	5.2	2,011
16期(2021年11月10日)	39,122	41.2	1,261,384.68	41.5	91.4	6.2	2,017

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

(注4) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

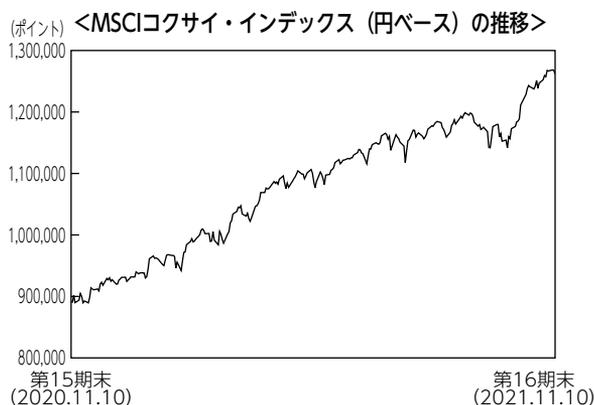
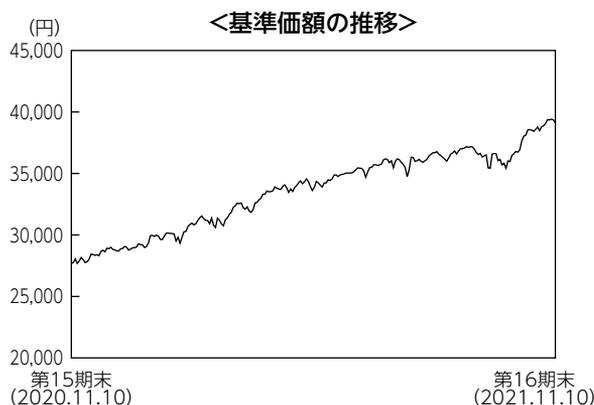
年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ・ インデックス(円ベース)		株式組入 率	株式先物 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2020年11月10日	円 27,712	% -	ポイント 891,542.91	% -	% 92.5	% 5.2
11 月 末	28,393	2.5	912,171.91	2.3	94.5	3.2
12 月 末	29,218	5.4	938,194.19	5.2	90.5	6.4
2021年1 月 末	29,810	7.6	955,645.41	7.2	92.1	5.7
2 月 末	30,795	11.1	991,393.78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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

■当期の運用経過（2020年11月11日から2021年11月10日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は39,122円となり、前期末比で41.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

MSCIコクサイ・インデックス (円ベース) (以下、「ベンチマーク」といいます。) に連動する投資成果を目指しています。運用にあたっては、ベンチマークの採用銘柄を主要投資対象として同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。株式市場で新型コロナウイルスのワクチン接種の進展、経済活動正常化への期待などから多くの市場が上昇したことに加え、為替市場で全ての通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与し、当ファンドの基準価額は上昇しました。

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末に比べて41.5%上昇しました。

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

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	2円 (1) (1) (0) (0)	0.007% (0.003) (0.004) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	1 (1) (0) (0)	0.002 (0.002) (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	224 (220) (4)	0.667 (0.654) (0.013)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	227	0.676	
期中の平均基準価額は33,585円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2020年11月11日から2021年11月10日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 36.98 (△3.17)	千アメリカ・ドル 284 (△13)	百株 413.4	千アメリカ・ドル 4,606
	カ ナ ダ	百株 10.38 (2.13)	千カナダ・ドル 30 (△0.21228)	百株 50.68	千カナダ・ドル 284
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 4.7 (5.31)	千オーストラリア・ドル 12 (-)	百株 98.71	千オーストラリア・ドル 179
	香 港	百株 26 (1.67)	千香港・ドル 40 (△0.144)	百株 115.03	千香港・ドル 497
国	シ ン ガ ポ ー ル	百株 1 (12.54)	千シンガポール・ドル 1 (△1)	百株 71.23	千シンガポール・ドル 29
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 0.87 (-)	千ニュージーランド・ドル 0.52203 (-)	百株 8.19	千ニュージーランド・ドル 8
	イ ギ リ ス	百株 34.1 (△7.88)	千イギリス・ポンド 31 (2)	百株 340.28	千イギリス・ポンド 214
	イ ス ラ エ ル	百株 2.04 (-)	千イスラエル・シケル 2 (-)	百株 5.32	千イスラエル・シケル 18

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	ス イ ス	証券 456	千スイス・フラン 0.10006	証券 (-)	千スイス・フラン (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(3) 投資信託受益証券、投資証券

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

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(4) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 1,249	百万円 1,274	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2020年11月11日から2021年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

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

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

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

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FRANKLIN RESOURCES INC	1.42	1.01	3	407	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	6.07	4.01	15	1,774	金属・鉱業
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.72	0.58	9	1,057	保険
DENTSPLY SIRONA INC	0.89	0.63	3	396	ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	1.02	0.7	14	1,602	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	2.41	1.78	11	1,269	食品
GENUINE PARTS CO	0.62	0.35	4	532	販売
GILEAD SCIENCES INC	5.11	3.7	24	2,762	バイオテクノロジー
GARTNER INC	0.31	0.27	9	1,034	情報技術サービス
MCKESSON CORP	0.66	0.44	9	1,089	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	2.53	7.14	218	24,704	半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	36.3	3.11	34	3,906	コングロマリット
WW GRAINGER INC	0.17	0.14	6	761	商社・流通業
HALLIBURTON CO	3.48	2.7	6	764	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1.61	1.15	10	1,190	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.33	0.98	39	4,483	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.89	0.57	12	1,445	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	0.54	0.39	3	429	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	0.59	0.38	2	335	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	0.1	0.13	1	219	航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	0.55	0.45	7	894	食品
HP INC	5.67	3.82	12	1,369	コンピュータ・周辺機器
F5 NETWORKS INC	0.19	0.19	4	483	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	0.52	0.35	3	421	容器・包装
JUNIPER NETWORKS INC	1.61	1.14	3	404	通信機器
HOLOGIC INC	1.19	0.71	5	571	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	4.43	3.05	113	12,758	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.81	0.58	4	541	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	1.02	0.67	2	327	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	1.82	1.82	4	544	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.15	0.11	3	384	建設関連製品
HUMANA INC	0.54	0.36	16	1,829	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	0.38	0.25	4	550	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	4.59	3.81	6	682	銀行
BIOGEN INC	0.66	0.4	10	1,219	バイオテクノロジー
IDEX CORP	0.26	0.18	4	479	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	1.29	0.93	21	2,464	機械
INTUIT INC	1.07	0.78	47	5,394	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.37	0.25	15	1,775	ヘルスケア機器・用品
IONIS PHARMACEUTICALS INC	0.63	-	-	-	バイオテクノロジー
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.96	0.66	12	1,411	建設関連製品
INTEL CORP	17.42	11.56	59	6,679	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.29	0.66	10	1,140	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	1.29	1.05	5	583	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1.44	0.96	3	390	メディア
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.48	0.33	4	538	専門サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.29	0.19	3	341	情報技術サービス
INCYTE CORP	0.83	0.58	3	435	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	10.87	7.58	123	13,902	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1.67	0.99	7	806	保険
KLA CORPORATION	0.68	0.46	19	2,165	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	-	1.74	7	863	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
KELLOGG CO	0.98	0.68	4	483		食品
EAST WEST BANCORP INC	0.67	-	-	-		銀行
KEYCORP	3.33	2.63	6	703		銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	1.36	0.93	12	1,390		家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	0.63	0.44	42	4,800		資本市場
KROGER CO	3.16	2.22	9	1,050		食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	0.62	0.4	24	2,807		半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.13	0.14	6	693		電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.35	0.23	3	348		容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	0.73	0.42	4	518		情報技術サービス
PLUG POWER INC	-	1.7	6	781		電気設備
LENNAR CORP	1.18	0.84	9	1,020		家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	3.55	2.33	61	6,890		医薬品
BATH & BODY WORKS INC	-	0.75	5	636		専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	0.95	0.41	2	334		保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2.89	2.07	43	4,905		航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1.26	0.91	14	1,641		ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	1.05	0.71	24	2,709		航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	0.66	0.55	3	357		保険
LOWE'S COS INC	3.1	2.01	47	5,306		専門小売り
DOMINION ENERGY INC	3.39	2.35	17	1,978		総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1.81	1.1	5	587		ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	0.54	0.61	4	557		食品
MCDONALD'S CORPORATION	3.08	2.17	54	6,187		ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	0.98	0.69	31	3,597		資本市場
EVEREST RE GROUP LTD	0.19	0.14	3	430		保険
MARKEL CORPORATION	0.05	0.03	3	441		保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	2.46	1.83	21	2,479		ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	2.11	1.47	24	2,736		保険
MASCO CORP	0.94	0.62	4	459		建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	0.26	0.16	6	761		建設資材
METLIFE INC	3.25	2.13	13	1,513		保険
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	1.03	-	-	-		半導体・半導体製造装置
MEDTRONIC PLC	5.52	3.87	47	5,341		ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	3.17	2.13	14	1,613		娯楽
CVS HEALTH CORP	5.37	3.8	35	3,978		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	10.41	7.22	59	6,740		医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1.84	1.31	7	860		半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.43	0.3	8	936		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	29.69	20.55	690	77,915		ソフトウェア
MICRON TECH INC	4.54	3.3	24	2,815		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.03	1.64	13	1,534		半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	2.93	-	-	-		半導体・半導体製造装置
3M CO	2.35	1.64	29	3,356		コングロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.31	0.17	2	332		家庭用耐久財
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	-	0.16	6	692		ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.68	0.5	12	1,407		通信機器
KANSAS CITY SOUTHERN	0.37	0.27	8	948		陸運・鉄道
MYLAN NV	2.48	-	-	-		医薬品
ILLUMINA INC	0.6	0.43	17	1,918		ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	2.28	1.55	9	1,112		電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.4	0.29	2	301		バイオテクノロジー

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

銘柄	期首(前期末)	当期末		業種等	
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額 邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル 千円		
EXACT SCIENCES CORP	0.65	0.54	5	605	バイオテクノロジー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.24	0.09	1	158	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.41	0.31	19	2,156	バイオテクノロジー
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INC	0.15	-	-	-	保険
RESMED INC	0.64	0.43	11	1,269	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	5.49	4.01	24	2,718	銀行
SEAGEN INC	0.5	0.42	7	880	バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1.45	1	4	474	保険
ROSS STORES INC	1.41	0.95	11	1,278	専門小売り
ROLLINS INC	0.75	0.68	2	272	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.43	0.3	14	1,656	コンピュータリット
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.46	0.34	11	1,287	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.71	0.71	6	731	ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	0.63	0.29	2	295	化学
ACCENTURE PLC-CL A	2.65	1.84	67	7,630	情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	5.92	4.07	25	2,858	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.57	0.35	8	921	保険
THE TRAVELERS COMPANIES INC	1.12	0.72	11	1,279	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	2.55	1.82	21	2,371	情報技術サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.17	0.12	31	3,586	ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	6.12	3.91	13	1,506	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	5.95	4.1	33	3,737	資本市場
POOL CORP	-	0.13	6	772	販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.89	0.6	8	909	ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	0.45	0.45	4	471	食品
SEI INVESTMENTS CO	0.23	0.33	2	239	資本市場
ANTHEM INC	1.03	0.7	30	3,398	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.69	0.42	5	590	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1.18	0.66	4	508	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.33	0.72	23	2,633	化学
CENTENE CORP	2.31	1.72	12	1,451	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	0.2	0.16	12	1,355	銀行
SMITH (A.O.) CORP	0.63	0.26	2	230	建設関連製品
SNAP-ON INC	0.1	0.15	3	363	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.51	1.13	12	1,392	保険
ADVANCE AUTO PARTS	0.31	0.22	5	577	専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	1.59	1	6	729	電力
SOUTHERN CO	4.18	3.14	19	2,244	電力
TRUIST FINANCIAL CORP	5.54	3.9	25	2,849	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	0.68	0.52	2	298	旅客航空輸送業
AT&T INC	29.3	20.58	50	5,739	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	7.7	5.56	64	7,279	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.68	0.48	9	1,018	機械
STATE STREET CORP	1.42	0.99	9	1,072	資本市場
STARBUCKS CORP	4.72	3.39	38	4,366	ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	0.67	0.67	4	497	金属・鉱業
STRYKER CORP	1.36	0.96	26	2,981	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	1.8	1.27	83	9,402	娯楽
NORTONLIFELOCK INC	2.49	1.84	4	521	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	0.58	0.58	3	388	陸運・鉄道
SYNOPSIS INC	0.64	0.41	14	1,611	ソフトウェア
SYSCO CORP	1.92	1.55	12	1,392	食品・生活必需品小売り

