

# 埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG

## 運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2023年8月21日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
「埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG」は、2023年8月21日に第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。当ファンドにおける埼玉に関連した運用を行うマザーファンドへの投資比率、特にESG/SDGsを重視した運用を行うマザーファンドへの投資比率、またこれらの合計投資比率はマンスリーレポートに記載しています。下記URLをご覧ください。  
<https://www.resona-am.co.jp/fund/120017/mokuroimi.html>  
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2020年9月25日から無期限です。	
運用方針	主として以下の各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主投資対象	埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	以下の各マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	・わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(高格アセットあり)	・米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(高格アセットあり)	・ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
	RM新興国債券マザーファンド	・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券 ・新興国債券の指数を対象指数としたETF
	RM国内株式ESGマザーファンド	・国内の金融商品取引所上場株式のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式
	RM先進国株式ESGマザーファンド	・金融商品取引所上場または店頭登録されている日本を除く先進国の株式のうち、MSCI-KOKUSA ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式
	RM新興国株式マザーファンド	・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている新興国株式等 ・新興国株式の指数を対象指数としたETF
	RM国内リートマザーファンド	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券
	RM先進国リートマザーファンド	・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産投資信託証券 ・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産関連株式 ・先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF
主投資制限	埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	株式への実質投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(高格アセットあり)	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(高格アセットあり)	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RM新興国債券マザーファンド	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。
	RM国内株式ESG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。
	RM先進国株式ESG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。
	RM新興国株式マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	RM国内リートマザーファンド	不動産投資信託証券および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。
	RM先進国リートマザーファンド	不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、市況動向等を勘案して分配金額を決定します。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。	

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金	み	騰落					
(設定日)	円		円	%	%	%	%	%	百万円
2020年9月25日	10,000		—	—	—	—	—	—	2,185
1期(2021年8月20日)	11,133		0	11.3	25.6	4.9	59.6	8.3	6,158
2期(2022年8月22日)	10,949		0	△1.7	27.2	2.6	61.0	8.6	6,960
3期(2023年8月21日)	11,040		0	0.8	34.0	2.4	52.3	11.9	6,448

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託組入比率
		騰落	騰落	騰落				
(期首)	円		%	%	%	%	%	
2022年8月22日	10,949		—	27.2	2.6	61.0	8.6	
8月末	10,760		△1.7	26.9	2.4	61.9	8.7	
9月末	10,328		△5.7	27.0	1.3	63.4	8.3	
10月末	10,584		△3.3	28.1	1.5	62.0	8.5	
11月末	10,594		△3.2	26.8	2.2	59.9	8.4	
12月末	10,254		△6.3	25.3	2.9	61.0	8.3	
2023年1月末	10,462		△4.4	27.4	1.7	61.3	8.4	
2月末	10,442		△4.6	27.8	2.0	62.3	8.6	
3月末	10,540		△3.7	35.8	1.2	51.3	11.7	
4月末	10,655		△2.7	35.8	1.3	51.4	11.8	
5月末	10,842		△1.0	36.3	1.1	50.8	11.9	
6月末	11,162		1.9	35.9	1.5	51.9	12.2	
7月末	11,210		2.4	35.1	2.2	51.1	12.0	
(期末)								
2023年8月21日	11,040		0.8	34.0	2.4	52.3	11.9	

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

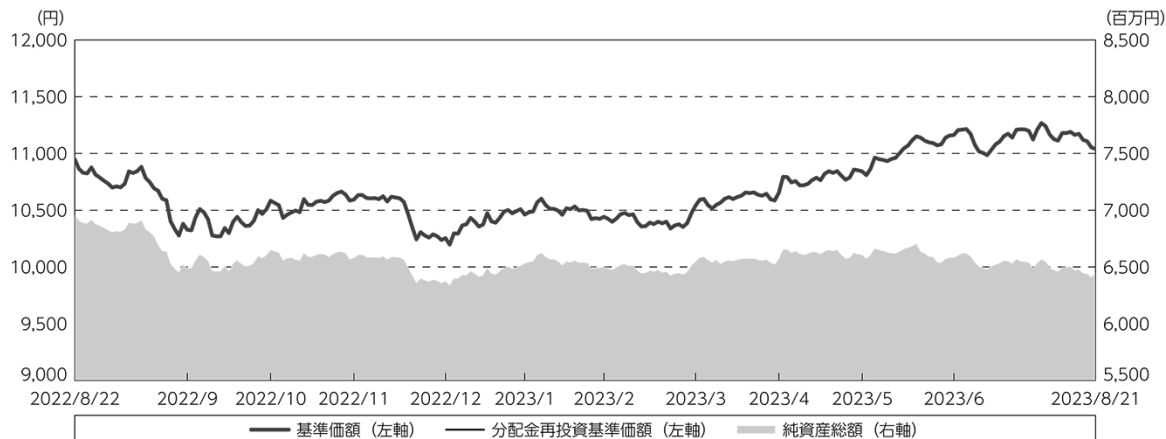
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2022年8月23日～2023年8月21日)

期中の基準価額等の推移



期首：10,949円

期末：11,040円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 0.8% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に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) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2022年8月22日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

主に国内経済の正常化進展への期待や円安進行、主要国中央銀行(日本除く)の利上げが最終局面入りすることが意識され、内外株式を中心に上昇したことが基準価額の主な上昇要因となりました。

## 投資対象とする各マザーファンドの当期末組入比率および期中騰落率

	当期末 組入比率*	期中騰落率
RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	15.4%	-1.3%
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	21.6%	-3.9%
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	14.4%	-1.5%
RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	-	-4.9%
RM先進国債券マザーファンド	-	-4.6%
RM新興国債券マザーファンド	2.2%	16.1%
RM国内株式ESGマザーファンド	9.2%	14.4%
RM先進国株式ESGマザーファンド	23.7%	13.0%
RM新興国株式マザーファンド	4.0%	4.3%
RM国内リートマザーファンド	3.1%	-5.2%
RM先進国リートマザーファンド	6.1%	-6.7%

\* 純資産総額に対する比率です。

※当期において「RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」および「RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」を投資対象に追加し、「RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」および「RM先進国債券マザーファンド」を投資対象から削除しました。

※期中に追加されたマザーファンドについては、組入時点から当期末までの騰落率です。

※期中に削除されたマザーファンドについては、前期末から最終保有日までの騰落率です。

## 投資環境

### 国内債券市況

国内の長期金利は、前期末と比較して上昇(債券価格は下落)しました。期初は、日銀による金融緩和策継続を受けて10年国債利回りは0.25%近辺で横ばいの推移となりました。2022年12月には、日銀が長期金利の変動許容幅を0.5%へ拡大し、10年国債利回りは0.5%近辺まで急上昇しました。その後、米国の一部の中堅銀行の破綻などを契機に国内の長期金利は大きく変動する場面もみられましたが、2023年7月の金融政策決定会合では、柔軟性確保を目的にイールドカーブコントロール(長短金利操作)政策が一部修正され、10年国債利回りは0.65%近辺まで上昇しました。

### 先進国債券市況

先進国の長期金利は、前期末と比較して上昇(債券価格は下落)しました。主要国中央銀行(日本除く)がインフレ抑制姿勢を強め、急速なペースでの利上げを継続したことから先進国の金利水準は上昇しました。2023年3月以降、米国の一部の中堅銀行の破綻などをきっかけに、米欧を中心に金融システム不安が強まり、先進国の長期金利が低下する場面もみられました。その後は、主要国中央銀行(日本除く)が政策金利を高い水準で維持することなどが意識され、金利は反転上昇しました。

## 新興国債券市況

新興国の金利は、前期末と比較して低下（債券価格は上昇）しました。期初は、主要先進国（日本除く）における急速な金利上昇につれて動き、新興国地域の金利は上昇しました。その後は、東南アジアや中南米諸国などを中心にインフレ率の上昇鈍化を受けて、利上げ打ち止めの動きもみられたことなどから、新興国地域の金利は徐々に水準を切り下げました。中国では、不動産市場の悪化懸念が依然として残るなか、景気下支えなどを目的として緩和的な金融政策が維持されました。一方、南アフリカでは、インフレ率の高止まりへの警戒感から中央銀行の金融引き締め姿勢は維持されました。

## 国内株式市況

国内の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、国内経済の正常化進展への期待、円安進行などが支援材料となり緩やかに上昇しました。期後半は、米欧を中心とする金融システム不安に対する警戒感から相場が不安定化する場面もみられましたが、国内企業の資本効率改善への期待感や日銀による緩和的な金融政策が下支えとなり、国内株式市場は上昇しました。東証株価指数（TOPIX）や日経平均株価（日経225）は一時的に1990年以來の高値まで上昇する場面もみられました。

## 先進国株式市況

先進国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、主要国中央銀行（日本除く）による大幅利上げや物価高によるコスト増加懸念などから、企業業績の先行き不透明感が強まり、株式市場は不安定化する場面もみられました。2023年3月には、米国の一部の中堅銀行の破綻などをきっかけに米欧を中心に金融システム不安が強まり、株式市場は下落する場面がみられました。その後、金融システム不安が小康状態入りし、主要国中央銀行（日本除く）による利上げ最終局面入りが意識されたことなどから買い安心感が広がり、株式市場では上昇基調となりましたが、期末にかけては下落しました。

## 新興国株式市況

新興国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。中国では、期初に共産党大会で習近平氏が3期目の総書記に選出されたことから政治リスクへの警戒感が高まり、売り圧力が強まりました。ゼロコロナ政策緩和を支援材料に反発する場面もみられましたが、期末にかけて、中国景気の停滞感を背景に上値の重い展開となりました。台湾や韓国では、半導体関連銘柄の占める割合が多いことから、期後半にかけてAI（人工知能）をテーマに上昇した一方、サウジアラビアなど産油国は原油市場が軟調な動きとなったことを受けて下落しました。

## 国内リート市況

国内のリート市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、主要国中央銀行（日本除く）による金融引き締めや日銀による金融緩和策の修正が意識され、相場が不安定化する場面もみられました。2022年12月には、日銀が長期金利の変動許容幅を0.25%から0.5%へ拡大したことで、国内の資金調達環境の引き締めが意識され、国内のリート市場は急落しました。その後、米欧を中心とする金融システム不安や日銀による金融緩和策の再修正などを受け、国内のリート市場は上値の重い展開となりました。

## 先進国リート市況

先進国のリート市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、主要国中央銀行（日本除く）の金融引き締めによる資金調達環境の悪化が意識され市場に低下圧力がかかるなか、利上げペースの減速への期待などを手掛かりに上昇する場面もみられました。2023年3月には、米国の一部の中堅銀行の破綻などをきっかけに米欧を中心に金融システム不安が強まり、先進国のリート市場は下落する場面がみられました。期末にかけて、金融システム不安が小康状態入りしたことなどをを受けて、先進国のリート市場では買い戻しの動きもみられました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルに対して、内外金利差拡大などを背景に円安米ドル高が急速に進行し、一時1米ドル=151円を付ける場面もみられました。米国ではインフレ抑制を目指すFRB（米連邦準備制度理事会）による大幅利上げが急速に進められるなか、国内では日銀による大規模な金融緩和策を維持する姿勢が示されました。

ユーロに対して、ECB（欧州中央銀行）が利上げを急速なペースで進めるなか、一時1ユーロ=159円台まで円安ユーロ高が進行しました。

新興国通貨は、ブラジルやメキシコなどの中南米諸国ではインフレ率に対して高利回りの政策金利が維持されたことから円・米ドルの双方に対して通貨高が進行しました。一方、トルコでは、金融政策の先行きに強い不透明感が残ることから、円・米ドルの双方に対して通貨安が大幅に進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

各マザーファンド受益証券への投資比率の見直しは、独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき2023年3月に実施しました。なお、2023年3月に当ファンドのコンセプトの1つである“ESG/SDGs”をより明確にするため、投資対象に「RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」および「RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」を追加し、「RM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）」および「RM先進国債券マザーファンド」を投資対象から削除しました。以降は、埼玉に関連した運用を行うマザーファンド、および特にESG/SDGsを重視した運用を行うマザーファンドの投資比率を高位に維持し、運用を行いました。

当期末における、埼玉に関連した運用を行うマザーファンド受益証券への投資比率は15.4%、特にESG/SDGsを重視した運用を行うマザーファンド受益証券への投資比率は68.8%、またこれらの合計投資比率は84.2%です。

## RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

### RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどにしたが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約9割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\*1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\*2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

### RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドラインなどにしたが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約9割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\*1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\*2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

### RM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。また、ベンチマークとの連動性を高めるため、投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

### RM先進国債券マザーファンド

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

### RM新興国債券マザーファンド

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、ETF（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

### RM国内株式ESGマザーファンド

国内の株式を主要投資対象とし、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

### RM先進国株式ESGマザーファンド

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI—KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

### RM新興国株式マザーファンド

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

### RM国内リートマザーファンド

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

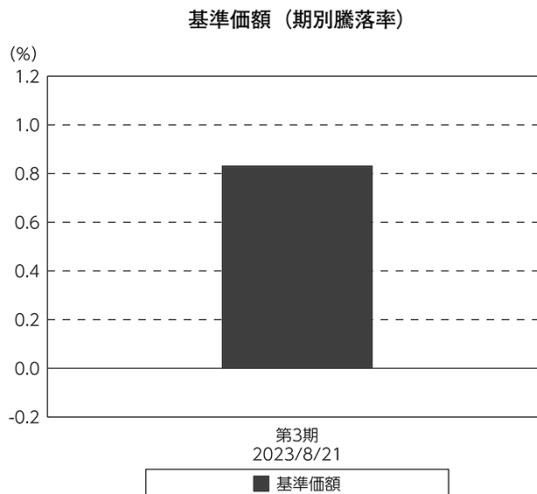
### RM先進国リートマザーファンド

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。



## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第3期
	2022年8月23日～ 2023年8月21日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,039

(注) 対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、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合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

---

引き続き、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

各マザーファンド受益証券への投資比率は、信託財産の中長期的な成長を目的に独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき決定します。次回の見直しは2024年3月頃を予定しています。

### RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

引き続き、埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

### RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドラインなどにしたが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

### RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドラインなどにしたが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

### RM新興国債券マザーファンド

引き続き、主としてJPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

### RM国内株式ESGマザーファンド

引き続き、主としてMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

### RM先進国株式ESGマザーファンド

引き続き、主としてMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

### RM新興国株式マザーファンド

引き続き、主としてMSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

### RM国内リートマザーファンド

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

### RM先進国リートマザーファンド

引き続き、主としてS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○1万口当たりの費用明細

(2022年8月23日～2023年8月21日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	93	0.878	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 45)	(0.422)	ファンドの運用・調査、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 45)	(0.422)	交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.007	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 0)	(0.002)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0)	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(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 ）	( 1)	(0.006)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	6	0.053	(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 ）	( 5)	(0.043)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 1)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	( 0)	(0.003)	その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にか かる費用等
合 計	101	0.946	
期中の平均基準価額は、10,652円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

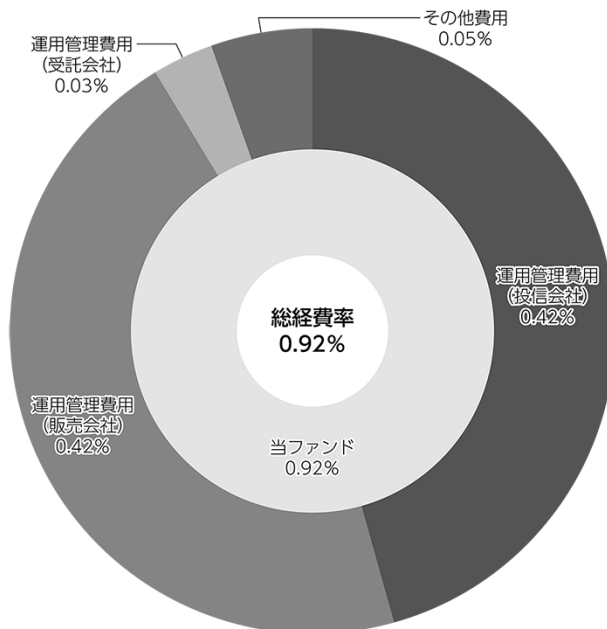
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.92%です。



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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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は異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月23日～2023年8月21日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
RM国内リートマザーファンド	51,029	69,322	1,439	2,137
RM新興国株式マザーファンド	20,719	31,329	13,028	22,643
RM先進国リートマザーファンド	122,313	157,545	36,037	52,679
RM国内株式ESGマザーファンド	154,115	195,912	90,153	127,090
RM先進国株式ESGマザーファンド	188,764	288,103	244,007	417,706
RM先進国債券マザーファンド	6,356	6,799	335,796	361,083
RM新興国債券マザーファンド	—	—	16,231	18,984
RM先進国債券マザーファンド (為替ヘッジあり)	20,955	18,364	2,963,276	2,608,888
RM国内債券マザーファンド (埼玉重視型)	—	—	173,618	171,578
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド (為替ヘッジあり)	1,615,392	1,446,116	—	—
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド (為替ヘッジあり)	1,073,823	944,293	—	—

## ○株式売買比率

(2022年8月23日～2023年8月21日)

## 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			
	RM新興国株式マザーファンド	RM先進国リートマザーファンド	RM国内株式ESGマザーファンド	RM先進国株式ESGマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	11,310,059千円	548,802千円	3,314,115千円	3,127,626千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	19,990,860千円	380,241千円	2,619,746千円	4,971,114千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.56	1.44	1.26	0.62

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年8月23日～2023年8月21日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<RM国内株式ESGマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	6	3	16

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、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2022年8月23日～2023年8月21日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年8月23日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年8月21日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
RM国内リートマザーファンド	92,208	141,797	203,096
RM新興国株式マザーファンド	145,236	152,927	260,618
RM先進国リートマザーファンド	178,909	265,185	392,368
RM国内株式ESGマザーファンド	334,562	398,525	590,175
RM先進国株式ESGマザーファンド	882,412	827,169	1,527,120
RM先進国債券マザーファンド	329,440	—	—
RM新興国債券マザーファンド	124,770	108,539	140,873
RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	2,942,320	—	—
RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	1,188,701	1,015,082	994,476
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	—	1,615,392	1,391,499
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	—	1,073,823	929,823

## ○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RM国内リートマザーファンド	203,096	3.1
RM新興国株式マザーファンド	260,618	4.0
RM先進国リートマザーファンド	392,368	6.1
RM国内株式ESGマザーファンド	590,175	9.1
RM先進国株式ESGマザーファンド	1,527,120	23.6
RM新興国債券マザーファンド	140,873	2.2
RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	994,476	15.4
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	1,391,499	21.5
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	929,823	14.4
コール・ローン等、その他	47,579	0.6
投資信託財産総額	6,477,627	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RM新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(26,951,056千円)の投資信託財産総額(27,068,232千円)に対する比率は99.6%です。

(注) RM先進国リートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(58,910,949千円)の投資信託財産総額(58,972,313千円)に対する比率は99.9%です。

(注) RM先進国株式ESGマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,856,380千円)の投資信託財産総額(6,890,125千円)に対する比率は99.5%です。

(注) RM新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(10,467,902千円)の投資信託財産総額(10,479,234千円)に対する比率は99.9%です。

(注) RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(2,369,553千円)の投資信託財産総額(2,487,869千円)に対する比率は95.2%です。

(注) RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(1,700,246千円)の投資信託財産総額(1,756,797千円)に対する比率は96.8%です。

(注) 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。1米ドル=145.33円、1カナダドル=107.33円、1メキシコペソ=8.5353円、1ブラジルレアル=29.2306円、1チリペソ=0.167196円、1コロンビアペソ=0.035256円、1ユーロ=158.12円、1英ポンド=185.28円、1スイスフラン=164.85円、1スウェーデンクローナ=13.25円、1ノルウェークローネ=13.67円、1デンマーククローネ=21.22円、1トルコリラ=5.3639円、1チェココルナ=6.5801円、1ハンガリーフォリント=0.41407円、1ポーランドズロチ=35.4568円、1オーストラリアドル=93.20円、1ニュージーランドドル=86.12円、1香港ドル=18.56円、1シンガポールドル=107.10円、1マレーシアリンギット=31.2579円、1タイバーツ=4.12円、1フィリピンペソ=2.586円、1インドネシアルピア=0.0095円、1韓国ウォン=0.1086円、1新台湾ドル=4.5514円、1中国元=19.9421円、1オフショア人民元=19.8806円、1インドルピー=1.76円、1イスラエルシェケル=38.2668円、1クウェートディナール=473.08円、1サウジアラビアリアル=38.82円、1カタールリアル=39.93円、1南アフリカランド=7.67円、1アラブディルハム=39.63円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年8月23日～2023年8月21日)

該当事項はございません。



○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	6,477,627,453	
コール・ローン等	47,574,497	
RM国内リートマザーファンド(評価額)	203,096,070	
RM新興国株式マザーファンド(評価額)	260,618,719	
RM先進国リートマザーファンド(評価額)	392,368,470	
RM国内株式ESGマザーファンド(評価額)	590,175,899	
RM先進国株式ESGマザーファンド(評価額)	1,527,120,809	
RM新興国債券マザーファンド(評価額)	140,873,628	
RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)(評価額)	994,476,022	
RM米ドル建SDG:債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	1,391,499,476	
RMユーロ建SDG:債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	929,823,863	
(B) 負債	28,743,503	
未払解約金	99,169	
未払信託報酬	28,427,531	
未払利息	129	
その他未払費用	216,674	
(C) 純資産総額(A-B)	6,448,883,950	
元本	5,841,506,765	
次期繰越損益金	607,377,185	
(D) 受益権総口数	5,841,506,765口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,040円	

(注) 当ファンドの期首元本額は6,357,699,438円、期中追加設定元本額は456,220,480円、期中一部解約元本額は972,413,153円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.1040円です。

○損益の状況 (2022年8月23日～2023年8月21日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	△ 31,500	
支払利息	△ 31,500	
(B) 有価証券売買損益	121,629,368	
売買益	361,752,590	
売買損	△240,123,222	
(C) 信託報酬等	△ 58,056,957	
(D) 当期損益金(A+B+C)	63,540,911	
(E) 前期繰越損益金	195,879,352	
(F) 追加信託差損益金	347,956,922	
(配当等相当額)	( 132,598,636)	
(売買損益相当額)	( 215,358,286)	
(G) 計(D+E+F)	607,377,185	
(H) 収益分配金	0	
次期繰越損益金(G+H)	607,377,185	
追加信託差損益金	347,956,922	
(配当等相当額)	( 133,074,692)	
(売買損益相当額)	( 214,882,230)	
分配準備積立金	401,780,775	
繰越損益金	△142,360,512	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(63,139,279円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(205,596,410円)および分配準備積立金(338,641,496円)より分配対象収益は607,377,185円(1万口当たり1,039円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

## 〇お知らせ

---

- ・ファンドのコンセプトの1つである“ESG/SDGs”をより明確にするため、投資対象に「RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」および「RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」を追加し、「RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)」および「RM先進国債券マザーファンド」を投資対象から削除しました。(2023年3月23日)
- ・信託期間終了日を原則として無期限とするため、約款に所要の変更を行いました。(2023年3月23日)

# RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

## 運用報告書

第3期（決算日 2023年8月21日）  
（2022年8月23日～2023年8月21日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2020年9月25日から無期限です。
運用方針	①わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指します。なお、国内債券を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 ②投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。 ③債券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
(設定日)	円		%		%	百万円
2020年9月25日	10,000		—		—	372
1期(2021年8月20日)	10,014		0.1		98.5	1,053
2期(2022年8月22日)	9,922		△0.9		98.9	1,179
3期(2023年8月21日)	9,797		△1.3		98.9	994

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2022年8月22日	9,922		—		98.9
8月末	9,918		△0.0		98.9
9月末	9,890		△0.3		98.9
10月末	9,891		△0.3		98.5
11月末	9,864		△0.6		98.7
12月末	9,768		△1.6		98.6
2023年1月末	9,780		△1.4		98.6
2月末	9,787		△1.4		98.6
3月末	9,865		△0.6		98.9
4月末	9,856		△0.7		98.9
5月末	9,860		△0.6		98.9
6月末	9,887		△0.4		98.8
7月末	9,816		△1.1		98.8
(期 末)					
2023年8月21日	9,797		△1.3		98.9

