

## 運用報告書 (全体版)

### DIAMパッシブ資産分散ファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

愛称 **三木の久**

第90期 <決算日 2021年1月6日>  
 第91期 <決算日 2021年3月8日>  
 第92期 <決算日 2021年5月6日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「DIAMパッシブ資産分散ファンド」は、2021年5月6日に第92期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

# DIAMパッシブ資産分散ファンド

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組 比率	株式 先物 比率	債券 組入 比率	債券 先物 比率	投資信託 受託証券 投資証券 組入比率	純資産 総額
		(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率						
第27作成期	78期(2019年1月7日)	円 9,136	円 40	% △5.6	% 19.7	% 3.8	% 47.4	% -	% 24.0	百万円 4,492
	79期(2019年3月6日)	9,757	40	7.2	21.4	2.6	49.4	-	24.0	4,747
	80期(2019年5月7日)	9,822	40	1.1	22.3	1.2	49.6	-	22.7	4,666
第28作成期	81期(2019年7月8日)	9,827	40	0.5	20.5	2.0	50.5	-	24.0	4,575
	82期(2019年9月6日)	9,758	40	△0.3	19.9	2.8	50.4	-	25.7	4,463
	83期(2019年11月6日)	10,075	40	3.7	21.6	1.6	50.5	-	25.1	4,493
第29作成期	84期(2020年1月6日)	9,991	40	△0.4	20.5	1.9	50.9	-	24.2	4,349
	85期(2020年3月6日)	9,712	40	△2.4	18.8	2.2	52.4	-	23.8	4,122
	86期(2020年5月7日)	8,865	40	△8.3	19.6	2.1	56.1	-	19.3	3,694
第30作成期	87期(2020年7月6日)	9,572	40	8.4	18.0	1.9	59.2	-	18.7	3,932
	88期(2020年9月7日)	9,690	40	1.7	18.0	1.6	59.2	-	18.9	3,923
	89期(2020年11月6日)	9,576	40	△0.8	19.4	1.1	58.4	-	18.6	3,825
第31作成期	90期(2021年1月6日)	9,921	40	4.0	19.7	1.5	58.2	-	18.2	3,884
	91期(2021年3月8日)	10,258	20	3.6	18.0	0.8	58.1	-	17.9	3,933
	92期(2021年5月6日)	10,521	20	2.8	17.5	1.3	61.0	-	18.1	3,939

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

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

上記資産を組合わせた適切な指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指標を定めておりません。

(注6) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株式組入 比 率	株式先物 比 率	債券組入 比 率	債券先物 比 率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
		円	騰 落 率					
第90期	(期 首) 2020年11月6日	9,576	—	19.4	1.1	58.4	—	18.6
	11 月 末	9,929	3.7	19.9	1.7	57.7	—	19.1
	12 月 末	10,069	5.1	19.9	1.3	57.6	—	19.0
	(期 末) 2021年1月6日	9,961	4.0	19.7	1.5	58.2	—	18.2
第91期	(期 首) 2021年1月6日	9,921	—	19.7	1.5	58.2	—	18.2
	1 月 末	10,071	1.5	20.0	1.4	57.9	—	19.1
	2 月 末	10,214	3.0	20.0	0.9	57.4	—	20.0
	(期 末) 2021年3月8日	10,278	3.6	18.0	0.8	58.1	—	17.9
第92期	(期 首) 2021年3月8日	10,258	—	18.0	0.8	58.1	—	17.9
	3 月 末	10,475	2.1	17.8	1.2	58.2	—	18.9
	4 月 末	10,527	2.6	17.3	1.1	60.2	—	18.4
	(期 末) 2021年5月6日	10,541	2.8	17.5	1.3	61.0	—	18.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

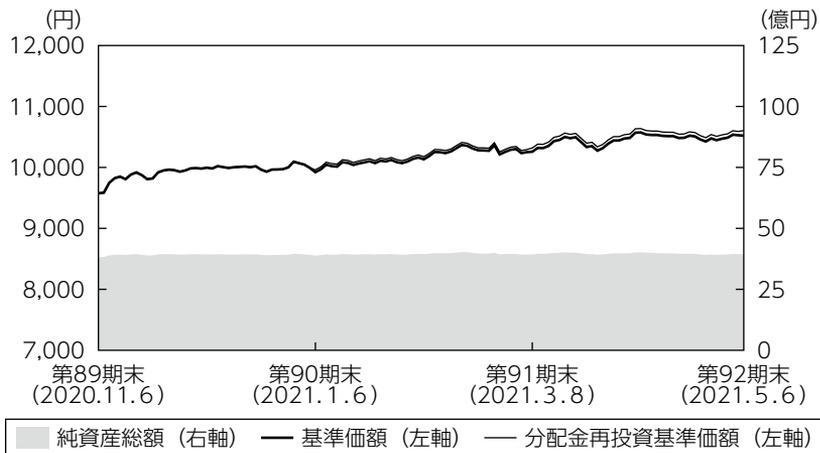
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■第90期～第92期の運用経過（2020年11月7日から2021年5月6日まで）

### 基準価額等の推移



第90期首： 9,576円  
 第92期末： 10,521円  
 (既払分配金80円)  
 騰落率： 10.7%  
 (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

主要国による大規模な財政出動と金融緩和策によるサポートを好感したことや、新型コロナウイルスのワクチンの普及による経済正常化への期待等を背景に国内株式と外国リートが上昇したこと、為替市場で内外金利差が拡大したこと等を背景に主要通貨に対し円安現地通貨高となったこと等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

### ◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	3.0%
日経225インデックスファンド・マザーファンド	21.5%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	29.7%

## 投資環境

外国債券市場では、米国債およびドイツ債の利回りはともに上昇（価格は下落）しました。新型コロナウイルスの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や、F R B（米連邦準備理事会）が金利上昇をさほど警戒していないとの見方、インフレ加速観測の高まりなどを背景に、米国債利回りは上昇しました。ドイツ債についても、リスク選好の動きやイタリアの政局を巡る不透明感、米国の金利上昇などを受けて利回りは上昇しました。

国内株式市場は上昇しました。米国や英国で新型コロナウイルスワクチンの接種が始まり、ワクチンの早期普及に対する期待が高まったことや、バイデン米政権による大型経済対策により米国経済の回復が加速するとの期待感が広がったことなどを背景に、国内株式市場は大きく上昇しました。しかし、作成期末にかけては、国内における新型コロナウイルス感染者の増加傾向が重荷となり、軟調な展開となりました。

外国リート市場は上昇しました。米国リート市場は作成期初に米国大統領選挙が終了し先行き不透明感が和らいだことに加え、作成期半ば以降に新型コロナウイルスのワクチン接種が進展したことや、巨額の経済対策法案が可決されたことを受け上昇しました。欧州リート市場は英国を中心としたワクチン接種の進展が支援材料となり、作成期末にかけて上昇しました。オーストラリアリート市場は作成期半ばにロックダウンにより下落する局面がありましたが、その後は好調な経済指標の発表などから上昇に転じました。

為替市場では組入対象通貨において円安が進みました。ドル/円相場は、米国の長期金利の上昇による内外金利差拡大等を背景に円安ドル高の動きとなりました。またその他の主要通貨においても、各国の長期金利上昇による内外金利差拡大等を背景に円安現地通貨高となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

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

### 【運用状況】

#### ○各資産のリスク量

※1 リスクウェイトはみずほ第一フィナンシャルテクノロジーが計測。

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

#### 前作成期末

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



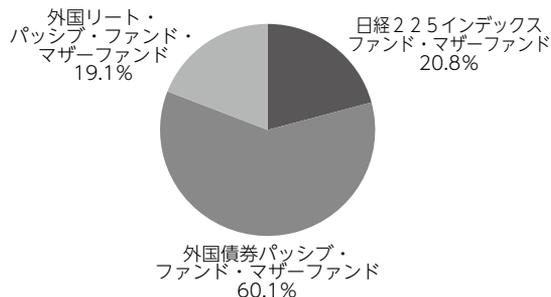
#### 当作成期末

	ファンド リスクウェイト	基本 リスクウェイト	本 リスクウェイト	差
外国債券	31.7%	33.3%	33.3%	△1.6%
国内株式	33.2%	33.3%	33.3%	△0.2%
外国リート	35.1%	33.3%	33.3%	1.8%
合計	100.0%	100.0%	100.0%	0.0%

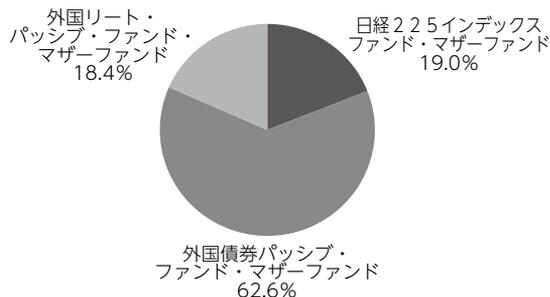
## ○マザーファンド組入比率

※比率は組入れているマザーファンドの時価評価額の合計に対する割合です。

前作成期末



当作成期末



## ●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

## ●日経225インデックスファンド・マザーファンド

ベンチマークである日経平均株価に連動する投資成果を目標に運用を行いました。具体的には、日経平均株価の計算手法に合わせて、現物株式では原則として日経平均株価の採用銘柄に等株数投資を行いました。また、ベンチマークとの連動性を維持するため、日経平均株価指数先物取引を積極的に活用し、株式実質組入比率を高位に保つように努めました。その結果、ファンドの投資成果がほぼ日経平均株価に連動する運用を行うことが出来ました。

## ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第90期	第91期	第92期
	2020年11月7日 ～2021年1月6日	2021年1月7日 ～2021年3月8日	2021年3月9日 ～2021年5月6日
当期分配金（税引前）	40円	20円	20円
対基準価額比率	0.40%	0.19%	0.19%
当期の収益	32円	20円	20円
当期の収益以外	7円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	242円	310円	573円

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

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

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

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

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

### ●外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

### ●日経225インデックスファンド・マザーファンド

引き続き、日経平均株価に連動する投資成果をめざします。原則として日経平均株価の計算手法に合わせて等株数投資を行います。日経平均株価指数先物取引を積極的に活用して株式実質組入比率を高位に保ちます。最適な取引手法の選択により運用の効率性を高め、取引コストを最小限に抑制することで、日経平均株価と同等の騰落率を実現するように努めます。日経平均株価の構成銘柄が変更される場合にも、指数算出基準に則り適切に対処していく方針です。

### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしてパッシブ運用を行います。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第90期～第92期		項目の概要
	(2020年11月7日 ～2021年5月6日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.546%	(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10,193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)	(25)	(0.240)	
(販売会社)	(28)	(0.273)	
(受託会社)	( 3)	(0.033)	
(b) 売買委託手数料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.002)	
(c) 有価証券取引税	1	0.009	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 1)	(0.008)	
(d) その他費用	2	0.022	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	( 1)	(0.008)	
(監査費用)	( 0)	(0.001)	
(その他)	( 1)	(0.013)	
合計	59	0.580	

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

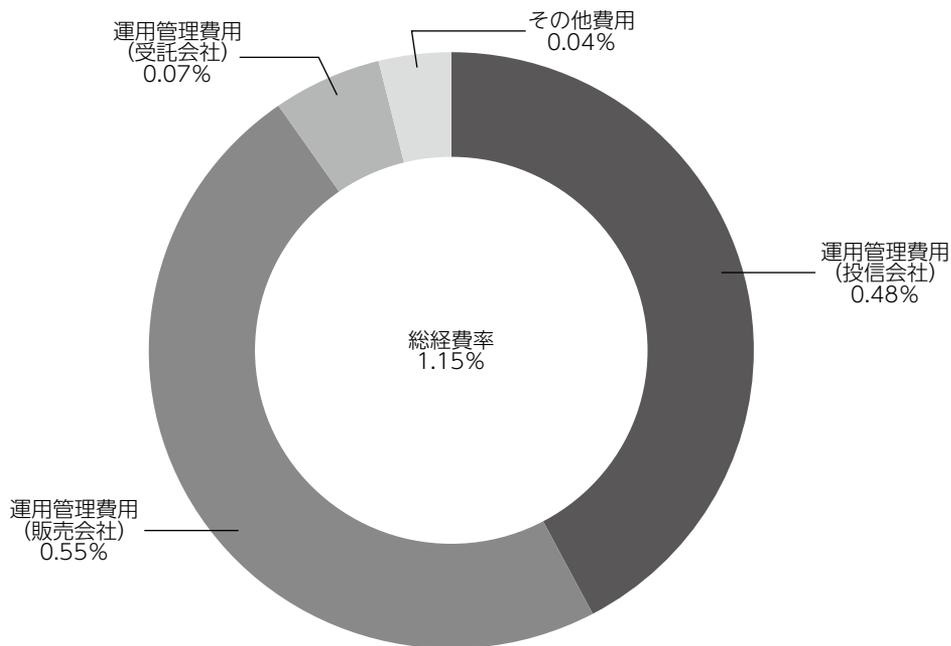
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.15%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2020年11月7日から2021年5月6日まで）

	第 90 期 ~ 第 92 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	49,813	100,000	-	-
日経225インデックスファンド・マザーファンド	-	-	89,494	205,000
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	-	-	152,172	195,000

■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 90 期 ~ 第 92 期
	日経225インデックスファンド・マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,900,948千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	35,171,254千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.45

(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7日から2021年5月6日まで）

【D I AMパッシブ資産分散ファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	第 90 期 ~ 第 92 期			第 90 期 ~ 第 92 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 11,255	百万円 1,576	% 14.0	百万円 4,645	百万円 -	% -

