

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書 (全体版)

新光7資産バランスファンド

愛称：七重奏

第197期	<決算日	2023年5月22日>
第198期	<決算日	2023年6月20日>
第199期	<決算日	2023年7月20日>
第200期	<決算日	2023年8月21日>
第201期	<決算日	2023年9月20日>
第202期	<決算日	2023年10月20日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光7資産バランスファンド」は、2023年10月20日に第202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。

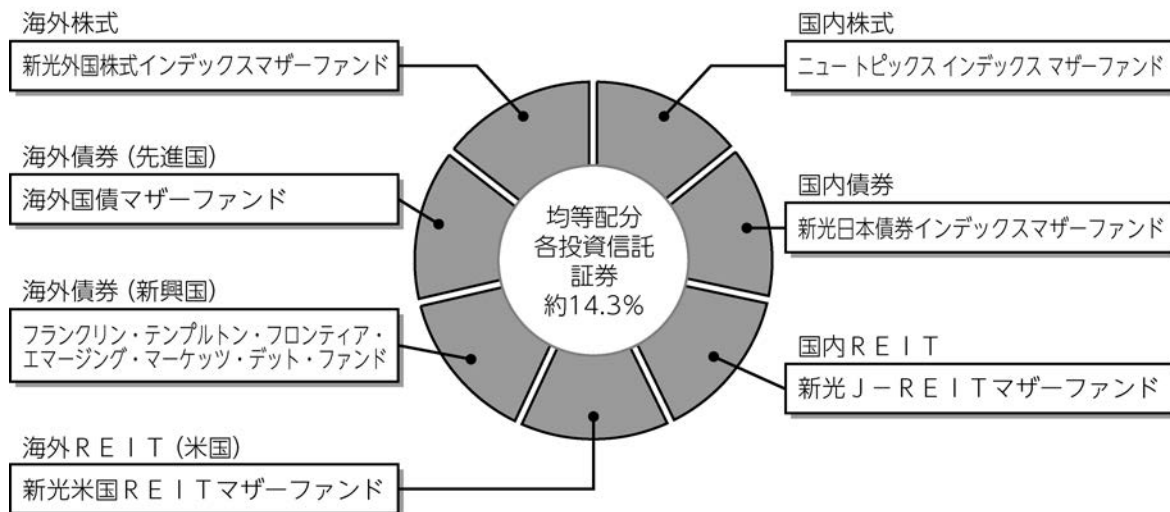
アセットマネジメントOne 株式会社

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

ファンドの特色

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

【基本投資配分比率のイメージ図】



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

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

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

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

新光7資産バランスファンド

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	投資信託受託証券、投資証券組入率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率					
第30作成期	173期 (2021年5月20日)	円 10,101	円 20	% 0.5	% 27.6	% 1.0	% 26.4	% 42.6	百万円 4,636
	174期 (2021年6月21日)	10,263	20	1.8	27.2	1.4	26.1	43.3	4,702
	175期 (2021年7月20日)	10,288	20	0.4	27.3	1.2	26.1	43.6	4,704
	176期 (2021年8月20日)	10,349	20	0.8	27.8	1.4	26.3	41.9	4,673
	177期 (2021年9月21日)	10,431	20	1.0	26.2	1.7	27.7	41.6	4,680
	178期 (2021年10月20日)	10,661	20	2.4	26.4	1.8	27.5	41.6	4,749
第31作成期	179期 (2021年11月22日)	10,653	20	0.1	27.4	1.4	27.7	40.9	4,704
	180期 (2021年12月20日)	10,494	20	△1.3	26.1	2.0	28.2	41.2	4,631
	181期 (2022年1月20日)	10,258	20	△2.1	27.1	1.7	28.6	40.3	4,519
	182期 (2022年2月21日)	10,129	20	△1.1	26.4	1.8	28.4	40.2	4,505
	183期 (2022年3月22日)	10,312	20	2.0	26.5	2.3	28.0	40.5	4,562
	184期 (2022年4月20日)	10,747	20	4.4	26.4	2.1	26.9	42.6	4,727
第32作成期	185期 (2022年5月20日)	10,167	20	△5.2	26.2	2.1	28.5	40.7	4,413
	186期 (2022年6月20日)	10,084	20	△0.6	26.1	1.8	28.7	40.8	4,385
	187期 (2022年7月20日)	10,486	20	4.2	26.8	2.2	28.3	40.8	4,541
	188期 (2022年8月22日)	10,749	20	2.7	27.3	1.3	27.0	41.9	4,607
	189期 (2022年9月20日)	10,590	20	△1.3	26.2	2.1	27.3	42.0	4,537
	190期 (2022年10月20日)	10,262	20	△2.9	26.4	2.4	27.8	41.0	4,398
第33作成期	191期 (2022年11月21日)	10,412	20	1.7	27.3	2.1	27.4	41.3	4,448
	192期 (2022年12月20日)	10,002	20	△3.7	25.3	2.2	28.0	41.1	4,266
	193期 (2023年1月20日)	9,892	20	△0.9	25.8	2.0	28.2	40.9	4,214
	194期 (2023年2月20日)	10,217	20	3.5	27.1	1.6	27.4	41.3	4,341
	195期 (2023年3月20日)	9,876	20	△3.1	26.5	1.8	29.1	40.3	4,187
	196期 (2023年4月20日)	10,280	20	4.3	26.1	2.0	27.3	41.2	4,351
第34作成期	197期 (2023年5月22日)	10,461	20	2.0	27.2	1.8	27.2	40.8	4,433
	198期 (2023年6月20日)	10,846	20	3.9	27.8	1.9	26.8	41.0	4,579
	199期 (2023年7月20日)	10,887	20	0.6	27.3	1.5	26.8	41.1	4,577
	200期 (2023年8月21日)	10,769	20	△0.9	26.9	2.0	26.7	41.2	4,525
	201期 (2023年9月20日)	10,996	20	2.3	28.1	1.8	26.3	41.2	4,599
	202期 (2023年10月20日)	10,617	20	△3.3	26.0	2.0	27.6	41.0	4,428

(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、「株式組入率」、「株式先物比率」、「債券組入率」、「投資信託受益証券、投資証券組入率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

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

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %				
第197期	(期 首) 2023年 4 月 20 日	10,280	—	26.1	2.0	27.3	41.2
	4 月 末	10,293	0.1	26.1	1.9	27.3	41.2
	(期 末) 2023年 5 月 22 日	10,481	2.0	27.2	1.8	27.2	40.8
第198期	(期 首) 2023年 5 月 22 日	10,461	—	27.2	1.8	27.2	40.8
	5 月 末	10,493	0.3	26.7	1.8	27.2	41.1
	(期 末) 2023年 6 月 20 日	10,866	3.9	27.8	1.9	26.8	41.0
第199期	(期 首) 2023年 6 月 20 日	10,846	—	27.8	1.9	26.8	41.0
	6 月 末	10,971	1.2	27.6	2.0	26.8	41.3
	(期 末) 2023年 7 月 20 日	10,907	0.6	27.3	1.5	26.8	41.1
第200期	(期 首) 2023年 7 月 20 日	10,887	—	27.3	1.5	26.8	41.1
	7 月 末	10,933	0.4	27.5	1.9	26.4	41.1
	(期 末) 2023年 8 月 21 日	10,789	△0.9	26.9	2.0	26.7	41.2
第201期	(期 首) 2023年 8 月 21 日	10,769	—	26.9	2.0	26.7	41.2
	8 月 末	11,043	2.5	27.3	2.1	26.4	41.3
	(期 末) 2023年 9 月 20 日	11,016	2.3	28.1	1.8	26.3	41.2
第202期	(期 首) 2023年 9 月 20 日	10,996	—	28.1	1.8	26.3	41.2
	9 月 末	10,810	△1.7	27.7	1.7	26.7	41.0
	(期 末) 2023年 10 月 20 日	10,637	△3.3	26.0	2.0	27.6	41.0

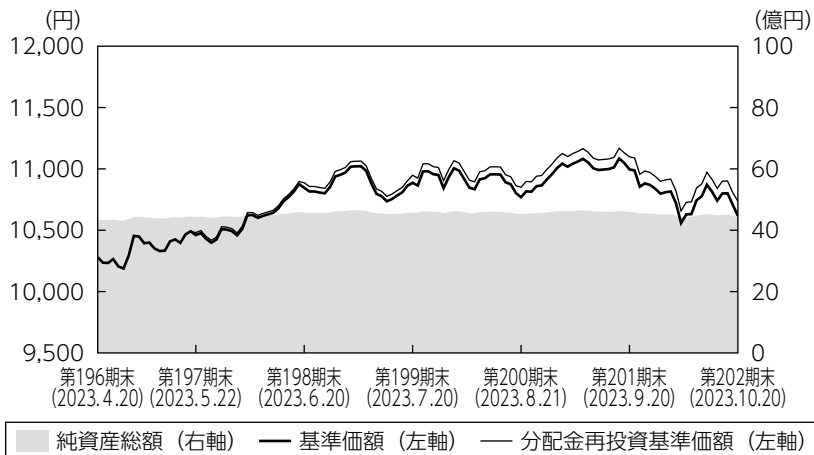
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。

■第197期～第202期の運用経過（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

基準価額等の推移



第197期首： 10,280円
第202期末： 10,617円
（既払分配金120円）
騰落率： 4.4%
（分配金再投資ベース）

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

基準価額の主な変動要因

作成期首10,280円（1万口あたり、以下同じ）でスタートした基準価額は、10,617円（税引前分配金再投資ベースで作成期首比+4.4%）で作成期末を迎えました。当作成期は、国内株式市場が上昇したことに加えて、為替が円安ドル高に進行したことで、組入資産の外国株式、外国（先進国・新興国）債券が基準価額にプラス寄与しました。一方で、国内債券市場の下落は基準価額にマイナス要因となりました。

投資環境

国内株式

期初から9月半ばまでは、円安ドル高の進行、日銀の緩和姿勢継続、好調な企業決算や欧米投資家による積極的な日本株買いなどを要因として大きく上昇しました。期末にかけては、米国での金融引き締め長期化や中東情勢の緊迫化を背景とした投資家心理の悪化などにより軟調な推移となりました。

外国株式

作成期間において外国株式市場は上昇しました。

米国市場では米物価上昇の伸び鈍化からF R B（米連邦準備理事会）による利上げ継続観測の後退や大型ハイテク企業の決算が好感され上昇しましたが、2023年9月下旬のF O M C（米連邦公開市場委員会）において高金利長期化が示唆されたこと等を受け上げ幅を縮小して作成期末を迎えました。欧州市場ではE C B（欧州中央銀行）の利上げや域内の景気悪化懸念を受けて多くの市場が下落して作成期末を迎えました。

国内債券

作成期間において国内債券市場は下落（利回りは上昇）となりました。

期初から2023年7月にかけて、日銀が金融政策の現状維持を決めたことや金融政策修正を巡る思惑から、国内債券市場はもみ合いの展開となりました。2023年7月以降は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決めたことを受けて、利回りは大きく上昇しました。

外国債券（主要先進国）

作成期間において、主要国の債券市場は下落（10年国債利回りは上昇）しました。既往の利上げにもかかわらず、各国で粘着的な高インフレ環境が継続し、中央銀行が金融引き締めの動きを継続したことが主な要因となりました。国別では、米国の10年国債利回りが特に大きく上昇しました。主要国中で相対的に堅調な経済環境が続いた中、F R B（米連邦準備理事会）による高金利政策の長期化が意識されたことが主な要因となりました。

外国債券（新興国）

作成期間中、新興国の債券市場は下落しました（利回りは上昇）。一部の新興国では中央銀行が利上げを見送る動きもあり、これにより米金利に対するスプレッドが縮小する局面が見られましたが、F R Bによる金融引き締めの影響を受けた米国国債の下落により、新興国の債券価格も期中において値を下げました。

国内REIT

作成期間において国内REIT市場は上昇しました。

米国の金融引き締め長期化や日銀による政策修正などが警戒される一方で、相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入などが相場の支えとなり、方向感に乏しい展開となりました。2023年8月後半から2023年9月初旬にかけては米国の追加利上げ観測後退などを背景に上昇しましたが、作成期末にかけては中東情勢の緊迫化を背景とした投資家心理の悪化などにより軟調な推移となりました。

米国REIT

作成期間において米国REIT市場は下落しました。

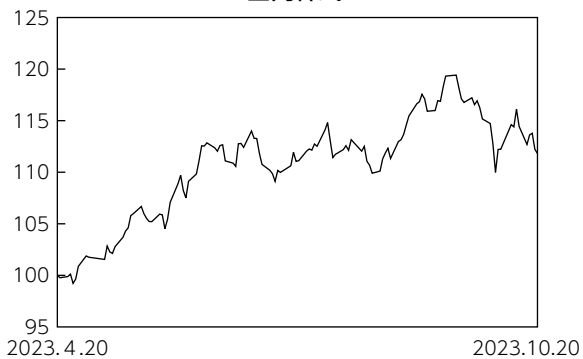
米物価上昇の伸び鈍化からFRBの利上げ継続観測が後退し上昇する場面も見られましたが、2023年8月以降、米国債や米複数銀行の格下げなどからリスク回避の動きが強まるとともに、9月下旬のFOMC（米連邦公開市場委員会）において高金利長期化が示唆されたことを受け下落して作成期末を迎えました。

為替主要通貨

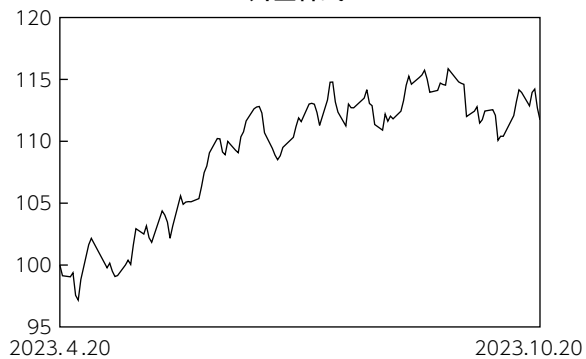
1米ドル=134円台後半でスタートした米ドル/円相場は、米国において堅調な経済指標を背景に金融引き締めが長期化するとの見方が広がり、日米金利差が拡大し、円安ドル高方向の1米ドル=149円台後半で作成期末を迎えました。また、1ユーロ=147円台後半でスタートしたユーロ/円相場も同様に、資源高などを背景にした根強いインフレによりユーロ圏の高金利が持続したことから円安ユーロ高方向に推移し、1ユーロ=158円台半ばで作成期末を迎えました。

(ご参考)

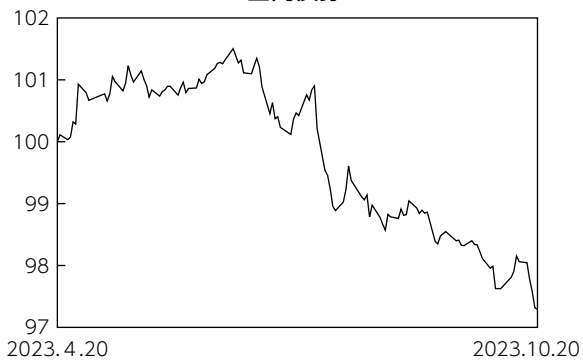
<国内株式>



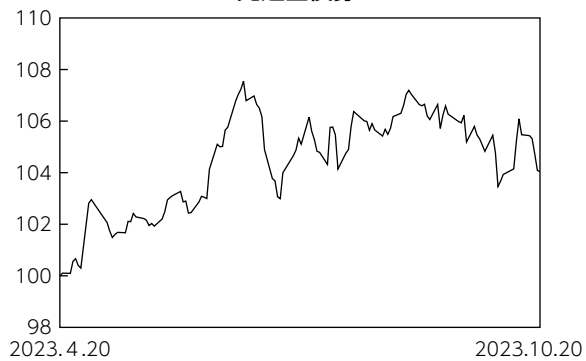
<外国株式>



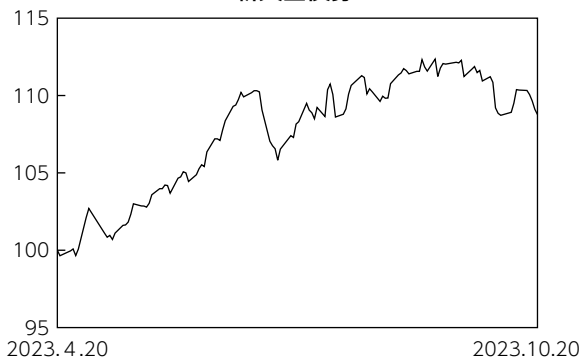
<国内債券>



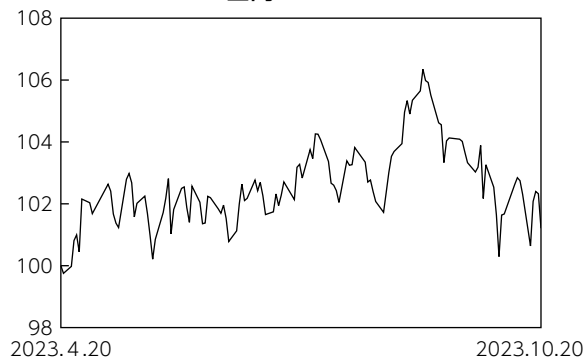
<先進国債券>



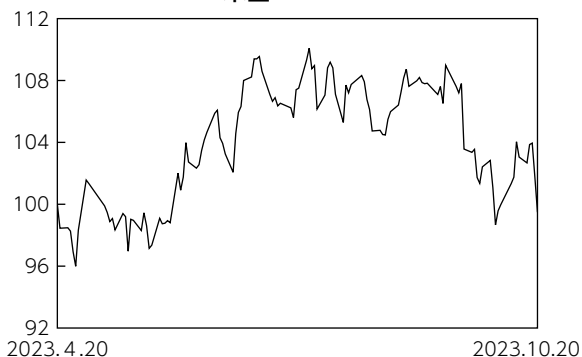
<新興国債券>



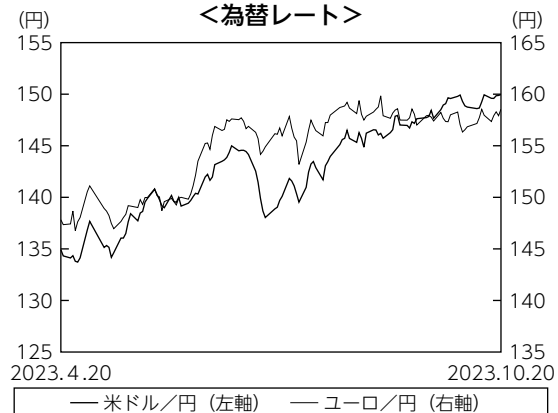
<国内REIT>



<米国REIT>



<為替レート>



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

※2023年4月20日＝100としています。

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

ポートフォリオについて

●当ファンド

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

●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

TOPIX（東証株価指数）に連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

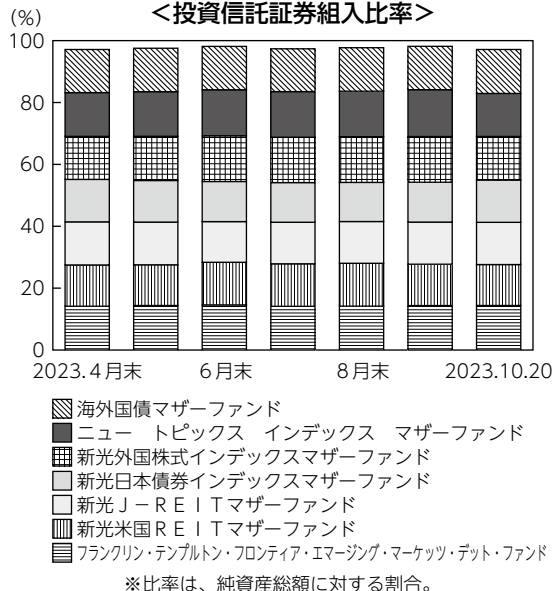
●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

●新光外国株式インデックスマザーファンド

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

<投資信託証券組入比率>



●海外国債マザーファンド

作成期間を通じて、日本を除く主要先進国（アメリカ、イタリア、ドイツ、フランス、イギリス、カナダ）が発行する、残存7年から10年を中心とした国債の組入比率を高位に保ちました。

作成期間の運用成果はベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし））を下回りました。オーバーウェイトとしていた米国やユーロ圏の国債利回りが、中国など非保有国に対してより大きく上昇したことなどが要因となりました。

●新光J-REITマザーファンド

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

●新光米国REITマザーファンド

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

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

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

分配金

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

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期	第202期
	2023年4月21日 ~2023年5月22日	2023年5月23日 ~2023年6月20日	2023年6月21日 ~2023年7月20日	2023年7月21日 ~2023年8月21日	2023年8月22日 ~2023年9月20日	2023年9月21日 ~2023年10月20日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.19%	0.18%	0.18%	0.19%	0.18%	0.19%
当期の収益	20円	20円	20円	16円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	3円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,354円	1,362円	1,369円	1,366円	1,409円	1,421円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

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

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

●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

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

●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

●新光外国株式インデックスマザーファンド

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

●海外国債マザーファンド

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

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

●新光J-REITマザーファンド

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

●新光米国REITマザーファンド

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

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

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第197期～第202期		項目の概要
	(2023年4月21日 ～2023年10月20日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	56円	0.521%	(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10,750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)	(0.231)	
(販売会社)	(27)	(0.247)	
(受託会社)	(5)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	12	0.115	(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)	(12)	(0.113)	
(監査費用)	(0)	(0.002)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	68	0.636	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

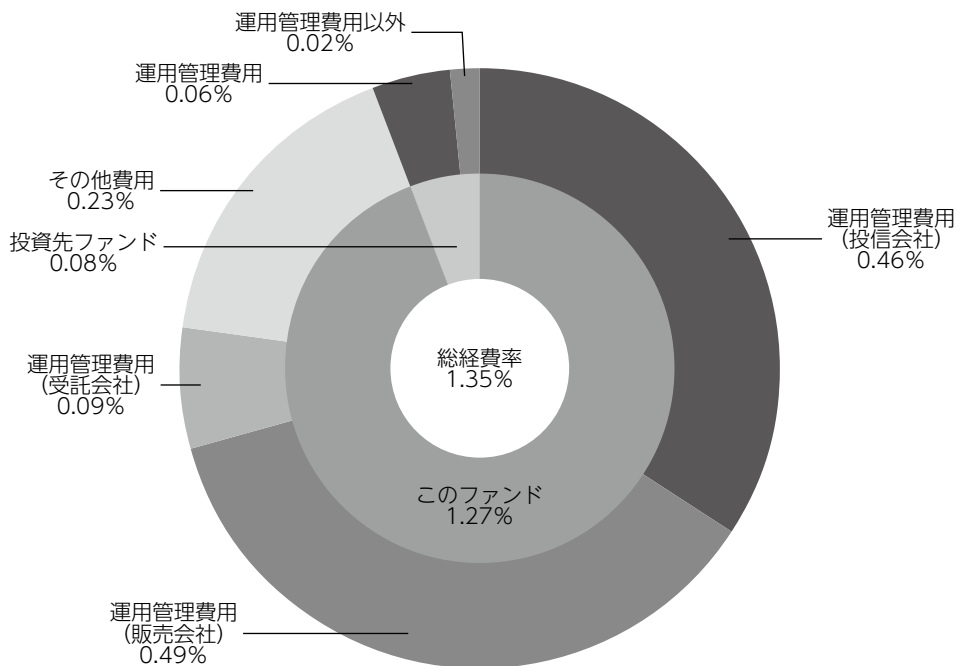
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.35%です。



総経費率 (①+②+③)	1.35%
①このファンドの費用の比率	1.27%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況 (2023年4月21日から2023年10月20日まで)

投資信託受益証券

		第 197 期 ~ 第 202 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国 邦 建	フランクリン・templton・フロンティア・ エマージング・マーケット・デット・ファンド	千口 -	千円 -	千口 10.3	千円 19,539

(注) 金額は受渡代金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況 (2023年4月21日から2023年10月20日まで)

		第 197 期 ~ 第 202 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
	ニュートピックスインデックスマザーファンド	千口 -	千円 -	千口 20,612	千円 70,000
	新光外国株式インデックスマザーファンド	-	-	12,865	60,000
	新光日本債券インデックスマザーファンド	24,809	30,000	-	-

■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 197 期 ~ 第 202 期	
	ニュートピックス インデックス マザーファンド	新光外国株式 インデックス マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	245,444千円	209,208千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,603,372千円	1,605,285千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.15	0.13

(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（2023年4月21日から2023年10月20日まで）

【新光7資産バランスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 197 期 ～ 第 202 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	29千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	5千円
(B)／(A)	17.9%

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

【海外国債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 197 期 ～ 第 202 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 37	百万円 4	% 11.0	百万円 208	百万円 52	% 25.1
株 式 先 物 取 引	362	362	100.0	362	362	100.0

平均保有割合 39.8%

(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 197 期 ～ 第 202 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 0.201	百万円 1	百万円 18

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 197 期 ～ 第 202 期	
	買 付 額	
株 式	百万円 0.284192	

【新光外国株式インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【新光日本債券インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 197 期 ～ 第 202 期					
区 分	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

平均保有割合 5.6%

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

【新光J-REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 197 期 ～ 第 202 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	2,755	11	0.4	7,413	955	12.9

平均保有割合 0.7%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 197 期 ～ 第 202 期	
	買 付 額	
投 資 証 券	百万円 928	

【新光米国REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	第 33 作 成 期 末	第 34 作 成 期 末		
	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
フランクリン・templton・フロンティア・ エマージング・マーケット・デット・ファンド	344.1	333.8	637,224	14.4
合 計	344.1	333.8	637,224	14.4

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) 親投資信託残高

	第 33 作 成 期 末	第 34 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	235,052	235,052	628,599
ニュートピックス インデックス マザーファンド	204,751	184,139	616,019
新光外国株式インデックスマザーファンド	146,523	133,658	622,500
新光日本債券インデックスマザーファンド	479,625	504,434	606,683
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	277,479	277,479	603,435
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	244,032	244,032	586,752

<補足情報>

■海外国債マザーファンドの組入資産の明細

下記は、海外国債マザーファンド（4,994,283,961口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2023 年 10 月 20 日 現 在							
	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 43,800	千アメリカ・ドル 36,715	千円 5,505,888	% 41.2	% -	% 35.3	% 2.3	% 3.6
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 5,890	千カナダ・ドル 5,283	千円 577,260	4.3	-	4.3	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,190	千イギリス・ポンド 5,339	千円 970,920	7.3	-	7.3	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	20,860	18,146	2,877,120	21.5	-	21.5	-	-
ド イ ツ	10,310	8,628	1,368,115	10.2	-	10.2	-	-
イ タ リ ア	13,720	11,930	1,891,652	14.2	-	14.2	-	-
合 計	-	-	千円 13,190,958	98.8	-	92.9	2.3	3.6

(注1) 邦貨換算金額は、2023年10月20日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2023年10月20日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種類	利率	2023年10月20日現在			
			額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	6,800	5,368	805,027	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	5,700	5,071	760,479	2033/02/15
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	7,300	5,772	865,589	2031/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,400	6,311	946,412	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	3,460	3,039	455,868	2033/05/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	3,300	2,509	376,341	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	4,540	3,405	510,720	2030/08/15
US T N/B 5.0 08/31/25	国債証券	5.0000	3,200	3,188	478,184	2025/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	2,100	2,048	307,264	2028/08/31
小計	—	—	43,800	36,715	5,505,888	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,240	1,391	151,994	2033/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	200	165	18,119	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	1,400	1,152	125,885	2031/06/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,450	1,180	128,916	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,600	1,394	152,344	2032/12/01
小計	—	—	5,890	5,283	577,260	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	2,220	1,941	353,093	2038/01/29
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	900	677	123,246	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	2,000	1,786	324,936	2033/01/31
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	570	556	101,239	2032/06/07
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	500	376	68,404	2030/10/22
小計	—	—	6,190	5,339	970,920	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	800	886	140,628	2029/04/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	5,460	5,207	825,628	2030/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,000	1,721	272,980	2029/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	1,100	1,055	167,326	2033/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,400	1,831	290,412	2039/06/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	5,100	3,894	617,412	2031/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	4,000	3,549	562,731	2032/11/25
小計	—	—	20,860	18,146	2,877,120	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,900	1,550	245,818	2031/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	2,050	1,950	309,292	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,500	1,978	313,731	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,960	1,575	249,858	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,900	1,573	249,412	2030/08/15
小計	—	—	10,310	8,628	1,368,115	—
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTFS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,000	1,894	300,420	2030/03/01
ITALY BTFS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	5,200	5,037	798,654	2033/05/01
ITALY BTFS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	4,020	2,959	469,296	2032/06/01
ITALY BTFS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	500	464	73,678	2029/08/01
ITALY BTFS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	200	147	23,430	2031/08/01
ITALY BTFS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,800	1,426	226,171	2030/08/01
小計	—	—	13,720	11,930	1,891,652	—
合計	—	—	—	—	13,190,958	—

■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	第 34 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	637,224	14.3
ニュートピックス インデックス マザーファンド	616,019	13.9
新光外国株式インデックスマザーファンド	622,500	14.0
新光日本債券インデックスマザーファンド	606,683	13.7
新光 J - R E I T マザーファンド	603,435	13.6
新光米国 R E I T マザーファンド	586,752	13.2
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	628,599	14.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	140,206	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,441,422	100.0

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

(注2) 期末の海外国債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、13,314,360千円、99.7%です。

(注3) 期末の新光外国株式インデックスマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,683,110千円、99.4%です。

(注4) 期末の新光米国 R E I T マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、585,544千円、99.8%です。

(注5) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.96円、1カナダ・ドル=109.25円、1オーストラリア・ドル=94.73円、1香港・ドル=19.17円、1シンガポール・ドル=109.17円、1ニュージーランド・ドル=87.46円、1イギリス・ポンド=181.84円、1イスラエル・シェケル=37.071円、1スイス・フラン=168.00円、1デンマーク・クローネ=21.24円、1ノルウェー・クローネ=13.61円、1スウェーデン・クローナ=13.67円、1ユーロ=158.55円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年5月22日)、(2023年6月20日)、(2023年7月20日)、(2023年8月21日)、(2023年9月20日)、(2023年10月20日)現在

項 目	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末	第202期末
(A) 資 産	4,447,036,446円	4,592,541,309円	4,589,939,784円	4,539,505,186円	4,612,018,077円	4,441,422,742円
コール・ローン等	127,825,920	103,798,546	136,648,255	128,705,300	98,879,778	140,206,851
投資信託受益証券(評価額)	627,982,500	655,510,500	641,563,600	647,572,000	653,246,600	637,224,200
ニュートピックスインデックスマザーファンド(評価額)	654,611,090	686,695,654	660,321,168	654,717,311	702,707,790	616,019,878
新光外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	629,407,497	675,401,308	665,796,350	658,614,924	680,543,158	622,500,348
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	599,819,240	600,538,677	595,838,351	585,718,260	583,511,984	606,683,931
新光 J - R E I T マザーファンド(評価額)	609,623,465	606,349,202	615,783,520	606,515,690	620,167,703	603,435,662
新光米国 R E I T マザーファンド(評価額)	581,554,251	626,480,665	633,777,242	618,061,538	632,044,610	586,752,146
海外国債マザーファンド(評価額)	616,212,483	637,766,757	640,211,298	639,600,163	640,916,454	628,599,726
(B) 負 債	13,292,428	13,374,044	12,347,023	13,684,577	12,820,970	13,291,136
未払収益分配金	8,476,743	8,443,776	8,408,927	8,405,205	8,364,930	8,341,940
未払解約金	787,809	1,207,032	-	1,077,100	497,340	1,076,900
未払信託報酬	4,012,855	3,709,351	3,923,406	4,186,605	3,943,936	3,857,854
その他未払費用	15,021	13,885	14,690	15,667	14,764	14,442
(C) 純資産総額(A-B)	4,433,744,018	4,579,167,265	4,577,592,761	4,525,820,609	4,599,197,107	4,428,131,606
元 本	4,238,371,963	4,221,888,061	4,204,463,535	4,202,602,557	4,182,465,376	4,170,970,134
次期繰越損益金	195,372,055	357,279,204	373,129,226	323,218,052	416,731,731	257,161,472
(D) 受益権総口数	4,238,371,963口	4,221,888,061口	4,204,463,535口	4,202,602,557口	4,182,465,376口	4,170,970,134口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,461円	10,846円	10,887円	10,769円	10,996円	10,617円

(注) 第196期末における元本額は4,233,110,286円、当作成期間(第197期～第202期)中における追加設定元本額は17,589,380円、同解約元本額は79,729,532円です。

■損益の状況

〔自 2023年4月21日 至 2023年5月22日〕〔自 2023年5月23日 至 2023年6月20日〕〔自 2023年6月21日 至 2023年7月20日〕〔自 2023年7月21日 至 2023年8月21日〕〔自 2023年8月22日 至 2023年9月20日〕〔自 2023年9月21日 至 2023年10月20日〕

項 目	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期
(A) 配 当 等 収 益	5,497,967円	5,495,960円	5,494,302円	5,333,113円	5,330,023円	5,331,741円
受 取 配 当 金	5,502,673	5,500,582	5,498,009	5,340,289	5,334,661	5,333,818
受 取 利 息	1	3	2	-	3	-
支 払 利 息	△4,707	△4,625	△3,709	△7,176	△4,641	△2,077
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	83,986,700	169,337,501	24,181,029	△42,468,540	102,055,118	△151,538,286
売 買 益	94,168,441	172,826,180	35,358,355	6,019,467	104,544,689	343,689
売 買 損	△10,181,741	△3,488,679	△11,177,326	△48,488,007	△2,489,571	△151,881,975
(C) 信 託 報 酬 等	△4,027,876	△3,723,236	△3,938,096	△4,202,272	△3,958,700	△3,872,296
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	85,456,791	171,110,225	25,737,235	△41,337,699	103,426,441	△150,078,841
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	263,766,281	339,334,829	499,793,926	516,524,369	464,477,983	557,898,847
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△145,374,274	△144,722,074	△143,993,008	△143,563,413	△142,807,763	△142,316,594
(配 当 等 相 当 額)	(29,592,171)	(29,620,121)	(29,646,210)	(30,023,510)	(29,958,859)	(29,979,556)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△174,966,445)	(△174,342,195)	(△173,639,218)	(△173,586,923)	(△172,766,622)	(△172,296,150)
(G) 合 計 (D+E+F)	203,848,798	365,722,980	381,538,153	331,623,257	425,096,661	265,503,412
(H) 収 益 分 配 金	△8,476,743	△8,443,776	△8,408,927	△8,405,205	△8,364,930	△8,341,940
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	195,372,055	357,279,204	373,129,226	323,218,052	416,731,731	257,161,472
追 加 信 託 差 損 益 金	△145,374,274	△144,722,074	△143,993,008	△143,563,413	△142,807,763	△142,316,594
(配 当 等 相 当 額)	(29,597,448)	(29,620,889)	(29,646,961)	(30,024,808)	(29,959,061)	(29,980,820)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△174,971,722)	(△174,342,963)	(△173,639,969)	(△173,588,221)	(△172,766,824)	(△172,297,414)
分 配 準 備 積 立 金	544,336,622	545,764,720	546,011,051	544,073,631	559,539,494	562,853,295
繰 越 損 益 金	△203,590,293	△43,763,442	△28,888,817	△77,292,166	-	△163,375,229

(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 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,499,684円	12,126,722円	11,055,043円	7,099,050円	14,016,777円	13,296,388円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	0	0	0	12,498,921	0
(c) 収 益 調 整 金	29,597,448	29,620,889	29,646,961	30,024,808	29,959,061	29,980,820
(d) 分 配 準 備 積 立 金	542,313,681	542,081,774	543,364,935	545,379,786	541,388,726	557,898,847
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	582,410,813	583,829,385	584,066,939	582,503,644	597,863,485	601,176,055
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,374.14	1,382.86	1,389.16	1,386.05	1,429.45	1,441.33
(g) 分 配 金	8,476,743	8,443,776	8,408,927	8,405,205	8,364,930	8,341,940
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