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2022年8月23日～2023年8月21日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

2022年は根強いインフレ懸念に対する主要国中央銀行（日本除く）の金融引き締め政策を背景に海外金利が上昇基調で推移したことや、12月に日銀のイールドカーブコントロール（長短金利操作）政策による長期金利の許容変動幅が0.25%から0.50%へと拡大されたことで国内金利が上昇し、基準価額は下落しました。

2023年に入ると、さらなる政策修正が懸念され国内長期金利が0.50%に張り付く展開がしばらく続きましたが、植田日銀総裁に体制が変わった後も金融緩和姿勢が継続されたことで政策修正への懸念が徐々に後退しました。それにより国内金利は低下基調で推移し基準価額は下落幅を縮小しましたが、7月の金融政策決定会合でイールドカーブコントロール政策の柔軟化が行われたことで、国内金利は上昇し基準価額は下落しました。

基準価額等の推移

(2022年8月23日～2023年8月21日)



## 投資環境

## 国内債券市況

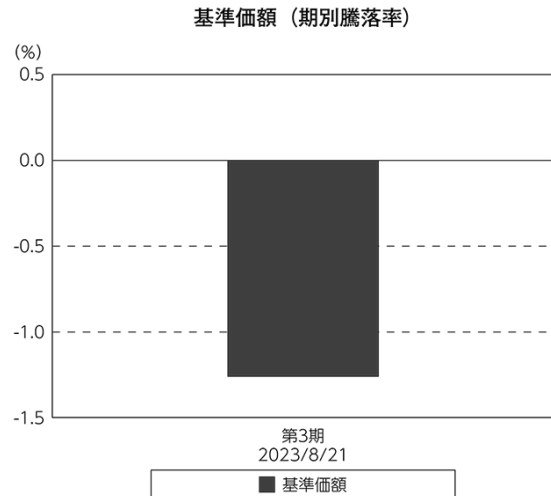
国内の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期初は、日銀による金融緩和策継続を受けて10年国債利回りは0.25%近辺で横ばいの推移となりました。2022年12月には、日銀が長期金利の変動許容幅を0.5%へ拡大し、10年国債利回りは0.5%近辺まで急上昇しました。その後、米国の一部の中堅銀行の破綻などを契機に国内の長期金利は大きく変動する場面もみられましたが、2023年7月の金融政策決定会合では、柔軟性確保を目的にイールドカーブコントロール（長短金利操作）政策が一部修正され、10年国債利回りは0.65%近辺まで上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



## ○今後の運用方針

引き続き、埼玉県が発行する公募地方債およびわが国の国債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年8月23日～2023年8月21日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (その他)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,848円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年8月23日～2023年8月21日)

## 公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国	国債証券	129,566	70,114 (30,000)
内	地方債証券	100,000	197,317 (100,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還等による増減分で、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8月23日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

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す。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年8月23日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年8月21日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	150,000	147,329	14.8	—	7.8	—	7.0
地方債証券	850,000 ( 850,000)	835,801 (835,801)	84.0 (84.0)	— (—)	43.9 (43.9)	40.1 (40.1)	— (—)
合 計	1,000,000 ( 850,000)	983,130 (835,801)	98.9 (84.0)	— (—)	51.7 (43.9)	40.1 (40.1)	7.0 (—)

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期			償 還 年 月 日
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第448回利付国債（2年）		0.005	30,000	30,002	2025/5/1
第139回利付国債（5年）		0.1	40,000	40,049	2024/3/20
第368回日本国債（10年）		0.2	80,000	77,277	2032/9/20
小 計			150,000	147,329	
<b>地方債証券</b>					
平成27年度第6回埼玉県公募公債		0.505	100,000	100,735	2025/9/29
平成29年度第9回埼玉県公募公債		0.2	100,000	99,365	2028/3/27
令和2年度第7回埼玉県公募公債		0.125	50,000	48,336	2030/10/16
令和2年度第9回埼玉県公募公債		0.14	100,000	96,390	2031/2/18
令和3年度第2回埼玉県公募公債（5年）		0.01	100,000	99,564	2026/4/15
令和3年度第8回埼玉県公募公債		0.125	100,000	95,550	2031/10/27
令和4年度第2回埼玉県公募公債（5年）		0.075	100,000	99,397	2027/4/26
令和4年度第3回埼玉県公募公債（10年）		0.304	100,000	96,452	2032/5/24
令和5年度第2回埼玉県公募公債		0.782	100,000	100,012	2033/8/29
小 計			850,000	835,801	
合 計			1,000,000	983,130	



## ○投資信託財産の構成

(2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	983,130	89.8
コール・ローン等、その他	111,318	10.2
投資信託財産総額	1,094,448	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年8月23日～2023年8月21日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,094,448,959
コール・ローン等	11,249,387
公社債(評価額)	983,130,600
未収入金	99,539,000
未収利息	529,829
前払費用	143
(B) 負債	100,000,030
未払金	100,000,000
未払利息	30
(C) 純資産総額(A-B)	994,448,929
元本	1,015,082,191
次期繰越損益金	△ 20,633,262
(D) 受益権総口数	1,015,082,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,797円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,188,701,069円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は173,618,878円です。

(注) 2023年8月21日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG 1,015,082,191円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9797円です。

(注) 2023年8月21日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は20,633,262円です。

## ○損益の状況

(2022年8月23日～2023年8月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,873,569
受取利息	1,886,973
支払利息	△ 13,404
(B) 有価証券売買損益	△15,229,300
売買益	116,400
売買損	△15,345,700
(C) 保管費用等	△ 403
(D) 当期損益金(A+B+C)	△13,356,134
(E) 前期繰越損益金	△ 9,317,630
(F) 解約差損益金	2,040,502
(G) 計(D+E+F)	△20,633,262
次期繰越損益金(G)	△20,633,262

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

## 運用報告書

第2期（決算日 2023年5月10日）  
（2022年5月11日～2023年5月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年5月21日から無期限です。
運用方針	<p>①米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②米ドル建のSDGs債は、発行体の信用力・ESG評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。</p> <p>③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。</p> <p>④債券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p>
主要投資対象	・米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率			
(設定日) 2021年5月21日	円 10,000		% —		% —	百万円 500
1期(2022年5月10日)	9,278		△7.2	107.9		783
2期(2023年5月10日)	8,979		△3.2	102.3		2,323

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰	落 率		
(期 首) 2022年5月10日	円 9,278		% —		% 107.9
5月末	9,386		1.2		97.1
6月末	9,243		△0.4		103.4
7月末	9,395		1.3		101.9
8月末	9,191		△0.9		102.2
9月末	8,922		△3.8		103.0
10月末	8,846		△4.7		109.8
11月末	8,906		△4.0		97.2
12月末	8,899		△4.1		92.9
2023年1月末	8,972		△3.3		92.4
2月末	8,804		△5.1		101.0
3月末	8,958		△3.4		100.8
4月末	8,962		△3.4		101.4
(期 末) 2023年5月10日	8,979		△3.2		102.3

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2022年5月11日～2023年5月10日）

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

米国での高インフレ環境の長期化懸念等に伴い、FRB（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めが継続したことを背景に米国の長期金利が上昇し、保有する債券の価格が下落したことが基準価額の変動の主な要因となりました。



## 投資環境

## 米国債券市場

米国の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。FRBがインフレ抑制を目指し、金融政策の引き締めを加速したことから幅広い年限で金利水準が上昇するなか、米10年国債利回りは一時4.3%台まで上昇する場面がみられました。期末にかけて、主要国中央銀行（日本を除く）による利上げ終了時期が意識されるなか、米国の一部の中堅銀行の破綻などをきっかけに米欧金融システム不安が強まりました。これを受けて、債券資産への選好が強まり、米国の長期金利は低下しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

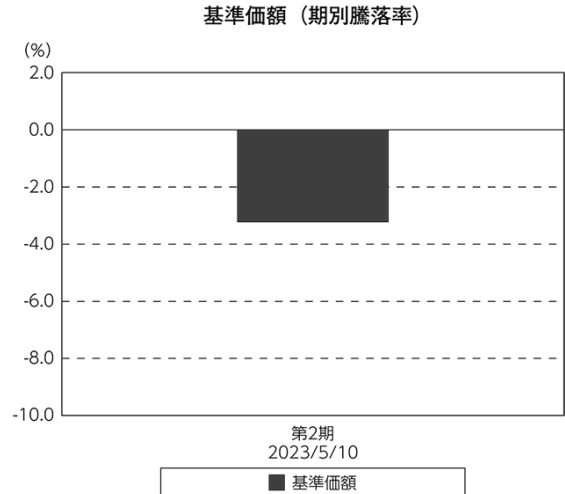
当期においては、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどにしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約9割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\*1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\*2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



## ○今後の運用方針

引き続き、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れるとともに、米国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドラインなどにしたが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	円 2	% 0.021	(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）	(2)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.001)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	2	0.021	
期中の平均基準価額は、9,040円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年5月11日～2023年5月10日)

## 公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ		千米ドル	千米ドル
		国債証券	6,621	7,253 (210)
		特殊債券	11,928	—

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ( )内は償還等による増減分で、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5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

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す。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年5月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	19,000	17,593	2,377,785	102.3	—	51.3	37.9	13.1
合 計	19,000	17,593	2,377,785	102.3	—	51.3	37.9	13.1

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	2.875	320	317	42,894	2023/9/30	
	US TREASURY N/B	4.125	680	712	96,281	2032/11/15	
特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV	1.625	1,000	961	129,962	2024/9/27	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.875	1,000	977	132,118	2025/6/13	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.625	1,000	877	118,660	2027/10/21	
	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.875	1,000	833	112,714	2030/5/17	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.5	1,000	990	133,824	2029/9/14	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.125	1,000	833	112,683	2031/1/13	
	INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.5	1,000	979	132,313	2033/4/12	
	INTL BK RECON & DEVELOP	2.25	1,000	977	132,052	2024/3/28	
	INTL BK RECON & DEVELOP	0.5	1,000	920	124,448	2025/10/28	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.125	1,000	979	132,365	2027/6/15	
	INTL BK RECON & DEVELOP	1.375	1,000	898	121,436	2028/4/20	
	INTL BK RECON & DEVELOP	1.125	1,000	878	118,703	2028/9/13	
	INTL BK RECON & DEVELOP	3.625	1,000	997	134,819	2029/9/21	
	INTL BK RECON & DEVELOP	0.875	1,000	828	111,972	2030/5/14	
	INTL BK RECON & DEVELOP	1.625	1,000	851	115,052	2031/11/3	
INTL BK RECON & DEVELOP	2.5	1,000	910	123,065	2032/3/29		
INTL FINANCE CORP	2.125	1,000	953	128,871	2026/4/7		
KFW	1.0	1,000	914	123,545	2026/10/1		
合 計					2,377,785		

(注) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	2,377,785	98.4
コール・ローン等、その他	39,871	1.6
投資信託財産総額	2,417,656	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（2,376,689千円）の投資信託財産総額（2,417,656千円）に対する比率は98.3%です。

(注) 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。1米ドル=135.15円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,734,571,590
コール・ローン等	29,597,122
公社債(評価額)	2,377,785,531
未収入金	2,316,933,241
未収利息	6,266,064
前払費用	3,989,632
(B) 負債	2,410,789,425
未払金	2,410,789,146
未払利息	72
その他未払費用	207
(C) 純資産総額(A-B)	2,323,782,165
元本	2,588,108,721
次期繰越損益金	△ 264,326,556
(D) 受益権総口数	2,588,108,721口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,979円

(注) 当ファンドの期首元本額は844,526,564円、期中追加設定元本額は1,857,742,720円、期中一部解約元本額は114,160,563円です。

(注) 2023年5月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG 1,560,489,292円
- ・九州SDGs・グローバルバランス 401,681,721円
- ・りそな米ドル建SDGs債券ファンド（為替ヘッジあり）(適格機関投資家専用) 398,760,342円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG（安定成長型） 162,877,038円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG（安定型） 48,132,146円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG（成長型） 16,168,182円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.8979円です。

(注) 2023年5月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は264,326,556円です。

## ○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,158,889
受取利息	18,172,397
支払利息	△ 13,508
(B) 有価証券売買損益	△ 40,343,964
売買益	220,895,385
売買損	△261,239,349
(C) 保管費用等	△ 224,909
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 22,409,984
(E) 前期繰越損益金	△ 60,999,916
(F) 追加信託差損益金	△192,423,819
(G) 解約差損益金	11,507,163
(H) 計(D+E+F+G)	△264,326,556
次期繰越損益金(H)	△264,326,556

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。



## 〇お知らせ

---

該当事項はございません。

# RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

## 運用報告書

第2期（決算日 2023年5月10日）  
（2022年5月11日～2023年5月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年5月21日から無期限です。
運用方針	<p>①ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②ユーロ建のSDGs債は、発行体の信用力・ESG評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。</p> <p>③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。</p> <p>④債券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p>
主要投資対象	・ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率		
(設定日)	円		%	%	百万円
2021年5月21日	10,000	—	—	—	500
1期(2022年5月10日)	9,349	△6.5		100.7	724
2期(2023年5月10日)	8,785	△6.0		104.2	1,671

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率
		騰	落 率		
(期 首)	円		%		%
2022年5月10日	9,349	—	—		100.7
5月末	9,398		0.5		99.2
6月末	9,157		△2.1		102.7
7月末	9,451		1.1		98.9
8月末	9,121		△2.4		100.1
9月末	8,831		△5.5		102.1
10月末	8,898		△4.8		105.9
11月末	8,957		△4.2		97.5
12月末	8,749		△6.4		95.7
2023年1月末	8,804		△5.8		96.5
2月末	8,683		△7.1		101.3
3月末	8,761		△6.3		102.1
4月末	8,731		△6.6		103.8
(期 末)					
2023年5月10日	8,785		△6.0		104.2

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2022年5月11日～2023年5月10日）

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額等の主な変動要因

欧州での高インフレ環境の長期化懸念等に伴い、ECB（欧州中央銀行）による金融引き締めが継続したことを背景に欧州の長期金利が上昇し、保有する債券の価格が下落したことが基準価額の主な値下がり要因となりました。



## 投資環境

## 欧州債券市況

欧州の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。ECBがインフレ抑制を目指し、金融政策の引き締めを加速したことから幅広い年限で金利水準が上昇するなか、独10年国債利回りは一時2.7%台まで上昇する場面がみられました。期末にかけて、主要国中央銀行（日本を除く）による利上げ終了時期が意識されるなか、米国の一部の中堅銀行の破綻などをきっかけに米欧金融システム不安が強まりました。これを受けて、債券資産への選好が強まり、欧州の長期金利は低下しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数<sup>\*1</sup>は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

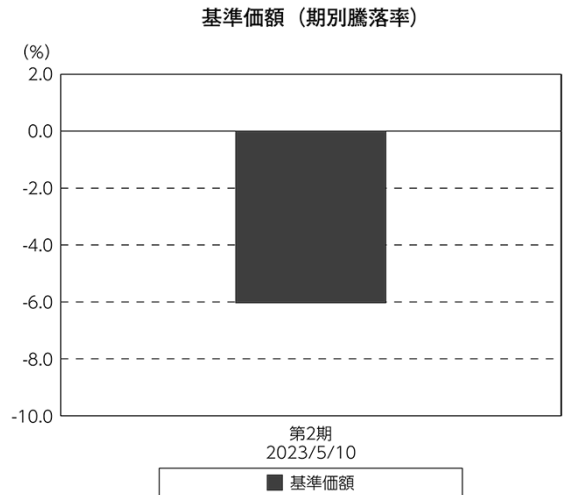
当期においては、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどにしたが、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、期末時点の組入比率<sup>\*2</sup>はポートフォリオの約8割を占めています。投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

\* 1 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

\* 2 ファンドが保有する公社債に対する組入比率です。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。



## ○今後の運用方針

引き続き、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

発行体の信用力やESG評価、流動性を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れるとともに、欧州国債にも投資を行い、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドラインなどにしたがい、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）の中から、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.031	(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 ）	(3)	(0.030)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	3	0.031	
期中の平均基準価額は、8,961円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年5月11日～2023年5月10日)

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	フランス	国債証券	3,426	2,760 ( 250)
	その他	特殊債券	6,262	—

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ( )内は償還等による増減分で、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5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

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す。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年5月10日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	1,000	862	127,866	7.7	—	7.7	—	—
フランス	2,080	1,875	277,941	16.6	—	8.0	2.7	5.9
その他	10,000	9,008	1,335,356	79.9	—	38.7	32.4	8.7
合計	13,080	11,746	1,741,164	104.2	—	54.4	35.2	14.6

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	特殊債券 (除く金融債)	KFW	—	1,000	862	127,866	2028/9/15
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	2.25	360	357	52,934	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	310	304	45,202	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.5	230	215	31,988	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	1.0	100	93	13,909	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	0.75	270	246	36,511	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	0.5	230	202	30,046	2029/5/25
		GOV OF FRANCE	—	300	236	35,121	2031/11/25
		GOV OF FRANCE	—	280	217	32,227	2032/5/25
その他	特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEVELOPMENT BANK	0.35	1,000	941	139,494	2025/7/16
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.5	1,000	986	146,212	2023/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	—	1,000	882	130,798	2027/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.05	1,000	834	123,700	2029/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.25	1,000	960	142,355	2030/3/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.01	1,000	805	119,387	2030/11/15
		EUROPEAN UNION	—	1,000	931	138,117	2025/11/4
		INTL BK RECON & DEVELOP	—	1,000	898	133,194	2027/1/15
		INTL BK RECON & DEVELOP	2.9	1,000	985	146,057	2033/1/19
		INTL DEVELOPMENT ASSOC	—	1,000	782	116,038	2031/7/15
合計						1,741,164	

(注) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,741,164	98.7
コール・ローン等、その他	23,471	1.3
投資信託財産総額	1,764,635	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（1,739,044千円）の投資信託財産総額（1,764,635千円）に対する比率は98.5%です。

(注) 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。1ユーロ=148.23円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年5月11日～2023年5月10日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,426,305,683
コール・ローン等	18,493,343
公社債(評価額)	1,741,164,297
未収入金	1,661,733,091
未収利息	1,608,584
前払費用	3,306,368
(B) 負債	1,754,932,906
未払金	1,754,662,680
未払解約金	270,000
未払利息	46
その他未払費用	180
(C) 純資産総額(A-B)	1,671,372,777
元本	1,902,481,804
次期繰越損益金	△ 231,109,027
(D) 受益権総口数	1,902,481,804口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,785円

(注) 当ファンドの期首元本額は775,332,115円、期中追加設定元本額は1,307,305,121円、期中一部解約元本額は180,155,432円です。

(注) 2023年5月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG 1,071,853,404円
- ・りそなユーロ建SDGs債券ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用) 398,280,366円
- ・九州SDGs・グローバルバランス 276,774,905円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型) 111,651,346円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型) 32,983,045円
- ・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型) 10,938,738円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.8785円です。

(注) 2023年5月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は231,109,027円です。

## ○損益の状況 (2022年5月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,088,637
受取利息	4,100,999
支払利息	△ 12,362
(B) 有価証券売買損益	△ 49,883,671
売買益	151,574,538
売買損	△201,458,209
(C) 保管費用等	△ 276,191
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 46,071,225
(E) 前期繰越損益金	△ 50,453,196
(F) 追加信託差損益金	△155,807,338
(G) 解約差損益金	21,222,732
(H) 計(D+E+F+G)	△231,109,027
次期繰越損益金(H)	△231,109,027

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。



## 〇お知らせ

---

該当事項はございません。

# RM新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第7期（決算日 2023年1月25日）  
（2022年1月26日～2023年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の現地通貨建て債券または新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）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。なお、J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>・ J PモルガンGB I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券</li><li>・ 新興国債券の指数を対象指数としたETF</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・ 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。</li><li>・ 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	騰落	中率	(ベンチマーク) 騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
3期(2019年1月25日)	10,717	△9.5	31,263.48	△7.3	99.9	2,398
4期(2020年1月27日)	11,280	5.3	34,193.00	9.4	98.4	6,100
5期(2021年1月25日)	10,776	△4.5	33,073.13	△3.3	98.2	5,087
6期(2022年1月25日)	10,768	△0.1	33,489.38	1.3	98.0	7,099
7期(2023年1月25日)	11,450	6.3	35,426.00	5.8	97.7	9,746

(注) JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(米ドルベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー(J.P.Morgan Securities LLC)が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首) 2022年1月25日	円	%		%	%
	10,768	—	33,489.38	—	98.0
1月末	10,847	0.7	33,673.33	0.5	98.0
2月末	10,889	1.1	33,817.05	1.0	99.8
3月末	10,937	1.6	33,782.76	0.9	99.7
4月末	10,857	0.8	33,306.37	△0.5	99.6
5月末	11,013	2.3	33,884.38	1.2	99.8
6月末	11,186	3.9	34,445.36	2.9	99.8
7月末	10,965	1.8	33,692.82	0.6	97.8
8月末	11,515	6.9	34,986.65	4.5	99.7
9月末	11,172	3.8	34,492.18	3.0	99.9
10月末	11,458	6.4	35,377.33	5.6	99.8
11月末	11,404	5.9	35,263.58	5.3	99.6
12月末	11,149	3.5	34,477.89	3.0	99.7
(期末) 2023年1月25日	11,450	6.3	35,426.00	5.8	97.7

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

ベンチマークであるJPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド(円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 新興国債券市場

新興国の金利は、前期末と比較して上昇(債券価格は下落)しました。高インフレ環境の長期化や自国通貨安を回避する目的から新興国地域の大半で利上げが進み、長期金利は上昇しました。期末にかけて、一部の地域ではインフレ進行にピークアウトの兆しがみられたことを背景に利上げペースが鈍化し、長期金利は低下しました。国別では、ロシアはウクライナ侵攻に対する各国の経済制裁による影響からデフォルト懸念が強まり、債券価格は大幅下落しました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルは、米国でインフレ抑制を目指すFRB(米連邦準備制度理事会)により、大幅利上げが急速に進められる一方、国内では日銀による大規模な金融緩和政策が維持されました。内外金利差拡大などを背景に円安米ドル高が急速に進行し、一時1米ドル=152円を付ける場面もみられました。期末にかけて、米国のインフレ高進にピークアウト感がみられたことなどから内外金利差が縮小し、1米ドル=127円台まで反落しました。

ユーロは、ECB(欧州中央銀行)が期後半に利上げを急速なペースで進めるなか、内外金利差拡大に伴い、円安ユーロ高が進行しました。期末には、日銀による金融政策の修正期待から円高圧力が強まりました。

新興国通貨は円に対して通貨高となり、米ドルに対しては通貨安となりました。地域別では、ブラジルなどの南米諸国では利上げ進行や資源高などの影響から円・米ドルに対して通貨高が進行しました。中国では緩和的な金融政策が維持されたことを受けて、米ドルに対しては元安が進行しましたが、円に対しては元高となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、E T F（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+6.3%となり、ベンチマークの+5.8%を0.6%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

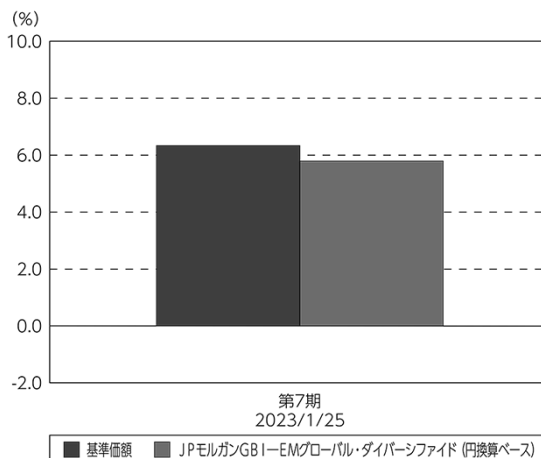
### （マイナス要因）

- ・コスト負担（E T F等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで保有するE T Fの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてJ PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたE T Fを活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年1月26日～2023年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 1 (1)	% 0.008 (0.008)	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 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 )	1 (1) (0)	0.012 (0.012) (0.000)	(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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の 送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	2	0.020	
期中の平均基準価額は、11,116円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	口	千米ドル	口	千米ドル
アメリカ				
VANECK J.P.MORGAN EM LOCAL	60,500	1,577	174,800	4,430
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	649,200	29,121	151,600	7,034
小 計	709,700	30,699	326,400	11,465

