

償還 運用報告書（全体版）

第10期＜償還日2024年6月27日＞

新光外国株式変動抑制型ファンド（ファンドラップ）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2015年11月16日から2024年6月27日まで。	
運用方針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	新光外国株式変動抑制型ファンド（ファンドラップ）	新光外国株式変動抑制型マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、マザーファンドと同様の運用方針に基づき、株式等に直接投資する場合があります。
	新光外国株式変動抑制型マザーファンド	日本を除く世界の主要国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）を主要投資対象とします。
運用方法	主として新光外国株式変動抑制型マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界の主要国の金融商品取引所上場株式に実質的に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。株式の実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。実質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。当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。	
組入制限	新光外国株式変動抑制型ファンド（ファンドラップ）	株式への実質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。
	新光外国株式変動抑制型マザーファンド	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。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

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、「新光外国株式変動抑制型ファンド（ファンドラップ）」は、この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。

ここに、運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

＜運用報告書に関するお問い合わせ先＞

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

新光外国株式変動抑制型ファンド（ファンドラップ）

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 比 率	株式先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率				
6期(2021年5月10日)	円 14,640	円 0	% 33.2	1,106,467.66	% 53.1	% 89.9	% －	% 7.9	百万円 1,025
7期(2022年5月9日)	17,457	0	19.2	1,258,955.14	13.8	89.9	－	5.1	1,052
8期(2023年5月8日)	18,853	0	8.0	1,351,231.41	7.3	91.9	－	3.0	712
9期(2024年5月8日)	22,603	0	19.9	1,897,061.20	40.4	93.9	－	1.6	592
(償 還 日) 2024年6月27日	(償還価額) 22,888.13	0	1.3	2,053,850.76	8.3	－	－	－	563

- (注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
- (注3) M S C I コクサイ・インデックス（円ベース）はMSCI Kokusai indexをアセットマネジメントOneが円換算したものです（以下同じ）。
- (注4) M S C I 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M S C I I n c . に帰属します。また、M S C I I n c . 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5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

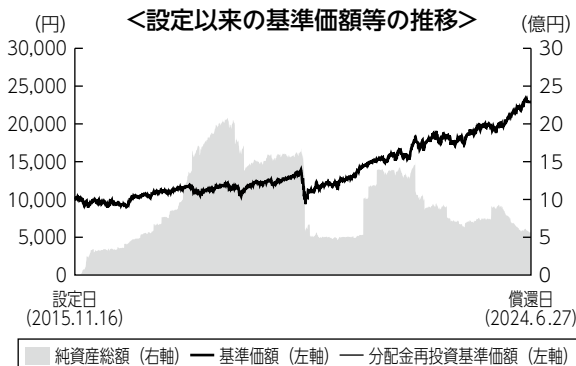
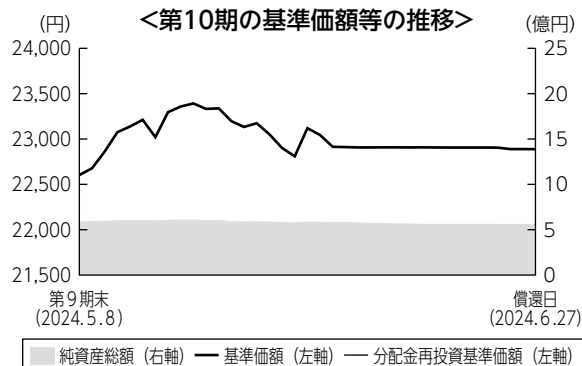
当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 受益証券、 投資証券 組入比率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期 首) 2024年5月8日	円 22,603	% －	1,897,061.20	% －	% 93.9	% －	% 1.6
5月末	22,809	0.9	1,940,929.42	2.3	90.1	－	1.3
(償還日) 2024年6月27日	(償還価額) 22,888.13	1.3	2,053,850.76	8.3	－	－	－

- (注1) 騰落率は期首比です。
- (注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■設定以来の運用経過（2015年11月16日から2024年6月27日まで）