平均保有割合 2.2%

(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 90 期 ~ 第 92 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 2	百万円 0.886	百万円 7

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 親投資信託残高

	第 30 作 成 期 末		第 31 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	千□ 1,153,273	千□ 1,203,086	千□ 1,203,086	千円 2,435,047
日経225インデックスファンド・マザーファンド	400,590	311,095	311,095	740,127
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	655,720	503,548	503,548	716,247

## ■投資信託財産の構成

2021年5月6日現在

項 目	第 31 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,435,047	61.5
日経225インデックスファンド・マザーファンド	740,127	18.7
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	716,247	18.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	66,333	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	3,957,755	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、2021年5月6日現在、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは138,499,302千円、97.7%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは68,799,106千円、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5月6日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.33円、1カナダ・ドル=89.06円、1オーストラリア・ドル=84.64円、1香港・ドル=14.07円、1シンガポール・ドル=81.83円、1ニュージーランド・ドル=78.86円、1イギリス・ポンド=152.06円、1イスラエル・シェケル=33.479円、1デンマーク・クローネ=17.64円、1ノルウェー・クローネ=13.09円、1スウェーデン・クローナ=12.87円、1メキシコ・ペソ=5.392円、100韓国・ウォン=9.73円、1マレーシア・リングギット=26.532円、1ポーランド・ズロチ=28.674円、1ユーロ=131.21円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年1月6日)、 (2021年3月8日)、 (2021年5月6日)現在

項 目	第 90 期 末	第 91 期 末	第 92 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>3,908,575,176円</b>	<b>3,948,176,170円</b>	<b>3,957,755,481円</b>
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	58,147,251	71,474,317	66,333,365
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,292,591,993	2,310,237,074	2,435,047,078
日経225インデックスファンド・マザーファンド(評価額)	822,637,268	740,119,605	740,127,373
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	715,198,664	706,345,174	716,247,665
未 収 入 金	20,000,000	120,000,000	-
<b>(B) 負 債</b>	<b>24,361,947</b>	<b>14,983,170</b>	<b>18,158,743</b>
未 払 収 益 分 配 金	15,659,800	7,668,364	7,488,748
未 払 解 約 金	1,475,380	31,058	3,599,467
未 払 信 託 報 酬	7,203,748	7,260,536	7,048,001
そ の 他 未 払 費 用	23,019	23,212	22,527
<b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>	<b>3,884,213,229</b>	<b>3,933,193,000</b>	<b>3,939,596,738</b>
元 本	3,914,950,001	3,834,182,251	3,744,374,012
次 期 繰 越 損 益 金	△30,736,772	99,010,749	195,222,726
<b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>	<b>3,914,950,001口</b>	<b>3,834,182,251口</b>	<b>3,744,374,012口</b>
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	9,921円	10,258円	10,521円

(注) 第89期末における元本額は3,994,393,556円、当作成期間(第90期~第92期)中における追加設定元本額は10,023,390円、同解約元本額は260,042,934円です。

## ■損益の状況

〔自 2020年11月7日〕  
〔至 2021年 1月6日〕

〔自 2021年1月7日〕  
〔至 2021年3月8日〕

〔自 2021年3月9日〕  
〔至 2021年5月6日〕

項 目	第 90 期	第 91 期	第 92 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,653円	△1,151円	△1,352円
受 取 利 息	61	17	17
支 払 利 息	△2,714	△1,168	△1,369
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	157,914,774	143,997,762	113,028,185
売 買 益	160,469,225	146,273,928	114,720,263
売 買 損	△2,554,451	△2,276,166	△1,692,078
(C) 信 託 報 酬 等	△7,226,767	△7,283,748	△7,070,528
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	150,685,354	136,712,863	105,956,305
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△163,541,862	△27,906,809	98,677,003
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2,220,464	△2,126,941	△1,921,834
(配 当 等 相 当 額)	(18,150,456)	(17,835,788)	(17,510,883)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△20,370,920)	(△19,962,729)	(△19,432,717)
(G) 合 計(D+E+F)	△15,076,972	106,679,113	202,711,474
(H) 収 益 分 配 金	△15,659,800	△7,668,364	△7,488,748
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	△30,736,772	99,010,749	195,222,726
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,220,464	△2,126,941	△1,921,834
(配 当 等 相 当 額)	(18,153,304)	(17,836,974)	(17,515,432)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△20,373,768)	(△19,963,915)	(△19,437,266)
分 配 準 備 積 立 金	76,709,713	101,137,690	197,144,560
繰 越 損 益 金	△105,226,021	-	-

(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 90 期	第 91 期	第 92 期
(a) 経費控除後の配当等収益	12,682,272円	9,456,842円	14,787,271円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	24,279,076	91,169,034
(c) 収 益 調 整 金	18,153,304	17,836,974	17,515,432
(d) 分 配 準 備 積 立 金	79,687,241	75,070,136	98,677,003
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	110,522,817	126,643,028	222,148,740
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	282.31	330.30	593.29
(g) 分 配 金	15,659,800	7,668,364	7,488,748
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	40	20	20

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 90 期	第 91 期	第 92 期
1万口当たり分配金	40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。

# 外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第18期（決算日 2021年2月22日）

（計算期間 2020年2月22日～2021年2月22日）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス		債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）	騰落率			
14期（2017年2月21日）	17,364	△2.9	ポイント 108,792.68	% △2.7	% 97.9	% -	百万円 248,485
15期（2018年2月21日）	17,876	2.9	111,885.82	2.8	97.7	-	217,863
16期（2019年2月21日）	18,170	1.6	113,733.36	1.7	98.1	-	197,670
17期（2020年2月21日）	19,586	7.8	122,662.63	7.9	97.8	-	130,803
18期（2021年2月22日）	19,836	1.3	124,229.95	1.3	98.4	-	137,037

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

（注3）FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っていません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します（以下同じ）。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

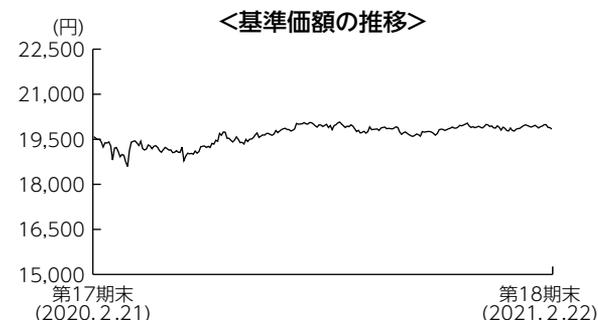
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス ( 除く日本、 円 ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比	債券先物 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2020 年 2 月 21 日	円 19,586	% -	ポイント 122,662.63	% -	% 97.8	% -
2 月 末	19,413	△0.9	121,401.29	△1.0	97.3	-
3 月 末	19,435	△0.8	121,796.59	△0.7	97.4	-
4 月 末	19,066	△2.7	119,329.72	△2.7	96.1	-
5 月 末	19,338	△1.3	120,973.12	△1.4	97.3	-
6 月 末	19,646	0.3	123,063.01	0.3	98.4	-
7 月 末	19,841	1.3	123,870.50	1.0	99.0	-
8 月 末	19,819	1.2	124,064.52	1.1	99.4	-
9 月 末	19,912	1.7	124,690.18	1.7	97.8	-
10 月 末	19,615	0.1	122,727.67	0.1	98.2	-
11 月 末	19,817	1.2	124,001.42	1.1	99.1	-
12 月 末	19,982	2.0	125,045.38	1.9	98.6	-
2021 年 1 月 末	19,954	1.9	125,100.34	2.0	98.6	-
(期 末) 2021 年 2 月 22 日	19,836	1.3	124,229.95	1.3	98.4	-

(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2月22日から2021年2月22日まで）

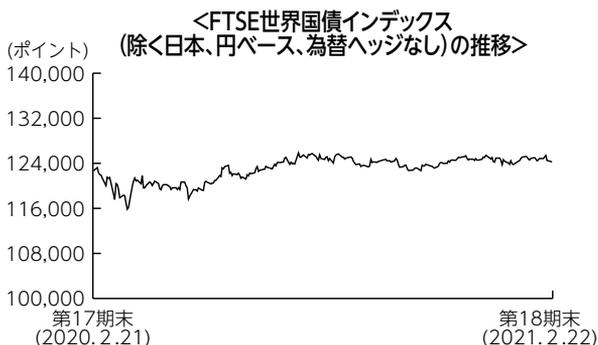


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は19,836円となり、前期末比で1.3%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

米国債の利回りは低下（価格は上昇）しました。新型コロナウイルスに伴う景気減速対策としてF R B（米連邦準備理事会）が緊急利下げを行ったことや2023年末までのゼロ金利と量的緩和の継続を示唆したことにより利回りが大幅に低下しました。これらを主因に基準価額は上昇しました。



### 投資環境

外国債券市場では、米国債の利回りは低下しました。一方、ドイツ債の利回りは上昇（価格は低下）しました。米国債利回りは新型コロナウイルスに伴う景気減速対策としてF R Bが緊急利下げを行ったことや2023年末までのゼロ金利と量的緩和の継続を示唆したことにより利回りが大幅に低下しました。期末には新型コロナウイルスのワクチン期待を受けて利回りが上昇し始め、ドイツ債についても期待を受けて利回りは上昇しました。

為替市場ではドル／円は円高ドル安に、ユーロ／円は円安ユーロ高となりました。ドル／円は、F R Bによる緊急利下げや2023年末までのゼロ金利と量的緩和の継続示唆、追加緩和期待から円高ドル安が進みました。ユーロ／円は、E C B（欧州中央銀行）の追加金融緩和策が域内景気を下支えるとの見方やユーロ圏経済指標の改善などから円安ユーロ高となりました。

## ポートフォリオについて

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

### 【運用状況】

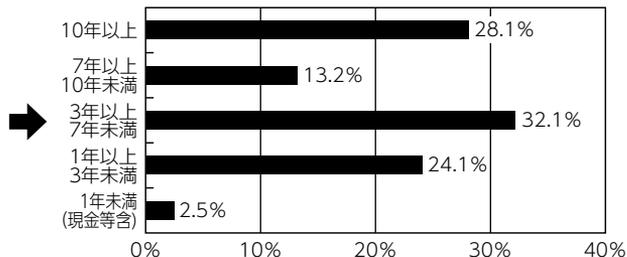
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

### ○残存別構成比

#### 期首（前期末）



#### 期末



### ○国別構成比

#### 期首（前期末）

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

#### 期末

国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	42.4%	43.3%	△0.9%
カナダ	2.0%	2.0%	0.0%
計	44.3%	45.2%	△0.9%
中南米			
メキシコ	0.8%	0.8%	0.0%
計	0.8%	0.8%	0.0%
欧州			
オーストリア	1.5%	1.6%	△0.1%
ベルギー	2.5%	2.6%	△0.1%
フィンランド	0.6%	0.7%	0.0%
フランス	10.6%	10.7%	△0.2%
ドイツ	7.5%	7.7%	△0.2%
アイルランド	0.8%	0.9%	0.0%
イタリア	9.5%	9.8%	△0.3%
オランダ	1.8%	1.9%	△0.1%
スペイン	6.1%	6.1%	0.0%
ユーロ計	40.9%	41.9%	△1.0%
デンマーク	0.5%	0.5%	0.0%
スウェーデン	0.3%	0.3%	0.0%
英国	6.6%	6.6%	0.0%
ポーランド	0.6%	0.7%	0.0%
ノルウェー	0.2%	0.3%	0.0%
計	49.2%	50.3%	△1.1%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	2.8%	2.3%	0.5%
シンガポール	0.4%	0.4%	0.0%
マレーシア	0.5%	0.5%	0.0%
計	3.6%	3.2%	0.4%
中近東			
イスラエル	0.4%	0.4%	0.0%
計	0.4%	0.4%	0.0%
現金など	1.6%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

(注) 世界国債インデックスとはF T S E世界国債インデックス（除く日本）です。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.3%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、ベンチマークにほぼ連動したパフォーマンスとなりました。なお、若干の乖離の要因としては、ファンドとベンチマークの為替の採用基準が異なることが挙げられます。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) その他費用	2円	0.012%
（保管費用）	(2)	(0.011)
（その他）	(0)	(0.001)
合 計	2	0.012

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（19,648円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ（1万口当たりの費用明細）をご参照ください。

## ■売買及び取引の状況 (2020年2月22日から2021年2月22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 204,013	千アメリカ・ドル 220,431	
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 12,919	千カナダ・ドル 8,752	
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 19,582	千オーストラリア・ドル 4,973	
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,694	千シンガポール・ドル 844	
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 22,124	千イギリス・ポンド 14,602	
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シケル 19,040	千イスラエル・シケル 567	
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 9,664	千デンマーク・クローネ 5,334	
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 6,951	千ノルウェー・クローネ 3,221	
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 15,553	千スウェーデン・クローナ 3,970	
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 64,559	千メキシコ・ペソ 27,641	
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 5,060	千マレーシア・リンギット 10,671	
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカ・ランド -	千南アフリカ・ランド 85,263	
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 10,959	千ポーランド・ズロチ 5,220	
国	ユーロ	アイルランド	国債証券	千ユーロ 3,473	千ユーロ 1,628
		オランダ	国債証券	6,076	5,390
		ベルギー	国債証券	8,408	6,178
		フランス	国債証券	36,111	22,676
		ドイツ	国債証券	43,157	22,151
		スペイン	国債証券	22,043	12,904
		イタリア	国債証券	32,711	28,279
		フィンランド	国債証券	1,694	439
	オーストラリア	国債証券	5,421	3,790	