■分配金のお知らせ

決算期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期	第 201 期	第 202 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

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

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

- 当ファンドが投資対象とする「ニュー トピックス インデックス マザーファンド」において、第19条（先物取引等の運用指図・目的・範囲）の付表「I. 外国の証券先物市場等」および第22条（保管業務の委任）の付表「II. 外国での保管会社」を削除するため所要の変更を行いました。

(2023年5月2日)

- 当ファンドが投資対象とする「新光J-R E I T マザーファンド」において、新N I S A制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年7月15日)

- 当ファンドが投資対象とする「新光日本債券インデックスマザーファンド」において、新N I S A制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年8月11日)

ニュー トピックス インデックス マザーファンド

運用報告書

第21期 (決算日 2023年1月14日)

(計算期間 2022年1月15日～2023年1月14日)

ニュー トピックス インデックス マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	東証株価指数 (TOPIX) に連動する投資成果をめざした運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている (または採用予定の) 銘柄を投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落			
17期 (2019年1月14日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期 (2020年1月14日)	20,126	△16.7	1,529.73	△18.5	96.9	2.9	6,806
19期 (2021年1月14日)	23,470	16.6	1,740.53	13.8	96.5	3.0	2,930
20期 (2022年1月14日)	25,887	10.3	1,873.28	7.6	96.4	3.6	2,623
21期 (2023年1月14日)	27,916	7.8	1,977.66	5.6	97.6	1.7	2,360
	27,613	△1.1	1,903.08	△3.8	96.3	3.5	1,617

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証株価指数 (TOPIX) の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません (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)。

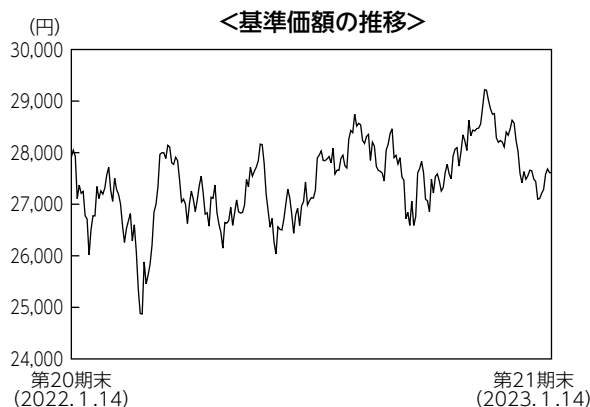
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	円	騰 落 率 %	ポ イ ン ト	騰 落 率 %		
(期 首) 2022年 1 月 14 日	27,916	—	1,977.66	—	97.6	1.7
1 月 末	26,776	△4.1	1,895.93	△4.1	95.3	4.1
2 月 末	26,679	△4.4	1,886.93	△4.6	96.0	3.1
3 月 末	27,803	△0.4	1,946.40	△1.6	95.4	4.3
4 月 末	27,135	△2.8	1,899.62	△3.9	95.6	4.3
5 月 末	27,340	△2.1	1,912.67	△3.3	95.8	3.2
6 月 末	26,808	△4.0	1,870.82	△5.4	95.4	4.3
7 月 末	27,801	△0.4	1,940.31	△1.9	96.3	2.2
8 月 末	28,127	0.8	1,963.16	△0.7	96.0	3.4
9 月 末	26,589	△4.8	1,835.94	△7.2	94.8	4.5
10 月 末	27,934	0.1	1,929.43	△2.4	95.5	3.3
11 月 末	28,746	3.0	1,985.57	0.4	95.5	4.7
12 月 末	27,440	△1.7	1,891.71	△4.3	96.1	3.5
(期 末) 2023年 1 月 14 日	27,613	△1.1	1,903.08	△3.8	96.3	3.5

(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（2022年1月15日から2023年1月14日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で1.1%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

期初から2022年3月半ばまでは、新型コロナウイルスの国内新規感染者数の拡大、世界的な金融引き締めへの警戒感の高まりやロシアのウクライナ侵攻を要因として、国内株式市場は下落しました。その後も、米国での金融引き締め、日銀の金融政策への思惑、為替の動き、インフレ動向、国内の新型コロナウイルスの感染状況やウクライナ情勢など材料が多いなか、国内株式は一進一退の展開となりました。

ポートフォリオについて

TOPIX（東証株価指数）に連動する投資成果を目指し、わが国の株式市場の動きと信託財産の長期的成長を捉えることを目標としています。運用にあたっては、TOPIXにおける業種別、銘柄別時価構成比等を勘案し、ポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株価指数先物取引を合計した実質の株式組入比率は、期を通じて高位に保ちました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で3.8%下落しました。当ファンドはベンチマークを2.7%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因によるものです。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は27,435円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年1月15日から2023年1月14日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		182.9 (9.626)	256,115 (-)	459.926	932,604

(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 629	百万円 612	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1,188,720千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,708,363千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	0.69

(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（2022年1月15日から2023年1月14日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 256	百万円 20	% 8.1	百万円 932	百万円 107	% 11.5
株 式 先 物 取 引	629	629	100.0	612	612	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 1	百万円 6	百万円 17

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	22千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	21千円
(B) / (A)	96.0%

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

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		評 価 額
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株		千円
水産・農林業 (0.1%)				
ニッスイ	1.2	0.8		416
マルハニチロ	0.2	0.1		240
雪国まいたけ	—	0.1		100
サカタのタネ	0.1	0.1		407
ホフト	0.1	0.1		186
鉱業 (0.3%)				
住石ホールディングス	—	0.1		40
三井松島ホールディングス	0.1	—		—
I N P E X	4.6	3		4,218
石油資源開発	0.1	0.1		384
K & Oエナジーグループ	0.1	—		—
建設業 (2.0%)				
ショーボンドホールディングス	0.2	0.1		539
ミライト・ワン	0.4	0.3		454
タマホーム	0.1	0.1		278
安藤・間	0.6	0.5		419
東急建設	0.4	0.3		190
コムシスホールディングス	0.4	0.3		698
ビーアールホールディングス	0.2	0.2		65
高松コンストラクショングループ	0.1	0.1		190
ヤマウラ	0.1	0.1		101
オリエンタル白石	0.5	0.3		87
大成建設	0.8	0.6		2,442
大林組	2.6	2		1,894
清水建設	2.5	1.7		1,144
飛島建設	0.1	0.1		100
長谷工コーポレーション	0.8	0.6		865
松井建設	0.2	—		—
鹿島建設	1.9	1.2		1,770
不動テトラ	0.1	0.1		147
鉄建建設	0.1	0.1		175
西松建設	0.2	0.1		389
三井住友建設	0.7	0.5		206
奥村組	0.2	0.1		294
東鉄工業	0.1	0.1		255
戸田建設	1.2	0.7		483
熊谷組	0.1	0.1		255
矢作建設工業	0.2	0.1		75
ピーエス三菱	—	0.1		60
日本ハウスホールディングス	0.3	—		—
新日本建設	0.2	0.1		76

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		評 価 額
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株		千円
N I P P O	0.2	—		—
東亜建設工業	0.1	0.1		233
日本国土開発	0.3	0.2		109
若築建設	0.1	—		—
東洋建設	0.3	0.2		173
五洋建設	1.1	0.8		489
世紀東急工業	0.2	0.1		78
住友林業	0.7	0.4		942
大和ハウス工業	2.5	1.6		4,763
ライト工業	0.2	0.1		185
積水ハウス	2.9	1.8		4,314
日特建設	—	0.1		90
ユアテック	0.2	0.2		144
日本リーテック	0.1	—		—
中電工	0.1	0.1		205
関電工	0.4	0.2		167
きんでん	0.6	0.4		555
東京エネシス	0.1	0.1		91
住友電設	0.1	0.1		233
日本電設工業	0.2	0.1		152
エクシオグループ	0.4	0.3		675
新日本空調	0.1	—		—
九電工	0.2	0.1		310
三機工業	0.2	0.1		151
日揮ホールディングス	0.8	0.6		981
太平電業	0.1	—		—
高砂熱学工業	0.2	0.1		174
明星工業	0.2	0.1		78
大気社	0.1	0.1		329
ダイダシ	0.1	0.1		213
日比谷総合設備	0.1	0.1		188
テスホールディングス	—	0.1		111
インフロニア・ホールディングス	1.2	0.6		610
東洋エンジニアリング	0.1	0.1		59
レイズネクスト	0.1	0.1		126
食料品 (3.4%)				
ニッポン	0.2	0.1		157
日清製粉グループ本社	0.9	0.5		791
昭和産業	0.1	0.1		243
鳥越製粉	0.2	—		—
中部飼料	0.2	0.1		102
フィード・ワン	0.2	0.1		69

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
日本甜菜製糖	0.1	0.1	161	
DM三井製糖ホールディングス	0.1	0.1	196	
ウェルネオシュガー	0.1	—	—	
森永製菓	0.2	0.1	376	
江崎グリコ	0.2	0.2	701	
名糖産業	0.1	0.1	163	
井村屋グループ	0.1	—	—	
山崎製パン	0.6	0.4	594	
寿スピリッツ	0.1	0.1	840	
カルビー	0.4	0.3	866	
森永乳業	0.2	0.1	476	
六甲バター	0.1	0.1	125	
ヤクルト本社	0.6	0.4	3,528	
明治ホールディングス	0.6	0.3	1,926	
雪印メグミルク	0.2	0.1	174	
プリマハム	0.1	0.1	209	
日本ハム	0.3	0.2	714	
丸大食品	0.1	0.1	141	
S Foods	0.1	0.1	283	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.4	0.4	271	
サッポロホールディングス	0.3	0.2	607	
アサヒグループホールディングス	2	1.3	5,281	
キリンホールディングス	3.1	2.5	4,773	
宝ホールディングス	0.6	0.4	402	
オエノンホールディングス	0.4	0.3	71	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.6	0.4	529	
サントリー食品インターナショナル	0.6	0.4	1,710	
伊藤園	0.3	0.2	865	
キーコーヒー	0.1	0.1	205	
日清オイリオグループ	0.1	0.1	308	
不二製油グループ本社	0.2	0.1	195	
J-オイルミルズ	0.1	0.1	149	
キッコーマン	0.6	0.4	2,644	
味の素	1.9	1.4	5,598	
キューピー	0.5	0.3	648	
ハウス食品グループ本社	0.3	0.2	530	
カゴメ	0.3	0.3	886	
アリアケジャパン	0.1	—	—	
ニチレイ	0.4	0.3	805	
東洋水産	0.4	0.3	1,428	
日清食品ホールディングス	0.3	0.2	2,016	
フジッコ	0.1	0.1	185	
ロック・フィールド	0.1	0.1	148	
日本たばこ産業	4.6	3.7	9,484	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
ケンコーマヨネーズ	0.1	0.1	129	
わらべや日洋ホールディングス	0.1	—	—	
なとり	0.1	0.1	202	
ファーマフーズ	0.1	0.1	124	
ユーグレナ	0.5	0.4	375	
紀文食品	—	0.1	93	
理研ビタミン	0.1	0.1	181	
繊維製品 (0.4%)				
片倉工業	0.1	0.1	166	
グンゼ	0.1	—	—	
東洋紡	0.3	0.3	296	
ユニチカ	0.3	0.2	47	
倉敷紡績	0.1	—	—	
シキボウ	0.1	—	—	
日本毛織	0.3	0.2	188	
帝国繊維	0.1	0.1	149	
帝人	0.8	0.6	759	
東レ	6	3.8	2,754	
セーレン	0.2	0.1	227	
小松マテーレ	0.1	0.1	75	
ワコールホールディングス	0.2	0.1	234	
ホギメディカル	0.1	0.1	329	
T S Iホールディングス	0.3	0.2	80	
ワールド	0.1	0.1	127	
オンワードホールディングス	0.6	0.4	122	
ゴールドウイン	0.2	0.1	902	
デサント	0.2	0.1	314	
パルプ・紙 (0.2%)				
特種東海製紙	0.1	—	—	
王子ホールディングス	3.5	2.4	1,245	
日本製紙	0.4	0.3	281	
北越コーポレーション	0.6	0.4	317	
大王製紙	0.4	0.3	289	
レンゴー	0.7	0.5	442	
トーモク	0.1	—	—	
ザ・バック	0.1	—	—	
化学 (6.1%)				
北の達人コーポレーション	0.4	0.3	90	
クラレ	1.2	0.9	924	
旭化成	5.5	3.6	3,369	
レゾナック・ホールディングス	0.7	0.6	1,269	
住友化学	6	4.2	1,974	
日産化学	0.5	0.3	1,761	
クレハ	0.1	—	—	
テイカ	0.1	0.1	115	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
石原産業	0.1	0.1	104
日本曹達	0.1	0.1	405
東ソー	1.2	0.7	1,103
トクヤマ	0.3	0.2	354
セントラル硝子	0.1	0.1	275
東亜合成	0.5	0.3	332
大阪ソーダ	0.1	—	—
関東電化工業	0.2	0.1	92
デンカ	0.3	0.2	603
信越化学工業	1.4	1	16,625
堺化学工業	0.1	0.1	177
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	102
エア・ウォーター	0.8	0.5	764
日本酸素ホールディングス	0.8	0.6	1,189
日本パーカライジング	0.4	0.3	275
高压ガス工業	0.2	0.1	64
四国化成ホールディングス	0.1	0.1	130
日本触媒	0.1	0.1	521
大日精化工業	0.1	0.1	167
カネカ	0.2	0.1	324
三菱瓦斯化学	0.8	0.4	717
三井化学	0.8	0.5	1,487
J S R	0.8	0.5	1,393
東京応化工業	0.1	0.1	619
大阪有機化学工業	0.1	0.1	198
三菱ケミカルグループ	5.6	3.9	2,669
K Hネオケム	0.1	0.1	272
ダイセル	1.2	0.8	745
住友ベークライト	0.1	0.1	395
積水化学工業	1.7	1.2	2,221
日本ゼオン	0.8	0.3	396
アイカ工業	0.2	0.1	300
U B E	0.4	0.3	578
積水樹脂	0.1	0.1	187
タキロンシーアイ	0.2	0.1	50
旭有機材	0.1	—	—
ニチバン	0.1	—	—
リケンテクノス	0.3	0.2	96
積水化成成品工業	0.2	0.2	75
ダイキョーニシカワ	0.2	0.2	109
森六ホールディングス	0.1	—	—
日本化薬	0.7	0.5	566
日本精化	0.1	—	—
扶桑化学工業	0.1	0.1	346
トリケミカル研究所	0.1	0.1	218

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A D E K A	0.4	0.2	425
日油	0.3	0.2	1,040
ハリマ化成グループ	0.1	—	—
花王	1.9	1.4	7,042
三洋化成工業	0.1	—	—
大日本塗料	0.2	0.1	76
日本ペイントホールディングス	3.1	2.5	2,750
関西ペイント	0.9	0.5	827
中国塗料	0.2	0.1	92
日本特殊塗料	0.1	—	—
藤倉化成	0.2	0.2	83
太陽ホールディングス	0.1	0.1	224
D I C	0.4	0.2	464
サカタインクス	0.2	0.1	102
東洋インキSCホールディングス	0.2	0.1	179
T & K T O K A	0.1	0.1	130
富士フィルムホールディングス	1.5	1.1	7,261
資生堂	1.6	1.2	7,612
ライオン	1	0.7	991
高砂香料工業	0.1	—	—
マンダム	0.2	0.1	134
ミルボン	0.1	0.1	532
ファンケル	0.3	0.3	750
コーセー	0.2	0.1	1,302
コタ	0.1	0.1	163
ポーラ・オルビスホールディングス	0.4	0.3	516
ノエビアホールディングス	0.1	0.1	536
エステー	0.1	0.1	148
コニシ	0.2	0.1	171
長谷川香料	0.1	0.1	277
小林製薬	0.2	0.2	1,724
荒川化学工業	0.1	0.1	95
メック	0.1	0.1	237
タカラバイオ	0.2	0.2	337
J C U	0.1	0.1	310
新田ゼラチン	0.2	—	—
デクセリアルズ	0.2	0.2	527
アース製薬	0.1	0.1	482
北興化学工業	0.1	0.1	79
クミアイ化学工業	0.3	0.2	167
日本農薬	—	0.1	69
アキレス	0.1	0.1	122
有沢製作所	0.1	0.1	129
日東電工	0.5	0.4	3,072
レック	0.1	0.1	96

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
藤森工業	0.1	—	—
前澤化成工業	—	0.1	134
J S P	0.1	0.1	149
エフピコ	0.2	0.1	352
天馬	0.1	0.1	204
信越ポリマー	0.2	0.1	116
東リ	0.4	—	—
ニフコ	0.3	0.2	614
バルカー	0.1	0.1	265
ユニ・チャーム	1.7	1.2	5,758
医薬品 (5.6%)			
協和キリン	1	0.7	2,016
武田薬品工業	6.7	5.1	20,884
アステラス製薬	7.4	5.5	10,378
住友ファーマ	0.5	0.4	357
塩野義製薬	1.1	0.7	4,332
日本新薬	0.2	0.1	678
中外製薬	2.7	1.8	5,797
科研製薬	0.1	0.1	370
エーザイ	1	0.7	5,672
ロート製薬	0.4	0.6	1,296
小野薬品工業	2	1.1	3,153
久光製薬	0.2	0.1	387
持田製薬	0.1	0.1	330
参天製薬	1.6	1.1	1,115
ツムラ	0.3	0.2	538
日医工	0.3	—	—
キッセイ薬品工業	0.2	0.1	244
生化学工業	0.2	0.1	81
栄研化学	0.2	0.1	161
J C R ファーマ	0.2	0.2	301
東和薬品	0.1	0.1	201
富士製薬工業	—	0.1	102
ゼリア新薬工業	0.2	0.1	209
第一三共	6.7	5	20,670
キョーリン製薬ホールディングス	0.2	0.1	164
大幸薬品	0.2	0.1	36
ダイト	0.1	0.1	245
大塚ホールディングス	1.8	1.3	5,274
大正製薬ホールディングス	0.2	0.1	536
ペプチドリーム	0.5	0.3	613
あすか製薬ホールディングス	0.1	0.1	125
サワイグループホールディングス	0.2	0.1	388
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	0.9	0.7	62

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチレキ	0.1	0.1	129
出光興産	1	0.6	1,833
E N E O S ホールディングス	12.9	10.4	4,756
コスモエネルギーホールディングス	0.2	0.2	701
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	0.5	0.3	600
T O Y O T I R E	0.5	0.3	444
ブリヂストン	2.5	1.8	8,478
住友ゴム工業	0.8	0.6	667
オカモト	0.1	—	—
ニッタ	0.1	0.1	280
住友理工	0.2	0.2	122
三ツ星ベルト	0.1	0.1	354
バンドー化学	0.2	—	—
ガラス・土石製品 (0.6%)			
日東紡績	0.1	0.1	190
A G C	0.8	0.6	2,694
日本板硝子	0.4	0.3	183
日本電気硝子	0.3	0.2	474
住友大阪セメント	0.2	0.1	317
太平洋セメント	0.5	0.4	815
日本ヒューム	0.2	—	—
アジアパイルホールディングス	0.3	0.1	57
東海カーボン	0.7	0.5	532
東洋炭素	0.1	—	—
T O T O	0.6	0.4	2,016
日本硝子	0.9	0.7	1,197
日本特殊陶業	0.6	0.4	986
フジミインコーポレーテッド	0.1	—	—
ニチアス	0.2	0.1	233
ニチハ	0.1	0.1	264
鉄鋼 (0.8%)			
日本製鉄	3.8	2.6	6,605
神戸製鋼所	1.6	1.2	802
中山製鋼所	0.2	0.1	86
J F E ホールディングス	2.3	1.6	2,593
東京製鐵	0.3	0.2	250
共英製鋼	0.1	0.1	131
大和工業	0.2	0.1	475
東京製鋼	—	0.1	153
淀川製鋼所	0.1	0.1	255
丸一鋼管	0.3	0.2	549
大同特殊鋼	0.1	0.1	453
日本冶金工業	0.1	—	—
山陽特殊製鋼	0.1	0.1	215

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日立金属	0.9	—	—
大平洋金属	0.1	—	—
新日本電工	0.6	0.4	149
非鉄金属 (0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	0.1	0.1	132
日本軽金属ホールディングス	0.2	0.1	155
三井金属鉱業	0.2	0.2	654
三菱マテリアル	0.6	0.4	866
住友金属鉱山	1.1	0.7	3,595
DOWAホールディングス	0.2	0.1	426
古河機械金属	0.2	0.1	127
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	390
東邦チタニウム	0.2	0.1	265
UACJ	0.1	0.1	235
古河電気工業	0.3	0.2	478
住友電気工業	3.2	2.1	3,118
フジクラ	0.9	0.6	584
昭和電線ホールディングス	0.1	0.1	174
タツタ電線	0.2	0.1	71
平河ヒューテック	0.1	0.1	111
リョービ	0.1	0.1	115
アサヒホールディングス	0.3	0.2	391
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	0.1	—	—
トーカロ	0.2	0.2	230
SUMCO	1.3	1.1	2,055
東洋製鐵グループホールディングス	0.6	0.4	627
ホッカンホールディングス	0.1	0.1	136
横河ブリッジホールディングス	0.1	0.1	185
三和ホールディングス	0.8	0.5	606
文化シャッター	0.3	0.2	220
三協立山	0.1	0.1	59
LIXIL	1.3	0.9	1,844
ノーリツ	0.2	0.1	142
長府製作所	0.1	0.1	194
リンナイ	0.2	0.1	964
日東精工	0.1	0.2	98
岡部	0.2	0.1	71
ジーテクト	0.1	0.1	142
東プレ	0.2	0.1	115
高周波熱錬	0.2	0.2	130
パイオラックス	0.1	0.1	171
エイチワン	—	0.2	121
日本発条	0.8	0.5	421
三益半導体工業	0.1	0.1	245

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
機械 (5.2%)			
日本製鋼所	0.3	0.2	517
三浦工業	0.4	0.2	631
タクマ	0.3	0.2	242
ツガミ	0.2	0.1	122
オークマ	0.1	0.1	469
芝浦機械	0.1	0.1	268
アマダ	1.3	0.9	945
アイダエンジニアリング	0.2	0.1	76
F U J I	0.4	0.3	603
牧野フライス製作所	0.1	0.1	428
オーエスジー	0.4	0.3	578
旭ダイヤモンド工業	0.2	0.2	141
DMG森精機	0.5	0.4	744
ソディック	0.2	0.2	145
ディスコ	0.1	0.1	3,925
日東工器	0.1	—	—
日進工具	0.1	0.1	99
島精機製作所	0.1	0.1	183
オプトラン	0.1	0.1	247
フリュー	0.1	0.1	103
ヤマシンフィルタ	0.2	0.2	99
日阪製作所	0.2	0.1	81
やまびこ	0.2	0.1	107
ペガサスミシン製造	—	0.1	76
タツモ	0.1	—	—
ナプテスコ	0.5	0.4	1,370
三井海洋開発	0.1	0.1	135
レオン自動機	0.1	0.1	101
S M C	0.3	0.2	12,130
ホソカワミクロン	0.1	0.1	263
オイレス工業	0.1	0.1	145
サトーホールディングス	0.1	0.1	191
技研製作所	0.1	0.1	280
日精樹脂工業	0.1	0.1	93
小松製作所	3.9	2.7	8,001
住友重機械工業	0.5	0.3	797
日立建機	0.3	0.2	591
日工	0.2	0.1	61
井関農機	0.1	0.1	119
T O W A	0.1	0.1	192
北川鉄工所	0.1	—	—
クボタ	4.1	3	5,581
月島機械	0.2	0.1	96
帝国電機製作所	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新東工業	0.3	0.2	132
澁谷工業	0.1	0.1	226
小森コーポレーション	0.3	0.1	80
鶴見製作所	0.1	—	—
荏原製作所	0.4	0.2	967
西島製作所	0.1	0.1	144
北越工業	0.1	0.1	132
ダイキン工業	1.1	0.7	14,892
オルガノ	—	0.1	310
栗田工業	0.5	0.3	1,713
椿本チエイン	0.1	0.1	299
木村化工機	0.1	—	—
アネスト岩田	0.2	0.1	85
ダイフク	0.5	0.3	1,962
タダノ	0.5	0.3	271
フジテック	0.3	0.2	606
CKD	0.3	0.2	385
キトー	0.1	—	—
平和	0.2	0.2	462
理想科学工業	0.1	0.1	204
SANKYO	0.2	0.1	494
日本金銭機械	0.1	0.1	109
フクシマガリレイ	0.1	—	—
竹内製作所	0.1	0.1	281
アマノ	0.2	0.2	466
JUKI	0.1	0.1	61
サンデン	0.1	0.1	19
ジャノメ	—	0.1	58
マックス	0.1	0.1	189
グローリー	0.2	0.2	426
新晃工業	0.1	0.1	148
大和冷機工業	0.1	0.1	112
セガサミーホールディングス	0.8	0.5	956
TPR	0.1	0.1	122
ツバキ・ナカシマ	0.2	0.2	207
ホシザキ	0.3	0.4	1,792
日本精工	1.6	1.1	771
NTN	2	1.2	312
ジェイテクト	0.8	0.5	452
不二越	0.1	—	—
日本トムソン	0.2	0.2	106
THK	0.5	0.3	772
ユーシン精機	0.1	—	—
前澤給装工業	0.1	—	—
イーグル工業	0.1	0.1	106

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本ピラー工業	0.1	0.1	293
キッツ	0.3	0.2	158
マキタ	1	0.7	2,296
三井E&Sホールディングス	0.4	0.3	113
日立造船	0.7	0.5	395
三菱重工業	1.3	1	4,980
IHI	0.5	0.4	1,502
スター精密	0.1	0.1	160
電気機器 (17.5%)			
日清紡ホールディングス	0.6	0.5	473
イビデン	0.5	0.3	1,521
コニカミノルタ	1.9	1.3	657
ブラザー工業	1	0.8	1,550
ミネベアミツミ	1.5	1	2,099
日立製作所	4.1	2.9	18,792
東芝	1.5	1.1	5,013
三菱電機	8.5	5.9	7,584
富士電機	0.5	0.3	1,551
東洋電機製造	0.1	—	—
安川電機	0.9	0.7	3,122
シンフォニア テクノロジー	0.1	0.1	149
明電舎	0.1	0.1	182
デンヨー	0.1	0.1	149
PHCホールディングス	0.1	0.1	147
ソシオネクスト	—	0.1	680
東芝テック	0.1	0.1	356
マブチモーター	0.2	0.1	367
日本電産	2.2	1.4	10,162
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.1	—	—
東光高岳	0.1	0.1	207
ダブル・スコープ	0.2	—	—
ダイヘン	0.1	0.1	399
ヤーマン	0.1	0.1	130
JVCケンウッド	0.8	0.5	178
ミマキエンジニアリング	0.1	—	—
IPEX	—	0.1	110
日新電機	0.2	0.2	260
大崎電気工業	0.2	0.2	103
オムロン	0.7	0.5	3,323
日東工業	0.1	0.1	226
IDEC	0.1	0.1	291
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.3	0.2	426
日本電気	1.1	0.8	3,588
富士通	0.8	0.6	10,965
沖電気工業	0.4	0.3	210

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンケン電気	0.1	0.1	684
ルネサスエレクトロニクス	4.6	3.8	4,852
セイコーエプソン	1.1	0.8	1,547
ワコム	0.7	0.5	295
アルバック	0.2	0.1	582
E I Z O	0.1	—	—
ジャパンディスプレイ	3	2.3	94
日本信号	0.3	0.1	100
京三製作所	0.3	0.2	79
能美防災	0.1	0.1	156
ホーチキ	0.1	0.1	137
エレコム	0.2	0.1	132
パナソニック ホールディングス	9.1	6.8	7,500
シャープ	1	0.7	690
アンリツ	0.5	0.4	500
富士通ゼネラル	0.2	0.2	691
ソニーグループ	5.4	4	43,860
TDK	1.2	0.9	3,910
タムラ製作所	0.3	0.3	220
アルプスアルパイン	0.8	0.5	604
日本電波工業	0.1	0.1	153
メイコー	0.1	0.1	263
ローランド ディー. ジー.	0.1	—	—
フォスター電機	0.1	0.1	91
ヨコオ	0.1	0.1	213
ホシデン	0.2	0.1	155
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,623
日本航空電子工業	0.2	0.1	214
TOA	0.2	0.1	76
マクセル	0.2	0.1	134
古野電気	0.1	0.1	92
スミダコーポレーション	0.1	0.1	135
横河電機	0.9	0.6	1,260
アズビル	0.5	0.4	1,340
日本光電工業	0.4	0.3	943
堀場製作所	0.2	0.1	579
アドバンテスト	0.6	0.4	3,584
エスベック	0.1	0.1	185
キーエンス	0.8	0.6	33,048
シスメックス	0.7	0.5	4,039
日本マイクロニクス	0.2	0.1	133
メガチップス	0.1	—	—
コーセル	0.1	0.1	100
イリソ電子工業	0.1	0.1	428
オプテックスグループ	0.2	0.1	189

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
レーザーテック	0.4	0.3	7,702
スタンレー電気	0.6	0.4	1,025
ウシオ電機	0.4	0.3	504
日本セラミック	0.1	0.1	233
古河電池	0.1	—	—
山一電機	0.1	0.1	175
図研	0.1	0.1	296
日本電子	0.2	0.1	367
カシオ計算機	0.6	0.4	524
ファナック	0.8	0.6	12,609
日本シイエムケイ	—	0.1	48
大真空	0.1	0.1	70
ローム	0.4	0.3	2,964
浜松ホトニクス	0.6	0.5	3,355
三井ハイテック	0.1	0.1	654
新光電気工業	0.3	0.2	736
京セラ	1.2	0.9	5,831
太陽誘電	0.4	0.3	1,267
村田製作所	2.5	1.7	12,214
双葉電子工業	0.2	0.2	107
ニチコン	0.3	0.1	126
日本ケミコン	0.1	0.1	158
KOA	0.1	0.1	189
小糸製作所	0.5	0.7	1,428
ミツバ	0.2	—	—
SCREENホールディングス	0.1	0.1	928
キャノン電子	0.1	0.1	150
キャノン	4.2	3.1	8,839
リコー	2.4	1.4	1,344
象印マホービン	0.2	0.2	281
東京エレクトロン	0.5	0.4	18,036
イノテック	0.1	0.1	129
輸送用機器 (7.2%)			
トヨタ紡織	0.3	0.2	356
ユニプレス	0.2	0.1	75
豊田自動織機	0.7	0.4	2,972
モリタホールディングス	0.2	0.1	116
三櫻工業	0.1	0.1	63
デンソー	1.9	1.2	7,884
東海理化電機製作所	0.2	0.2	279
川崎重工業	0.6	0.4	1,171
名村造船所	—	0.2	72
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	64
日産自動車	10	8.1	3,397
いすゞ自動車	2.7	1.6	2,382

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	43	31.3	56,825
日野自動車	1.1	0.7	347
三菱自動車工業	3.2	2.2	1,027
武蔵精密工業	0.2	0.1	156
日産車体	0.1	0.1	81
新明和工業	0.3	0.2	204
極東開発工業	0.2	0.1	143
トピー工業	0.1	0.1	155
曙ブレーキ工業	0.5	0.4	59
タチエス	0.2	0.1	111
NOK	0.4	0.2	231
フタバ産業	0.3	0.2	69
K Y B	0.1	0.1	336
大同メタル工業	0.3	—	—
プレス工業	0.5	0.3	124
太平洋工業	0.2	0.2	197
アイシン	0.6	0.4	1,404
マツダ	2.7	1.9	1,805
本田技研工業	6.7	4.6	14,108
スズキ	2	1	4,230
S U B A R U	2.4	1.8	3,556
ヤマハ発動機	1.1	0.9	2,696
エクセディ	0.1	0.1	159
豊田合成	0.3	0.2	400
愛三工業	0.2	—	—
ヨロズ	0.1	0.1	69
エフ・シー・シー	0.2	0.1	131
シマノ	0.3	0.2	4,312
テイ・エス テック	0.4	0.3	450
精密機器 (2.6%)			
テルモ	2.4	1.8	6,409
日機装	0.3	0.2	189
日本エム・ディ・エム	0.1	—	—
島津製作所	1.1	0.7	2,604
長野計器	0.1	—	—
東京計器	0.1	0.1	124
東京精密	0.1	0.1	437
マニーマ	0.4	0.3	537
ニコン	1.3	0.9	1,093
トプコン	0.4	0.3	450
オリンパス	4.5	3.6	8,458
理研計器	0.1	—	—
タムロン	0.1	—	—
HOYA	1.7	1.2	15,852
ノーリツ鋼機	0.1	0.1	234

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A & Dホロンホールディングス	0.1	0.1	101
朝日インテック	0.9	0.8	1,723
シチズン時計	1	0.6	346
メニコン	0.3	0.2	531
セイコーグループ	0.1	0.1	290
ニプロ	0.6	0.5	504
その他製品 (2.3%)			
スノーピーク	0.1	0.1	224
パラマウントベッドホールディングス	0.2	0.1	244
トランザクション	—	0.1	149
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	87
前田工織	0.1	0.1	311
アートネイチャー	—	0.1	73
パンダイナムコホールディングス	0.8	0.5	4,034
S H O E I	0.1	0.1	511
フランスベッドホールディングス	0.1	0.1	94
パイロットコーポレーション	0.1	0.1	458
萩原工業	0.1	—	—
フジシールインターナショナル	0.2	0.1	159
タカラトミー	0.4	0.3	369
プロネクサス	0.1	—	—
大建工業	0.1	—	—
凸版印刷	1.3	0.7	1,315
大日本印刷	1	0.7	1,788
N I S S H A	0.2	0.1	183
TAKARA & COMPANY	0.1	—	—
アシックス	0.8	0.5	1,438
ローランド	0.1	—	—
ヤマハ	0.5	0.4	1,912
クリナップ	—	0.1	62
ピジョン	0.5	0.4	788
キングジム	—	0.1	87
リンテック	0.2	0.1	211
イトーキ	0.3	0.1	65
任天堂	0.5	3.6	19,429
三菱鉛筆	0.2	0.1	136
タカラスタンダード	0.2	0.1	135
コクヨ	0.4	0.3	534
グローブライド	0.1	—	—
オカムラ	0.3	0.2	283
美津濃	0.1	0.1	266
電気・ガス業 (1.2%)			
東京電力ホールディングス	6.4	5.1	2,203
中部電力	2.6	2.1	2,690
関西電力	3.2	2.2	2,679