基準価額等の推移



- (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) 「第10期の基準価額等の推移」の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) 「設定以来の基準価額等の推移」の基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当期

株式市場は、米国雇用統計や物価指数の鈍化を受けてF R B（米連邦準備理事会）による利下げ観測が強まったことなどにより米国株主導で上昇しました。為替市場では、日本の介入とみられる動きから急激な円高が進む場面がありましたが、期を通してみると全面的に円安が進みました。こうした市場の動きを受けて基準価額は上昇しました。

設定来

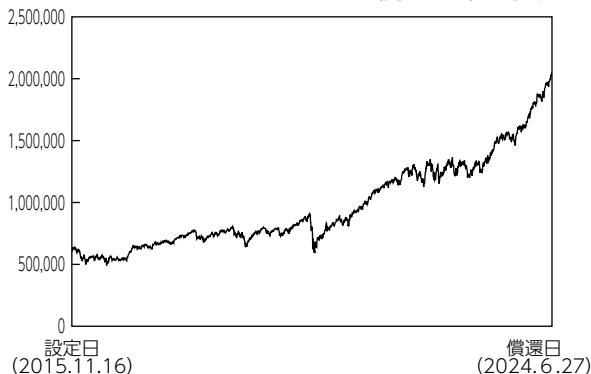
設定来でみると基準価額は上昇しました。株式市場は、英国のE U離脱や新型コロナウイルスの感染拡大などを受けて下落する場面があったものの、他の時期は米国市場を中心に概ね上昇基調が続きました。為替市場では、2020年にかけて各通貨に対して円高が進んだ一方、以降は各国中央銀行と日銀の金融政策の方向性の違いから主要通貨に対し全面的な円安に転じました。こうした市場の動きがプラスに働き、基準価額は上昇しました。

設定来の投資環境

先進国株式市場は上昇しました。2020年以前はF R B（米連邦準備理事会）による緩和的な金融政策運営や、堅調な米国経済などを支えに米国株が大きく上昇しました。一方、欧州株はギリシャ債務問題や英国のEU離脱を巡る不透明感もあり、上値の重い展開となりました。2020年3月の新型コロナウイルスの感染拡大に伴う急落後は、各国金融当局による金融緩和姿勢などを受けて欧米株式は大きく反発し、結果、株式市場は設定時を上回る水準で期末を迎えました。

為替相場は、英国のEU離脱、トランプ米政権下での米中貿易摩擦、新型コロナウイルスの感染拡大などの都度リスク回避姿勢が強まり、2020年にかけて各通貨に対して円高が進みました。その後はグローバルな経済の回復やインフレ加速を受けて各国金融当局が積極的な金融引き締めに舵を切る一方で、日銀が金融緩和姿勢を維持した結果、全面的に円安が進行し、各通貨に対して設定時よりも円安水準で償還日を迎えました。

＜MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）の推移＞



設定来のポートフォリオについて

●当ファンド

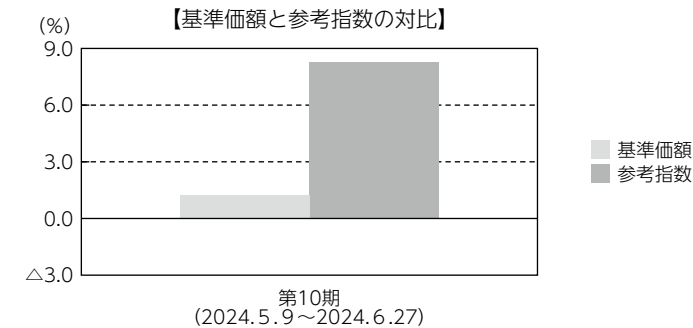
新光外国株式変動抑制型マザーファンドの組入比率を期を通じて高位に維持するよう運用しました。

●新光外国株式変動抑制型マザーファンド

運用にあたっては、各銘柄の流動性や財務状況等を勘案し、全体のリスク・リターン特性も考慮した上で、株価変動による価格変動を最小化することを目指したポートフォリオを構築し、組入比率を概ね高位に保ちながら運用しました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。
グラフは基準価額と参考指数との騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