(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2月22日から2021年2月22日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 519,140	千アメリカ・ドル 550,714	千円 58,100,386	% 42.4	% -	% 18.2	% 17.4	% 6.7
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 29,460	千カナダ・ドル 31,957	千円 2,675,453	2.0	-	0.9	0.7	0.3
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 41,700	千オーストラリア・ドル 45,344	千円 3,772,248	2.8	-	1.9	0.7	0.2
シンガポール	千シンガポール・ドル 6,200	千シンガポール・ドル 6,929	千円 552,643	0.4	-	0.3	0.1	0.0
イギリス	千イギリス・ポンド 49,770	千イギリス・ポンド 61,565	千円 9,110,469	6.6	-	5.0	1.1	0.5
イスラエル	千イスラエル・シケル 15,670	千イスラエル・シケル 17,913	千円 577,359	0.4	-	0.2	0.2	0.0
デンマーク	千デンマーク・クローネ 30,780	千デンマーク・クローネ 38,545	千円 662,988	0.5	-	0.3	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 23,270	千ノルウェー・クローネ 24,312	千円 303,668	0.2	-	0.1	0.1	-
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 30,610	千スウェーデン・クローナ 33,818	千円 431,523	0.3	-	0.1	0.1	0.0
メキシコ	千メキシコ・ペソ 180,572	千メキシコ・ペソ 203,320	千円 1,047,101	0.8	-	0.5	0.3	0.0
マレーシア	千マレーシア・リンギット 21,930	千マレーシア・リンギット 23,693	千円 618,878	0.5	-	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 28,350	千ポーランド・ズロチ 30,882	千円 881,086	0.6	-	0.3	0.2	0.2
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	7,940	9,015	1,153,117	0.8	-	0.6	0.2	0.1
オランダ	16,600	19,801	2,532,858	1.8	-	1.2	0.5	0.1
ベルギー	21,530	26,470	3,385,814	2.5	-	1.9	0.4	0.2
フランス	95,020	113,104	14,467,133	10.6	-	7.1	2.7	0.7
ドイツ	68,530	80,607	10,310,448	7.5	-	4.5	2.4	0.6
スペイン	54,310	64,919	8,303,795	6.1	-	4.0	1.4	0.6
イタリア	85,840	102,183	13,070,282	9.5	-	6.1	2.6	0.8
フィンランド	5,900	6,530	835,308	0.6	-	0.4	0.2	0.0
オーストリア	13,180	15,826	2,024,348	1.5	-	1.0	0.4	0.1
合 計	-	-	千円 134,816,915	98.4	-	54.9	32.0	11.4

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

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

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当 期	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		末 償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
					千アメリカ・ドル	千円	
(アメリカ)			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.625 01/31/26	国債証券	2.6250	2,180	2,396	252,827		2026/01/31
US T N/B 2.25 01/31/24	国債証券	2.2500	350	371	39,146		2024/01/31
US T N/B 1.75 01/31/23	国債証券	1.7500	4,980	5,138	542,095		2023/01/31
US T N/B 2.5 01/31/24	国債証券	2.5000	3,890	4,151	438,000		2024/01/31
US T N/B 0.125 01/15/24	国債証券	0.1250	7,000	6,983	736,769		2024/01/15
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	2,490	2,592	273,551		2027/01/31
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	3,280	3,407	359,530		2025/01/31
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	840	1,063	112,235		2026/02/15
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	680	818	86,326		2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	1,440	1,731	182,671		2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	1,970	2,127	224,478		2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	900	1,135	119,785		2039/02/15
US T N/B 5.25 02/15/29	国債証券	5.2500	490	646	68,201		2029/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	700	970	102,339		2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	730	1,009	106,521		2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	1,200	1,775	187,338		2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	1,630	2,113	222,976		2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	3,070	3,655	385,650		2049/02/15
US T N/B 2.0 02/15/22	国債証券	2.0000	8,470	8,630	910,479		2022/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	550	763	80,586		2038/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	750	1,086	114,619		2040/02/15
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	4,180	4,394	463,590		2026/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	2,080	2,249	237,286		2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	1,640	1,942	204,893		2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	2,540	3,013	317,963		2048/02/15
US T N/B 2.75 02/15/24	国債証券	2.7500	5,320	5,721	603,661		2024/02/15
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	5,300	5,642	595,232		2025/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	4,110	4,586	483,909		2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	4,370	4,900	517,043		2028/02/15
US T N/B 2.0 02/15/23	国債証券	2.0000	4,370	4,532	478,215		2023/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	3,550	3,857	406,915		2027/02/15
US T N/B 2.125 02/29/24	国債証券	2.1250	1,300	1,374	145,014		2024/02/29
US T N/B 1.5 02/28/23	国債証券	1.5000	1,000	1,027	108,434		2023/02/28
US T N/B 2.5 02/28/26	国債証券	2.5000	2,550	2,789	294,267		2026/02/28
US T N/B 2.75 02/28/25	国債証券	2.7500	1,660	1,816	191,616		2025/02/28
US T N/B 1.875 02/28/22	国債証券	1.8750	1,680	1,710	180,494		2022/02/28
US T N/B 2.625 02/28/23	国債証券	2.6250	1,800	1,890	199,484		2023/02/28
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	3,270	3,176	335,147		2050/02/15
US T N/B 1.375 02/15/23	国債証券	1.3750	4,000	4,099	432,533		2023/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	1,100	1,120	118,248		2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	3,970	4,059	428,226		2030/02/15
US T N/B 1.125 02/28/25	国債証券	1.1250	1,000	1,029	108,566		2025/02/28
US T N/B 2.125 03/31/24	国債証券	2.1250	4,080	4,318	455,627		2024/03/31
US T N/B 1.75 03/31/22	国債証券	1.7500	6,990	7,118	751,041		2022/03/31
US T N/B 1.5 03/31/23	国債証券	1.5000	2,000	2,057	217,099		2023/03/31
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	2,150	2,343	247,221		2025/03/31
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	3,090	3,342	352,660		2026/03/31
US T N/B 2.5 03/31/23	国債証券	2.5000	3,020	3,171	334,565		2023/03/31
US T N/B 0.625 03/31/27	国債証券	0.6250	1,800	1,779	187,711		2027/03/31

銘柄	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 0.375 03/31/22	国債証券	0.3750	1,500	1,504	158,756	2022/03/31		
US T N/B 0.5 03/31/25	国債証券	0.5000	800	802	84,693	2025/03/31		
US T N/B 0.5 03/15/23	国債証券	0.5000	2,000	2,015	212,648	2023/03/15		
US T N/B 1.625 04/30/23	国債証券	1.6250	3,000	3,097	326,786	2023/04/30		
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	1,760	1,917	202,260	2026/04/30		
US T N/B 2.75 04/30/23	国債証券	2.7500	2,490	2,632	277,697	2023/04/30		
US T N/B 2.25 04/30/24	国債証券	2.2500	3,300	3,510	370,317	2024/04/30		
US T N/B 0.125 04/30/22	国債証券	0.1250	1,000	1,000	105,555	2022/04/30		
US T N/B 0.25 04/15/23	国債証券	0.2500	2,000	2,005	211,560	2023/04/15		
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,000	1,959	206,730	2027/04/30		
US T N/B 0.375 04/30/25	国債証券	0.3750	2,000	1,995	210,480	2025/04/30		
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	710	1,024	108,108	2030/05/15		
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	1,200	1,690	178,367	2040/05/15		
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,040	1,474	155,562	2041/05/15		
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	980	1,155	121,870	2042/05/15		
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	810	1,118	117,974	2039/05/15		
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	2,200	2,544	268,492	2043/05/15		
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	2,030	2,537	267,656	2044/05/15		
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,630	1,921	202,703	2045/05/15		
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	1,290	1,528	161,261	2047/05/15		
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,810	1,954	206,164	2046/05/15		
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,660	3,227	340,548	2048/05/15		
US T N/B 1.75 05/15/22	国債証券	1.7500	5,400	5,510	581,361	2022/05/15		
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	2,100	1,818	191,900	2040/05/15		
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	3,090	3,597	379,554	2049/05/15		
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	540	761	80,300	2038/05/15		
US T N/B 1.75 05/15/23	国債証券	1.7500	2,620	2,714	286,343	2023/05/15		
US T N/B 2.5 05/15/24	国債証券	2.5000	4,240	4,548	479,820	2024/05/15		
US T N/B 2.125 05/15/25	国債証券	2.1250	5,150	5,516	582,036	2025/05/15		
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	4,430	5,011	528,743	2028/05/15		
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	2,810	3,081	325,127	2029/05/15		
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	3,100	3,392	357,915	2027/05/15		
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	500	735	77,554	2037/05/15		
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	3,090	3,246	342,523	2026/05/15		
US T N/B 1.625 05/31/23	国債証券	1.6250	2,900	2,997	316,228	2023/05/31		
US T N/B 2.0 05/31/24	国債証券	2.0000	4,770	5,040	531,777	2024/05/31		
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	4,180	3,361	354,635	2050/05/15		
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	2,050	2,206	232,782	2026/05/31		
US T N/B 2.75 05/31/23	国債証券	2.7500	3,270	3,463	365,414	2023/05/31		
US T N/B 2.875 05/31/25	国債証券	2.8750	2,530	2,789	294,315	2025/05/31		
US T N/B 0.5 05/31/27	国債証券	0.5000	1,500	1,467	154,837	2027/05/31		
US T N/B 0.125 05/15/23	国債証券	0.1250	3,000	2,999	316,450	2023/05/15		
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	4,000	3,772	397,998	2030/05/15		
US T N/B 0.25 05/31/25	国債証券	0.2500	4,470	4,431	467,532	2025/05/31		
US T N/B 1.375 06/30/23	国債証券	1.3750	3,460	3,560	375,610	2023/06/30		
US T N/B 2.125 06/30/22	国債証券	2.1250	4,530	4,654	491,057	2022/06/30		
US T N/B 2.75 06/30/25	国債証券	2.7500	790	867	91,568	2025/06/30		
US T N/B 1.875 06/30/26	国債証券	1.8750	4,670	4,965	523,862	2026/06/30		
US T N/B 2.625 06/30/23	国債証券	2.6250	1,820	1,926	203,230	2023/06/30		
US T N/B 1.75 06/30/24	国債証券	1.7500	1,340	1,406	148,350	2024/06/30		
US T N/B 1.75 06/15/22	国債証券	1.7500	830	847	89,463	2022/06/15		
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	1,700	1,661	175,272	2027/06/30		

銘柄	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 0.25 06/15/23	国債証券	0.2500		2,800	2,807	296,150	2023/06/15	
US T N/B 0.25 06/30/25	国債証券	0.2500		3,000	2,972	313,557	2025/06/30	
US T N/B 2.875 07/31/25	国債証券	2.8750		1,860	2,056	216,926	2025/07/31	
US T N/B 1.875 07/31/26	国債証券	1.8750		2,370	2,520	265,877	2026/07/31	
US T N/B 1.75 07/31/24	国債証券	1.7500		3,690	3,875	408,881	2024/07/31	
US T N/B 2.75 07/31/23	国債証券	2.7500		3,270	3,477	366,869	2023/07/31	
US T N/B 0.125 07/15/23	国債証券	0.1250		1,600	1,599	168,727	2023/07/15	
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750		2,000	1,936	204,257	2027/07/31	
US T N/B 0.25 07/31/25	国債証券	0.2500		1,000	989	104,403	2025/07/31	
US T N/B 6.25 08/15/23	国債証券	6.2500		1,000	1,151	121,518	2023/08/15	
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500		710	930	98,172	2041/08/15	
US T N/B 5.5 08/15/28	国債証券	5.5000		650	860	90,749	2028/08/15	
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750		1,110	1,473	155,401	2040/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500		1,430	1,621	171,019	2042/08/15	
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250		1,750	2,104	222,011	2044/08/15	
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000		790	1,124	118,603	2039/08/15	
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250		1,670	2,163	228,297	2043/08/15	
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750		1,890	2,183	230,394	2045/08/15	
US T N/B 2.0 08/15/25	国債証券	2.0000		5,180	5,532	583,676	2025/08/15	
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500		1,880	2,130	224,744	2047/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500		2,400	2,464	259,984	2049/08/15	
US T N/B 2.5 08/15/23	国債証券	2.5000		4,330	4,581	483,367	2023/08/15	
US T N/B 2.375 08/15/24	国債証券	2.3750		3,920	4,203	443,510	2024/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500		2,370	2,440	257,496	2046/08/15	
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000		3,210	3,812	402,258	2048/08/15	
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500		2,690	2,923	308,449	2027/08/15	
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000		3,090	3,225	340,282	2026/08/15	
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750		3,680	4,168	439,803	2028/08/15	
US T N/B 1.625 08/15/22	国債証券	1.6250		3,980	4,069	429,353	2022/08/15	
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500		1,640	1,804	190,403	2025/08/31	
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250		2,380	2,466	260,250	2029/08/15	
US T N/B 1.875 08/31/22	国債証券	1.8750		3,680	3,779	398,704	2022/08/31	
US T N/B 1.875 08/31/24	国債証券	1.8750		3,120	3,293	347,418	2024/08/31	
US T N/B 2.75 08/31/23	国債証券	2.7500		2,170	2,311	243,869	2023/08/31	
US T N/B 1.5 08/15/22	国債証券	1.5000		1,210	1,235	130,312	2022/08/15	
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250		4,100	3,536	373,108	2040/08/15	
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750		4,540	3,772	397,956	2050/08/15	
US T N/B 0.125 08/31/22	国債証券	0.1250		4,000	4,001	422,148	2022/08/31	
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250		6,210	5,833	615,385	2030/08/15	
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750		1,100	1,139	120,247	2026/08/31	
US T N/B 1.25 08/31/24	国債証券	1.2500		2,440	2,521	266,027	2024/08/31	
US T N/B 0.25 08/31/25	国債証券	0.2500		1,000	988	104,296	2025/08/31	
US T N/B 0.125 08/15/23	国債証券	0.1250		2,000	1,998	210,859	2023/08/15	
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000		1,410	1,569	165,571	2025/09/30	
US T N/B 2.125 09/30/24	国債証券	2.1250		2,930	3,121	329,279	2024/09/30	
US T N/B 1.375 09/30/23	国債証券	1.3750		1,500	1,547	163,269	2023/09/30	
US T N/B 1.75 09/30/22	国債証券	1.7500		5,250	5,388	568,500	2022/09/30	
US T N/B 2.875 09/30/23	国債証券	2.8750		840	899	94,878	2023/09/30	
US T N/B 1.5 09/15/22	国債証券	1.5000		750	766	80,852	2022/09/15	
US T N/B 0.125 09/15/23	国債証券	0.1250		2,000	1,998	210,810	2023/09/15	
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750		1,700	1,640	173,086	2027/09/30	
US T N/B 1.625 09/30/26	国債証券	1.6250		1,900	1,994	210,378	2026/09/30	