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

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す。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年1月25日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
VANECK J.P. MORGAN EM LOCAL	628,532	514,232	13,051	1,701,877	17.5	
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	852,447	1,350,047	60,009	7,825,250	80.3	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,480,979	1,864,279	73,060	9,527,127	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<97.7% >	

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 9,527,127	% 97.7
コール・ローン等、その他	221,297	2.3
投資信託財産総額	9,748,424	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(9,727,885千円)の投資信託財産総額(9,748,424千円)に対する比率は99.8%です。

(注) 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。1米ドル=130.40円、1ユーロ=141.94円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	9,748,424,681	
コール・ローン等	17,447,690	
投資信託受益証券(評価額)	9,527,127,969	
未収入金	4,415,900	
未収配当金	199,433,122	
(B) 負債	1,789,143	
未払解約金	1,789,100	
未払利息	43	
(C) 純資産総額(A-B)	9,746,635,538	
元本	8,512,322,931	
次期繰越損益金	1,234,312,607	
(D) 受益権総口数	8,512,322,931口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,450円	

(注) 当ファンドの期首元本額は6,592,999,606円、期中追加設定元本額は3,982,168,773円、期中一部解約元本額は2,062,845,448円です。

(注) 2023年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな新興国債券インデックスファンド	3,213,507,078円
・つみたてバランスファンド	1,217,860,698円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	965,406,675円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	912,101,071円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	583,453,000円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	317,517,315円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	241,462,188円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	201,109,290円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	200,237,238円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	134,522,731円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	118,497,353円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	66,886,944円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	64,939,524円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	45,390,755円
・九州SDGs・グローバルバランス	44,983,344円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	44,130,446円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	24,169,638円
・DCりそな グローバルバランス	22,311,191円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	21,638,347円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	15,698,012円
・りそなFT マルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	15,291,462円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	13,065,242円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	9,461,884円
・FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	8,816,483円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	6,058,447円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	1,927,063円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	1,826,167円
・りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	17,957円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	17,782円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定型)	17,606円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1,1450円です。

## ○損益の状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	478,498,525	
受取配当金	478,165,518	
受取利息	148,526	
その他収益金	211,378	
支払利息	△ 26,897	
(B) 有価証券売買損益	57,652,945	
売買益	997,378,645	
売買損	△ 939,725,700	
(C) 保管費用等	△ 1,095,251	
(D) 当期損益金(A+B+C)	535,056,219	
(E) 前期繰越損益金	506,495,788	
(F) 追加信託差損益金	398,449,104	
(G) 解約差損益金	△ 205,688,504	
(H) 計(D+E+F+G)	1,234,312,607	
次期繰越損益金(H)	1,234,312,607	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。



# RM国内株式ESGマザーファンド

## 運用報告書

第3期（決算日 2022年11月25日）  
（2021年11月26日～2022年11月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年10月30日から無期限です。
運用方針	①主として、国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）への連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式（ETF（上場投資信託証券）、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・国内の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式
主な投資制限	・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は行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(設定日) 2019年10月30日	円 10,000	% -	2,545.19	% -	% -	% -	% -	百万円 299
1期(2020年11月25日)	11,062	10.6	2,824.18	11.0	86.8	12.0	1.0	886
2期(2021年11月25日)	13,086	18.3	3,341.63	18.3	94.2	4.3	1.7	2,435
3期(2022年11月25日)	13,112	0.2	3,339.26	△0.1	90.5	8.0	1.4	2,857

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) MSCI Inc.が開発したMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み)は、国内株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首) 2021年11月25日	円 13,086	% -	3,341.63	% -	% 94.2	% 4.3	% 1.7
11月末	12,472	△4.7	3,186.60	△4.6	95.3	3.0	1.7
12月末	12,949	△1.0	3,307.38	△1.0	92.3	6.0	1.6
2022年1月末	12,335	△5.7	3,149.39	△5.8	90.2	8.2	1.5
2月末	12,139	△7.2	3,095.56	△7.4	92.7	5.6	1.5
3月末	12,714	△2.8	3,244.52	△2.9	90.2	8.2	1.5
4月末	12,431	△5.0	3,172.34	△5.1	90.9	7.4	1.6
5月末	12,514	△4.4	3,194.80	△4.4	89.4	9.0	1.5
6月末	12,194	△6.8	3,110.64	△6.9	89.5	8.8	1.5
7月末	12,675	△3.1	3,233.54	△3.2	88.9	9.4	1.5
8月末	12,716	△2.8	3,241.11	△3.0	93.3	5.0	1.5
9月末	11,951	△8.7	3,043.96	△8.9	91.3	7.1	1.5
10月末	12,545	△4.1	3,195.53	△4.4	90.1	8.4	1.4
(期末) 2022年11月25日	円 13,112	% 0.2	3,339.26	% △0.1	% 90.5	% 8.0	% 1.4

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○運用経過

(2021年11月26日～2022年11月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末13,086円から当期末13,112円となり、26円の値上がりとなりました。

ベンチマークは下落しましたが、投資する株価指数先物取引が上昇したため、基準価額は値上がりしました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 国内株式市況

国内の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、FRB（米連邦準備制度理事会）をはじめとする主要国中央銀行の金融政策正常化の加速や、ロシアのウクライナ侵攻に対する各国の経済制裁による影響が懸念され、一時売り圧力が強まりました。その後、中国による大規模な都市封鎖措置などから企業業績見通しの先行き不透明感が意識される場面も見られましたが、円安進行が相場の下支えとなり買い戻しが進みました。期末にかけて、金融市場ではFRBの先行きの利上げペース減速観測が強まり、国内の株式市場は上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

国内の株式を主要投資対象とし、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

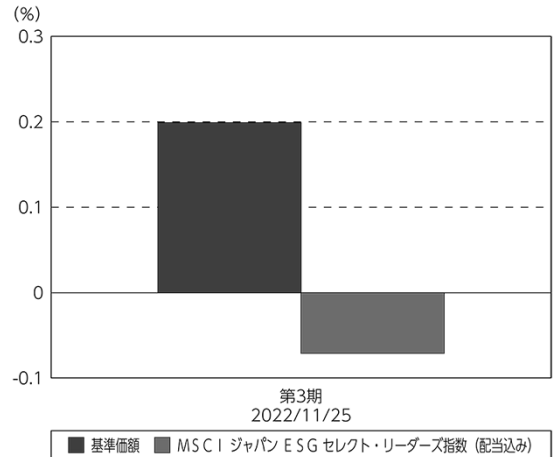
## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+0.2%となり、ベンチマークの-0.1%を0.3%上回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(プラス要因)

- ・投資する株価指数先物取引がプラスのリターンとなったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年11月26日～2022年11月25日)

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 )	円 1 (0) (1)	% 0.005 (0.000) (0.005)	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	1	0.005	
期中の平均基準価額は、12,469円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2021年11月26日～2022年11月25日)

## 株式

国	上場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
内		千株	千円	千株	千円
		688	1,754,072	453	1,460,502
		(12)	( )		

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、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。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	森ヒルズリート投資法人	14	2,162	—	—
	産業ファンド投資法人	5	896	20	3,700
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2	647	7	2,323
	日本プロロジスリート投資法人	11	3,764	7	2,390
	ヒューリックリート投資法人	7	1,132	5	808
	積水ハウス・リート投資法人	40	3,291	—	—
	野村不動産マスターファンド投資法人	11	1,791	45	7,437
	日本ビルファンド投資法人	7	4,807	5	3,240
	ジャパンリアルエステイト投資法人	12	7,673	—	—
	日本都市ファンド投資法人	18	1,824	73	7,630
	オリックス不動産投資法人	6	1,049	27	4,881
	日本プライムリアルティ投資法人	4	1,620	2	751
	ユナイテッド・アーバン投資法人	28	4,098	—	—
ジャパンエクセレント投資法人	6	765	5	639	
合 計	171	35,523	196	33,802	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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 1,132	百万円 1,502	百万円 —	百万円 —

## ○株式売買比率

(2021年11月26日～2022年11月25日)

## 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	3,214,574千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,027,810千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.58

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月26日～2022年11月25日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 5	百万円 4	百万円 13

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、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年11月26日～2022年11月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年11月25日現在)

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (1.0%)</b>			
マルハニチロ	0.3	—	—
<b>鉱業 (0.6%)</b>			
I N P E X	8.1	9.8	15,327
<b>建設業 (1.9%)</b>			
コムシスホールディングス	0.9	—	—
大成建設	1.5	—	—
大林組	5.1	6.1	6,362
清水建設	4.4	5.2	3,884
鹿島建設	3.6	—	—
戸田建設	1.8	—	—
住友林業	1	1.3	3,125
大和ハウス工業	4.5	5.6	18,172
積水ハウス	4.9	5.8	14,993
エクシオグループ	0.8	—	—
三機工業	—	0.4	638
高砂熱学工業	0.4	0.4	738
大気社	—	0.2	722
千代田化工建設	—	1.5	577
<b>食料品 (3.9%)</b>			
明治ホールディングス	—	1	6,850
サッポロホールディングス	0.5	0.6	2,154
アサヒグループホールディングス	3.6	4.3	19,139
麒麟ホールディングス	6.5	7.7	17,036
サントリー食品インターナショナル	1.1	1.3	6,116
伊藤園	—	0.5	2,735
不二製油グループ本社	0.4	0.4	866
キッコーマン	1.2	1.4	11,074
味の素	3.7	4.3	18,533
キューピー	0.8	0.9	2,277
ハウス食品グループ本社	0.5	0.6	1,679
カゴメ	—	0.7	2,177
ニチレイ	0.9	1	2,843
日清食品ホールディングス	0.5	0.6	6,318

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>繊維製品 (0.5%)</b>			
片倉工業	—	0.1	194
東洋紡	—	0.8	852
帝人	1.4	1.7	2,255
東レ	11	13	9,704
<b>パルプ・紙 (1.0%)</b>			
日本製紙	0.8	—	—
レンゴー	1.4	—	—
<b>化学 (6.5%)</b>			
クラレ	2.4	3	3,294
旭化成	9.9	11.8	12,095
昭和電工	1.4	—	—
住友化学	11.8	14	7,014
東ソー	—	2.4	3,981
デンカ	—	0.7	2,362
信越化学工業	2.8	—	—
カネカ	0.4	0.4	1,408
三井化学	1.5	1.7	5,329
J S R	—	1.7	4,907
東京応化工業	0.2	0.3	2,091
三菱ケミカルグループ	10.1	12	8,833
ダイセル	2	2.4	2,431
積水化学工業	3	3.5	6,814
UBE	0.8	—	—
日本化薬	1.1	—	—
花王	3.8	4.5	25,218
日本ペイントホールディングス	—	7.8	8,619
関西ペイント	1.4	1.7	3,279
D I C	0.6	0.7	1,774
東洋インキ S C ホールディングス	0.3	—	—
富士フイルムホールディングス	2.9	3.4	25,313
資生堂	3.2	—	—
ライオン	—	2.2	3,311
小林製薬	—	0.5	4,445



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デクセリアルズ	—	0.5	1,655
日東電工	1.1	1.3	11,297
信越ポリマー	—	0.4	526
ニフコ	0.6	0.8	2,984
ユニ・チャーム	3.2	3.8	19,805
<b>医薬品 (7.0%)</b>			
協和キリン	2.1	—	—
アステラス製薬	14.7	17.3	37,108
住友ファーマ	1.4	—	—
塩野義製薬	2.1	2.5	17,822
中外製薬	5.3	6.3	22,875
エーザイ	1.9	2.4	22,723
小野薬品工業	2.9	—	—
持田製薬	0.2	—	—
参天製薬	2.9	3.4	3,930
キッセイ薬品工業	0.2	—	—
第一三共	13.9	16.5	75,784
大塚ホールディングス	3.1	—	—
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
ENEOSホールディングス	24.3	28.8	13,541
<b>ゴム製品 (1.1%)</b>			
ブリヂストン	—	5.4	28,252
住友理工	—	0.3	187
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>			
太平洋セメント	—	1.1	2,395
TOTO	1.1	1.3	6,168
日本碍子	2	2.2	3,944
日本特殊陶業	1.2	1.4	3,738
ニチアス	0.5	—	—
<b>鉄鋼 (1.0%)</b>			
日本製鉄	—	7.6	17,164
神戸製鋼所	—	3.2	2,019
JFEホールディングス	—	4.6	7,120
大同特殊鋼	0.2	—	—
日立金属	1.7	—	—
<b>非鉄金属 (0.7%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	0.4	0.5	782
三菱マテリアル	0.9	1.1	2,415

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友金属鉱山	2	2.3	10,678
DOWAホールディングス	—	0.5	2,265
UACJ	—	0.3	684
<b>機械 (5.1%)</b>			
三浦工業	0.7	0.8	2,648
タクマ	0.5	—	—
ナブテスコ	0.9	1	3,455
サトーホールディングス	0.2	—	—
小松製作所	6.9	8.7	27,535
日立建機	0.9	1	3,175
クボタ	8.1	9.6	20,294
荏原製作所	0.8	0.9	4,770
ダイキン工業	2	2.3	52,474
栗田工業	0.8	1	6,400
ダイフク	0.8	1	7,110
グローリー	0.4	0.4	948
セガサミーホールディングス	1.4	1.5	2,820
ホシザキ	0.4	—	—
NTN	3.2	—	—
日立造船	1.3	1.5	1,378
三菱重工業	2.5	—	—
<b>電気機器 (20.8%)</b>			
日清紡ホールディングス	1.1	1.2	1,221
イビデン	0.8	1.1	6,226
コニカミノルタ	3.6	4.3	2,446
日立製作所	—	9.1	67,503
三菱電機	14.4	—	—
安川電機	1.9	2.3	10,281
明電舎	—	0.3	619
東芝テック	0.2	—	—
オムロン	1.5	1.7	12,170
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.5	—	—
日本電気	1.9	—	—
富士通	1.6	1.8	33,885
セイコーエプソン	—	2.6	5,488
アルパック	0.4	—	—
パナソニック ホールディングス	17.5	20.8	26,748
アンリツ	1.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソニーグループ	10	11.9	138,040
TDK	3.1	3.7	18,333
アルプスアルパイン	—	1.9	2,578
ヒロセ電機	0.3	—	—
日本航空電子工業	0.4	0.4	984
横河電機	1.8	2.1	5,340
アズビル	1	1.1	4,774
日本光電工業	0.6	—	—
キーエンス	1.5	—	—
シスメックス	1.3	1.6	13,934
スタンレー電気	1	1.2	3,469
ウシオ電機	0.8	—	—
ファナック	—	1.8	36,864
ローム	—	0.8	8,912
京セラ	—	3	21,234
太陽誘電	—	1.1	4,983
村田製作所	4.5	5.4	41,482
リコー	—	5.4	5,826
東京エレクトロン	1.2	1.4	64,428
<b>輸送用機器 (8.5%)</b>			
デンソー	3.4	—	—
川崎重工業	1.1	—	—
トヨタ自動車	83.9	99.7	204,833
日野自動車	2.3	—	—
マツダ	—	5.3	5,814
ヤマハ発動機	2.4	2.8	9,408
<b>精密機器 (3.4%)</b>			
テルモ	—	6.1	24,595
島津製作所	1.9	2.2	9,416
ニコン	2.4	2.8	3,763
HOYA	—	3.4	49,997
シチズン時計	2.1	—	—
<b>その他製品 (3.1%)</b>			
前田工織	—	0.2	676
大建工業	—	0.1	217
大日本印刷	1.8	2.1	5,940
アシックス	1.2	1.5	4,545
ヤマハ	1.1	1.3	6,916

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
リンテック	0.3	0.4	916
任天堂	0.9	10	59,590
コクヨ	0.7	0.8	1,488
美津濃	—	0.2	598
<b>電気・ガス業 (1.2%)</b>			
中部電力	5.1	—	—
中国電力	2.3	—	—
東北電力	—	4.3	2,945
四国電力	—	1.5	1,152
九州電力	3.2	3.8	2,884
電源開発	—	1.4	2,987
イーレックス	—	0.3	758
レノバ	0.3	0.3	855
東京瓦斯	3	3.7	9,631
大阪瓦斯	3	3.5	7,549
東邦瓦斯	0.6	0.7	1,955
<b>陸運業 (2.9%)</b>			
東武鉄道	1.5	—	—
相鉄ホールディングス	0.6	0.7	1,526
東急	4	5	8,545
小田急電鉄	2.3	2.8	5,000
京王電鉄	0.8	1	5,030
東日本旅客鉄道	2.4	—	—
西日本旅客鉄道	1.7	2.1	11,984
西武ホールディングス	1.8	2.1	2,793
西日本鉄道	0.5	0.6	1,684
近鉄グループホールディングス	1.4	—	—
阪急阪神ホールディングス	1.8	2.2	9,339
南海電気鉄道	0.8	1	3,010
京阪ホールディングス	—	0.9	3,136
名古屋鉄道	1.5	—	—
日本通運	0.6	—	—
山九	0.4	0.5	2,485
センコーグループホールディングス	0.8	1	1,024
福山通運	0.2	0.2	719
日立物流	0.3	0.4	3,560
九州旅客鉄道	1.1	1.3	3,913
SGホールディングス	2.5	2.7	5,769

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	0.7	5,677
<b>海運業 (0.5%)</b>			
日本郵船	1.3	4.5	13,263
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>			
トランコム	—	0.1	795
三井倉庫ホールディングス	—	0.2	739
<b>情報・通信業 (6.0%)</b>			
T I S	—	2.1	8,284
オーブンドア	—	0.1	190
野村総合研究所	2.7	3.2	10,624
メルカリ	0.8	1	2,925
Zホールディングス	21.2	25	9,370
伊藤忠テクノソリューションズ	—	0.9	3,064
ネットワンシステムズ	0.7	—	—
B I P R O G Y	0.6	0.7	2,254
ビジョン	—	0.4	560
日本電信電話	10.2	—	—
KDD I	12.8	15.2	62,411
ソフトバンク	22.7	27	40,378
エス・ティ・ティ・データ	—	5.9	12,561
カブコン	1.4	—	—
S C S K	1.2	1.5	3,256
<b>卸売業 (5.0%)</b>			
あらた	—	0.1	417
アルフレッサ ホールディングス	1.5	—	—
TOKAIホールディングス	0.8	—	—
シップヘルスケアホールディングス	0.6	—	—
メディカルホールディングス	1.5	—	—
アズワン	0.1	0.3	1,971
日本ライフライン	0.5	—	—
伊藤忠商事	9.4	11.2	48,832
丸紅	—	14.5	22,946
三井物産	—	13.1	53,094
キヤノンマーケティングジャパン	0.4	0.4	1,278
サンゲツ	0.4	0.4	844
モスフードサービス	—	0.2	640
イエローハット	—	0.3	532
スズケン	0.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>小売業 (3.4%)</b>			
ローソン	0.4	0.4	2,016
ゲオホールディングス	—	0.2	363
ハローズ	—	0.1	306
DCMホールディングス	1	—	—
マツキヨココカラ&カンパニー	—	1	5,830
Z O Z O	—	1.2	3,894
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	—	0.5	574
ノジマ	—	0.6	828
イオン北海道	—	0.2	245
スギホールディングス	—	0.3	1,926
マックスバリュ東海	—	0.1	285
丸井グループ	1.5	1.7	3,989
イオン	5.2	6.1	17,406
平和堂	—	0.2	414
ヤオコー	—	0.2	1,382
ケーズホールディングス	1.3	1.5	1,740
Genky DrugStores	—	0.1	369
アインホールディングス	0.2	—	—
ヤマダホールディングス	5.4	7.1	3,400
ファーストリテイリング	0.5	0.5	39,945
サンドラッグ	—	0.7	2,639
<b>銀行業 (4.5%)</b>			
しずおかフィナンシャルグループ	—	4.2	4,162
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	112.3	85,202
りそなホールディングス	16.9	20.3	13,627
三井住友トラスト・ホールディングス	2.7	3.2	14,428
三井住友フィナンシャルグループ	10.3	—	—
千葉銀行	4.2	—	—
静岡銀行	3.5	—	—
山口フィナンシャルグループ	1.6	—	—
<b>証券・商品先物取引業 (0.9%)</b>			
大和証券グループ本社	—	12.5	7,787
野村ホールディングス	24.3	27.3	13,718
マネックスグループ	—	1.6	728
<b>保険業 (2.2%)</b>			
S O M P Oホールディングス	2.5	2.9	17,255
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	3.5	4.2	17,430

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	8.1	9.2	22,931
東京海上ホールディングス	5	—	—
T&Dホールディングス	4.3	—	—
<b>その他金融業 (1.0%)</b>			
芙蓉総合リース	0.1	—	—
東京センチュリー	0.3	0.3	1,485
イオンフィナンシャルサービス	0.9	—	—
オリエントコーポレーション	4.1	—	—
オリックス	9.7	11.2	25,200
日本取引所グループ	4	—	—
<b>不動産業 (2.7%)</b>			
ヒューリック	3	3.6	4,219
野村不動産ホールディングス	0.9	1.1	3,586
東急不動産ホールディングス	4.8	—	—
三井不動産	7.3	8.5	23,634
三菱地所	9.4	11.1	21,722
平和不動産	—	0.3	1,243
東京建物	—	1.8	3,517
住友不動産	—	2.9	10,950

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
<b>サービス業 (4.4%)</b>				
総合警備保障	0.6	0.7	2,677	
ディップ	—	0.3	1,206	
エスプール	—	0.6	567	
H. U. グループホールディングス	0.4	0.5	1,422	
オリエンタルランド	1.6	1.9	38,000	
ダスキン	0.3	0.4	1,214	
テクノプロ・ホールディングス	0.9	1	3,895	
リクルートホールディングス	10.7	13.5	59,724	
エラン	—	0.3	309	
インソース	—	0.2	647	
カープスホールディングス	—	0.5	483	
L I T A L I C O	—	0.2	486	
乃村工藝社	0.6	0.7	739	
セコム	1.7	—	—	
メイテック	0.2	—	—	
ベネッセホールディングス	0.5	0.7	1,402	
合 計	株 数 ・ 金 額	732	980	2,587,549
	銘柄数 < 比率 >	218	228	< 90.5% >

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
森ヒルズリート投資法人	—	14	2,283	0.1
産業ファンド投資法人	15	—	—	—
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	5	—	—	—
日本プロロジスリート投資法人	16	20	6,820	0.2
ヒューリックリート投資法人	10	12	2,041	0.1
積水ハウス・リート投資法人	—	40	3,200	0.1
野村不動産マスターファンド投資法人	34	—	—	—
日本ビルファンド投資法人	12	14	8,876	0.3
ジャパンリアルエステイト投資法人	—	12	7,260	0.3
日本都市ファンド投資法人	55	—	—	—
オリックス不動産投資法人	21	—	—	—
日本プライムリアルティ投資法人	6	8	3,080	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人	—	28	4,345	0.2
ジャパンエクセレント投資法人	10	11	1,490	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	184	39,396	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	< 1.4% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
国内 株式先物取引	161	—
TOPIX		
ミニTOPIX	66	—

## ○投資信託財産の構成

(2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,587,549	89.7
投資証券	39,396	1.4
コール・ローン等、その他	258,385	8.9
投資信託財産総額	2,885,330	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2021年11月26日～2022年11月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,885,330,591
コール・ローン等	224,131,385
株式(評価額)	2,587,549,310
投資証券(評価額)	39,396,700
未収入金	13,370,400
未収配当金	24,283,046
差入委託証拠金	△ 3,400,250
(B) 負債	27,390,607
未払解約金	27,390,000
未払利息	607
(C) 純資産総額(A-B)	2,857,939,984
元本	2,179,688,266
次期繰越損益金	678,251,718
(D) 受益権総口数	2,179,688,266口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,112円

(注) 当ファンドの期首元本額は1,860,914,186円、期中追加設定元本額は1,348,672,319円、期中一部解約元本額は1,029,898,239円です。