このたび償還を迎えるにあたりまして、当ファンドへのご愛顧に心より感謝申し上げますとともに、今後とも一層のお引立てを賜りますようお願い申し上げます。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	(2024年5月9日 ～2024年6月27日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	16円	0.069%	(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23,014円です。
(投信会社)	(14)	(0.060)	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)	(0)	(0.001)	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)	(2)	(0.008)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(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)	(0.001)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	8	0.034	(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)	(8)	(0.034)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
合計	24	0.106	

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

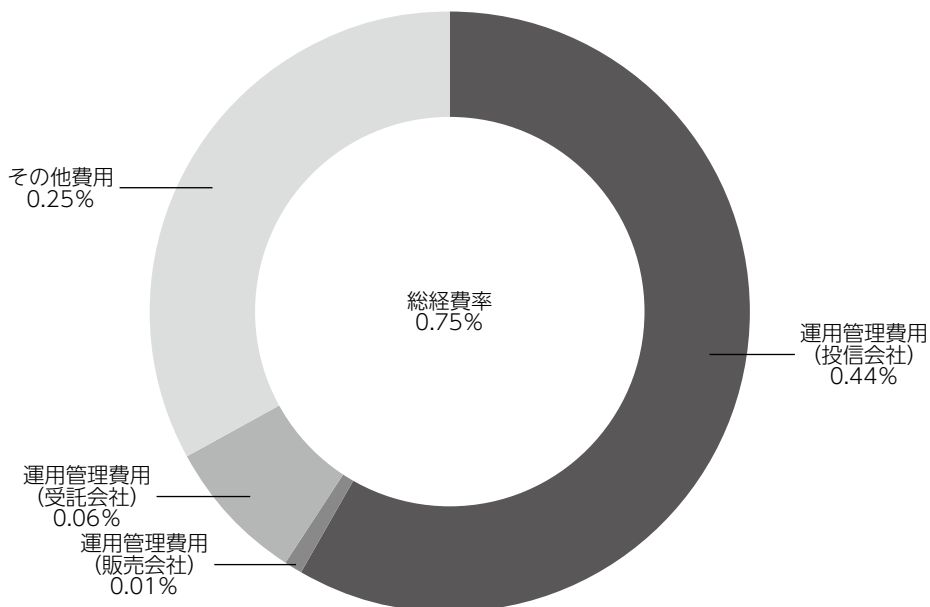
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.75%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年5月9日から2024年6月27日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
新光外国株式変動抑制型マザーファンド	千□ －	千円 －	千□ 251,103	千円 597,907

■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	新光外国株式変動抑制型マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	579,042千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	524,178千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.10

(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（2024年5月9日から2024年6月27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

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

親投資信託残高

	期 首（前期末）
	□ 数
新 光 外 国 株 式 変 動 抑 制 型 マ ザ ー フ ァ ン ド	千□ 251,103

■投資信託財産の構成

2024年6月27日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 564,124	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	564,124	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

(2024年6月27日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	564,124,895円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	564,123,880
未 収 利 息	1,015
(B) 負 債	413,718
未 払 信 託 報 酬	413,718
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	563,711,177
元 本	246,289,775
償 還 差 損 益 金	317,421,402
(D) 受 益 権 総 口 数	246,289,775口
1 万口当たり償還価額(C／D)	22,888円13銭

(注) 期首における元本額は262,163,542円、当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は15,873,767円です。

■損益の状況

当期 自2024年5月9日 至2024年6月27日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,423円
受 取 利 息	1,423
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,430,894
売 買 益	8,115,724
売 買 損	△684,830
(C) 信 託 報 酬 等	△413,718
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	7,018,599
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	183,157,454
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	127,245,349
(配 当 等 相 当 額)	(93,757,729)
(売 買 損 益 相 当 額)	(33,487,620)
(G) 合 計(D＋E＋F)	317,421,402
償 還 差 損 益 金(G)	317,421,402