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中国電力	1.3	0.9	599
北陸電力	0.8	0.6	310
東北電力	2	1.4	929
四国電力	0.8	0.5	361
九州電力	1.7	1.3	926
北海道電力	0.8	0.6	268
沖縄電力	0.2	0.1	101
電源開発	0.7	0.4	802
イーレックス	0.1	0.1	225
レノバ	0.2	0.2	472
東京瓦斯	1.6	1.2	2,998
大阪瓦斯	1.5	1.1	2,233
東邦瓦斯	0.4	0.2	471
北海道瓦斯	0.1	—	—
広島ガス	0.3	0.2	67
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	167
静岡ガス	0.2	0.1	106
メタウォーター	0.1	0.1	161
陸運業 (2.9%)			
SBSホールディングス	0.1	0.1	273
東武鉄道	0.8	0.6	1,771
相鉄ホールディングス	0.3	0.2	434
東急	2.1	1.6	2,547
京浜急行電鉄	1.1	0.6	792
小田急電鉄	1.3	0.9	1,453
京王電鉄	0.4	0.3	1,359
京成電鉄	0.6	0.4	1,400
富士急行	0.1	0.1	441
東日本旅客鉄道	1.5	1	7,217
西日本旅客鉄道	1	0.7	3,737
東海旅客鉄道	0.7	0.4	6,200
西武ホールディングス	1.1	0.7	982
鴻池運輸	0.1	0.1	149
西日本鉄道	0.2	0.2	472
ハマキョウレックス	0.1	—	—
近鉄グループホールディングス	0.8	0.6	2,475
阪急阪神ホールディングス	1	0.8	2,996
南海電気鉄道	0.4	0.3	827
京阪ホールディングス	0.4	0.2	681
名古屋鉄道	0.7	0.6	1,272
山陽電気鉄道	0.1	—	—
アルプス物流	—	0.1	112
ヤマトホールディングス	1.1	0.7	1,421
山九	0.2	0.1	459
丸全昭和運輸	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
センコーグループホールディングス	0.3	0.3	282
ニッコンホールディングス	0.3	0.2	460
福山通運	0.1	—	—
セイノーホールディングス	0.5	0.3	343
日立物流	0.2	—	—
AZ-COM丸和ホールディングス	0.2	0.1	157
C&Fロジホールディングス	0.1	0.1	111
九州旅客鉄道	0.6	0.4	1,126
S Gホールディングス	1.5	1.1	2,021
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.3	0.2	1,446
海運業 (0.6%)			
日本郵船	0.7	1.5	4,584
商船三井	0.5	1	3,230
川崎汽船	0.3	0.5	1,367
明治海運	0.1	—	—
飯野海運	0.4	0.2	175
乾汽船	0.1	0.1	194
空運業 (0.5%)			
日本航空	1.8	1.4	3,637
ANAホールディングス	2.1	1.6	4,432
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
日新	0.1	0.1	208
三菱倉庫	0.3	0.1	288
三井倉庫ホールディングス	0.1	0.1	365
住友倉庫	0.3	0.2	384
日本トランスシティ	0.2	0.2	98
中央倉庫	0.1	—	—
安田倉庫	—	0.1	92
東洋埠頭	0.1	—	—
上組	0.4	0.3	774
近鉄エクスプレス	0.2	—	—
エアアイティー	0.1	—	—
情報・通信業 (8.7%)			
NECネットエスアイ	0.3	0.2	336
システナ	1.2	1	385
日鉄ソリューションズ	0.1	0.1	315
コア	0.1	—	—
ラクーンホールディングス	0.1	0.1	107
T I S	0.8	0.6	2,085
グリー	0.5	0.3	207
コーエーテックモホールディングス	0.3	0.4	921
ファインデックス	0.1	—	—
K L a b	0.2	0.1	41
ポールトゥウィンホールディングス	0.2	—	—
ネクソン	1.9	1.5	4,401

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイスタイル	0.3	0.2	99
エムアップホールディングス	—	0.1	131
エイチーム	0.1	—	—
エニグモ	0.1	0.1	60
コロプラ	0.3	0.3	188
オルトプラス	0.1	0.1	19
ブロードリーフ	0.5	0.4	170
システム情報	0.1	0.1	81
じげん	0.3	0.2	72
ブイキューブ	0.1	0.1	73
フィックスターズ	0.1	0.1	116
オプティム	0.1	0.1	101
ティーガイア	0.1	0.1	161
テクマトリックス	0.2	0.1	170
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.2	0.2	412
GMOペイメントゲートウェイ	0.2	0.1	1,129
インターネットイニシアティブ	0.2	0.3	703
さくらインターネット	—	0.2	97
朝日ネット	—	0.1	57
e B A S E	0.1	0.1	56
アバントグループ	0.1	0.1	140
アドソル日進	—	0.1	131
フリービット	0.1	—	—
コムチュア	0.1	0.1	231
アイル	0.1	—	—
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	89
g u m i	0.1	0.1	92
ラクス	0.3	0.3	509
オープンドア	0.1	—	—
カナミックネットワーク	—	0.1	53
チェンジ	0.2	0.1	216
マクロミル	0.2	0.1	104
マネーフォワード	0.1	0.1	444
プロトコーポレーション	0.1	0.1	115
野村総合研究所	1.6	1.2	3,798
サイバネットシステム	—	0.1	97
インテジホールディングス	0.1	0.1	139
ソースネクスト	0.5	0.3	90
インフォコム	0.1	0.1	207
シンプレクス・ホールディングス	0.1	0.1	211
ラクスル	0.1	0.1	315
メルカリ	—	0.3	877
アルテリア・ネットワークス	0.1	0.1	125
ウイングアーク1 s t	—	0.1	188
S a n s a n	0.3	0.2	269

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ギフトティ	0.1	0.1	177
メドレー	—	0.1	412
JMDC	0.1	0.1	401
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	101
クレスコ	0.1	—	—
フジ・メディア・ホールディングス	0.8	0.6	625
オービック	0.3	0.2	3,940
ジャストシステム	0.1	0.1	298
TDCソフト	—	0.1	143
Zホールディングス	12.1	8.2	2,820
トレンドマイクロ	0.5	0.3	1,800
I Dホールディングス	—	0.1	90
日本オラクル	0.2	0.1	843
フューチャー	0.2	0.1	155
CAC Holdings	0.1	—	—
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	428
伊藤忠テクノソリューションズ	0.4	0.3	910
アイティフォー	0.2	0.1	81
大家商会	0.5	0.3	1,216
サイボウズ	0.1	0.1	229
電通国際情報サービス	0.1	0.1	401
A C C E S S	0.1	0.1	89
デジタルガレージ	0.1	0.1	422
イーエムシステムズ	0.2	0.1	87
C I J	—	0.1	86
WOWOW	—	0.1	125
スカラ	—	0.1	71
ネットワンシステムズ	0.3	0.2	683
アルゴグラフィックス	0.1	0.1	362
マーベラス	0.2	0.1	67
エイベックス	0.1	0.1	161
B I P R O G Y	0.3	0.2	642
都築電気	0.1	—	—
T B Sホールディングス	0.5	0.3	446
日本テレビホールディングス	0.7	0.5	506
朝日放送グループホールディングス	0.1	—	—
テレビ朝日ホールディングス	0.2	0.1	128
スカパーJ S A Tホールディングス	0.7	0.5	242
テレビ東京ホールディングス	0.1	—	—
ビジョン	0.2	0.1	139
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	0.1	216
コネクシオ	0.1	—	—
日本通信	0.8	0.6	131
日本電信電話	8.8	7.3	27,302
K D D I	6.1	4.4	17,094

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
ソフトバンク	12.6	9.2	13,436	
光通信	0.1	0.1	1,810	
GMOインターネットグループ	0.3	0.2	496	
KADOKAWA	0.4	0.3	716	
学研ホールディングス	0.1	0.1	90	
ゼンリン	0.2	0.1	79	
アイネット	0.1	0.1	130	
松竹	0.1	—	—	
東宝	0.5	0.4	1,836	
エヌ・ティ・ティ・データ	2.2	1.8	3,432	
ピー・シー・エー	0.1	—	—	
D T S	0.2	0.1	287	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.4	0.3	1,833	
シーイーシー	0.1	0.1	146	
カプコン	0.8	0.6	2,406	
ジャステック	0.1	0.1	113	
S C S K	0.6	0.5	1,001	
アイネス	0.1	0.1	131	
T K C	0.1	0.1	338	
富士ソフト	0.1	0.1	745	
N S D	0.3	0.2	441	
コナミグループ	0.3	0.2	1,146	
J B C Cホールディングス	0.1	0.1	176	
ミロク情報サービス	0.1	0.1	145	
ソフトバンクグループ	5	3.3	19,549	
卸売業 (5.8%)				
エレマテック	0.1	0.1	155	
あらた	0.1	—	—	
円谷フィールズホールディングス	—	0.1	229	
双日	0.9	0.6	1,486	
アルフレッサ ホールディングス	0.9	0.6	935	
横浜冷凍	0.3	0.2	212	
アルコニックス	0.1	0.1	133	
神戸物産	0.7	0.5	1,905	
あい ホールディングス	0.1	0.1	209	
ダイワボウホールディングス	0.4	0.2	374	
マクニカホールディングス	0.2	0.1	329	
バイタルケ-エスケ-ホールディングス	0.2	0.1	81	
八洲電機	0.1	0.1	103	
レスタ-ホールディングス	0.1	0.1	205	
T O K A Iホールディングス	0.4	0.3	252	
三洋貿易	0.1	0.1	108	
ウイン・パートナーズ	0.1	0.1	97	
シップヘルスケアホールディングス	0.3	0.2	511	
コマダホールディングス	0.2	0.1	237	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
フルサト・マルカホールディングス	0.1	0.1	318	
ヤマエグループホールディングス	0.1	—	—	
小野建	0.1	0.1	148	
伯東	0.1	—	—	
コンドーテック	0.1	0.1	98	
ナガイレーベン	0.1	0.1	183	
三菱食品	0.1	0.1	300	
松田産業	0.1	—	—	
第一興商	0.2	0.1	374	
メディカルホールディングス	0.9	0.6	999	
アズワン	0.2	0.1	544	
シモジマ	—	0.1	92	
ドウシシャ	0.1	0.1	161	
高速	0.1	—	—	
丸文	0.1	0.1	97	
ハピネット	—	0.1	195	
日本ライフライン	0.3	0.2	177	
I D O M	0.3	0.2	131	
進和	0.1	—	—	
シークス	0.1	0.1	127	
オーハシテクニカ	—	0.1	144	
伊藤忠商事	5.9	3.7	14,985	
丸紅	8.3	4.8	7,288	
長瀬産業	0.5	0.3	588	
蝶理	0.1	0.1	221	
豊田通商	0.9	0.5	2,465	
三共生興	0.2	0.1	48	
兼松	0.3	0.2	292	
三井物産	6.5	4.4	16,781	
カメイ	0.1	0.1	122	
スターゼン	0.1	0.1	204	
山善	0.4	0.2	204	
住友商事	5.3	3.7	8,121	
三菱商事	6.3	3.8	16,495	
キャノンマーケティングジャパン	0.2	0.1	287	
西華産業	0.1	—	—	
佐藤商事	0.1	0.1	123	
菱洋エレクトロ	0.1	0.1	237	
東京産業	0.1	0.1	73	
ユアサ商事	0.1	0.1	350	
阪和興業	0.2	0.1	368	
正栄食品工業	0.1	—	—	
カナデン	0.1	0.1	109	
菱電商事	0.1	0.1	168	
岩谷産業	0.2	0.1	550	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
アステナホールディングス	0.2	0.2		85
三愛オプリー	0.2	0.2		247
稲畑産業	0.2	0.1		240
明和産業	—	0.1		65
ワキタ	0.2	0.1		115
東邦ホールディングス	0.3	0.1		201
サンゲツ	0.2	0.1		216
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1		106
伊藤忠エネクス	0.1	0.2		210
サンリオ	0.3	0.2		869
サンワ テクノス	0.1	—		—
リョーサン	0.1	0.1		287
新光商事	0.1	0.1		118
トーヨー	0.1	—		—
東陽テクニカ	0.1	0.1		132
モスフードサービス	0.1	0.1		304
加賀電子	0.1	—		—
ソーダニッカ	0.1	—		—
立花エレテック	0.1	0.1		174
PALTAC	0.1	0.1		456
KPPグループホールディングス	—	0.1		78
ヤマタネ	0.1	—		—
日鉄物産	0.1	—		—
トラスコ中山	0.2	0.1		195
オートバックスセブン	0.3	0.2		280
加藤産業	0.1	0.1		346
イエローハット	0.2	0.1		169
JKホールディングス	—	0.1		100
日伝	0.1	—		—
因幡電機産業	0.2	0.2		530
ミスミグループ本社	1.1	0.9		2,709
スズケン	0.3	0.2		663
小売業 (4.6%)				
ローソン	0.2	0.1		512
サンエー	0.1	—		—
カワチ薬品	0.1	—		—
エービーシー・マート	0.1	0.1		687
アスクル	0.1	0.1		163
ゲオホールディングス	0.1	0.1		197
アダストリア	0.1	0.1		209
くら寿司	0.1	0.1		315
パルグループホールディングス	0.1	0.1		261
エディオン	0.4	0.2		252
サーラコーポレーション	0.2	0.1		72
フジオフードグループ本社	0.1	0.1		139

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株		千円
ひらまつ	0.2	0.2		36
ハニーズホールディングス	0.1	0.1		147
アルペン	0.1	0.1		189
クオールホールディングス	0.1	0.1		113
ジンスホールディングス	0.1	—		—
ビックカメラ	0.5	0.4		482
DCMホールディングス	0.5	0.4		473
ペッパーフードサービス	0.1	0.1		17
Monotaro	1.1	0.9		1,719
アークランドサービスホールディングス	0.1	0.1		215
J. フロント リテイリング	1	0.8		890
ドトール・日レスホールディングス	0.2	0.1		163
マツキヨココカラ&カンパニー	0.5	0.4		2,528
ZOZO	0.6	0.4		1,218
三越伊勢丹ホールディングス	1.5	1		1,328
ウエルシアホールディングス	0.4	0.3		870
クワイエットSDホールディングス	0.1	0.1		321
シュッピン	0.1	0.1		114
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1		243
ネクステージ	0.2	0.1		252
ジョイフル本田	0.3	0.2		387
ホットランド	0.1	0.1		145
すかいらーくホールディングス	1.1	0.8		1,206
SFPホールディングス	0.1	—		—
綿半ホールディングス	0.1	0.1		133
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.2	0.2		218
あさひ	0.1	0.1		136
日本調剤	—	0.1		113
コスモス薬品	0.1	0.1		1,369
セブン&アイ・ホールディングス	3.3	2.1		12,898
クワイエット・レストランツ・ホールディングス	0.5	0.4		350
ツルハホールディングス	0.2	0.1		962
サンマルクホールディングス	0.1	0.1		168
トリドールホールディングス	0.2	0.2		541
JMホールディングス	0.1	0.1		166
アレンザホールディングス	0.1	0.1		100
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1		82
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1		736
FOOD & LIFE COMPANIES	0.5	0.3		915
ノジマ	0.1	0.2		272
カッパ・クワイエット	0.1	0.1		141
良品計画	1	0.8		1,074
コナカ	—	0.3		100
G-7ホールディングス	0.1	0.1		153

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオン北海道	0.1	0.1	110
コジマ	0.2	0.1	55
コーナン商事	0.1	0.1	329
ワタミ	0.1	0.1	95
パル・パシフィック・インターナショナルホールディングス	1.7	1.4	3,187
西松屋チェーン	0.2	0.1	150
ゼンショーホールディングス	0.4	0.3	967
幸楽苑ホールディングス	0.1	—	—
サイゼリヤ	0.1	0.1	304
V Tホールディングス	0.4	0.2	94
フジ・コーポレーション	0.1	—	—
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	169
ハイデイ日高	0.1	0.1	194
コロワイド	0.4	0.3	535
壱番屋	0.1	—	—
スギホールディングス	0.2	0.1	587
スクロール	0.1	0.1	71
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	171
木曾路	0.1	0.1	206
S R S ホールディングス	0.2	0.1	87
千趣会	0.2	0.1	38
リテールパートナーズ	0.1	0.1	124
ケーヨー	0.2	0.1	88
上新電機	0.1	0.1	191
日本瓦斯	0.4	0.3	595
ロイヤルホールディングス	0.1	0.1	233
いなげや	0.1	0.1	123
チヨダ	0.2	—	—
ライフコーポレーション	0.1	0.1	269
リンガーハット	0.1	0.1	220
Mr Max HD	0.1	0.1	65
テンアライド	0.1	0.1	25
AOKIホールディングス	—	0.1	66
オークワ	0.2	0.1	86
コメリ	0.1	0.1	265
青山商事	0.2	0.1	82
しまむら	0.1	0.1	1,217
高島屋	0.6	0.5	865
松屋	0.2	0.1	97
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.4	0.3	360
丸井グループ	0.7	0.4	839
アクシアル リテイリング	0.1	—	—
イオン	3.2	2	5,207
イズミ	0.2	0.1	285

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
平和堂	0.2	0.1	205
フジ	0.1	0.1	174
ヤオコー	0.1	0.1	667
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	89
ケーズホールディングス	0.8	0.5	560
アインホールディングス	0.1	0.1	588
ヤマダホールディングス	3	2.4	1,108
アークランズ	0.1	0.1	155
ニトリホールディングス	0.3	0.2	3,289
グルメ杵屋	0.1	0.1	99
吉野家ホールディングス	0.3	0.2	451
サガミホールディングス	0.2	0.1	119
関西フードマーケット	0.1	0.1	124
王将フードサービス	0.1	—	—
プレナス	0.1	—	—
ミニストップ	0.1	0.1	139
アークス	0.2	0.1	208
バローホールディングス	0.2	0.1	177
大 庄	—	0.1	101
ファーストリテイリング	0.1	0.1	7,349
サンドラッグ	0.3	0.2	731
サックスパー ホールディングス	—	0.1	74
ベルーナ	0.2	0.2	133
銀行業 (7.0%)			
いよぎんホールディングス	—	0.7	525
しずおかフィナンシャルグループ	—	1.3	1,470
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	0.5	496
めぶきフィナンシャルグループ	4.3	2.7	939
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	286
九州フィナンシャルグループ	1.8	1.1	534
ゆうちょ銀行	1.9	1.5	1,789
富山第一銀行	0.5	0.1	64
コンコディア・フィナンシャルグループ	4.7	3.1	1,860
西日本フィナンシャルホールディングス	0.5	0.4	431
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	168
第四北越フィナンシャルグループ	0.1	0.1	300
ひろぎんホールディングス	1.3	0.8	546
おきなわフィナンシャルグループ	0.1	0.1	244
十六フィナンシャルグループ	0.1	0.1	306
北國フィナンシャルホールディングス	0.1	—	—
プロクレアホールディングス	—	0.1	232
あいちフィナンシャルグループ	—	0.1	247
S B I 新生銀行	0.5	0.2	473
あおぞら銀行	0.5	0.3	822
三菱UFJフィナンシャル・グループ	53.2	35.6	34,784

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
りそなホールディングス	9.7	7.2	5,419
三井住友トラスト・ホールディングス	1.6	1	4,934
三井住友フィナンシャルグループ	5.8	4.1	23,452
千葉銀行	2.7	1.5	1,540
群馬銀行	1.9	1.1	579
武蔵野銀行	0.1	0.1	222
千葉興業銀行	—	0.2	100
筑波銀行	0.6	0.4	101
七十七銀行	0.3	0.2	468
青森銀行	0.1	—	—
秋田銀行	0.1	—	—
山形銀行	0.1	0.1	129
岩手銀行	0.1	—	—
東邦銀行	0.8	0.5	120
東北銀行	0.1	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	0.7	0.4	1,280
静岡銀行	2	—	—
スルガ銀行	0.7	0.5	219
八十二銀行	2	1.2	705
山梨中央銀行	0.1	0.1	120
大垣共立銀行	0.2	0.1	196
福井銀行	0.1	0.1	163
清水銀行	0.1	0.1	161
滋賀銀行	0.2	0.1	294
南都銀行	0.1	0.1	276
百五銀行	0.7	0.5	203
京都銀行	0.3	0.2	1,300
紀陽銀行	0.3	0.2	329
ほくほくフィナンシャルグループ	0.6	0.4	417
山陰合同銀行	0.5	0.3	242
中国銀行	0.7	—	—
伊予銀行	1.2	—	—
百十四銀行	0.1	0.1	204
四国銀行	0.2	0.1	104
阿波銀行	0.1	0.1	223
大分銀行	0.1	0.1	219
宮崎銀行	0.1	—	—
佐賀銀行	—	0.1	183
琉球銀行	0.2	0.2	185
セブン銀行	2.2	1.9	518
みずほフィナンシャルグループ	10.7	8.1	16,548
山口フィナンシャルグループ	1	0.7	644
名古屋銀行	0.1	—	—
北洋銀行	1.3	0.9	251
愛媛銀行	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
京葉銀行	0.4	0.3	187
栃木銀行	0.7	0.3	100
東和銀行	0.3	0.2	124
トモニホールディングス	0.6	0.5	202
フィデアホールディングス	0.1	0.1	150
池田泉州ホールディングス	1.1	0.7	184
証券・商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	0.4	0.2	208
ジャパンインベストメントアドバイザー	—	0.1	117
S B Iホールディングス	1	0.8	2,150
ジャフコ グループ	0.1	0.2	456
大和証券グループ本社	6.3	3.9	2,343
野村ホールディングス	12.9	10.3	5,172
岡三証券グループ	0.7	0.5	202
丸三証券	0.3	0.2	83
東洋証券	—	0.2	58
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	1.1	0.7	261
水戸証券	0.4	—	—
いちよし証券	—	0.1	61
松井証券	0.4	0.3	234
マネックスグループ	0.7	0.6	287
極東証券	0.2	0.1	59
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	133
アイザワ証券グループ	0.2	0.1	68
スパークス・グループ	0.5	0.1	168
保険業 (2.5%)			
かんぽ生命保険	0.8	0.7	1,589
S O M P Oホールディングス	1.4	1	5,743
アニコム ホールディングス	0.3	0.2	122
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.9	1.1	4,607
第一生命ホールディングス	4.1	2.9	8,801
東京海上ホールディングス	2.8	5.7	15,680
T & Dホールディングス	2.2	1.5	3,123
その他金融業 (1.2%)			
全国保証	0.2	0.1	481
日本モーゲージサービス	0.1	—	—
アルヒ	0.1	0.1	100
プレミアグループ	—	0.1	153
ネットプロテクションズホールディングス	—	0.2	99
クレディセゾン	0.5	0.4	663
芙蓉総合リース	0.1	0.1	841
みずほリース	0.1	0.1	334
東京センチュリー	0.2	0.1	435
日本証券金融	0.3	0.2	233

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイフル	1.4	0.9	339
リコーリース	0.1	0.1	376
イオンフィナンシャルサービス	0.5	0.3	387
アコム	1.6	1	309
ジャックス	0.1	0.1	398
オリエントコーポレーション	2.3	0.1	114
オリックス	5.1	3.8	8,126
三菱HCキャピタル	3	2.2	1,419
日本取引所グループ	2.1	1.6	2,976
イー・ギランティ	0.1	0.1	233
アサックス	0.2	—	—
不動産業 (1.9%)			
大東建託	0.3	0.2	2,710
いちご	1	0.7	203
日本駐車場開発	1.2	0.7	180
スター・マイカ・ホールディングス	0.1	—	—
ヒューリック	2	1.3	1,326
野村不動産ホールディングス	0.4	0.3	816
三重交通グループホールディングス	0.2	0.2	96
サムティ	0.1	0.1	212
ディア・ライフ	0.1	0.1	60
地主	0.1	0.1	180
プレサンスコーポレーション	0.1	0.1	151
フージャースホールディングス	0.2	0.1	74
オープンハウスグループ	0.3	0.2	978
東急不動産ホールディングス	2.5	1.7	1,042
飯田グループホールディングス	0.7	0.5	1,025
グッドコムアセット	—	0.1	77
パーク24	0.5	0.4	838
三井不動産	3.8	2.4	5,397
三菱地所	5.5	3.4	5,579
平和不動産	0.1	0.1	360
東京建物	0.8	0.5	757
ダイビル	0.2	—	—
京阪神ビルディング	0.1	0.1	131
住友不動産	1.8	1	2,981
テーオーシー	—	0.1	63
レオパレス21	0.8	0.6	184
スターツコーポレーション	0.1	0.1	244
フジ住宅	0.2	0.2	129
ゴールドクレスト	—	0.1	163
エスリード	0.1	0.1	185
日神グループホールディングス	0.1	—	—
日本エスコン	0.2	0.2	151
MIRARTHホールディングス	0.6	0.4	149

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イオンモール	0.4	0.3	505
ランド	4.5	—	—
カチダス	0.2	0.2	587
トーセイ	0.1	0.1	138
サンフロンティア不動産	0.2	0.1	107
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	96
日本空港ビルデング	0.3	0.2	1,326
サービス業 (5.2%)			
LIFULL	0.3	—	—
MIXI	0.2	0.1	243
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	0.1	223
日本M&Aセンターホールディングス	1.3	1	1,696
UTグループ	0.1	0.1	234
アイティメディア	0.1	—	—
E・Jホールディングス	—	0.1	134
オープンアップグループ	0.2	0.2	347
コシダカホールディングス	0.3	0.2	172
パソナグループ	0.1	0.1	190
リンクアンドモチベーション	0.2	0.2	125
エス・エム・エス	0.3	0.2	642
パーソルホールディングス	0.8	0.7	1,883
クックパッド	0.3	—	—
シミックホールディングス	0.1	—	—
総合警備保障	0.3	0.2	676
カカココム	0.6	0.4	833
ルネサンス	0.1	0.1	86
ディップ	0.1	0.1	359
デジタルホールディングス	0.1	0.1	124
新日本科学	0.1	0.1	238
ベネフィット・ワン	0.3	0.3	570
エムスリー	1.4	1.2	4,281
アウトソーシング	0.5	0.4	373
ウエルネット	0.3	—	—
ディー・エヌ・エー	0.3	0.3	520
博報堂DYホールディングス	1.1	0.7	921
ぐるなび	0.2	0.1	36
ファンコミュニケーションズ	0.3	0.1	40
エスポール	0.2	0.2	134
アドウェイズ	0.1	0.1	48
バリューコマース	0.1	0.1	181
インフォーマート	0.9	0.6	220
J Pホールディングス	0.4	0.2	68
プレステージ・インターナショナル	0.3	0.3	205
アミューズ	0.1	—	—
クイック	0.1	0.1	200

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電通グループ	0.8	0.6	2,460
シーティーエス	0.1	0.1	78
H. U. グループホールディングス	0.2	0.2	557
アルプス技研	0.1	0.1	207
サニックス	0.1	0.1	21
日本空調サービス	0.1	0.1	68
オリエンタルランド	1	0.6	11,367
ダスキン	0.2	0.1	293
明光ネットワークジャパン	0.2	0.2	118
ラウンドワン	0.2	0.5	224
リゾートトラスト	0.4	0.2	452
ビー・エム・エル	0.1	0.1	319
りらいあコミュニケーションズ	0.1	—	—
リソー教育	0.4	0.3	104
ユー・エス・エス	0.9	0.6	1,213
東京個別指導学院	—	0.1	51
サイバーエージェント	2	1.4	1,649
楽天グループ	4.2	2.7	1,679
クリーク・アンド・リバー社	0.1	—	—
モーニングスター	0.1	—	—
テー・オー・ダブリュー	0.3	0.3	84
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	260
エン・ジャパン	0.1	0.1	225
テクノプロ・ホールディングス	0.5	0.4	1,408
Keep E r 技研	0.1	—	—
ジャパンマテリアル	0.3	0.2	449
ベクトル	0.1	0.1	121
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	113
IBJ	0.1	—	—
アサンテ	0.1	0.1	160
バリューHR	—	0.1	160
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	0.1	450
シグマクシス・ホールディングス	—	0.1	119
ウィルグループ	0.1	0.1	120
メドピア	0.1	0.1	139
リクルートホールディングス	6.3	4.3	17,574
エラン	0.1	0.1	95
日本郵政	10.6	7.7	8,566
ベルシステム24ホールディングス	0.1	0.1	133
鎌倉新書	0.1	0.1	96
エアトリ	0.1	—	—
アトラエ	0.1	0.1	120
ソラスト	0.2	0.2	130
インソース	0.1	0.2	291
バイカレント・コンサルティング	0.1	0.5	2,237

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	0.3	0.2	311
ウェルビー	0.1	—	—
キュービーネットホールディングス	0.1	—	—
カープスホールディングス	0.3	0.2	157
ダイレクトマーケティングミックス	—	0.1	158
L I T A L I C O	0.1	—	—
リロググループ	0.4	0.3	614
東祥	0.1	0.1	106
T R E ホールディングス	0.1	0.1	142
エイチ・アイ・エス	0.2	0.2	408
共立メンテナンス	0.1	0.1	566
イチネンホールディングス	0.1	0.1	123
スペース	0.1	0.1	88
東京テアトル	0.1	—	—
東京都競馬	0.1	0.1	376
常磐興産	0.1	—	—
カナモト	0.1	0.1	226
西尾レントオール	0.1	0.1	301
トランス・コスモス	0.1	0.1	318
乃村工藝社	0.4	0.3	259
日本管財	0.1	0.1	246
トーカイ	0.1	0.1	186
セコム	0.8	0.6	4,471
丹青社	0.2	0.1	69
メイテック	0.1	0.2	481
応用地質	0.1	0.1	217
船井総研ホールディングス	0.2	0.1	265
オオバ	0.1	—	—
ベネッセホールディングス	0.3	0.2	384
イオンデイライト	0.1	0.1	309
ダイセキ	0.1	0.1	438
合 計	株 数 ・ 金 額	千株	千株
	銘柄数<比率>	926.7	659.3
		1,313銘柄	1,220銘柄
			<96.3%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	T O P I X	百万円 57		百万円 -

■投資信託財産の構成

2023年1月14日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円 1,557,647		% 96.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	61,206		3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	1,618,853		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

(2023年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,618,853,988円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	55,281,486
株 式(評価額)	1,557,647,000
未 収 配 当 金	2,705,502
差 入 委 託 証 拠 金	3,220,000
(B) 負 債	1,001,020
未 払 金	1,000,990
未 払 利 息	30
(C) 純 資 産 総 額(A - B)	1,617,852,968
元 本	585,912,731
次 期 繰 越 損 益 金	1,031,940,237
(D) 受 益 権 総 口 数	585,912,731口
1万口当たり基準価額(C/D)	27,613円

■損益の状況

当期 自2022年1月15日 至2023年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	45,630,069円
受 取 配 当 金	45,630,859
そ の 他 収 益 金	16,036
支 払 利 息	△16,826
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△70,106,886
売 買 益	136,842,373
売 買 損	△206,949,259
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	573,550
取 引 益	13,181,100
取 引 損	△12,607,550
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	△23,903,267
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,515,156,117
(F) 解 約 差 損 益 金	△571,508,453
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	112,195,840
(H) 合 計(D + E + F + G)	1,031,940,237
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,031,940,237

(注1) 期首元本額	845,701,521円
追加設定元本額	65,814,160円
一部解約元本額	325,602,950円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	215,950,491円
ニュートピックスインデックス (変額年金)	50,922,145円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	269,806,675円
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募)	10,928,655円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	16,287,642円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	7,421,075円
太陽財形株投 太陽一般財形 30	4,445,785円
太陽財形株投 太陽一般財形 50	9,447,628円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30	702,635円
期末元本合計	585,912,731円

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

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■東京証券取引所の市場区分の再編に伴い、下記のとおり約款変更を行いました。

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

(2022年3月16日)

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

(2022年3月16日)

新光日本債券インデックスマザーファンド

運用報告書

第17期 (決算日 2022年11月10日)

(計算期間 2021年11月11日～2022年11月10日)

新光日本債券インデックスマザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI 総合 (ベンチマーク)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	騰落率	ポイント	騰落率			
13期(2018年11月12日)	12,610	△0.2	379.669	△0.2	99.3	—	百万円 12,473
14期(2019年11月11日)	12,956	2.7	390.121	2.8	99.3	—	9,183
15期(2020年11月10日)	12,846	△0.8	386.816	△0.8	99.6	—	8,732
16期(2021年11月10日)	12,868	0.2	387.538	0.2	99.6	—	9,341
17期(2022年11月10日)	12,355	△4.0	372.013	△4.0	99.4	—	10,176

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

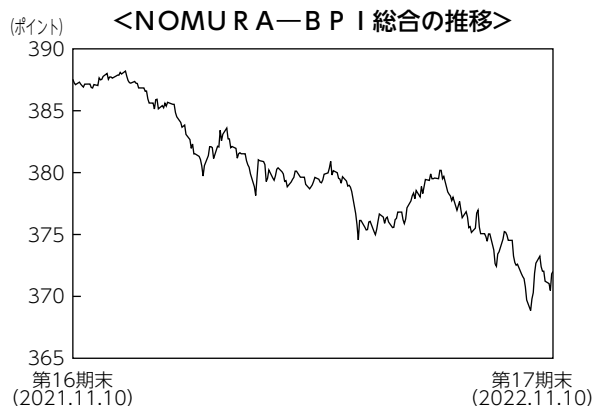
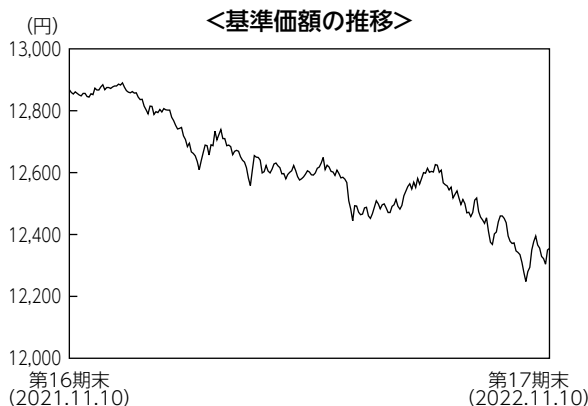
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2021年11月10日	円 12,868	% -	ポイント 387.538	% -	% 99.6	% -
11 月 末	12,873	0.0	387.655	0.0	99.4	-
12 月 末	12,844	△0.2	386.841	△0.2	99.7	-
2022年1 月 末	12,753	△0.9	384.056	△0.9	99.7	-
2 月 末	12,690	△1.4	382.128	△1.4	99.3	-
3 月 末	12,655	△1.7	381.037	△1.7	99.5	-
4 月 末	12,623	△1.9	380.119	△1.9	99.7	-
5 月 末	12,604	△2.1	379.538	△2.1	99.3	-
6 月 末	12,488	△3.0	376.081	△3.0	99.8	-
7 月 末	12,569	△2.3	378.553	△2.3	99.4	-
8 月 末	12,541	△2.5	377.670	△2.5	99.4	-
9 月 末	12,408	△3.6	373.602	△3.6	99.6	-
10 月 末	12,395	△3.7	373.249	△3.7	99.6	-
(期 末) 2022年11月10日	12,355	△4.0	372.013	△4.0	99.4	-

(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（2021年11月11日から2022年11月10日まで）



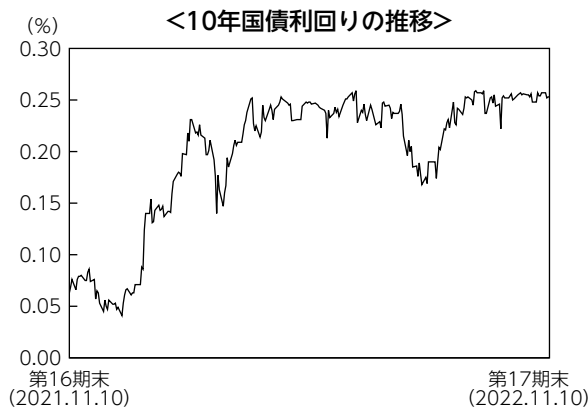
基準価額の推移

当ファンドの基準価額（1万口当たり）は12,355円となり、前期末比で4.0%下落しました。

基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落（利回りは上昇）を受け、基準価額は下落しました。期初から2021年12月にかけては各国の中央銀行の金融政策などを注視する展開となり、もみ合いでした。2022年に入ると米中央銀行が利上げに着手するとの観測から利回りは上昇し基準価額は下落しました。期末にかけては欧米の好調な経済指標がインフレ加速を意識させ、利回りは一段と上昇し、基準価額の下落要因となりました。

投資環境



国内債券市場は下落しました。期初から2021年12月にかけては各国の中央銀行の金融政策などを注視する展開となり、もみ合いでした。2022年に入ると米中央銀行が利上げに着手するとの観測から利回りは上昇し、期末にかけては欧米の好調な経済指標がインフレ加速を意識させ、利回りは一段と上昇しました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMUR A－BPI総合は、前期末比で4.0%下落しました。当ファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国	内		
	国債証券	3,162,337	1,717,805 (-)
	地方債証券	200,008	236,753 (-)
	特殊債証券	306,105	302,730 (-)
	社債証券	-	100,840 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 3,668	百万円 190	% 5.2	百万円 2,358	百万円 698	% 29.6