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

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
SIGNATURE BANK	0.19	—	—	—	銀行
CBRE GROUP INC	1.56	1	10	1,196	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	0.59	0.59	1	189	各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	3.92	2.54	6	697	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	0.17	0.1	4	562	ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	0.11	6	687	半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	2.22	1.76	21	2,380	無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	1.49	0.88	3	407	ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	1.66	0.82	3	347	化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.16	0.09	3	393	資本市場
CELANESE CORP	0.56	0.3	5	585	化学
DEXCOM INC	0.4	0.27	17	1,941	ヘルスケア機器・用品
DISCOVERY INC-A	0.95	0.43	1	129	メディア
EXPEDIA GROUP INC	0.62	0.43	8	912	ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.98	0.69	4	492	化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.45	0.32	9	1,102	資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	1.77	0.9	2	288	各種電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2.17	1.67	22	2,553	資本市場
LIVE NATION	0.79	0.45	5	592	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.11	0.08	14	1,638	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	0.21	0.16	10	1,236	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	3.69	2.52	86	9,802	情報技術サービス
WESTERN UNION CO	1.79	1.33	2	270	情報技術サービス
OWENS CORNING	0.51	0.36	3	396	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	0.61	0.43	4	458	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	0.77	—	—	—	商社・流通業
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	1.26	0.8	0.916	103	ホテル・レストラン・レジャー
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.52	0.36	6	724	情報技術サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	2.56	—	—	—	銀行
DELTA AIR LINES INC	0.71	0.27	1	135	旅客航空輸送業
INSULET CORP	0.31	0.2	6	718	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	1.35	0.84	9	1,107	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	1.42	0.99	15	1,799	電子装置・機器・部品
MASIMO CORP	0.22	0.15	4	487	ヘルスケア機器・用品
CONCHO RESOURCES INC/MIDLAND TX	0.78	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
LULULEMON ATHLETICA INC	0.53	0.34	15	1,804	繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	0.37	0.63	8	916	ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	0.19	0.13	22	2,508	インターネット販売・通信販売
ULTA BEAUTY INC	0.26	0.16	6	713	専門小売り
INVESCO LTD	1.93	0.75	1	220	資本市場
MSCI INC	0.37	0.23	15	1,694	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	6.39	4.51	42	4,767	タバコ
VISA INC	6.97	4.84	103	11,656	情報技術サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1.65	1.95	6	787	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.77	0.53	8	1,013	水道
DISCOVERY INC-C	1.76	0.71	1	206	メディア
MARATHON PETROLEUM CORP	2.56	1.97	13	1,492	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	0.57	0.42	4	495	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	8.54	5.52	9	1,047	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	0.78	0.58	7	873	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	1.09	0.7	6	733	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	0.22	0.14	2	307	航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
SPLUNK INC	0.68	0.47	8	919			ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	0.18	0.17	12	1,375			情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC	-	0.26	1	195			不動産管理・開発
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0.89	0.6	4	516			資本市場
HCA HEALTHCARE INC	1.18	0.77	18	2,139			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	0.66	0.44	9	1,074			専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.16	0.16	2	238			医薬品
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.37	0.23	5	633			情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	0.67	0.53	11	1,311			銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	1.13	0.82	18	2,045			半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	0.62	0.46	4	455			専門サービス
LEAR CORP	0.21	0.13	2	264			自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.52	0.37	4	547			資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	1.01	0.74	5	661			ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	1.02	0.65	14	1,615			複合小売り
FORTINET INC	0.62	0.42	14	1,654			ソフトウェア
HORIZON PHARMA PLC	-	0.65	6	789			バイオテクノロジー
TESLA INC	3.2	2.35	240	27,145			自動車
GENERAC HOLDINGS INC	-	0.19	8	943			電気設備
ENPHASE ENERGY INC	-	0.38	9	1,026			半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	5.27	3.86	22	2,553			自動車
XPO LOGISTICS INC	0.42	-	-	-			陸運・鉄道
ALLY FINANCIAL INC	1.07	1.19	5	659			消費者金融
VOYA FINANCIAL INC	0.35	0.35	2	260			各種金融サービス
APTIV PLC	1.09	0.8	13	1,557			自動車部品
PHILLIPS 66	1.72	1.21	9	1,081			石油・ガス・消耗燃料
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.42	0.17	2	245			ソフトウェア
META PLATFORMS INC	9.9	6.88	230	26,040			インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	0.84	0.54	13	1,534			ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.61	-	-	-			石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	0.77	0.56	38	4,368			ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	0.38	0.29	14	1,676			ソフトウェア
WORKDAY INC	0.69	0.55	16	1,821			ソフトウェア
ABBVIE INC	7.26	5.05	58	6,589			バイオテクノロジー
ZOETIS INC	1.95	1.35	29	3,355			医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	2.02	0.9	2	241			メディア
HD SUPPLY HOLDINGS INC	0.59	-	-	-			商社・流通業
CDW CORP	0.55	0.44	8	928			電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	1.17	1.17	3	436			航空宇宙・防衛
TWILIO INC	0.52	0.45	13	1,577			情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	0.29	0.2	4	545			ソフトウェア
SNAP INC	3.22	2.83	15	1,750			インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	0.17	1.15	11	1,260			ソフトウェア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	0.9	0.59	3	385			娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.39	0.09	0.49491	55			メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	0.47	0.55	2	338			メディア
OKTA INC	0.48	0.33	8	999			情報技術サービス
BLACK KNIGHT INC	0.68	0.5	3	437			ソフトウェア
BAKER HUGHES CO	2.58	1.89	4	539			エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.62	0.44	2	291			食品
ALTICE USA INC-A	1.56	0.36	0.63144	71			メディア
BROADCOM INC	1.63	1.18	65	7,428			半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千アメリカ・ドル	千円			
(アメリカ)	百株	百株					
RINGCENTRAL INC-CLASS A	0.32	0.23	5	606			ソフトウェア
MONGODB INC	0.2	0.16	9	1,041			情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	0.24	0.2	5	675			専門小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1.57	1.07	3	399			医薬品
VEEVA SYSTEMS INC	0.53	0.41	13	1,481			ヘルスケア・テクノロジー
TWITTER INC	3.21	2.23	11	1,351			インタラクティブ・メディアおよびサービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	0.49	0.49	2	324			電気設備
EVERGY INC	1.09	0.74	4	535			電力
ALLEGION PLC	0.42	0.2	2	300			建設関連製品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	-	0.45	5	616			ソフトウェア
STERIS PLC	0.37	0.28	6	723			ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	0.74	0.58	15	1,801			ソフトウェア
WIX.COM LTD	0.22	0.14	2	317			情報技術サービス
DROPBOX INC	1.15	1.15	3	370			ソフトウェア
KKR & CO INC	1.94	1.49	11	1,339			資本市場
PERRIGO CO PLC	0.5	-	-	-			医薬品
FUTU HOLDINGS LTD ADR	-	0.16	0.87616	98			資本市場
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0.63	0.63	16	1,837			ソフトウェア
MODERNA INC	1.1	0.97	22	2,592			バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	1.16	0.8	11	1,340			ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	0.7	0.7	2	304			ホテル・レストラン・レジャー
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	-	1.5	5	675			娯楽
CIGNA CORP	1.5	0.96	20	2,342			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	1.06	0.79	4	500			コンピュータ・周辺機器
DOW INC	3.18	2.25	13	1,492			化学
AMCOR PLC	7.09	4.31	5	598			容器・包装
PINTEREST INC	1.4	1.58	7	831			インタラクティブ・メディアおよびサービス
PELOTON INTERACTIVE INC	0.72	0.73	3	413			レジャー用品
FOX CORP-A	1.56	1	4	457			メディア
FOX CORP-B	0.87	0.64	2	272			メディア
CLARIVATE ANALYTICS PLC	-	1.05	2	275			専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0.49	0.52	15	1,720			ソフトウェア
CHEVY INC	-	0.26	1	224			インターネット販売・通信販売
AVANTOR INC	2.06	1.66	6	732			ライフサイエンス・ツール/サービス
LYFT INC	-	0.78	4	495			陸運・鉄道
DYNATRACE INC	0.62	0.62	4	532			ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	-	0.65	13	1,500			情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	0.39	0.39	3	420			資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	3.58	2.48	13	1,534			建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	1.79	1.13	9	1,065			機械
UBER TECHNOLOGIES INC	4.13	3.6	16	1,849			陸運・鉄道
CORTEVA INC	3.35	2.13	10	1,150			化学
MATCH GROUP INC	0.98	0.75	11	1,316			インタラクティブ・メディアおよびサービス
SLACK TECHNOLOGIES INC	1.48	-	-	-			ソフトウェア
BLACKSTONE INC	2.91	1.96	28	3,238			資本市場
CARLYLE GROUP INC	0.75	0.43	2	288			資本市場
10X GENOMICS INC	-	0.22	3	417			ライフサイエンス・ツール/サービス
DATADOG INC	0.5	0.5	9	1,109			ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	-	0.61	6	683			コンピュータ・周辺機器
INGERSOLL RAND INC	1.69	1.05	6	705			機械
PAYCOM SOFTWARE INC	0.18	0.15	7	858			ソフトウェア
PPD INC	-	0.35	1	186			ライフサイエンス・ツール/サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
UNITY SOFTWARE INC	—	0.15	2	290	ソフトウェア
AON PLC	1.1	0.67	19	2,249	保険
BENTLEY SYSTEMS INC	—	0.54	3	367	ソフトウェア
IAC/INTERACTIVECORP	0.39	0.17	2	270	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AIRBNB INC	—	0.35	6	769	ホテル・レストラン・レジャー
ZENDESK INC	—	0.38	3	430	ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	—	0.57	2	254	医薬品
VIATRIS INC	—	3.54	5	582	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	0.65	6	756	ホテル・レストラン・レジャー
DRAFTKINGS INC	—	0.88	3	427	ホテル・レストラン・レジャー
SNOWFLAKE INC	0.03	0.54	20	2,295	情報技術サービス
DOORDASH INC	—	0.21	4	455	インターネット販売・通信販売
OAK STREET HEALTH INC	—	0.3	1	125	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	0.23	0.16	8	959	通信機器
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	—	4.67	11	1,278	ソフトウェア
IHS MARKIT LTD	1.51	1.08	13	1,542	専門サービス
FNF GROUP	1.27	0.89	4	509	保険
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	2.28	16	1,876	半導体・半導体製造装置
KYNDRYL HOLDINGS INC	—	0.51	1	119	情報技術サービス
CATALENT INC	0.59	0.5	6	705	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	2.46	1.76	8	979	消費者金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1.44	1.11	5	599	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	0.08	0.08	1	179	ソフトウェア
CDK GLOBAL INC	0.31	—	—	—	ソフトウェア
WAYFAIR INC	0.26	0.21	5	593	インターネット販売・通信販売
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.84	0.5	9	1,048	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	—	0.13	11	1,247	ソフトウェア
QORVO INC	0.44	0.35	5	622	半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND CORP W/I	—	0.04	—	75	メディア
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	0.53	0.48	8	925	メディア
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	1.24	—	—	—	化学
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	—	0.17	5	673	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	0.63	0.39	2	315	情報技術サービス
NIELSEN HOLDINGS PLC	1.31	—	—	—	専門サービス
ETSY INC	—	0.37	9	1,080	インターネット販売・通信販売
TRANSUNION	0.69	0.54	6	700	専門サービス
SQUARE INC	1.47	1.1	25	2,865	情報技術サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	3.01	1.54	12	1,408	化学
CARVANA CO	—	0.21	6	701	専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	0.87	0.65	3	424	飲料
TELADOC HEALTH INC	0.27	0.42	6	678	ヘルスケア・テクノロジー
WESTROCK CO	1.2	0.83	4	453	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	2.98	1.94	7	817	食品
NOVOCURE LTD	—	0.28	2	335	ヘルスケア機器・用品
FORTIVE CORP	1.21	0.85	6	754	機械
WASTE CONNECTIONS INC	1.04	0.77	10	1,163	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	1.23	0.86	256	28,907	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	4.64	3.37	5	590	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	4.59	3.18	65	7,372	情報技術サービス
SEA LTD ADR	—	0.2	6	769	娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	1.96	0.94	3	366	各種金融サービス
SUNRUN INC	—	0.55	3	347	電気設備