銘柄	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 0.25 09/30/25	国債証券	0.2500	3,000	2,963	312,617	2025/09/30	
US T N/B 3.0 10/31/25	国債証券	3.0000	1,920	2,138	225,648	2025/10/31	
US T N/B 1.625 10/31/23	国債証券	1.6250	4,000	4,156	438,484	2023/10/31	
US T N/B 2.875 10/31/23	国債証券	2.8750	3,690	3,957	417,549	2023/10/31	
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,350	2,467	260,301	2026/10/31	
US T N/B 1.5 10/31/24	国債証券	1.5000	2,200	2,294	242,054	2024/10/31	
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,000	2,915	307,548	2027/10/31	
US T N/B 0.25 10/31/25	国債証券	0.2500	2,000	1,973	208,164	2025/10/31	
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	850	1,115	117,656	2028/11/15	
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	900	1,208	127,522	2027/11/15	
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,790	2,109	222,586	2044/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	510	709	74,894	2040/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,220	1,382	145,894	2042/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	760	913	96,410	2041/11/15	
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,360	1,794	189,270	2043/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	2,140	2,424	255,755	2047/11/15	
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	2,900	2,569	271,052	2050/11/15	
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	1,240	1,464	154,500	2045/11/15	
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	2,020	2,336	246,475	2046/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/24	国債証券	2.2500	4,690	5,023	529,933	2024/11/15	
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	910	1,277	134,819	2039/11/15	
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	2,660	3,377	356,378	2048/11/15	
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	2,770	2,922	308,330	2049/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/25	国債証券	2.2500	5,190	5,609	591,776	2025/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	4,840	5,575	588,210	2028/11/15	
US T N/B 1.625 11/15/22	国債証券	1.6250	5,620	5,766	608,404	2022/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/23	国債証券	2.7500	5,520	5,907	623,261	2023/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	2,640	2,826	298,190	2026/11/15	
US T N/B 2.0 11/30/22	国債証券	2.0000	6,590	6,810	718,492	2022/11/30	
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	3,270	3,555	375,063	2027/11/15	
US T N/B 2.125 11/30/23	国債証券	2.1250	2,000	2,107	222,390	2023/11/30	
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	2,300	2,073	218,764	2040/11/15	
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,020	1,070	112,898	2026/11/30	
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	1,940	2,029	214,088	2029/11/15	
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	6,400	6,137	647,506	2030/11/15	
US T N/B 0.25 11/15/23	国債証券	0.2500	6,000	6,011	634,211	2023/11/15	
US T N/B 0.125 11/30/22	国債証券	0.1250	5,340	5,341	563,524	2022/11/30	
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	2,000	1,957	206,532	2027/11/30	
US T N/B 1.5 11/30/24	国債証券	1.5000	2,000	2,086	220,099	2024/11/30	
US T N/B 0.375 11/30/25	国債証券	0.3750	2,590	2,567	270,875	2025/11/30	
US T N/B 2.625 12/31/23	国債証券	2.6250	3,060	3,272	345,226	2023/12/31	
US T N/B 2.625 12/31/25	国債証券	2.6250	2,290	2,515	265,433	2025/12/31	
US T N/B 2.25 12/31/24	国債証券	2.2500	3,000	3,216	339,322	2024/12/31	
US T N/B 2.125 12/31/22	国債証券	2.1250	5,520	5,726	604,107	2022/12/31	
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	740	781	82,498	2026/12/31	
US T N/B 0.125 12/15/23	国債証券	0.1250	1,000	998	105,314	2023/12/15	
US T N/B 1.75 12/31/24	国債証券	1.7500	1,600	1,684	177,754	2024/12/31	
US T N/B 0.375 12/31/25	国債証券	0.3750	1,000	990	104,502	2025/12/31	
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	1,000	977	103,142	2027/12/31	
小計	-	-	519,140	550,714	58,100,386	-	
<b>(カナダ)</b>			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 2.25 03/01/24	国債証券	2.2500	530	560	46,922	2024/03/01	

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		
<b>(カナダ)</b>			%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円		
CANADA 0.5 03/01/22	国債証券	0.5000	300	301	25,209	2022/03/01		
CANADA 1.75 03/01/23	国債証券	1.7500	3,160	3,257	272,751	2023/03/01		
CANADA 1.25 03/01/25	国債証券	1.2500	700	720	60,283	2025/03/01		
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	800	781	65,418	2026/03/01		
CANADA 1.5 05/01/22	国債証券	1.5000	920	934	78,257	2022/05/01		
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	800	831	69,616	2026/06/01		
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	1,000	1,375	115,123	2029/06/01		
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	720	1,077	90,199	2033/06/01		
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	390	586	49,096	2037/06/01		
CANADA 2.5 06/01/24	国債証券	2.5000	1,600	1,709	143,158	2024/06/01		
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	680	956	80,070	2041/06/01		
CANADA 2.75 06/01/22	国債証券	2.7500	2,240	2,313	193,723	2022/06/01		
CANADA 1.5 06/01/23	国債証券	1.5000	1,210	1,244	104,185	2023/06/01		
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	720	776	65,008	2028/06/01		
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,300	1,391	116,489	2025/06/01		
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	700	708	59,340	2027/06/01		
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	610	670	56,143	2029/06/01		
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	1,810	1,832	153,378	2030/06/01		
CANADA 2.0 09/01/23	国債証券	2.0000	920	959	80,358	2023/09/01		
CANADA 1.0 09/01/22	国債証券	1.0000	1,500	1,518	127,152	2022/09/01		
CANADA 0.5 09/01/25	国債証券	0.5000	2,350	2,336	195,571	2025/09/01		
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	920	1,246	104,373	2045/12/01		
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	850	1,034	86,592	2048/12/01		
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	1,280	1,347	112,782	2051/12/01		
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	350	452	37,894	2064/12/01		
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	1,100	1,031	86,351	2030/12/01		
小計	—	—	29,460	31,957	2,675,453	—		
<b>(オーストラリア)</b>			%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円		
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	870	988	82,219	2047/03/21		
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	2,720	3,045	253,353	2025/04/21		
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	1,670	2,071	172,356	2027/04/21		
AUSTRALIAN 2.75 04/21/24	国債証券	2.7500	1,980	2,143	178,346	2024/04/21		
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	2,010	2,388	198,670	2026/04/21		
AUSTRALIAN 5.5 04/21/23	国債証券	5.5000	2,510	2,800	232,976	2023/04/21		
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	2,440	2,842	236,444	2029/04/21		
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	980	1,300	108,149	2033/04/21		
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	760	957	79,630	2037/04/21		
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	1,740	1,888	157,097	2028/05/21		
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	2,050	2,263	188,323	2030/05/21		
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	740	812	67,595	2041/05/21		
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	1,390	1,350	112,351	2032/05/21		
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	620	733	61,060	2039/06/21		
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	1,640	1,650	137,336	2031/06/21		
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	530	595	49,562	2035/06/21		
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	1,000	850	70,744	2051/06/21		
AUSTRALIAN 5.75 07/15/22	国債証券	5.7500	680	733	61,040	2022/07/15		
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	1,680	1,664	138,499	2026/09/21		
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	1,780	2,001	166,541	2028/11/21		
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	1,630	1,827	151,993	2027/11/21		
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,860	2,085	173,533	2029/11/21		
AUSTRALIAN 2.25 11/21/22	国債証券	2.2500	2,190	2,271	189,002	2022/11/21		
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	1,600	1,523	126,716	2031/11/21		

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	
<b>(オーストラリア)</b>						
AUSTRALIAN 0.25 11/21/25	国債証券	0.2500	千オーストラリア・ドル 1,450	千オーストラリア・ドル 1,434	千円 119,342	2025/11/21
AUSTRALIAN 0.25 11/21/24	国債証券	0.2500	1,440	1,439	119,773	2024/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,740	1,677	139,582	2030/12/21
小計	—	—	41,700	45,344	3,772,248	—
<b>(シンガポール)</b>						
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	千シンガポール・ドル 730	千シンガポール・ドル 843	千円 67,253	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	420	513	40,914	2046/03/01
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国債証券	1.8750	210	220	17,613	2050/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	380	454	36,250	2042/04/01
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	130	144	11,552	2028/05/01
SINGAPORE 2.375 06/01/25	国債証券	2.3750	340	366	29,194	2025/06/01
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	310	332	26,509	2026/06/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	200	228	18,215	2029/07/01
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	100	112	8,978	2039/07/01
SINGAPORE 2.75 07/01/23	国債証券	2.7500	700	739	58,960	2023/07/01
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	480	528	42,154	2036/08/01
SINGAPORE 3.0 09/01/24	国債証券	3.0000	550	598	47,716	2024/09/01
SINGAPORE 3.125 09/01/22	国債証券	3.1250	800	834	66,544	2022/09/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	370	426	33,998	2030/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	480	586	46,786	2033/09/01
小計	—	—	6,200	6,929	552,643	—
<b>(イギリス)</b>						
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	千イギリス・ポンド 1,310	千イギリス・ポンド 1,842	千円 272,723	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	1,280	1,882	278,641	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	870	1,631	241,423	2060/01/22
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	890	997	147,593	2049/01/22
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国債証券	0.8750	250	229	33,909	2046/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/24	国債証券	0.1250	500	500	73,991	2024/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/28	国債証券	0.1250	1,000	976	144,542	2028/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/23	国債証券	0.1250	1,500	1,502	222,361	2023/01/31
UK TREASURY 0.125 01/30/26	国債証券	0.1250	1,200	1,191	176,244	2026/01/30
UK TREASURY 5.0 03/07/25	国債証券	5.0000	1,410	1,684	249,239	2025/03/07
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	1,330	1,931	285,773	2036/03/07
UK TREASURY 1.0 04/22/24	国債証券	1.0000	1,120	1,152	170,511	2024/04/22
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,210	1,659	245,552	2032/06/07
UK TREASURY 0.625 06/07/25	国債証券	0.6250	1,250	1,273	188,463	2025/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	910	963	142,551	2047/07/22
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	940	1,556	230,311	2052/07/22
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	910	1,055	156,180	2057/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	980	1,430	211,723	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	960	1,781	263,612	2068/07/22
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	900	959	141,928	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	1,260	1,328	196,608	2027/07/22
UK TREASURY 0.5 07/22/22	国債証券	0.5000	1,920	1,934	286,259	2022/07/22
UK TREASURY 0.75 07/22/23	国債証券	0.7500	1,560	1,587	234,847	2023/07/22
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	750	710	105,086	2031/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	800	755	111,850	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	920	1,403	207,743	2039/09/07
UK TREASURY 2.25 09/07/23	国債証券	2.2500	1,180	1,246	184,385	2023/09/07
UK TREASURY 2.75 09/07/24	国債証券	2.7500	480	524	77,655	2024/09/07
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	790	854	126,416	2025/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	760	1,105	163,582	2034/09/07