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当		期		末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	8,360,000	8,396,068	82.5	—	54.8	17.8	9.9
地 方 債 証 券	690,000	705,170	6.9	6.0	3.2	3.4	0.3
特殊債券（除く金融債券）	600,000	616,263	6.1	—	3.1	3.0	—
普 通 社 債 券	400,000	399,195	3.9	—	0.9	2.0	1.0
合 計	10,050,000	10,116,696	99.4	6.0	62.0	26.2	11.2

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

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当		期		末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
(国債証券)					
1 3 8 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	110,000	110,237	2023/12/20	
3 3 2 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	110,000	110,847	2023/12/20	
4 3 3 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	80,000	80,083	2024/02/01	
1 3 9 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	60,000	60,138	2024/03/20	
3 3 3 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	80,000	80,725	2024/03/20	
4 3 6 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	110,000	110,121	2024/05/01	
1 4 0 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	70,000	70,179	2024/06/20	
3 3 4 回 利付国庫債券（10年）	0.6000	60,000	60,636	2024/06/20	
7 0 回 利付国庫債券（20年）	2.4000	20,000	20,790	2024/06/20	
4 3 9 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	100,000	100,111	2024/08/01	
1 4 1 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	40,000	40,115	2024/09/20	
3 3 5 回 利付国庫債券（10年）	0.5000	90,000	90,927	2024/09/20	
7 2 回 利付国庫債券（20年）	2.1000	20,000	20,801	2024/09/20	
4 4 1 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	50,000	50,070	2024/10/01	
1 4 2 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	60,000	60,195	2024/12/20	
3 3 6 回 利付国庫債券（10年）	0.5000	30,000	30,351	2024/12/20	
3 3 7 回 利付国庫債券（10年）	0.3000	80,000	80,598	2024/12/20	
1 4 3 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	50,000	50,182	2025/03/20	
3 3 8 回 利付国庫債券（10年）	0.4000	80,000	80,857	2025/03/20	
1 4 4 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	80,000	80,323	2025/06/20	
3 3 9 回 利付国庫債券（10年）	0.4000	70,000	70,830	2025/06/20	

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
(国債証券)			千円	千円		
78回	利付国庫債券(20年)	1.9000	20,000	21,020		2025/06/20
145回	利付国庫債券(5年)	0.1000	80,000	80,354		2025/09/20
340回	利付国庫債券(10年)	0.4000	80,000	81,041		2025/09/20
81回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	10,588		2025/09/20
146回	利付国庫債券(5年)	0.1000	150,000	150,723		2025/12/20
341回	利付国庫債券(10年)	0.3000	70,000	70,772		2025/12/20
84回	利付国庫債券(20年)	2.0000	10,000	10,639		2025/12/20
147回	利付国庫債券(5年)	0.0050	120,000	120,220		2026/03/20
342回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,402		2026/03/20
148回	利付国庫債券(5年)	0.0050	40,000	40,064		2026/06/20
343回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,353		2026/06/20
88回	利付国庫債券(20年)	2.3000	10,000	10,844		2026/06/20
149回	利付国庫債券(5年)	0.0050	80,000	80,076		2026/09/20
344回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	80,370		2026/09/20
90回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	10,857		2026/09/20
150回	利付国庫債券(5年)	0.0050	50,000	50,010		2026/12/20
345回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	60,246		2026/12/20
92回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	21,724		2026/12/20
151回	利付国庫債券(5年)	0.0050	20,000	19,986		2027/03/20
346回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,242		2027/03/20
153回	利付国庫債券(5年)	0.0050	60,000	59,889		2027/06/20
347回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,192		2027/06/20
95回	利付国庫債券(20年)	2.3000	20,000	22,077		2027/06/20
348回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	70,118		2027/09/20
349回	利付国庫債券(10年)	0.1000	100,000	100,127		2027/12/20
99回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	33,090		2027/12/20
350回	利付国庫債券(10年)	0.1000	120,000	120,094		2028/03/20
351回	利付国庫債券(10年)	0.1000	120,000	120,032		2028/06/20
352回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	69,979		2028/09/20
105回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	22,329		2028/09/20
353回	利付国庫債券(10年)	0.1000	110,000	109,865		2028/12/20
108回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	11,082		2028/12/20
354回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,823		2029/03/20
110回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	11,244		2029/03/20
355回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,764		2029/06/20
111回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	11,351		2029/06/20
112回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	22,573		2029/06/20
356回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,700		2029/09/20
113回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	33,982		2029/09/20
357回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	59,683		2029/12/20

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
(国債証券)			千円	千円		
1 1 4回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	10,000	11,359		2029/12/20
3 5 8回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	70,000	69,492		2030/03/20
1 1 6回	利付国庫債券 (20年)	2.2000	10,000	11,461		2030/03/20
1 1 7回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	20,000	22,778		2030/03/20
3 5 9回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,281		2030/06/20
1 1 8回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	11,339		2030/06/20
1 2 0回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	22,081		2030/06/20
3 6 0回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,196		2030/09/20
1 2 1回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	20,000	22,603		2030/09/20
1 2 2回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	10,000	11,224		2030/09/20
3 6 1回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,140		2030/12/20
1 2 3回	利付国庫債券 (20年)	2.1000	20,000	22,994		2030/12/20
1 2 4回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	11,417		2030/12/20
3 6 2回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	60,000	59,311		2031/03/20
1 2 5回	利付国庫債券 (20年)	2.2000	10,000	11,619		2031/03/20
1 2 6回	利付国庫債券 (20年)	2.0000	10,000	11,455		2031/03/20
1 2 7回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	10,000	11,373		2031/03/20
3 6 3回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	80,000	79,021		2031/06/20
1 2 8回	利付国庫債券 (20年)	1.9000	20,000	22,818		2031/06/20
1 2 9回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	10,000	11,324		2031/06/20
3 6 4回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	60,000	59,220		2031/09/20
1 3 0回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,715		2031/09/20
1 3 1回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	11,271		2031/09/20
3 6 5回	利付国庫債券 (10年)	0.1000	70,000	69,157		2031/12/20
1 3 2回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	11,306		2031/12/20
1 3 3回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,790		2031/12/20
3 6 6回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	60,000	60,082		2032/03/20
1 3 4回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,843		2032/03/20
1 3 5回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	10,000	11,330		2032/03/20
1 3 6回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	22,477		2032/03/20
3 6 7回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	60,000	59,774		2032/06/20
1 3 7回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	20,000	22,698		2032/06/20
1 3 8回	利付国庫債券 (20年)	1.5000	30,000	33,486		2032/06/20
1 3 9回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	20,000	22,511		2032/06/20
3 6 8回	利付国庫債券 (10年)	0.2000	20,000	19,913		2032/09/20
1 4 0回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	50,000	56,810		2032/09/20
1 4 1回	利付国庫債券 (20年)	1.7000	40,000	45,448		2032/12/20
1 4 2回	利付国庫債券 (20年)	1.8000	20,000	22,920		2032/12/20
1 0回	利付国庫債券 (30年)	1.1000	20,000	21,520		2033/03/20
1 4 3回	利付国庫債券 (20年)	1.6000	30,000	33,797		2033/03/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)		%	千円	千円		
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	20,000	22,331		2033/03/20
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	10,000	11,374		2033/06/20
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	40,000	45,498		2033/06/20
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	10,000	11,799		2033/09/20
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	40,000	45,505		2033/09/20
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	60,000	67,620		2033/12/20
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	44,608		2034/03/20
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,274		2034/06/20
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	44,583		2034/06/20
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	40,000	44,078		2034/09/20
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	10,000	12,189		2034/12/20
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	50,000	53,903		2034/12/20
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	60,000	64,585		2035/03/20
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	12,084		2035/06/20
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	50,000	54,356		2035/06/20
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,341		2035/09/20
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	40,000	42,941		2035/09/20
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	12,109		2035/12/20
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	50,000	52,366		2035/12/20
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,371		2036/03/20
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	38,747		2036/03/20
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,382		2036/06/20
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	50,000	46,981		2036/06/20
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	48,767		2036/09/20
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	50,000	49,263		2036/12/20
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	10,000	12,265		2037/03/20
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	40,000	39,818		2037/03/20
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	39,132		2037/06/20
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	12,405		2037/09/20
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	38,989		2037/09/20
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	60,000	58,264		2037/12/20
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	20,000	24,818		2038/03/20
164回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	38,124		2038/03/20
165回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	37,966		2038/06/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	20,000	24,503		2038/09/20
166回	利付国庫債券(20年)	0.7000	30,000	29,228		2038/09/20
167回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	37,616		2038/12/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	30,000	36,271		2039/03/20
168回	利付国庫債券(20年)	0.4000	30,000	27,644		2039/03/20
169回	利付国庫債券(20年)	0.3000	40,000	36,063		2039/06/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
3 1回	利付国庫債券 (3 0年)	2.2000	20,000	23,840	2039/09/20	
1 7 0回	利付国庫債券 (2 0年)	0.3000	30,000	26,912	2039/09/20	
1 7 1回	利付国庫債券 (2 0年)	0.3000	50,000	44,658	2039/12/20	
3 2回	利付国庫債券 (3 0年)	2.3000	30,000	36,222	2040/03/20	
1 7 2回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	30,000	27,157	2040/03/20	
1 7 3回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	40,000	36,056	2040/06/20	
3 3回	利付国庫債券 (3 0年)	2.0000	30,000	34,729	2040/09/20	
1 7 4回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	40,000	35,874	2040/09/20	
1 7 5回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	50,000	45,504	2040/12/20	
3 4回	利付国庫債券 (3 0年)	2.2000	30,000	35,693	2041/03/20	
1 7 6回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	40,000	36,279	2041/03/20	
1 7 7回	利付国庫債券 (2 0年)	0.4000	40,000	35,483	2041/06/20	
3 5回	利付国庫債券 (3 0年)	2.0000	30,000	34,677	2041/09/20	
1 7 8回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	40,000	36,026	2041/09/20	
1 7 9回	利付国庫債券 (2 0年)	0.5000	30,000	26,945	2041/12/20	
3 6回	利付国庫債券 (3 0年)	2.0000	30,000	34,695	2042/03/20	
1 8 0回	利付国庫債券 (2 0年)	0.8000	30,000	28,427	2042/03/20	
1 8 1回	利付国庫債券 (2 0年)	0.9000	30,000	28,892	2042/06/20	
3 7回	利付国庫債券 (3 0年)	1.9000	60,000	68,267	2042/09/20	
1 8 2回	利付国庫債券 (2 0年)	1.1000	10,000	9,959	2042/09/20	
3 8回	利付国庫債券 (3 0年)	1.8000	20,000	22,384	2043/03/20	
3 9回	利付国庫債券 (3 0年)	1.9000	20,000	22,725	2043/06/20	
4 0回	利付国庫債券 (3 0年)	1.8000	20,000	22,337	2043/09/20	
4 1回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	21,942	2043/12/20	
4 2回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	21,923	2044/03/20	
4 3回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	20,000	21,903	2044/06/20	
4 4回	利付国庫債券 (3 0年)	1.7000	30,000	32,824	2044/09/20	
4 5回	利付国庫債券 (3 0年)	1.5000	30,000	31,627	2044/12/20	
4 6回	利付国庫債券 (3 0年)	1.5000	30,000	31,586	2045/03/20	
4 7回	利付国庫債券 (3 0年)	1.6000	20,000	21,422	2045/06/20	
4 8回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	40,000	41,213	2045/09/20	
4 9回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	30,000	30,861	2045/12/20	
5 0回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	27,166	2046/03/20	
5 1回	利付国庫債券 (3 0年)	0.3000	30,000	24,038	2046/06/20	
5 2回	利付国庫債券 (3 0年)	0.5000	30,000	25,148	2046/09/20	
5 3回	利付国庫債券 (3 0年)	0.6000	20,000	17,100	2046/12/20	
5 4回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	40,000	35,738	2047/03/20	
5 5回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	17,803	2047/06/20	
5 6回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	17,738	2047/09/20	
5 7回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	26,508	2047/12/20	

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)		%	千円	千円		
1回	利付国庫債券 (40年)	2.4000	10,000	12,225	2048/03/20	
58回	利付国庫債券 (30年)	0.8000	30,000	26,409	2048/03/20	
59回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	17,103	2048/06/20	
60回	利付国庫債券 (30年)	0.9000	20,000	17,897	2048/09/20	
61回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	16,966	2048/12/20	
2回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	10,000	11,743	2049/03/20	
62回	利付国庫債券 (30年)	0.5000	20,000	16,010	2049/03/20	
63回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	15,492	2049/06/20	
64回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	40,000	30,866	2049/09/20	
65回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	15,433	2049/12/20	
3回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	20,000	23,513	2050/03/20	
66回	利付国庫債券 (30年)	0.4000	20,000	15,389	2050/03/20	
67回	利付国庫債券 (30年)	0.6000	30,000	24,209	2050/06/20	
68回	利付国庫債券 (30年)	0.6000	30,000	24,126	2050/09/20	
69回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,765	2050/12/20	
4回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	20,000	23,389	2051/03/20	
70回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	20,000	16,457	2051/03/20	
71回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,628	2051/06/20	
72回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,572	2051/09/20	
73回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	30,000	24,564	2051/12/20	
5回	利付国庫債券 (40年)	2.0000	20,000	22,496	2052/03/20	
74回	利付国庫債券 (30年)	1.0000	30,000	26,617	2052/03/20	
75回	利付国庫債券 (30年)	1.3000	30,000	28,681	2052/06/20	
76回	利付国庫債券 (30年)	1.4000	10,000	9,763	2052/09/20	
6回	利付国庫債券 (40年)	1.9000	20,000	21,850	2053/03/20	
7回	利付国庫債券 (40年)	1.7000	20,000	20,875	2054/03/20	
8回	利付国庫債券 (40年)	1.4000	20,000	19,353	2055/03/20	
9回	利付国庫債券 (40年)	0.4000	50,000	35,264	2056/03/20	
10回	利付国庫債券 (40年)	0.9000	30,000	24,930	2057/03/20	
11回	利付国庫債券 (40年)	0.8000	30,000	23,984	2058/03/20	
12回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	30,000	21,336	2059/03/20	
13回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	40,000	28,227	2060/03/20	
14回	利付国庫債券 (40年)	0.7000	40,000	30,153	2061/03/20	
15回	利付国庫債券 (40年)	1.0000	10,000	8,252	2062/03/20	
小	計	-	8,360,000	8,396,068	-	
(地方債証券)		%	千円	千円		
485回	名古屋市公募公債 10年	0.6700	30,000	30,206	2023/12/08	
218回	神奈川県公募公債	0.1950	100,000	100,387	2025/12/19	
412回	大阪府公募公債 10年	0.0600	50,000	49,883	2026/09/29	

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(地方債証券)		%	千円	千円	
190回	大阪府公募公債 5年	0.0010	100,000	99,430	2026/12/25
169回	共同発行市場公募地方債	0.2050	100,000	100,229	2027/04/23
18回	東京都公募公債 20年	2.2200	100,000	112,282	2029/03/19
12回	兵庫県公募公債 15年	0.7810	100,000	103,260	2030/12/06
令和3年度11回	愛知県公募公債	0.1450	100,000	97,924	2031/10/29
24年度1回	福岡県公募公債 30年	2.1200	10,000	11,568	2042/09/19
小 計		—	690,000	705,170	—
(特殊債券(除く金融債券))		%	千円	千円	
249回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4840	100,000	101,195	2025/06/30
87回	中日本高速道路債券	0.0600	100,000	99,597	2026/03/18
327回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1700	100,000	100,123	2027/10/29
250回	住宅金融支援機構	0.2890	100,000	99,813	2028/11/20
97回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	112,915	2029/12/28
147回	高速道路機構債	0.9550	100,000	102,620	2034/12/20
小 計		—	600,000	616,263	—
(普通社債券)		%	千円	千円	
50回	西日本高速道路債券	0.0400	100,000	99,871	2024/06/20
36回	東日本旅客鉄道社債	2.1100	100,000	103,945	2024/12/20
11回	ブリヂストン社債	0.2950	100,000	99,932	2027/04/21
494回	九州電力社債	0.3100	100,000	95,447	2031/05/23
小 計		—	400,000	399,195	—
合 計		—	10,050,000	10,116,696	—

■投資信託財産の構成

2022年11月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円		%
	10,116,696		99.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	89,173		0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	10,205,869		100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,205,869,743円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	72,211,393
公 社 債(評価額)	10,116,696,300
未 収 利 息	16,590,346
前 払 費 用	371,704
(B) 負 債	29,502,800
未 払 金	19,354,800
未 払 解 約 金	10,148,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	10,176,366,943
元 本	8,236,621,679
次 期 繰 越 損 益 金	1,939,745,264
(D) 受 益 権 総 口 数	8,236,621,679口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	12,355円

(注1) 期首元本額	7,259,749,583円
追加設定元本額	2,064,736,690円
一部解約元本額	1,087,864,594円
(注2) 期末における元本の内訳	
One DC 国内債券インデックスファンド	2,719,157,589円
新光7資産バランスファンド	503,038,704円
日本債券ファンド	4,395,056,828円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	515,439,165円
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募)	26,030,079円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募)	49,580,293円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募)	28,319,021円
期末元本合計	8,236,621,679円

■損益の状況

当期 自2021年11月11日 至2022年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	69,876,251円
受 取 利 息	69,885,907
支 払 利 息	△9,656
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△498,444,800
売 買 益	445,000
売 買 損	△498,889,800
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△428,568,549
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,082,231,909
(E) 解 約 差 損 益 金	△283,725,406
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	569,807,310
(G) 合 計(C+D+E+F)	1,939,745,264
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,939,745,264

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

新光外国株式インデックスマザーファンド

運用報告書

第17期 (決算日 2022年11月10日)

(計算期間 2021年11月11日～2022年11月10日)

新光外国株式インデックスマザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落			
13期(2018年11月12日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2019年11月11日)	23,900	4.2	758,990.31	3.8	93.2	4.7	5,532
15期(2020年11月10日)	25,736	7.7	818,816.27	7.9	88.6	9.0	2,813
16期(2021年11月10日)	27,712	7.7	891,542.91	8.9	92.5	5.2	2,011
17期(2022年11月10日)	39,122	41.2	1,261,384.68	41.5	91.4	6.2	2,017
	40,043	2.4	1,294,130.02	2.6	88.4	9.4	1,784

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注3) MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)はMSCI Kokusai indexをアセットマネジメントOneが円換算したものです(以下同じ)。

(注4) MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています(以下同じ)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

■当期中の基準価額と市況の推移

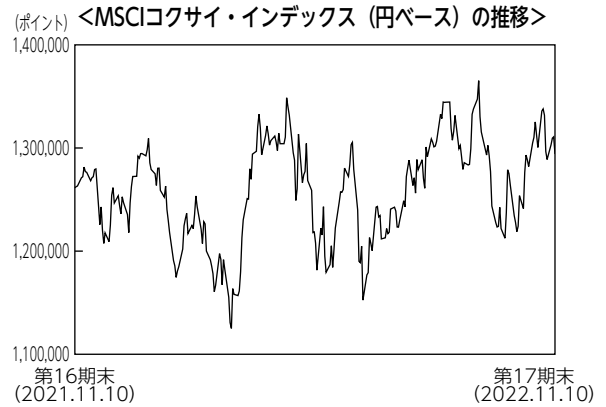
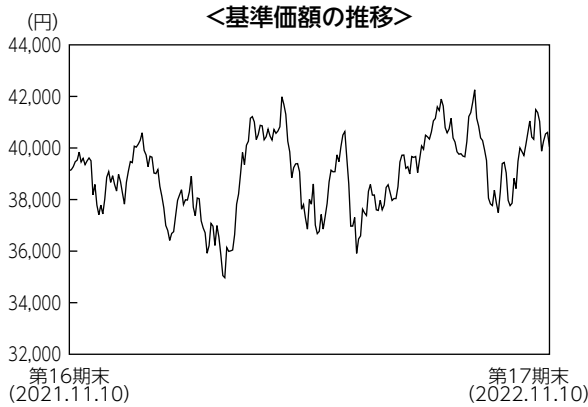
年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ・ インデックス(円ベース)		株式組入 率	株式先物 率
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2021年11月10日	円	%	ポイント	%	%	%
	39,122	—	1,261,384.68	—	91.4	6.2
11 月 末	38,586	△1.4	1,242,858.33	△1.5	92.9	4.3
12 月 末	40,146	2.6	1,294,514.92	2.6	89.7	7.1
2022年1 月 末	37,369	△4.5	1,202,002.40	△4.7	89.4	8.3
2 月 末	37,074	△5.2	1,197,555.05	△5.1	90.6	7.0
3 月 末	41,010	4.8	1,319,439.83	4.6	84.5	8.0
4 月 末	39,238	0.3	1,260,432.72	△0.1	89.1	8.2
5 月 末	39,141	0.0	1,257,440.38	△0.3	88.1	9.4
6 月 末	38,178	△2.4	1,234,467.71	△2.1	88.8	8.6
7 月 末	39,635	1.3	1,278,953.52	1.4	89.7	6.6
8 月 末	39,853	1.9	1,291,293.30	2.4	92.2	5.2
9 月 末	37,869	△3.2	1,221,954.54	△3.1	89.3	8.4
10 月 末	41,487	6.0	1,335,786.49	5.9	88.5	9.3
(期 末) 2022年11月10日	40,043	2.4	1,294,130.02	2.6	88.4	9.4

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2021年11月11日から2022年11月10日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は40,043円（1万口あたり）となり、前期末比で2.4%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）（以下、「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指しています。運用にあたっては、ベンチマークの採用銘柄を主要投資対象として同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。株式市場ではウクライナ情勢や米国の利上げに対する懸念から多くの市場が下落しましたが、為替市場で全ての通貨が対円で上昇したことがプラスに寄与し、当ファンドの基準価額は上昇しました。

投資環境

先進国株式市場は下落しました。米国株式市場では期初からF R B（米連邦準備理事会）の金融引き締め観測を受けて不安定な値動きとなりました。2022年以降はF R Bの大幅利上げに伴う景気減速懸念から下落基調となりました。欧州株式市場はまちまちの結果となりました。ユーロ圏ではロシアのウクライナ侵攻に伴うインフレ高進やE C B（欧州中央銀行）の利上げが嫌気され下落した一方で、英国は上昇しました。

為替市場では、米ドルは期初から3月頃まではF R B（米連邦準備理事会）の利上げ観測による円安米ドル高圧力とオミクロン株、ウクライナ情勢への懸念が交錯し、概ね横ばいの推移となりました。その後は引き締めを急ぐ米国と緩和を維持する日本の金融政策の違いを背景に、急速に円安米ドル高が進みました。ユーロなど他通貨も対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末に比べて2.6%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.2%程度下回りました。この差異は、主に保有株式の配当に対する課税や保管費用などがファンドから控除されるマイナス要因によるものです。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (新株予約権証券) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投資証券)	2円 (0) (0) (1) (0) (0)	0.005% (0.001) (0.000) (0.004) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券) (投資証券)	0 (0) (0) (0)	0.000 (0.000) (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	362 (359) (3)	0.928 (0.922) (0.007)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	364	0.934	
期中の平均基準価額は38,973円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 24.01 (66.01)	千アメリカ・ドル 171 (△3)	百株 164.66	千アメリカ・ドル 1,892
	カ ナ ダ	百株 5.49 (3.5)	千カナダ・ドル 24 (△0.08879)	百株 26.9	千カナダ・ドル 126
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 8.54 (4.23)	千オーストラリア・ドル 28 (△0.656)	百株 43.55	千オーストラリア・ドル 76
	香 港	百株 — (—)	千香港・ドル — (△0.132)	百株 58.99	千香港・ドル 197
国	シ ン ガ ポ ー ル	百株 2 (—)	千シンガポール・ドル 0.79036 (△0.03677)	百株 17	千シンガポール・ドル 10
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 — (—)	千ニューージーランド・ドル — (—)	百株 3.02	千ニューージーランド・ドル 2
	イ ギ リ ス	百株 0.36 (14.22)	千イギリス・ポンド 0.19278 (△1)	百株 174.33	千イギリス・ポンド 104

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	イスラエル	百株 2.39 (-)	千イスラエル・シケル 5 (-)	百株 0.97	千イスラエル・シケル 9
	スイス	百株 0.75 (0.5)	千スイス・フラン 17 (△0.81312)	百株 7.37	千スイス・フラン 88
	デンマーク	百株 0.07 (-)	千デンマーク・クローネ 5 (-)	百株 3.84	千デンマーク・クローネ 174
	ノルウェー	百株 0.98 (-)	千ノルウェー・クローネ 37 (-)	百株 2.82	千ノルウェー・クローネ 73
	スウェーデン	百株 6.09 (17.26)	千スウェーデン・クローナ 134 (-)	百株 21.67	千スウェーデン・クローナ 233
ユ	アイスランド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 0.71	千ユーロ 3
	オランダ	百株 1.39 (0.53)	千ユーロ 9 (△0.07159)	百株 10.42	千ユーロ 44
	ベルギー	百株 0.13 (0.04)	千ユーロ 1 (-)	百株 0.38	千ユーロ 2
	ルクセンブルグ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1.8	千ユーロ 3
	フランス	百株 0.02 (2.21)	千ユーロ 0.20914 (△0.13041)	百株 10.94	千ユーロ 69
	ドイツ	百株 1.15 (2.7)	千ユーロ 8 (△0.9708)	百株 14.3	千ユーロ 58
	ポルトガル	百株 2.41 (△76.32)	千ユーロ 1 (-)	百株 1.9	千ユーロ 0.88764
	スペイン	百株 6.13 (60.14)	千ユーロ 5 (△0.00236)	百株 82.03	千ユーロ 20
	イタリア	百株 5.07 (-)	千ユーロ 1 (△0.00727)	百株 57.64	千ユーロ 13
	国	フィンランド	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 3.65
オーストリア		百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 0.13	千ユーロ 0.1608

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	ス イ ス	証券 -	千スイス・フラン -	証券 456 (-)	千スイス・フラン 0.2507 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(3) 投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
BOSTON PROPERTIES INC	-	-	-	0.005	0.61151
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	-	-	-	0.068	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	-	-	-	-	-
	(△0.242)	(-)	(-)	(-)	(-)
PROLOGIS INC	-	-	-	0.03	4
	(0.048)	(-)	(-)	(-)	(-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	-	-	0.007	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.009	1	0.008	1	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUINIX INC	-	-	-	0.004	3
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
DUKE REALTY TRUST	-	-	-	0.02	1
	(△0.102)	(-)	(-)	(-)	(-)
CROWN CASTLE INC	-	-	-	0.017	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EQUITY RESIDENTIAL	-	-	-	0.028	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	-	-	-	0.004	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
WELLTOWER INC	-	-	-	0.015	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
KIMCO REALTY	0.151	3	-	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
IRON MOUNTAIN INC	-	-	-	0.023	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	-	-	-	0.069	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
MID AMERICA	-	-	-	0.007	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
UDR INC	-	-	-	0.025	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	-	-	-	0.019	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
PUBLIC STORAGE	-	-	-	0.007	2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
VENTAS INC	-	-	-	0.018	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
VORNADO REALTY TRUST	-	-	-	0.031	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
WEYERHAEUSER CO	-	-	-	0.023	0.90888
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	-	-	-	0.006	1
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	0.021	3
	(—)	(—)	(—)	(—)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	—	—	0.073	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
AGNC INVESTMENT CORP	—	—	0.191	2
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN TOWER CORP	—	—	0.016	4
	(—)	(—)	(—)	(—)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.096	2	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.082	3	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.05	2	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ORION OFFICE REIT INC	—	—	0.014	0.24634
	(0.014)	(—)	(—)	(—)
VICI PROPERTIES INC	0.104	3	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.014	0.3517	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
DEXUS	—	—	0.107	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
GOODMAN GROUP	—	—	0.069	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
SCENTRE GROUP	—	—	0.574	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	0.4	0.82763
	(—)	(△0.00044)	(—)	(—)
CAPLAND ASCENDAS REIT	—	—	0.5	1
	(—)	(△0.04004)	(—)	(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—
	(—)	(△0.01549)	(—)	(—)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	0.031	0.03903
	(0.031)	(0.03677)	(—)	(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	—	—	—	—
	(—)	(△0.00128)	(—)	(—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGREO PLC	—	—	0.087	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(ベルギー)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW	0.041	1	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ(フランス)	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	—	—	0.011	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
KLEPIERRE	—	—	0.051	1
	(—)	(△0.0527)	(—)	(—)
COVIVIO	—	—	0.017	1
	(—)	(—)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	—	—	0.011	0.74664
	(—)	(—)	(—)	(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(4) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 1,102	百万円 1,073	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	362,725千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,656,485千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.21

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2021年11月11日から2022年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
AMAZON.COM INC	1.3	22.26	191	28,073			インターネット販売・通信販売
ABBOTT LABORATORIES	5.09	4.27	42	6,217			ヘルスケア機器・用品
AES CORP	2	1.57	4	603			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ABIOMED INC	0.12	0.12	4	657			ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2.56	2.18	29	4,385			情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	3.45	3.93	23	3,447			半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	1.36	1.14	34	4,988			ソフトウェア
CHUBB LTD	1.32	1.06	22	3,260			保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.66	0.55	15	2,255			化学
ALLEGHANY CORP	0.05	-	-	-			保険
ALLSTATE CORP	0.89	0.63	8	1,180			保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.99	1.69	35	5,162			コンプロマリット
AMGEN INC	1.61	1.32	38	5,597			バイオテクノロジー
HESS CORP	0.85	0.67	9	1,350			石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	1.93	1.56	22	3,331			消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.44	1.34	11	1,722			電力
AFLAC INC	1.91	1.46	9	1,443			保険
AMERICAN INTL GROUP	2.58	1.85	10	1,583			保険
AMERCO	0.02	0.02	1	150			陸運・鉄道
ANALOG DEVICES	1.58	1.27	18	2,756			半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	2.11	1.81	11	1,692			建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	1.15	1.02	13	1,911			石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	0.23	0.19	4	627			ソフトウェア
APPLE INC	48.02	39.39	531	77,780			コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	2.59	2.1	19	2,901			半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	0.36	0.28	8	1,230			化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1.64	1.33	12	1,812			食品
PINNACLE WEST CAPITAL CORP	0.34	-	-	-			電力
AMEREN CORP	0.72	0.58	4	692			総合公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	0.21	0.21	2	317			電子装置・機器・部品
AUTOLIV INC	0.26	-	-	-			自動車部品
AUTODESK INC	0.65	0.54	10	1,538			ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.21	1.04	24	3,660			情報技術サービス
AUTOZONE INC	0.06	0.05	12	1,804			専門小売り
AVERY DENNISON CORP	0.24	0.17	2	424			容器・包装
BALL CORP	0.98	0.79	3	573			容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3.84	3.15	90	13,312			各種金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	2.41	1.73	7	1,066			資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	1.49	1.28	6	967			ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	0.85	0.71	15	2,269			ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	0.68	0.57	7	1,132			電気設備
VERIZON COMM INC	12.05	10.21	38	5,623			各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	0.47	0.45	3	484			保険
BEST BUY CO INC	0.65	0.52	3	512			専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	0.06	0.06	2	354			ライフサイエンス・ツール/サービス
YUM! BRANDS INC	0.91	0.72	8	1,286			ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	1.76	1.41	5	767			電力
BOEING CO	1.56	1.38	23	3,409			航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INTL INC	0.25	0.25	1	271			専門サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
BORGWARNER INC	0.76	0.42	1	236			自動車部品
BOSTON BEER COMPANY INC-CL A	0.03	-	-	-			飲料
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3.91	3.53	14	2,173			ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.3	0.3	2	396			航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.36	0.42	3	578			娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	0.07	0.05	6	978			ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	6.39	5.1	40	5,957			医薬品
ONEOK INC	1.36	1.13	6	1,006			石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.24	0.17	2	363			保険
UNITED RENTALS INC	0.21	0.18	5	837			商社・流通業
SEMPRA ENERGY	0.88	0.8	12	1,757			総合公益事業
FEDEX CORP	0.75	0.59	9	1,365			航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	0.26	0.26	4	678			情報技術サービス
AMPHENOL CORP	1.74	1.44	10	1,570			電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	0.8	0.8	5	778			飲料
QUANTA SERVICES INC	-	0.33	4	691			建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2.18	2.18	1	201			メディア
CSX CORP	6.38	5.42	15	2,335			陸運・鉄道
COTERRA ENERGY INC	2.3	2.05	5	802			石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	0.55	0.55	2	414			食品
CONSTELLATION BRANDS INC	0.51	0.41	9	1,439			飲料
CARDINAL HEALTH INC	0.96	0.64	5	751			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	-	0.11	2	369			建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	2.04	2.04	1	255			ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	1.55	1.3	29	4,292			機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	0.33	0.26	3	485			ソフトウェア
CITRIX SYSTEMS INC	0.42	-	-	-			ソフトウェア
LUMEN TECHNOLOGIES INC	3.03	1.94	1	179			各種電気通信サービス
CERNER CORP	0.91	-	-	-			ヘルスケア・テクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	8.71	7.16	92	13,600			銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	0.74	0.62	4	658			家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.4	0.4	4	594			保険
CINTAS CORP	0.26	0.23	9	1,414			商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	12.14	10.08	44	6,480			通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	-	1.28	1	244			金属・鉱業
CLOROX COMPANY	0.37	0.28	3	575			家庭用品
COCA-COLA CO/THE	11.85	10.07	59	8,664			飲料
COPART INC	0.57	0.98	5	798			商業サービス・用品
COGNEX CORP	0.46	0.46	2	309			電子装置・機器・部品
COLGATE-PALMOLIVE CO	2.32	1.86	13	2,000			家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	0.76	0.66	9	1,445			ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	0.15	0.15	4	717			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	0.79	0.63	2	393			電力
COMCAST CORP-CL A	13.15	10.91	34	5,014			メディア
CONAGRA BRANDS INC	1.49	1.03	3	535			食品
CONSOLIDATED EDISON INC	1.03	0.89	7	1,142			総合公益事業
CMS ENERGY CORP	0.79	0.79	4	650			総合公益事業
COOPER COS INC	0.14	0.1	2	400			ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	0.66	0.39	1	284			飲料
CORNING INC	2.19	1.81	5	849			電子装置・機器・部品
SEALED AIR CORP	0.49	0.32	1	216			容器・包装
HEICO CORP-CL A	0.14	0.14	1	249			航空宇宙・防衛
CUMMINS INC	0.43	0.33	7	1,148			機械