(注) 2022年11月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・国内株式ESGインデックスファンド(適格機関投資家専用)	998,454,474円
・Smart-i 国内株式ESGインデックス	605,010,070円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	311,152,374円
・九州SDGs・グローバルバランス	156,441,847円
・国内株式ESGインデックス・オープン	93,054,038円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	8,251,921円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	6,840,351円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	483,191円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.3112円です。

## ○損益の状況 (2021年11月26日～2022年11月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	50,032,479
受取配当金	50,199,082
その他収益金	305
支払利息	△ 166,908
(B) 有価証券売買損益	△ 2,954,881
売買益	204,447,340
売買損	△207,402,221
(C) 先物取引等取引損益	12,393,100
取引益	32,855,370
取引損	△ 20,462,270
(D) 保管費用等	△ 8,217
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	59,462,481
(F) 前期繰越損益金	574,327,017
(G) 追加信託差損益金	315,665,581
(H) 解約差損益金	△271,203,361
(I) 計(E+F+G+H)	678,251,718
次期繰越損益金(I)	678,251,718

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

(注) 損益の状況の中で(H)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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RM先進国株式ESGマザーファンド

## 運用報告書

第3期（決算日 2022年11月25日）  
（2021年11月26日～2022年11月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年10月30日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、金融商品取引所に上場または店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）されている日本を除く先進国の株式のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、先進国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）、海外の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式（ETF（上場投資信託証券）、株価指数先物取引を含みます。）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p>
主要投資対象	<p>・金融商品取引所上場または店頭登録（上場予定および店頭登録予定を含みます。）されている日本を除く先進国の株式*のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式</p> <p>*DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。</p>
主な投資制限	<p>・株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
(設定日) 2019年10月30日	円 10,000	% —	221,419.33	% —	% —	% —	% —	百万円 99
1期(2020年11月25日)	11,010	10.1	251,217.99	13.5	86.3	11.8	2.1	1,095
2期(2021年11月25日)	15,722	42.8	361,845.57	44.0	88.6	9.5	2.1	3,220
3期(2022年11月25日)	16,062	2.2	370,972.98	2.5	90.9	6.8	2.2	4,580

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）は、MSCI Inc.が開発したMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（米ドルベース）は、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。



## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2021年11月25日	円 15,722	% —	361,845.57	% —	% 88.6	% 9.5	% 2.1
11月末	15,326	△2.5	352,657.42	△2.5	88.9	10.1	2.1
12月末	15,969	1.6	367,622.32	1.6	86.0	12.2	2.1
2022年1月末	14,764	△6.1	339,869.21	△6.1	89.6	8.1	2.2
2月末	14,561	△7.4	335,365.39	△7.3	87.4	10.3	2.1
3月末	16,127	2.6	371,496.49	2.7	94.9	2.4	2.4
4月末	15,467	△1.6	356,282.44	△1.5	91.3	6.2	2.5
5月末	15,352	△2.4	354,135.25	△2.1	84.9	12.9	2.2
6月末	15,102	△3.9	348,620.11	△3.7	92.0	5.4	2.4
7月末	15,660	△0.4	360,937.87	△0.3	90.9	6.9	2.5
8月末	15,573	△0.9	358,957.43	△0.8	90.2	7.7	2.4
9月末	14,803	△5.8	340,985.56	△5.8	96.0	1.5	2.4
10月末	16,158	2.8	372,798.29	3.0	94.2	3.5	2.3
(期 末) 2022年11月25日	円 16,062	% 2.2	370,972.98	% 2.5	% 90.9	% 6.8	% 2.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○運用経過

(2021年11月26日～2022年11月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末15,722円から当期末16,062円となり、340円の値上がりとなりました。

当ファンドの対象インデックスであるMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)の上昇により、基準価額は上昇しました。

先進国の株価は下落しましたが、為替が円安となり基準価額の上昇に寄与しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国株式市況

先進国の株式市場は、前期末と比較して下落しました。主要国中央銀行の大幅利上げによる金融環境悪化や物価高によるコスト増加懸念などから、企業業績の先行き不透明感が強まり、株式市場は大きく下落しました。米国では、S & P 500指数など主要3指数が直近高値から20%以上下落し、弱気相場入りしました。欧州では、ロシアのウクライナ侵攻の影響による天然ガスなどの資源供給不安や、物価高による家計購買力低下など景気悪化懸念が強まるなか、株式市場は下落しました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して、円安となりました。

米ドルは、米国でインフレ抑制を目指すFRB(米連邦準備制度理事会)により、大幅利上げが急速に進められる一方、国内では日銀による大規模な金融緩和策が維持されました。内外金利差拡大などを背景に円安米ドル高が急速に進行し、一時約32年ぶりとなる1米ドル=152円を付ける場面が見られました。

ユーロは、天然ガスなどのエネルギー価格の高騰などを背景にユーロ圏の景気後退懸念の強まりを受けて円高ユーロ安が進む場面も見られましたが、金利差拡大に伴って円安ユーロ高が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っていません。

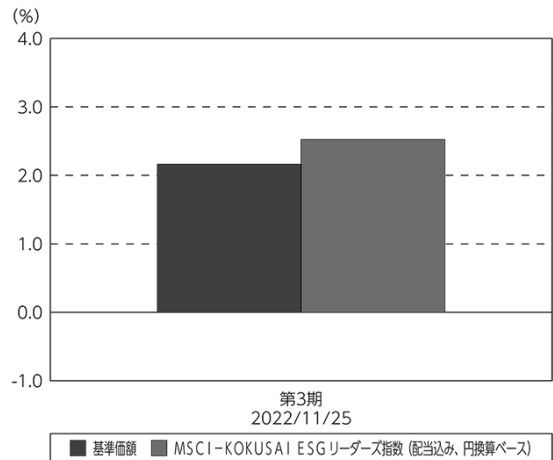
## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+2.2%となり、ベンチマークの+2.5%を0.4%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2021年11月26日～2022年11月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.025	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(2)	(0.013)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(2)	(0.012)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.020	(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
(株 式)	(3)	(0.019)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	30	0.197	(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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(30)	(0.195)	
(そ の 他)	(0)	(0.002)	
合 計	37	0.242	
期中の平均基準価額は、15,405円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 434	千香港ドル 1,774	百株 46	千香港ドル 538
	シンガポール	81	千シンガポールドル 95	155 ( - )	千シンガポールドル 135 (0.067)
	イスラエル	9	千イスラエルシェケル 31	12	千イスラエルシェケル 37

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、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。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ		口	口	口
			千米ドル		千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	205	51	22	5
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,008 ( $\Delta$ 1,674)	7 ( $-$ )	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	—	—	—	—
				( 1)	( $-$ )
	BOSTON PROPERTIES INC	59	6	8	0.984
	CROWN CASTLE INC	196	35	22	4
	EQUINIX INC	42	29	5	3
	EQUITY RESIDENTIAL	94	8	403	31
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	250	7	30	1
	HOST HOTELS & RESORTS INC	203	3	817	16
	PROLOGIS INC	563	71	37	6
	SBA COMMUNICATIONS CORP	137	46	—	—
	VENTAS INC	509	28	—	—
WELLTOWER INC	237	20	23	2	
WEYERHAEUSER CO	335	13	40	1	
小計	3,838 ( $\Delta$ 1,674)	329 ( $-$ )	1,407 ( $-$ )	73 ( $-$ )	
カナダ					
		千カナダドル		千カナダドル	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	47	2	—	—	
小計	47	2	—	—	
ユーロ					
		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
KLEPIERRE	101 ( $-$ )	2 ( $\Delta$ 0.357)	—	—	
GECINA SA	10	1	—	—	
COVIVIO	16	1	—	—	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	60	3	13	0.909	
小計	187 ( $-$ )	8 ( $\Delta$ 0.357)	13	0.909	
ユーロ計	187 ( $-$ )	8 ( $\Delta$ 0.357)	13	0.909	
イギリス					
		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND CO PLC	239	1	—	—	
SEGRO PLC	586	7	72	0.983	
LAND SECURITIES GROUP PLC	1,093	8	150	1	
小計	1,918	16	222	2	
オーストラリア					
		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル	
MIRVAC GROUP	1,832	4	—	—	
GPT GROUP	883	4	—	—	
STOCKLAND	1,123	4	283	1	
DEXUS/AU	491	5	117	1	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	791	17	94	2
	SCENTRE GROUP	6,335	18	—	—
	VICINITY CENTRES	1,728	3	—	—
	小計	13,183	57	494	4
国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	3,200	6	500	1
	( — )	( — )	(△0.001)	( — )	( 0 )
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	—	—	58	0.072
	( 58 )	( 0.067 )			
小計	3,200	6	558	1	
	( 58 )	( 0.065 )	( — )	( 0 )	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( — )内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 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 2,328	百万円 2,379	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

### ○株式売買比率

(2021年11月26日～2022年11月25日)

#### 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	2,083,360千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,506,873千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

### ○利害関係人との取引状況等

(2021年11月26日～2022年11月25日)

該当事項はございません。

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す。

### ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2021年11月26日～2022年11月25日)

該当事項はございません。



## ○組入資産の明細

(2022年11月25日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.57	0.74	11	1,549	小売
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2	3	58	8,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	3	4	11	1,546	各種金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.62	—	—	—	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	1	2	33	4,605	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	1	1	46	6,477	各種金融
ASSURANT INC	0.52	0.66	8	1,166	保険
BAKER HUGHES COMPANY	6	12	36	5,013	エネルギー
BLACKROCK INC	1	1	141	19,666	各種金融
AFLAC INC	5	7	55	7,772	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	19	26	213	29,680	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BURLINGTON STORES INC	0.58	0.8	15	2,177	小売
CBRE GROUP INC - A	2	4	31	4,443	不動産
CIGNA CORP	2	4	128	17,886	ヘルスケア機器・サービス
CSX CORP	19	27	88	12,295	運輸
CABLE ONE INC	0.05	0.07	4	691	メディア・娯楽
CAMPBELL SOUP CO	1	2	13	1,922	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	2	3	27	3,786	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	1	1	12	1,797	小売
CARRIER GLOBAL CORP	—	10	47	6,609	資本財
CATALENT INC	1	2	9	1,267	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	4	6	160	22,279	資本財
CELANESE CORP	—	1	14	2,000	素材
CENTENE CORP	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	5	—	—	—	公益事業
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3	6	26	3,624	銀行
CLOROX COMPANY	1	1	23	3,235	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	35	52	326	45,435	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	6	10	77	10,798	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	2	3	46	6,522	保険
CONAGRA BRANDS INC	4	5	21	3,026	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	2	4	43	6,024	公益事業
CUMMINS INC	1	1	44	6,246	資本財
DARDEN RESTAURANTS INC	1	—	—	—	消費者サービス
DAVITA INC	0.6	0.69	4	693	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	2	3	161	22,397	資本財
DELTA AIR LINES INC	1	1	6	925	運輸
WALT DISNEY CO/THE	15	23	228	31,733	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2	3	38	5,396	各種金融
DOMINO'S PIZZA INC	0.34	—	—	—	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	5	8	124	17,366	各種金融
DOVER CORP	1	1	26	3,634	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	4	—	—	—	素材
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	7	10	61	8,522	保険
ECOLAB INC	2	3	48	6,805	素材
BUNGE LTD	1	1	19	2,702	食品・飲料・タバコ

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	千米ドル	千円	
EDISON INTERNATIONAL	3	4	30	4,273	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	5	7	59	8,331	ヘルスケア機器・サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	5	6	873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	3	4	14	2,040	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	2	3	15	2,109	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	2	4	35	4,984	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.33	0.48	21	3,029	各種金融
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1	2	34	4,839	公益事業
FIRST REPUBLIC BANK/CA	1	2	28	3,919	銀行
FORTIVE CORP	2	4	29	4,079	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	1	1	11	1,556	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	2	3	10	1,418	各種金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1	2	52	7,301	保険
ELEVANCE HEALTH INC	—	3	155	21,588	ヘルスケア機器・サービス
GENERAC HOLDINGS INC	0.55	0.81	8	1,205	資本財
GENERAL MILLS INC	5	7	63	8,786	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	1	1	33	4,605	小売
WW GRAINGER INC	0.38	0.58	35	4,875	資本財
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	—	0.95	5	770	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	2	3	71	9,902	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	10	13	40	5,567	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	—	11	41	5,823	エネルギー
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	3	4	31	4,391	保険
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	11	16	26	3,639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2	3	48	6,803	消費者サービス
HOME DEPOT INC	9	13	418	58,232	小売
HORMEL FOODS CORP	2	3	18	2,516	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	3	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC	—	0.58	16	2,334	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	1	1	86	12,056	ヘルスケア機器・サービス
IDEX CORP	0.66	0.97	22	3,176	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	2	3	90	12,565	資本財
INGERSOLL-RAND INC	—	5	27	3,850	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	4	7	75	10,532	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	7	11	169	23,589	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2	3	32	4,548	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	3	4	15	2,201	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	3	4	16	2,237	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	22	33	589	82,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	0.79	—	—	—	運輸
KELLOGG CO	2	3	22	3,167	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC	6	9	37	5,266	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	8	11	22	3,105	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1	2	40	5,656	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	2	4	57	7,959	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	—	25	48	6,714	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	1	1	20	2,903	公益事業
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	—	1	10	1,435	運輸
KROGER CO	6	8	42	5,849	食品・生活必需品小売り
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.85	1	28	3,911	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ

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	千米ドル	千円	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	2	2	65	9,108	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	—	0.73	10	1,456	自動車・自動車部品
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.29	0.42	11	1,556	資本財
ELI LILLY & CO	7	10	370	51,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP	1	1	7	1,045	保険
LOEWS CORP	1	2	15	2,120	保険
LOWE'S COS INC	6	8	170	23,777	小売
LUMEN TECHNOLOGIES INC	—	11	6	907	電気通信サービス
M & T BANK CORP	1	—	—	—	銀行
MARATHON PETROLEUM CORP	5	6	85	11,846	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	4	6	108	15,083	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	—	0.79	28	4,014	素材
MASCO CORP	2	3	15	2,115	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	7	11	383	53,349	ソフトウェア・サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2	3	27	3,797	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	6	9	255	35,581	消費者サービス
BALL CORP	2	4	22	3,177	素材
MERCK & CO. INC.	21	32	342	47,580	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.2	0.29	41	5,814	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.52	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MOODY'S CORP	1	2	62	8,745	各種金融
MORGAN STANLEY	12	16	149	20,804	各種金融
MOSAIC CO/THE	3	4	23	3,237	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1	2	56	7,844	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.03	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	7	9	44	6,169	各種金融
NEWELL RUBBERMAID INC	3	4	6	900	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORP	6	10	46	6,478	素材
NIKE INC -CL B	11	16	171	23,841	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	2	3	75	10,549	運輸
NUCOR CORP	—	3	50	7,040	素材
OMNICOM GROUP	1	—	—	—	メディア・娯楽
ONEOK INC	3	5	37	5,175	エネルギー
OTIS WORLDWIDE CORP	—	5	41	5,823	資本財
OWENS CORNING	0.91	1	11	1,597	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3	5	87	12,136	銀行
PPG INDUSTRIES INC	2	3	39	5,552	素材
PEPSICO INC	12	17	324	45,082	食品・飲料・タバコ
BAXTER INTERNATIONAL INC	4	6	36	5,012	ヘルスケア機器・サービス
PHILLIPS 66	3	6	67	9,394	エネルギー
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2	3	28	3,996	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	21	30	444	61,892	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	5	7	97	13,512	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	3	4	50	7,089	保険
QUANTA SERVICES INC	—	1	26	3,721	資本財
QUEST DIAGNOSTICS INC	1	1	21	2,953	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1	2	29	4,135	各種金融
REGIONS FINANCIAL CORP	8	11	26	3,742	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	—	2	38	5,294	商業・専門サービス
RESMED INC	1	1	42	5,934	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INTL INC	0.98	1	10	1,427	商業・専門サービス

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	千米ドル	千円	
ROCKWELL AUTOMATION INC	1	1	39	5,489	資本財
ROLLINS INC	—	2	10	1,458	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.91	1	58	8,082	ソフトウェア・サービス
S&P GLOBAL INC	2	4	157	21,929	各種金融
SALESFORCE INC	8	12	191	26,663	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	12	17	92	12,818	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	12	18	149	20,860	各種金融
SEMPRA ENERGY	2	3	64	9,024	公益事業
SERVICENOW INC	—	2	103	14,464	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	2	3	78	10,885	素材
SMITH (A.O.) CORP	—	1	9	1,352	資本財
JM SMUCKER CO/THE	0.99	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	0.47	0.65	15	2,180	資本財
STANLEY BLACK & DECKER INC	1	—	—	—	資本財
STATE STREET CORP	3	4	35	5,005	各種金融
BEST BUY CO INC	1	2	21	2,979	小売
SYNCHRONY FINANCIAL	—	6	23	3,213	各種金融
TJX COMPANIES INC	10	14	119	16,637	小売
TARGET CORP	4	5	96	13,366	小売
TARGA RESOURCES CORP	—	2	20	2,807	エネルギー
TELADOC HEALTH INC	1	1	5	763	ヘルスケア機器・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	0.41	0.6	13	1,883	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3	4	271	37,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	5	7	89	12,482	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	2	3	57	7,950	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	11	16	78	10,883	銀行
UGI CORP	1	2	10	1,457	公益事業
US BANCORP	12	17	78	10,965	銀行
UNION PACIFIC CORP	5	7	169	23,532	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	6	9	170	23,654	運輸
UNITED RENTALS INC	0.63	0.91	32	4,537	資本財
VF CORP	2	4	14	1,972	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	0.35	0.52	13	1,850	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	3	5	71	10,011	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	35	53	207	28,814	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	14	20	441	61,381	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	1	2	31	4,449	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	1	—	—	—	各種金融
WASTE MANAGEMENT INC	3	—	—	—	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.53	0.76	25	3,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	—	2	11	1,619	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.64	0.94	21	2,982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN UNION CO	3	4	6	935	ソフトウェア・サービス
WESTROCK CO	—	3	11	1,664	素材
WILLIAMS COS INC	10	15	52	7,270	エネルギー
WORKDAY INC-CLASS A	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	1	2	25	3,607	資本財
ZOETIS INC	4	5	89	12,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	2	3	13	1,823	自動車・自動車部品
INVESCO LTD	3	3	7	1,061	各種金融

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	千米ドル	千円	
CHUBB LTD	3	5	115	16,086	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2	—	—	—	素材
ACCENTURE PLC-CL A	5	8	236	32,859	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	2	3	36	5,130	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	3	5	83	11,639	資本財
ALLEGION PLC	0.78	1	12	1,807	資本財
STERIS PLC	0.86	1	23	3,214	ヘルスケア機器・サービス
AMCOR PLC	13	19	23	3,211	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	2	2	53	7,409	資本財
AON PLC	1	—	—	—	保険
PENTAIR PLC	1	2	9	1,367	資本財
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	6	8	59	8,214	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	1	2	13	1,928	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC	4	6	218	30,381	素材
CHENIERE ENERGY INC	2	2	50	6,971	エネルギー
ABIOMED INC	0.39	0.55	20	2,890	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	6	—	—	—	メディア・娯楽
ADOBE INC	4	5	201	27,979	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.65	0.95	18	2,593	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	2	71	705	98,193	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	2	76	750	104,341	メディア・娯楽
AMERCO-NON VOTING	—	1	6	857	運輸
ANSYS INC	0.76	1	27	3,779	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1	2	22	3,183	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	1	1	56	7,851	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	0.34	0.5	16	2,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	0.36	—	—	—	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.93	1	15	2,222	各種金融
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	1	1	15	2,209	運輸
CME GROUP INC	3	4	80	11,164	各種金融
CADENCE DESIGN SYS INC	2	3	58	8,155	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	1	2	6	972	各種金融
CERNER CORP	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CISCO SYSTEMS INC	36	52	254	35,444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITRIX SYSTEMS INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	1	2	10	1,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COPART INC	1	5	35	4,966	商業・専門サービス
AMERCO	0.08	—	—	—	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	1	2	8	1,133	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	0.84	4	56	7,838	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY INC - A	1	—	—	—	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	2	—	—	—	メディア・娯楽
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3	4	27	3,851	保険
EBAY INC	5	7	31	4,442	小売
ELECTRONIC ARTS INC	2	3	46	6,467	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.22	—	—	—	保険
EXPEDITORS INTL WASH INC	1	2	24	3,377	運輸
AMGEN INC	4	6	191	26,650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	4	7	38	5,322	資本財
GILEAD SCIENCES INC	10	15	135	18,869	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	7	11	118	16,490	半導体・半導体製造装置