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	
<b>(イギリス)</b>		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,440	1,582	234,125	2037/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/22	国債証券	1.7500	1,530	1,571	232,601	2022/09/07
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	520	575	85,205	2054/10/22
UK TREASURY 0.5 10/22/61	国債証券	0.5000	470	367	54,449	2061/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	580	701	103,738	2071/10/22
UK TREASURY 1.25 10/22/41	国債証券	1.2500	880	888	131,413	2041/10/22
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	1,050	887	131,403	2050/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	930	1,008	149,300	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	910	929	137,602	2029/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	1,450	1,405	207,984	2030/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	760	1,076	159,354	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	880	1,403	207,676	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,280	2,094	309,883	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,060	1,765	261,246	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,020	1,895	280,491	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	780	980	145,163	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	960	1,486	220,009	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,140	1,578	233,628	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	990	1,712	253,474	2049/12/07
小計	-	-	49,770	61,565	9,110,469	-
<b>(イスラエル)</b>		%	千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	1,500	2,457	79,193	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	1,260	1,669	53,806	2047/03/31
ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	国債証券	2.0000	2,610	2,830	91,218	2027/03/31
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/24	国債証券	3.7500	2,600	2,881	92,859	2024/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	950	947	30,529	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 4.25 03/31/23	国債証券	4.2500	2,920	3,169	102,152	2023/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	500	484	15,608	2037/05/31
ISRAEL FIXED BOND 0.75 07/31/22	国債証券	0.7500	300	302	9,750	2022/07/31
ISRAEL FIXED BOND 1.75 08/31/25	国債証券	1.7500	2,030	2,153	69,393	2025/08/31
ISRAEL FIXED BOND 1.25 11/30/22	国債証券	1.2500	1,000	1,019	32,846	2022/11/30
小計	-	-	15,670	17,913	577,359	-
<b>(デンマーク)</b>		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	1,650	1,599	27,514	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	8,050	14,548	250,227	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	5,320	5,884	101,211	2025/11/15
DENMARK 1.5 11/15/23	国債証券	1.5000	2,300	2,430	41,804	2023/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	7,130	7,536	129,636	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	2,670	2,835	48,774	2029/11/15
DENMARK 0.25 11/15/22	国債証券	0.2500	3,660	3,710	63,820	2022/11/15
小計	-	-	30,780	38,545	662,988	-
<b>(ノルウェー)</b>		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	3,770	3,891	48,598	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	1,000	1,044	13,042	2027/02/17
NORWAY 3.0 03/14/24	国債証券	3.0000	6,200	6,658	83,169	2024/03/14
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	3,800	3,955	49,405	2025/03/13
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	2,070	2,198	27,457	2028/04/26
NORWAY 2.0 05/24/23	国債証券	2.0000	1,000	1,034	12,923	2023/05/24
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	3,730	3,757	46,934	2030/08/19
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	1,700	1,772	22,137	2029/09/06
小計	-	-	23,270	24,312	303,668	-

銘	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(スウェーデン)</b>			%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	3,270	4,838	61,740	2039/03/30	
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	1,540	1,613	20,589	2028/05/12	
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	6,180	6,890	87,926	2025/05/12	
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	2,200	2,155	27,505	2031/05/12	
SWEDEN 3.5 06/01/22	国債証券	3.5000	3,000	3,146	40,153	2022/06/01	
SWEDEN 1.5 11/13/23	国債証券	1.5000	8,200	8,604	109,789	2023/11/13	
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	4,250	4,506	57,505	2026/11/12	
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	1,970	2,062	26,313	2029/11/12	
小計	—	—	30,610	33,818	431,523	—	
<b>(メキシコ)</b>			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	14,859	15,407	79,350	2026/03/05	
MEXICAN BONDS 03/09/23	国債証券	6.7500	20,000	21,027	108,292	2023/03/09	
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	17,109	20,314	104,618	2029/05/31	
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	10,000	11,329	58,346	2031/05/29	
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	18,071	20,262	104,352	2027/06/03	
MEXICAN BONDS 6.5 06/09/22	国債証券	6.5000	7,830	8,066	41,542	2022/06/09	
MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	国債証券	8.0000	10,000	11,134	57,343	2024/09/05	
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	13,643	14,895	76,713	2042/11/13	
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	9,254	10,313	53,112	2047/11/07	
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	8,125	9,596	49,422	2038/11/18	
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	8,085	10,834	55,799	2036/11/20	
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	7,000	7,917	40,776	2034/11/23	
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.0000	22,596	26,847	138,264	2024/12/05	
MEXICAN BONDS 8.0 12/07/23	国債証券	8.0000	14,000	15,372	79,167	2023/12/07	
小計	—	—	180,572	203,320	1,047,101	—	
<b>(マレーシア)</b>			%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	800	858	22,423	2027/03/15	
MALAYSIA 3.48 03/15/23	国債証券	3.4800	1,220	1,258	32,867	2023/03/15	
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券	4.3920	3,070	3,362	87,826	2026/04/15	
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,800	2,008	52,448	2030/04/15	
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	1,210	1,234	32,232	2033/04/15	
MALAYSIA 4.762 04/07/37	国債証券	4.7620	1,200	1,349	35,236	2037/04/07	
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,000	2,133	55,725	2028/06/15	
MALAYSIA 4.181 07/15/24	国債証券	4.1810	2,430	2,595	67,806	2024/07/15	
MALAYSIA 4.921 07/06/48	国債証券	4.9210	2,600	2,934	76,659	2048/07/06	
MALAYSIA 3.828 07/05/34	国債証券	3.8280	600	605	15,815	2034/07/05	
MALAYSIA 3.418 08/15/22	国債証券	3.4180	3,000	3,067	80,122	2022/08/15	
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	2,000	2,286	59,713	2043/09/30	
小計	—	—	21,930	23,693	618,878	—	
<b>(ポーランド)</b>			%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.5 01/25/23	国債証券	2.5000	2,850	2,981	85,062	2023/01/25	
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	1,440	1,968	56,166	2029/04/25	
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	3,010	3,373	96,231	2028/04/25	
POLAND 2.25 04/25/22	国債証券	2.2500	1,500	1,539	43,927	2022/04/25	
POLAND 2.5 04/25/24	国債証券	2.5000	2,290	2,447	69,821	2024/04/25	
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	2,080	2,277	64,976	2026/07/25	
POLAND 3.25 07/25/25	国債証券	3.2500	2,380	2,662	75,948	2025/07/25	
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	2,280	2,511	71,645	2027/07/25	
POLAND 07/25/22	国債証券	—	1,200	1,199	34,226	2022/07/25	
POLAND 5.75 09/23/22	国債証券	5.7500	1,720	1,876	53,528	2022/09/23	
POLAND 4.0 10/25/23	国債証券	4.0000	3,940	4,340	123,836	2023/10/25	
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	210	236	6,758	2029/10/25	

銘柄	種別	利率	額面金額	期		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.25 10/25/24	国債証券	2.2500	600	639	18,255	2024/10/25
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	2,850	2,828	80,701	2030/10/25
小計	—	—	28,350	30,882	881,086	—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	560	746	95,441	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	210	239	30,637	2031/03/18
IRISH 3.4 03/18/24	国債証券	3.4000	510	572	73,204	2024/03/18
IRISH 5.4 03/13/25	国債証券	5.4000	800	993	127,088	2025/03/13
IRISH 3.9 03/20/23	国債証券	3.9000	570	623	79,736	2023/03/20
IRISH 0.8 03/15/22	国債証券	0.8000	370	375	48,008	2022/03/15
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	400	487	62,335	2050/05/15
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	340	389	49,840	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	630	776	99,305	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	430	466	59,681	2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	380	419	53,719	2029/05/15
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	980	1,053	134,768	2026/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	400	488	62,484	2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	240	246	31,485	2035/05/15
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	280	289	37,051	2027/05/15
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	360	358	45,872	2031/10/18
IRISH 10/18/22	国債証券	0.0000	220	222	28,416	2022/10/18
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	260	266	34,040	2030/10/18
小計	—	—	7,940	9,015	1,153,117	—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,060	1,856	237,460	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	960	1,580	202,134	2047/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	570	521	66,732	2052/01/15
NETHERLANDS 3.75 01/15/23	国債証券	3.7500	390	422	54,100	2023/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	850	1,204	154,070	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	950	1,556	199,028	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	780	1,027	131,440	2033/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	590	634	81,131	2040/01/15
NETHERLANDS 01/15/24	国債証券	0.0000	830	846	108,247	2024/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	460	473	60,539	2027/01/15
NETHERLANDS 1.75 07/15/23	国債証券	1.7500	2,110	2,233	285,722	2023/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	940	992	127,004	2026/07/15
NETHERLANDS 2.25 07/15/22	国債証券	2.2500	980	1,019	130,462	2022/07/15
NETHERLANDS 2.0 07/15/24	国債証券	2.0000	820	894	114,426	2024/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	1,020	1,058	135,379	2025/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	850	923	118,071	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	700	755	96,602	2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	790	828	105,927	2029/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	950	972	124,375	2030/07/15
小計	—	—	16,600	19,801	2,532,858	—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 4.0 03/28/22	国債証券	4.0000	420	441	56,473	2022/03/28
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,240	1,760	225,203	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	1,060	1,827	233,799	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	820	1,031	131,896	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	530	766	98,035	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,090	1,826	233,596	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	710	811	103,806	2033/04/22

銘柄	種類	利率	額面金額	期		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	650	1,112	142,359	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	640	783	100,199	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	490	617	78,957	2050/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	420	609	77,973	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	420	615	78,676	2066/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,020	1,100	140,806	2026/06/22
BELGIUM 2.6 06/22/24	国債証券	2.6000	1,050	1,163	148,792	2024/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	810	897	114,848	2031/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/23	国債証券	2.2500	830	886	113,400	2023/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	880	951	121,745	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	320	316	40,517	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	1,010	1,103	141,206	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	670	922	118,055	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	550	692	88,625	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	1,140	1,207	154,391	2025/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	850	913	116,837	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	230	271	34,712	2037/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	800	815	104,354	2030/06/22
BELGIUM 4.25 09/28/22	国債証券	4.2500	1,190	1,284	164,250	2022/09/28
BELGIUM 0.5 10/22/24	国債証券	0.5000	530	551	70,513	2024/10/22
BELGIUM 0.2 10/22/23	国債証券	0.2000	660	674	86,307	2023/10/22
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	500	511	65,471	2027/10/22
小計	—	—	21,530	26,470	3,385,814	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 02/25/22	国債証券	0.0000	690	694	88,821	2022/02/25
FRANCE OAT 0.0 02/25/23	国債証券	0.0000	1,100	1,113	142,487	2023/02/25
FRANCE OAT 0.0 02/25/26	国債証券	0.0000	1,500	1,535	196,426	2026/02/25
FRANCE OAT 03/25/24	国債証券	0.0000	2,720	2,770	354,339	2024/03/25
FRANCE OAT 03/25/25	国債証券	0.0000	2,470	2,524	322,898	2025/03/25
FRANCE OAT 03/25/23	国債証券	0.0000	2,700	2,735	349,943	2023/03/25
FRANCE BTAN 8.5 04/25/23	国債証券	8.5000	1,030	1,236	158,103	2023/04/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	2,820	3,408	435,949	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,180	3,907	499,797	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,060	2,102	268,932	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,090	2,266	289,912	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	2,540	3,749	479,635	2029/04/25
FRANCE OAT 3.0 04/25/22	国債証券	3.0000	2,350	2,450	313,451	2022/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	1,650	2,716	347,506	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	1,800	2,911	372,455	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	1,690	2,269	290,233	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	1,870	2,277	291,284	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	1,380	1,387	177,469	2052/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	940	1,257	160,785	2066/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	300	250	32,008	2072/05/25
FRANCE OAT 2.25 05/25/24	国債証券	2.2500	1,980	2,165	276,933	2024/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	2,940	3,661	468,371	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	2,750	2,961	378,755	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	3,590	4,161	532,264	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	2,620	2,736	350,084	2025/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,140	2,265	289,789	2029/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	2,340	2,678	342,620	2034/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	2,070	2,176	278,364	2026/05/25

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		
<b>(ユーロ…フランス)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	1,650	1,794	229,560	2027/05/25		
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	700	708	90,570	2040/05/25		
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	3,130	3,299	422,007	2023/05/25		
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	2,190	2,515	321,805	2036/05/25		
FRANCE OAT 05/25/22	国債証券	0.0000	2,190	2,207	282,375	2022/05/25		
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	1,990	2,477	316,939	2039/06/25		
FRANCE OAT 4.25 10/25/23	国債証券	4.2500	2,730	3,090	395,284	2023/10/25		
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	1,800	2,358	301,617	2025/10/25		
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	2,780	3,365	430,494	2027/10/25		
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	1,520	2,486	318,067	2038/10/25		
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	2,260	3,779	483,444	2032/10/25		
FRANCE OAT 2.25 10/25/22	国債証券	2.2500	2,030	2,128	272,281	2022/10/25		
FRANCE OAT 1.75 11/25/24	国債証券	1.7500	2,680	2,915	372,985	2024/11/25		
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	2,220	2,380	304,526	2025/11/25		
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,850	4,000	511,672	2026/11/25		
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	2,340	2,524	322,868	2028/11/25		
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	2,200	2,215	283,329	2030/11/25		
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	2,450	2,483	317,675	2029/11/25		
小 計	-	-	95,020	113,104	14,467,133	-		
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/24	国債証券	6.2500	840	1,009	129,077	2024/01/04		
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,160	1,663	212,761	2028/01/04		
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	710	1,141	145,960	2030/01/04		
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,240	1,974	252,550	2031/01/04		
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	1,790	2,971	380,038	2037/01/04		
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	1,860	1,948	249,230	2025/02/15		
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/26	国債証券	0.5000	1,810	1,913	244,799	2026/02/15		
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,900	2,009	257,043	2029/02/15		
DEUTSCHLAND 1.5 02/15/23	国債証券	1.5000	1,420	1,482	189,649	2023/02/15		
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	1,430	1,534	196,261	2028/02/15		
DEUTSCHLAND 1.75 02/15/24	国債証券	1.7500	1,500	1,611	206,122	2024/02/15		
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	1,960	2,059	263,449	2027/02/15		
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	800	825	105,600	2031/02/15		
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	1,690	1,749	223,796	2030/02/15		
BUNDESUBL 04/14/23	国債証券	0.0000	1,030	1,045	133,747	2023/04/14		
BUNDESUBL 04/05/24	国債証券	0.0000	1,540	1,574	201,335	2024/04/05		
BUNDESUBL 0.0 04/11/25	国債証券	0.0000	1,250	1,284	164,339	2025/04/11		
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/24	国債証券	1.5000	1,410	1,511	193,332	2024/05/15		
DEUTSCHLAND 1.5 05/15/23	国債証券	1.5000	1,650	1,731	221,527	2023/05/15		
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,600	1,623	207,699	2035/05/15		
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	710	1,036	132,551	2027/07/04		
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	600	837	107,173	2028/07/04		
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,140	2,046	261,708	2039/07/04		
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,100	1,859	237,901	2042/07/04		
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	1,760	2,755	352,481	2044/07/04		
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,180	2,277	291,365	2040/07/04		
DEUTSCHLAND 1.75 07/04/22	国債証券	1.7500	1,540	1,591	203,522	2022/07/04		
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	1,420	2,378	304,297	2034/07/04		
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	1,750	2,801	358,330	2046/08/15		
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	1,620	2,091	267,533	2048/08/15		
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/25	国債証券	1.0000	1,770	1,903	243,435	2025/08/15		
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	2,300	2,461	314,801	2027/08/15		