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
ZILLOW GROUP INC-C	0.5	0.52	3	389	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	1.25	0.84	250	28,298	インタラクティブ・メディアおよびサービス
BEIGENE LTD ADR	0.18	-	-	-	バイオテクノロジー
ZSCALER INC	0.23	0.26	9	1,034	ソフトウェア
CABLE ONE INC	0.02	0.01	1	203	メディア
LINDE PLC	2.14	1.5	50	5,732	化学
ATHENE HOLDING LTD	0.44	0.44	3	429	保険
ROKU INC	0.4	0.35	9	1,105	娯楽
AVALARA INC	0.36	0.27	4	496	ソフトウェア
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.58	0.38	26	2,986	メディア
VISTRA CORP	2.08	1.61	3	351	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,285.45 588銘柄	905.86 599銘柄	11,958 -	1,349,640 <66.9%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	0.91	0.6	4	375	金属・鉱業
ALIMENTATION COUCHE TARD INC	3.58	2.42	12	1,105	食品・生活必需品小売り
BARRICK GOLD CORP	7.17	4.94	12	1,093	金属・鉱業
ATCO LTD	0.31	0.31	1	115	総合公益事業
BALLARD POWER SYSTEMS INC	-	0.79	1	150	電気設備
BANK OF MONTREAL	2.76	1.92	26	2,427	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	4.95	3.61	29	2,712	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	1.45	0.96	10	909	銀行
BCE INC	0.82	0.08	0.51088	46	各種電気通信サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	5.51	3.7	28	2,563	資本市場
BAUSCH HEALTH COS INC	1.43	0.71	2	220	医薬品
SAPUTO INC	1.33	0.99	3	283	食品
BLACKBERRY LTD	3.32	1.97	2	248	ソフトウェア
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	2.48	1.3	2	209	総合公益事業
CGI INC	0.97	0.57	6	593	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	0.53	0.53	3	338	容器・包装
CAE INC	1.11	0.67	2	257	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	2.27	1.26	4	393	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	1.65	0.96	5	530	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1.76	1.32	19	1,777	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	5.13	3.43	18	1,687	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	0.18	0.18	3	302	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	0.69	0.12	0.41952	38	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3.01	2.02	33	3,009	陸運・鉄道
YAMANA GOLD INC	3.84	3.84	2	184	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.38	0.53	2	250	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	1.11	0.77	5	453	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	0.48	0.48	1	170	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	5.33	3.11	2	219	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	0.52	0.33	2	263	商業サービス・用品
FORTIS INC	1.86	1.47	8	752	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	-	1.98	5	496	金属・鉱業
TELUS CORP	0.88	0.88	2	233	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	0.46	0.7	2	245	保険
IMPERIAL OIL LTD	0.76	0.76	3	298	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	8.29	5.94	31	2,834	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	0.35	0.35	1	162	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	8.55	5.77	14	1,298	保険

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル 千円		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.65	0.65	4	394	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	12.17	8.5	23	1,974	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	14.93	10.61	23	1,988	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	7.46	4.83	7	586	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	15.89	9.56	3	311	各種電気通信サービス
AMP LTD	6.97	-	-	-	各種金融サービス
ASX LTD	0.7	0.48	4	374	資本市場
BHP GROUP LTD	12.35	8.52	31	2,603	金属・鉱業
AMPOL LTD	1.3	0.49	1	127	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	2.12	2.12	4	335	情報技術サービス
CSL LIMITED	1.88	1.31	41	3,432	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	0.17	0.17	2	239	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	12.06	8.88	12	1,010	運送インフラ
COCHLEAR LTD	0.22	0.22	5	422	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	7.76	3.15	1	130	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	7.39	5.2	56	4,708	銀行
RIO TINTO LIMITED	1.6	1.15	10	851	金属・鉱業
APA GROUP	5.64	3.57	3	258	ガス
ARISTOCRAT LEISU	1.99	1.48	7	585	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	9.25	9.25	4	352	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	2.19	1.47	7	659	建設資材
ORICA LTD	1	1	1	127	化学
CIMIC GROUP LTD	0.36	-	-	-	建設・土木
LEND LEASE CORP LTD	3.36	2.07	2	188	不動産管理・開発
BLUESCOPE STEEL LTD	2.24	1.33	2	235	金属・鉱業
SYDNEY AIRPORT	5.25	2.77	2	193	運送インフラ
MACQUARIE GROUP LTD	1.36	0.97	19	1,614	資本市場
SUNCORP GROUP LTD	5.47	3.21	3	299	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	12.97	9.85	28	2,367	銀行
NEWCREST MINING LTD	3.55	2.66	6	552	金属・鉱業
OIL SEARCH LTD	8.65	4.18	1	148	石油・ガス・消耗燃料
QANTAS AIRWAYS LIMITED	-	1.36	0.79424	66	旅客航空輸送業
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	6.78	4.28	4	415	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3.33	3.33	3	280	金属・鉱業
REECE LTD	-	1.01	2	178	商社・流通業
SANTOS LTD	7.14	4.41	3	255	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	2.11	1.37	5	450	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS LTD	8.99	4.33	2	185	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LTD	4.88	3.28	19	1,633	複合小売り
WOODSIDE PETROLEUM LTD	4.39	3.18	7	608	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	5.21	3.62	14	1,181	食品・生活必需品小売り
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	0.35	0.35	1	102	資本市場
SEEK LTD	1.58	0.81	2	231	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	-	0.16	1	156	ホテル・レストラン・レジャー
AUSNET SERVICES	6.48	6.48	1	139	電力
AGL ENERGY LTD	2.69	2.69	1	119	総合公益事業
BRAMBLES LTD	6.69	4.89	5	423	商業サービス・用品
CROWN RESORTS LTD	2.51	0.93	0.90954	75	ホテル・レストラン・レジャー
EVOLUTION MINING LTD	6.88	6.88	2	224	金属・鉱業
AURIZON HOLDINGS LTD	9.34	2.67	0.91314	75	陸運・鉄道
TREASURY WINE ESTATES LTD	3.55	1.86	2	178	飲料
XERO LTD	-	0.41	6	504	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
AFTERPAY LTD	0.85	0.71	8	706	情報技術サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	—	4.02	2	236	食品・生活必需品小売り
MEDIBANK PVT LTD	8.07	8.07	2	229	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	17.97	10.72	3	315	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	5.41	3.54	6	520	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD	—	0.39	2	174	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	284.1 52銘柄	195.4 56銘柄	441 —	36,747 <1.8%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ASM PACIFIC TECH	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD	8.64	8.64	15	220	不動産管理・開発
BANK OF EAST ASIA	2.67	—	—	—	銀行
CLP HOLDINGS LTD	7.35	2.35	17	258	電力
PCCW LTD	8.84	—	—	—	各種電気通信サービス
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	5	5	23	338	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR MTR CORP	5.66 9.03	3.66 9.03	170 38	2,466 564	資本市場 陸運・鉄道
HANG SENG BANK LTD	3	2	29	422	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	10.86	0.86	2	41	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	5.67	5.67	26	389	電力
HONG KONG & CHINA GAS	43.48	25.15	29	432	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	5.37	5.37	23	342	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY PROPERTIES LTD	4.52	—	—	—	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	16.84	11.84	28	418	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	8.9	8.9	30	435	不動産管理・開発
SINO LAND CO	5.76	5.76	5	83	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	5	49	716	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	7.73	2.73	44	637	機械
SJM HOLDINGS LTD	10	10	5	84	ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD	6.99	6.99	4	70	ホテル・レストラン・レジャー
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	—	6	9	143	専門小売り
AIA GROUP LTD	51.51	35.51	303	4,404	保険
HKT TRUST / HKT LTD	20.8	10.8	11	167	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	9.74	5.74	10	150	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD	0.32	4.32	8	129	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	10	10	44	641	不動産管理・開発
ESR CAYMAN LTD	—	6	15	224	不動産管理・開発
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	—	10	7	113	電力
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	5	5	10	149	飲料
WH GROUP LTD	30	15	7	115	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	10.34	5.34	28	407	コンプロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	5.34	5.34	25	371	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	325.36 30銘柄	238 29銘柄	1,031 —	14,943 <0.7%>
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	6	6	2	191	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HOLDINGS LTD	8	5	16	1,353	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	4	2	1	121	不動産管理・開発
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3	3	2	240	資本市場
CAPITALAND LTD	10	—	—	—	不動産管理・開発
GENTING SINGAPORE LTD	42	23	1	157	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL CORP LTD	3	3	1	133	コンプロマリット

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	14	11	13	1,094	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	43	21	5	452	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	9	4	2	183	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK LTD	5	3	8	701	銀行
UOL GROUP LIMITED	3	1	0.712	59	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	—	1	1	154	電子装置・機器・部品
WILMAR INTERNATIONAL LTD	5	5	2	183	食品
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	0.69	—	—	—	機械
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	—	10	3	289	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	155.69 14銘柄	98 14銘柄	63 —	5,315 <0.3%>
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	6.93	3.45	2	226	運送インフラ
RYMAN HEALTHCARE LTD	1.01	1.01	1	119	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD	3.67	0.8	0.524	42	食品
FISHER & PAYKEL	2.59	1.48	4	384	ヘルスケア機器・用品
SPARK NEW ZEALAND LTD	7.89	7.16	3	261	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	—	0.87	0.52722	42	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	4.56	4.56	2	180	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	26.65 6銘柄	19.33 7銘柄	15 —	1,256 <0.1%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	1.44	1.44	2	307	金属・鉱業
ASHTREAD GROUP	2.07	1.24	7	1,187	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	1.02	0.53	1	220	水道
BHP GROUP PLC	8.61	6.12	11	1,773	金属・鉱業
BARCLAYS PLC	74.29	46.37	8	1,347	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	5.12	2.08	1	206	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	41.43	27.16	4	675	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	1.65	0.94	2	391	商社・流通業
AVIVA PLC	13.84	10.35	4	625	保険
CRODA INTERNATIONAL	0.44	0.44	4	646	化学
DIAGEO PLC	9.54	6.77	25	3,874	飲料
SCHRODERS PLC	0.69	0.39	1	216	資本市場
DCC PLC	0.46	0.34	2	314	コンプロマリット
NATIONAL GRID PLC	15.16	10.71	10	1,544	総合公益事業
KINGFISHER PLC	10.04	6.97	2	352	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	12.15	8.63	4	749	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	9.33	6.41	16	2,495	タバコ
HALMA PLC	1.75	1.15	3	531	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	0.64	0.39	3	478	複合小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	4.16	2.55	3	597	タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	0.52	0.52	1	216	化学
ANGLO AMERICAN PLC	5.2	3.79	10	1,582	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	7.02	5.28	8	1,276	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	83.9	59.96	25	3,941	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	24.05	16.32	4	721	保険
UNILEVER PLC	4.69	7.52	29	4,494	パーソナル用品
MORRISON <WM.> SUPERMARKETS	7.06	—	—	—	食品・生活必需品小売り
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3.04	1.65	1	264	水道
RSA INSURANCE GROUP LTD	5.23	—	—	—	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1.45	0.76	1	233	食品