(注1) (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2) (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。

■投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2015 年 11 月 16 日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024 年 6 月 27 日		資産総額	564,124,895円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減又は追加信託	負債総額	413,718円
				純資産総額	563,711,177円
受益権口数	1,000,000口	246,289,775口	245,289,775口	受益権口数	246,289,775口
元本額	1,000,000円	246,289,775円	245,289,775円	1万口当たり償還金	22,888円13銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	341,464,117円	322,680,525円	9,450円	0円	0.00%
第2期	537,797,846	588,123,048	10,936	0	0.00
第3期	1,582,273,039	1,768,486,529	11,177	0	0.00
第4期	1,222,845,347	1,478,650,520	12,092	0	0.00
第5期	461,555,783	507,136,874	10,988	0	0.00
第6期	700,252,258	1,025,156,716	14,640	0	0.00
第7期	603,091,090	1,052,804,613	17,457	0	0.00
第8期	377,697,561	712,071,621	18,853	0	0.00
第9期	262,163,542	592,572,244	22,603	0	0.00

償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税引前）	22,888円13銭
----------------	------------

償還乗換えの優遇措置の適用について

当ファンドの償還金をもって他の証券投資信託をお求めになる場合には、購入時手数料のうち所定の額を返戻または割引く措置の適用を受けられる場合があります。優遇措置の適用は販売会社によって異なりますので、詳しくは販売会社までお問い合わせ下さい。

新光外国株式変動抑制型マザーファンド

償還 運用報告書

第10期（償還日 2024年6月26日）

この度、信託約款の規定に基づき、繰上償還の運びとなりました。ここに運用経過と償還内容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	2015年3月27日から2024年6月26日までです。
運 用 方 針	主として日本を除く世界の主要国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）に投資を行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。銘柄選定にあたっては、各銘柄の流動性や財務状況等を勘案し、全体のリスク・リターン特性も考慮した上で、株価変動により価格変動を最小化することを目指してポートフォリオを構築します。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	日本を除く世界の主要国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）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	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	(参考指数)	期 騰 落 率				
6期(2021年3月22日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	14,090	41.1	1,030,556.65	68.7	88.0	—	7.4	884
7期(2022年3月22日)	17,031	20.9	1,250,483.56	21.3	94.2	—	5.4	1,357
8期(2023年3月20日)	18,048	6.0	1,239,520.45	△0.9	95.9	—	3.2	631
9期(2024年3月21日)	22,885	26.8	1,863,735.60	50.4	96.0	—	1.6	636
（償 還 日） 2024年6月26日	（償還価額） 23,796.14	4.0	2,042,645.36	9.6	—	—	—	557

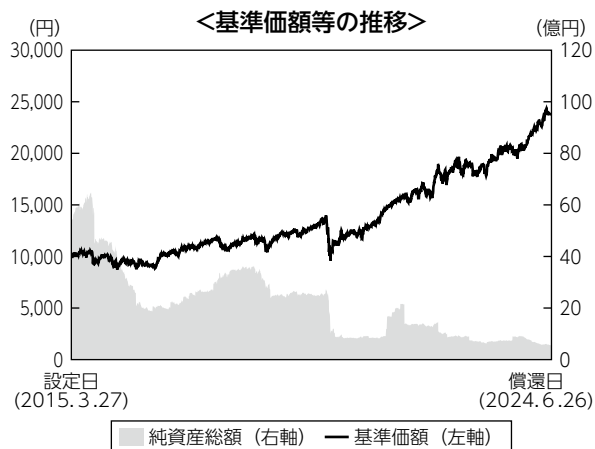
(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
(注2) MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