銘柄	当			期		末
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	1,680	1,737	222,237	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	1,440	1,521	194,610	2028/08/15
DEUTSCHLAND 2.0 08/15/23	国債証券	2.0000	4,550	4,858	621,485	2023/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	1,340	1,420	181,684	2024/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,910	1,979	253,198	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	1,070	1,008	129,048	2050/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	2,000	2,067	264,453	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	500	518	66,381	2030/08/15
DEUTSCHLAND 1.5 09/04/22	国債証券	1.5000	1,650	1,705	218,190	2022/09/04
BUNDESUBL 10/18/24	国債証券	0.0000	1,130	1,158	148,192	2024/10/18
BUNDESUBL 10/07/22	国債証券	0.0000	1,400	1,415	181,074	2022/10/07
BUNDESUBL 10/13/23	国債証券	0.0000	1,280	1,304	166,811	2023/10/13
BUNDESUBL 0.0 10/10/25	国債証券	0.0000	1,300	1,339	171,294	2025/10/10
BUNDESUBL 0.0 10/10/25	国債証券	0.0000	300	309	39,592	2025/10/10
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,500	1,553	198,764	2027/11/15
小計	—	—	68,530	80,607	10,310,448	—
<b>(ユーロ…スペイン)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 5.85 01/31/22	国債証券	5.8500	1,810	1,918	245,400	2022/01/31
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	1,580	2,319	296,634	2029/01/31
SPAIN 4.8 01/31/24	国債証券	4.8000	1,130	1,305	167,019	2024/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	1,380	2,112	270,198	2037/01/31
SPAIN 5.4 01/31/23	国債証券	5.4000	1,460	1,627	208,161	2023/01/31
SPAIN 0.0 01/31/25	国債証券	0.0000	1,400	1,417	181,312	2025/01/31
SPAIN 0.0 01/31/26	国債証券	0.0000	500	505	64,681	2026/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	1,450	1,566	200,434	2025/04/30
SPAIN 3.8 04/30/24	国債証券	3.8000	1,270	1,442	184,462	2024/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	1,210	1,331	170,255	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	1,270	1,413	180,831	2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	1,240	1,363	174,414	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	1,170	1,297	165,900	2029/04/30
SPAIN 0.4 04/30/22	国債証券	0.4000	1,570	1,587	203,015	2022/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	1,150	1,178	150,752	2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	600	584	74,788	2031/04/30
SPAIN 0.0 04/30/23	国債証券	0.0000	990	1,000	127,947	2023/04/30
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	1,170	1,559	199,413	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,170	2,018	258,214	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,270	2,167	277,244	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	960	1,568	200,686	2066/07/30
SPAIN 4.65 07/30/25	国債証券	4.6500	1,370	1,672	213,954	2025/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,460	1,692	216,473	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,520	2,428	310,616	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,240	1,515	193,803	2033/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,210	1,333	170,511	2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	1,290	1,503	192,345	2035/07/30
SPAIN 0.25 07/30/24	国債証券	0.2500	940	960	122,873	2024/07/30
SPAIN 0.35 07/30/23	国債証券	0.3500	1,420	1,448	185,248	2023/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国債証券	0.8000	1,200	1,266	161,987	2027/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	1,540	1,717	219,729	2024/10/31
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	1,180	1,640	209,797	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	830	1,552	198,523	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,180	1,659	212,220	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	860	1,178	150,763	2048/10/31

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		
<b>(ユーロ…スペイン)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	870	827	105,834	2050/10/31		
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	1,380	1,537	196,709	2025/10/31		
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,480	1,627	208,133	2027/10/31		
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	1,550	1,680	214,917	2026/10/31		
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	1,480	1,535	196,390	2029/10/31		
SPAIN 4.4 10/31/23	国債証券	4.4000	480	543	69,499	2023/10/31		
SPAIN 0.45 10/31/22	国債証券	0.4500	1,340	1,361	174,183	2022/10/31		
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	970	1,018	130,298	2040/10/31		
SPAIN 1.25 10/31/30	国債証券	1.2500	1,770	1,932	247,206	2030/10/31		
小計	—	—	54,310	64,919	8,303,795	—		
<b>(ユーロ…イタリア)</b>			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	国債証券	0.8500	1,400	1,456	186,335	2027/01/15		
ITALY BTPS 0.0 01/15/24	国債証券	0.0000	1,000	1,006	128,741	2024/01/15		
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	1,280	2,008	256,884	2033/02/01		
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	1,660	2,373	303,632	2037/02/01		
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	1,390	1,554	198,774	2028/02/01		
ITALY BTPS 0.35 02/01/25	国債証券	0.3500	1,080	1,099	140,671	2025/02/01		
ITALY BTPS 0.5 02/01/26	国債証券	0.5000	300	306	39,255	2026/02/01		
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,020	1,298	166,138	2047/03/01		
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,020	1,472	188,339	2048/03/01		
ITALY BTPS 4.5 03/01/24	国債証券	4.5000	1,090	1,245	159,300	2024/03/01		
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	590	766	98,031	2067/03/01		
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	1,790	2,157	275,965	2025/03/01		
ITALY BTPS 5.0 03/01/22	国債証券	5.0000	1,700	1,793	229,406	2022/03/01		
ITALY BTPS 4.5 03/01/26	国債証券	4.5000	1,630	1,994	255,091	2026/03/01		
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	2,490	2,742	350,735	2032/03/01		
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	810	1,067	136,523	2040/03/01		
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	1,090	1,435	183,565	2035/03/01		
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	1,540	1,947	249,140	2030/03/01		
ITALY BTPS 0.95 03/15/23	国債証券	0.9500	1,070	1,098	140,476	2023/03/15		
ITALY BTPS 0.95 03/01/23	国債証券	0.9500	920	943	120,718	2023/03/01		
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国債証券	1.4500	1,020	1,084	138,752	2036/03/01		
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	600	655	83,791	2041/03/01		
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	600	591	75,633	2037/03/01		
ITALY BTPS 1.35 04/15/22	国債証券	1.3500	980	999	127,816	2022/04/15		
ITALY BTPS 1.2 04/01/22	国債証券	1.2000	770	783	100,209	2022/04/01		
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,510	1,623	207,690	2030/04/01		
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	1,000	1,027	131,490	2031/04/01		
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	970	1,484	189,831	2031/05/01		
ITALY BTPS 4.5 05/01/23	国債証券	4.5000	1,400	1,548	198,031	2023/05/01		
ITALY BTPS 1.85 05/15/24	国債証券	1.8500	810	863	110,393	2024/05/15		
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	国債証券	1.4500	1,340	1,425	182,335	2025/05/15		
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	1,100	1,188	152,055	2026/06/01		
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	1,690	1,802	230,610	2025/06/01		
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	920	1,034	132,351	2027/06/01		
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	1,630	1,806	231,125	2026/07/15		
ITALY BTPS 1.75 07/01/24	国債証券	1.7500	1,200	1,277	163,407	2024/07/01		
ITALY BTPS 1.85 07/01/25	国債証券	1.8500	900	974	124,616	2025/07/01		
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	1,610	2,448	313,227	2034/08/01		
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,330	2,175	278,248	2039/08/01		
ITALY BTPS 4.75 08/01/23	国債証券	4.7500	1,900	2,136	273,237	2023/08/01		
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	940	1,049	134,278	2027/08/01		

銘柄	種類	利率	額面金額	期		償還年月日
				評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,330	1,611	206,138	2029/08/01
ITALY BTPS 0.9 08/01/22	国債証券	0.9000	980	997	127,633	2022/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,170	1,214	155,341	2030/08/01
ITALY BTPS 0.3 08/15/23	国債証券	0.3000	1,000	1,014	129,739	2023/08/15
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	940	1,206	154,346	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	970	1,629	208,416	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	990	1,376	176,028	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	1,390	1,842	235,636	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,150	1,897	242,768	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	870	1,062	135,841	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	700	726	92,956	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,600	1,908	244,090	2033/09/01
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国債証券	3.7500	1,010	1,148	146,940	2024/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	840	1,299	166,197	2049/09/01
ITALY BTPS 5.5 09/01/22	国債証券	5.5000	1,150	1,252	160,192	2022/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	1,020	1,201	153,665	2036/09/01
ITALY BTPS 1.45 09/15/22	国債証券	1.4500	900	925	118,388	2022/09/15
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	600	627	80,222	2027/09/15
ITALY BTPS 0.65 10/15/23	国債証券	0.6500	980	1,004	128,441	2023/10/15
ITALY BTPS 2.45 10/01/23	国債証券	2.4500	930	996	127,430	2023/10/01
ITALY BTPS 9.0 11/01/23	国債証券	9.0000	1,190	1,487	190,250	2023/11/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,080	1,517	194,063	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	1,790	2,528	323,473	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	1,750	2,464	315,192	2029/11/01
ITALY BTPS 5.5 11/01/22	国債証券	5.5000	1,960	2,153	275,399	2022/11/01
ITALY BTPS 1.45 11/15/24	国債証券	1.4500	1,040	1,101	140,904	2024/11/15
ITALY BTPS 2.5 11/15/25	国債証券	2.5000	1,250	1,398	178,894	2025/11/15
ITALY BTPS 2.0 12/01/25	国債証券	2.0000	970	1,063	135,971	2025/12/01
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,350	1,437	183,865	2026/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/24	国債証券	2.5000	1,170	1,285	164,476	2024/12/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,200	1,422	181,987	2028/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	1,480	1,630	208,521	2030/12/01
小計	—	—	85,840	102,183	13,070,282	—
<b>(ユーロ…フィンランド)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 2.0 04/15/24	国債証券	2.0000	280	303	38,830	2024/04/15
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	380	414	52,981	2031/04/15
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	130	163	20,898	2047/04/15
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	430	452	57,907	2026/04/15
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	290	330	42,293	2034/04/15
FINLAND 1.5 04/15/23	国債証券	1.5000	340	355	45,518	2023/04/15
FINLAND 04/15/22	国債証券	0.0000	120	120	15,463	2022/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	210	209	26,765	2036/04/15
FINLAND 4.0 07/04/25	国債証券	4.0000	430	517	66,188	2025/07/04
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	380	468	59,870	2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	350	521	66,657	2042/07/04
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	570	606	77,525	2029/09/15
FINLAND 0.875 09/15/25	国債証券	0.8750	300	319	40,918	2025/09/15
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	240	254	32,613	2028/09/15
FINLAND 0.5 09/15/27	国債証券	0.5000	300	318	40,704	2027/09/15
FINLAND 1.625 09/15/22	国債証券	1.6250	400	414	53,013	2022/09/15
FINLAND 09/15/23	国債証券	0.0000	230	233	29,925	2023/09/15
FINLAND 0.25 09/15/40	国債証券	0.2500	170	169	21,636	2040/09/15

銘柄	柄	当期				期末	
		種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.0 09/15/30		国債証券	0.0000	170	172	22,059	2030/09/15
FINLAND 0.0 09/15/24		国債証券	0.0000	180	184	23,536	2024/09/15
小計		—	—	5,900	6,530	835,308	—
(ユーロ…オーストリア)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62		国債証券	3.8000	210	457	58,552	2062/01/26
AUSTRIA 1.5 02/20/47		国債証券	1.5000	520	659	84,407	2047/02/20
AUSTRIA 0.5 02/20/29		国債証券	0.5000	340	361	46,200	2029/02/20
AUSTRIA 0.75 02/20/28		国債証券	0.7500	820	884	113,179	2028/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30		国債証券	0.0000	840	853	109,145	2030/02/20
AUSTRIA 4.85 03/15/26		国債証券	4.8500	590	753	96,360	2026/03/15
AUSTRIA 4.15 03/15/37		国債証券	4.1500	890	1,456	186,298	2037/03/15
AUSTRIA 0.75 03/20/51		国債証券	0.7500	180	193	24,758	2051/03/20
AUSTRIA 3.65 04/20/22		国債証券	3.6500	280	293	37,587	2022/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27		国債証券	0.5000	520	550	70,465	2027/04/20
AUSTRIA 0.0 04/20/23		国債証券	0.0000	200	202	25,932	2023/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34		国債証券	2.4000	480	629	80,544	2034/05/23
AUSTRIA 0.85 06/30/20		国債証券	0.8500	170	171	21,910	2120/06/30
AUSTRIA 3.15 06/20/44		国債証券	3.1500	470	770	98,504	2044/06/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27		国債証券	6.2500	670	959	122,698	2027/07/15
AUSTRIA 07/15/23		国債証券	0.0000	650	659	84,363	2023/07/15
AUSTRIA 07/15/24		国債証券	0.0000	800	816	104,386	2024/07/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17		国債証券	2.1000	380	684	87,492	2117/09/20
AUSTRIA 09/20/22		国債証券	0.0000	470	474	60,729	2022/09/20
AUSTRIA 1.65 10/21/24		国債証券	1.6500	540	584	74,825	2024/10/21
AUSTRIA 0.75 10/20/26		国債証券	0.7500	680	727	93,079	2026/10/20
AUSTRIA 1.2 10/20/25		国債証券	1.2000	640	692	88,612	2025/10/20
AUSTRIA 1.75 10/20/23		国債証券	1.7500	750	797	102,015	2023/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40		国債証券	0.0000	200	188	24,080	2040/10/20
AUSTRIA 1.5 11/02/86		国債証券	1.5000	150	209	26,841	2086/11/02
AUSTRIA 3.4 11/22/22		国債証券	3.4000	740	792	101,373	2022/11/22
小計		—	—	13,180	15,826	2,024,348	—
合計		—	—	—	—	134,816,915	—