銘柄	期首(前期末)	当期末		業種等	
	株数	株数	評価額		
(アメリカ)	百株	百株	千円		
DR HORTON INC	1	0.78	5	861	家庭用耐久財
DANAHER CORP	1.85	1.69	41	6,110	ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	0.5	0.42	11	1,614	資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.46	1.35	7	1,067	情報技術サービス
TARGET CORP	1.41	1.12	17	2,508	複合小売り
DEERE & CO	0.89	0.71	28	4,127	機械
MORGAN STANLEY	4.04	3.18	26	3,885	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	0.65	0.57	7	1,102	商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	1.16	0.93	7	1,086	専門サービス
THE WALT DISNEY CO	5.26	4.45	38	5,651	娯楽
DOLLAR TREE INC	0.72	0.58	8	1,315	複合小売り
DOVER CORP	0.43	0.35	4	667	機械
OMNICOM GROUP	0.67	0.49	3	526	メディア
DTE ENERGY CO	0.52	0.52	5	843	総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	2.21	1.96	18	2,681	電力
DARDEN RESTAURANTS INC	0.34	0.34	4	695	ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	2.04	1.35	5	801	インターネット販売・通信販売
BANK OF AMERICA CORP	22.12	17.69	64	9,458	銀行
CITIGROUP INC	5.94	4.71	21	3,127	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	0.38	0.25	1	289	化学
EATON CORP PLC	1.18	1.02	15	2,334	電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	0.82	0.7	10	1,514	ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	0.7	0.7	0.9905	145	メディア
ECOLAB INC	0.72	0.6	8	1,235	化学
PERKINELMER INC	0.35	0.32	4	591	ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	0.83	0.64	8	1,183	娯楽
SALESFORCE INC	2.77	2.38	33	4,950	ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	0.06	0.06	1	230	保険
EMERSON ELECTRIC CO	1.78	1.44	12	1,900	電気設備
ATMOS ENERGY CORP	0.44	0.31	3	468	ガス
ENTERGY CORP	0.56	0.5	5	784	電力
EOG RESOURCES INC	1.74	1.46	20	2,984	石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	0.34	0.29	4	701	専門サービス
EQT CORP	-	0.86	3	514	石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	0.66	0.56	11	1,679	パーソナル用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	0.55	0.43	4	659	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	12.1	10.31	112	16,438	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	0.28	0.28	3	516	化学
NEXTERA ENERGY INC	5.65	4.85	37	5,552	電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.12	0.1	4	612	資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.07	0.07	3	454	ソフトウェア
ASSURANT INC	0.17	0.09	1	161	保険
FASTENAL CO	1.68	1.41	6	1,009	商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	1.98	1.68	5	848	銀行
M&T BANK CORP	0.35	0.44	7	1,068	銀行
FISERV INC	1.75	1.44	13	2,027	情報技術サービス
FORD MOTOR CO	11.45	9.8	13	1,909	自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	1.01	0.72	1	239	資本市場
FREEMPORT-MCMORAN INC	4.01	3.34	11	1,664	金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	-	0.03	2	361	銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.58	0.48	9	1,325	保険
DENTSPLY SIRONA INC	0.63	0.63	1	265	ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	0.7	0.57	14	2,082	航空宇宙・防衛

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
GENERAL MILLS INC	1.78	1.4	11	1,646			食品
GENUINE PARTS CO	0.35	0.35	6	914			販売
GILEAD SCIENCES INC	3.7	3.08	25	3,712			バイオテクノロジー
GARTNER INC	0.27	0.2	6	947			情報技術サービス
MCKESSON CORP	0.44	0.37	14	2,092			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	7.14	6.09	83	12,283			半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	3.11	2.74	22	3,335			コンプロマリット
WW GRAINGER INC	0.14	0.11	6	951			商社・流通業
HALLIBURTON CO	2.7	2.33	8	1,255			エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1.15	0.94	9	1,324			飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.98	0.85	30	4,505			資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.57	0.49	11	1,705			航空宇宙・防衛
HASBRO INC	0.39	0.25	1	212			レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	0.38	0.38	2	414			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	0.13	0.13	2	296			航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	0.45	0.34	7	1,148			食品
HP INC	3.82	2.58	7	1,050			コンピュータ・周辺機器
F5 INC	0.19	0.14	1	275			通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	0.35	0.35	2	370			容器・包装
JUNIPER NETWORKS INC	1.14	0.73	2	309			通信機器
HOLOGIC INC	0.71	0.54	3	570			ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	3.05	2.49	71	10,453			専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.58	0.41	3	485			バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	0.67	0.67	3	462			食品
CENTERPOINT ENERGY INC	1.82	1.68	4	693			総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.11	0.06	1	207			建設関連製品
HUMANA INC	0.36	0.31	17	2,512			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	0.25	0.2	3	499			陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3.81	3.81	5	835			銀行
BIOGEN INC	0.4	0.35	9	1,446			バイオテクノロジー
IDEX CORP	0.18	0.18	3	584			機械
ILLINOIS TOOL WORKS	0.93	0.78	16	2,416			機械
INTUIT INC	0.78	0.64	23	3,453			ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.25	0.2	7	1,112			ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.66	0.59	9	1,431			建設関連製品
INTEL CORP	11.56	9.95	27	4,009			半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.66	0.66	6	884			化学
INTERNATIONAL PAPER CO	1.05	0.8	2	389			容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	0.96	0.96	2	420			メディア
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	0.33	-	-	-			専門サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.19	0.19	3	479			情報技術サービス
INCYTE CORP	0.58	0.42	3	474			バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	7.58	6.41	110	16,184			医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	0.99	0.85	6	894			保険
KLA CORPORATION	0.46	0.35	11	1,729			半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	1.74	1.44	9	1,407			石油・ガス・消耗燃料
KELLOGG CO	0.68	0.68	4	706			食品
KEYCORP	2.63	1.95	3	511			銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	0.93	0.85	10	1,541			家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	0.44	0.37	24	3,627			資本市場
KROGER CO	2.22	1.74	8	1,224			食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	0.4	0.35	15	2,217			半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.14	0.11	4	652			電子装置・機器・部品

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.23	0.23	2	404	容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	0.42	0.42	3	547	情報技術サービス
PLUG POWER INC	1.7	1.3	1	278	電気設備
LENNAR CORP	0.84	0.59	4	678	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	2.33	1.96	71	10,424	医薬品
BATH & BODY WORKS INC	0.75	0.45	1	203	専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	0.41	0.41	1	196	保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2.07	1.79	29	4,298	航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.91	0.75	10	1,504	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	0.71	0.58	28	4,120	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	0.55	0.55	2	438	保険
LOWE'S COS INC	2.01	1.55	28	4,235	専門小売り
DOMINION ENERGY INC	2.35	2.04	12	1,804	総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1.1	0.81	2	397	ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	0.61	0.61	4	707	食品
MCDONALD'S CORPORATION	2.17	1.8	50	7,320	ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	0.69	0.84	26	3,862	資本市場
EVEREST RE GROUP LTD	0.14	0.09	2	421	保険
MARKEL CORPORATION	0.03	0.03	3	533	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	1.83	1.52	10	1,557	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	1.47	1.2	19	2,798	保険
MASCO CORP	0.62	0.62	2	408	建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	0.16	0.16	5	788	建設資材
METLIFE INC	2.13	1.75	12	1,864	保険
MEDTRONIC PLC	3.87	3.26	25	3,784	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	2.13	1.96	14	2,056	娯楽
CVS HEALTH CORP	3.8	3.16	31	4,606	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	7.22	6.14	62	9,132	医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1.31	1.08	6	1,009	半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.3	0.25	5	843	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	20.55	17.28	387	56,800	ソフトウェア
MICRON TECH INC	3.3	2.67	14	2,187	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.64	1.26	8	1,226	半導体・半導体製造装置
3M CO	1.64	1.37	16	2,483	コンプロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.17	0.17	1	222	家庭用耐久財
ENTEGRIS INC	-	0.35	2	332	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	0.16	0.12	2	388	ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.5	0.42	10	1,559	通信機器
KANSAS CITY SOUTHERN	0.27	-	-	-	陸運・鉄道
ILLUMINA INC	0.43	0.39	8	1,232	ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	1.55	1.35	8	1,296	電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.29	0.19	2	340	バイオテクノロジー
NETAPP INC	0.6	0.6	4	597	コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	1.33	0.74	0.93092	136	家庭用耐久財
NEWMONT CORP	2.16	2	8	1,268	金属・鉱業
NOVAVAX INC	0.22	-	-	-	バイオテクノロジー
NVR INC	0.01	0.01	4	596	家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	3.62	3.08	28	4,153	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	0.16	0.1	2	327	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.7	0.59	13	1,991	陸運・鉄道
EVERSOURCE ENERGY	0.99	0.9	6	987	電力
NISOURCE INC	0.84	1.13	2	411	総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	0.56	0.48	4	590	資本市場

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.43	0.36	19	2,810		航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	11.82	9.22	42	6,205		銀行
NUCOR CORP	0.89	0.63	8	1,208		金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	0.73	0.53	8	1,263		石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	1.27	0.91	9	1,351		消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2.48	2.36	16	2,347		石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.29	0.24	6	990		陸運・鉄道
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.2	0.15	12	1,819		専門小売り
ORACLE CORP	5.37	3.89	29	4,309		ソフトウェア
PACCAR INC	0.97	0.87	8	1,270		機械
PTC INC	0.27	0.27	3	497		ソフトウェア
EXELON CORP	2.95	2.59	9	1,429		電力
PARKER HANNIFIN CORP	0.38	0.3	8	1,270		機械
PAYCHEX INC	0.97	0.83	9	1,400		情報技術サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.22	0.2	3	511		ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	2.27	2.02	5	789		電力
PEPSICO INC	4.01	3.38	60	8,835		飲料
PENTAIR PLC	0.48	0.48	1	285		機械
PFIZER INC	16.09	13.63	63	9,323		医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	0.5	0.72	3	461		水道
CONOCOPHILLIPS	3.91	3.17	39	5,813		石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3.92	3.92	5	836		電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.64	0.58	14	2,052		石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	5.33	4.52	20	2,991		タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1.24	1.03	16	2,345		銀行
BROWN & BROWN INC	0.73	0.58	3	473		保険
GARMIN LTD	0.49	0.39	3	488		家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	0.71	0.53	6	886		化学
IPG PHOTONICS CORP	0.12	-	-	-		電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORP	1.28	1.08	52	7,747		食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	0.62	0.55	5	862		資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	0.36	0.28	4	596		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	7.08	5.88	80	11,749		家庭用品
PROGRESSIVE CORP	1.65	1.38	17	2,580		保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1.51	1.31	7	1,098		総合公益事業
PULTE GROUP INC	0.65	0.65	2	367		家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	0.87	0.64	6	907		情報技術サービス
QUALCOMM INC	3.22	2.72	30	4,397		半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.61	0.48	5	854		資本市場
EXACT SCIENCES CORP	0.54	0.37	1	218		バイオテクノロジー
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.09	-	-	-		保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.31	0.26	19	2,828		バイオテクノロジー
RESMED INC	0.43	0.36	7	1,117		ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	4.01	3.56	15	2,253		銀行
SEAGEN INC	0.42	0.33	4	666		バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	1	5	842		保険
ROSS STORES INC	0.95	0.84	7	1,123		専門小売り
ROLLINS INC	0.68	0.37	1	225		商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.3	0.27	11	1,645		ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.34	0.28	7	1,039		電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.71	0.54	2	415		ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	0.29	0.29	2	402		化学
ACCENTURE PLC-CL A	1.84	1.54	41	6,007		情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	4.07	3.46	21	3,211	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.35	0.25	5	817	保険
THE TRAVELERS COMPANIES INC	0.72	0.55	10	1,466	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.82	1.49	9	1,346	情報技術サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.12	0.1	18	2,731	ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	3.91	3.43	18	2,665	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	4.1	3.48	27	3,987	資本市場
POOL CORP	0.13	0.1	3	439	販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.6	0.48	5	743	ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	0.45	0.34	3	497	食品
SEI INVESTMENTS CO	0.33	0.33	1	269	資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	0.7	0.58	30	4,415	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.42	0.34	5	787	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.66	0.66	5	864	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.72	0.61	13	1,982	化学
CENTENE CORP	1.72	1.44	12	1,768	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	0.16	0.13	2	396	銀行
SMITH (A.O.) CORP	0.26	0.26	1	209	建設関連製品
SNAP-ON INC	0.15	0.15	3	499	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1.13	0.95	9	1,424	保険
ADVANCE AUTO PARTS	0.22	0.14	2	359	専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	1	1	5	839	電力
SOUTHERN CO	3.14	2.68	17	2,489	電力
TRUIST FINANCIAL CORP	3.9	3.26	13	2,037	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	0.52	0.52	1	283	旅客航空輸送業
AT&T INC	20.58	17.37	31	4,674	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	5.56	4.53	80	11,800	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.48	0.39	2	421	機械
STATE STREET CORP	0.99	0.81	6	892	資本市場
STARBUCKS CORP	3.39	2.78	25	3,729	ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	0.67	0.42	3	566	金属・鉱業
STRYKER CORP	0.96	0.81	16	2,456	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	1.27	1.06	26	3,952	娯楽
GEN DIGITAL INC	1.84	1.3	2	436	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	0.58	0.3	1	208	陸運・鉄道
SYNOPSIS INC	0.41	0.36	10	1,528	ソフトウェア
SYSCO CORP	1.55	1.25	10	1,518	食品・生活必需品小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	1	0.88	20	3,042	ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	0.12	0.12	2	352	ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	3.57	2.78	2	369	医薬品
TERADYNE INC	0.43	0.43	3	531	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.66	2.25	37	5,435	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	0.67	0.45	3	449	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1.13	0.95	46	6,741	ライフサイエンス・ツール/サービス
GLOBE LIFE INC	0.31	0.17	1	280	保険
DAVITA INC	0.16	0.16	1	153	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	0.3	0.24	4	714	専門小売り
BIO-TECHNE CORP	0.1	0.1	3	458	ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	0.66	0.66	3	522	電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.11	0.11	3	470	ソフトウェア
TYSON FOODS INC	0.91	0.78	5	732	食品
UGI CORP	0.76	0.4	1	206	ガス
MARATHON OIL CORP	-	1.83	5	820	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千株	百株			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル		千円		
UNION PACIFIC CORP	1.89	1.55	31		4,616		陸運・鉄道
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	4.33	3.65	34		5,083		航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.72	2.28	123		18,048		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	0.18	0.18	2		294		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VF CORP	0.96	0.73	1		287		繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	1.79	1.49	2		338		メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0.74	0.61	18		2,762		バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	0.39	0.32	5		791		建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	2.19	1.68	6		907		食品・生活必需品小売り
WALMART INC	4.46	3.66	51		7,473		食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	1.23	0.99	15		2,293		商業サービス・用品
WATERS CORP	0.19	0.14	4		634		ライフサイエンス・ツール/サービス
WEBSTER FINANCIAL CORP	-	0.36	1		284		銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.2	0.16	3		518		ライフサイエンス・ツール/サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	0.26	0.26	3		561		食品
VAIL RESORTS INC	0.12	0.12	2		379		ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	0.78	0.78	2		392		コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	0.43	0.43	4		607		機械
WHIRLPOOL CORP	0.21	0.14	1		282		家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.49	0.4	3		501		半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	0.34	0.18	1		179		ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	0.35	0.87	5		810		資本市場
CME GROUP INC	1.05	0.85	14		2,128		資本市場
WILLIAMS COS INC	3.71	2.8	9		1,339		石油・ガス・消耗燃料
LKQ CORP	0.92	0.68	3		520		販売
ALLIANT ENERGY CORP	0.57	0.73	3		570		電力
WEC ENERGY GROUP INC	0.88	0.85	7		1,124		総合公益事業
CARMAX INC	0.48	0.38	2		359		専門小売り
XILINX INC	0.7	-	-		-		半導体・半導体製造装置
TJX COMPANIES INC	3.57	2.8	19		2,872		専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	0.15	0.11	2		365		電子装置・機器・部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	3.43	3.43	1		207		不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	1	1	4		695		コングロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0.3	0.3	5		869		バイオテクノロジー
SIGNATURE BANK	-	0.16	2		309		銀行
CBRE GROUP INC	1	0.82	5		841		不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	0.59	0.59	1		158		各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	2.54	2.54	5		835		銀行
DOMINO'S PIZZA INC	0.1	0.1	3		495		ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.11	0.11	3		553		半導体・半導体製造装置
WESTLAKE CORP	-	0.12	1		170		化学
T-MOBILE US INC	1.76	1.52	22		3,307		無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	0.88	0.88	3		514		ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	0.82	0.88	4		639		化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.09	0.09	2		331		資本市場
CELANESE CORP	0.3	0.3	2		402		化学
DEXCOM INC	0.27	0.96	10		1,590		ヘルスケア機器・用品
DISCOVERY INC-A	0.43	-	-		-		メディア
EXPEDIA GROUP INC	0.43	0.36	3		469		ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.69	0.53	5		812		化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.32	0.26	8		1,199		資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	0.9	0.9	1		251		各種電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1.67	1.31	12		1,865		資本市場

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
LIVE NATION	0.45	0.45	3	478	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.08	0.07	9	1,410	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	0.16	0.13	7	1,109	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	2.52	2.1	66	9,704	情報技術サービス
WESTERN UNION CO	1.33	0.56	0.71008	103	情報技術サービス
OWENS CORNING	0.36	0.19	1	233	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	0.43	0.31	3	484	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	-	0.25	1	205	商社・流通業
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	0.8	-	-	-	ホテル・レストラン・レジャー
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.36	0.28	3	548	情報技術サービス
DELTA AIR LINES INC	0.27	0.27	0.90342	132	旅客航空輸送業
INSULET CORP	0.2	0.15	4	647	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	0.84	0.71	7	1,039	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	0.99	0.8	9	1,337	電子装置・機器・部品
MASIMO CORP	0.15	0.15	1	243	ヘルスケア機器・用品
LULULEMON ATHLETICA INC	0.34	0.29	9	1,363	繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	0.63	0.51	5	825	ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	0.13	0.11	9	1,445	インターネット販売・通信販売
ULTA BEAUTY INC	0.16	0.14	5	847	専門小売り
INVESCO LTD	0.75	0.75	1	174	資本市場
MSCI INC	0.23	0.18	8	1,225	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4.51	3.75	34	4,994	タバコ
VISA INC	4.84	4	77	11,357	情報技術サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1.95	1.95	7	1,072	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.53	0.5	6	1,020	水道
DISCOVERY INC-C	0.71	-	-	-	メディア
MARATHON PETROLEUM CORP	1.97	1.26	14	2,137	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	0.42	0.23	1	195	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	5.52	4.92	8	1,266	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	0.58	0.46	4	709	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	0.7	0.57	4	668	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	0.14	0.08	1	279	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	0.47	0.39	2	410	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	0.17	0.13	3	584	情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC	0.26	-	-	-	不動産管理・開発
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0.6	-	-	-	資本市場
HCA HEALTHCARE INC	0.77	0.55	11	1,683	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	0.44	0.38	6	945	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.16	0.16	2	327	医薬品
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.23	0.18	3	471	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	0.53	0.41	4	673	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	0.82	0.66	10	1,495	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	0.46	0.28	3	450	専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	-	0.55	3	550	石油・ガス・消耗燃料
LEAR CORP	0.13	0.13	1	258	自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.37	0.23	2	415	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	0.74	0.57	2	411	情報技術サービス
DOLLAR GENERAL CORP	0.65	0.56	13	1,987	複合小売り
FORTINET INC	0.42	1.75	8	1,278	ソフトウェア
HORIZON PHARMA PLC	0.65	0.54	4	592	バイオテクノロジー
TESLA INC	2.35	6.45	114	16,770	自動車
GENERAC HOLDINGS INC	0.19	0.15	1	212	電気設備
ENPHASE ENERGY INC	0.38	0.31	8	1,292	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		千円		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル				
GENERAL MOTORS CO	3.86	3.39	12		1,889		自動車
ALLY FINANCIAL INC	1.19	0.84	2		305		消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	-	0.19	4		718		資本市場
VOYA FINANCIAL INC	0.35	-	-		-		各種金融サービス
APTIV PLC	0.8	0.73	7		1,041		自動車部品
PHILLIPS 66	1.21	1.21	12		1,844		石油・ガス・消耗燃料
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.17	0.17	0.89505		131		ソフトウェア
META PLATFORMS INC	6.88	5.55	56		8,245		インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	0.54	0.47	9		1,405		ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	-	0.44	6		1,014		石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	0.56	0.47	16		2,485		ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	0.29	0.75	11		1,664		ソフトウェア
WORKDAY INC	0.55	0.49	6		968		ソフトウェア
ABBVIE INC	5.05	4.27	63		9,228		バイオテクノロジー
ZOETIS INC	1.35	1.18	15		2,300		医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	0.9	0.9	1		212		メディア
CDW CORP	0.44	0.3	5		755		電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	1.17	0.9	3		478		航空宇宙・防衛
TWILIO INC	0.45	0.45	1		287		情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	0.2	0.2	0.8434		123		ソフトウェア
SNAP INC	2.83	2.83	2		396		インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	1.15	1.15	4		671		メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	0.59	0.39	2		333		娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.09	0.09	0.38736		56		メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	0.55	0.36	1		226		メディア
OKTA INC	0.33	0.35	1		233		情報技術サービス
BLACK KNIGHT INC	0.5	0.39	2		320		ソフトウェア
BAKER HUGHES CO	1.89	2.42	7		1,045		エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.44	-	-		-		食品
ALTICE USA INC-A	0.36	-	-		-		メディア
BROADCOM INC	1.18	0.98	46		6,736		半導体・半導体製造装置
RINGCENTRAL INC-CLASS A	0.23	0.23	0.65228		95		ソフトウェア
MONGODB INC	0.16	0.16	2		321		情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	0.2	0.12	1		235		専門小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1.07	1.07	1		188		医薬品
VEEVA SYSTEMS INC	0.41	0.36	6		899		ヘルスケア・テクノロジー
TWITTER INC	2.23	-	-		-		インタラクティブ・メディアおよびサービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	0.49	0.24	0.98472		144		電気設備
EVERGY INC	0.74	0.57	3		501		電力
ALLEGION PLC	0.2	0.2	2		305		建設関連製品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	0.45	0.3	1		243		ソフトウェア
STERIS PLC	0.28	0.25	4		589		ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	0.58	0.51	2		297		ソフトウェア
WIX.COM LTD	0.14	0.14	0.97328		142		情報技術サービス
DROPBOX INC	1.15	0.57	1		176		ソフトウェア
KKR & CO INC	1.49	1.39	7		1,027		資本市場
FUTU HOLDINGS LTD ADR	0.16	0.16	0.61776		90		資本市場
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0.63	0.51	3		536		ソフトウェア
MODERNA INC	0.97	0.86	14		2,055		バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	0.8	0.65	8		1,236		ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	0.7	0.4	1		210		ホテル・レストラン・レジャー
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	1.5	1.5	0.7785		113		娯楽
CIGNA CORP	0.96	0.75	24		3,568		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
DELL TECHNOLOGIES INC	0.79	0.79	3	454		コンピュータ・周辺機器
DOW INC	2.25	1.85	8	1,291		化学
AMCOR PLC	4.31	3.18	3	513		容器・包装
PINTEREST INC	1.58	1.58	3	492		インタラクティブ・メディアおよびサービス
PELTON INTERACTIVE INC	0.73	—	—	—		レジャー用品
FOX CORP-A	1	0.71	2	295		メディア
FOX CORP-B	0.64	0.24	0.63984	93		メディア
CLARIVATE ANALYTICS PLC	1.05	1.05	0.966	141		専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0.52	0.52	6	931		ソフトウェア
CHEVY INC	0.26	0.26	0.83174	121		インターネット販売・通信販売
AVANTOR INC	1.66	1.34	2	384		ライフサイエンス・ツール/サービス
LYFT INC	0.78	0.78	0.82992	121		陸運・鉄道
DYNATRACE INC	0.62	0.38	1	189		ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	0.65	0.65	2	360		情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	0.39	0.24	1	198		資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	2.48	2	8	1,181		建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	1.13	1	7	1,063		機械
UBER TECHNOLOGIES INC	3.6	3.7	9	1,438		陸運・鉄道
CORTEVA INC	2.13	1.82	12	1,786		化学
MATCH GROUP INC	0.75	0.66	2	414		インタラクティブ・メディアおよびサービス
BILL.COM HOLDINGS INC	—	0.19	1	276		ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1.96	1.73	15	2,279		資本市場
CARLYLE GROUP INC	0.43	0.43	1	163		資本市場
10X GENOMICS INC	0.22	—	—	—		ライフサイエンス・ツール/サービス
DATADOG INC	0.5	0.57	3	560		ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	0.61	0.5	2	370		コンピュータ・周辺機器
INGERSOLL RAND INC	1.05	1.05	5	795		機械
PAYCOM SOFTWARE INC	0.15	0.12	3	526		ソフトウェア
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	—	0.82	2	336		自動車
PPD INC	0.35	—	—	—		ライフサイエンス・ツール/サービス
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVICES LTD	—	0.2	0.4634	67		海運業
UNITY SOFTWARE INC	0.15	0.51	1	160		ソフトウェア
AON PLC	0.67	0.5	14	2,057		保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	5.5	5	792		娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	0.01	2	382		石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	0.54	0.54	1	272		ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	—	0.3	1	201		資本市場
AFFIRM HOLDINGS INC	—	0.29	0.3509	51		情報技術サービス
IAC INC	0.17	0.17	0.74579	109		インタラクティブ・メディアおよびサービス
AIRBNB INC	0.35	0.9	8	1,262		ホテル・レストラン・レジャー
ZENDESK INC	0.38	0.3	2	335		ソフトウェア
CONSTELLATION ENERGY CORP	—	0.77	6	984		電力
APPLOVIN CORP	—	0.32	0.43968	64		ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	0.57	0.75	3	472		医薬品
ROBLOX CORP	—	0.91	2	411		娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	0.69	1	283		インタラクティブ・メディアおよびサービス
VIATRIS INC	3.54	3.54	3	561		医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	0.65	0.48	2	301		ホテル・レストラン・レジャー
DRAFTKINGS INC	0.88	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
SNOWFLAKE INC	0.54	0.57	7	1,053		情報技術サービス
DOORDASH INC	0.21	0.48	2	374		インターネット販売・通信販売
OAK STREET HEALTH INC	0.3	—	—	—		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	0.16	0.64	7	1,151		通信機器

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千円			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	-	0.96	5	857			各種金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	4.67	3.85	2	393			ソフトウェア
IHS MARKIT LTD	1.08	-	-	-			専門サービス
FNF GROUP	0.89	0.57	2	322			保険
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	-	1.5	0.195	28			娯楽
JACOBS SOLUTIONS INC	-	0.33	3	565			専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	2.28	2.06	7	1,107			半導体・半導体製造装置
APA CORP	-	0.86	3	573			石油・ガス・消耗燃料
LUCID GROUP INC	-	1.01	1	165			自動車
KYNDRYL HOLDINGS INC	0.51	-	-	-			情報技術サービス
GRAB HOLDINGS LTD	-	1.53	0.39627	58			陸運・鉄道
CATALENT INC	0.5	0.39	1	237			医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	1.76	1.04	3	533			消費者金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1.11	1.11	4	644			銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	0.08	0.08	1	170			ソフトウェア
WAYFAIR INC	0.21	0.21	0.60375	88			インターネット販売・通信販売
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.5	0.43	6	1,013			電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	0.13	0.11	2	417			ソフトウェア
QORVO INC	0.35	0.25	2	310			半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND CORP W/I	0.04	-	-	-			メディア
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	0.48	0.33	2	386			メディア
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	0.17	0.13	3	474			半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	0.39	0.39	2	392			情報技術サービス
ETSY INC	0.37	0.26	2	361			インターネット販売・通信販売
TRANSUNION	0.54	0.39	2	310			専門サービス
ALCOA CORP	-	0.46	1	273			金属・鉱業
BLOCK INC	1.1	1.25	7	1,047			情報技術サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	1.54	1.26	8	1,236			化学
CARVANA CO	0.21	-	-	-			専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	0.65	0.52	2	373			飲料
TELADOC HEALTH INC	0.42	0.42	1	164			ヘルスケア・テクノロジー
WESTROCK CO	0.83	0.54	1	273			容器・包装
KRAFT HEINZ CO	1.94	1.84	6	1,016			食品
NOVOCURE LTD	0.28	0.28	1	283			ヘルスケア機器・用品
FORTIVE CORP	0.85	0.85	5	800			機械
WASTE CONNECTIONS INC	0.77	0.64	8	1,290			商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	0.86	14.66	128	18,742			インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	3.37	3.37	4	698			コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	3.18	2.65	20	3,052			情報技術サービス
SEA LTD ADR	0.2	0.94	3	563			娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	0.94	0.94	2	402			各種金融サービス
SUNRUN INC	0.55	-	-	-			電気設備
ZILLOW GROUP INC-C	0.52	0.52	1	244			不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	0.84	13.67	119	17,492			インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZSCALER INC	0.26	0.22	2	374			ソフトウェア
CABLE ONE INC	0.01	0.01	0.62099	90			メディア
LINDE PLC	1.5	1.23	38	5,662			化学
ATHENE HOLDING LTD	0.44	-	-	-			保険
ROKU INC	0.35	0.35	1	246			娯楽
AVALARA INC	0.27	-	-	-			ソフトウェア
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.38	0.28	9	1,434			メディア
VISTRA CORP	1.61	0.95	2	327			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数 : 905.86	株数 : 831.22	7.883	1,154,236			
	銘柄数 <比率> : 599銘柄	銘柄数 : 598銘柄	-	<64.7%>			

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	0.6	0.97	5	627	金属・鉱業
ALIMENTATION COUCHE TARD INC	2.42	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BARRICK GOLD CORP	4.94	4.21	8	945	金属・鉱業
ATCO LTD	0.31	—	—	—	総合公益事業
BALLARD POWER SYSTEMS INC	0.79	—	—	—	電気設備
BANK OF MONTREAL	1.92	1.57	19	2,152	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	3.61	2.87	18	2,049	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	0.96	0.84	7	863	銀行
BCE INC	0.08	0.08	0.49048	53	各種電気通信サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	3.7	3.5	19	2,077	資本市場
BAUSCH HEALTH COS INC	0.71	0.71	0.62977	68	医薬品
SAPUTO INC	0.99	0.38	1	134	食品
BLACKBERRY LTD	1.97	1.97	1	133	ソフトウェア
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	1.3	1.22	1	194	総合公益事業
CGI INC	0.57	0.57	6	670	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	0.53	0.36	2	236	容器・包装
CAE INC	0.67	0.67	1	174	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	1.26	0.9	2	308	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	0.96	0.73	4	456	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1.32	2.08	12	1,388	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	3.43	2.7	21	2,328	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	0.18	0.11	1	178	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	0.12	0.43	1	161	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2.02	1.43	23	2,495	陸運・鉄道
YAMANA GOLD INC	3.84	—	—	—	金属・鉱業
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.53	0.53	1	208	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	0.77	0.77	2	310	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	0.48	0.48	1	178	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	3.11	3.11	1	184	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	0.33	0.33	2	245	商業サービス・用品
FORTIS INC	1.47	1.02	5	580	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1.98	1.46	4	455	金属・鉱業
TELUS CORP	0.88	0.88	2	271	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	0.7	0.7	2	227	保険
IMPERIAL OIL LTD	0.76	0.61	4	491	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	5.94	5.07	26	2,915	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	0.35	0.35	1	139	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	5.77	5.01	11	1,205	保険
LOBLAW CO LTD	0.45	0.45	5	549	食品・生活必需品小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	2.04	12	1,353	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	0.73	0.73	5	591	自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	1.68	1.43	8	912	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.09	0.06	4	461	保険
METRO INC	0.85	0.56	4	440	食品・生活必需品小売り
EMERA INC	0.58	0.58	2	311	電力
ONEX CORP	0.13	0.13	0.88738	96	資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	0.73	0.73	1	145	金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	1.64	1.33	4	459	保険
QUEBECOR INC-B	0.38	0.38	1	109	メディア
ROYAL BANK OF CANADA	4.17	3.48	44	4,814	銀行
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	1.95	2.22	22	2,445	陸運・鉄道
SHAW COMM INC-B	1.32	1.32	4	511	メディア
SUNCOR ENERGY INC	4.08	3.55	16	1,791	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
LUNDIN MINING CORP	2.08	2.08	1	170	金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	1.14	1.14	5	545	金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	0.48	0.48	6	746	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.19	0.19	1	205	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	5.34	4.34	38	4,113	銀行
TC ENERGY CORP	2.89	2.43	14	1,621	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.27	0.19	2	216	紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	0.16	0.16	2	266	食品・生活必需品小売り
INTACT FINANCIAL CORP	0.49	0.43	8	909	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1.32	1.16	5	605	金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.06	0.05	9	1,031	ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	0.49	0.49	8	947	金属・鉱業
B2GOLD CORP	4.13	-	-	-	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	-	0.84	6	674	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	0.42	0.42	1	126	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	0.41	0.41	1	109	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	0.79	0.79	1	193	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	1.8	1.42	6	686	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	1.01	0.67	5	567	複合小売り
CENOVUS ENERGY INC W/I	4.18	3.58	9	1,048	石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	-	1.71	3	333	石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	0.57	0.57	2	245	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
TMX GROUP LTD	0.17	0.17	2	242	資本市場
BRP INC	-	0.07	0.61775	66	レジャー用品
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	0.85	-	-	-	金属・鉱業
IVANHOE MINES LTD	2.1	2.1	2	241	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	1.61	1.28	12	1,396	化学
TFI INTERNATIONAL INC	-	0.19	2	267	陸運・鉄道
LIGHTSPEED COMMERCE INC	0.29	0.29	0.55535	60	ソフトウェア
WSP GLOBAL INC	0.38	0.32	5	568	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	0.34	0.34	2	256	保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	0.58	0.58	1	214	商業サービス・用品
NUVEI CORP	0.14	0.14	0.50512	54	情報技術サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	0.48	0.18	0.77112	83	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CANADA	0.21	0.21	0.38283	41	旅客航空輸送業
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	0.8	0.61	4	540	ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	0.32	2.8	11	1,265	情報技術サービス
FIRSTSERVICE CORP	0.09	0.09	1	157	不動産管理・開発
CANOPY GROWTH CORP	0.81	-	-	-	医薬品
HYDRO ONE LTD	0.74	0.74	2	268	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	119.18 88銘柄	101.27 86銘柄	565 -	61,204 <3.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.65	0.5	2	276	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	8.5	7.2	17	1,663	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	10.61	8.45	20	1,886	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	4.83	4.26	7	686	金属・鉱業
TELSTRA CORP LTD	9.56	-	-	-	各種電気通信サービス
ASX LTD	0.48	0.48	3	314	資本市場
BHP GROUP LTD	8.52	12.24	50	4,744	金属・鉱業
AMPOL LTD	0.49	0.49	1	128	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	2.12	1.5	3	367	情報技術サービス
CSL LIMITED	1.31	1.17	32	3,079	バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額 外貨建金額	換算金額 邦貨換算金額		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円		
REA GROUP LTD	0.17	0.17	1	182	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
TRANSURBAN GROUP	8.88	7.56	10	969	運送インフラ	
COCHLEAR LTD	0.22	0.14	2	263	ヘルスケア機器・用品	
ORIGIN ENERGY LTD	3.15	3.15	1	172	電力	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	5.2	4.17	43	4,112	銀行	
RIO TINTO LIMITED	1.15	0.98	9	909	金属・鉱業	
APA GROUP	3.57	3.57	3	359	ガス	
ARISTOCRAT LEISU	1.48	1.48	5	515	ホテル・レストラン・レジャー	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	9.25	5.22	2	244	保険	
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	1.47	1.19	3	319	建設資材	
ORICA LTD	1	1	1	141	化学	
LEND LEASE CORP LTD	2.07	2.07	1	156	不動産管理・開発	
BLUESCOPE STEEL LTD	1.33	1.33	2	204	金属・鉱業	
SYDNEY AIRPORT	2.77	—	—	—	運送インフラ	
MACQUARIE GROUP LTD	0.97	0.88	15	1,420	資本市場	
SUNCORP GROUP LTD	3.21	3.21	3	360	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	9.85	7.57	23	2,255	銀行	
NEWCREST MINING LTD	2.66	1.95	3	356	金属・鉱業	
OIL SEARCH LTD	4.18	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1.36	1.36	0.81736	76	旅客航空輸送業	
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	4.28	4.28	5	520	保険	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3.33	3.33	3	314	金属・鉱業	
REECE LTD	1.01	1.01	1	141	商社・流通業	
SANTOS LTD	4.41	7.59	5	545	石油・ガス・消耗燃料	
SONIC HEALTHCARE	1.37	0.85	2	258	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	—	0.4	1	107	石油・ガス・消耗燃料	
TABCORP HOLDINGS LTD	4.33	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
WESFARMERS LTD	3.28	2.85	13	1,240	複合小売り	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	3.18	4.37	16	1,599	石油・ガス・消耗燃料	
WOOLWORTHS GROUP LTD	3.62	2.73	9	853	食品・生活必需品小売り	
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	0.35	—	—	—	資本市場	
SEEK LTD	0.81	0.81	1	158	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	0.16	0.16	0.91616	86	ホテル・レストラン・レジャー	
AUSNET SERVICES	6.48	—	—	—	電力	
AGL ENERGY LTD	2.69	—	—	—	総合公益事業	
MINERAL RESOURCES LTD	—	0.45	3	350	金属・鉱業	
BRAMBLES LTD	4.89	2.88	3	313	商業サービス・用品	
CROWN RESORTS LTD	0.93	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
EVOLUTION MINING LTD	6.88	3.56	0.8366	78	金属・鉱業	
AURIZON HOLDINGS LTD	2.67	2.67	0.9879	92	陸運・鉄道	
TREASURY WINE ESTATES LTD	1.86	1.86	2	222	飲料	
XERO LTD	0.41	0.41	2	280	ソフトウェア	
IDP EDUCATION LTD	—	0.49	1	131	各種消費者サービス	
AFTERPAY LTD	0.71	—	—	—	情報技術サービス	
TELSTRA GROUP LTD	—	9.56	3	353	各種電気通信サービス	
LOTTERY CORP LTD	—	4.33	1	185	ホテル・レストラン・レジャー	
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	4.02	4.02	2	264	食品・生活必需品小売り	
MEDIBANK PVT LTD	8.07	8.07	2	210	保険	
SOUTH32 LTD(AUD)	10.72	10.72	4	395	金属・鉱業	
COLES GROUP LTD	3.54	3.54	5	549	食品・生活必需品小売り	
WISETECH GLOBAL LTD	0.39	0.39	2	196	ソフトウェア	
小計	株数 銘柄数	金額 比率	195.4 56銘柄	164.62 52銘柄	378 —	35,619 <2.0%>