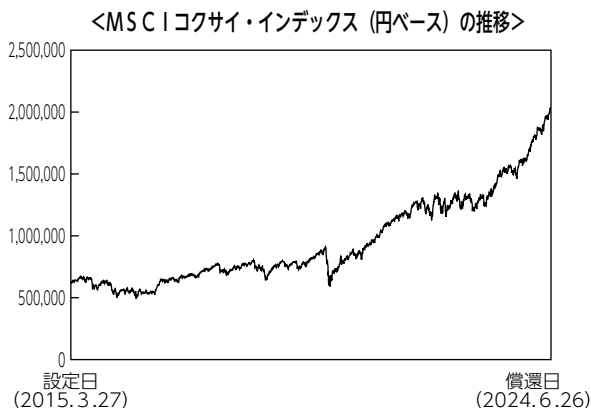
年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 率 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率			
(期 首) 2024年 3 月 21 日	円 22,885	% －	1,863,735.60	% －	% 96.0	% －	% 1.6
3 月 末	23,175	1.3	1,872,895.58	0.5	93.6	－	1.6
4 月 末	23,521	2.8	1,895,495.37	1.7	94.4	－	1.6
5 月 末	23,706	3.6	1,940,929.42	4.1	90.7	－	1.3
(償還日) 2024年 6 月 26 日	(償還価額) 23,796.14	4.0	2,042,645.36	9.6	－	－	－

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■設定以来の運用経過（2015年3月27日から2024年6月26日まで）



（注）基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。



基準価額の推移

当ファンドの償還日における基準価額は23,796円14銭となり、設定来では138.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当期

株式市場は、F R B（米連邦準備理事会）高官が利下げ開始に慎重姿勢を示したことや中東情勢への懸念の強まりなどを背景に軟調になる場面もありましたが、その後は米国経済指標の鈍化を受けてF R Bによる利下げ観測が強まったことなどにより株価は上昇に転じました。為替市場では、日本の介入とみられる動きから急激な円高が進む場面がありましたが、期を通してみると全面的に円安が進みました。こうした市場の動きを受けて基準価額は上昇しました。

設定来

設定来でみると基準価額は上昇しました。株式市場は、英国のE U離脱や新型コロナウイルスの感染拡大などを受けて下落する場面があったものの、他の時期は米国市場を中心に概ね上昇基調が続きました。為替市場では、2020年にかけて各通貨に対して円高が進んだ一方、以降は各国中央銀行と日銀の金融政策の方向性の違いから主要通貨に対し全面的な円安に転じました。こうした市場の動きがプラスに働き、基準価額は上昇しました。

設定来の投資環境

先進国株式市場は上昇しました。2020年以前はF R B（米連邦準備理事会）による緩和的な金融政策運営や、堅調な米国経済などを支えに米国株が大きく上昇しました。一方、欧州株はギリシャ債務問題や英国のE U離脱を巡る不透明感もあり、上値の重い展開となりました。2020年3月の新型コロナウイルスの感染拡大に伴う急落後は、各国金融当局による金融緩和姿勢などを受けて欧米株式は大きく反発し、結果、株式市場は設定時を上回る水準で期末を迎えました。

為替相場は、英国のE U離脱、トランプ米政権下での米中貿易摩擦、新型コロナウイルスの感染拡大などの都度リスク回避姿勢が強まり、2020年にかけて各通貨に対して円高が進みました。その後はグローバルな経済の回復やインフレ加速を受けて各国金融当局が積極的な金融引き締めに舵を切る一方で、日銀が金融緩和姿勢を維持した結果、全面的に円安が進行し、各通貨に対して設定時よりも円安水準で償還日を迎えました。

設定来のポートフォリオについて

運用にあたっては、各銘柄の流動性や財務状況等を勘案し、全体のリスク・リターン特性も考慮した上で、株価変動による価格変動を最小化することを目指したポートフォリオを構築し、組入比率を概ね高位に保ちながら運用しました。