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期				業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DANONE	2.45	1.85	10	1,385	食品	
SAFRAN SA	1.35	1	12	1,578	航空宇宙・防衛	
ACCOR SA	0.56	0.56	1	242	ホテル・レストラン・レジャー	
BOUYGUES	0.81	0.81	2	353	建設・土木	
BNP PARIBAS	4.58	3.11	18	2,395	銀行	
THALES SA	0.36	0.36	3	393	航空宇宙・防衛	
CAPGEMINI SA	0.65	0.49	10	1,360	情報技術サービス	
NATIXIS	4.73	—	—	—	資本市場	
EIFFAGE	0.26	0.26	2	313	建設・土木	
PUBLICIS GROUPE	0.98	0.72	4	542	メディア	
FAURECIA	—	0.23	1	139	自動車部品	
L'OREAL	1.06	0.73	30	3,959	パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	1.15	0.79	55	7,310	繊維・アパレル・贅沢品	
BOLLORE	5.03	2.24	1	149	娯楽	
MICHELIN(CGDE)-B	0.67	0.51	6	903	自動車部品	
PERNOD-RICARD	0.87	0.59	12	1,584	飲料	
PEUGEOT SA	2.64	—	—	—	自動車	
RENAULT SA	0.94	0.68	2	299	自動車	
REMY COINTREAU	0.12	0.08	1	187	飲料	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	2.09	1.48	8	1,174	建設関連製品	
SEB SA	0.14	0.09	1	158	家庭用耐久財	
SOCIETE GENERALE-A	3.42	2.11	6	814	銀行	
VINCI S.A.	2.21	1.45	13	1,791	建設・土木	
SODEXO	0.22	0.26	2	285	ホテル・レストラン・レジャー	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2.27	1.59	24	3,209	電気設備	
VIVENDI SE	3.7	2.21	2	317	メディア	
TOTALENERGIES SE	10.14	7.04	30	4,009	石油・ガス・消耗燃料	
VALEO	1.08	0.78	2	281	自動車部品	
ORANGE	8.88	5.27	5	665	各種電気通信サービス	
HERMES INTL	0.13	0.09	12	1,696	繊維・アパレル・贅沢品	
DASSAULT SYSTEMES SA	0.54	2	10	1,434	ソフトウェア	
KERING	0.31	0.22	15	1,962	繊維・アパレル・贅沢品	
CNP ASSURANCES	1.21	0.2	0.4334	56	保険	
CARREFOUR SA	2.32	1.36	2	281	食品・生活必需品小売り	
ATOS SE	0.48	0.29	1	162	情報技術サービス	
SANOFI	4.7	3.18	28	3,686	医薬品	
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.23	0.27	1	166	娯楽	
TELEPERFORMANCE	0.22	0.18	6	842	専門サービス	
EURAZEO	0.23	0.11	0.85305	111	各種金融サービス	
JC DECAUX SA	0.24	—	—	—	メディア	
ESSILORLUXOTTICA	1.16	0.82	15	1,980	繊維・アパレル・贅沢品	
CREDIT AGRICOLE SA	4.28	2.92	3	500	銀行	
ORPEA	0.19	0.19	1	226	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WENDEL	0.13	0.13	1	196	各種金融サービス	
BIOMERIEUX	0.17	0.17	1	237	ヘルスケア機器・用品	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.11	0.08	3	491	ライフサイエンス・ツール/サービス	
ENGIE	7.25	4.68	5	778	総合公益事業	
ALSTOM	0.72	0.87	2	363	機械	
ELECTRICITE DE FRANCE	1.95	0.75	0.96825	126	電力	
IPSEN SA	0.21	0.03	0.25542	33	医薬品	
ARKEMA SA	0.28	0.14	1	215	化学	
LEGRAND SA	1.01	0.81	7	1,001	電気設備	
ADP	0.1	0.1	1	160	運送インフラ	
SCOR SE	0.71	0.17	0.476	62	保険	

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

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	3.86	3.25	6	807	保険
INTESA SANPAOLO	63.75	49.68	12	1,605	銀行
UNICREDIT SPA	8.34	5.76	6	858	銀行
ENI SPA	10.05	7.27	9	1,200	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	2.25	2.25	2	315	銀行
ENEL SPA	33.53	23.09	16	2,143	電力
LEONARDO SPA	2.7	—	—	—	航空宇宙・防衛
SNAM SPA	9.26	5.13	2	336	ガス
TELECOM ITALIA SPA	—	16.98	0.55864	73	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	34.36	34.36	1	154	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	2.06	1.19	2	266	運送インフラ
TERNIA SPA	6.64	3.97	2	344	電力
RECORDATI SPA	0.33	0.33	1	241	医薬品
AMPLIFON SPA	—	0.27	1	164	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA	1.21	0.62	2	272	電気設備
DIASORIN SPA	0.11	0.11	2	263	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA	0.88	0.6	3	518	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA	1.6	1.6	2	303	情報技術サービス
FINECOBANK SPA	3	1.47	2	326	銀行
POSTE ITALIANE SPA	2.38	1.5	1	244	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	—	0.59	0.57513	75	各種電気通信サービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	186.31 18銘柄	160.02 20銘柄	80 —	10,513 <0.5%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B	—	0.72	2	274	食品・生活必需品小売り
WARTSILA OYJ	1.11	1.11	1	181	機械
UPM-KYMMENE OYJ	2.25	1.38	4	557	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	2.81	1.69	2	320	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	1.87	1.4	6	820	保険
FORTUM OYJ	1.49	1.49	3	505	電力
NOKIA OYJ	22.86	14.66	7	968	通信機器
ELISA OYJ	0.49	0.49	2	345	各種電気通信サービス
NESTE OYJ	1.86	1.34	6	848	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	1.43	0.98	5	754	機械
ORION OYJ	0.46	0.46	1	230	医薬品
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	36.63 10銘柄	25.72 11銘柄	44 —	5,806 <0.3%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG	0.59	0.35	1	245	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG	—	0.22	1	251	電力
VOEST-ALPINE AG	0.26	0.26	0.86996	113	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	1.28	0.95	3	513	銀行
ANDRITZ AG	0.07	—	—	—	機械
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	0.91	0.13	0.3705	48	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	3.11 5銘柄	1.91 5銘柄	8 —	1,172 <0.1%>
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	4,562.8 1,186銘柄	3,328.31 1,224銘柄	—	1,844,445 <91.4%>

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

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

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

(2) 外国新株予約権証券

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

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

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

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.054	0.037	7	864	0.0	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	0.066	0.046	5	610	0.0	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.113	0.068	1	218	0.0	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.549	0.322	2	313	0.0	0.0
PROLOGIS INC	0.296	0.211	31	3,535	0.2	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.06	0.042	10	1,138	0.1	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.033	0.023	3	422	0.0	0.0
EQUINIX INC	0.037	0.026	20	2,341	0.1	0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.088	-	-	-	-	-
DUKE REALTY TRUST	0.174	0.122	6	780	0.0	0.0
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.169	0.122	22	2,490	0.1	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.023	0.018	6	692	0.0	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	0.162	0.108	9	1,044	0.1	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.034	-	-	-	-	-
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.189	0.139	4	533	0.0	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.048	0.029	10	1,143	0.1	0.1
WELLTOWER INC	0.178	0.126	10	1,214	0.1	0.1
IRON MOUNTAIN INC	0.07	0.083	3	445	0.0	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.085	0.045	3	428	0.0	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.326	0.223	4	461	0.0	0.0
MID AMERICA	0.054	0.036	7	822	0.0	0.0
REALTY INCOME CORP	0.127	0.148	10	1,185	0.1	0.1
REGENCY CENTERS CORP	0.086	0.038	2	316	0.0	0.0
UDR INC	0.131	0.09	4	560	0.0	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.117	0.1	16	1,890	0.1	0.1
PUBLIC STORAGE	0.062	0.047	15	1,723	0.1	0.1
SUN COMMUNITIES INC	0.041	0.031	6	677	0.0	0.0
VENTAS INC	0.142	0.113	5	673	0.0	0.0
VORNADO REALTY TRUST	0.057	0.057	2	291	0.0	0.0
WEYERHAEUSER CO	0.284	0.207	7	877	0.0	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.058	0.036	7	803	0.0	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.115	0.086	13	1,525	0.1	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.198	0.198	4	475	0.0	0.0
AGNC INVESTMENT CORP	0.286	0.191	3	346	0.0	0.0
VEREIT INC	0.549	-	-	-	-	-
AMERICAN TOWER CORP	0.181	0.129	36	4,075	0.2	0.2
WP CAREY INC	0.073	0.053	4	459	0.0	0.0

銘柄	柄	期首(前期末)		当期			期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率		
(アメリカ)			千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
	INVITATION HOMES INC		0.246	0.16	6	731	0.0	
	VICI PROPERTIES INC		0.207	0.141	4	465	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5,768	3,651	324	36,578	-	-	
		39銘柄<1.9%>	36銘柄<1.8%>	-	-	-	1.8	
(カナダ)			千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
	CANADIAN APT PPTYS REIT		-	0.01	0.6085	55	0.0	
	RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		0.093	0.001	0.02288	2	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.093	0.011	0.63138	57	-	-	
		1銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0	
(オーストラリア)			千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
	MIRVAC GROUP		0.827	1.078	3	256	0.0	
	GPT GROUP		0.956	0.525	2	224	0.0	
	STOCKLAND		1.002	0.473	2	177	0.0	
	DEXUS		0.583	0.393	4	366	0.0	
	GOODMAN GROUP		0.703	0.479	11	938	0.0	
	VICINITY CENTRES		1.672	0.7	1	103	0.0	
	SCENTRE GROUP		1.418	1.683	5	438	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	7,161	5,331	30	2,506	-	-	
		7銘柄<0.1%>	7銘柄<0.1%>	-	-	-	0.1	
(香港)			千口	千口	千香港・ドル	千円		
	LINK REIT		0.807	0.607	42	611	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.807	0.607	42	611	-	-	
		1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0	
(シンガポール)			千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		2.125	1.479	3	266	0.0	
	ASCENDAS REAL ESTATE INVNT		1.1	1.1	3	285	0.0	
	SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR		0.5	-	-	-	-	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST		-	0.5	0.985	82	0.0	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		-	0.2	0.426	35	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,725	3,279	8	670	-	-	
		3銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0	
(イギリス)			千口	千口	千イギリス・ポンド	千円		
	BRITISH LAND CO PLC		0.255	0.255	1	197	0.0	
	LAND SECURITIES GROUP PLC		0.322	0.134	0.93398	142	0.0	
	SEGRO PLC		0.481	0.384	5	778	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,058	0,773	7	1,118	-	-	
		3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.1%>	-	-	-	0.1	
ユーロ (フランス)			千口	千口	千ユーロ	千円		
	GECINA SA		0.034	0.018	2	288	0.0	
	ICADE		0.019	-	-	-	-	
	KLEPIERRE		0.082	0.082	1	237	0.0	
	COVIVIO		0.021	0.021	1	207	0.0	
	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		0.061	0.044	3	397	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.217	0.165	8	1,132	-	-	
		5銘柄<0.1%>	4銘柄<0.1%>	-	-	-	0.1	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	18,829	13,817	-	42,674	-	-	
		59銘柄<2.2%>	57銘柄<2.1%>	-	-	-	2.1	

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

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

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末	
			買	建 額	売	建 額
外 国	S & P 5 0 0	E M I N I		百万円 79		百万円 -
	FTSE 100	I N D E X		11		-
	D J	E U R O	S T O X X	34		-

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

■投資信託財産の構成

2021年11月10日現在

項 目	当 期		末	
	評 価	額	比	率
株 式		千円		%
株 式		1,844,445		91.4
新 株 予 約 権 証 券		44		0.0
投 資 信 託 受 益 証 券、投 資 証 券		42,674		2.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等、そ の 他		130,188		6.5
投 資 信 託 財 産 総 額		2,017,353		100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,013,232千円、99.8%です。