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千香港・ドル	千円			
(香港)	百株	百株					
HANG LUNG PROPERTIES LTD	8.64	8.64	9	179			不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	2.35	2.35	12	240			電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	5	5	19	354			電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3.66	2.66	69	1,289			資本市場
MTR CORP	9.03	4.03	14	269			陸運・鉄道
HANG SENG BANK LTD	2	2	22	425			銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	0.86	0.86	1	34			不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	5.67	0.67	2	47			電力
HONG KONG & CHINA GAS	25.15	15.15	9	179			ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	5.37	5.37	23	430			ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	11.84	11.84	30	565			銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	8.9	8.9	14	275			不動産管理・開発
SINO LAND CO	5.76	5.76	5	96			不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	5	42	791			不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	2.73	2.73	22	421			機械
SJM HOLDINGS LTD	10	-	-	-			ホテル・レストラン・レジャー
WYNN MACAU LTD	6.99	-	-	-			ホテル・レストラン・レジャー
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	6	6	9	173			専門小売り
AIA GROUP LTD	35.51	29.51	200	3,745			保険
HKT TRUST / HKT LTD	10.8	10.8	9	178			各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	5.74	5.74	9	183			ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD	4.32	4.32	6	130			不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	10	-	-	-			不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	6	6	9	168			不動産管理・開発
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	10	5	2	50			電力
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	5	5	9	174			飲料
WH GROUP LTD	15	15	6	119			食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	5.34	5.34	22	414			コングロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	5.34	5.34	24	449			不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	238 29銘柄	179.01 26銘柄	610 -	11,386 <0.6%>		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円			
SINGAPORE TECH ENG	6	3	1	105			航空宇宙・防衛
DBS GROUP HOLDINGS LTD	5	5	17	1,810			銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	2	-	-	-			不動産管理・開発
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3	2	1	179			資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	23	23	1	194			ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL CORP LTD	3	3	2	221			コングロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	11	8	9	1,023			銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	21	21	5	559			各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	4	4	2	222			旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK LTD	3	3	8	913			銀行
UOL GROUP LIMITED	1	1	0.642	67			不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	1	1	1	179			電子装置・機器・部品
WILMAR INTERNATIONAL LTD	5	3	1	123			食品
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	10	6	2	209			不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	98 14銘柄	83 13銘柄	55 -	5,811 <0.3%>		
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3.45	3.45	2	222			運送インフラ
RYMAN HEALTHCARE LTD	1.01	-	-	-			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD	0.8	-	-	-			食品
FISHER & PAYKEL	1.48	1.48	2	248			ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
SPARK NEW ZEALAND LTD	7.16	5.95	3	264	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	0.87	0.87	0.47676	41	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	4.56	4.56	2	178	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19.33 7銘柄	16.31 5銘柄	11 955	<0.1%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	1.44	0.69	0.89631	149	金属・鉱業
ASHTAD GROUP	1.24	1.1	5	884	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	0.53	0.53	1	232	水道
BHP GROUP PLC	6.12	-	-	-	金属・鉱業
BARCLAYS PLC	46.37	39.04	6	1,003	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	2.08	2.08	0.81016	134	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	27.16	17.78	2	342	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	0.94	0.94	2	459	商社・流通業
AVIVA PLC	10.35	7.86	3	557	保険
CRODA INTERNATIONAL	0.44	0.3	1	332	化学
DIAGEO PLC	6.77	5.47	19	3,300	飲料
SCHRODERS PLC	0.39	2.29	0.95561	159	資本市場
DCC PLC	0.34	0.22	1	166	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	10.71	8.73	8	1,433	総合公益事業
KINGFISHER PLC	6.97	2.77	0.62657	104	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	8.63	7.9	6	1,052	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	6.41	5.19	17	2,931	タバコ
HALMA PLC	1.15	0.74	1	272	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	0.39	0.27	1	243	複合小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	2.55	2.2	4	788	タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	0.52	0.52	1	177	化学
ANGLO AMERICAN PLC	3.79	3.23	9	1,644	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	5.28	4.52	8	1,399	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	59.96	47.94	22	3,804	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	16.32	16.32	3	641	保険
UNILEVER PLC	7.52	6.14	24	4,160	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1.65	1.65	1	271	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	0.76	0.76	1	190	食品
PEARSON PLC	2.75	1.56	1	243	メディア
PERSIMMON PLC	1.07	0.64	0.82016	136	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	7.48	6.49	5	974	保険
RIO TINTO PLC	3.14	2.63	13	2,241	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	84.78	60.68	6	1,051	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1.94	1.76	10	1,664	家庭用品
RELX PLC	5.54	4.86	11	1,880	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	4.4	4.4	2	396	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	21.63	21.63	1	319	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	15.86	14.72	3	580	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	1.73	1	1	178	資本市場
SSE PLC	2.94	2.34	3	628	電力
BP PLC	58.93	45.9	22	3,683	石油・ガス・消耗燃料
SAGE GROUP PLC(THE)	2.55	2.55	1	312	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	1.11	1.11	1	296	コングロマリット
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.23	0.14	1	262	機械
STANDARD CHARTERED PLC	8.73	6.31	3	591	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	214.76	158.01	6	1,117	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	12.08	12.08	1	196	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円			
TESCO PLC	21.47	18.34	4	697			食品・生活必需品小売り
3I GROUP PLC	2.67	2.67	3	556			資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	2.81	1.95	2	334			ヘルスケア機器・用品
GSK PLC	14.23	10.19	14	2,387			医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	0.91	0.81	6	1,063			資本市場
WPP PLC	3.98	2.74	2	372			メディア
ASTRAZENECA PLC	4.43	3.74	40	6,752			医薬品
WHITBREAD PLC	0.63	0.63	1	265			ホテル・レストラン・レジャー
INTERTEK GROUP PLC	0.49	0.49	1	316			専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	1.39	0.83	1	272			繊維・アパレル・贅沢品
INTERCONTINENTAL HOTELS	0.44	0.44	2	344			ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	3.02	3.02	0.65956	109			食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC	0.59	0.59	1	195			保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.34	0.34	1	204			家庭用耐久財
SHELL PLC-A SHS	11.98	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
SHELL PLC-B SHS	10.44	—	—	—			石油・ガス・消耗燃料
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.43	0.43	0.57125	95			医薬品
AVEVA GROUP PLC	0.29	0.29	0.9077	151			ソフトウェア
ABRDN PLC	7.65	7.65	1	228			資本市場
EXPERIAN PLC	2.75	2.35	6	1,082			専門サービス
MONDI PLC	1.25	1.25	1	322			紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1.17	1.17	0.96969	161			資本市場
OCADO GROUP PLC	1.26	1.26	0.84218	140			食品・生活必需品小売り
INFORMA PLC	4.85	2.94	1	269			メディア
GLENCORE PLC	27.77	24.86	12	2,112			金属・鉱業
ENTAIN PLC	1.53	1.53	1	332			ホテル・レストラン・レジャー
EVRAZ PLC	1.14	—	—	—			金属・鉱業
DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	3.72	—	—	—			保険
COCA-COLA HBC AG	0.72	0.32	0.64	106			飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1.3	1.3	0.71682	119			保険
FERGUSON PLC	0.68	0.47	4	763			商社・流通業
M&G PLC	8.58	8.58	1	253			各種金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	1.19	5.95	0.63903	106			専門小売り
HALEON PLC	—	12.74	3	606			パーソナル用品
SHELL PLC	—	17.92	42	7,110			石油・ガス・消耗燃料
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	—	1	2	361			石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	2.84	2.84	1	261			インタラクティブ・メディアおよびサービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	14.27	14.27	1	288			コンプロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	851.64 82銘柄	691.89 80銘柄	434 —	72,347 <4.1%>		
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円			
BANK HAPOALIM BM	4.07	3.18	10	449			銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	4.29	4.29	14	606			銀行
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	—	1.71	1	44			各種電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	0.08	0.05	3	142			航空宇宙・防衛
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	0.25	3	146			半導体・半導体製造装置
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	2.04	2.47	5	210			銀行
ICL GROUP LTD	1.93	1.93	5	235			化学
NICE LTD	0.21	0.16	9	393			ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	0.48	0.48	6	261			銀行
AZRIELI GROUP	0.17	0.17	4	177			不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13.27 8銘柄	14.69 10銘柄	64 —	2,667 <0.1%>		

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円		
CREDIT SUISSE GROUP AG	6.88	6.88	2	410		資本市場
LOGITECH INTL-REG	0.55	0.39	2	311		コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	8.21	6.76	73	10,975		食品
CIE FINANCIERIE RICHEMONT	1.52	1.3	13	2,006		繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	2	1.7	55	8,291		医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.13	0.07	1	178		機械
SIKA INHABER	0.39	0.35	8	1,227		化学
SGS SA-REG	0.02	0.01	2	334		専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	6.28	5.33	43	6,487		医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	0.17	0.08	1	165		保険
BARRY CALLEBAUT AG	0.01	0.01	1	287		食品
CLARIANT AG-REG	0.69	0.69	1	166		化学
SWISSCOM AG-REG	0.08	0.06	2	445		各種電気通信サービス
ABB LTD	5.07	3.97	11	1,697		電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	0.44	0.44	1	214		専門サービス
GEBERIT AG	0.1	0.07	3	459		建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	0.2	0.18	8	1,320		ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	0.01	0.01	9	1,458		食品
GIVAUDAN-REG	0.03	0.02	6	895		化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.44	0.37	16	2,401		保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	0.1	0.07	2	414		医薬品
HOLCIM LTD	1.53	1.33	6	937		建設資材
TEMENOS GROUP	0.21	0.21	1	187		ソフトウェア
BACHEM HOLDING AG	-	0.05	0.38625	57		ライフサイエンス・ツール/サービス
SONOVA HOLDING AG	0.16	0.13	3	453		ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	0.18	0.14	3	458		海運業
STRAUMANN HOLDING AG	0.03	0.3	2	445		ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	0.06	0.06	1	214		繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	0.1	0.1	0.4486	66		繊維・アパレル・贅沢品
SCHINDLER NAMEN	0.06	0.06	0.9936	147		機械
SWISS LIFE HOLDING AG	0.1	0.08	3	587		保険
BANQUE CANTONALE VAUD	0.07	-	-	-		銀行
VIFOR PHARMA AG	0.16	-	-	-		医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING	0.02	0.02	1	192		化学
SWISS PRIME SITE AG	0.22	0.12	0.972	144		不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.06	0.05	4	675		資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	0.62	0.62	3	471		資本市場
SWISS RE LTD	0.78	0.78	5	886		保険
SIG GROUP AG	-	0.5	1	153		容器・包装
ALCON INC	1.29	1.13	6	966		ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG	10.41	8.75	14	2,128		資本市場
VAT GROUP AG	-	0.07	1	255		機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	49.38 39銘柄	43.26 40銘柄	333 -	49,582 <2.8%>	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円		
CARLSBERG AS-B	0.3	0.2	18	356		飲料
A P MOLLER A/S	0.02	0.01	15	298		海運業
AP MOLLER MAERSK A	0.01	0.01	14	290		海運業
DANSKE BANK A/S	2.38	1.24	15	300		銀行
GENMAB A/S	0.19	0.16	47	940		バイオテクノロジー
NOVOZYMES-B SHS	0.67	0.48	18	372		化学
ROCKWOOL AS	0.02	0.02	3	60		建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	4.84	4.01	340	6,712		医薬品

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	金額	
	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	百株	千円	千円	
GN STORE NORD A/S	0.38	0.38	6	129	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2.91	2.49	41	822	電気設備
COLOPLAST-B	0.31	0.31	26	517	ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	0.59	0.44	46	911	航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	0.33	0.33	6	124	ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	0.84	0.84	13	274	保険
PANDORA A/S	0.24	0.24	11	223	繊維・アパレル・贅沢品
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	0.35	0.27	11	227	化学
AMBU A/S B	0.75	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
ORSTED A/S	0.54	0.47	30	595	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15.67 18銘柄	11.9 17銘柄	667 -	13,156 <0.7%>
(ノルウェー)	百株	百株	千円	千円	
MOWI ASA	1.4	1.13	17	247	食品
NORSK HYDRO ASA	3.58	3.58	24	347	金属・鉱業
TELENOR ASA	1.62	1.62	15	218	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA	0.09	-	-	-	メディア
KONGSBERG GRUPPEN ASA	-	0.26	9	140	航空宇宙・防衛
ORKLA ASA	2.36	2.36	15	225	食品
EQUINOR ASA	3.03	2.35	88	1,242	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	0.6	0.33	15	218	化学
AKER BP ASA	-	0.61	21	304	石油・ガス・消耗燃料
SALMAR ASA	-	0.11	3	51	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.84	0.24	4	65	保険
ADEVINTA ASA	0.72	0.72	5	75	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	2.91	2.29	41	588	銀行
SCHIBSTED ASA	0.29	-	-	-	メディア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	17.44 11銘柄	15.6 12銘柄	264 -	3,724 <0.2%>
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	1.92	6.24	78	1,050	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	1.2	3.75	42	567	機械
ERICSSON LM-B SHS	8.58	7.14	43	579	通信機器
GETINGE AB-B SHS	-	0.49	11	154	ヘルスケア機器・用品
INVESTOR AB-A SHS	-	1.02	19	263	各種金融サービス
LUNDBERGS B	0.09	0.09	4	54	各種金融サービス
SKF AB-B SHS	1.26	0.53	9	125	機械
SANDVIK AB	2.92	2.92	54	735	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	4.91	3.79	44	600	銀行
SKANSKA AB-B SHS	1.12	1.12	19	266	建設・土木
SWEDBANK AB	2.3	2.3	37	508	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	2.04	1.43	19	267	紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3.65	3.65	37	510	銀行
VOLVO AB-A SHS	0.47	0.47	9	125	機械
VOLVO AB-B SHS	4.16	3.62	68	919	機械
HOLMEN AB-B SHS	-	0.28	11	153	紙製品・林産品
SWEDISH MATCH AB	4.13	4.13	47	645	タバコ
TELE2 AB-B SHS	1.45	1.45	13	178	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	0.19	0.19	4	65	各種金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	0.4	0.4	10	137	各種金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	0.58	0.58	8	110	家庭用耐久財
SECURITAS AB-B SHS	1.01	1.01	9	123	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	5.59	4.71	86	1,168	各種金融サービス

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	2.11	2.11	24	336	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	2.99	2.44	55	749	建設関連製品
TELIA CO AB	6.4	6.4	18	252	各種電気通信サービス
ORRON ENERGY AB	0.48	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BOLIDEN AB	0.92	0.76	26	363	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	1.07	0.73	21	283	機械
KINNEVIK AB-B	0.83	0.83	12	164	各種金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER	0.24	1.44	6	85	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	—	0.76	15	208	機械
ICA GRUPPEN AB	0.38	—	—	—	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	1.41	1.41	10	139	機械
NIBE INDUSTRIER AB	4.44	3.42	31	422	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	—	0.41	8	112	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	5.5	4.73	53	715	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	—	0.6	12	172	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1.66	1.66	30	409	機械
EPIROC AB-B	1.17	1.17	18	249	機械
ESSITY AB-B	1.57	1.57	37	503	家庭用品
EQT AB	0.78	0.78	17	229	資本市場
EMBRACER GROUP AB	1.54	1.54	8	109	娯楽
VOLVO CAR AB	—	1.44	7	97	自動車
LIFCO AB	—	0.43	7	97	コングロマリット
EVOLUTION AB	0.46	0.46	46	620	ホテル・レストラン・レジャー
NORDEA BANK ABP	9.5	8.1	86	1,159	銀行
INVESTMENT AB LATOUR	0.23	0.23	4	63	コングロマリット
SINCH AB	1.4	—	—	—	ソフトウェア
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	93.05 41銘柄	94.73 46銘柄	1,251 —	16,859 <0.9%>
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC	2.34	1.98	7	1,050	建設資材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.46	0.36	4	688	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY GROUP PLC-A	0.44	0.44	3	575	食品
KINGSPAN GROUP PLC	0.39	0.39	2	316	建設関連製品
IRISH BANK RESOLUTION CORP	90	90	0	0	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0.85	0.6	2	297	容器・包装
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	94.48 6銘柄	93.77 6銘柄	19 —	2,928 <0.2%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	1.75	1.43	16	2,376	航空宇宙・防衛
KONINKLIJKE DSM NV	0.51	0.44	5	775	化学
ING GROEP NV-CVA	11	9.37	10	1,509	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	0.15	0.12	2	415	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	0.32	0.32	1	247	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	3.08	2.65	7	1,133	食品・生活必需品小売り
HEINEKEN NV	0.72	0.67	5	831	飲料
AKZO NOBEL	0.57	0.41	2	390	化学
ASML HOLDING NV	1.21	0.99	49	7,200	半導体・半導体製造装置
AEGON NV	6.07	4.04	1	281	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.44	1.81	2	341	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	0.74	0.67	6	993	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1.98	1.69	5	822	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	0.53	0.53	2	343	ライフサイエンス・ツール/サービス
VOPAK (KON.)	0.01	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV	8.88	8.88	2	366	各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	0.31	0.16	1	161	飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	2.02	0.89	0.82556	121	飲料
OCI NV	-	0.29	1	157	化学
FERRARI NV	0.34	0.3	6	893	自動車
CNH INDUSTRIAL NV	2.69	2.69	3	567	機械
PROSUS NV	2.59	2.11	10	1,507	インターネット販売・通信販売
JDE PEET'S BV	0.09	0.09	0.2601	38	食品
EXOR NV	-	0.29	2	297	各種金融サービス
EURONEXT NV	-	0.16	1	154	資本市場
IMCD NV	-	0.12	1	234	商社・流通業
NN GROUP NV	0.69	0.69	2	437	保険
ARGENX SE	0.15	0.12	4	650	バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	2.21	1.69	3	499	音楽
STELLANTIS NV	6.17	5.4	7	1,085	自動車
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	0.6	0.6	1	181	インターネット販売・通信販売
ABN AMRO BANK NV	0.7	0.7	0.77805	114	銀行
EXOR NV	0.29	-	-	-	各種金融サービス
ADYEN NV	0.06	0.05	6	977	情報技術サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	58.87 30銘柄	50.37 32銘柄	178 26,107	- <1.5%>
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	0.47	0.47	1	237	化学
DIETEREN TRDG	-	0.06	1	147	販売
KBC GROUPE	0.68	0.68	3	501	銀行
SOFINA	0.06	0.03	0.64226	94	各種金融サービス
SOLVAY SA	0.18	0.18	1	254	化学
AGEAS	0.5	0.5	1	265	保険
UCB SA	0.35	0.35	2	396	医薬品
COLRUYT NV	0.06	-	-	-	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.27	0.27	2	301	各種金融サービス
PROXIMUS	0.39	0.39	0.42295	62	各種電気通信サービス
ELIA GROUP	0.04	0.04	0.5224	76	電力
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2.2	2.02	10	1,546	飲料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5.2 11銘柄	4.99 11銘柄	26 3,883	- <0.2%>
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELOR MITTAL (NL)	2.26	1.2	2	423	金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	0.38	0.38	2	372	ライフサイエンス・ツール/サービス
TENARIS SA	1.63	1.38	2	330	エネルギー設備・サービス
AROUNDTOWN SA	2.87	2.87	0.62566	91	不動産管理・開発
INPOST SA	0.49	-	-	-	航空貨物・物流サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7.63 5銘柄	5.83 4銘柄	8 1,218	- <0.1%>
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE	1.39	1.3	17	2,565	化学
AXA SA	5.54	4.72	12	1,834	保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.7	1.3	3	458	総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	0.1	0.02	0.2892	42	航空宇宙・防衛
DANONE	1.85	1.53	7	1,120	食品
SAFRAN SA	1	0.88	10	1,471	航空宇宙・防衛
ACCOR SA	0.56	0.56	1	198	ホテル・レストラン・レジャー
BOUYGUES	0.81	0.48	1	211	建設・土木

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS	3.11	2.72	13	2,004	銀行
THALES SA	0.36	0.26	3	477	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	0.49	0.42	6	1,019	情報技術サービス
EIFFAGE	0.26	0.13	1	174	建設・土木
PUBLICIS GROUPE	0.72	0.63	3	565	メディア
FAURECIA	0.23	—	—	—	自動車部品
L'OREAL	0.73	0.59	19	2,836	パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0.79	0.68	44	6,562	繊維・アパレル・贅沢品
BOLLORE	2.24	2.24	1	168	娯楽
MICHELIN(CGDE)-B	0.51	1.64	4	629	自動車部品
PERNOD-RICARD	0.59	0.51	9	1,350	飲料
RENAULT SA	0.68	0.25	0.73512	107	自動車
REMY COINTREAU	0.08	0.03	0.4767	69	飲料
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1.48	1.3	5	808	建設関連製品
SEB SA	0.09	0.09	0.62595	91	家庭用耐久財
SOCIETE GENERALE-A	2.11	2.11	4	724	銀行
VINCI S.A.	1.45	1.31	12	1,814	建設・土木
SODEXO	0.26	0.26	2	339	ホテル・レストラン・レジャー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.59	1.33	17	2,624	電気設備
VIVENDI SE	2.21	2.21	1	270	メディア
TOTALENERGIES SE	7.04	6.02	34	5,006	石油・ガス・消耗燃料
VALEO	0.78	0.78	1	195	自動車部品
ORANGE	5.27	5.27	5	753	各種電気通信サービス
HERMES INTL	0.09	0.08	10	1,589	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT SYSTEMES SA	2	1.69	5	838	ソフトウェア
KERING	0.22	0.18	9	1,352	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	0.2	—	—	—	保険
CARREFOUR SA	1.36	1.36	2	329	食品・生活必需品小売り
ATOS SE	0.29	—	—	—	情報技術サービス
SANOFI	3.18	2.75	23	3,502	医薬品
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.27	0.27	0.69876	102	娯楽
TELEPERFORMANCE	0.18	0.14	3	546	専門サービス
EURAZEO	0.11	0.11	0.64405	94	各種金融サービス
ESSILORLUXOTTICA	0.82	0.66	10	1,604	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	2.92	2.92	2	415	銀行
ORPEA	0.19	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WENDEL	0.13	0.13	1	159	各種金融サービス
BIOMERIEUX	0.17	0.11	1	154	ヘルスケア機器・用品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.08	0.08	2	383	ライフサイエンス・ツール/サービス
ENGIE	4.68	4.18	5	819	総合公益事業
ALSTOM	0.87	0.87	1	291	機械
ELECTRICITE DE FRANCE	0.75	0.75	0.8925	130	電力
IPSEN SA	0.03	0.05	0.527	77	医薬品
ARKEMA SA	0.14	0.14	1	172	化学
LEGRAND SA	0.81	0.66	4	732	電気設備
ADP	0.1	0.1	1	203	運送インフラ
SCOR SE	0.17	—	—	—	保険
BUREAU VERITAS SA	0.95	0.49	1	186	専門サービス
GETLINK	1.23	1.23	1	293	運送インフラ
SUEZ SA	1.02	—	—	—	総合公益事業
EDENRED	0.76	0.51	2	404	情報技術サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	0.25	0.25	0.86725	127	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDLINE SA	0.7	0.7	3	449	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス) AMUNDI SA	百株 0.1	百株 0.1	千ユーロ 0.5155	千円 75	資本市場
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	70.79 62銘柄	62.08 56銘柄	351 -	51,533 <2.9%>
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	0.56	0.43	5	784	繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	0.89	0.76	6	894	自動車
COMMERZBANK AG	3.51	2.31	1	259	銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	1.17	1.17	2	400	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET	0.42	0.42	0.82173	120	各種電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE PREF	0.21	-	-	-	化学
HANNOVER RUECK SE	0.14	0.14	2	349	保険
GEA GROUP AG	0.52	0.2	0.7648	112	機械
CONTINENTAL AG	0.25	0.25	1	203	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG	2.93	2.25	8	1,180	航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	0.46	0.46	2	385	自動車
MERCK KGAA	0.38	0.31	5	778	医薬品
RWE AG	1.83	1.43	5	827	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	2.99	2.51	24	3,613	ソフトウェア
E.ON SE	6.25	5.05	4	643	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	0.31	0.31	1	277	家庭用品
SIEMENS AG-REG	2.19	1.91	22	3,242	コンプロマリット
PUMA AG	0.29	0.29	1	194	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG	2.68	2.43	12	1,791	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.45	0.45	2	427	家庭用品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	2.5	1.97	11	1,731	自動車
BASF SE	2.66	2.09	9	1,457	化学
BEIERSDORF AG	0.34	0.2	1	288	パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	0.37	0.37	1	265	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	0.58	0.58	1	239	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	1.15	1.01	19	2,798	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1.88	1.88	1	198	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.42	0.36	10	1,490	保険
RHEINMETALL STAMM	-	0.11	1	258	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	0.11	0.05	0.89875	131	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	0.5	0.45	6	892	自動車
NEMETSCHEK SE	0.09	0.12	0.54636	80	ソフトウェア
DEUTSCHE BANK AG-REG	5.9	4.82	4	685	資本市場
BMW VORZUG	0.19	0.19	1	212	自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	9.49	8.1	15	2,341	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG	0.08	0.07	2	380	ライフサイエンス・ツール/サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3.56	3.15	8	1,281	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	0.01	0.01	0.5535	81	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG	0.12	0.12	1	213	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	0.21	0.21	0.77175	113	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	0.58	0.47	7	1,121	資本市場
LANXESS AG	0.26	-	-	-	化学
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	0.18	0.11	1	291	航空宇宙・防衛
SYMRISE AG	0.41	0.3	3	455	化学
BRENNTAG SE	0.39	0.39	2	375	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	0.66	0.66	1	179	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	2.39	2.39	0.56571	82	各種電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE	0.24	0.19	1	190	不動産管理・開発
KION GROUP AG	0.28	0.14	0.35686	52	機械

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VONOVIA SE	1.53	1.59	3	543	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	0.22	0.22	1	154	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0.85	0.65	3	465	ヘルスケア機器・用品
TEAMVIEWER AG	0.62	—	—	—	ソフトウェア
DR ING HC F PORSCHE AG	—	0.28	2	416	自動車
SIEMENS ENERGY AG	0.92	0.92	1	174	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	1.17	3	480	機械
ZALANDO SE	0.68	0.43	1	163	インターネット販売・通信販売
SCOUT24 SE	0.32	0.2	1	155	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG	0.66	0.43	1	222	化学
HELLOFRESH SE	0.52	0.52	1	171	食品・生活必需品小売り
UNIPER SE	0.15	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DELIVERY HERO SE	0.49	0.49	1	250	インターネット販売・通信販売
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	70.94 59銘柄	60.49 58銘柄	256 —	37,575 <2.1%>
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BANCO ESPIRITO SANTO-REG	76.32	—	—	—	銀行
JERONIMO MARTINS	0.86	0.86	1	265	食品・生活必需品小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	7.67	7.92	3	513	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	0.66	0.92	1	148	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	85.51 4銘柄	9.7 3銘柄	6 —	927 <0.1%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	17.5	13.7	14	2,062	電力
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	0.79	0.79	1	208	電気設備
REPSOL SA	3.86	3.86	5	789	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	16.31	13.18	4	697	各種電気通信サービス
ENDESA S.A.	1.23	0.51	0.90372	132	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0.46	0.78	2	297	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	18.47	14.67	7	1,137	銀行
ACCIONA S.A.	—	0.04	0.7312	107	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA	1.07	0.15	0.3873	56	ガス
BANCO SANTANDER SA	48.05	44.2	11	1,693	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	1.34	0.72	1	177	電力
INDITEX	3.1	3.03	7	1,080	専門小売り
ENAGAS	0.61	0.11	0.18513	27	ガス
GRIFOLS SA	0.92	0.92	0.88209	129	バイオテクノロジー
FERROVIAL SA	1.35	1.36	3	475	建設・土木
CAIXABANK	12.37	12.37	4	593	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	0.78	0.78	1	247	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMADEUS IT GROUP SA	1.22	1.22	6	912	情報技術サービス
FERROVIAL SA-RTS	—	1.36	0.0563	8	建設・土木
AENA SME SA	0.25	0.17	2	298	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SAU	1.34	1.34	4	672	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	131.02 19銘柄	115.26 21銘柄	80 —	11,805 <0.7%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	3.25	2.77	4	663	保険
INTESA SANPAOLO	49.68	39.28	8	1,240	銀行
UNICREDIT SPA	5.76	4.73	6	891	銀行
ENI SPA	7.27	6.23	8	1,281	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	2.25	1.68	1	240	銀行
ENEL SPA	23.09	19.58	9	1,383	電力

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SNAM SPA	5.13	5.13	2	355	ガス
TELECOM ITALIA SPA	16.98	16.98	0.39563	58	各種電気通信サービス
TELECOM ITALIA-RNC	34.36	—	—	—	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	1.19	1.19	2	394	運送インフラ
TERNA SPA	3.97	2.87	2	298	電力
RECORDATI SPA	0.33	0.33	1	196	医薬品
AMPLIFON SPA	0.27	0.27	0.71712	105	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA	0.62	0.62	2	295	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA	0.11	0.03	0.39945	58	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA	0.6	0.6	2	411	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA	1.6	1.6	1	209	情報技術サービス
FINECOBANK SPA	1.47	1.47	2	308	銀行
POSTE ITALIANE SPA	1.5	1.5	1	205	保険
INFRASTRUCTURE WIRELESS ITALIANE SPA	0.59	0.59	0.56097	82	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	160.02 20銘柄	107.45 19銘柄	59 —	8,680 <0.5%>
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B	0.72	0.72	1	223	食品・生活必需品小売り
WARTSILA OYJ	1.11	1.11	0.83183	121	機械
UPM-KYMMENE OYJ	1.38	1.38	4	717	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	1.69	1.69	2	350	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	1.4	1.28	6	888	保険
FORTUM OYJ	1.49	0.9	1	194	電力
NOKIA OYJ	14.66	12.78	5	834	通信機器
ELISA OYJ	0.49	0.33	1	239	各種電気通信サービス
NESTE OYJ	1.34	1	4	675	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	0.98	0.74	3	493	機械
ORION OYJ	0.46	0.14	0.68054	99	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25.72 11銘柄	22.07 11銘柄	32 —	4,838 <0.3%>
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG	0.35	0.35	1	252	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG	0.22	0.22	1	261	電力
VOEST-ALPINE AG	0.26	0.26	0.6344	93	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	0.95	0.95	2	393	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	0.13	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1.91 5銘柄	1.78 4銘柄	6 —	1,000 <0.1%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,328.31 1,224銘柄	2,781.29 1,210銘柄	— —	1,578,052 <88.4%>

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

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

(2) 外国新株予約権証券

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

(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) < >は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.037	0.037	5	5	773	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	0.046	0.041	2	2	424	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.068	-	-	-	-	-
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.322	0.08	1	1	223	0.0
PROLOGIS INC	0.211	0.229	24	24	3,647	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.042	0.035	5	5	814	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.023	0.024	2	2	384	0.0
EQUINIX INC	0.026	0.022	13	13	1,926	0.1
DUKE REALTY TRUST	0.122	-	-	-	-	-
CROWN CASTLE INC	0.122	0.105	13	13	1,962	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.018	0.018	3	3	546	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	0.108	0.08	4	4	699	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.139	0.139	3	3	486	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.029	0.025	6	6	1,005	0.1
WELLTOWER INC	0.126	0.111	7	7	1,080	0.1
KIMCO REALTY	-	0.151	3	3	459	0.0
IRON MOUNTAIN INC	0.083	0.06	2	2	431	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.045	0.045	2	2	407	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.223	0.154	2	2	378	0.0
MID AMERICA	0.036	0.029	4	4	646	0.0
REALTY INCOME CORP	0.148	0.148	9	9	1,370	0.1
REGENCY CENTERS CORP	0.038	0.038	2	2	346	0.0
UDR INC	0.09	0.065	2	2	357	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.1	0.081	9	9	1,339	0.1
PUBLIC STORAGE	0.047	0.04	11	11	1,667	0.1
SUN COMMUNITIES INC	0.031	0.031	4	4	605	0.0
VENTAS INC	0.113	0.095	3	3	580	0.0
VORNADO REALTY TRUST	0.057	0.026	0.585	0.585	85	0.0
WEYERHAEUSER CO	0.207	0.184	5	5	809	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.036	0.03	4	4	666	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.086	0.065	6	6	923	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.198	0.125	1	1	205	0.0
AGNC INVESTMENT CORP	0.191	-	-	-	-	-
AMERICAN TOWER CORP	0.129	0.113	22	22	3,326	0.2
WP CAREY INC	0.053	0.053	4	4	608	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	-	0.096	1	1	270	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT	-	0.082	2	2	358	0.0
INVITATION HOMES INC	0.16	0.16	4	4	698	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	-	0.05	2	2	366	0.0

銘柄	柄	期首(前期末)		当期			期末	
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率		
(アメリカ)			千円	千円	千アメリカ・ドル	千円	%	
VICI PROPERTIES INC			0.141	0.245	7	1,130	0.1	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3.651	3.112	218	32,015	-	1.8	
(カナダ)			千円	千円	千カナダ・ドル	千円		
CANADIAN APT PPTYS REIT			0.01	0.01	0.4119	44	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST			0.001	0.015	0.30555	33	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.011	0.025	0.71745	77	-	0.0	
(オーストラリア)			千円	千円	千オーストラリア・ドル	千円		
MIRVAC GROUP			1.078	1.078	2	213	0.0	
GPT GROUP			0.525	0.525	2	212	0.0	
STOCKLAND			0.473	0.473	1	158	0.0	
DEXUS			0.393	0.286	2	209	0.0	
GOODMAN GROUP			0.479	0.41	7	661	0.0	
VICINITY CENTRES			0.7	0.7	1	128	0.0	
SCENTRE GROUP			1.683	1.109	3	302	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	5.331	4.581	20	1,885	-	0.1	
(香港)			千円	千円	千香港・ドル	千円		
LINK REIT			0.607	0.607	30	563	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.607	0.607	30	563	-	0.0	
(シンガポール)			千円	千円	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL			1.479	1.079	2	214	0.0	
CAPLAND ASCENDAS REIT			1.1	0.6	1	162	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST			0.5	0.5	0.75	78	0.0	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL			0.2	0.2	0.316	33	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3.279	2.379	4	487	-	0.0	
(イギリス)			千円	千円	千イギリス・ポンド	千円		
BRITISH LAND CO PLC			0.255	0.255	0.9741	162	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC			0.134	0.134	0.80132	133	0.0	
SEGRO PLC			0.384	0.297	2	391	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.773	0.686	4	686	-	0.0	
ユーロ (ベルギー)			千円	千円	千ユーロ	千円		
WAREHOUSES DE PAUW			-	0.041	1	160	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	-	0.041	1	160	-	0.0	
ユーロ (フランス)			千円	千円	千ユーロ	千円		
GECINA SA			0.018	0.007	0.6475	94	0.0	
KLEPIERRE			0.082	0.031	0.63829	93	0.0	
COVIVIO			0.021	0.004	0.2254	33	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD			0.044	0.033	1	234	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.165	0.075	3	456	-	0.0	
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	13.817	11.506	-	36,332	-	2.0	