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	千米ドル	千円	
HASBRO INC	1	1	10	1,478	耐久消費財・アパレル
HOLOGIC INC	2	3	23	3,290	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	—	1	19	2,684	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	12	18	27	3,842	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	0.74	1	44	6,199	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	1	1	44	6,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	0.57	0.88	25	3,582	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	35	51	153	21,367	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	2	3	134	18,722	ソフトウェア・サービス
LKQ CORP	2	3	18	2,609	小売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	—	1	23	3,208	各種金融
LAM RESEARCH CORP	1	1	81	11,296	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	1	2	54	7,566	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3	5	139	19,432	ソフトウェア・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	1	1	53	7,422	耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.33	0.49	12	1,750	各種金融
MERCADOLIBRE INC	0.39	0.58	55	7,765	小売
MICROSOFT CORP	62	89	2,227	309,864	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	1	4	29	4,108	各種金融
NORTHERN TRUST CORP	1	2	23	3,289	各種金融
GEN DIGITAL INC	—	7	16	2,364	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	21	31	523	72,845	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	1	36	5,041	運輸
PACCAR INC	3	—	—	—	資本財
PLUG POWER INC	—	6	10	1,425	資本財
POOL CORP	0.35	0.51	16	2,358	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	1	2	35	5,001	各種金融
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	4	11	1,653	自動車・自動車部品
SVB FINANCIAL GROUP	0.48	0.74	16	2,287	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	8	10	6	944	メディア・娯楽
SPLUNK INC	—	2	16	2,234	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	10	—	—	—	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	1	2	24	3,340	素材
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1	2	21	2,955	メディア・娯楽
TESLA INC	7	33	612	85,272	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	8	11	208	29,055	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	1	1	32	4,459	小売
TRIMBLE INC	2	3	18	2,605	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ULTA BEAUTY INC	—	0.65	29	4,045	小売
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2	3	102	14,249	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	29	33	4,617	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.47	0.64	17	2,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	3	9	1,304	メディア・娯楽
GARMIN LTD	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.52	0.8	12	1,683	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	3	58	8,091	半導体・半導体製造装置
IHS MARKIT LTD	3	—	—	—	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	1	34	4,733	保険
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	—	17	5	702	運輸
HORIZON THERAPEUTICS PLC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	千米ドル	千円	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	0.35	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NOVOCURE LTD	0.81	1	8	1,187	ヘルスケア機器・サービス
小計	1,157	1,917	21,793	3,031,699	
銘柄数<比率>	266	267	—	<66.2%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	5	—	—	—	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	10	63	6,607	食品・生活必需品小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	7	—	—	—	食品・生活必需品小売り
BALLARD POWER SYSTEMS INC	2	—	—	—	資本財
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	11	17	110	11,490	各種金融
B2GOLD CORP	8	—	—	—	素材
CAE INC	2	3	11	1,166	資本財
CAMECO CORP	3	5	16	1,746	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	3	—	—	—	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	6	7	126	13,133	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.5	0.74	11	1,160	小売
CANOPY GROWTH CORP	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENBRIDGE INC	17	25	142	14,861	エネルギー
FIRSTSERVICE CORP	0.35	0.49	8	876	不動産
FORTIS INC	4	6	32	3,366	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	1	—	—	—	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1	2	9	1,016	耐久消費財・アパレル
HYDRO ONE LTD	2	4	15	1,576	公益事業
INTACT FINANCIAL CORP	1	2	43	4,544	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	—	7	8	870	素材
KEYERA CORP	1	2	7	822	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	11	17	10	1,057	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	1	—	—	—	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	5	8	6	703	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	2	3	28	2,931	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	16	—	—	—	保険
METRO INC	2	2	22	2,359	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	2	4	42	4,406	銀行
BANK OF MONTREAL	5	8	112	11,741	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	10	15	107	11,223	銀行
NORTHLAND POWER INC	—	2	10	1,108	公益事業
NUTRIEN LTD	4	7	76	7,948	素材
OPEN TEXT CORP	—	3	13	1,355	ソフトウェア・サービス
PARKLAND CORP	1	1	4	507	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	4	7	33	3,460	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	—	7	23	2,485	保険
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	0.89	1	10	1,087	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	3	4	27	2,845	電気通信サービス
SHOPIFY INC - CLASS A	0.98	14	72	7,555	ソフトウェア・サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD	2	5	39	4,077	素材
SUN LIFE FINANCIAL INC	5	—	—	—	保険
TMX GROUP LTD	0.52	—	—	—	各種金融
TELUS CORP	3	5	15	1,658	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP	1	2	33	3,514	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.72	1	10	1,074	資本財
TORONTO-DOMINION BANK	—	23	209	21,834	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
WSP GLOBAL INC	1	—	—	—	資本財
WHEATON PRECIOSUS METALS CORP	3	5	29	3,113	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	178	249	1,547	161,289
	銘柄 数 < 比 率 >	42	36	—	< 3.5% >
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	1	2	27	4,050	耐久消費財・アパレル
GEA GROUP AG	—	1	7	1,082	資本財
DEUTSCHE POST AG-REG	8	—	—	—	運輸
MERCK KGAA	1	1	29	4,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAP SE	9	13	139	20,234	ソフトウェア・サービス
HENKEL AG & CO KGAA	0.9	1	7	1,103	家庭用品・パーソナル用品
PUMA SE	0.92	1	6	944	耐久消費財・アパレル
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	1	2	14	2,147	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE	7	—	—	—	素材
BEIERSDORF AG	0.88	1	13	1,980	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	1	1	10	1,476	素材
ALLIANZ SE-REG	3	5	106	15,391	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1	—	—	—	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2	4	35	5,154	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	0.5	0.65	5	744	自動車・自動車部品
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	—	0.49	6	945	ヘルスケア機器・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	1	2	42	6,097	各種金融
LANXESS AG	0.74	—	—	—	素材
MTU AERO ENGINES AG	0.46	0.7	13	1,997	資本財
SYMRISE AG	1	1	19	2,758	素材
BRENTAG SE	1	2	13	2,010	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG	—	2	4	705	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	9	12	3	458	電気通信サービス
COMMERZBANK AG	8	12	10	1,533	銀行
LEG IMMOBILIEN SE	—	0.9	5	827	不動産
ZALANDO SE	—	2	8	1,176	小売
HELLOFRESH SE	—	1	4	680	食品・生活必需品小売り
DELIVERY HERO SE	1	2	8	1,291	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	66	80	545	78,990
	銘柄 数 < 比 率 >	22	24	—	< 1.7% >
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	9	—	—	—	保険
INTESA SANPAOLO	143	210	45	6,569	銀行
ENEL SPA	70	103	53	7,702	公益事業
AMPLIFON SPA	1	1	4	690	ヘルスケア機器・サービス
PRYSMIAN SPA	—	3	10	1,509	資本財
NEXI SPA	—	6	5	781	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	225	324	119	17,254
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 0.4% >
(ユーロ…フランス)					
BOUYGUES SA	2	2	8	1,278	資本財
L'OREAL	2	3	107	15,554	家庭用品・パーソナル用品
PUBLICIS GROUPE	1	2	18	2,687	メディア・娯楽
MICHELIN (CGDE)	1	—	—	—	自動車・自動車部品
SEB SA	0.23	0.29	2	319	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4	6	98	14,214	資本財



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
VIVENDI	6	8	7	1,118	メディア・娯楽	
ORANGE	17	25	25	3,671	電気通信サービス	
KERING	0.65	0.95	52	7,528	耐久消費財・アパレル	
CNP ASSURANCES	1	—	—	—	保険	
CARREFOUR SA	5	7	12	1,867	食品・生活必需品小売り	
ATOS SE	0.74	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ACCOR SA	1	2	4	720	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE SA	7	10	24	3,564	銀行	
TELEPERFORMANCE	0.51	0.75	15	2,311	商業・専門サービス	
EURAZEO	0.31	—	—	—	各種金融	
AXA SA	16	23	64	9,369	保険	
ESSILORLUXOTTICA	2	3	63	9,229	ヘルスケア機器・サービス	
BNP PARIBAS	9	14	74	10,844	銀行	
WENDEL	0.25	—	—	—	各種金融	
ALSTOM	2	3	9	1,374	資本財	
EIFFAGE	0.75	1	9	1,391	資本財	
TOTALENERGIES SE	21	31	181	26,287	エネルギー	
DANONE	5	8	41	5,951	食品・飲料・タバコ	
AIR LIQUIDE SA	4	6	93	13,543	素材	
BUREAU VERITAS SA	2	3	9	1,404	商業・専門サービス	
VALEO SA	2	2	4	609	自動車・自動車部品	
BIOMERIEUX	—	0.5	4	717	ヘルスケア機器・サービス	
WORLDDLIN SA	—	2	13	1,917	ソフトウェア・サービス	
MICHELIN(CGDE)	—	8	23	3,371	自動車・自動車部品	
AMUNDI SA	0.54	—	—	—	各種金融	
小計	株数・金額	123	182	973	140,852	
銘柄数<比率>		28	25	—	<3.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
RANDSTAD NV	1	1	8	1,277	商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER	2	3	34	5,048	商業・専門サービス	
VOPAK	0.63	—	—	—	エネルギー	
AEGON NV	15	—	—	—	保険	
KONINKLIJKE KPN NV	29	42	12	1,805	電気通信サービス	
KONINKLIJKE DSM NV	1	2	28	4,109	素材	
ASML HOLDING NV	3	5	297	43,035	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	9	13	37	5,397	食品・生活必需品小売り	
CNH INDUSTRIAL NV	8	13	20	2,953	資本財	
AKZO NOBEL	1	2	16	2,374	素材	
PROSUS NV	8	10	61	8,960	小売	
JDE PEET'S BV	0.48	1	2	428	食品・飲料・タバコ	
IMCD NV	—	0.69	9	1,430	資本財	
NN GROUP NV	2	3	13	2,016	保険	
ING GROEP NV-CVA	33	49	57	8,284	銀行	
小計	株数・金額	118	149	602	87,120	
銘柄数<比率>		14	13	—	<1.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	57	84	46	6,788	銀行	
NATURGY ENERGY GROUP SA	1	1	5	780	公益事業	
REPSOL SA	12	18	26	3,833	エネルギー	
CAIXABANK S.A	38	—	—	—	銀行	
IBERDROLA SA	51	75	81	11,745	公益事業	

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…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
RED ELECTRICA CORPORACION SA	3	5	9	1,319	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	9	13	34	5,004	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	175	198	203	29,472	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	< 0.6% >	
(ユーロ…ベルギー)						
D' IETEREN GROUP	—	0.31	5	807	小売	
KBC GROEP NV	2	3	16	2,318	銀行	
SOLVAY SA	0.64	1	9	1,421	素材	
UCB SA	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLRUYT SA	0.49	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
UMICORE	1	2	8	1,276	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	6	6	40	5,824	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	< 0.1% >	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	1	1	9	1,365	エネルギー	
VERBUND AG	—	0.88	7	1,133	公益事業	
VOESTALPINE AG	0.95	1	3	446	素材	
ERSTE GROUP BANK AG	3	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	5	4	20	2,946	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA	3	5	9	1,344	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	3	5	9	1,344	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	2	3	7	1,039	食品・生活必需品小売り	
WARTSILA OYJ ABP	3	6	5	803	資本財	
UPM-KYMMENE OYJ	4	6	23	3,430	素材	
STORA ENSO OYJ-R SHS	5	6	9	1,376	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	—	6	28	4,181	保険	
ELISA OYJ	1	1	8	1,281	電気通信サービス	
NESTE OYJ	3	5	25	3,711	エネルギー	
ORION OYJ-CLASS B	0.95	1	5	844	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	21	38	115	16,668	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 0.4% >	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	6	9	37	5,445	素材	
KINGSPAN GROUP PLC	1	1	10	1,549	資本財	
KERRY GROUP PLC-A	1	2	19	2,768	食品・飲料・タバコ	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	—	3	11	1,661	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	9	16	78	11,425	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 0.2% >	
(ユーロ…ポルトガル)						
GALP ENERGIA SGPS SA	4	6	7	1,027	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	2	3	7	1,081	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	6	9	14	2,108	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	761	1,016	2,722	394,008	
	銘柄 数 < 比 率 >	96	95	—	< 8.6% >	
(イギリス)			千英ポンド			
ANTOFAGASTA PLC	3	4	6	1,033	素材	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
ASHTAD GROUP PLC	3	5	28	4,812	資本財	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	8	13	5	929	耐久消費財・アパレル	
SCHRODERS PLC	0.98	—	—	—	各種金融	
DCC PLC	0.86	1	5	851	資本財	
STANDARD CHARTERED PLC	23	—	—	—	銀行	
HSBC HOLDINGS PLC	—	254	124	21,000	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	51	76	19	3,361	保険	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	3	4	7	1,207	食品・飲料・タバコ	
PEARSON PLC	—	8	8	1,381	メディア・娯楽	
PERSIMMON PLC	—	3	5	872	耐久消費財・アパレル	
PRUDENTIAL PLC	—	35	33	5,613	保険	
ST JAMES'S PLACE PLC	4	6	7	1,313	各種金融	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	616	885	40	6,847	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	31	42	4	756	耐久消費財・アパレル	
GSK PLC	43	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA PLC	13	19	214	36,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC	77	90	11	1,917	電気通信サービス	
INTERTEK GROUP PLC	1	1	7	1,325	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	3	4	10	1,727	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC	1	1	9	1,673	小売	
KINGFISHER PLC	18	25	6	1,055	小売	
SAINSBURY (J) PLC	12	20	4	776	食品・生活必需品小売り	
BUNZL PLC	—	4	12	2,126	資本財	
RENTOKIL INITIAL PLC	16	31	17	2,939	商業・専門サービス	
UNILEVER PLC	22	32	133	22,455	家庭用品・パーソナル用品	
MONDI PLC	4	5	9	1,559	素材	
WHITBREAD PLC	1	2	6	1,175	消費者サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	6	9	53	9,024	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	16	24	56	9,518	商業・専門サービス	
OCADO GROUP PLC	—	7	5	865	食品・生活必需品小売り	
NMC HEALTH PLC	0.05	0.05	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WPP PLC	10	13	11	2,014	メディア・娯楽	
COCA-COLA HBC AG-DI	1	2	5	916	食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP PLC	15	22	41	6,985	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	30	46	47	7,917	公益事業	
ABRDN PLC	19	26	5	956	各種金融	
VODAFONE GROUP PLC	242	341	31	5,325	電気通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	1	2	10	1,802	消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	1	1	11	1,978	素材	
FERGUSON PLC	1	2	26	4,520	資本財	
TESCO PLC	67	96	22	3,871	食品・生活必需品小売り	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	1	1	5	889	耐久消費財・アパレル	
INFORMA PLC	13	18	11	1,858	メディア・娯楽	
GSK PLC	—	51	71	11,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHRODERS PLC	—	8	3	662	各種金融	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.64	0.97	11	1,855	資本財	
JD SPORTS FASHION PLC	4	—	—	—	小売	
JOHNSON MATTHEY PLC	1	2	4	728	素材	
小計	株数・金額	1,402	2,264	1,178	198,510	
	銘柄数<比率>	41	45	—	<4.3%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.01	0.03	30	4,496	食品・飲料・タバコ	
CLARIANT AG-REG	1	2	3	579	素材	
TEMENOS GROUP AG-REG	—	0.8	4	707	ソフトウェア・サービス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.09	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SIKA AG-REG	1	1	45	6,711	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	—	1	15	2,278	ヘルスケア機器・サービス	
VIFOR PHARMA AG	0.46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SGS SA-REG	0.05	0.08	18	2,675	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	0.24	—	—	—	電気通信サービス	
GIVAUDAN-REG	0.08	0.12	39	5,745	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	1	—	—	—	保険	
ABB LTD-REG	15	20	62	9,131	資本財	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	6	8	274	40,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO SA-REG	1	2	6	981	商業・専門サービス	
SONOVA HOLDING AG-REG	0.49	0.66	16	2,451	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG	0.66	0.94	47	7,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.29	0.4	20	2,971	保険	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.49	0.67	15	2,274	運輸	
GEBERIT AG-REG	0.33	0.44	20	3,028	資本財	
SWISS RE AG	2	3	31	4,626	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	4	6	76	11,272	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額	37	51	729	107,352	
	銘柄数<比率>	19	17	—	<2.3%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	6	8	104	1,389	小売	
ERICSSON LM-B SHS	25	37	243	3,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELIA CO AB	23	34	101	1,360	電気通信サービス	
ALFA LAVAL AB	2	3	106	1,426	資本財	
ICA GRUPPEN AB	0.88	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
HUSQVARNA AB-B SHS	3	4	34	457	資本財	
SKF AB-B SHARES	3	5	89	1,193	資本財	
SANDVIK AB	9	13	264	3,532	資本財	
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	5	7	111	1,487	素材	
TELE2 AB-B SHS	3	6	65	877	電気通信サービス	
ATLAS COPCO AB-A SHS	5	—	—	—	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	3	—	—	—	資本財	
HOLMEN AB-B SHARES	—	1	48	650	素材	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	5	7	200	2,682	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	—	3	89	1,200	各種金融	
EVOLUTION AB	1	—	—	—	消費者サービス	
BOLIDEN AB	—	3	134	1,797	素材	
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	34	449	5,994	資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	—	20	236	3,153	資本財	
EPIROC AB-A	—	7	157	2,098	資本財	
EPIROC AB-B	—	4	80	1,070	資本財	
BOLIDEN AB	2	—	—	—	素材	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	12	19	201	2,686	資本財	
ELECTROLUX AB-B	1	2	39	526	耐久消費財・アパレル	
ASSA ABLOY AB-B	8	12	310	4,147	資本財	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円		
NORDEA BANK ABP	28	43	474	6,333	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	154 19	283 21	3,543 -	47,310 <1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
TELENOR ASA	5	9	91	1,278	電気通信サービス	
EQUINOR ASA	-	12	450	6,319	エネルギー	
MOWI ASA	3	5	80	1,129	食品・飲料・タバコ	
NORSK HYDRO ASA	11	17	127	1,786	素材	
AKER BP ASA	-	4	136	1,911	エネルギー	
ORKLA ASA	6	9	62	882	食品・飲料・タバコ	
SALMAR ASA	-	0.78	26	371	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	-	2	46	657	保険	
DNB BANK ASA	8	11	223	3,135	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36 5	71 9	1,244 -	17,473 <0.4%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
AP MOELLER-MAERSK A/S-B	-	0.06	90	1,764	運輸	
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	-	0.04	58	1,145	運輸	
GN STORE NORD A/S	1	1	27	532	ヘルスケア機器・サービス	
GENMAB A/S	0.57	0.83	265	5,168	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PANDORA A/S	0.87	1	57	1,120	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	0.92	1	57	1,116	素材	
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1	2	107	2,085	素材	
COLOPLAST-B	1	1	134	2,615	ヘルスケア機器・サービス	
AMBU A/S-B	1	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス	
NOVO NORDISK A/S-B	14	20	1,767	34,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	8	12	234	4,564	資本財	
TRYG A/S	3	-	-	-	保険	
ORSTED A/S	1	2	151	2,956	公益事業	
DEMANT A/S	0.94	1	26	511	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36 12	46 12	2,979 -	57,984 <1.3%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	1	2	14	1,336	ヘルスケア機器・サービス	
AUST AND NZ BANKING GROUP	24	37	93	8,752	銀行	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	14	21	41	3,889	素材	
TELSTRA GROUP LTD	36	49	19	1,841	電気通信サービス	
ASX LTD	1	2	16	1,577	各種金融	
COMPUTERSHARE LTD	4	6	18	1,709	ソフトウェア・サービス	
REA GROUP LTD	0.46	0.69	8	788	メディア・娯楽	
TRANSURBAN GROUP	26	39	55	5,213	運輸	
COCHLEAR LTD	0.58	0.87	18	1,713	ヘルスケア機器・サービス	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	15	21	233	21,934	銀行	
APA GROUP	10	14	16	1,513	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	5	7	27	2,558	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	21	-	-	-	保険	
ORICA LTD	3	6	9	888	素材	
LENDLEASE GROUP	6	9	7	691	不動産	
BLUESCOPE STEEL LTD	4	6	10	976	素材	
SUNCORP GROUP LTD	-	16	19	1,848	保険	
NEWCREST MINING LTD	7	10	21	2,005	素材	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
QBE INSURANCE GROUP LTD	12	19	24	2,313		保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	8	14	15	1,420		素材
SANTOS LTD	—	41	30	2,856		エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	3	5	18	1,757		ヘルスケア機器・サービス
WOODSIDE PETROLEUM LTD	8	—	—	—		エネルギー
SEEK LTD	2	4	8	817		メディア・娯楽
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	—	0.75	4	455		消費者サービス
MINERAL RESOURCES LTD	—	2	17	1,681		素材
BRAMBLES LTD	12	18	21	2,037		商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD	2	4	82	7,740		各種金融
EVOLUTION MINING LTD	16	20	5	516		素材
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	—	5	17	1,649		素材
SYDNEY AIRPORT	11	—	—	—		運輸
AURIZON HOLDINGS LTD	14	22	8	783		運輸
XERO LTD	1	1	12	1,139		ソフトウェア・サービス
IDP EDUCATION LTD	—	2	7	713		消費者サービス
AFTERPAY LTD	1	—	—	—		ソフトウェア・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	—	24	92	8,661		エネルギー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	—	16	11	1,096		食品・生活必需品小売り
AUSNET SERVICES	16	—	—	—		公益事業
COLES GROUP LTD	11	17	29	2,754		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	310	474	1,039	97,634	
	銘柄数<比率>	31	34	—	<2.1%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
RYMAN HEALTHCARE LTD	3	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	5	7	16	1,409		ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	16	20	10	918		電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	5	8	4	395		公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	10	19	15	1,336		運輸
MERIDIAN ENERGY LTD	11	15	7	625		公益事業
小計	株数・金額	53	70	53	4,684	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	10	—	—	—		各種金融
MTR CORP	15	20	76	1,354		運輸
HANG SENG BANK LTD	6	9	119	2,124		銀行
HONG KONG & CHINA GAS	100	140	91	1,632		公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	32	47	118	2,102		銀行
SINO LAND CO	—	40	39	703		不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	6	6	40	718		不動産
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	24	37	660		小売
AIA GROUP LTD	—	152	1,139	20,289		保険
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	32	52	50	894		電気通信サービス
SWIRE PROPERTIES LTD	10	10	17	316		不動産
ESR GROUP LTD	16	—	—	—		不動産
WH GROUP LTD	—	105	46	820		食品・飲料・タバコ
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD (CKI)	—	10	39	711		公益事業
小計	株数・金額	230	618	1,815	32,330	
	銘柄数<比率>	9	12	—	<0.7%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	15	—	—	—		銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円		
CITY DEVELOPMENTS LTD	3	6	5	553	不動産	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	6	10	9	1,001	各種金融	
SINGAPORE AIRLINES LTD	11	15	8	880	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	—	15	45	4,590	銀行	
UOL GROUP LTD	3	5	3	394	不動産	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	72	—	—	—	電気通信サービス	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	29	—	—	—	銀行	
KEPPEL CORP LTD	11	18	13	1,369	資本財	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	23	31	11	1,130	不動産	
小 計	株 数 ・ 金 額	177	103	98	9,920	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	7	—	<0.2%>	
(イスラエル)			千イスラエルシケル			
BANK HAPUALIM BM	9	—	—	—	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	12	19	62	2,542	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	22	19	62	2,542	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,559	7,190	—	4,162,743	
	銘柄 数 < 比 率 >	557	561	—	<90.9%>	

(注) 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) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末				比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
AMERICAN TOWER CORP	395	578	126	17,548	0.4	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,225	—	—	—	—	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	—	558	11	1,641	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	129	180	12	1,756	0.0	
CROWN CASTLE INC	375	549	76	10,701	0.2	
EQUINIX INC	78	115	77	10,746	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	309	—	—	—	—	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	468	688	17	2,417	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	614	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	642	1,168	134	18,771	0.4	
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	137	40	5,671	0.1	
VENTAS INC	—	509	22	3,180	0.1	
WELLTOWER INC	363	577	40	5,566	0.1	
WEYERHAEUSER CO	651	946	30	4,230	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,249	6,005	591	82,233	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	11	—	< 1.8% >	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	68	115	5	521	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	68	115	5	521	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE	167	268	6	880	0.0	
GECINA SA	41	51	4	712	0.0	
COVIVIO	46	62	3	512	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	110	157	8	1,211	0.0	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	364	538	22	3,317	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC	785	1,024	4	700	0.0	
SEGRO PLC	1,045	1,559	13	2,197	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	943	5	1,003	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,830	3,526	23	3,900	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP	3,470	5,302	11	1,075	0.0	
GPT GROUP	1,697	2,580	11	1,054	0.0	
STOCKLAND	2,105	2,945	11	1,040	0.0	
DEXUS/AU	947	1,321	10	947	0.0	
GOODMAN GROUP	1,449	2,146	39	3,741	0.1	
SCENTRE GROUP	—	6,335	18	1,755	0.0	



銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア) VICINITY CENTRES	口 2,931	口 4,659	千オーストラリアドル 9	千円 888	% 0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 12,599	25,288	111	10,502		
	銘 柄 数 < 比 率 > 6	7	—	<0.2% >		
(シンガポール) CAPITALAND INTEGRATED COMMER	口 4,292	口 6,992	千シンガポールドル 13	千円 1,399	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 4,292	6,992	13	1,399		
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	1	—	<0.0% >		
合 計	口 数 ・ 金 額 24,402	42,464	—	101,875		
	銘 柄 数 < 比 率 > 25	27	—	<2.2% >		

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 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	株式先物取引	SP500MIC2212	百万円 249	百万円 —
		STX E6002212	60	—

(注) 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。

### ○投資信託財産の構成

(2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 4,162,743	% 90.9
投資証券	101,875	2.2
コール・ローン等、その他	316,164	6.9
投資信託財産総額	4,580,782	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(4,552,195千円)の投資信託財産総額(4,580,782千円)に対する比率は99.4%です。

(注) 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。1米ドル=139.11円、1カナダドル=104.23円、1ユーロ=144.70円、1英ポンド=168.38円、1スイスフラン=147.24円、1スウェーデンクローナ=13.35円、1ノルウェークローネ=14.04円、1デンマーククローネ=19.46円、1オーストラリアドル=93.93円、1ニュージーランドドル=86.97円、1香港ドル=17.81円、1シンガポールドル=101.10円、1イスラエルシケル=40.6994円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2021年11月26日～2022年11月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年11月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,605,913,303
コール・ローン等	247,441,001
株式(評価額)	4,162,743,068
投資証券(評価額)	101,875,323
未収入金	36,840,136
未収配当金	5,985,060
差入委託証拠金	51,028,715
(B) 負債	25,769,347
未払金	25,769,272
未払利息	75
(C) 純資産総額(A-B)	4,580,143,956
元本	2,851,571,908
次期繰越損益金	1,728,572,048
(D) 受益権総口数	2,851,571,908口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,062円

(注) 当ファンドの期首元本額は2,048,347,254円、期中追加設定元本額は1,233,027,681円、期中一部解約元本額は429,803,027円です。

(注) 2022年11月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・Smart-i 先進国株式ESGインデックス	1,208,998,161円
・埼玉そな・グローバルバランス・プラスESG	836,402,617円
・九州SDGs・グローバルバランス	588,954,483円
・先進国株式ESGインデックス・オープン	128,215,180円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	64,800,383円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	22,236,533円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	1,964,551円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.6062円です。