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月10日)現在

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

(注1) 期首元本額	725,728,064円
追加設定元本額	4,885,037円
一部解約元本額	214,962,058円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	170,194,056円
新光外国株式インデックスVA	225,535,645円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	99,673,596円
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募)	3,157,025円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	10,173,477円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	6,917,244円
期末元本合計	515,651,043円

■損益の状況

当期 自2020年11月11日 至2021年11月10日

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

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

海外国債マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日 2021年11月4日）

（計算期間 2020年11月5日～2021年11月4日）

海外国債マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	純資産額
	期中騰落率	期中騰落率	(除く日本、7-10年、円ベース) (ベンチマーク)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	円	%	円	%	%	百万円
16期(2017年11月4日)	23,168	12.5	625.05	13.4	114.05	10.7	132.65	16.0	98.6	24,090
17期(2018年11月4日)	22,171	△4.3	600.41	△3.9	112.87	△1.0	128.68	△3.0	98.2	19,758
18期(2019年11月4日)	23,607	6.5	635.47	5.8	108.03	△4.3	120.44	△6.4	98.0	18,376
19期(2020年11月4日)	24,833	5.2	666.29	4.9	104.55	△3.2	122.45	1.7	98.4	16,939
20期(2021年11月4日)	26,320	6.0	702.47	5.4	114.14	9.2	132.53	8.2	99.1	16,066

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

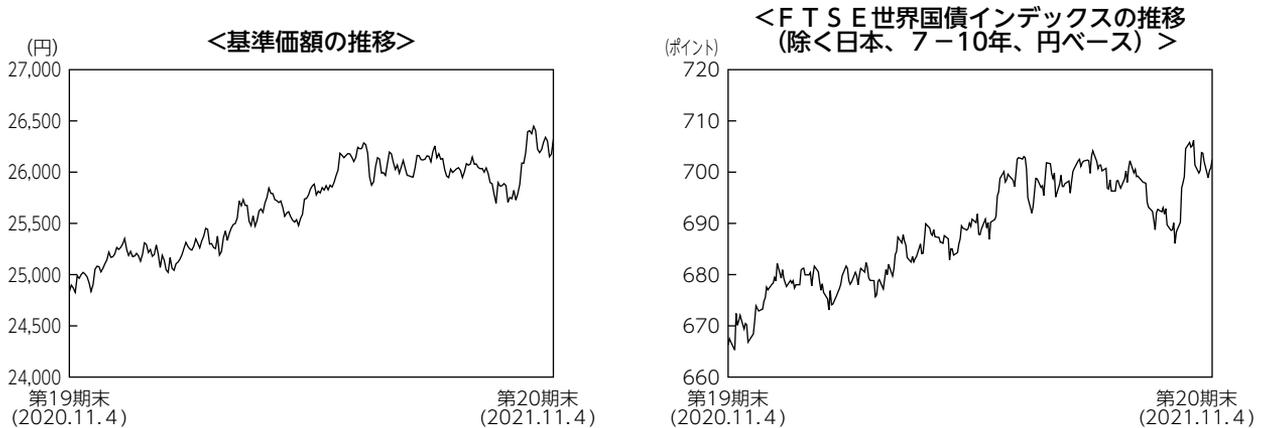
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2020年11月5日から2021年11月4日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は26,320円となり、前期末比で6.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。公社債の組入比率は、高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーションは、短期化を基本に△0.9年から+0.0年程度の範囲で調整しました。期末時点の通貨配分はベンチマーク中の投資対象国を100%とした配分に対して、米ドルとユーロの配分を引き下げ、英ポンドとカナダドルを引き上げたポートフォリオとしました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、7－10年、円ベース）は5.43%上昇しました。当ファンドはベンチマークを0.56%上回りました。

ベンチマーク構成国の中で利回りが大きく上昇したオーストラリアやポーランドの非保有などが、プラスに寄与しました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保管費用)	7円	0.027%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(0)	(0.000)	
合 計	7	0.027	
期中の平均基準価額は25,692円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2020年11月5日から2021年11月4日まで)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

■ 利害関係人との取引状況等 (2020年11月5日から2021年11月4日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うちBB格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 55,980	千アメリカ・ドル 56,922	千円 6,497,099	% 40.4	% -	% 36.6	% -	% 3.8
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 10,650	千カナダ・ドル 10,495	千円 967,060	6.0	-	5.0	-	1.0
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,830	千イギリス・ポンド 7,278	千円 1,136,402	7.1	-	5.6	-	1.5
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	23,200	25,733	3,410,411	21.2	-	21.2	-	-
ド イ ツ	9,100	10,258	1,359,509	8.5	-	7.2	-	1.2
イ タ リ ア	17,500	19,190	2,543,353	15.8	-	15.8	-	-
合 計	-	-	千円 15,913,836	99.1	-	91.5	-	7.5

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

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

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期						末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円		
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	8,700	9,405	1,073,506	2029/02/15	
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	9,600	9,662	1,102,892	2031/05/15	
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	2,500	2,735	312,179	2028/08/15	
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	6,500	6,578	750,865	2029/08/15	
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	13,400	13,001	1,483,950	2031/08/15	
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	5,000	4,630	528,543	2030/08/15	
US T N/B 1.375 10/15/22	国債証券	1.3750	5,280	5,340	609,545	2022/10/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	5,000	5,568	635,617	2028/11/15	
小計	—	—	55,980	56,922	6,497,099	—	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	2,400	2,512	231,538	2029/06/01	
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	2,200	2,129	196,222	2030/06/01	
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	3,000	2,941	271,040	2031/06/01	
CANADA 0.25 11/01/22	国債証券	0.2500	1,750	1,741	160,445	2022/11/01	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	1,300	1,170	107,812	2030/12/01	
小計	—	—	10,650	10,495	967,060	—	
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 0.125 01/31/23	国債証券	0.1250	1,530	1,523	237,846	2023/01/31	
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,000	924	144,312	2031/07/31	
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,000	1,051	164,149	2028/10/22	
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,800	1,790	279,556	2029/10/22	
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,500	1,988	310,536	2030/12/07	
小計	—	—	6,830	7,278	1,136,402	—	
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,000	4,265	565,353	2029/04/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	2,000	2,430	322,165	2030/05/25	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	3,000	3,182	421,801	2028/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	3,000	3,128	414,678	2029/05/25	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	800	945	125,329	2027/10/25	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	6,500	6,903	914,882	2028/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	1,600	1,572	208,337	2031/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,300	3,303	437,863	2029/11/25	
小計	—	—	23,200	25,733	3,410,411	—	
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	1,900	2,945	390,368	2030/01/04	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	2,700	2,751	364,715	2031/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	3,000	3,050	404,313	2031/08/15	
BUNDESOWL 10/07/22	国債証券	0.0000	1,500	1,509	200,111	2022/10/07	
小計	—	—	9,100	10,258	1,359,509	—	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	5,500	6,704	888,612	2030/03/01	

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国 債 証 券	3.0000	2,000	2,344	310,676	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国 債 証 券	0.6000	5,000	4,821	638,970	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国 債 証 券	0.9500	3,000	3,019	400,214	2030/08/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国 債 証 券	2.8000	2,000	2,300	304,879	2028/12/01
小 計	—	—	17,500	19,190	2,543,353	—
合 計	—	—	—	—	15,913,836	—

■投資信託財産の構成

2021年11月4日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 15,913,836	% 98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	178,628	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	16,092,464	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、16,020,591千円、99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年11月4日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.14円、1カナダ・ドル=92.14円、1イギリス・ポンド=156.14円、1ユーロ=132.53円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年11月4日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	16,092,464,863円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	88,112,060
公 社 債(評価額)	15,913,836,850
未 収 利 息	78,272,313
前 払 費 用	12,243,640
(B) 負 債	26,200,000
未 払 解 約 金	26,200,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	16,066,264,863
元 本	6,104,130,206
次 期 繰 越 損 益 金	9,962,134,657
(D) 受 益 権 総 口 数	6,104,130,206口
1 万口当たり基準価額(C/D)	26,320円

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

■損益の状況

当期 自2020年11月5日 至2021年11月4日

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

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

新光 J-R E I T マザーファンド

運用報告書

第15期 (決算日 2021年10月20日)

(計算期間 2020年10月21日～2021年10月20日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証 R E I T 指数		投資証券比率	不動産投信先物比率	純資産額
	期騰落率	中期騰落率	(配当込み)ベンチマーク	中期騰落率			
11期 (2017年10月20日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期 (2018年10月22日)	15,525	△4.2	3,125.46	△4.3	98.2	—	2,459
13期 (2019年10月21日)	17,311	11.5	3,490.05	11.7	98.3	—	2,293
14期 (2020年10月20日)	22,878	32.2	4,636.09	32.8	98.5	—	2,655
15期 (2021年10月20日)	17,870	△21.9	3,596.26	△22.4	98.7	—	1,480
	23,148	29.5	4,660.27	29.6	98.1	1.8	116,308

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み) (ベ ン チ マ ー ク)	騰 落 率		
(期 首) 2020 年 10 月 20 日	円	%	ポ イ ン ト	%	%	%
10 月 末	17,870	—	3,596.26	—	98.7	—
11 月 末	17,456	△2.3	3,512.43	△2.3	98.7	—
12 月 末	18,061	1.1	3,635.82	1.1	99.1	—
2021 年 1 月 末	19,149	7.2	3,854.76	7.2	99.1	—
2 月 末	19,888	11.3	4,004.00	11.3	98.9	—
3 月 末	20,916	17.0	4,207.24	17.0	99.2	—
4 月 末	21,853	22.3	4,399.26	22.3	99.1	—
5 月 末	22,443	25.6	4,518.99	25.7	98.9	—
6 月 末	22,601	26.5	4,551.00	26.5	99.2	—
7 月 末	23,497	31.5	4,732.24	31.6	99.2	—
8 月 末	23,670	32.5	4,767.40	32.6	99.1	—
9 月 末	23,612	32.1	4,755.00	32.2	98.8	—
(期 末) 2021 年 10 月 20 日	22,875	28.0	4,605.71	28.1	98.2	1.7
	23,148	29.5	4,660.27	29.6	98.1	1.8

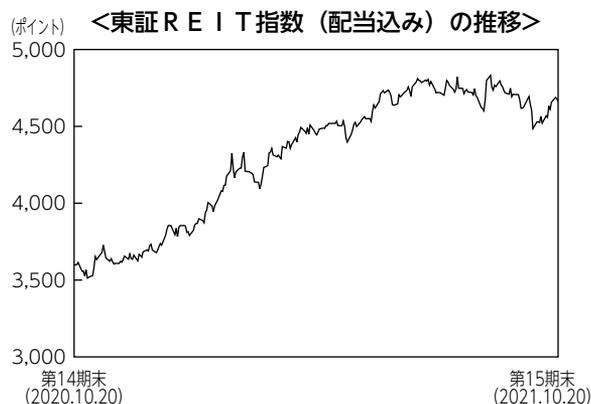
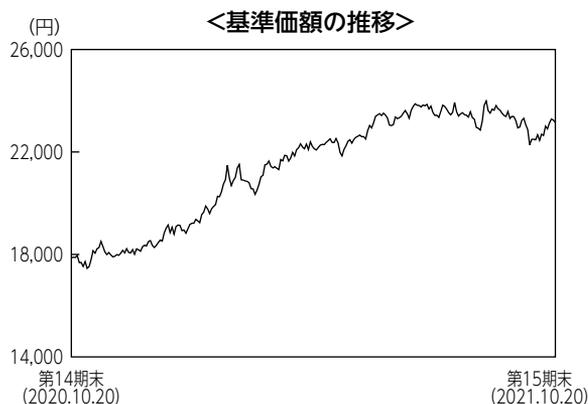
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2020年10月21日から2021年10月20日まで）

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は23,148円となり、前期末比で29.5%上昇しました。