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

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

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

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末
			買	建 額	売 建 額
外 国	S & P 5 0 0	E M I N I		百万円	百万円
	F T S E 1 0 0	I N D E X		109	—
	D J	E U R O		24	—
		S T O X X		32	—

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

■投資信託財産の構成

2022年11月10日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
株 式	千円		%
	1,578,052		87.9
投資信託受益証券、投資証券	36,332		2.0
コール・ローン等、その他	181,077		10.1
投資信託財産総額	1,795,463		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、1,780,582千円、99.2%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、2022年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=146.41円、1カナダ・ドル=108.20円、1オーストラリア・ドル=94.13円、1香港・ドル=18.65円、1シンガポール・ドル=104.46円、1ニュージーランド・ドル=86.18円、1イギリス・ポンド=166.47円、1イスラエル・シケル=41.188円、1スイス・フラン=148.79円、1デンマーク・クローネ=19.72円、1ノルウェー・クローネ=14.10円、1スウェーデン・クローナ=13.47円、1ユーロ=146.66円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,792,938,049円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	91,825,743
株 式(評価額)	1,578,052,732
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	2,373,548
投 資 証 券(評価額)	33,959,384
未 収 入 金	532
未 収 配 当 金	1,438,928
差 入 委 託 証 拠 金	85,287,182
(B) 負 債	8,525,160
未 払 金	7,397,160
未 払 解 約 金	1,128,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,784,412,889
元 本	445,621,300
次 期 繰 越 損 益 金	1,338,791,589
(D) 受 益 権 総 口 数	445,621,300口
1万口当たり基準価額(C/D)	40,043円

(注1) 期首元本額 515,651,043円
追加設定元本額 20,778,320円
一部解約元本額 90,808,063円

(注2) 期末における元本の内訳
新光7資産バランスファンド 162,132,483円
新光外国株式インデックスVA 189,473,862円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 78,639,243円
新光ワールドバランスファンドVA (適格機関投資家私募) 2,622,288円
ワールドバランスファンド30VA (適格機関投資家私募) 7,567,972円
ワールドバランスファンド30VA2 (適格機関投資家私募) 5,185,452円
期末元本合計 445,621,300円

■損益の状況

当期 自2021年11月11日 至2022年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	35,807,228円
受 取 配 当 金	34,887,713
そ の 他 収 益 金	920,410
支 払 利 息	△895
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	49,756,900
売 買 損 益	557,197,649
売 買 損	△507,440,749
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△16,552,890
取 引 損 益	25,866,486
取 引 損	△42,419,376
(D) そ の 他 費 用	△17,153,157
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	51,858,081
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,501,685,765
(G) 解 約 差 損 益 金	△271,509,937
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	56,757,680
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,338,791,589
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,338,791,589

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

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

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

海外国債マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2022年11月4日）

（計算期間 2021年11月5日～2022年11月4日）

海外国債マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、7-10年、円ベース) (ベンチマーク)		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	純資産額
	期中騰落率		期中騰落率		(仲値)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率		
17期(2018年11月4日)	円	%	ポイント	%	円	%	円	%	%	百万円
18期(2019年11月4日)	22,171	△4.3	600.41	△3.9	112.87	△1.0	128.68	△3.0	98.2	19,758
19期(2020年11月4日)	23,607	6.5	635.47	5.8	108.03	△4.3	120.44	△6.4	98.0	18,376
20期(2021年11月4日)	24,833	5.2	666.29	4.9	104.55	△3.2	122.45	1.7	98.4	16,939
21期(2022年11月4日)	26,320	6.0	702.47	5.4	114.14	9.2	132.53	8.2	99.1	16,066
21期(2022年11月4日)	26,125	△0.7	686.18	△2.3	148.34	30.0	144.65	9.1	98.2	14,294

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

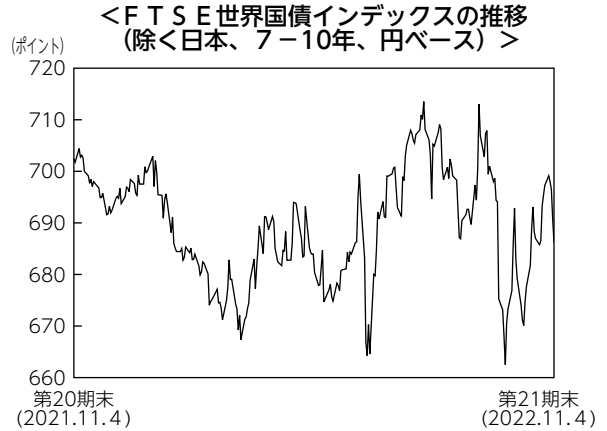
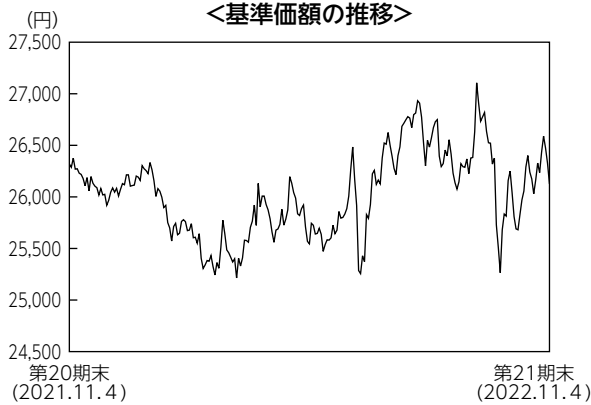
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債 インデックス		為替 (米ドル)		為替 (ユーロ)		債 組 比	券 入 率
	騰 落 率		(除く日本、 7-10年、 円ベース) (ベンチマーク)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率		
(期 首) 2021年11月4日	円 26,320	% -	ポイント 702.47	% -	円 114.14	% -	円 132.53	% -	% 99.1	
11 月 末	26,019	△1.1	691.76	△1.5	113.77	△0.3	128.41	△3.1	99.0	
12 月 末	26,255	△0.2	700.06	△0.3	115.02	0.8	130.51	△1.5	99.1	
2022年 1 月 末	25,779	△2.1	684.22	△2.6	115.44	1.1	128.66	△2.9	99.2	
2 月 末	25,308	△3.8	674.92	△3.9	115.55	1.2	129.34	△2.4	99.2	
3 月 末	26,008	△1.2	690.02	△1.8	122.39	7.2	136.70	3.1	99.1	
4 月 末	25,887	△1.6	683.59	△2.7	128.86	12.9	135.83	2.5	98.9	
5 月 末	25,858	△1.8	684.32	△2.6	128.21	12.3	137.76	3.9	99.1	
6 月 末	26,377	0.2	699.09	△0.5	136.68	19.7	142.67	7.7	99.2	
7 月 末	26,773	1.7	708.11	0.8	134.61	17.9	137.25	3.6	99.1	
8 月 末	26,287	△0.1	692.62	△1.4	138.63	21.5	139.03	4.9	99.1	
9 月 末	25,834	△1.8	673.25	△4.2	144.81	26.9	142.32	7.4	98.6	
10 月 末	26,589	1.0	699.13	△0.5	148.26	29.9	147.59	11.4	98.9	
(期 末) 2022年11月4日	26,125	△0.7	686.18	△2.3	148.34	30.0	144.65	9.1	98.2	

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2021年11月5日から2022年11月4日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は26,125円（1万口当たり）となり、前期末比で0.7%下落しました。

基準価額の主な変動要因

当期は新型コロナウイルス禍からの経済回復などにより世界的にインフレ圧力が強まりました。こうした環境下、投資国の中央銀行がインフレ抑制を優先するため、大幅な利上げなど積極的な金融引き締めを進めたことなどを背景に、長期国債利回りは上昇（価格は下落）しました。投資国の通貨は日銀が緩和的な金融政策を堅持したことで円安が進み上昇したものの、債券価格の下落が上回り基準価額は下落しました。

投資環境

投資国の10年国債利回りは、いずれの投資国でも上昇しました。インフレ高進や堅調な景気指標からFRB（米連邦準備理事会）が積極的な利上げを進めるなど、投資国で金融引き締めが進んだことが利回りの上昇要因となりました。またウクライナ情勢の緊迫化からユーロ圏でインフレ加速が続いていることや、英国でのインフレや拡張的な財政に対する懸念の高まりなども主要国の利回り上昇の要因となりました。

為替市場では、すべての投資国の通貨が対円で上昇しました。当期は世界的なインフレ高進から、投資国の中央銀行が政策金利の引き上げを進める一方で、日銀は緩和的な金融政策を堅持していることなどから内外金利差の拡大が意識されたこと、エネルギー価格の高騰などから日本の経常収支悪化が見込まれることなどを背景に円が弱含み、投資国の通貨が上昇しました。

ポートフォリオについて

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。公社債の組入比率は、高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーションは、短期化を基本に△0.9年から+0.3年程度の範囲で調整しました。期末時点の通貨配分はベンチマーク中の投資対象国を100%とした配分に対して、米ドルとカナダドルの配分を引き上げ、英ポンドとユーロを引き下げたポートフォリオとしました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、7－10年、円ベース）は△2.32%下落しました。当ファンドはベンチマークを1.58%上回りました。

ベンチマークに対して米ドルへの投資比率が高い中で、米ドルの上昇が相対的に大きかったことがプラスに寄与しました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保 管 費 用)	8円	0.030%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(8)	(0.030)	
合 計	(0)	(0.000)	
期中の平均基準価額は26,024円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2021年11月5日から2022年11月4日まで)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 103,441	千アメリカ・ドル 98,130 (-)
		カ ナ ダ	千カナダ・ドル 10,844	千カナダ・ドル 10,606 (870)
		イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,601	千イギリス・ポンド 10,494 (-)
国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	千ユーロ 5,457	千ユーロ 12,447 (-)
		ド イ ツ	千ユーロ 20,042	千ユーロ 18,076 (-)
		イ タ リ ア	千ユーロ 2,510	千ユーロ 8,749 (-)

(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 (2021年11月5日から2022年11月4日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 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 61,300	千アメリカ・ドル 51,499	千円 7,639,418	% 53.4	% -	% 43.6	% -	% 9.9
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 9,870	千カナダ・ドル 8,990	千円 970,523	6.8	-	2.9	-	3.9
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 3,030	千イギリス・ポンド 2,484	千円 411,933	2.9	-	2.2	-	0.7
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	15,950	15,072	2,180,293	15.3	-	13.4	-	1.8
ド イ ツ	11,560	10,478	1,515,713	10.6	-	10.6	-	-
イ タ リ ア	11,000	9,121	1,319,432	9.2	-	9.2	-	-
合 計	-	-	千円 14,037,314	98.2	-	81.9	-	16.3

(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	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	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	9,800	8,109	1,203,020	2032/02/15
US T N/B 0.125 04/30/23	国債証券	0.1250	9,700	9,495	1,408,546	2023/04/30
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	9,600	7,884	1,169,623	2031/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,300	6,583	976,624	2032/05/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	5,700	4,417	655,291	2042/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	4,800	3,793	562,672	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	8,500	6,532	969,013	2030/08/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	5,900	4,682	694,626	2031/11/15
小 計	—	—	61,300	51,499	7,639,418	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 05/01/23	国債証券	0.2500	2,000	1,962	211,881	2023/05/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	800	686	74,094	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	900	772	83,443	2031/06/01
CANADA 2.75 08/01/24	国債証券	2.7500	420	410	44,358	2024/08/01
CANADA 2.0 09/01/23	国債証券	2.0000	2,800	2,748	296,699	2023/09/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	1,900	1,513	163,387	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,050	895	96,658	2031/12/01
小 計	—	—	9,870	8,990	970,523	—
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	800	640	106,229	2032/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/23	国債証券	0.1250	630	626	103,889	2023/01/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	450	340	56,451	2031/07/31
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,150	876	145,362	2037/09/07
小 計	—	—	3,030	2,484	411,933	—
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,000	3,524	509,836	2029/04/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	2,000	2,003	289,860	2030/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,000	1,765	255,399	2029/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/23	国債証券	1.7500	1,800	1,799	260,258	2023/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	2,000	1,611	233,031	2036/05/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	2,600	2,353	340,442	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	2,550	2,014	291,464	2031/11/25
小 計	—	—	15,950	15,072	2,180,293	—
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	1,700	2,155	311,775	2030/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	400	478	69,223	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	2,700	2,260	327,027	2031/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,500	2,039	295,027	2032/02/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	500	433	62,699	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	3,760	3,110	449,960	2031/08/15
小 計	—	—	11,560	10,478	1,515,713	—

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国 債 証 券	3.5000	2,000	1,949	281,944	2030/03/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国 債 証 券	0.9500	2,800	2,081	301,091	2032/06/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国 債 証 券	3.0000	1,600	1,518	219,610	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国 債 証 券	0.6000	1,600	1,184	171,405	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国 債 証 券	0.9500	3,000	2,387	345,380	2030/08/01
小 計	—	—	11,000	9,121	1,319,432	—
合 計	—	—	—	—	14,037,314	—

■投資信託財産の構成

2022年11月4日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 14,037,314	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	257,474	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	14,294,789	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、14,235,509千円、99.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年11月4日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=148.34円、1カナダ・ドル=107.95円、1イギリス・ポンド=165.81円、1ユーロ=144.65円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年11月4日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	14,294,789,257円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	162,359,234
公 社 債(評価額)	14,037,314,912
未 収 利 息	83,900,933
前 払 費 用	11,214,178
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	14,294,789,257
元 本	5,471,623,462
次 期 繰 越 損 益 金	8,823,165,795
(D) 受 益 権 総 口 数	5,471,623,462口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	26,125円

(注1) 期首元本額	6,104,130,206円
追加設定元本額	3,295,662円
一部解約元本額	635,802,406円
(注2) 期末における元本の内訳	
海外国債ファンド	3,951,070,043円
海外国債ファンド (3ヵ月決算型)	726,184,344円
新光7資産バランスファンド	235,052,061円
海外国債ファンド (1年決算型)	18,987,384円
海外国債ファンド (変額年金)	540,329,630円
期末元本合計	5,471,623,462円

■損益の状況

当期 自2021年11月5日 至2022年11月4日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	270,940,510円
受 取 利 息	270,804,605
そ の 他 収 益 金	148,732
支 払 利 息	△12,827
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△386,973,734
売 買 益	2,844,503,572
売 買 損	△3,231,477,306
(C) そ の 他 費 用	△4,552,382
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△120,585,606
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,962,134,657
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,023,637,594
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,254,338
(H) 合 計(D+E+F+G)	8,823,165,795
次 期 繰 越 損 益 金(H)	8,823,165,795

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

新光 J-R E I T マザーファンド

運用報告書

第17期 (決算日 2023年10月20日)

(計算期間 2022年10月21日～2023年10月20日)

新光 J-R E I T マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証 R E I T 指数		投資証券 組入比率	不動産 投信先物 指数比率	純資産 総額
	期騰落率	中期騰落率	(配当込み) ベンチマーク	中期騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
13期 (2019年10月21日)	22,878	32.2	4,636.09	32.8	98.5	—	2,655
14期 (2020年10月20日)	17,870	△21.9	3,596.26	△22.4	98.7	—	1,480
15期 (2021年10月20日)	23,148	29.5	4,660.27	29.6	98.1	1.8	116,308
16期 (2022年10月20日)	21,429	△7.4	4,314.99	△7.4	97.0	2.8	90,442
17期 (2023年10月20日)	21,747	1.5	4,379.49	1.5	97.0	2.8	78,479

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) 東証 R E I T 指数 (配当込み) の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社 (以下「J P X」という。) の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません (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		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み) (ベ ン チ マ ー ク)	騰 落 率		
(期 首) 2022 年 10 月 20 日	円	%	ポ イ ン ト	%	%	%
10 月 末	21,429	—	4,314.99	—	97.0	2.8
11 月 末	22,667	5.8	4,564.72	5.8	97.0	2.9
12 月 末	22,670	5.8	4,565.38	5.8	97.0	2.9
2023 年 1 月 末	21,868	2.0	4,403.82	2.1	97.0	2.9
2 月 末	21,173	△1.2	4,263.06	△1.2	96.9	2.9
3 月 末	21,504	0.3	4,331.37	0.4	96.4	3.0
4 月 末	20,879	△2.6	4,204.73	△2.6	97.1	2.7
5 月 末	21,949	2.4	4,420.34	2.4	97.2	2.6
6 月 末	22,091	3.1	4,448.91	3.1	97.2	2.7
7 月 末	21,954	2.4	4,421.28	2.5	97.2	2.7
8 月 末	22,211	3.6	4,472.88	3.7	97.2	2.7
9 月 末	22,539	5.2	4,539.20	5.2	97.2	2.7
(期 末) 2023 年 10 月 20 日	22,187	3.5	4,468.30	3.6	97.1	2.8
	21,747	1.5	4,379.49	1.5	97.0	2.8

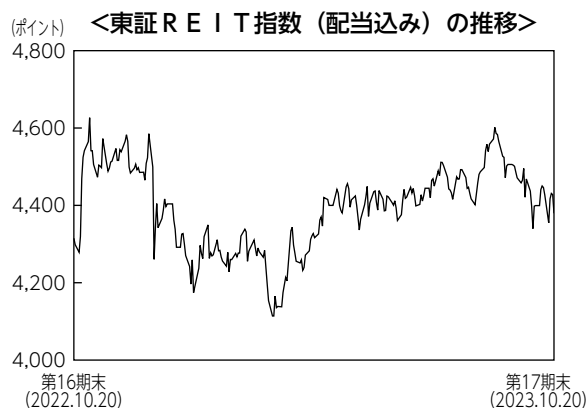
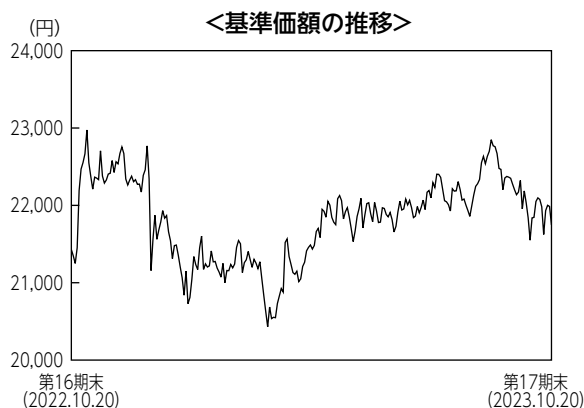
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は21,747円となり、前期末比で1.5%上昇しました。



基準価額の主な変動要因

相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入や米国の追加利上げ観測後退などにより東証REIT指数（配当込み）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

投資環境

リート市場は上昇しました。2022年12月の日銀による長期金利の許容変動幅拡大や2023年3月の米銀破綻による金融システム不安などを受けて急落する局面もありましたが、一方で相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入が相場の支えとなりました。期を通じて米国の金融引き締めペースや日銀による政策修正を巡る思惑などから方向感に乏しい展開が続きました。期末にかけては中東情勢の緊迫化などにより値を下げました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

当期におけるベンチマークの騰落率は1.5%となりました。当ファンドの騰落率は1.5%となり、ベンチマークにほぼ連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は21,822円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年10月21日から2023年10月20日まで)

(1) 投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円
国内								
エスコンジャパンリート投資法人		0.067		7,766		0.286		33,024
		(-)		(-)		(-)		(-)
サンケイリアルエステート投資法人		0.109		9,792		0.454		40,486
		(-)		(-)		(-)		(-)
S O S I L A 物流リート投資法人		0.424		57,178		0.697		92,016
		(-)		(-)		(-)		(-)
東海道リート投資法人		0.411		50,187		0.34		40,827
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本アコモデーションファンド投資法人		0.117		74,058		0.49		306,248
		(-)		(-)		(-)		(-)
森ヒルズリート投資法人		0.403		61,132		1.672		251,348
		(-)		(-)		(-)		(-)
産業ファンド投資法人		0.744		109,968		2.126		316,742
		(-)		(-)		(-)		(-)
アドバンス・レジデンス投資法人		0.523		176,689		1.739		590,201
		(-)		(-)		(-)		(-)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.384		81,312		1.033		218,568
		(-)		(-)		(-)		(-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人		0.169		68,615		0.763		308,431
		(-)		(-)		(-)		(-)
G L P 投資法人		3.39		492,644		4.522		657,526
		(-)		(-)		(-)		(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.36		113,334		0.667		214,113
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本プロロジスリート投資法人		1.357		417,859		2.366		704,128
		(-)		(-)		(-)		(-)
星野リゾート・リート投資法人		0.132		86,626		0.25		170,948
		(-)		(-)		(-)		(-)
Oneリート投資法人		0.057		14,032		0.245		60,123
		(-)		(-)		(-)		(-)
イオンリート投資法人		1.302		194,233		1.617		244,166
		(-)		(-)		(-)		(-)
ヒューリックリート投資法人		0.317		50,824		1.327		212,212
		(-)		(-)		(-)		(-)
日本リート投資法人		0.11		37,538		0.461		156,731
		(-)		(-)		(-)		(-)
積水ハウス・リート投資法人		0.942		73,340		4.472		350,638
		(-)		(-)		(-)		(-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数 千□	金 額 千円	□ 数 千□	金 額 千円
トーセイ・リート投資法人	0.068 (-)	9,109 (-)	0.39 (-)	52,389 (-)
ケネディクス商業リート投資法人	0.147 (-)	38,756 (-)	0.616 (-)	160,083 (-)
ヘルスケア&メディカル投資法人	0.085 (-)	14,283 (-)	0.352 (-)	58,300 (-)
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.186 (-)	21,598 (-)	0.374 (-)	42,967 (-)
野村不動産マスターファンド投資法人	1.103 (-)	177,886 (-)	4.592 (-)	742,749 (-)
いちごホテルリート投資法人	0.06 (-)	6,640 (-)	0.239 (-)	25,761 (-)
ラサールロジポート投資法人	0.83 (-)	129,251 (-)	1.754 (-)	272,975 (-)
スターアジア不動産投資法人	2.617 (-)	143,133 (-)	1.815 (-)	101,683 (-)
マリモ地方創生リート投資法人	0.283 (-)	37,077 (-)	0.203 (-)	26,149 (-)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.289 (-)	141,324 (-)	0.562 (-)	271,647 (-)
大江戸温泉リート投資法人	0.047 (-)	3,046 (-)	0.284 (-)	18,384 (-)
投資法人みらい	0.903 (-)	41,565 (-)	1.744 (-)	80,127 (-)
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.023 (△1.872)	3,121 (-)	0.128 (-)	17,143 (-)
三菱地所物流リート投資法人	0.419 (-)	173,317 (-)	0.482 (-)	197,445 (-)
C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.48 (-)	85,873 (-)	0.58 (-)	105,378 (-)
ザイマックス・リート投資法人	0.055 (-)	6,393 (-)	0.23 (-)	26,479 (-)
タカラレーベン不動産投資法人	0.442 (-)	40,715 (-)	0.648 (-)	61,967 (-)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.167 (-)	22,826 (-)	0.621 (-)	84,662 (-)
日本ビルファンド投資法人	0.394 (-)	233,652 (-)	1.653 (-)	969,506 (-)
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.544 (-)	305,396 (-)	1.423 (-)	805,984 (-)
日本都市ファンド投資法人	1.518 (-)	154,145 (-)	8.816 (-)	874,567 (-)
オリックス不動産投資法人	0.676 (-)	123,234 (-)	2.827 (-)	508,825 (-)
日本プライムリアルティ投資法人	0.234 (-)	85,269 (-)	0.972 (-)	350,823 (-)
N T T 都市開発リート投資法人	0.326 (-)	44,823 (-)	1.363 (-)	185,122 (-)
東急リアル・エステート投資法人	0.229 (-)	44,660 (-)	0.953 (-)	182,934 (-)
グローバル・ワン不動産投資法人	0.685 (-)	74,903 (-)	1.033 (-)	113,534 (-)
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.703 (-)	106,996 (-)	3.237 (-)	487,298 (-)
森トラストリート投資法人	1.032 (9.13848)	80,529 (-)	2.03048 (-)	174,069 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
インヴェンシブル投資法人	4.71 (-)	271,882 (-)	6.224 (-)	341,708 (-)
フロンティア不動産投資法人	0.126 (-)	62,364 (-)	0.526 (-)	256,983 (-)
平和不動産リート投資法人	0.72 (-)	107,741 (-)	0.99 (-)	149,466 (-)
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.205 (-)	62,914 (-)	1.181 (-)	361,031 (-)
福岡リート投資法人	0.178 (-)	29,617 (-)	0.736 (-)	121,224 (-)
ケネディクス・オフィス投資法人	0.193 (2.463)	63,136 (-)	0.857 (-)	281,323 (-)
いちごオフィスリート投資法人	0.281 (-)	24,806 (-)	1.166 (-)	102,651 (-)
大和証券オフィス投資法人	0.067 (-)	42,527 (-)	0.306 (-)	192,993 (-)
阪急阪神リート投資法人	0.343 (-)	49,573 (-)	0.646 (-)	93,554 (-)
スターツプロシード投資法人	0.206 (-)	48,547 (-)	0.244 (-)	55,448 (-)
大和ハウスリート投資法人	0.508 (-)	145,127 (-)	2.135 (-)	603,675 (-)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.985 (-)	151,644 (-)	4.564 (-)	347,309 (-)
大和証券リビング投資法人	1.052 (-)	117,084 (-)	1.909 (-)	215,490 (-)
ジャパンエクセレント投資法人	0.275 (-)	34,927 (-)	1.62 (-)	208,318 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	百万円	百万円	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	9,574	9,961	-	-

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
不動産投信指数先物取引	百万円 9,574	百万円 5,027	% 52.5	百万円 9,961	百万円 4,975	% 49.9
投 資 証 券	5,738	1,074	18.7	15,298	2,730	17.9

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 1,753

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,148千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	595千円
(B) / (A)	51.8%

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

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
不動産ファンド		千□	千□	千円			%
エスコンジャパンリート投資法人		1,713	1,494	174,349			0.2
サンケイリアルエステート投資法人		2,699	2,354	216,803			0.3
S O S I L A物流リート投資法人		3,939	3,666	443,586			0.6
東海道リート投資法人		1,022	1,093	137,718			0.2
日本アコモデーションファンド投資法人		2,91	2,537	1,550,107			2.0
森ヒルズリート投資法人		9,909	8,64	1,208,736			1.5
産業ファンド投資法人		12,592	11.21	1,532,407			2.0
アドバンス・レジデンス投資法人		8,425	7,209	2,386,179			3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		6,043	5,394	1,185,601			1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人		4,449	3,855	1,578,622			2.0
G L P投資法人		25.95	24.818	3,275,976			4.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		3.92	3.613	1,105,578			1.4
日本プロロジスリート投資法人		13,808	12,799	3,486,447			4.4
星野リゾート・リート投資法人		1,474	1,356	824,448			1.1
Oneリート投資法人		1.47	1.282	325,115			0.4
イオンリート投資法人		9,328	9,013	1,309,588			1.7
ヒューリックリート投資法人		7,884	6,874	1,063,407			1.4
日本リート投資法人		2,737	2,386	833,907			1.1
積水ハウス・リート投資法人		25,608	22,078	1,788,318			2.3
トーセイ・リート投資法人		1,869	1,547	218,281			0.3
ケネディクス商業リート投資法人		3,663	3,194	898,791			1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		2,078	1,811	254,264			0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		2.19	2,002	226,025			0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		27,249	23.76	3,989,304			5.1
いちごホテルリート投資法人		1,396	1,217	128,880			0.2
ラサールロジポート投資法人		10,316	9,392	1,389,076			1.8
スターアジア不動産投資法人		10,521	11,323	668,057			0.9
マリモ地方創生リート投資法人		1,052	1,132	143,764			0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3,329	3,056	1,428,680			1.8
大江戸温泉リート投資法人		1.36	1,123	72,545			0.1
投資法人みらい		10,237	9,396	444,430			0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人		1,977	-	-			-
三菱地所物流リート投資法人		2.6	2,537	961,523			1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人		3,263	3,163	508,294			0.6
ザイマックス・リート投資法人		1,367	1,192	137,437			0.2
タカラレーベン不動産投資法人		3.69	3,484	340,735			0.4

銘 柄	期首(前期末)		当 期		末	
	□ 数	□ 数	□ 数	評 価 額	比 率	率
	千□	千□	千□	千円		%
アドバンス・ロジスティクス投資法人	3,673	3,219	3,219	403,984		0.5
日本ビルファンド投資法人	9.83	8,571	8,571	5,031,177		6.4
ジャパンリアルエステイト投資法人	8,426	7,547	7,547	4,256,508		5.4
日本都市ファンド投資法人	42,516	35,218	35,218	3,497,147		4.5
オリックス不動産投資法人	16.79	14,639	14,639	2,613,061		3.3
日本プライムリアルティ投資法人	5,763	5,025	5,025	1,781,362		2.3
NTT都市開発リート投資法人	8.1	7,063	7,063	950,679		1.2
東急リアル・エステート投資法人	5.65	4,926	4,926	876,828		1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	5,773	5,425	5,425	616,822		0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	18,969	16,435	16,435	2,478,398		3.2
森トラストリート投資法人	6,022	14,162	14,162	1,028,161		1.3
インヴィンシブル投資法人	37,088	35,574	35,574	2,041,947		2.6
フロンティア不動産投資法人	3,126	2,726	2,726	1,211,707		1.5
平和不動産リート投資法人	5,759	5,489	5,489	784,378		1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	5,682	4,706	4,706	1,344,974		1.7
福岡リート投資法人	4,358	3.8	3.8	608,380		0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	2,476	4,275	4,275	1,427,850		1.8
いちごオフィスリート投資法人	6,905	6.02	6.02	524,944		0.7
大和証券オフィス投資法人	1,761	1,522	1,522	992,344		1.3
阪急阪神リート投資法人	3,806	3,503	3,503	491,120		0.6
スターツプロシード投資法人	1,312	1,274	1,274	269,578		0.3
大和ハウスリート投資法人	12,702	11,075	11,075	2,941,520		3.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	27,174	24,595	24,595	1,704,433		2.2
大和証券リビング投資法人	11,677	10.82	10.82	1,186,954		1.5
ジャパンエクセレント投資法人	7.73	6,385	6,385	842,820		1.1
合 計	□ 数 ・ 金 額	497,105	454,994	76,144,070		—
	銘 柄 数 < 比 率 >	61銘柄<97.0%>	60銘柄<97.0%>	—		97.0

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 2,216		百万円 -

■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 76,144,070		% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,528,768		3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	78,672,839		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

(2023年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	78,672,839,180円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,465,629,999
投 資 証 券(評価額)	76,144,070,900
未 収 入 金	64,784,753
未 収 配 当 金	778,088,248
差 入 委 託 証 拠 金	220,265,280
(B) 負 債	192,847,700
未 払 金	109,197,700
未 払 解 約 金	83,650,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	78,479,991,480
元 本	36,087,319,626
次 期 繰 越 損 益 金	42,392,671,854
(D) 受 益 権 総 口 数	36,087,319,626口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,747円

(注1) 期首元本額	42,205,375,103円
追加設定元本額	903,876,854円
一部解約元本額	7,021,932,331円
(注2) 期末における元本の内訳	
J-R E I Tパッケージ	1,925,871,959円
新光J-R E I Tオープン	31,646,671,380円
One DC 国内リートインデックスファンド	1,476,828,680円
新光7資産バランスファンド	277,479,957円
新光J-R E I Tオープン (年2回決算型)	760,467,650円
期末元本合計	36,087,319,626円

■損益の状況

当期 自2022年10月21日 至2023年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,361,570,777円
受 取 配 当 金	3,362,257,012
そ の 他 収 益 金	4
支 払 利 息	△686,239
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△2,018,654,498
売 買 損 益	1,441,407,722
売 買 損	△3,460,062,220
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	30,034,090
取 引 益	278,950,100
取 引 損	△248,916,010
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	1,372,950,369
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	48,236,971,008
(F) 解 約 差 損 益 金	△8,280,975,669
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,063,726,146
(H) 合 計(D+E+F+G)	42,392,671,854
次 期 繰 越 損 益 金(H)	42,392,671,854

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

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■新N I S A制度の成長投資枠の要件に沿った表記に改めるため、デリバティブの使用目的を明確化しました。

(2023年7月15日)

新光米国REITマザーファンド

運用報告書

第17期 (決算日 2023年10月20日)

(計算期間 2022年10月21日～2023年10月20日)

新光米国REITマザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算)		投資証券組入比率	純総資産額
	円	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
13期 (2019年10月21日)	19,617	20.6%	2,346,870	22.1%	99.0%	百万円 741
14期 (2020年10月20日)	16,530	△15.7%	1,987,939	△15.3%	99.0%	608
15期 (2021年10月20日)	24,554	48.5%	2,961,533	49.0%	97.6%	708
16期 (2022年10月20日)	24,717	0.7%	2,998,849	1.3%	99.2%	574
17期 (2023年10月20日)	24,044	△2.7%	2,938,556	△2.0%	99.0%	586

(注1) FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス (円換算) は、FTSE NAREIT All Equity REITs インデックスをアセットマネジメントOneが円換算したものです。

(注2) 新光米国REITマザーファンド（以下、「当ファンド」）は、アセットマネジメントOne株式会社（以下、「アセットマネジメントOne」）によって単独で開発されたものです。当ファンドは、いかなる方法においても、FTSE International Limited（以下、「FTSE」）、London Stock Exchange Group plcおよび、そのグループ企業（以下、総称して「LSE Group」）またはNareitによって出資、保証、販売または販売促進されることはありません。FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス（以下、「本指数」）のすべての権利はFTSEおよびNareitに帰属します。「FTSE®」はLSE Groupの商標であり、ライセンス契約に基づきFTSE International Limited（「FTSE」）によって使用されています。「NAREIT®」はNareitの商標です。本指数はFTSEによって計算されます。FTSE、LSE Group、Nareitはいずれも、如何なる者に対しても (a) 本指数の使用、信頼、または誤謬、(b) 当ファンドへの投資または運営に起因する如何なる義務も負いません。FTSE、LSE Group、およびNareitは、当ファンドから得られる結果、またはアセットマネジメントOneによって提示される目的に対する本指数の適合性に関して、いかなる請求、予測、保証、または表明も行いません（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