## ○損益の状況 (2021年11月26日～2022年11月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	69,685,633
受取配当金	69,503,105
受取利息	139,896
その他収益金	284,418
支払利息	△ 241,786
(B) 有価証券売買損益	107,924,210
売買益	944,669,625
売買損	△ 836,745,415
(C) 先物取引等取引損益	△ 14,574,397
取引益	47,078,306
取引損	△ 61,652,703
(D) 保管費用等	△ 7,620,013
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	155,415,433
(F) 前期繰越損益金	1,172,101,069
(G) 追加信託差損益金	631,316,019
(H) 解約差損益金	△ 230,260,473
(I) 計(E+F+G+H)	1,728,572,048
次期繰越損益金(I)	1,728,572,048

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

(注) 損益の状況の中で(H)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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RM新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第7期（決算日 2023年1月25日）  
（2022年1月26日～2023年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、新興国の株式または新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式*</li><li>*DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。</li><li>新興国株式の指数を対象指数としたETF</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	(ベンチマーク) 騰落	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2019年1月25日)	12,478	△17.5	250,692.51	△16.5	93.2	6.3	0.4	5,315
4期(2020年1月27日)	13,853	11.0	281,695.65	12.4	71.2	29.0	0.2	10,642
5期(2021年1月25日)	16,589	19.8	341,866.31	21.4	83.0	16.8	0.1	13,856
6期(2022年1月25日)	16,253	△2.0	337,577.45	△1.3	91.0	8.8	0.1	18,736
7期(2023年1月25日)	16,233	△0.1	339,483.75	0.6	93.4	6.5	0.1	21,277

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2022年1月25日	16,253	—	337,577.45	—	91.0	8.8	0.1
1月末	16,043	△1.3	333,170.00	△1.3	84.9	14.7	0.1
2月末	15,809	△2.7	328,370.34	△2.7	86.9	12.8	0.1
3月末	16,515	1.6	342,137.45	1.4	82.6	17.6	0.1
4月末	15,791	△2.8	327,760.56	△2.9	87.0	12.9	0.1
5月末	16,014	△1.5	333,778.58	△1.1	84.2	15.7	0.1
6月末	16,362	0.7	340,671.89	0.9	89.2	10.6	0.1
7月末	15,975	△1.7	332,143.71	△1.6	86.7	13.4	0.1
8月末	16,350	0.6	341,873.78	1.3	85.5	14.0	0.1
9月末	15,110	△7.0	314,971.89	△6.7	83.9	15.9	0.1
10月末	14,977	△7.9	312,435.71	△7.4	92.6	7.2	0.1
11月末	15,827	△2.6	330,416.03	△2.1	91.1	8.9	0.1
12月末	15,204	△6.5	318,158.47	△5.8	92.5	7.4	0.1
(期末)							
2023年1月25日	16,233	△0.1	339,483.75	0.6	93.4	6.5	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）はほぼ横ばいとなりましたが、ファンドの諸費用等の影響により基準価額はわずかに下落しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 新興国株式市場

新興国の株式市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、インフレ高進や金融環境悪化などを背景に、新興国の株式市場は下落基調で推移しました。期末にかけては、中国でのゼロコロナ政策緩和を支援材料に反発しました。地域別では、国際商品市況の高止まりを背景に資源国地域が相対的に選好されました。中国では、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う厳格な都市封鎖措置や中国共産党大会で習近平氏が異例となる3期目の総書記に選出されたことへの警戒感から売り圧力が強まる場面もみられました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルは、米国でインフレ抑制を目指すFRB（米連邦準備制度理事会）により、大幅利上げが急速に進められる一方、国内では日銀による大規模な金融緩和と政策が維持されました。内外金利差拡大などを背景に円安米ドル高が急速に進行し、一時1米ドル=152円を付ける場面もみられました。期末にかけて、米国のインフレ高進にピークアウト感がみられたことなどから内外金利差が縮小し、1米ドル=127円台まで反落しました。

ユーロは、ECB（欧州中央銀行）が期後半に利上げを急速なペースで進めるなか、内外金利差拡大に伴い、円安ユーロ高が進行しました。期末には、日銀による金融政策の修正期待から円高圧力が強まりました。

新興国通貨は円に対して通貨高となり、米ドルに対しては通貨安となりました。地域別では、ブラジルなどの南米諸国では利上げ進行や資源高などの影響から円・米ドルに対して通貨高が進行しました。中国では緩和的な金融政策が維持されたことを受けて、米ドルに対しては元安が進行しましたが、円に対しては元高となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は $-0.1\%$ となり、ベンチマークの $+0.6\%$ を $0.7\%$ 下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

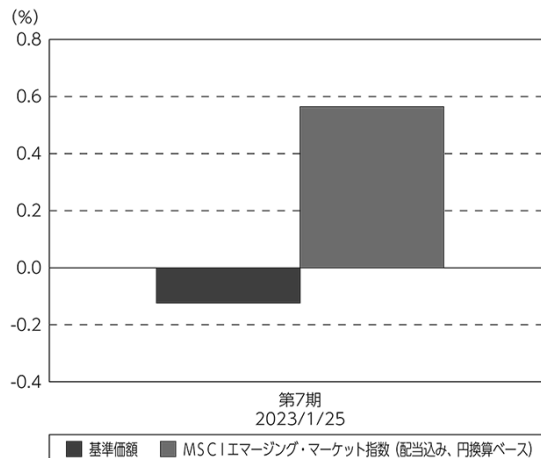
### （マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 1 月26日～2023年 1 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	8	0.050	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(5)	(0.034)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(3)	(0.016)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.043	(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
(株 式)	(7)	(0.043)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	47	0.299	(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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(38)	(0.238)	
(そ の 他)	(10)	(0.061)	
合 計	62	0.392	
期中の平均基準価額は、15,831円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 株式

	買 付		売 付		
	株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	アメリカ	百株 1,166 (△ 4)	千米ドル 1,780 ( 43)	百株 994 ( 2,427)	千米ドル 2,004 ( 3,197)
	メキシコ	4,219 ( 287)	千メキシコペソ 16,691 ( 348)	3,930 ( 197)	千メキシコペソ 11,534 ( 775)
	ブラジル	5,273 ( 694)	千ブラジルリアル 12,471 ( 551)	2,733 ( 90)	千ブラジルリアル 5,919 ( 597)
	チリ	20,243 ( 0.82)	千チリペソ 229,148 ( -)	9,521	千チリペソ 73,337
	コロンビア	281	千コロンビアペソ 256,369	1,166	千コロンビアペソ 421,907
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	369 ( -)	179 (△ 3)	150 ( -)	41 ( 0.365)
	その他	- ( 18)	- ( 0.365)	18	0.234
	イギリス	-	千英ポンド -	12	千英ポンド 14
	トルコ	2,098 ( 306)	千トルコリラ 6,668 ( -)	712	千トルコリラ 1,438
	チェコ	14	千チェココルナ 1,226	7	千チェココルナ 670
	ハンガリー	45	千ハンガリーフォリント 27,642	10	千ハンガリーフォリント 12,111
	ポーランド	267 ( 30)	千ポーランドズロチ 1,502 ( 177)	214 ( 334)	千ポーランドズロチ 636 ( 177)
	ロシア	- ( 661,817)	千ロシアルーブル - ( 118,925)	88	千ロシアルーブル 1,252
	香港	57,254 ( 1,445)	千香港ドル 97,238 ( 10,552)	38,049 ( -)	千香港ドル 40,761 ( 3,130)
	マレーシア	5,935 ( 158)	千マレーシアリンギット 2,839 ( -)	3,153	千マレーシアリンギット 1,451



		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外             国	タイ	百株 7,126 ( 154)	千タイバーツ 32,803 ( 1,894)	百株 4,459 ( 154)	千タイバーツ 14,544 ( 1,894)
	フィリピン	2,792 ( 213)	千フィリピンペソ 18,824 ( 127)	4,339 ( -)	千フィリピンペソ 10,507 ( 127)
	インドネシア	28,743 ( 401)	千インドネシアルピア 13,397,748 ( 125,469)	15,167 ( 193)	千インドネシアルピア 6,244,577 ( 42,246)
	韓国	931 ( 17)	千韓国ウォン 6,770,476 ( 21,072)	472 ( 0.64)	千韓国ウォン 3,151,933 ( 11,920)
	台湾	24,867 ( 575)	千新台幣ドル 192,115 (△ 2,093)	10,942 ( 519)	千新台幣ドル 93,791 ( 0)
	中国オフショア	10,413 ( 310)	千オフショア人民元 17,717 ( -)	4,677	千オフショア人民元 8,404
	インド	6,105 ( 2,623)	千インドルピー 491,428 ( 8,254)	2,813 ( 11)	千インドルピー 229,634 ( 8,254)
	クウェート	1,901 ( 232)	千クウェートディナール 148 ( 0.797)	505 ( -)	千クウェートディナール 42 ( 0.797)
	サウジアラビア	1,451 ( 482)	千サウジアラビアリアル 7,908 ( 27)	672 ( -)	千サウジアラビアリアル 3,437 ( 27)
	カタール	2,126	千カタールリアル 1,993	570	千カタールリアル 689
	南アフリカ	1,822 ( 55)	千南アフリカランド 27,586 ( 309)	1,126 ( -)	千南アフリカランド 13,775 ( 309)
	アラブ首長国連邦	2,767 ( 8)	千アラブディルハム 2,405 ( -)	701	千アラブディルハム 1,047

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、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。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	12,700	328	—	—
	OPERADORA DE SITES MEX- A-1	13,300 (19,700)	266 (426)	—	—
	小計	26,000 (19,700)	595 (426)	—	—
	南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	17,990	261	—	—	
小計	17,990	261	—	—	

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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 18,289	百万円 18,845	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 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	9,344,330千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,977,786千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

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す。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年1月25日現在)

## 外国株式

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	千米ドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	14	17	65	8,509	メディア・娯楽
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	48	55	47	6,191	素材
CREDICORP LTD	12	16	224	29,243	銀行
DIDI GLOBAL INC	47	—	—	—	運輸
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	10	13	64	8,471	半導体・半導体製造装置
KE HOLDINGS INC	71	147	272	35,544	不動産
LUFAX HOLDING LTD-ADR	—	162	44	5,829	各種金融
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT-SP ADR	83	—	—	—	電気通信サービス
NIO INC - ADR	262	305	357	46,596	自動車・自動車部品
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	293	—	—	—	消費者サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	7	—	—	—	各種金融
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	124	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SOUTHERN COPPER CORP	15	17	133	17,471	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	84	102	83	10,853	消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	120	158	136	17,742	メディア・娯楽
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	82	93	140	18,368	小売
XPENG INC - ADR	75	—	—	—	自動車・自動車部品
YUM CHINA HOLDINGS INC	81	93	575	75,026	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	84	94	271	35,345	運輸
AGORA INC-ADR	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	53	—	—	—	メディア・娯楽
BEIGENE LTD-ADR	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	30	—	—	—	メディア・娯楽
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DADA NEXUS LTD-ADR	10	—	—	—	小売
51JOB INC-ADR	5	—	—	—	商業・専門サービス
GDS HOLDINGS LTD - ADR	16	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HELLO GROUP INC -SPN ADR	26	—	—	—	メディア・娯楽
H WORLD GROUP LTD	35	42	209	27,349	消費者サービス
HUTCHMED CHINA-ADR	16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
I-MAB-SPONSORED ADR	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQIYI INC-ADR	45	98	56	7,420	メディア・娯楽
JOYY INC	11	10	41	5,380	メディア・娯楽
KANZHUN LTD	12	40	102	13,376	メディア・娯楽
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LI AUTO INC - ADR	106	—	—	—	自動車・自動車部品
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	10	11	61	8,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OZON HOLDINGS PLC - ADR	9	9	—	—	小売
PINDUODUO INC-ADR	84	112	1,081	141,023	小売
360 DIGITECH INC	18	25	57	7,456	各種金融
TRIP.COM GROUP LTD	99	121	467	60,951	消費者サービス
VNET GROUP INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	11	17	38	5,033	メディア・娯楽
ZAI LAB LTD-ADR	15	20	92	12,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	千米ドル	千円		
YANDEX NV-A	59	53	—	—	メディア・娯楽	
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	—	208	31	4,054	エネルギー	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	100	100	8	1,090	不動産	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	73	94	29	3,906	ソフトウェア・サービス	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	334	637	103	13,558	銀行	
GAZPROM PAO -SPON ADR	1,144	—	—	—	エネルギー	
VTB BANK JSC -GDR-REG S	328	—	—	—	銀行	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	122	111	—	—	素材	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	66	0.01	—	—	食品・生活必需品小売り	
VK CO LTD	22	22	—	—	メディア・娯楽	
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	17	16	—	—	エネルギー	
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	27	27	—	—	素材	
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	218	—	—	—	エネルギー	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	80	—	—	—	エネルギー	
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	23	—	—	—	素材	
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	—	23	—	—	素材	
PHOSAGRO PJSC(BLOCKED)-GDR	—	0.15	—	—	素材	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	12	12	—	—	素材	
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	518	—	—	—	銀行	
SEVERSTAL - GDR REG S	38	38	—	—	素材	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	137	137	—	—	エネルギー	
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	21	21	—	—	銀行	
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	46	40	—	—	エネルギー	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	22	22	—	—	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数	金 額	5,621	3,360	4,799	625,911
銘 柄 数 < 比 率 >	64	42	—	< 2.9% >		
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	566	566	780	5,409	資本財	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	383	435	7,031	48,733	食品・飲料・タバコ	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	443	592	1,301	9,018	メディア・娯楽	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	267	301	2,875	19,929	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S. A. B. -B	41	41	1,132	7,850	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	44	44	811	5,622	運輸	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	74	74	700	4,856	資本財	
CEMEX SAB-CPO	3,003	3,466	3,292	22,821	素材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	503	578	9,208	63,824	銀行	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	26	26	756	5,244	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	330	302	1,085	7,522	家庭用品・パーソナル用品	
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	38	45	2,486	17,235	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	607	697	5,833	40,429	素材	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	6,633	6,179	12,277	85,095	電気通信サービス	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	458	461	1,854	12,850	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	77	101	1,677	11,627	食品・飲料・タバコ	
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	75	83	2,890	20,031	運輸	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	65	—	—	—	メディア・娯楽	
TELESITES SAB DE CV	197	—	—	—	電気通信サービス	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	198	198	769	5,332	素材	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	95	120	1,697	11,767	食品・飲料・タバコ	
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	1,025	1,167	8,778	60,840	食品・生活必需品小売り	

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
		株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
BECLE SAB DE CV	114	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANCO DEL BAJIO SA	—	165	1,164	8,071	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15,263	15,642	68,406	474,115
		23	21	—	<2.2%>
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
BRF SA	126	126	101	2,561	食品・飲料・タバコ
VALE SA	789	850	8,100	205,325	素材
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	48	48	208	5,277	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	70	273	1,136	28,812	公益事業
BANCO DO BRASIL S.A.	158	194	767	19,457	銀行
ITAUSA SA	893	1,143	979	24,814	銀行
GERDAU SA-PREF	214	259	838	21,262	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	716	831	2,517	63,798	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	916	1,062	2,824	71,600	エネルギー
CCR SA	234	234	274	6,968	運輸
WEG SA	324	376	1,399	35,461	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF	931	1,190	1,690	42,842	銀行
BANCO BRADESCO S.A.	268	363	457	11,588	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	124	124	218	5,540	素材
SUZANO SA	145	169	803	20,359	素材
CPFL ENERGIA SA	—	45	148	3,766	公益事業
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	931	1,079	2,754	69,820	銀行
BRASKEM SA-PREF A	41	29	66	1,682	素材
ALPARGATAS SA - PREF	27	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LOCALIZA RENT A CAR	115	169	984	24,957	運輸
LOJAS RENNER S.A.	178	236	502	12,745	小売
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	141	141	182	4,635	エネルギー
COSAN SA	193	286	475	12,055	エネルギー
TOTVS SA	92	127	383	9,727	ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	186	235	639	16,219	公益事業
JBS SA	169	157	346	8,794	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	217	269	307	7,789	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	66	81	436	11,051	公益事業
HYPERA SA	64	98	431	10,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAGAZINE LUIZA SA	615	550	241	6,119	小売
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	81	81	233	5,920	銀行
ENERGISA SA-UNITS	42	39	161	4,081	公益事業
TELEFONICA BRASIL S.A.	97	97	393	9,981	電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA	202	248	612	15,532	食品・生活必需品小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	137	137	489	12,396	保険
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	47	40	158	4,008	公益事業
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	106	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	227	1,086	486	12,342	ヘルスケア機器・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	80	113	182	4,622	食品・生活必需品小売り
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,183	1,365	1,752	44,423	各種金融
AMBEV SA	911	1,058	1,439	36,496	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	136	182	356	9,041	素材
NATURA &CO HOLDING SA	186	164	219	5,557	家庭用品・パーソナル用品
BANCO INTER SA-UNITS	61	—	—	—	銀行

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
			千ブラジルレアル	千円
(ブラジル)	百株	百株		
VIA S/A	211	—	—	—
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	—	221	465	11,791
TIM SA	171	171	195	4,966
AMERICANAS SA	120	—	—	—
REDE D'OR SAO LUIZ SA	72	111	319	8,105
VIBRA ENERGIA SA	217	281	434	11,011
RUMO SA	244	304	572	14,501
PETRO RIO SA	—	164	672	17,055
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	209	269	568	14,420
小 計	株 数 ・ 金 額	13,734	16,878	39,936
	銘柄 数 < 比 率 >	50	48	—
				< 4.8% >
(チリ)			千チリペソ	
BANCO SANTANDER CHILE	12,033	16,410	51,855	8,431
BANCO DE CREDITO E INVERSTION	9	10	25,781	4,191
BANCO DE CHILE	9,660	10,547	89,655	14,576
EMPRESAS CMPC SA	230	230	32,398	5,267
EMPRESAS COPEC SA	73	73	44,708	7,269
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	32	32	20,300	3,300
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	—	2,844	20,111	3,269
ENEL AMERICAS SA	3,835	5,172	54,315	8,831
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	25	32	236,732	38,490
FALABELLA SA	142	142	27,711	4,505
CENCOSUD SA	259	358	50,281	8,175
ENEL CHILE SA	3,691	4,861	17,963	2,920
小 計	株 数 ・ 金 額	29,996	40,718	671,816
	銘柄 数 < 比 率 >	11	12	—
				< 0.5% >
(コロンビア)			千コロンビアペソ	
INTERCONEXION ELECTRICA SA	81	81	171,211	4,934
ECOPETROL SA	893	—	—	—
BANCOLOMBIA SA	46	63	267,960	7,723
BANCOLOMBIA SA-PREF	96	109	376,364	10,847
GRUPO DE INV SURAMERICANA	21	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	1,139	255	815,535
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—
				< 0.1% >
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	43	48	71	10,089
MYTILINEOS S. A.	—	19	43	6,218
OPAP SA	34	48	65	9,228
JUMBO SA	22	22	36	5,124
PUBLIC POWER CORP	35	56	40	5,738
TERNA ENERGY SA	—	14	29	4,145
NATIONAL BANK OF GREECE	—	103	43	6,196
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	510	510	59	8,473
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	465	509	60	8,526
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,112	1,331	449
	銘柄 数 < 比 率 >	6	9	—
				< 0.3% >

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	72	59	—	—	
小計	株数・金額	72	59	—	
	銘柄数<比率>	1	1	<-%>	
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.	620	620	1,136	7,879	
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	152	152	963	6,676	
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	280	347	1,358	9,417	
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	10	17	912	6,326	
HEKTAS TICARET T. A. S	—	233	799	5,544	
KOC HOLDING AS	142	182	1,480	10,261	
SASA POLYESTER SANAYI	—	89	962	6,670	
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	298	282	1,198	8,310	
TURK HAVA YOLLARI AO	—	110	1,661	11,517	
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	190	311	1,261	8,744	
TURKIYE GARANTI BANKASI	448	—	—	—	
TURKIYE IS BANKASI-C	250	901	1,084	7,515	
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	25	25	1,565	10,850	
YAPI VE KREDI BANKASI	—	601	602	4,175	
HACI OMER SABANCI HOLDING	—	209	881	6,111	
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	82	111	1,533	10,626	
小計	株数・金額	2,504	4,196	17,401	
	銘柄数<比率>	11	15	<0.6%>	
(チェコ)			千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS	15	15	1,089	6,476	
CEZ AS	29	37	3,170	18,846	
MONETA MONEY BANK AS	70	70	553	3,287	
小計	株数・金額	115	123	4,812	
	銘柄数<比率>	3	3	<0.1%>	
(ハンガリー)			千ハンガリーフォリント		
OTP BANK PLC	44	50	57,853	21,085	
RICHTER GEDEON NYRT	24	32	27,255	9,933	
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	73	93	24,889	9,071	
小計	株数・金額	141	176	109,999	
	銘柄数<比率>	3	3	<0.2%>	
(ポーランド)			千ポーランドズロチ		
MBANK SA	2	2	95	2,873	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	27	31	475	14,306	
BANK PEKAO SA	33	41	402	12,131	
ORANGE POLSKA SA	116	—	—	—	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	56	142	922	27,774	
LPP SA	0.22	0.26	273	8,228	
SANTANDER BANK POLSKA SA	6	6	195	5,897	
CD PROJEKT SA	14	16	214	6,460	
PKO BANK POLSKI SA	161	194	659	19,867	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	334	—	—	—	
CYFROWY POLSAT SA	48	48	93	2,823	
PGE SA	179	179	135	4,094	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	119	137	503	15,159	
DINO POLSKA SA	9	11	417	12,572	