基準価額の主な変動要因

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

投資環境

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

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

当期におけるベンチマークの騰落率は29.6%であった一方、当ファンドの騰落率は29.5%となり、ベンチマークにほぼ連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円	0.000%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は21,402円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2020年10月21日から2021年10月20日まで)

(1) 投資証券

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

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受渡代金です。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 124,177	百万円 98	% 0.1	百万円 28,508	百万円 1,200	% 4.2

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当	期
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 9,338

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当	期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)		135千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)		9千円
(B) / (A)		6.7%

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

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

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

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

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 2,042		百万円 -

■投資信託財産の構成

2021年10月20日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 114,105,077		% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,379,738		2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	116,484,816		100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年10月20日)現在

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

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

■損益の状況

当期 自2020年10月21日 至2021年10月20日

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

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

《お知らせ》

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

(2020年11月20日)

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

(2021年9月16日)

新光米国REITマザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2021年10月20日）

（計算期間 2020年10月21日～2021年10月20日）

新光米国REITマザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	主として米国の取引所上場および店頭市場登録の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資を行うことにより、円換算したFTSE NAREIT All Equity REITs インデックスの動きを概ね捉える投資成果を目指した運用を行います。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要投資対象	米国の取引所上場および店頭市場登録のREITを主要投資対象とします。
主な組入制限	REITおよび短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。 REITへの投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算)		投資証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
11期（2017年10月20日）	16,391	15.6%	1,930,302	16.5%	98.4%	百万円 822
12期（2018年10月22日）	16,264	△0.8	1,922,843	△0.4	99.1	709
13期（2019年10月21日）	19,617	20.6	2,346,870	22.1	99.0	741
14期（2020年10月20日）	16,530	△15.7	1,987,939	△15.3	99.0	608
15期（2021年10月20日）	24,554	48.5	2,961,533	49.0	97.6	708

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

（注2）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

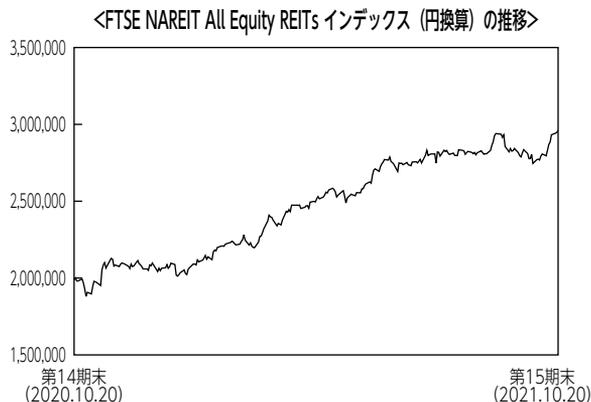
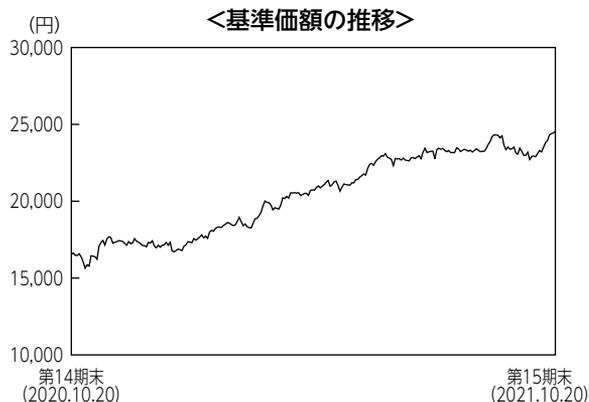
年 月 日	基 準 価 額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2020 年 10 月 20 日	円 16,530	% -	(ベンチマーク) 1,987,939	% -	% 99.0
10 月 末	15,862	△4.0	1,907,140	△4.1	99.2
11 月 末	17,258	4.4	2,076,836	4.5	99.5
12 月 末	17,131	3.6	2,063,595	3.8	99.1
2021 年 1 月 末	17,737	7.3	2,138,352	7.6	99.3
2 月 末	18,668	12.9	2,246,697	13.0	99.3
3 月 末	20,312	22.9	2,445,602	23.0	99.0
4 月 末	21,347	29.1	2,572,849	29.4	99.0
5 月 末	21,768	31.7	2,625,615	32.1	99.2
6 月 末	22,651	37.0	2,734,260	37.5	99.1
7 月 末	23,223	40.5	2,804,342	41.1	97.5
8 月 末	23,697	43.4	2,863,331	44.0	99.4
9 月 末	23,194	40.3	2,804,301	41.1	99.0
(期 末) 2021 年 10 月 20 日	24,554	48.5	2,961,533	49.0	97.6

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2020年10月21日から2021年10月20日まで）

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は24,554円（1万口あたり）となり、前期末比で48.5%上昇しました。



基準価額の主な変動要因

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

新型コロナウイルスのワクチン接種の進展、金融緩和政策の長期化見通し、経済活動正常化への期待などから米国REIT市場が上昇したことに加え、為替市場でも米ドルが対円で上昇し、円安となったことがプラス寄与となり、当ファンドの基準価額は上昇しました。

投資環境

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

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

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマーク比では、0.5%下回りました。REIT組入比率が100%未満であることや、REITからの配当金に課される源泉税およびカストディに支払う費用などがファンドから控除されたことなどにより乖離が生じました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投 資 証 券)	1円 (0) (1)	0.007% (0.000) (0.007)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投 資 証 券)	0 (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保 管 費 用) (そ の 他)	78 (67) (12)	0.384 (0.327) (0.057)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	80	0.391	
期中の平均基準価額は20,426円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2020年10月21日から2021年10月20日まで)