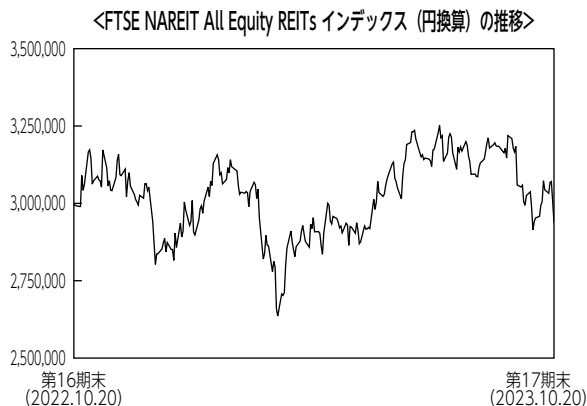
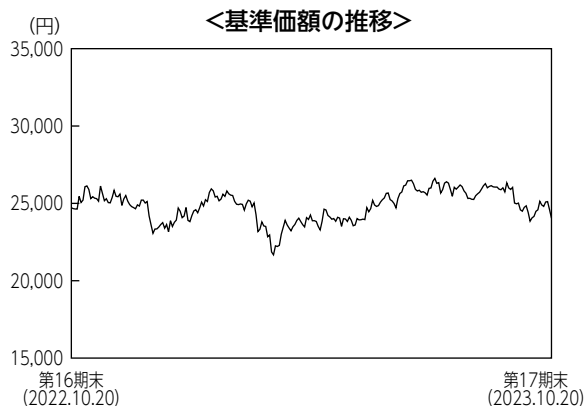
年 月 日	基 準 価 額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2022 年 10 月 20 日	円 24,717	% -	(ベンチマーク) 2,998,849	% -	% 99.2
10 月 末	26,076	5.5	3,166,470	5.6	99.3
11 月 末	25,292	2.3	3,072,945	2.5	99.4
12 月 末	23,634	△4.4	2,873,340	△4.2	98.8
2023 年 1 月 末	24,833	0.5	3,022,218	0.8	99.4
2 月 末	24,963	1.0	3,038,263	1.3	99.3
3 月 末	23,456	△5.1	2,855,430	△4.8	98.8
4 月 末	23,845	△3.5	2,904,287	△3.2	99.2
5 月 末	23,942	△3.1	2,917,581	△2.7	99.3
6 月 末	26,130	5.7	3,190,098	6.4	98.9
7 月 末	25,885	4.7	3,162,257	5.4	99.5
8 月 末	26,275	6.3	3,211,733	7.1	99.4
9 月 末	24,742	0.1	3,025,196	0.9	98.7
(期 末) 2023 年 10 月 20 日	24,044	△2.7	2,938,556	△2.0	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

基準価額の推移

当ファンドの基準価額は24,044円（1万口あたり）となり、前期末比で2.7%下落しました。



基準価額の主な変動要因

当ファンドは米国のREITで構成されたベンチマークに連動する投資成果を目指した運用を行いました。

米国REITが米国の高金利長期化懸念から調整したことで、当ファンドの基準価額も下落しました。

投資環境

米国REIT市場は下落しました。米物価上昇の伸び鈍化からFRB（米連邦準備理事会）の利上げ継続観測が後退し上昇しましたが、2023年3月には米銀の破綻を受けたリスク回避の動きから下落しました。その後、金融システム不安が和らいだことから反発しましたが、8月以降、米国債や米複数銀行の格下げなどからリスク回避の動きが強まるとともに、9月下旬のFOMC（米連邦公開市場委員会）において高金利長期化が示唆されたことを受け下落して期末を迎えました。

為替市場では米ドルは米インフレの鈍化から長期金利が低下すると米ドル安基調となりました。年明け以降はFRBのタカ派スタンスを受けて再び米ドル高が進み、前期末とほぼ同水準で期末を迎えました。

ポートフォリオについて

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

ベンチマークとの差異について

ベンチマーク比では、0.7%下回りました。REITからの配当金に課される源泉税およびコストに支払う費用などがファンドから控除されたことなどにより乖離が生じました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (投資証券)	0円 (0)	0.001% (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (投資証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	108 (107) (1)	0.434 (0.429) (0.004)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	108	0.435	
期中の平均基準価額は24,837円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■ 売買及び取引の状況 (2022年10月21日から2023年10月20日まで)

投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
アメリカ		千口		千アメリカ・ドル		千口		千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		0.084 (-)		10 (-)		0.013 (-)		1 (-)
BOSTON PROPERTIES INC		0.046 (-)		2 (-)		0.009 (-)		0.54425 (-)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		0.069 (-)		1 (-)		0.012 (-)		0.37268 (-)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		0.03 (-)		0.23162 (-)		- (-)		- (-)
AGREE REALTY CORP		0.068 (-)		4 (-)		- (-)		- (-)
SL GREEN		0.015 (-)		0.36799 (-)		- (-)		- (-)
EPR PROPERTIES		0.017 (-)		0.67497 (-)		- (-)		- (-)
PROLOGIS INC		0.218 (-)		26 (-)		0.151 (-)		18 (-)
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.052 (-)		9 (-)		0.009 (-)		1 (-)
LXP INDUSTRIAL TRUST		0.122 (-)		1 (-)		0.025 (-)		0.25796 (-)
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.033 (-)		3 (-)		0.007 (-)		0.76927 (-)
VERIS RESIDENTIAL INC		0.015 (-)		0.23402 (-)		0.026 (-)		0.44195 (-)
EQUINIX INC		0.033 (-)		23 (-)		0.002 (-)		1 (-)
NNN REIT INC		0.067 (-)		2 (-)		- (-)		- (-)
CTO REALTY GROWTH INC		0.016 (-)		0.25589 (-)		- (-)		- (-)

	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
COUSINS PROPERTIES INC	0.033 (-)	0.69472 (-)	- (-)	- (-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	- (△0.099)	- (-)	- (-)	- (-)
SITE CENTERS CORP	0.044 (-)	0.52277 (-)	- (-)	- (-)
SAFEHOLD INC	0.124 (△0.15)	1 (△0.72021)	0.037 (-)	0.91231 (-)
CROWN CASTLE INC	0.146 (-)	19 (-)	0.036 (-)	4 (-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (-)	0.115 (-)	0.32771 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.021 (-)	4 (-)	0.009 (-)	1 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	0.125 (-)	7 (-)	0.021 (-)	1 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.025 (-)	2 (-)	0.003 (-)	0.30755 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	0.041 (-)	2 (-)	0.005 (-)	0.26427 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.184 (-)	4 (-)	0.028 (-)	0.63693 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.028 (-)	0.6561 (-)	- (-)	- (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.036 (-)	9 (-)	0.007 (-)	1 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	0.038 (-)	0.3675 (-)	- (-)	- (-)
WELLTOWER INC	0.252 (-)	19 (-)	0.014 (-)	1 (-)
EAST GROUP	0.019 (-)	3 (-)	- (-)	- (-)
RAYONIER INC	0.038 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
KIMCO REALTY	0.156 (-)	3 (-)	0.014 (-)	0.29718 (-)
KILROY REALTY CORP	0.027 (-)	0.86439 (-)	- (-)	- (-)
LTC PROPERTIES INC	0.013 (-)	0.45388 (-)	- (-)	- (-)
LAMAR ADVERTISING CO	0.023 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	0.07 (-)	0.24365 (-)	- (-)	- (-)
IRON MOUNTAIN INC	0.091 (-)	4 (-)	0.016 (-)	0.90775 (-)
THE MACERICH COMPANY	0.055 (-)	0.56491 (-)	- (-)	- (-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.055 (-)	3 (-)	0.01 (-)	0.66634 (-)
ACADIA REALTY TRUST	0.026 (-)	0.35338 (-)	- (-)	- (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.205 (-)	3 (-)	0.042 (-)	0.71517 (-)

	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
MID AMERICA	0.038 (-)	5 (-)	0.004 (-)	0.59115 (-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.01 (-)	0.51005 (-)	0.007 (-)	0.38775 (-)
CENTERSPACE	0.004 (-)	0.22569 (-)	- (-)	- (-)
GETTY REALTY CORP	0.023 (-)	0.79818 (-)	- (-)	- (-)
RPT REALTY	0.024 (-)	0.22444 (-)	- (-)	- (-)
REALTY INCOME CORP	0.363 (-)	22 (-)	0.006 (-)	0.36823 (-)
REGENCY CENTERS CORP	0.06 (0.034)	3 (-)	0.014 (-)	0.86382 (-)
UDR INC	0.117 (-)	4 (-)	0.02 (-)	0.81166 (-)
COPT DEFENCE PROPERTIES	0.026 (-)	0.61678 (-)	- (-)	- (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.112 (-)	12 (-)	0.035 (-)	3 (-)
LIFE STORAGE INC	0.021 (△0.308)	2 (-)	- (-)	- (-)
PUBLIC STORAGE	0.054 (-)	16 (-)	0.014 (-)	4 (-)
SUN COMMUNITIES INC	0.042 (-)	5 (-)	0.006 (-)	0.82029 (-)
TANGER FACTORY OUTLET	0.021 (-)	0.40912 (-)	- (-)	- (-)
UMH PROPERTIES INC	0.034 (-)	0.49745 (-)	- (-)	- (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.018 (-)	0.22252 (-)	- (-)	- (-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.006 (-)	0.26411 (-)	- (-)	- (-)
VENTAS INC	0.125 (-)	5 (-)	0.025 (-)	1 (-)
VORNADO REALTY TRUST	0.04 (-)	0.62646 (-)	- (-)	- (-)
ELME COMMUNITIES	0.029 (-)	0.5125 (-)	- (-)	- (-)
WEYERHAEUSER CO	0.239 (-)	7 (-)	0.096 (-)	3 (-)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.05 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.05 (0.275)	7 (-)	0.009 (-)	1 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.054 (-)	0.51791 (-)	- (-)	- (-)
CUBESMART	0.069 (-)	3 (-)	0.012 (-)	0.50616 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.125 (-)	13 (-)	- (-)	- (-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.051 (-)	0.41977 (-)	- (-)	- (-)

	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
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.136 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
POTLATCH CORP	0.017 (-)	0.83758 (-)	- (-)	- (-)
DOUGLAS EMMETT INC	0.044 (-)	0.57382 (-)	0.021 (-)	0.28473 (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	0.034 (-)	0.45735 (-)	- (-)	- (-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.036 (-)	0.22216 (-)	- (-)	- (-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.035 (-)	0.23665 (-)	- (-)	- (-)
TERRENO REALTY CORP	0.047 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.013 (-)	0.24029 (-)	- (-)	- (-)
RLJ LODGING TRUST	0.038 (-)	0.39372 (-)	- (-)	- (-)
AMERICOLD REALTY TRUST	0.07 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.03 (-)	0.43084 (-)	0.03 (-)	0.39716 (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.062 (-)	0.76925 (-)	- (-)	- (-)
STAG INDUSTRIAL INC	0.054 (-)	1 (-)	0.008 (-)	0.29269 (-)
AMERICAN TOWER CORP	0.155 (-)	31 (-)	0.035 (-)	6 (-)
WP CAREY INC	0.122 (-)	9 (-)	- (-)	- (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.017 (-)	0.32626 (-)	- (-)	- (-)
GLADSTONE LAND CORP	0.015 (-)	0.22715 (-)	- (-)	- (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.112 (-)	2 (-)	0.014 (-)	0.27241 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.025 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.02 (-)	0.22164 (-)	- (-)	- (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.05 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.104 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.17 (-)	9 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.189 (-)	6 (-)	- (-)	- (-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.061 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.1 (-)	10 (-)	- (-)	- (-)
JBG SMITH PROPERTIES	0.043 (-)	0.65729 (-)	- (-)	- (-)

	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
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	0.037 (△0.483)	0.23127 (-)	- (-)	- (-)
INVITATION HOMES INC	0.199 (-)	6 (-)	0.041 (-)	1 (-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.04 (-)	0.22084 (-)	0.034 (-)	0.22981 (-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.034 (-)	0.73861 (-)	- (-)	- (-)
SAFEHOLD INC	- (△0.076)	- (-)	- (-)	- (-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.089 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.094 (-)	4 (-)	0.005 (-)	0.23932 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.09 (-)	1 (-)	0.011 (-)	0.23977 (-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	0.016 (-)	0.37092 (-)	- (-)	- (-)
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	- (-)	- (-)	0.058 (-)	0.30098 (-)
OUTFRONT MEDIA INC	0.031 (-)	0.50411 (-)	- (-)	- (-)
FARMLAND PARTNERS INC	0.028 (-)	0.31195 (-)	- (-)	- (-)
NETSTREIT CORP	0.058 (-)	1 (-)	0.02 (-)	0.38375 (-)
CARETRUST REIT INC	0.031 (-)	0.60529 (-)	- (-)	- (-)
PEAKSTONE REALTY TRUST	0.131 (-)	4 (-)	- (-)	- (-)
INDUS REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.019 (-)	1 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.028 (-)	0.89358 (-)	- (-)	- (-)
BLUEROCK HOMES TRUST INC	- (-)	- (-)	0.012 (-)	0.20001 (-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.042 (-)	1 (-)	0.02 (-)	0.70471 (-)
BROADSTONE NET LEASE INC	0.11 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
STAR HOLDINGS	- (0.043)	- (0.72021)	0.043 (-)	0.63153 (-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.011 (-)	0.23754 (-)	- (-)	- (-)
STORE CAPITAL CORP	- (-)	- (-)	0.866 (-)	27 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	0.05 (-)	0.22655 (-)	- (-)	- (-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.028 (-)	0.24393 (-)	- (-)	- (-)
URBAN EDGE PROPERTIES	0.022 (-)	0.32211 (-)	- (-)	- (-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.026 (-)	0.36378 (-)	- (-)	- (-)

	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
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.028 (-)	0.35872 (-)	0.017 (-)	0.20839 (-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	0.074 (-)	0.25683 (-)	- (-)	- (-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.007 (-)	0.30362 (-)	- (-)	- (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.02 (-)	0.8551 (-)	0.018 (-)	0.63442 (-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.008 (-)	0.27854 (-)	- (-)	- (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.052 (-)	0.8061 (-)	- (-)	- (-)
GLOBAL NET LEASE INC	0.024 (0.323)	0.30003 (-)	- (-)	- (-)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	0.111 (0.001)	1 (0.01153)	- (-)	- (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.053 (-)	0.64348 (-)	0.033 (-)	0.42698 (-)
VICI PROPERTIES INC	0.478 (-)	15 (-)	0.081 (-)	2 (-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.04 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

■利害関係人との取引状況等 (2022年10月21日から2023年10月20日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細
外国投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		□ 数	□ 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		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		0.554	0.625	59	8,877		1.5
ALEXANDER'S INC.		0.007	0.007	1	185		0.0
BOSTON PROPERTIES INC		0.537	0.574	31	4,695		0.8
OMEGA HEALTHCARE INVS INC		0.801	0.858	28	4,301		0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A		0.512	0.542	3	515		0.1
AGREE REALTY CORP		0.267	0.335	18	2,760		0.5
BRT APARTMENTS CORP		0.043	0.043	0.7396	110		0.0
SL GREEN		0.218	0.233	7	1,109		0.2
EPR PROPERTIES		0.252	0.269	11	1,659		0.3
PROLOGIS INC		3.158	3.225	330	49,609		8.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC		0.478	0.521	90	13,520		2.3
LXP INDUSTRIAL TRUST		0.946	1.043	8	1,279		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		0.355	0.381	35	5,372		0.9
VERIS RESIDENTIAL INC		0.297	0.286	4	684		0.1
EQUINIX INC		0.312	0.343	241	36,201		6.2
NNN REIT INC		0.598	0.665	23	3,527		0.6
CTO REALTY GROUTH INC		0.06	0.076	1	182		0.0
COUSINS PROPERTIES INC		0.517	0.55	10	1,512		0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES		0.099	—	—	—		—
SITE CENTERS CORP		0.651	0.695	8	1,217		0.2
SAFEHOLD INC		0.221	0.158	2	369		0.1
CROWN CASTLE INC		1.48	1.59	136	20,479		3.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		0.115	—	—	—		—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.223	0.235	50	7,552		1.3
EQUITY RESIDENTIAL		1.267	1.371	80	12,025		2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST		0.273	0.295	25	3,876		0.7
FIRST INDUSTRIAL RT		0.449	0.485	20	3,093		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		1.848	2.004	33	5,012		0.9
HIGHWOODS PROPERTIES INC		0.35	0.378	7	1,059		0.2
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.366	0.395	74	11,221		1.9
SERVICE PROPERTIES TRUST		0.556	0.594	4	653		0.1
WELLTOWER INC		1.588	1.826	153	22,979		3.9
EAST GROUP		0.141	0.16	25	3,814		0.7
RAYONIER INC		0.499	0.537	13	2,077		0.4
KIMCO REALTY		2.07	2.212	37	5,599		1.0
KILROY REALTY CORP		0.396	0.423	12	1,849		0.3
LTC PROPERTIES INC		0.132	0.145	4	691		0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST		0.803	0.803	1	225		0.0
LAMAR ADVERTISING CO		0.295	0.318	26	3,952		0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST		0.574	0.644	2	381		0.1
IRON MOUNTAIN INC		0.989	1.064	63	9,533		1.6
THE MACERICH COMPANY		0.724	0.779	8	1,245		0.2

銘柄	期首(前期末)	当期			期末
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.606	0.651	42	6,404	1.1
ACADIA REALTY TRUST	0.311	0.337	4	703	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	2.426	2.589	40	6,114	1.0
MID AMERICA	0.393	0.427	55	8,381	1.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.109	0.109	1	161	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.148	0.151	7	1,112	0.2
CENTERSPACE	0.051	0.055	2	445	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.055	0.055	1	152	0.0
GETTY REALTY CORP	0.138	0.161	4	639	0.1
RPT REALTY	0.283	0.307	3	469	0.1
REALTY INCOME CORP	2.119	2.476	122	18,349	3.1
REGENCY CENTERS CORP	0.584	0.664	39	5,893	1.0
UDR INC	1.108	1.205	42	6,358	1.1
COPT DEFENCE PROPERTIES	0.382	0.408	9	1,446	0.2
SAUL CENTERS INC	0.04	0.04	1	206	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.116	1.193	127	19,053	3.2
LIFE STORAGE INC	0.287	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	0.536	0.576	148	22,328	3.8
SUN COMMUNITIES INC	0.416	0.452	47	7,161	1.2
TANGER FACTORY OUTLET	0.346	0.367	8	1,295	0.2
UMH PROPERTIES INC	0.162	0.196	2	412	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.125	0.143	1	259	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.043	0.049	1	278	0.0
VENTAS INC	1.368	1.468	61	9,208	1.6
VORNADO REALTY TRUST	0.602	0.642	12	1,937	0.3
ELME COMMUNITIES	0.287	0.316	4	662	0.1
WEYERHAEUSER CO	2.548	2.691	78	11,835	2.0
KITE REALTY GROUP TRUST	0.738	0.788	16	2,429	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.453	0.769	86	12,973	2.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0.331	0.331	0.55608	83	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.713	0.767	7	1,077	0.2
CUBESMART	0.762	0.819	29	4,442	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.972	1.097	126	19,023	3.2
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.708	0.759	5	895	0.2
MEDICAL PROPERTIES TRUST	2.025	2.161	10	1,503	0.3
POTLATCH CORP	0.271	0.288	12	1,905	0.3
DOUGLAS EMMETT INC	0.571	0.594	6	1,022	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	0.402	0.436	5	776	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.42	0.456	2	354	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.351	0.386	2	332	0.1
TERRENO REALTY CORP	0.25	0.297	15	2,327	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.169	0.182	3	493	0.1
RLJ LODGING TRUST	0.542	0.58	5	836	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	0.916	0.986	26	4,004	0.7

銘柄	期首(前期末)	当期			期末
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.44	0.44	5	869	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.162	0.162	0.74277	111	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	0.162	0.162	1	232	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.773	0.835	11	1,754	0.3
WHITESTONE REIT	0.166	0.166	1	240	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.472	0.472	2	361	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	0.614	0.66	21	3,258	0.6
AMERICAN TOWER CORP	1.592	1.712	272	40,930	7.0
WP CAREY INC	0.654	0.776	41	6,228	1.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.245	0.262	4	632	0.1
GLADSTONE LAND CORP	0.106	0.121	1	251	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.293	1.391	20	3,030	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.183	0.208	17	2,657	0.5
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.226	0.246	2	379	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.462	0.512	17	2,562	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.755	0.859	9	1,453	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.586	0.756	33	5,052	0.9
AMERICAN HOMES 4 RENT	1.034	1.223	41	6,230	1.1
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.751	0.812	10	1,637	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	—	0.1	7	1,127	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	0.363	0.406	5	844	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	0.446	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	2.088	2.246	70	10,629	1.8
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.484	0.49	3	565	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.121	0.155	3	467	0.1
SAFEHOLD INC	0.076	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	0.475	0.564	11	1,773	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.22	0.22	0.5148	77	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	0.835	0.924	42	6,325	1.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1.02	1.099	22	3,342	0.6
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.217	0.217	0.60109	90	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	0.064	0.064	0.85824	128	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	0.039	0.039	0.64545	96	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	0.229	0.245	6	914	0.2
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST	0.058	—	—	—	—
OUTFRONT MEDIA INC	0.499	0.53	4	734	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	0.153	0.181	1	277	0.0
CITY OFFICE REIT INC	0.145	0.145	0.5597	83	0.0
ORION OFFICE REIT INC	0.193	0.193	0.93798	140	0.0
NETSTREIT CORP	0.206	0.244	3	505	0.1
CARETRUST REIT INC	0.327	0.358	7	1,148	0.2
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	0.131	1	271	0.0
INDUS REALTY TRUST INC	0.019	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.396	0.424	14	2,171	0.4

銘柄	期首(前期末)	当			期		末
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率	
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円		%	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	0.012	—	—	—	—	—	
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.523	0.545	17	2,563	0.4	0.4	
BROADSTONE NET LEASE INC	0.566	0.676	9	1,435	0.2	0.2	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.089	0.1	2	309	0.1	0.1	
STORE CAPITAL CORP	0.866	—	—	—	—	—	
PARAMOUNT GROUP INC	0.632	0.682	3	455	0.1	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.203	0.231	2	301	0.1	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	0.392	0.414	6	931	0.2	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	0.304	0.33	3	530	0.1	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.386	0.397	4	698	0.1	0.1	
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I	0.79	0.864	3	546	0.1	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.075	0.082	2	372	0.1	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	0.289	0.291	8	1,336	0.2	0.2	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.081	0.089	2	377	0.1	0.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.726	0.778	12	1,848	0.3	0.3	
GLOBAL NET LEASE INC	0.353	0.7	5	847	0.1	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	—	0.112	0.89824	134	0.0	0.0	
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.758	0.778	9	1,374	0.2	0.2	
VICI PROPERTIES INC	3.292	3.689	103	15,533	2.6	2.6	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.272	0.312	6	988	0.2	0.2	
合計	□ 数 ・ 金額	83.162	88.931	3,874	580,946	—	
	銘柄 数<比率>	147銘柄<99.2%>	141銘柄<99.0%>	—	—	99.0	

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	580,946千円	99.0%
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,796	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	586,742	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、585,544千円、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、2023年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.96円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	586,742,898円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,142,996
投 資 証 券(評価額)	580,946,250
未 収 配 当 金	653,652
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	586,742,898
元 本	244,032,668
次 期 繰 越 損 益 金	342,710,230
(D) 受 益 権 総 口 数	244,032,668口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	24,044円

(注1) 期首元本額 232,387,351円
追加設定元本額 11,645,317円
一部解約元本額 -円

(注2) 期末における元本の内訳
新光7資産バランスファンド 244,032,668円
期末元本合計 244,032,668円

■損益の状況

当期 自2022年10月21日 至2023年10月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	23,861,208円
受 取 配 当 金	23,856,745
そ の 他 収 益 金	4,724
支 払 利 息	△261
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△36,935,752
売 買 益	32,131,197
売 買 損	△69,066,949
(C) そ の 他 費 用	△2,566,624
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△15,641,168
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	341,996,715
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	16,354,683
(G) 合 計(D+E+F)	342,710,230
次 期 繰 越 損 益 金(G)	342,710,230

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

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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

「フランクリン・templton・フロンティア・エマージング・マーケット・デット・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

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

(1) 損益計算書等

1. 包括利益計算書

2023年5月31日に終了した会計年度

	2023年 (日本円)
収益	
受取利息	17,430,850
為替差益純額	80,724,780
損益を通じて公正価値で測定する金融資産に係る公正価値の純変動額	1,669,350,359
純収益合計	<u>1,767,505,989</u>
費用	
運用報酬	54,150,228
受託会社報酬および管理事務代行会社報酬	15,500,953
保管受託銀行報酬	1,655,041
費用の払戻し	(4,996,679)
監査報酬	8,147,031
その他の営業費用	102,518
営業費用合計	<u>74,559,092</u>
税引前利益	1,692,946,897
源泉税	(7,025,252)
運用による受益証券保有者に帰属する純資産の増加額	<u>1,685,921,645</u>

2. 財政状態計算書

2023年5月31日現在

	2023年 (日本円)
資産	
流動資産	
純損益を通じて公正価値で測定する金融資産	12,471,305,693
未収申込金	154,214,000
現金および現金同等物	720,574,601
その他の債権	4,996,679
資産合計	<u>13,351,090,973</u>
負債	
流動負債	
ブローカーに対する債務	102,005
未払費用	35,371,234
負債合計	<u>35,473,239</u>
受益証券保有者に帰属する純資産	<u>13,315,617,734</u>

(2) 要約投資明細表 (無監査)

2023年5月31日現在

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
債券			
アンゴラ			
Angolan Government International Bond 8.000% due 26/11/2029 REGS		368,925,532	2.77%
Angolan Government International Bond 8.750% due 14/04/2032 REGS		71,408,830	0.54%
アンゴラ合計 (取得原価: 435,591,670円)		440,334,362	3.31%
アルメニア			
Republic Of International Armenian Bond 3.600% due 02/02/2031 REGS		304,397,451	2.29%
アルメニア合計 (取得原価: 289,668,803円)		304,397,451	2.29%
アゼルバイジャン			
Southern Gas Corridor 6.875% due 24/03/2026 REGS		173,187,428	1.30%
アゼルバイジャン合計 (取得原価: 139,920,300円)		173,187,428	1.30%
ベラルーシ			
Republic of Belarus International Bond 6.200% due 28/02/2030 REGS		71,135,639	0.53%
ベラルーシ合計 (取得原価: 126,447,365円)		71,135,639	0.53%
ベナン			
Benin, Republik 4.875% due 19/01/2032		262,887,184	1.97%
ベナン合計 (取得原価: 290,634,512円)		262,887,184	1.97%
ブラジル			
Brazilian Government International Bond 3.875% due 12/06/2030		164,663,461	1.24%
ブラジル合計 (取得原価: 151,649,617円)		164,663,461	1.24%
カメルーン			
Republic of Cameroon International Bank 5.950% due 07/07/2032 REGS		170,732,329	1.28%
カメルーン合計 (取得原価: 198,302,823円)		170,732,329	1.28%
コロンビア			
Bogota Distrito Capital 9.750% due 26/07/2028 REGS		371,257,044	2.79%
Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034		205,953,090	1.55%
コロンビア合計 (取得原価: 656,469,060円)		577,210,134	4.34%
コスタリカ			
Costa Rica Government International Bond 7.158% due 12/03/2045		239,193,114	1.80%
コスタリカ合計 (取得原価: 177,131,168円)		239,193,114	1.80%
コートジボワール			
Ivory Coast Government International Bond 4.875% due 30/01/2032 REGS		300,362,732	2.26%
コートジボワール合計 (取得原価: 260,024,764円)		300,362,732	2.26%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
債券 (続き)			
ドミニカ共和国			
Dominican Republic International Bond 9.750% due 05/06/2026 REGS		491,843,073	3.69%
ドミニカ共和国合計 (取得原価 : 396,156,338円)		491,843,073	3.69%
エジプト			
Egypt Government International Bond 7.500% due 16/02/2061 REGS		118,771,423	0.89%
Egypt Government International Bond 7.625% due 29/05/2032 REGS		42,656,812	0.32%
エジプト合計 (取得原価 : 210,099,769円)		161,428,235	1.21%
エチオピア			
Federal Democratic Republic of Ethiopia 6.625% due 11/12/2024 REGS		224,797,705	1.69%
エチオピア合計 (取得原価 : 259,981,998円)		224,797,705	1.69%
ジョージア			
Georgia Treasury Bond 9.125% due 30/05/2025		66,989,140	0.50%
Georgian Railway JSC 4.000% due 17/06/2028 REGS		122,484,635	0.92%
ジョージア合計 (取得原価 : 177,466,044円)		189,473,775	1.42%
ガーナ			
Saderea DAC 12.500% due 30/11/2026 REGS		29,642,455	0.22%
ガーナ合計 (取得原価 : 57,254,212円)		29,642,455	0.22%
ホンジュラス			
Honduras Government International Bond 5.625% due 24/06/2030		196,275,332	1.47%
ホンジュラス合計 (取得原価 : 181,934,931円)		196,275,332	1.47%
ハンガリー			
Hungary Treasury Bills 30/04/2024 TBLM		112,091,856	0.84%
ハンガリー合計 (取得原価 : 111,842,366円)		112,091,856	0.84%
インドネシア			
Indonesia Government International Bond 4.150% due 20/09/2027		124,568,282	0.93%
Republic of Indonesia 4.350% due 08/01/2027		70,415,888	0.53%
インドネシア合計 (取得原価 : 183,407,412円)		194,984,170	1.46%
ジャマイカ			
Government of Jamaica 7.875% due 28/07/2045		198,442,895	1.49%
ジャマイカ合計 (取得原価 : 154,018,645円)		198,442,895	1.49%
ヨルダン			
Jordan Kingdom 6.125% due 29/01/2026 REGS		310,901,579	2.34%
ヨルダン合計 (取得原価 : 253,107,584円)		310,901,579	2.34%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
債券 (続き)			
カザフスタン			
Kazakhstan Government Bond - MEOKAM 14.500% due 28/04/2025		222,162,916	1.67%
Kazakhstan Government Bond - MEUKAM 9.500% due 30/01/2024		14,403,384	0.11%
Kazakhstan Treasury Bill - MEKKAM due 20/01/2024 TBLM		101,122,238	0.76%
Kazakhstan Treasury Bill - MEKKAM due 07/04/2024 TBLM		62,192,895	0.47%
Kazmunaygas National Co JSC 5.750% due 19/04/2047 REGS		260,246,788	1.95%
カザフスタン合計 (取得原価: 630,355,998円)		660,128,221	4.96%
メキシコ			
Mexican Bonos 7.750% due 29/05/2031	37,500,000	287,702,144	2.16%
Mexican Bonos 8.000% due 07/11/2047	66,330,000	489,721,123	3.68%
Mexican Udibonos 4.000% due 30/11/2028	2,200,000	132,248,648	0.99%
Mexico Government International Bond 2.659% due 24/05/2031	1,640,000	190,581,272	1.43%
Mexico Government International Bond 4.600% due 23/01/2046	1,400,000	162,694,739	1.22%
メキシコ合計 (取得原価: 1,046,380,472円)		1,262,947,926	9.48%
ナイジェリア			
BOI Finance BV 7.5000% due 16/02/2027		157,088,858	1.18%
ナイジェリア合計 (取得原価: 165,038,289円)		157,088,858	1.18%
北マケドニア			
North Macedonia Government International Bond 6.960% 13/03/2027 REGS		123,953,023	0.93%
北マケドニア合計 (取得原価: 115,116,069円)		123,953,023	0.93%
パキスタン			
Pakistan 7.375% due 08/04/2031		91,729,454	0.69%
パキスタン合計 (取得原価: 193,628,835円)		91,729,454	0.69%
パラグアイ			
Rutas 2 and 7 Finance Ltd 0.000% due 30/09/2036 REGS		209,677,605	1.57%
パラグアイ合計 (取得原価: 173,375,574円)		209,677,605	1.57%
ペルー			
lirsa Norte Finance Ltd 8.750% due 30/05/2024 REGS		24,705,499	0.19%
Peru Government Bond 5.400% 12/08/2034		224,051,358	1.68%
ペルー合計 (取得原価: 194,410,628円)		248,756,857	1.87%
セルビア共和国			
Serbia International Bond 6.250% due 26/05/2028 REGS		138,486,144	1.04%
セルビア共和国合計 (取得原価: 132,849,721円)		138,486,144	1.04%
ルーマニア			
Romani 6.125% due 22/01/2044 REGS		506,728,923	3.81%
ルーマニア合計 (取得原価: 502,412,025円)		506,728,923	3.81%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
債券 (続き)			
ロシア			
Russian Federation Bond 7.650% due 10/04/2030		93,558,426	0.70%
Russian Foreign Bond 5.625% due 04/04/2042		37,926,727	0.29%
ロシア合計 (取得原価 : 326,159,061円)		131,485,153	0.99%
南アフリカ			
Government of South Africa 4.300% due 12/10/2028	2,600,000	315,215,051	2.37%
Government of South Africa 7.000% due 28/02/2031	79,805,000	441,106,921	3.31%
南アフリカ合計 (取得原価 : 848,972,026円)		756,321,972	5.68%
国際機関			
Asian Development Bank 8.175% due 15/09/2024		255,439,868	1.92%
Asian Development Bank 8.300% due 18/10/2024 REGS		73,199,819	0.55%
Asian Development Bank 13.600% due 17/04/2024		136,894,066	1.03%
European Bank For Reconstruction & Development 5.000% due 27/01/2025	14,250,000	370,063,347	2.78%
European Bank For Reconstruction & Development 6.170% due 10/03/2025	44,500,000,000	419,821,484	3.15%
European Investment Bank 8.500% due 01/12/2023 REGS		213,589,003	1.60%
国際機関合計 (取得原価 : 1,273,504,888円)		1,469,007,587	11.03%
スリナム			
Suriname Government International Bond 9.875% due 30/12/2023 REGS		230,946,078	1.73%
スリナム合計 (取得原価 : 212,330,047円)		230,946,078	1.73%
トリニダード・トバゴ			
Heritage Petroleum Co. Ltd 9.000% due 12/08/2029 REGS		358,227,672	2.69%
トリニダード・トバゴ合計 (取得原価 : 311,897,349円)		358,227,672	2.69%
トルコ			
Istanbul Metropolitan Municipality 10.750% due 12/04/2027		99,508,703	0.75%
Turkey Government International Bond 5.950% due 15/01/2031 REGS		127,664,492	0.96%
トルコ合計 (取得原価 : 210,512,903円)		227,173,195	1.71%
ウクライナ			
ST Savings Bank 9.625% due 20/03/2025		75,138,540	0.57%
Ukraine Government International Bond 7.375% due 25/09/2034		76,060,208	0.57%
ウクライナ合計 (取得原価 : 389,622,273円)		151,198,748	1.14%
ウルグアイ			
Uruguay Government International Bond 8.250% due 21/05/2031		258,442,519	1.94%
Uruguay Republic of 3.700% due 26/06/2037 Index Linked		278,959,344	2.10%
ウルグアイ合計 (取得原価 : 288,220,903円)		537,401,863	4.04%
ウズベキスタン			
Republic of Uzbekistan Bond 14.000% due 19/07/2024 REGS		234,754,520	1.76%

	保有資産	公正価値 (日本円)	純資産比率
債券 (続き)			
Republic of Uzbekistan Bond 14.500% due 25/11/2023 REGS		142,610,454	1.07%
ウズベキスタン合計 (取得原価 : 328,080,116円)		<u>377,364,974</u>	<u>2.83%</u>
債券合計 (取得原価 : 12,053,976,558円)		<u>12,452,609,162</u>	<u>93.52%</u>
原油ワラント			
ベネズエラ			
Venezuela Republic of WRD Exp 15/04/2020		18,696,531	0.14%
ベネズエラ合計 (取得原価 : 1,683,204,644円)		<u>18,696,531</u>	<u>0.14%</u>
原油ワラント合計 (取得原価 : 1,683,204,644円)		<u>18,696,531</u>	<u>0.14%</u>
公正価値による有価証券合計 (取得原価 : 13,737,181,202円)		<u>12,471,305,693</u>	<u>93.66%</u>

(FRN) 変動利付債です。※

(Index Linked) インフレ連動債です。※

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

※はアセットマネジメントOneにて追記