銘柄	株数	当期		業種等		
		期首(前期末)	期末			
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)	百株	百株		千円		
ALLEGRO. EU SA	72	87		256	7,735	小売
PEPCO GROUP NV	—	34		138	4,181	小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,184	934	4,785	144,106	
		15	14	—	<0.7%>	
(ロシア)				千ロシアルーブル		
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	—	1,906		—	—	銀行
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	—	167		—	—	電気通信サービス
MAGNIT PJSC	—	13		—	—	食品・生活必需品小売り
GAZPROM PJSC	—	2,094		—	—	エネルギー
LUKOIL PJSC	—	73		—	—	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC	—	201		—	—	エネルギー
VTB BANK PJSC	—	657,360		—	—	銀行
INTER RAO UES PJSC	7,250	7,250		—	—	公益事業
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	1,316	1,316		—	—	エネルギー
ALROSA PJSC	462	462		—	—	素材
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	318	229		—	—	各種金融
UNITED CO RUSAL INTERNATIONALA	550	550		—	—	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,896	671,626	—	—	
		5	12	—	<-%>	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER CO LTD-H	240	240		329	5,482	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	200	300		234	3,901	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	260	460		257	4,289	運輸
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	240	275		831	13,850	素材
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	85	120		328	5,474	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	740	760		286	4,770	公益事業
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	260	340		909	15,143	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD	130	150		595	9,915	家庭用品・パーソナル用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	340	—		—	—	自動車・自動車部品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,680	2,000		1,870	31,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	760	860		1,870	31,143	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	620	720		2,862	47,652	不動産
CITIC LTD	1,140	1,290		1,162	19,352	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	300	460		284	4,733	運輸
LENOVO GROUP LTD	1,400	1,620		1,006	16,750	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	4,100	4,680		1,881	31,324	エネルギー
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	328	334		384	6,406	保険
SHANGHAI FUDAN MICROELECT-H	—	70		227	3,782	半導体・半導体製造装置
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,700	5,660		2,365	39,391	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	200	200		337	5,621	ソフトウェア・サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	510	580		1,024	17,054	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	154	176		2,184	36,366	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	760	900		584	9,725	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	320	460		299	4,993	運輸
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	300	320		361	6,020	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	660	880		359	5,978	素材
WHARF HOLDINGS LTD	260	—		—	—	不動産
CHINA GAS HOLDINGS LTD	606	680		821	13,676	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD	130	155		479	7,987	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,140	1,350	1,625	27,062	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	180	206	689	11,473	公益事業
BYD CO LTD-H	150	185	4,188	69,736	自動車・自動車部品
CHINA OILFIELD SERVICES-H	400	400	370	6,160	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	750	740	268	4,472	商業・専門サービス
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	—	30	399	6,643	運輸
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	220	—	—	—	素材
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	1,360	1,520	1,155	19,234	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	440	610	244	4,072	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	360	420	708	11,790	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	605	670	726	12,092	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,440	1,650	2,478	41,263	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	1,120	1,280	1,666	27,748	素材
MMG LTD	680	—	—	—	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	488	564	788	13,128	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	360	430	509	8,491	資本財
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	380	440	572	9,538	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	100	140	1,091	18,170	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	560	680	609	10,144	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	600	560	217	3,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	280	360	2,221	36,982	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	320	320	216	3,607	運輸
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	190	—	—	—	素材
SINO BIOPHARMACEUTICAL	2,022	2,302	1,114	18,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	620	700	2,625	43,706	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	1,220	1,405	8,732	145,389	保険
LI NING CO LTD	435	525	3,906	65,034	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	760	760	158	2,632	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	2,750	—	—	—	小売
CHINA POWER INTERNATIONAL	990	1,260	447	7,447	公益事業
AIR CHINA LTD-H	300	420	319	5,321	運輸
ZTE CORP-H	154	154	303	5,061	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	660	750	1,882	31,343	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	662	717	580	9,669	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,610	1,930	939	15,649	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	400	400	372	6,193	資本財
BAIDU INC-CLASS A	—	489	6,426	106,995	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	18,480	21,330	10,942	182,189	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	160	186	1,893	31,526	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	440	560	263	4,382	自動車・自動車部品
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	180	—	—	—	不動産
MINTH GROUP LTD	140	180	409	6,818	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	330	330	241	4,016	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	760	880	636	10,593	素材
BANK OF CHINA LTD-H	15,300	17,610	5,265	87,668	銀行
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	200	200	88	1,471	不動産
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	150	215	265	4,424	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	750	865	4,381	72,947	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	10,860	12,510	5,279	87,899	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	—	240	222	3,700	素材
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	165	240	226	3,768	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	580	420	131	2,188	資本財
CHINA COAL ENERGY CO-H	450	460	304	5,062	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	100	130	308	5,140	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	103	121	519	8,642	資本財
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,480	2,760	794	13,234	不動産
CMOC GROUP LTD-H	660	660	275	4,593	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,670	1,970	748	12,464	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	215	—	—	—	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	138	159	1,699	28,300	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	208	274	3,266	54,380	耐久消費財・アパレル
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	60	90	213	3,558	家庭用品・パーソナル用品
FOSUN INTERNATIONAL LTD	485	580	437	7,291	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	1,260	940	173	2,895	不動産
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	540	780	343	5,727	耐久消費財・アパレル
KINGSOFT CORP LTD	178	222	641	10,682	メディア・娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	—	4,590	1,018	16,966	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	115	—	—	—	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	650	800	350	5,834	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	210	310	236	3,943	食品・飲料・タバコ
DONGYUE GROUP	280	350	333	5,559	素材
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	135	160	431	7,179	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	930	1,090	591	9,854	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	514	584	1,264	21,051	保険
CRRC CORP LTD - H	810	810	287	4,787	資本財
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	—	260	274	4,562	耐久消費財・アパレル
SUN ART RETAIL GROUP LTD	315	—	—	—	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO-H	264	296	571	9,521	ヘルスケア機器・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	380	—	—	—	エネルギー
CHINA RESOURCES CEMENT	500	500	232	3,871	素材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	560	560	316	5,268	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	445	520	465	7,748	素材
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	250	—	—	—	不動産
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	660	740	830	13,824	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	164	164	232	3,866	ヘルスケア機器・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	448	764	12,725	小売
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	570	—	—	—	不動産
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	196	—	—	—	資本財
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	190	270	220	3,677	資本財
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	360	420	1,050	17,482	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	173	173	383	6,380	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,106	1,366	400	6,663	銀行
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	128	128	101	1,694	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	470	690	173	2,895	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	5,070	6,460	1,834	30,546	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	110	135	613	10,216	小売
FAR EAST HORIZON LTD	290	290	211	3,515	各種金融
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	120	147	375	6,253	ヘルスケア機器・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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	435	465	860	14,323	各種金融
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	280	280	389	6,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	536	652	363	6,046	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	140	175	377	6,279	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,630	1,630	438	7,300	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	100	100	270	4,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	700	—	—	—	不動産
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	560	820	358	5,966	各種金融
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	480	640	446	7,437	ソフトウェア・サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	240	260	236	3,935	資本財
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	320	360	208	3,476	不動産
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,480	1,750	952	15,850	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	90	110	317	5,293	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	220	260	720	11,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	—	85	626	10,430	消費者サービス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	350	490	1,031	17,173	不動産
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	97	103	230	3,832	小売
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	130	—	—	—	消費者サービス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	95	145	227	3,780	素材
A-LIVING SMART CITY SERVICES	90	—	—	—	不動産
CHINA TOWER CORP LTD-H	8,340	9,840	895	14,909	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	2,754	3,394	4,025	67,020	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIGENE LTD	—	136	2,277	37,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTec CO LTD-H	68	78	843	14,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIMOB INC	380	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MEITUAN	786	1,116	18,761	312,381	小売
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	208	280	551	9,184	消費者サービス
HAIDLIAO INTERNATIONAL HOLDI	210	250	565	9,407	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	960	1,080	1,116	18,593	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	235	235	1,012	16,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	2,020	1,810	213	3,556	各種金融
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	100	140	277	4,624	小売
LOGAN GROUP CO LTD	230	—	—	—	不動産
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	325	375	633	10,551	資本財
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	295	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CANSINO BIOLOGICS INC-H	16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	240	380	293	4,890	小売
SHENZHEN INTL HOLDINGS	195	325	266	4,437	運輸
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	240	240	403	6,713	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	640	810	643	10,708	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2,915	3,289	38,255	636,957	小売
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	26	39	265	4,415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC - CL A	387	478	11,428	190,292	小売
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	350	400	484	8,071	食品・飲料・タバコ
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	695	805	5,743	95,632	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	35	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-H	—	14	355	5,920	小売
JIU MAOJIU INTERNATIONAL HOLD	170	170	376	6,269	消費者サービス
KUAI SHOU TECHNOLOGY	86	392	2,747	45,752	メディア・娯楽

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	438	518	1,556	25,917	耐久消費財・アパレル
BILIBILI INC-CLASS Z	—	41	828	13,791	メディア・娯楽
AKESO INC	50	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	220	—	—	—	不動産
NETEASE INC	388	438	6,175	102,827	メディア・娯楽
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	120	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED	440	1,360	311	5,185	メディア・娯楽
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	100	—	—	—	不動産
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	202	445	7,424	ソフトウェア・サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	348	390	1,675	27,889	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	1,106	1,387	54,342	904,805	メディア・娯楽
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	690	—	—	—	銀行
CHINA YOUZAN LTD	2,200	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LI AUTO INC-CLASS A	—	250	2,136	35,568	自動車・自動車部品
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	65	247	1,695	28,227	小売
SEAZEN GROUP LIMITED	360	—	—	—	不動産
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	64	78	490	8,168	ヘルスケア機器・サービス
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	117	—	—	—	不動産
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	108	156	694	11,558	不動産
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	19	27	294	4,904	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA VANKE CO LTD-H	321	381	627	10,454	不動産
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	—	344	1,286	21,427	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	—	108	285	4,747	小売
YUEXIU PROPERTY CO LTD	308	328	371	6,182	不動産
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	180	—	—	—	不動産
XPENG INC-CLASS A SHARES	—	192	699	11,643	自動車・自動車部品
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	2,000	—	—	—	メディア・娯楽
HAICHANG OCEAN PARK HOLDINGS	—	650	125	2,088	消費者サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	100	140	436	7,261	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	740	1,060	781	13,007	小売
CGN POWER CO LTD-H	2,020	2,360	457	7,623	公益事業
GF SECURITIES CO LTD-H	216	216	285	4,747	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	116	140	525	8,741	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	258	358	365	6,079	各種金融
3SBIO INC	205	310	274	4,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	—	340	204	3,396	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA LITERATURE LTD	78	98	392	6,526	メディア・娯楽
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	70	70	172	2,872	半導体・半導体製造装置
DALI FOODS GROUP CO LTD	305	450	164	2,742	食品・飲料・タバコ
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	240	—	—	—	消費者サービス
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	300	300	311	5,184	不動産
BOC AVIATION LTD	35	49	328	5,470	資本財
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	109	164	451	7,509	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	200	280	485	8,083	自動車・自動車部品
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	272	340	602	10,031	各種金融
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	46	80	554	9,230	素材
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	—	130	323	5,389	不動産

銘柄	株数	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	22	22	307	5,127		食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	163,991	184,641	308,195	5,131,457	
	銘柄数<比率>	205	191	—	<24.1%>	
(マレーシア)				千マレーシアリングギット		
AMMB HOLDINGS BHD	366	366	148	4,527		銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	1,279	1,546	892	27,177		銀行
DIGI.COM BHD	529	745	310	9,464		電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	227	138	99	3,031		運輸
RHB BANK BHD	398	269	152	4,655		銀行
HAP SENG CONSOLIDATED	123	123	88	2,690		資本財
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	53	53	101	3,084		銀行
HONG LEONG BANK BERHAD	123	123	256	7,802		銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	83	83	176	5,386		食品・飲料・タバコ
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	21	—	—	—		食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD	917	1,085	954	29,089		銀行
MISC BHD	268	268	198	6,033		運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	13	18	243	7,414		食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD	111	161	282	8,604		食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD	59	59	136	4,148		エネルギー
PETRONAS GAS BHD	140	174	300	9,160		公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD	184	191	99	3,020		電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	421	599	566	17,245		公益事業
QL RESOURCES BHD	171	303	181	5,520		食品・飲料・タバコ
DIALOG GROUP BHD	698	957	244	7,434		エネルギー
PUBLIC BANK BERHAD	2,833	3,277	1,405	42,830		銀行
TOP GLOVE CORP BHD	1,166	1,532	137	4,177		ヘルスケア機器・サービス
GENTING BHD	413	413	204	6,215		消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	557	557	158	4,819		消費者サービス
IOI CORP BHD	496	496	193	5,893		食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD	587	567	134	4,111		資本財
HARTALEGA HOLDINGS BHD	335	335	53	1,622		ヘルスケア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	478	726	225	6,856		電気通信サービス
MAXIS BHD	457	457	187	5,708		電気通信サービス
INARI AMERTRON BHD	651	748	200	6,107		半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	444	561	476	14,527		素材
IHH HEALTHCARE BHD	318	318	189	5,783		ヘルスケア機器・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	196	—	—	—		運輸
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	652	869	458	13,979		素材
SIME DARBY PLANTATION BHD	304	419	186	5,680		食品・飲料・タバコ
MR DIY GROUP M BHD	—	475	93	2,839		小売
小計	株数・金額	16,071	19,012	9,736	296,646	
	銘柄数<比率>	35	34	—	<1.4%>	
(タイ)				千タイバーツ		
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	165	191	692	2,755		食品・生活必需品小売り
KRUNG THAI BANK - NVDR	762	841	1,496	5,957		銀行
RATCH GROUP PCL-NVDR	112	219	947	3,769		公益事業
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	154	—	—	—		銀行
TRUE CORP PCL-NVDR	2,608	1,958	955	3,802		電気通信サービス
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	132	1,894	7,538		銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(タイ)	百株	百株	千タイバツ	千円		
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	40	43	752	2,994	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	212	212	1,558	6,201	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	735	941	2,258	8,988	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	234	270	5,400	21,492	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	1,112	1,459	2,115	8,419	小売	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	62	71	6,276	24,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PCL-NVDR	1,944	2,255	7,554	30,065	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	486	486	787	3,133	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	147	236	1,333	5,306	各種金融	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	1,562	2,076	2,003	7,973	不動産	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	152	177	6,159	24,515	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	842	971	7,306	29,080	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	385	465	3,243	12,908	不動産	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,760	2,328	6,867	27,333	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	99	141	2,946	11,728	ヘルスケア機器・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	593	759	2,523	10,044	消費者サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	240	223	1,310	5,214	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	1,161	1,310	9,170	36,496	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,574	1,574	1,369	5,450	運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	275	316	5,435	21,632	エネルギー	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	363	332	1,386	5,516	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	421	541	2,759	10,981	素材	
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	-	134	844	3,359	各種金融	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	280	386	3,396	13,519	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	1,549	1,549	1,510	6,010	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	95	252	1,058	4,212	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	541	674	3,639	14,485	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	195	314	934	3,717	食品・飲料・タバコ	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	373	-	-	-	各種金融	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	1,906	1,906	1,153	4,589	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	332	332	1,445	5,752	小売	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	278	322	1,722	6,856	素材	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	162	162	878	3,497	各種金融	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	134	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	545	545	1,269	5,054	小売	
SCB X PCL-NVDR	-	154	1,647	6,558	銀行	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	49	49	487	1,940	食品・飲料・タバコ	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	163	163	647	2,578	各種金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	133	133	984	3,917	公益事業	
小計	株数・金額	24,935	27,602	108,124	430,334	
	銘柄数<比率>	42	42	-	<2.0%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	1,522	1,522	4,999	11,970	不動産	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	424	292	1,692	4,052	資本財	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	346	429	4,651	11,136	銀行	
GLOBE TELECOM INC	4	4	954	2,284	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	216	245	5,194	12,435	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	514	727	4,014	9,612	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORP	69	112	2,777	6,649	消費者サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
METROPOLITAN BANK & TRUST	368	368	2,168	5,191	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	2,027	2,620	9,825	23,523	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	174	174	2,507	6,002	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	48	55	5,263	12,602	資本財	
AYALA CORPORATION	47	59	4,432	10,612	資本財	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	2,830	—	—	—	各種金融	
MANILA ELECTRIC COMPANY	46	46	1,348	3,228	公益事業	
BDO UNIBANK INC	354	541	6,627	15,867	銀行	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	15	—	—	—	資本財	
PLDT INC	15	16	2,466	5,905	電気通信サービス	
ACEN CORP	1,546	1,688	1,241	2,971	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	902	1,237	1,726	4,134	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,473	10,141	61,891	148,179	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	17	—	< 0.7% >	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ANEKA TAMBANG TBK	1,756	1,756	407,392	3,585	素材	
BARITO PACIFIC TBK PT	5,596	5,614	468,839	4,125	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	338	338	883,025	7,770	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	812	812	562,310	4,948	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,390	1,813	1,083,267	9,532	食品・飲料・タバコ	
GUDANG GARAM TBK PT	66	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	232	—	—	—	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	539	539	474,320	4,174	素材	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	3,643	4,211	4,168,890	36,686	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,407	1,407	679,581	5,980	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	13,208	15,273	7,056,333	62,095	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,365	1,729	1,564,745	13,769	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	553	631	448,641	3,948	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	10,703	12,387	10,188,307	89,657	銀行	
VALE INDONESIA TBK	—	491	363,340	3,197	素材	
ADARO ENERGY TBK PT	3,236	3,551	1,136,320	9,999	エネルギー	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	470	470	488,800	4,301	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	1,409	—	—	—	電気通信サービス	
KALBE FARMA TBK PT	3,465	5,263	1,084,178	9,540	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	3,997	4,631	2,743,867	24,146	自動車・自動車部品	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	—	3,337	890,979	7,840	食品・生活必需品小売り	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	3,473	4,123	459,714	4,045	電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	9,647	11,180	4,304,300	37,877	電気通信サービス	
BANK JAGO TBK PT	—	700	223,300	1,965	銀行	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	2,091	2,922	1,446,434	12,728	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	69,396	83,180	41,126,886	361,916	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	22	—	< 1.7% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
SKC CO LTD	4	4	37,333	3,946	素材	
CHEIL WORLDWIDE INC	10	19	42,179	4,458	メディア・娯楽	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	6	8	69,513	7,347	自動車・自動車部品	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	5	7	147,496	15,590	保険	
DB INSURANCE CO LTD	9	9	62,403	6,596	保険	
COWAY CO LTD	10	10	57,579	6,086	耐久消費財・アパレル	



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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
KT&G CORP	23	24	234,856	24,824	食品・飲料・タバコ
S-1 CORPORATION	2	4	25,166	2,660	商業・専門サービス
CJ CORP	1	4	36,252	3,831	資本財
SK TELECOM	4	—	—	—	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	56	56	38,666	4,087	各種金融
NCSOFT CORP	3	3	174,839	18,480	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	46	43	49,269	5,207	電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY	63	95	155,821	16,470	資本財
LG H&H	1	2	162,110	17,135	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	8	11	693,125	73,263	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	1	1	56,342	5,955	素材
LG H&H-PRF	0.31	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	84	103	446,856	47,232	銀行
HMM CO LTD	49	63	135,401	14,311	運輸
S-OIL CORP	8	10	95,520	10,096	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORP	23	23	106,697	11,277	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	60	60	42,134	4,453	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	12	12	43,197	4,565	各種金融
LOTTE CHEMICAL CORP	3	4	90,750	9,592	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	6	6	49,845	5,268	小売
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	7	10	79,199	8,371	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	12	13	289,738	30,625	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	104	121	1,064,690	112,537	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	14	14	56,703	5,993	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	3	5	42,480	4,490	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	26	31	510,937	54,006	自動車・自動車部品
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	—	5	39,550	4,180	資本財
HYUNDAI STEEL CO	16	16	57,024	6,027	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	44	63	66,587	7,038	銀行
KIA CORP	51	59	381,877	40,364	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	1	1	106,974	11,307	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	47	59	120,421	12,728	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	31	38	94,962	10,037	運輸
CJ LOGISTICS	1	—	—	—	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	3	4	67,784	7,164	素材
DOUZONE BIZON CO LTD	3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LG ELECTRONICS INC	20	24	232,179	24,541	耐久消費財・アパレル
LG CORP	15	21	176,598	18,666	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	29	29	28,098	2,970	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	12	—	—	—	資本財
NAVER CORP	23	29	575,848	60,867	メディア・娯楽
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	8	8	51,334	5,426	各種金融
AMOREPACIFIC GROUP	4	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	18	18	44,814	4,736	消費者サービス
POSCO HOLDINGS INC	14	17	541,109	57,195	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	29	37	92,067	9,731	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	10	12	760,132	80,345	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	10	12	188,996	19,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREEN CROSS CORP	0.9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	916	1,060	6,552,901	692,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	121	121	62,108	6,564	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	158	183	1,025,429	108,387	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUHAN CORP	10	10	57,084	6,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	35	35	31,019	3,278	自動車・自動車部品
GS HOLDINGS	8	8	38,499	4,069	資本財
LG DISPLAY CO LTD	43	58	76,784	8,116	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANA FINANCIAL GROUP	58	66	341,445	36,090	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	3	3	65,152	6,886	運輸
LOTTE SHOPPING CO	2	2	22,200	2,346	小売
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	—	5	32,419	3,426	保険
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	12	18	129,828	13,722	保険
AMOREPACIFIC CORP	6	6	90,733	9,590	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	9	12	196,720	20,793	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	1	1	54,400	5,750	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	53	53	31,868	3,368	運輸
LG INNOTEK CO LTD	2	2	76,176	8,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK	8	8	163,154	17,245	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	76	86	494,418	52,259	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	14	14	66,786	7,059	資本財
ILJIN MATERIALS CO LTD	4	4	26,180	2,767	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANMI PHARM CO LTD	1	1	36,001	3,805	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
E-MART INC	3	3	39,457	4,170	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	13	13	45,969	4,858	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	8	11	74,892	7,916	エネルギー
BGF RETAIL CO LTD/NEW	1	1	26,565	2,807	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	4	5	72,102	7,621	食品・飲料・タバコ
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	2	—	—	—	素材
NETMARBLE CORPORATION	3	3	22,344	2,361	メディア・娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	101	125	159,994	16,911	銀行
SD BIOSENSOR INC	6	6	20,108	2,125	ヘルスケア機器・サービス
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	5	7	56,141	5,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFTON INC	4	6	103,500	10,939	メディア・娯楽
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	—	3	38,517	4,071	資本財
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	3	4	30,834	3,259	素材
SK SQUARE CO LTD	3	24	84,600	8,942	半導体・半導体製造装置
SK BIOSCIENCE CO LTD	4	4	30,983	3,274	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYBE CO LTD	2	4	81,158	8,578	メディア・娯楽
LG ENERGY SOLUTION	—	7	369,027	39,006	資本財
KAKAObANK CORP	18	30	84,817	8,965	銀行
(Right)DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRU	7	—	—	—	資本財
F&F CO LTD / NEW	0.65	3	46,150	4,878	耐久消費財・アパレル
SAMSUNG SDS CO LTD	6	8	101,552	10,734	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP	16	18	226,691	23,961	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	3	4	320,800	33,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC	8	8	30,684	3,243	資本財
KAKAO CORP	60	69	428,094	45,249	メディア・娯楽
CJ ENM CO LTD	1	—	—	—	メディア・娯楽

銘柄	株数	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
POSCO CHEMICAL CO LTD	5	5	106,272	11,232	素材	
HLB INC	16	22	70,359	7,436	ヘルスケア機器・サービス	
L&F CO LTD	4	5	100,968	10,672	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CELLTRION INC	19	23	374,075	39,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION PHARM INC	3	3	23,146	2,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEEGENE INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ECOPRO BM CO LTD	2	11	114,409	12,093	資本財	
KAKAO GAMES CORP	6	6	27,150	2,869	メディア・娯楽	
ALTEOGEN INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PEARL ABYSS CORP	5	4	20,424	2,158	メディア・娯楽	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	17	21	123,055	13,006	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額	3,023	3,498	21,849,617	2,309,504	
	銘柄数<比率>	111	102	—	<10.9%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACCTON TECHNOLOGY CORP	100	100	2,525	10,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACER INC	560	560	1,372	5,890	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	140	160	4,288	18,408	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	90	110	3,481	14,946	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT CORP	410	540	2,303	9,887	素材	
TAIWAN BUSINESS BANK	—	1,280	1,721	7,391	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	180	210	1,932	8,294	半導体・半導体製造装置	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	140	130	1,657	7,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	230	290	3,683	15,811	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	530	610	4,575	19,640	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EVA AIRWAYS CORP	—	500	1,420	6,096	運輸	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	130	130	2,275	9,766	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	723	942	1,659	7,122	銀行	
CHINA AIRLINES LTD	—	550	1,042	4,474	運輸	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	300	440	1,518	6,516	自動車・自動車部品	
CHINA STEEL CORP	2,280	2,640	8,236	35,361	素材	
ADVANTECH CO LTD	72	92	3,143	13,493	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COMPAL ELECTRONICS	780	1,000	2,285	9,809	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	380	440	12,584	54,024	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP	250	300	1,731	7,431	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	740	850	9,690	41,600	電気通信サービス	
AUO CORP	1,630	1,562	2,475	10,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN MOBILE CO LTD	300	390	3,712	15,939	電気通信サービス	
EVERGREEN MARINE CORP LTD	495	234	3,571	15,333	運輸	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	550	750	2,426	10,416	資本財	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	80	100	2,086	8,957	耐久消費財・アパレル	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	40	40	1,975	8,482	耐久消費財・アパレル	
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	110	130	4,524	19,421	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA PLASTICS CORP	740	930	8,239	35,374	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	650	790	5,735	24,622	素材	
GIANT MANUFACTURING	60	60	1,278	5,486	耐久消費財・アパレル	
MEDIATEK INC	290	338	23,423	100,558	半導体・半導体製造装置	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	1,455	1,658	9,916	42,571	保険	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	1,599	1,984	4,553	19,550	銀行	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	60	70	4,382	18,812	小売	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千新台幣ドル	邦貨換算金額 千円	
(台湾)	百株	百株			
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	300	370	2,467	10,594	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,889	2,254	5,117	21,969	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	1,520	1,910	8,022	34,439	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	2,820	3,530	4,606	19,776	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	2,319	2,871	6,934	29,768	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	2,398	2,778	27,252	116,996	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	2,100	2,491	7,972	34,224	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	19	22	4,565	19,598	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	2,027	2,464	3,893	16,716	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	2,158	3,048	2,734	11,738	保険
INVENTEC CORP	520	520	1,336	5,737	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	390	470	3,087	13,256	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,819	2,338	4,150	17,817	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	3,570	3,910	9,071	38,943	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	2,002	2,361	6,317	27,121	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	1,000	1,060	7,950	34,130	素材
WISTRON CORP	529	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	450	450	1,543	6,626	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	950	1,080	7,333	31,482	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	120	130	3,529	15,152	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	190	240	1,994	8,562	エネルギー
E INK HOLDINGS INC	—	200	3,520	15,111	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	230	346	1,519	6,522	不動産
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	180	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	260	260	1,565	6,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	1,014	1,389	5,001	21,469	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	4,732	5,470	275,141	1,181,207	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	2,270	2,640	12,130	52,078	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LTD	110	126	931	3,997	運輸
WALSIN LIHWA CORP	—	600	2,862	12,286	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	610	510	1,071	4,597	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	81	75	3,904	16,764	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	340	410	2,542	10,913	運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	380	380	1,105	4,747	運輸
INNOLUX CORP	1,880	2,164	2,478	10,641	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	329	359	1,708	7,333	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	40	40	938	4,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	52	—	—	—	資本財
EMEMORY TECHNOLOGY INC	10	14	2,100	9,015	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	370	470	3,040	13,054	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	26	36	3,596	15,439	資本財
WIN SEMICONDUCTORS CORP	70	60	1,080	4,636	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	249	322	7,416	31,839	各種金融
ONENESS BIOTECH CO LTD	40	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARADE TECHNOLOGIES LTD	14	14	1,250	5,367	半導体・半導体製造装置
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	130	130	1,391	5,971	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,843	2,187	5,840	25,073	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	670	780	3,673	15,771	銀行