■ 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)	7円 (7) (0)	0.030% (0.030) (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 証 券)	3 (3) (0)	0.014 (0.014) (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)	38 (38)	0.163 (0.163)	(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
合 計	49	0.208	
期中の平均基準価額は23,498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 (2024年 3 月 22 日から 2024 年 6 月 26 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 2.17 (0.87)	千アメリカ・ドル 93 (-)	百株 269.63	千アメリカ・ドル 2,749
	カ ナ ダ	百株 (-)	千カナダ・ドル (-)	百株 21.41	千カナダ・ドル 193
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 (-)	千オーストラリア・ドル (-)	百株 8.94	千オーストラリア・ドル 138
	香 港	百株 20 (-)	千香港・ドル 92 (-)	百株 1,516	千香港・ドル 2,507
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 (-)	千シンガポール・ドル (-)	百株 679	千シンガポール・ドル 360
	イ ギ リ ス	百株 (-)	千イギリス・ポンド (-)	百株 206.7	千イギリス・ポンド 41
	ス イ ス	百株 (-)	千スイス・フラン (△0.22575)	百株 9.66	千スイス・フラン 203
	デ ン マ ー ク	百株 (-)	千デンマーク・クローネ (-)	百株 2.49	千デンマーク・クローネ 237
	ノ ル ウ ェ ー	百株 (-)	千ノルウェー・クローネ (-)	百株 45.31	千ノルウェー・クローネ 384

			買 付		売 付	
			株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユ ー ロ ム	オ ラ ン ダ	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 48.35	千ユーロ 16
		ベ ル ギ ー	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 3.76	千ユーロ 46
		ド イ ツ	百株 (-)	千ユーロ ($\Delta 0.81004$)	百株 52.03	千ユーロ 110
		ス ペ イ ン	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 18.09	千ユーロ 33
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 (-)	千ユーロ (-)	百株 4.38	千ユーロ 18

(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) 投資信託受益証券、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
SIMON PROPERTY GROUP INC	(-)	(-)	0.23 (-)	34 (-)
PUBLIC STORAGE	(-)	(-)	0.106 (-)	29 (-)

(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	677,680千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	554,431千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.22

(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（2024年3月22日から2024年6月26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

償還時における有価証券の組入れはありません。前期末の組入れは以下の通りでした。

(1) 外国株式

銘 柄	期 首(前期末)		業 種 等
	株	数	
(アメリカ)		百株	
INTL BUSINESS MACHINES CORP		0.55	情報技術サービス
AMGEN INC		1.43	バイオテクノロジー
AUTOZONE INC		0.15	専門小売り
AVERY DENNISON CORP		0.24	容器・包装
VERIZON COMM INC		6.73	各種電気通信サービス
YUM! BRANDS INC		2.9	ホテル・レストラン・レジャー
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		3.78	医薬品
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		2.87	保険
VERISIGN INC		1.23	情報技術サービス
AMPHENOL CORP		2.74	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP		4.16	飲料
CAMPBELL SOUP CO		4.64	食品
CARDINAL HEALTH INC		0.88	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC		3.95	家庭用品
CINTAS CORP		0.51	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC		6.78	通信機器
CLOROX COMPANY		1.39	家庭用品
COLGATE-PALMOLIVE CO		5.05	家庭用品
NRG ENERGY, INC.		5.58	電力
COOPER COS INC		4.2	ヘルスケア機器・用品
TARGET CORP		1.93	生活必需品流通・小売り
REPUBLIC SERVICES INC		2	商業サービス・用品
CADENCE DESIGN SYS INC		1.09	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP		3.35	ガス
ENTERGY CORP		3.24	電力
EXPEDITORS INTERNATIONAL		3.63	航空貨物・物流サービス