(1) 株 式

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.136 (-)	25 (-)	0.17 (-)	31 (-)
ALEXANDER'S INC.	- (-)	- (-)	0.002 (-)	0.55678 (-)
BOSTON PROPERTIES INC	0.025 (-)	2 (-)	0.214 (-)	23 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.051 (-)	1 (-)	0.272 (-)	9 (-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	- (△0.005)	- (5)	0.171 (-)	1 (-)
AGREE REALTY CORP	0.048 (-)	3 (-)	0.052 (-)	3 (-)
SL GREEN	0.007 (△0.002)	0.49704 (0.62292)	0.117 (-)	8 (-)
EPR PROPERTIES	0.007 (-)	0.33708 (-)	0.093 (-)	4 (-)
PROLOGIS INC	0.125 (-)	15 (-)	1.031 (-)	121 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.024 (-)	4 (-)	0.202 (-)	41 (-)
LEXINGTON REALTY TRUST	0.027 (-)	0.36534 (-)	0.359 (-)	4 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.022 (-)	3 (-)	0.126 (-)	16 (-)
MACK CALI	- (-)	- (-)	0.105 (-)	1 (-)
EQUINIX INC	0.015 (-)	11 (-)	0.118 (-)	91 (-)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC	0.013 (-)	0.63219 (-)	0.21 (-)	9 (-)
COUSINS PROPERTIES INC	0.015 (-)	0.58025 (-)	0.196 (-)	7 (-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	- (-)	- (-)	0.034 (-)	0.64892 (-)
SITE CENTERS CORP	0.061 (-)	0.8919 (-)	0.192 (-)	2 (-)
DUKE REALTY TRUST	0.075 (-)	3 (-)	0.503 (-)	23 (-)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP	0.179 (-)	32 (-)	0.629 (-)	116 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.009 (-)	2 (-)	0.091 (-)	27 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	0.063 (-)	4 (-)	0.511 (-)	39 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.008 (-)	0.94052 (-)	0.093 (-)	10 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	0.016 (-)	0.80348 (-)	0.161 (-)	8 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.085 (-)	2 (-)	0.748 (-)	25 (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.027 (-)	0.81095 (-)	0.144 (-)	4 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.011 (-)	0.49933 (-)	0.137 (-)	6 (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.017 (-)	5 (-)	0.162 (-)	50 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	0.205 (-)	2 (-)
WELLTOWER INC	0.083 (-)	6 (-)	0.579 (-)	46 (-)
EAST GROUP	0.003 (-)	0.52823 (-)	0.046 (-)	7 (-)
RAYONIER INC	0.037 (-)	1 (-)	0.165 (-)	5 (-)
KIMCO REALTY	0.058 (0.687)	1 (△1)	0.562 (-)	11 (-)
KILROY REALTY CORP	0.009 (-)	0.62968 (-)	0.146 (-)	9 (-)
LTC PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.048 (-)	1 (-)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	- (-)	- (-)	0.278 (-)	1 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A	-	-	0.118	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
LAMAR ADVERTISING CO	0.009	0.89526	0.114	11
	(-)	(-)	(-)	(-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	-	-	0.212	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	0.038	1	0.388	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
THE MACERICH COMPANY	0.303	5	0.204	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.028	2	0.242	17
	(-)	(-)	(-)	(-)
ACADIA REALTY TRUST	0.015	0.29691	0.107	2
	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.11	1	0.937	15
	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	0.02	3	0.154	25
	(-)	(-)	(-)	(-)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	-	-	0.076	0.61075
	(-)	(-)	(-)	(-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.005	0.29523	0.052	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
CENTERSPACE	0.003	0.29043	0.013	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	-	-	0.028	0.71437
	(-)	(-)	(-)	(-)
GETTY REALTY CORP	0.022	0.69351	0.042	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
PS BUSINESS PARKS	0.002	0.30769	0.026	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
RPT REALTY	-	-	0.099	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
REALTY INCOME CORP	0.14	9	0.375	25
	(-)	(-)	(-)	(-)
REGENCY CENTERS CORP	0.019	1	0.224	13
	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	0.039	2	0.389	19
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.011	0.31375	0.142	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
CORECIVIC INC	-	-	0.659	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
SAUL CENTERS INC	-	-	0.014	0.63574
	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.154	15	0.438	51
	(-)	(-)	(-)	(-)
LIFE STORAGE INC	0.031	3	0.085	9
	(0.125)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	0.025	7	0.211	59
	(-)	(-)	(-)	(-)
SUN COMMUNITIES INC	0.089	14	0.134	23
	(-)	(-)	(-)	(-)
TAUBMAN CENTERS INC	-	-	0.32	13
	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
TANGER FACTORY OUTLET	0.054 (-)	0.94362 (-)	0.13 (-)	2 (-)
UMH PROPERTIES INC	0.013 (-)	0.2777 (-)	0.041 (-)	0.8785 (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.011 (-)	0.2429 (-)	0.041 (-)	0.88365 (-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	- (-)	- (-)	0.018 (-)	1 (-)
VENTAS INC	0.078 (0.052)	4 (-)	0.509 (-)	28 (-)
VORNADO REALTY TRUST	0.014 (-)	0.61542 (-)	0.229 (-)	10 (-)
WASHINGTON REIT	- (-)	- (-)	0.095 (-)	2 (-)
GEO GROUP INC	- (-)	- (-)	0.139 (-)	1 (-)
WEINGARTEN REALTY INVST	- (△0.488)	- (-)	0.16 (-)	4 (-)
WEYERHAEUSER CO	0.129 (-)	4 (-)	1.038 (-)	34 (-)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.01 (-)	0.5025 (-)	0.178 (-)	8 (-)
KITE REALTY GROUP TRUST	- (-)	- (-)	0.12 (-)	2 (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.026 (-)	4 (-)	0.161 (-)	24 (-)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	- (-)	- (-)	0.145 (-)	0.71834 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.028 (-)	0.32711 (-)	0.27 (-)	3 (-)
CUBESMART	0.053 (-)	2 (-)	0.259 (-)	11 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.094 (-)	13 (-)	0.368 (-)	54 (-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.042 (-)	0.41752 (-)	0.255 (-)	2 (-)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.319 (-)	6 (-)	0.666 (-)	13 (-)
POTLATCH CORP	0.006 (-)	0.29859 (-)	0.08 (-)	4 (-)
DOUGLAS EMMETT INC	0.017 (-)	0.54252 (-)	0.222 (-)	7 (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	0.019 (-)	0.32344 (-)	0.134 (-)	2 (-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.167 (-)	3 (-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.144 (-)	1 (-)
TERRENO REALTY CORP	0.01 (-)	0.63989 (-)	0.079 (-)	5 (-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	- (-)	- (-)	0.064 (-)	2 (-)
RLJ LODGING TRUST	0.02 (-)	0.27866 (-)	0.208 (-)	3 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
AMERICOLD REALTY TRUST	0.278 (-)	10 (-)	0.293 (-)	11 (-)
CORESITE REALTY CORP	0.017 (-)	2 (-)	0.052 (-)	6 (-)
VEREIT INC	0.071 (△4.536)	3 (-)	0.362 (-)	12 (-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	- (-)	- (-)	0.164 (-)	3 (-)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	- (-)	- (-)	0.06 (-)	1 (-)
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES INC	- (-)	- (-)	0.072 (-)	0.72141 (-)
CHATHAM LODGING TRUST	- (-)	- (-)	0.047 (-)	0.59703 (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.063 (-)	1 (-)	0.258 (-)	4 (-)
WHITESTONE REIT	- (-)	- (-)	0.068 (-)	0.60592 (-)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.015 (-)	0.39049 (-)	0.203 (-)	5 (-)
STAG INDUSTRIAL INC	0.022 (-)	0.90686 (-)	0.151 (-)	5 (-)
AMERICAN TOWER CORP	0.12 (-)	31 (-)	0.623 (-)	161 (-)
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	- (-)	- (-)	0.269 (-)	3 (-)
CYRUSONE INC	0.04 (-)	2 (-)	0.153 (-)	11 (-)
WP CAREY INC	0.061 (-)	4 (-)	0.223 (-)	16 (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	- (-)	- (-)	0.086 (-)	1 (-)
GLADSTONE LAND CORP	0.009 (-)	0.13305 (-)	0.011 (-)	0.16111 (-)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	0.017 (-)	0.48783 (-)	0.283 (-)	8 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.018 (-)	1 (-)	0.063 (-)	4 (-)
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	- (-)	- (-)	0.274 (-)	4 (-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	- (-)	- (-)	0.062 (-)	0.78422 (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.05 (-)	2 (-)	0.111 (-)	5 (-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.048 (-)	0.89664 (-)	0.276 (-)	5 (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.033 (-)	1 (-)	0.126 (-)	7 (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.105 (-)	3 (-)	0.329 (-)	12 (-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.02 (-)	0.39668 (-)	0.09 (-)	1 (-)
JBG SMITH PROPERTIES	0.012 (-)	0.35259 (-)	0.154 (-)	4 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.037 (-)	0.30198 (-)	0.139 (-)	1 (-)
RETAIL VALUE INC	- (0.005)	- (0.08448)	0.024 (-)	0.54959 (-)
INVITATION HOMES INC	0.117 (-)	4 (-)	0.745 (-)	26 (-)
QTS REALTY TRUST INC	0.037 (-)	2 (-)	0.362 (-)	27 (-)
COREPOINT LODGING INC	- (-)	- (-)	0.082 (-)	0.81684 (-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.201 (-)	2 (-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.047 (-)	0.66612 (-)	- (-)	- (-)
SAFEHOLD INC	- (-)	- (-)	0.019 (-)	1 (-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.119 (-)	2 (-)	0.118 (-)	3 (-)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	- (-)	- (-)	0.082 (-)	2 (-)
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.143 (-)	2 (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.069 (0.011)	3 (0.50893)	0.287 (-)	12 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.023 (-)	0.52566 (-)	0.388 (-)	8 (-)
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	- (-)	- (-)	0.245 (-)	3 (-)
CATCHMARK TIMBER TRUST INC	- (-)	- (-)	0.068 (-)	0.75101 (-)
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.058 (-)	0.71064 (-)	- (-)	- (-)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	0.021 (-)	0.31713 (-)	0.056 (-)	0.65585 (-)
OUTFRONT MEDIA INC	0.015 (-)	0.35538 (-)	0.188 (-)	4 (-)
FARMLAND PARTNERS INC	- (-)	- (-)	0.028 (-)	0.34072 (-)
CITY OFFICE REIT INC	- (-)	- (-)	0.05 (-)	0.69983 (-)
NETSTREIT CORP	0.188 (-)	3 (-)	0.024 (-)	0.61595 (-)
BROOKFIELD PROPERTY PREFERRED LP PFD 6.25	0.01 (-)	0.04753 (-)	0.01 (-)	0.24742 (-)
WASHINGTON PRIME GROUP INC	- (△1.016)	- (-)	0.127 (-)	0.31746 (-)
CARETRUST REIT INC	- (-)	- (-)	0.116 (-)	2 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.079 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.044 (0.786)	2 (-)	0.187 (-)	9 (-)
BROADSTONE NET LEASE INC	0.762 (-)	18 (-)	0.123 (-)	3 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	- (△0.338)	- (-)	0.097 (-)	0.79986 (-)
STORE CAPITAL CORP	0.083 (-)	2 (-)	0.323 (-)	11 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	- (-)	- (-)	0.254 (-)	2 (-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.044 (-)	0.65126 (-)	0.046 (-)	0.6985 (-)
URBAN EDGE PROPERTIES	- (-)	- (-)	0.147 (-)	2 (-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.003 (-)	0.06538 (-)	0.086 (-)	1 (-)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	- (-)	- (-)	0.14 (-)	2 (-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	0.193 (-)	2 (-)	0.43 (-)	4 (-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	- (-)	- (-)	0.023 (-)	1 (-)
JERNIGAN CAPITAL INC	- (-)	- (-)	0.119 (-)	2 (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.083 (-)	4 (-)	0.076 (-)	3 (-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.003 (-)	0.14133 (-)	0.019 (-)	0.91879 (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.021 (-)	0.30726 (-)	0.268 (-)	3 (-)
GLOBAL NET LEASE INC	0.053 (-)	0.90324 (-)	0.115 (-)	2 (-)
CLIPPER REALTY INC	- (-)	- (-)	0.088 (-)	0.68016 (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.024 (-)	0.42988 (-)	0.315 (-)	6 (-)
VICI PROPERTIES INC	0.277 (-)	8 (-)	0.72 (-)	21 (-)
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	0.176 (-)	2 (-)	0.024 (-)	0.3518 (-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.022 (-)	0.62732 (-)	0.087 (-)	2 (-)
COREENERGY INFRASTRUCTURE TRUST INC	- (-)	- (-)	0.079 (-)	0.65167 (-)
DIGITALBRIDGE GROUP INC	0.048 (-)	0.32883 (-)	0.639 (-)	4 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細
外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□数	千口	□数	千口	外貨建金額 千アメリカ・ドル	邦貨換算金額 千円	比率
(アメリカ)		千口		千口		千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		0.669		0.635	129	14,794	2.1
ALEXANDER'S INC.		0.011		0.009	2	285	0.0
BOSTON PROPERTIES INC		0.831		0.642	74	8,550	1.2
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		1.202		0.981	30	3,538	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		0.791		0.615	4	516	0.1
AGREE REALTY CORP		0.283		0.279	19	2,217	0.3
BRT APARTMENTS CORP		0.06		0.06	1	136	0.0
SL GREEN		0.39		0.278	20	2,325	0.3
EPR PROPERTIES		0.395		0.309	15	1,824	0.3
PROLOGIS INC		3.941		3.035	422	48,421	6.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.752		0.574	131	15,041	2.1
LEXINGTON REALTY TRUST		1.453		1.121	16	1,883	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.504		0.4	62	7,156	1.0
MACK CALI		0.461		0.356	6	740	0.1
EQUINIX INC		0.471		0.368	286	32,903	4.6
NATIONAL RETAIL PROPERTIES INC		0.915		0.718	32	3,755	0.5
COUSINS PROPERTIES INC		0.791		0.61	24	2,782	0.4
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		0.158		0.124	2	281	0.0
SITE CENTERS CORP		0.834		0.703	11	1,317	0.2
DUKE REALTY TRUST		1.968		1.54	82	9,503	1.3
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP		2.224		1.774	306	35,171	5.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.349		0.267	88	10,106	1.4
EQUITY RESIDENTIAL		1.964		1.516	127	14,603	2.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.402		0.317	38	4,390	0.6
FIRST INDUSTRIAL RT		0.674		0.529	30	3,460	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		2.881		2.218	76	8,760	1.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		0.718		0.601	19	2,257	0.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC		0.549		0.423	19	2,219	0.3
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.591		0.446	148	16,990	2.4
SERVICE PROPERTIES TRUST		0.871		0.666	7	854	0.1
WELLTOWER INC		2.235		1.739	146	16,765	2.4
EAST GROUP		0.205		0.162	29	3,422	0.5
RAYONIER INC		0.705		0.577	21	2,423	0.3
KIMCO REALTY		2.206		2.389	54	6,202	0.9
KILROY REALTY CORP		0.614		0.477	32	3,749	0.5
LTC PROPERTIES INC		0.206		0.158	5	624	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		1.259		0.981	3	415	0.1
MONMOUTH RE INVEST CP -CL A		0.504		0.386	7	845	0.1
LAMAR ADVERTISING CO		0.459		0.354	41	4,796	0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST		0.9		0.688	9	1,093	0.2
IRON MOUNTAIN INC		1.528		1.178	52	6,072	0.9

銘柄	期首(前期末)	当期			期末
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
THE MACERICH COMPANY	0.785	0.884	15	1,830	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.929	0.715	60	6,922	1.0
ACADIA REALTY TRUST	0.451	0.359	8	927	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	3.735	2.908	48	5,529	0.8
MID AMERICA	0.609	0.475	93	10,742	1.5
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.21	0.134	1	137	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.229	0.182	10	1,187	0.2
CENTERSPACE	0.068	0.058	5	662	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.095	0.067	2	243	0.0
GETTY REALTY CORP	0.185	0.165	5	591	0.1
PS BUSINESS PARKS	0.107	0.083	14	1,630	0.2
RPT REALTY	0.432	0.333	4	514	0.1
REALTY INCOME CORP	1.838	1.603	112	12,875	1.8
REGENCY CENTERS CORP	0.9	0.695	48	5,540	0.8
UDR INC	1.565	1.215	65	7,515	1.1
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.6	0.469	13	1,502	0.2
CORECIVIC INC	0.659	—	—	—	—
SAUL CENTERS INC	0.063	0.049	2	261	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.626	1.342	191	21,983	3.1
LIFE STORAGE INC	0.249	0.32	39	4,582	0.6
PUBLIC STORAGE	0.806	0.62	199	22,823	3.2
SUN COMMUNITIES INC	0.516	0.471	92	10,613	1.5
TAUBMAN CENTERS INC	0.32	—	—	—	—
TANGER FACTORY OUTLET	0.499	0.423	7	842	0.1
UMH PROPERTIES INC	0.195	0.167	3	451	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.179	0.149	3	373	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.071	0.053	3	347	0.0
VENTAS INC	1.995	1.616	90	10,359	1.5
VORNADO REALTY TRUST	0.937	0.722	32	3,690	0.5
WASHINGTON REIT	0.438	0.343	8	992	0.1
GEO GROUP INC	0.626	0.487	4	467	0.1
WEINGARTEN REALTY INVST	0.648	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO	3.992	3.083	113	13,000	1.8
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.731	0.563	28	3,263	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	0.458	0.338	7	828	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.674	0.539	98	11,340	1.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.574	0.429	2	250	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1.142	0.9	11	1,281	0.2
CUBESMART	1.032	0.826	43	4,938	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.429	1.155	173	19,856	2.8
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1.061	0.848	8	926	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	2.778	2.431	49	5,729	0.8
POTLATCH CORP	0.348	0.274	14	1,694	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	0.889	0.684	22	2,618	0.4