## ■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

項目	当期		期末
	評価額	比率	率
公社債	千円		%
コール・ローン等、その他	134,816,915		97.7
投資信託財産総額	3,110,505		2.3
	137,927,421		100.0

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、136,245,185千円、98.8%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2月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=105.50円、1カナダ・ドル=83.72円、1オーストラリア・ドル=83.19円、1シンガポール・ドル=79.75円、1イギリス・ポンド=147.98円、1イスラエル・シケル=32.23円、1デンマーク・クローネ=17.20円、1ノルウェー・クローネ=12.49円、1スウェーデン・クローナ=12.76円、1メキシコ・ペソ=5.15円、1マレーシア・リンギット=26.12円、1ポーランド・ズロチ=28.53円、1ユーロ=127.91円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年2月22日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	139,026,864,416円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,966,445,647
公 社 債(評価額)	134,816,915,952
未 収 入 金	1,420,260,588
未 収 利 息	784,425,849
前 払 費 用	38,816,380
(B) 負 債	1,989,330,062
未 払 金	1,924,681,062
未 払 解 約 金	64,649,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	137,037,534,354
元 本	69,085,269,493
次 期 繰 越 損 益 金	67,952,264,861
(D) 受 益 権 総 口 数	69,085,269,493口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	19,836円

(注1) 期首元本額	66,784,593,799円	グループコントロール	2,047,605,074円
追加設定元本額	22,324,176,727円	D I AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	112,880,979円
一部解約元本額	20,023,501,033円	4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	216,614,702円
(注2) 期末における元本の内訳		D I AMコア資産設計ファンド (堅実型)	7,184,218円
D I AM外国債券パッシブ・ファンド	7,285,630,090円	D I AMコア資産設計ファンド (積極型)	13,602,076円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	6,005,013円	4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	109,987,588円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	17,901,375円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	157,862,427円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	16,109,682円	4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	2,708,262円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	58,667,541円	D I AMパッシブ資産分散ファンド	1,153,273,300円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	49,579,939円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)	288,411,930円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	22,987,271円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)	353,533,881円
たわらノーロード 先進国債券	9,989,838,812円	マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)	161,736,477円
たわらノーロード 先進国債券<ラップ向け>	186,647,242円	インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	179,290,591円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	971,663,519円	D I AM海替フルハッジ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	6,015,406,638円
たわらノーロード バランス (堅実型)	26,728,812円	D I AM外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	3,819,894,345円
たわらノーロード バランス (標準型)	121,338,758円	外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,325,976,349円
たわらノーロード バランス (積極型)	25,135,439円	先進国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	5,699,054,337円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)	4,073,309円	D I AMワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	61,358,370円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	220,889,452円	インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)	471,072,165円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)	214,665,752円	D I AMグローバル・バランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	503,573,522円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)	46,211,416円	D I AMグローバル・バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	298,873,925円
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)	2,643,196円	D I AM国際分散バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	27,070,483円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	275,405円	D I AM国際分散/バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	51,781,571円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	1,559,857円	D I AM国内重視/バランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	12,259,425円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	3,960,740円	D I AM国内重視/バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	1,487,646円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	1,185,878円	D I AM世界バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	41,773,382円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	1,140,370円	D I AM世界バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	62,816,454円
D I AM外国債券インデックスファンド<DC年金>	5,996,521,601円	D I AMバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	2,343,965,366円
One D C 先進国債券インデックスファンド	286,853,098円	D I AMバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	1,733,964,005円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	632,089,833円	D I AMバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	3,001,729,443円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	1,830,048,277円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA (適格機関投資家限定)	553,039,600円
D I AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	1,993,683,959円	D I AMグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	192,002,729円
D I AM DCバランス30インデックスファンド	361,021,755円	D I AMアクアグローバルバランスファンド30VA (適格機関投資家限定)	2,181,197,557円
D I AM DCバランス50インデックスファンド	767,057,750円	D I AM世界アセット/バランスファンド3VA (適格機関投資家向け)	541,945,752円
D I AM DCバランス70インデックスファンド	628,680,822円	D I AM世界バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	3,548,316円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	16,652,719円	D I AM世界アセット/バランスファンド2VA (適格機関投資家限定)	456,033,204円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	516,637,062円	D I AM世界アセット/バランスファンド3VA (適格機関投資家限定)	467,152,429円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	28,446,399円	D I AM世界アセット/バランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	632,499,155円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	125,346,778円	D I AM世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	66,775,811円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	95,961,436円	期末元本合計	69,085,269,493円
D I AM DC 8資産バランスファンド (新興国30)	160,485,652円		

## ■損益の状況

当期 自2020年2月22日 至2021年2月22日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	2,666,161,128円	
	受取利息	2,666,403,831	
	支払利息	△242,703	
(B)	有価証券売買損益	△1,147,059,846	
	売却益	6,089,848,393	
	売却損	△7,236,908,239	
(C)	その他の費用	△15,375,562	
(D)	当期損益金(A+B+C)	1,503,725,720	
(E)	前期繰越損益金	64,019,323,522	
(F)	解約差損益金	△19,145,002,454	
(G)	追加信託差損益金	21,574,218,073	
(H)	計(D+E+F+G)	67,952,264,861	
	次期繰越損益金(H)	67,952,264,861	

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

# 日経225インデックスファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2020年11月6日）

（計算期間 2019年11月7日～2020年11月6日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

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

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

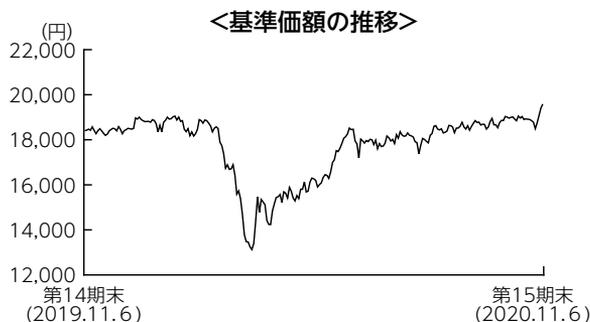
## ■当期中の基準価額と市況の推移

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

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2019年11月7日から2020年11月6日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は19,584円となり、前期末比で6.4%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境

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

### ポートフォリオについて

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

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で4.4%上昇しました。

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

### 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料	1円	0.004%
(株 式)	(0)	(0.001)
(先物・オプション)	(1)	(0.003)
合 計	1	0.004

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(17,744円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年11月7日から2020年11月6日まで)

### (1) 株 式

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

### (2) 先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受渡代金です。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等 (2019年11月7日から2020年11月6日まで)

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

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

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

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

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

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 47

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

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

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

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

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

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

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

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

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

(注2) 合計欄の < > 内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

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

## ■投資信託財産の構成

2020年11月6日現在

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

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年11月6日)現在

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

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

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

## ■損益の状況

当期 自2019年11月7日 至2020年11月6日

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

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

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

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

# 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド 運用報告書

第13期（決算日 2020年6月22日）

（対象期間 2019年6月25日～2020年6月22日）

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ■最近5期の運用実績

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

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

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

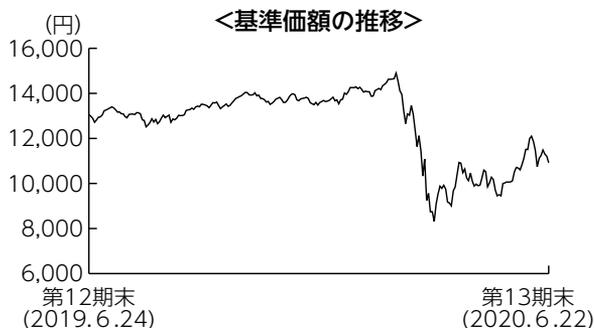
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2019年6月25日から2020年6月22日まで）

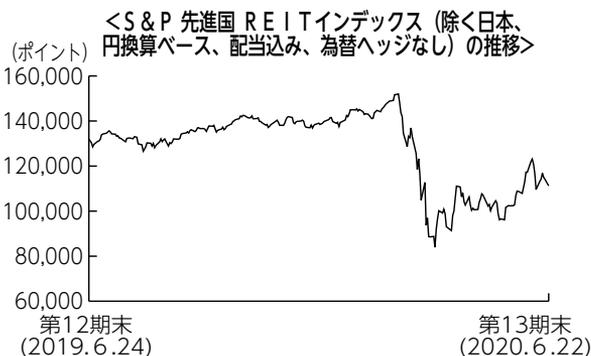


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は10,922円となり、前期末比で16.4%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

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



### 投資環境

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

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

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

### ポートフォリオについて

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

### ベンチマークとの差異について

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

### 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期	
	金 額	比 率
(a) 売買委託手数料	4円	0.029%
(株 式)	( 0)	(0.000)
(投資信託受益証券)	( 1)	(0.004)
(投 資 証 券)	( 3)	(0.025)
(b) 有価証券取引税	11	0.089
(株 式)	( 0)	(0.000)
(投資信託受益証券)	( 1)	(0.007)
(投 資 証 券)	(10)	(0.082)
(c) その他費用	11	0.089
(保 管 費 用)	( 8)	(0.065)
(そ の 他)	( 3)	(0.023)
合 計	26	0.206

(注) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額(12,607円)で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要及び注記については7ページ(1万口当たりの費用明細)をご参照ください。

## ■ 売買及び取引の状況 (2019年6月25日から2020年6月22日まで)

### (1) 株 式

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 投資信託受益証券、投資証券

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

### ■利害関係人との取引状況等 (2019年6月25日から2020年6月22日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### 外国投資信託受益証券、投資証券

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

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)		千口		千口	千アメリカ・ドル	千円	%
PENN REAL ESTATE INVEST TST		17.505		8,333	11	1,210	0.0
GETTY REALTY CORP		12.616		10.38	314	33,602	0.1
PS BUSINESS PARKS		7.004		5,805	765	81,702	0.2
RPT REALTY		27.63		25.39	170	18,190	0.1
REALTY INCOME CORP		107.748		101.743	6,260	668,406	1.9
REGENCY CENTERS CORP		59.384		49.99	2,231	238,236	0.7
UDR INC		97.737		87.344	3,298	352,139	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES		38.643		32.504	824	88,010	0.3
CORECIVIC INC		41.521		35.793	352	37,604	0.1
SAUL CENTERS INC		4.421		3.788	123	13,140	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		108.459		90.583	6,079	649,154	1.9
LIFE STORAGE INC		16.395		13.99	1,314	140,379	0.4
PUBLIC STORAGE		52.671		44.536	8,488	906,276	2.6
SUN COMMUNITIES INC		30.554		29.114	4,144	442,526	1.3
TAUBMAN CENTERS INC		21.393		17.74	661	70,668	0.2
TANGER FACTORY OUTLET		32.737		28.639	205	21,924	0.1
UMH PROPERTIES INC		13.433		11.534	146	15,615	0.0
GLADSTONE COMMERCIAL CORP		11.234		10.478	194	20,758	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		4.708		3.813	324	34,677	0.1
VENTAS INC		126.445		110.685	3,962	423,078	1.2
VORNADO REALTY TRUST		61.491		47.3	1,851	197,716	0.6
WASHINGTON REIT		27.867		24.141	524	55,958	0.2
GEO GROUP INC		42.24		36.455	431	46,045	0.1
WEINGARTEN REALTY INVST		41.968		35.001	647	69,172	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		49.096		41.075	1,504	160,643	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST		31.031		25.625	290	31,026	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC		45.051		38.157	3,547	378,761	1.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C		40.56		33.124	156	16,728	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		80.002		64.963	564	60,274	0.2
CUBESMART		66.756		57.831	1,556	166,158	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC		73.766		79.493	11,117	1,186,972	3.4
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO		73.922		60.643	343	36,647	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST		136.49		156.528	3,013	321,715	0.9
DOUGLAS EMMETT INC		57.933		49.264	1,489	159,007	0.5
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C		41.878		35.098	390	41,727	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC		43.929		36.359	604	64,558	0.2
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		38.836		31.285	190	20,342	0.1
TERRENO REALTY CORP		21.401		19.467	1,048	111,905	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC		13.155		14.433	408	43,579	0.1
RLJ LODGING TRUST		61.408		48.111	465	49,672	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST		65.012		59.337	2,139	228,454	0.7
CORESITE REALTY CORP		12.902		11.921	1,448	154,633	0.4
VEREIT INC		342.119		318.763	2,161	230,752	0.7
CHESAPEAKE LODGING TRUST		21.119		-	-	-	-
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		45.82		37.688	511	54,604	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST		17.851		14.519	392	41,932	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUNITIES		16.36		14.783	110	11,806	0.0
CHATHAM LODGING TRUST		17.398		15.244	95	10,237	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC		62.571		59.548	861	91,935	0.3
WHITESTONE REIT		15.361		13.415	92	9,854	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC		54.303		45.098	1,137	121,437	0.3
STAG INDUSTRIAL INC		43.588		44.62	1,298	138,634	0.4
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA INC		74.671		64.534	417	44,580	0.1
CYRUSONE INC		38.14		33.769	2,588	276,416	0.8
WP CAREY INC		60.124		50.961	3,514	375,218	1.1
GLADSTONE LAND CORP		4.129		6.064	92	9,860	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA INC		72.282		64.729	1,764	188,397	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		18.038		16.325	574	61,319	0.2
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP		18.755		15.771	136	14,565	0.0
SPIRIT REALTY CAPITAL INC		30.159		30.498	1,089	116,346	0.3