銘柄	株	期首(前期末)	業種等
		数	
(アメリカ)		百株	
FISERV INC		1.54	金融サービス
GENERAL MILLS INC		3.13	食品
GENUINE PARTS CO		1.32	販売
GILEAD SCIENCES INC		4.54	バイオテクノロジー
MCKESSON CORP		0.63	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
HENRY SCHEIN INC		4.41	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
HERSHEY FOODS CORP		1.49	食品
F5 INC		2.42	通信機器
HUMANA INC		0.42	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
INTUIT INC		0.7	ソフトウェア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		1.45	金融サービス
JOHNSON & JOHNSON		2.32	医薬品
KELLANOVA		3.28	食品
KIMBERLY-CLARK CORP		2.97	家庭用品
AGILENT TECHNOLOGIES INC		2.65	ライフサイエンス・ツール／サービス
LOEWS CORP		4.41	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR		1.72	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS		1.95	保険
MERCK & CO.INC.		3.42	医薬品
MOTOROLA SOLUTIONS INC		1.39	通信機器
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		2.43	バイオテクノロジー
NISOURCE INC		14.08	総合公益事業
OLD DOMINION FREIGHT LINE		0.87	陸上運輸
ORACLE CORP		3.09	ソフトウェア
PTC INC		1.16	ソフトウェア
PAYCHEX INC		3.15	専門サービス
PEPSICO INC		1.79	飲料
ALTRIA GROUP INC		4.27	タバコ
QUEST DIAGNOSTICS		2.68	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO		2.48	家庭用品
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		6.32	総合公益事業
REGENERON PHARMACEUTICALS		0.47	バイオテクノロジー
ROPER TECHNOLOGIES INC		0.79	ソフトウェア
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		4.66	食品
ELEVANCE HEALTH INC		0.28	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CENCORA INC		1.4	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
AT&T INC		13.37	各種電気通信サービス
STRYKER CORP		1.34	ヘルスケア機器・用品
GEN DIGITAL INC		10.97	ソフトウェア
SYNOPSIS INC		0.59	ソフトウェア
SYSCO CORP		4.48	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC		2.95	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		0.87	バイオテクノロジー
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		0.88	ライフサイエンス・ツール／サービス

銘 柄		期 首(前期末)		業 種	等
		株	数		
(アメリカ)			百株		
T-MOBILE US INC			0.56	無線通信サービス	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS			2.07	専門サービス	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP			2.32	専門サービス	
DOLLAR GENERAL CORP			1.18	生活必需品流通・小売り	
WORKDAY INC			1	ソフトウェア	
ABBVIE INC			2.36	バイオテクノロジー	
ZOETIS INC			1.96	医薬品	
CDW CORP			1.39	電子装置・機器・部品	
STERIS PLC			1.6	ヘルスケア機器・用品	
AMCOR PLC			35.38	容器・包装	
PAYCOM SOFTWARE INC			1.22	専門サービス	
ROYALTY PHARMA PLC			3.32	医薬品	
FNF GROUP			4.19	保険	
LINDE PLC			1	化学	
CHARTER COMMUNICATIONS INC			0.51	メディア	
小 計	株 数	銘 柄 数	266.59		
			85銘柄		
(カナダ)			百株		
SAPUTO INC			11.24	食品	
CGI INC			2.27	情報技術サービス	
CANADIAN TIRE CORP-CL A			1.82	大規模小売り	
LOBLAW CO LTD			3.03	生活必需品流通・小売り	
WESTON (GEORGE) LTD			3.05	生活必需品流通・小売り	
小 計	株 数	銘 柄 数	21.41		
			5銘柄		
(オーストラリア)			百株		
REA GROUP LTD			2.1	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
COCHLEAR LTD			1.51	ヘルスケア機器・用品	
WISETECH GLOBAL LTD			5.33	ソフトウェア	
小 計	株 数	銘 柄 数	8.94		
			3銘柄		
(香港)			百株		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD			60	電力	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD			80	電力	
HONG KONG & CHINA GAS			440	ガス	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD			120	銀行	
SWIRE PACIFIC LTD A			45	不動産管理・開発	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO			15	機械	
AIA GROUP LTD			26	保険	
HKT TRUST / HKT LTD			280	各種電気通信サービス	
SITC INTERNATIONAL CO LTD			90	海上運輸	
WH GROUP LTD			340	食品	
小 計	株 数	銘 柄 数	1,496		
			10銘柄		