銘柄	期首(前期末)	当期			期末
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	0.606	0.491	8	1,019	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.67	0.503	9	1,060	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.573	0.429	4	499	0.1
TERRENO REALTY CORP	0.354	0.285	19	2,293	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.267	0.203	7	902	0.1
RLJ LODGING TRUST	0.872	0.684	10	1,152	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	1.088	1.073	32	3,670	0.5
CORESITE REALTY CORP	0.215	0.18	25	2,905	0.4
VEREIT INC	5.768	0.941	46	5,310	0.8
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.691	0.527	12	1,380	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.254	0.194	5	621	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES	0.28	0.208	2	293	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	0.246	0.199	2	283	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1.091	0.896	13	1,564	0.2
WHITESTONE REIT	0.234	0.166	1	188	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.802	0.614	16	1,920	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	0.796	0.667	28	3,295	0.5
AMERICAN TOWER CORP	2.362	1.859	507	58,179	8.2
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC	1.139	0.87	11	1,325	0.2
CYRUSONE INC	0.623	0.51	39	4,516	0.6
WP CAREY INC	0.914	0.752	57	6,605	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.38	0.294	7	813	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.113	0.111	2	291	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC	1.161	0.895	29	3,424	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.268	0.223	18	2,169	0.3
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.274	—	—	—	—
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.309	0.247	3	380	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.549	0.488	23	2,668	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	1.109	0.881	16	1,883	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.66	0.567	35	4,052	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT	1.387	1.163	45	5,268	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.504	0.434	9	1,066	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	0.651	0.509	14	1,715	0.2
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.591	0.489	4	473	0.1
RETAIL VALUE INC	0.091	0.072	1	224	0.0
INVITATION HOMES INC	3	2.372	95	10,932	1.5
QTS REALTY TRUST INC	0.325	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	0.245	0.163	2	290	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.781	0.58	6	716	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.08	0.127	3	356	0.1
SAFEHOLD INC	0.092	0.073	5	630	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	0.485	0.486	14	1,615	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.345	0.263	7	846	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.608	0.465	8	1,020	0.1

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

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2021年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 691,324	% 97.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,718	2.4
投 資 信 託 財 産 総 額	708,043	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、704,300千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.68円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年10月20日)現在

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

(注1) 期首元本額 368,112,178円
追加設定元本額 562,283円
一部解約元本額 80,329,878円

(注2) 期末における元本の内訳
新光7資産バランスファンド 283,745,767円
グローバル・ナビ 4,598,816円
期末元本合計 288,344,583円

■損益の状況

当期 自2020年10月21日 至2021年10月20日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・ マーケッツ・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	ファンドは、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"> ・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。 ・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。 ・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。 ・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 & 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。 ・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 & 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。 ・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。
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>

「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」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

(1) 損益計算書等

1. 包括利益計算書

2021年5月31日に終了した会計年度

	2021年 (日本円)
収益	
受取利息	589,143
その他の収益	2,196,591
為替差損益純額	6,290,426
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	3,763,846,367
純収益 (損失) 合計	<u>3,772,922,527</u>
費用	
運用報酬	86,062,566
受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	22,561,842
保管受託銀行報酬	4,392,661
費用の払戻し	(1,175,263)
監査報酬	6,030,610
その他の営業費用	2,401,825
営業費用合計	<u>120,274,241</u>
税引前利益 (損失)	3,652,648,286
源泉税	(20,882,769)
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	<u>3,631,765,517</u>

2. 財政状態計算書

2021年5月31日現在

	2021年 (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	18,753,592,218
ブローカーに対する債権	117,814,864
現金および現金同等物	1,259,624,258
その他の債権	1,175,263
資産合計	<u>20,132,206,603</u>
負債	
流動負債	
ブローカーに対する債務	117,069,215
未払費用	25,152,333
負債合計	<u>142,221,548</u>
受益証券保有者に帰属する純資産	<u>19,989,985,055</u>

(2) 投資ポートフォリオ (無監査)

2021年5月31日終了会計年度

	公正価値 2021年 (日本円)		公正価値 2021年 (日本円)
債券		エジプト	
アルゼンチン		Egypt Government International Bond 7.50% due 16/02/2061 REGS	139,981,457
Provincia De Tierra Del Fuego Argentina 8.95% due 17/04/2027 REGS	324,696,635	Egypt Government International Bond 7.625% due 29/05/2032 REGS	65,287,221
Provincia Del Chubut Argentina 7.75% due 26/07/2026 REGS	119,052,823	Egypt Treasury Bills 0% due 03/08/2021 TBLM	85,525,478
アルゼンチン合計	<u>443,749,458</u>	Egypt Treasury Bills 0% due 17/08/2021 TBLM	231,460,798
		Egypt Treasury Bills 0% due 31/08/2021 TBLM	214,041,385
アゼルバイジャン		エジプト合計	<u>736,296,339</u>
Southern Gas Corridor 6.875% due 24/03/2026 REGS	226,135,734		
アゼルバイジャン合計	<u>226,135,734</u>		
		エルサルバドル	
ベラルーシ		Republic of El Salvador 7.65% due 15/06/2035 REGS	545,761,541
Development Bank of the Republic of Belarus JSC 12.00% due 15/05/2022 REGS	270,989,742	エルサルバドル合計	<u>545,761,541</u>
Republic of Belarus International Bond 6.20% due 28/02/2030 REGS	242,199,755		
Republic of Belarus Ministry of Finance 6.378% due 24/02/2031	227,784,666		
ベラルーシ合計	<u>740,974,163</u>	エチオピア	
		Federal Democratic Republic of Ethiopia 6.625% due 11/12/2024 REGS	394,357,040
ベナン		エチオピア合計	<u>394,357,040</u>
Benin, Republik 4.875% due 19/01/2032	216,767,944		
ベナン合計	<u>216,767,944</u>	ガーナ	
		Ghana Govt 18.25% due 25/07/2022	509,197,795
ボスニア・ヘルツェゴビナ		Saderea DAC 12.50% due 30/11/2026 REGS	97,058,452
Bosnia and Herzegovina due 20/12/2021 REGS	137,290,090	ガーナ合計	<u>606,256,247</u>
ボスニア・ヘルツェゴビナ合計	<u>137,290,090</u>		
		ホンジュラス	
ブラジル		Honduras Government International Bond 5.625% due 24/06/2030	198,720,395
Rio Oil Finance Trust Series 2018-1 8.20% due 06/04/2028 REGS	416,445,758	ホンジュラス合計	<u>198,720,395</u>
ブラジル合計	<u>416,445,758</u>		
		インドネシア	
カメルーン		Indonesia Republic of 3.375% due 15/04/2023 REGS	462,911,060
Republic of Cameroon International Bond 9.50% due 19/11/2025 REGS	428,139,883	Indonesia, 4.35% due 08/01/2027	63,084,409
カメルーン合計	<u>428,139,883</u>	インドネシア合計	<u>525,995,469</u>
コロンビア		ジャマイカ	
Bogota Distrito Capital 9.75% due 26/07/2028 REGS	447,483,246	Government of Jamaica 7.875% due 28/07/2045	236,241,591
Empresa De Telecomunicaciones De Bogota SA 7.00% due 17/01/2023 REGS	375,305,415	ジャマイカ合計	<u>236,241,591</u>
コロンビア合計	<u>822,788,661</u>		
		ヨルダン	
コスタリカ		Jordan Kingdom 6.125% due 29/01/2026 REGS	483,707,229
Costa Rica Government International Bond 7.158% due 12/03/2045	129,447,393	ヨルダン合計	<u>483,707,229</u>
コスタリカ合計	<u>129,447,393</u>		
		カザフスタン	
ドミニカ共和国		Astana Finance JSC 0% due 22/12/2024 REGS	3,312,777
Dominican Republic 6.40% due 05/06/2049 REGS	84,614,071	Kazakhstan Government International Bond 4.875% due 14/10/2044 REGS	108,907,524
Dominican Republic 8.90% due 15/02/2023 REGS	135,200,388	Kazakhstan Government Bond-MEKKAM 5.00% due 15/05/2023	82,469,905
Dominican Republic International Bond 9.75% due 05/06/2026 REGS	413,745,120	Kazakhstan Temir Zholy Finance Bv 6.95% due 10/07/2042 REGS	271,876,764
ドミニカ共和国合計	<u>633,559,579</u>	Kazakhstan Treasury bill-MEKKAM 0% due 20/01/2022	220,968,865
		カザフスタン合計	<u>687,535,835</u>

	公正価値 2021年 (日本円)
ケニア	
Kenya Infrastructure Bond 11.00% due 15/09/2025	320,246,776
Kenya Infrastructure Bond 12.50% due 12/05/2025	227,840,744
ケニア合計	<u>548,087,520</u>
メキシコ	
Mexican Bonos 8.00% due 11/07/2047	1,229,538,462
Mexico Government International Bond 2.659% due 24/05/2031	174,771,330
Mexico Government International Bond 4.60% due 23/01/2046	165,424,766
メキシコ合計	<u>1,569,734,558</u>
パキスタン	
Pakistan, 7.375% due on 08/04/2031	108,859,182
パキスタン合計	<u>108,859,182</u>
パラグアイ	
Rutas 2 and 7 Finance Ltd 0% due 30/09/2036 REGS	321,819,276
パラグアイ合計	<u>321,819,276</u>
ペルー	
Irsa Norte Finance Ltd 8.75% due 30/05/2024 REGS	156,108,197
ペルー合計	<u>156,108,197</u>
ロシア	
Russian Federation Bond 7.65% due 10/04/2030	57,165,071
Russian Federal Inflation Linked Bond 2.50% due 17/07/2030	330,058,282
Rzd Capital PLC (Russian Railways) 5.70% due 05/04/2022 REGS	195,182,291
ロシア合計	<u>582,405,644</u>
南アフリカ	
Government of South Africa 4.30% due 12/10/2028	409,964,336
Government of South Africa 7.00% due 28/02/2031	779,924,376
南アフリカ合計	<u>1,189,888,712</u>
国際機関	
Asian Infrastructure Investment Bank 16.00% due 14/09/2021	536,285,823
European Bank for Reconstruction & Development 6.85% due 21/06/2021	335,224,500
Inter-American Development Bank 7.875% due 14/03/2023 REGS	175,558,404
Inter-American Development Bank 8.01% due 11/12/2021 REGS	133,049,543
International Finance Corp 7.50% 29/10/2021	301,626,776
国際機関合計	<u>1,481,745,046</u>
スリナム	
Government of Suriname 9.25% due 26/10/2026 REGS	223,080,079
Suriname Government International Bond 9.875% due 30/12/2023 REGS	148,260,584
スリナム合計	<u>371,340,663</u>
トリニダード・トバゴ	
Trinidad Petroleum Holdings Ltd 9.75% due 15/06/2026 REGS	790,910,549
トリニダード・トバゴ合計	<u>790,910,549</u>

	公正価値 2021年 (日本円)
チュニジア	
Banque Centrale De Tunisie International Bond 6.375% due 15/07/2026 REGS	808,350,998
チュニジア合計	<u>808,350,998</u>
トルコ	
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi AS 6.125% due 03/05/2024	175,504,543
Government of Turkey 4.875% due 16/04/2043	215,527,227
Ziraat Bank, 5.375% due 02/03/2026	177,665,785
トルコ合計	<u>568,697,555</u>
ウクライナ	
KYIV Finance PLC (CITY OF KIEV) 7.50% due 15/12/2022 REGS	463,251,022
ウクライナ合計	<u>463,251,022</u>
ウルグアイ	
Uruguay Republic of 3.70% due 26/06/2037 Index Linked	791,766,489
ウルグアイ合計	<u>791,766,489</u>
ウズベキスタン	
IPOTEKA Bank, ATIB 16.00% due 16/04/2024	190,050,369
Reupblic of Uzbekistan, 14.5% due 25/11/2023, REGS	127,964,450
ウズベキスタン合計	318,014,819
債券合計	<u>18,681,150,579</u>
原油ワラント	
ベネズエラ	
Venezuela Republic of WRD Exp 15/04/2020	72,441,639
ベネズエラ合計	<u>72,441,639</u>
原油ワラント合計	<u>72,441,639</u>
投資ポートフォリオ	<u>18,753,592,218</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