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
PHYSICIANS REALTY TRUST	63.958	60.012	1,070	114,245		0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	36.539	36.348	1,489	159,077		0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT	92.275	76.081	2,048	218,675		0.6
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	33.291	25.835	284	30,370		0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	3.694	5.514	527	56,312		0.2
JBG SMITH PROPERTIES	41.967	34.3	1,038	110,891		0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	20.602	32.571	273	29,177		0.1
RETAIL VALUE INC	5.916	5.004	63	6,731		0.0
INVITATION HOMES INC	135.096	160.366	4,464	476,684		1.4
QTS REALTY TRUST INC	19.246	17.856	1,126	120,261		0.3
SPIRIT MTA REIT	13.946	—	—	—		—
COREPOINT LODGING INC	—	13.648	55	5,887		0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	48.864	45.046	308	32,945		0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	—	4.986	68	7,277		0.0
SAFEHOLD INC	2.744	4.045	261	27,891		0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	17.735	26.537	453	48,422		0.1
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	24.28	19.666	404	43,149		0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	40.874	35.108	478	51,091		0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	71.712	60.857	2,312	246,912		0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	105.086	88.264	1,117	119,307		0.3
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8.936	5.335	17	1,885		0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT INC	33.378	16.848	184	19,661		0.1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	6.509	8.102	64	6,903		0.0
FARMLAND PARTNERS INC	9.63	9.378	61	6,608		0.0
CITY OFFICE REIT INC	15.324	13.297	132	14,140		0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	70.292	49.273	49	5,260		0.0
CARETRUST REIT INC	33.024	28.677	522	55,786		0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP INC	31.63	27.59	103	11,076		0.0
STORE CAPITAL CORP	70.644	65.92	1,615	172,437		0.5
PARAMOUNT GROUP INC	70.246	55.473	436	46,553		0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7.336	12.189	147	15,708		0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	44.064	32.034	340	36,357		0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	25.372	21.404	502	53,704		0.2
XENIA HOTELS & RESORTS INC	39.522	34.147	326	34,891		0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8.002	6.893	240	25,641		0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	19.694	17.791	502	53,700		0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6.76	6.19	268	28,709		0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	75.452	60.884	610	65,135		0.2
GLOBAL NET LEASE INC	29.176	26.964	449	48,020		0.1
CLIPPER REALTY INC	5.169	5.086	36	3,850		0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	70.84	69.339	742	79,289		0.2
VICI PROPERTIES INC	127.279	137.449	3,089	329,903		0.9
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	18.806	—	—	—		—
SERITAGE GROWTH PROPERTIES	10.32	9.418	112	12,006		0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	25.108	20.693	490	52,406		0.2
COLONY CAPITAL INC	171.468	139.081	368	39,351		0.1
小計	7,983.341	7,409.052	242,959	25,940,780		—
□数	155銘柄	157銘柄	—	—		74.6
金額	<72.3%>	<74.6%>	—	—		—
比率	>	>	—	—		—
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円		%
SMARTCENTRES REIT	24.167	20.064	416	32,643		0.1
CANADIAN APT PPTY REIT	26.047	24.536	1,222	95,798		0.3
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	48.916	39.965	401	31,445		0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	—	30.633	440	34,498		0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	52.282	46.927	740	58,070		0.2
ALLIED PROPERTIES REIT	18.469	18.176	744	58,374		0.2
COMINAR REAL ESTATE INVT TR	30.322	24.741	197	15,511		0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	9.817	8.627	172	13,535		0.0
NORTHVIEW APARTMENT REIT	10.523	9.997	344	26,990		0.1
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.736	7.095	202	15,863		0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	24.488	21.186	163	12,834		0.0

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	□	数	□	数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
<b>(カナダ)</b>		千口		千口	千カナダ・ドル	千円	%
CROMBIE REAL ESTATE INV		16.86		13,784	178	14,021	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		19,862		18,272	265	20,820	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES		22,017		24,249	256	20,125	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT		6.696		6,002	89	6,994	0.0
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTM		33,203		—	—	—	—
DREAM INDUSTRIAL REIT		22,237		22,509	237	18,575	0.1
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		19,293		20,873	229	17,993	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T		8,529		8,495	569	44,665	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT		10,465		12,414	70	5,545	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		53,304		46,042	594	46,619	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE		5,037		4,997	103	8,122	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		16,489		14,064	193	15,144	0.0
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE INVES		—		12,087	221	17,334	0.0
SLATE RETAIL REIT		6,406		5,623	57	4,494	0.0
SLATE OFFICE REIT		12,079		11,634	43	3,446	0.0
KILLAM APARTMENT REIT		16,959		—	—	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		—		14,74	257	20,215	0.1
小計	□	数	□	数	金額	金額	比率
	銘	柄	銘	柄	<比率>	<比率>	<比率>
		522,336		487,732	8,417	659,685	—
		25銘柄<1.9%>		26銘柄<1.9%>	—	—	1.9
<b>(オーストラリア)</b>		千口		千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST		166,921		145,963	575	41,901	0.1
MIRVAC GROUP		1,398,222		1,181,612	2,764	201,455	0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP		608,982		570,442	510	37,198	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		124,412		136,991	489	35,632	0.1
GPT GROUP		632,592		575,807	2,573	187,531	0.5
ABACUS PROPERTY GROUP		120,666		100,258	278	20,307	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		95,978		75,176	196	14,295	0.0
STOCKLAND		871,018		727,078	2,632	191,769	0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP		79,545		68,692	321	23,422	0.1
DEXUS		383,348		321,924	3,235	235,726	0.7
GOODMAN GROUP		568,14		478,528	7,297	531,699	1.5
VICINITY CENTRES		1,131,404		1,197,4	1,814	132,172	0.4
CHARTER HALL GROUP		162,348		136,701	1,380	100,596	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		99,748		86,456	290	21,165	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		313,615		301,574	714	52,075	0.1
ARENA REIT		106,906		93,469	220	16,071	0.0
CHARTER HALL LONG WALE REIT		77,55		123,086	568	41,432	0.1
APN INDUSTRIA REIT		38,914		41,907	111	8,121	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		243,475		280,409	553	40,350	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		52,264		50,661	160	11,664	0.0
GDI PROPERTY GROUP		160,1		137,85	167	12,203	0.0
RURAL FUNDS GROUP		105,905		101,989	213	15,530	0.0
SCENTRE GROUP		1,887,979		1,543,922	3,412	248,603	0.7
CENTURIA OFFICE REIT		—		115,908	243	17,734	0.1
WAYPOINT REIT LTD		156,535		208,852	576	41,998	0.1
小計	□	数	□	数	金額	金額	比率
	銘	柄	銘	柄	<比率>	<比率>	<比率>
		9,586,567		8,802,655	31,301	2,280,661	—
		24銘柄<7.0%>		25銘柄<6.6%>	—	—	6.6
<b>(香港)</b>		千口		千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		748.52		608.02	39,946	550,468	1.6
PROSPERITY REIT		462		361	844	11,640	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		481		448	1,666	22,965	0.1
CHAMPION REIT		691.07		602.07	2,528	34,845	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		384		313	1,223	16,864	0.0
FORTUNE REAL ESTATE (HK)		477		—	—	—	—
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T		—		405	2,867	39,512	0.1
小計	□	数	□	数	金額	金額	比率
	銘	柄	銘	柄	<比率>	<比率>	<比率>
		3,243,59		2,737,09	49,078	676,296	—
		6銘柄<2.6%>		6銘柄<1.9%>	—	—	1.9
<b>(シンガポール)</b>		千口		千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND MALL TRUST		1,001.86		839.66	1,704	130,190	0.4
ASCENDAS REAL ESTATE INVNT		911.76		881.66	2,750	210,104	0.6

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

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		
	□数	金額	□数	金額	□数	金額	
(イギリス)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	227.534	227,534	254.022	254,022	167	22,093	
SAFESTORE HOLDINGS LTD	72.106	72,106	60.379	60,379	446	58,840	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	251.418	251,418	269.096	269,096	600	79,150	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST LT	-	-	245.021	245,021	178	23,538	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES PL	-	-	247.221	247,221	423	55,774	
RDI REIT PLC	77.641	77,641	74.051	74,051	57	7,631	
NEWRIVER REIT PLC	103.999	103,999	102.138	102,138	69	9,112	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	235.42	235,420	189.831	189,831	206	27,267	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT	134.957	134,957	110.038	110,038	105	13,920	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	598.461	598,461	512.115	512,115	747	98,530	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	196.113	196,113	186.961	186,961	103	13,698	
AEW UK REIT PLC	-	-	54.933	54,933	38	5,096	
LXI REIT PLC	134.197	134,197	159.926	159,926	182	24,025	
REGIONAL REIT LTD	110.888	110,888	129.74	129,740	97	12,822	
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	13,984	1,842,897	-
(イスラエル)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
REIT 1 LTD	63.655	63,655	52.551	52,551	722	22,334	
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	722	22,334	-
(韓国)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9.316	9,316	10.894	10,894	72,989	6,423	
LOTTE REIT CO LTD	-	-	25.4	25,400	147,574	12,986	
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	220,563	19,409	-
(ユーロ…アイルランド)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
GREEN REIT PLC	240.878	240,878	-	-	-	-	
HIBERNIA REIT PLC	242.24	242,240	208.204	208,204	231	27,587	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI	124.155	124,155	119.677	119,677	167	20,000	
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	398	47,587	-
(ユーロ…オランダ)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	14.114	14,114	11.468	11,468	147	17,577	
VASTNED RETAIL	6.326	6,326	5.849	5,849	111	13,265	
WERELDHAVE NV	14.313	14,313	11.998	11,998	102	12,195	
NSI NV	6.338	6,338	5.133	5,133	184	21,966	
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	48.27	48,270	40.645	40,645	2,243	267,819	
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	2,788	332,823	-
(ユーロ…ベルギー)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
BEFIMMO	7.94	7,940	6.929	6,929	282	33,663	
COFINIMMO SA	7.418	7,418	7.256	7,256	921	110,000	
RETAIL ESTATES	2.609	2,609	3.188	3,188	190	22,756	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	8.307	8,307	6.779	6,779	153	18,288	
WAREHOUSES DE PAUW	6.236	6,236	38.064	38,064	933	111,434	
MONTEA SCA	3.562	3,562	3.259	3,259	285	34,078	
AEDIFICA	8.684	8,684	7.985	7,985	816	97,413	
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	3,582	427,636	-
(ユーロ…フランス)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
GEKINA SA	19.268	19,268	16.655	16,655	1,900	226,843	
ICADE	16.153	16,153	8.117	8,117	514	61,381	
ALTAREA	1.209	1,209	0.977	977	136	16,327	
KLEPIERRE	70.94	70,940	60.564	60,564	1,067	127,420	
COVIVIO	21.906	21,906	14.277	14,277	969	115,718	
MERCIALYS	18.406	18,406	7.165	7,165	54	6,551	
小計	□数 銘柄数	金額 数<比率>	□数 銘柄数	金額 数<比率>	4,643	554,242	-
(ユーロ…ドイツ)	千口	千円	千口	千円	千口	千円	
HAMBORNER REIT AG	27.782	27,782	21.542	21,542	185	22,173	

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	比率	
(ユーロ…ドイツ)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	56,116	46,459	638	76,254	0.2		
小計	83,898	68,001	824	98,428	-	-	
	2銘柄<0.3%>	2銘柄<0.3%>	-	-	-	0.3	
(ユーロ…スペイン)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	97,764	72,211	582	69,562	0.2		
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	25,183	18,634	88	10,565	0.0		
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	127,901	109,392	852	101,788	0.3		
小計	250,848	200,237	1,523	181,915	-	-	
	3銘柄<0.7%>	3銘柄<0.5%>	-	-	-	0.5	
(ユーロ…イタリア)	千口	千口	千ユーロ	千円	%		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	15,915	14,335	49	5,852	0.0		
小計	15,915	14,335	49	5,852	-	-	
	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0	
合計	44,555,511	41,146,369	-	34,662,937	-	-	
	303銘柄<99.2%>	308銘柄<99.7%>	-	-	-	99.7	

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

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

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

## ■投資信託財産の構成

2020年6月22日現在

項目	当期		期末	
	評価額	比率	評価額	比率
投資信託受益証券、投資証券	千円	%		
	34,662,937	98.9		
コール・ローン等、その他	369,226	1.1		
投資信託財産総額	35,032,164	100.0		

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

(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、34,683,398千円、99.0%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年6月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=106.77円、1カナダ・ドル=78.37円、1オーストラリア・ドル=72.86円、1香港・ドル=13.78円、1シンガポール・ドル=76.38円、1ニュージーランド・ドル=68.42円、1イギリス・ポンド=131.78円、1イスラエル・シケル=30.91円、100韓国・ウォン=8.80円、1ユーロ=119.37円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2020年6月22日)現在

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

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

(注2) 期末における元本の内訳

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

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

## ■損益の状況

当期 自2019年6月25日 至2020年6月22日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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