銘柄		期首(前期末)		業種	等
		株数	数		
(シンガポール)			百株		
SINGAPORE TECH ENG			112	航空宇宙・防衛	
SEMBCORP INDUSTRIES			17	総合公益事業	
SINGAPORE EXCHANGE LTD			54	資本市場	
GENTING SINGAPORE LTD			86	ホテル・レストラン・レジャー	
KEPPEL LTD			62	コングロマリット	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP			28	銀行	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS			225	各種電気通信サービス	
SINGAPORE AIRLINES LTD			77	旅客航空輸送	
UNITED OVERSEAS BANK LTD			18	銀行	
小計	株数		679		
	銘柄数		9銘柄		
(イギリス)			百株		
CENTRICA PLC			193.34	総合公益事業	
SAGE GROUP PLC(THE)			13.36	ソフトウェア	
小計	株数		206.7		
	銘柄数		2銘柄		
(スイス)			百株		
LOGITECH INTL-REG			1.93	コンピュータ・周辺機器	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN			0.68	医薬品	
NOVARTIS AG-REG SHS			4.09	医薬品	
SWISSCOM AG-REG			0.63	各種電気通信サービス	
KUEHNE & NAGEL INTL AG			1.29	海上運輸	
SWISS LIFE HOLDING AG			0.59	保険	
EMS-CHEMIE HOLDING			0.45	化学	
小計	株数		9.66		
	銘柄数		7銘柄		
(デンマーク)			百株		
CARLSBERG AS-B			2.49	飲料	
小計	株数		2.49		
	銘柄数		1銘柄		
(ノルウェー)			百株		
ORKLA ASA			45.31	食品	
小計	株数		45.31		
	銘柄数		1銘柄		
(ユーロ…オランダ)			百株		
KONINKLIJKE KPN NV			48.35	各種電気通信サービス	
小計	株数		48.35		
	銘柄数		1銘柄		
(ユーロ…ベルギー)			百株		
UCB SA			3.76	医薬品	
小計	株数		3.76		
	銘柄数		1銘柄		
(ユーロ…ドイツ)			百株		
E.ON SE			32.01	総合公益事業	

銘柄		期首(前期末)		業種	等
		株数	数		
(ユーロ…ドイツ)			百株	家庭用品 各種電気通信サービス	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG			4.19		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG			15.83		
小計	株数	銘柄数	52.03		
	銘柄	柄数	3銘柄		
(ユーロ…スペイン)			百株	電力	
ENDESA S.A.			18.09		
小計	株数	銘柄数	18.09		
	銘柄	柄数	1銘柄		
(ユーロ…フィンランド)			百株		
ELISA OYJ			4.38		
小計	株数	銘柄数	4.38	各種電気通信サービス	
	銘柄	柄数	1銘柄		
合計	株数	銘柄数	2,862.71		
	銘柄	柄数	130銘柄		

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	
		□	数
(アメリカ)			千□
SIMON PROPERTY GROUP INC			0.23
PUBLIC STORAGE			0.106
合計	□		0.336
	銘柄数<比率>		2銘柄<1.6%>

(注1) 比率は、期首（前期末）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2) %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

2024年6月26日現在

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 557,907	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	557,907	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

(2024年6月26日)現在

項 目	償 還 時
(A) 資 産	557,907,695円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	557,906,689
未 収 利 息	1,006
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	557,907,695
元 本	234,453,065
償 還 差 損 益 金	323,454,630
(D) 受 益 権 総 口 数	234,453,065口
1 万口当たり償還価額(C／D)	23,796円14銭

(注1) 期首元本額 278,104,259円
追加設定元本額 ー円
一部解約元本額 43,651,194円
(注2) 期末における元本の内訳
新光外国株式変動抑制型ファンド（ファンドラップ） 234,453,065円
期末元本合計 234,453,065円

■損益の状況

当期 自2024年3月22日 至2024年6月26日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	4,455,041円
受 取 配 当 金	4,433,177
受 取 利 息	21,864
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	19,987,157
売 買 益	40,615,431
売 買 損	△20,628,274
(C) そ の 他 費 用	△974,997
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	23,467,201
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	358,336,235
(F) 解 約 差 損 益 金	△58,348,806
(G) 合 計(D＋E＋F)	323,454,630
償 還 差 損 益 金(G)	323,454,630

(注) (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。