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	10	15	2,287	9,820	資本財	
WIWYNN CORP	15	20	1,570	6,740	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	630	730	7,409	31,809	半導体・半導体製造装置	
SILERGY CORP	15	66	3,492	14,994	半導体・半導体製造装置	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	—	700	2,261	9,706	半導体・半導体製造装置	
PHARMAESSENTIA CORP	—	40	1,906	8,182	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOMO.COM INC	10	12	957	4,111	小売	
GLOBALWAFERS CO LTD	40	50	2,465	10,582	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	30	30	963	4,134	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額	61,881	75,861	640,423	2,749,403	
	銘柄数<比率>	86	88	—	<12.9%>	
(中国オフショア)			千オフショア人民元			
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	136	136	82	1,581	銀行	
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	122	84	59	1,135	ソフトウェア・サービス	
PICC HOLDING CO-A	35	155	82	1,577	保険	
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	6	6	52	1,005	耐久消費財・アパレル	
CSC FINANCIAL CO LTD-A	50	50	136	2,626	各種金融	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	7	14	78	1,502	素材	
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	8	10	21	410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TIBET SUMMIT RESOURCES CO-A	15	15	36	695	素材	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	57	93	157	3,025	素材	
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4	4	33	635	食品・飲料・タバコ	
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	13	60	64	1,244	各種金融	
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	7	8	34	656	食品・生活必需品小売り	
JUEWEI FOOD CO LTD-A	3	3	16	310	食品・飲料・タバコ	
OPPEIN HOME GROUP INC-A	5	5	69	1,333	耐久消費財・アパレル	
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	11	17	111	2,132	素材	
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	25	25	35	677	食品・飲料・タバコ	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	15	88	69	1,333	各種金融	
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	7	7	63	1,218	素材	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	15	54	77	1,489	銀行	
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	17	17	26	517	素材	
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	—	9	72	1,398	自動車・自動車部品	
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	7	7	60	1,165	ヘルスケア機器・サービス	
NANJING SECURITIES CO LTD-A	16	—	—	—	各種金融	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	71	135	128	2,470	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINOTRANS LIMITED-A	20	—	—	—	運輸	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	7	7	92	1,780	半導体・半導体製造装置	
WUXI APPTTEC CO LTD-A	31	37	363	6,980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	11	23	86	1,668	半導体・半導体製造装置	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	85	85	30	587	銀行	
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	12	12	71	1,371	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	61	61	81	1,558	素材	
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	2	2	20	400	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRO-A	2	2	61	1,177	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	—	6	48	931	半導体・半導体製造装置	
BEIJING UNITED INFORMATION-A	4	5	56	1,088	資本財	
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	10	4	37	727	素材	
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	9	9	102	1,962	半導体・半導体製造装置	

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	7	15	97	1,879	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	110	110	53	1,022	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	—	4	34	659	資本財
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	8	8	37	728	資本財
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	7	7	31	606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	7	7	24	467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	9	—	—	—	資本財
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	16	16	20	398	不動産
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	11	14	143	2,754	半導体・半導体製造装置
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	5	7	79	1,528	資本財
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	5	7	52	1,000	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	40	18	49	943	資本財
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	75	75	52	999	銀行
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	43	—	—	—	各種金融
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	169	169	50	976	銀行
PROYA COSMETICS CO LTD-A	1	1	23	445	家庭用品・パーソナル用品
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	—	10	64	1,233	資本財
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	569	—	—	—	運輸
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	3	2	69	1,326	半導体・半導体製造装置
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	390	294	144	2,766	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	30	30	34	656	各種金融
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	8	8	53	1,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	22	22	26	513	各種金融
CANSINO BIOLOGICS INC-A	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	13	13	59	1,149	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	20	20	42	824	資本財
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	105	105	73	1,419	各種金融
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	7	7	98	1,890	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANJOY FOODS GROUP CO LTD	4	4	64	1,246	食品・飲料・タバコ
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A	12	12	48	922	各種金融
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-A	—	8	45	871	資本財
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	10	10	85	1,648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	6	6	176	3,396	ソフトウェア・サービス
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	36	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SHANGHAI MEDICILON INC-A	2	2	64	1,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLO-A	10	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	—	523	122	2,360	資本財
PETROCHINA CO LTD-A	217	335	173	3,339	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-A	774	774	335	6,436	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	709	1,014	296	5,686	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	336	526	169	3,252	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	325	479	217	4,176	エネルギー
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	25	45	162	3,120	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	89	89	255	4,907	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK-A	246	279	1,145	21,996	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	124	148	771	14,809	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	245	287	515	9,899	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	366	366	269	5,173	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
CHINA MINSHENG BANKING-A	298	460	161	3,092	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	115	86	127	2,453	自動車・自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	15	17	3,162	60,729	食品・飲料・タバコ
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	375	491	239	4,592	銀行
CITIC SECURITIES CO-A	111	176	381	7,325	各種金融
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	67	89	233	4,493	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	89	89	47	909	運輸
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	284	314	660	12,682	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	-	241	161	3,101	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	563	563	174	3,352	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	568	597	332	6,386	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	89	187	176	3,383	各種金融
HUAXIA BANK CO LTD-A	123	123	64	1,235	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	85	92	297	5,712	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	187	326	139	2,673	銀行
CHINA UNITED NETWORK-A	465	465	257	4,938	電気通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	306	337	206	3,967	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	39	62	182	3,510	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	114	82	119	2,299	各種金融
HUANENG POWER INTL INC-A	113	113	82	1,586	公益事業
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	33	33	100	1,926	自動車・自動車部品
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	128	174	274	5,280	不動産
CRRC CORP LTD-A	357	365	193	3,715	資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	80	79	344	6,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	35	57	163	3,143	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	116	81	106	2,042	各種金融
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	214	312	180	3,457	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	19	19	62	1,208	保険
HAIER SMART HOME CO LTD-A	87	94	248	4,764	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	116	126	217	4,179	資本財
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	310	310	129	2,488	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	92	92	51	994	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	19	36	130	2,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	11	97	102	1,967	エネルギー
GEMDALE CORP-A	33	72	71	1,375	不動産
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	38	44	417	8,021	素材
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	104	104	42	812	資本財
DATANG INTL POWER GEN CO-A	-	200	54	1,052	公益事業
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	265	295	351	6,747	素材
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	72	-	-	-	各種金融
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	66	-	-	-	公益事業
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	76	97	260	5,008	資本財
OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	5	5	3	64	エネルギー
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	23	27	622	11,952	小売
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	-	69	79	1,527	自動車・自動車部品
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	443	733	147	2,829	素材
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	9	9	94	1,817	食品・飲料・タバコ
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	9	139	68	1,318	各種金融
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	127	127	66	1,268	素材

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-A	64	114	122	2,355	運輸
TBEA CO LTD-A	55	55	116	2,243	資本財
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	97	97	83	1,604	資本財
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	218	218	73	1,415	資本財
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	230	165	116	2,230	資本財
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	44	69	163	3,135	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	10	21	130	2,500	運輸
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	14	14	42	815	ヘルスケア機器・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD-A	20	20	39	752	素材
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	38	38	15	295	各種金融
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	30	30	53	1,030	自動車・自動車部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	43	—	—	—	各種金融
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	32	—	—	—	素材
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	52	52	65	1,259	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	20	44	82	1,583	ヘルスケア機器・サービス
AECC AVIATION POWER CO-A	25	31	135	2,607	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	89	155	165	3,173	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	2	2	2	52	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	128	150	157	3,015	運輸
CMOC GROUP LTD-A	172	284	145	2,798	素材
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	6	6	1	37	素材
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	67	163	113	2,178	各種金融
BEIJING TONGRENTANG CO-A	—	23	108	2,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	34	34	69	1,332	素材
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20	20	66	1,271	資本財
BBMG CORPORATION-A	9	9	2	43	素材
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	31	—	—	—	食品・生活必需品小売り
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	9	28	104	2,009	エネルギー
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	108	108	58	1,128	運輸
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	44	44	94	1,810	資本財
HUADIAN POWER INTL CORP-A	13	125	73	1,414	公益事業
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	63	29	60	1,160	エネルギー
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	23	30	142	2,727	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	49	37	96	1,857	ソフトウェア・サービス
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO	184	184	46	887	資本財
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	12	12	25	494	素材
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	91	176	138	2,653	運輸
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	56	56	14	282	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	19	19	70	1,355	自動車・自動車部品
XIAMEN C & D INC-A	3	44	58	1,123	資本財
YOUNGOR GROUP CO-A	31	31	20	387	不動産
AVICOPTER PLC-A	5	5	22	437	資本財
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	97	97	70	1,346	各種金融
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	14	14	38	738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	130	130	65	1,260	不動産
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	—	34	52	1,010	エネルギー
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	35	157	69	1,335	素材



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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	4	4	2	51	資本財
WESTERN MINING CO -A	—	33	38	739	素材
ZHANGZHOU PIENITZEHUANG PHA-A	8	9	285	5,492	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	15	17	509	9,791	食品・飲料・タバコ
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	—	28	43	843	資本財
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	—	98	62	1,193	エネルギー
KINGFA SCI. & TECH CO LTD-A	32	—	—	—	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	50	50	39	760	小売
CHINA MEHECO CO LTD -A	—	22	34	655	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	9	—	—	—	不動産
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	—	9	71	1,375	ソフトウェア・サービス
ZHEJIANG JUHUA CO-A	23	23	37	718	素材
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PINGDINGSHAN TIANAN COAL -A	—	32	36	705	エネルギー
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	100	100	35	689	素材
BEIJING TIANYUAN BIOLOGICAL-A	10	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	—	71	69	1,339	公益事業
JIANGSU ZHONGJIAN TECHNOLO-A	26	53	81	1,573	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	34	34	48	935	エネルギー
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	3	3	11	220	食品・飲料・タバコ
LIAONING PORT CO LTD-A	—	219	35	685	運輸
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	90	45	51	997	資本財
YUNNAN YUNTIANHUA CO-A	—	15	33	643	素材
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	12	12	26	515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	16	16	19	369	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	46	23	36	708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	63	66	276	5,315	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	19	24	125	2,411	ソフトウェア・サービス
JCET GROUP CO LTD-A	19	19	51	994	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	20	20	71	1,369	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO-A	4	8	99	1,904	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6	17	98	1,886	消費者サービス
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	11	11	17	339	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	18	35	121	2,333	素材
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	4	4	69	1,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA JUSHI CO LTD -A	33	74	109	2,100	素材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	142	142	45	869	素材
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	—	23	44	848	素材
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	60	60	28	554	小売
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	20	14	97	1,879	資本財
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	40	40	50	964	資本財
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	37	37	55	1,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAILUN GROUP CO LTD-A	31	31	31	603	自動車・自動車部品
TONGKUN GROUP CO LTD-A	15	15	23	442	素材
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	3	3	31	606	素材
ANGEL YEAST CO LTD-A	7	7	30	578	食品・飲料・タバコ
INNER MONGOLIA EERDUOSI RE-A	—	21	35	678	素材
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	19	19	60	1,154	素材

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	—	16	38	746	消費者サービス
SHANGHAI FUDAN MICROELE-DO-A	—	8	55	1,060	半導体・半導体製造装置
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	—	3	98	1,884	資本財
HANGZHOU LION ELECTRONICS -A	—	10	47	903	半導体・半導体製造装置
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	—	4	51	991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD-A	—	2	73	1,407	資本財
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	—	12	67	1,301	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD-A	—	32	227	4,363	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	—	422	244	4,700	公益事業
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	—	135	80	1,547	銀行
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	—	2	59	1,144	資本財
IRAY TECHNOLOGY CO LTD-A	—	2	93	1,787	ヘルスケア機器・サービス
3PEAK INC-A	—	2	59	1,144	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY-A	—	6	56	1,092	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	62	105	496	9,541	半導体・半導体製造装置
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO-A	—	37	51	981	素材
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2	2	25	495	自動車・自動車部品
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	—	13	38	731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	95	117	234	4,498	エネルギー
CHENGTON MINING GROUP CO -A	44	44	28	539	素材
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	41	54	431	8,283	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	10	20	114	2,205	食品・飲料・タバコ
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12	12	18	352	自動車・自動車部品
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	3	16	63	1,212	資本財
DONGXING SECURITIES CO LT-A	62	62	52	1,016	各種金融
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	21	11	71	1,369	自動車・自動車部品
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	114	83	120	2,309	各種金融
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	264	230	138	2,659	公益事業
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5	5	28	546	食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	13	6	41	795	食品・飲料・タバコ
SKSHU PAINT CO LTD-A	5	5	69	1,338	素材
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	149	149	112	2,151	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	58	58	77	1,479	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	13	13	29	558	自動車・自動車部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	2	2	5	106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	40	40	85	1,638	運輸
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	8	10	45	874	耐久消費財・アパレル
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	28	28	27	534	各種金融
SDIC CAPITAL CO LTD-A	54	—	—	—	各種金融
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	3	3	50	976	ヘルスケア機器・サービス
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	19	48	88	1,693	公益事業
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	12	16	124	2,385	半導体・半導体製造装置
TOLY BREAD CO LTD-A	7	9	15	303	食品・飲料・タバコ
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	5	5	32	615	食品・生活必需品小売り
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XI	1	1	35	690	メディア・娯楽
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4	4	21	410	資本財
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	18	23	45	878	商業・専門サービス

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	2	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	52	108	119	2,287	各種金融
CHIPENG JILONG GOLD MINING-A	24	—	—	—	素材
CECEP WIND POWER CORP-A	79	79	31	596	公益事業
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	32	66	107	2,063	各種金融
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8	18	103	1,979	商業・専門サービス
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	149	—	—	—	不動産
FUTURE LAND HOLDINGS CO -A	24	—	—	—	不動産
EVE ENERGY CO LTD-A	26	30	256	4,922	資本財
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	15	15	66	1,272	資本財
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	19	19	25	481	素材
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	17	17	22	430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	8	8	23	444	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	9	5	56	1,088	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS -A	15	15	54	1,039	素材
GUANGZHOU YUEXIU CAPITAL H-A	32	43	29	564	各種金融
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	19	19	16	325	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	11	19	151	2,913	素材
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	31	31	41	799	素材
BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A	5	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	41	41	31	596	素材
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	22	22	39	766	資本財
UNISPLENDOR CORP LTD-A	18	48	115	2,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A	25	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC -A	—	25	47	918	資本財
SHANDONG SUN PAPERIndustr-A	22	22	24	479	素材
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3	3	37	710	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	15	15	35	673	素材
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	13	13	29	571	資本財
HUAGONG TECH CO LTD-A	10	10	18	359	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	4	7	146	2,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	29	—	—	—	資本財
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	24	24	50	964	資本財
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	31	31	99	1,916	メディア・娯楽
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	7	33	87	1,676	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YINTAI GOLD CO LTD-A	23	23	30	576	素材
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	—	37	31	611	素材
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A	53	53	21	418	資本財
SHENZHEN MTC CO LTD -A	45	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GEM CO LTD-A	35	35	27	529	素材
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	3	9	95	1,842	ソフトウェア・サービス
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	15	15	61	1,175	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	139	71	28	541	メディア・娯楽
HANG ZHOU GREAT STAR INDUS-A	11	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INNER MONGOLIA DIAN TOU EN-A	—	27	36	691	エネルギー

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	15	22	282	5,431	資本財
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	19	26	30	589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	10	10	30	593	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	21	54	106	2,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN TIN CO LTD-A	35	35	52	1,006	素材
HANGZHOU BINJIANG REAL EST-A	—	56	58	1,125	不動産
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	14	26	75	1,443	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9	9	20	399	食品・飲料・タバコ
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6	—	—	—	資本財
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	14	14	40	769	資本財
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	26	18	113	2,172	食品・飲料・タバコ
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	30	18	57	1,099	資本財
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	30	30	31	608	資本財
JIZHONG ENERGY RESOURCES-A	—	49	33	642	エネルギー
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	5	5	15	303	ヘルスケア機器・サービス
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	65	76	366	7,035	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	20	20	209	4,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	11	11	18	362	食品・飲料・タバコ
CETC CYBERSPACE SECURITY T-A	13	13	44	854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	85	44	52	1,016	エネルギー
CHINA BAOAN GROUP-A	45	45	55	1,060	資本財
ADDSINO CO LTD -A	17	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANQI LITHIUM CORP-A	—	23	216	4,151	素材
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	26	26	29	575	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	—	39	42	811	食品・飲料・タバコ
TIANMA MICROELECTRONICS-A	24	24	22	430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	13	—	—	—	素材
NAVINFO CO LTD-A	9	9	10	204	ソフトウェア・サービス
BY-HEALTH CO LTD-A	13	13	31	600	家庭用品・パーソナル用品
DAAN GENE CO LTD-A	9	9	15	292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	7	—	—	—	不動産
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	2	24	66	1,281	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	17	17	41	793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	100	157	200	3,847	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	1	15	73	1,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	8	11	140	2,707	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	6	6	14	274	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22	22	22	428	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OFILM GROUP CO LTD-A	4	4	2	38	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	48	48	21	421	素材
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	32	32	25	491	自動車・自動車部品
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	55	101	341	6,567	ヘルスケア機器・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	18	18	62	1,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	9	13	51	981	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	1	17	62	1,209	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	37	19	44	864	ヘルスケア機器・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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	77	207	117	2,250	資本財
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	1	1	4	84	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	3	3	2	50	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	17	17	85	1,634	ヘルスケア機器・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD-A	9	9	29	557	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A	235	104	36	703	素材
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	39	39	82	1,587	メディア・娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10	10	24	474	資本財
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	18	21	520	9,994	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	27	39	277	5,326	資本財
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	5	66	60	1,153	食品・飲料・タバコ
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	30	—	—	—	各種金融
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	43	43	179	3,439	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	10	50	76	1,476	消費者サービス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	1	1	3	64	ソフトウェア・サービス
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	25	25	9	173	各種金融
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	6	—	—	—	不動産
KUNLUN TECH CO LTD-A	8	—	—	—	メディア・娯楽
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5	10	118	2,283	各種金融
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	6	6	3	70	公益事業
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	13	13	12	232	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	86	104	324	6,229	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	—	84	210	4,036	素材
SHANKI SECURITIES CO LTD-A	4	4	2	46	各種金融
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	226	159	111	2,137	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	76	76	97	1,877	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	24	24	30	584	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DHC SOFTWARE CO LTD -A	4	4	2	47	ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	25	25	94	1,818	ソフトウェア・サービス
HESTEEL CO LTD-A	15	15	3	68	素材
GOERTEK INC -A	33	33	62	1,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	5	95	68	1,311	各種金融
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	26	26	12	239	商業・専門サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	79	79	262	5,038	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	46	96	108	2,077	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	141	289	119	2,286	耐久消費財・アパレル
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	68	68	39	764	各種金融
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	83	83	45	878	消費者サービス
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	60	102	138	2,659	自動車・自動車部品
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	5	100	67	1,298	各種金融
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	24	48	122	2,360	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	19	29	172	3,311	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST MONEY INFORMATION CO-A	126	188	437	8,407	各種金融
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	19	22	402	7,736	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	47	53	1,106	21,245	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	29	105	67	1,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNING.COM CO LTD-A	91	—	—	—	小売
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	505	573	230	4,435	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	80	121	174	3,358	不動産
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	31	108	2,086	耐久消費財・アパレル
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	46	113	107	2,059	各種金融
PING AN BANK CO LTD-A	230	274	414	7,962	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	96	100	207	3,991	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	272	272	114	2,199	各種金融
CHINA VANKE CO LTD -A	128	128	237	4,567	不動産
ZTE CORP-A	38	64	175	3,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	64	64	37	717	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	59	95	105	2,019	資本財
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5	5	17	331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GF SECURITIES CO LTD-A	59	95	169	3,247	各種金融
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	34	34	39	751	資本財
BYD CO LTD -A	21	25	675	12,967	自動車・自動車部品
LUXIANG COMPANY, LTD.	4	4	45	877	素材
CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	65	65	49	953	公益事業
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	69	69	34	658	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	11	23	113	2,174	素材
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	6	10	52	1,002	素材
LB GROUP CO LTD-A	17	45	91	1,753	素材
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	32	76	111	2,142	素材
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	19	19	48	926	素材
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONI-A	—	7	41	790	半導体・半導体製造装置
CNNC HUA YUAN TITANIUM -A	33	47	34	658	素材
ASIA-POTASH INTERNATIONAL-A	—	15	42	808	素材
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	22	22	51	998	素材
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND-A	—	12	70	1,350	資本財
CHACHA FOOD CO LTD-A	4	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	28	28	45	865	資本財
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	9	9	22	431	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	13	13	30	584	資本財
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	5	6	147	2,831	半導体・半導体製造装置
JIANGXI ZHENGBO TECH -A	20	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PORTON PHARMA SOLUTIONS L-A	—	8	38	746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YUAN XING-A	59	59	51	994	素材
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMIC-A	45	45	32	615	素材
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	8	8	14	281	半導体・半導体製造装置
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	46	46	34	669	素材
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	35	35	17	332	素材
PERFECT WORLD CO LTD-A	13	13	19	369	メディア・娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	6	6	173	3,329	食品・飲料・タバコ
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	23	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	19	19	14	276	素材
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-I-A	9	18	120	2,314	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	3	3	15	303	耐久消費財・アパレル
NINESTAR CORP-A	18	18	96	1,855	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNDA HOLDING CO LTD-A	48	48	65	1,252	運輸
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	43	43	13	256	半導体・半導体製造装置
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	2	—	—	—	メディア・娯楽

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	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	6	—	—	—	資本財
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3	3	18	353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENAN SHENHUO COAL & POWER-A	—	35	61	1,181	素材
SHENZHEN YUTO PACKAGING TE-A	—	17	53	1,035	素材
ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A	2	6	114	2,207	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	4	4	55	1,069	食品・飲料・タバコ
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	4	4	3	61	ヘルスケア機器・サービス
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
S F HOLDING CO LTD-A	56	71	428	8,232	運輸
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	4	4	41	793	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	5	5	3	58	各種金融
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	7	7	45	865	資本財
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	4	4	31	614	半導体・半導体製造装置
MIANYANG FULIN PRECISION C-A	11	—	—	—	自動車・自動車部品
GUANGZHOU GREAT POWER ENER-A	—	10	73	1,404	資本財
XIAMEN INTRETECH INC-A	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	37	37	34	668	素材
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	14	14	58	1,127	素材
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7	7	18	353	食品・飲料・タバコ
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	16	32	58	1,124	素材
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	4	4	55	1,068	自動車・自動車部品
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	9	9	55	1,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	12	14	209	4,031	素材
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	5	5	31	610	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5	5	14	278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO	24	24	46	891	資本財
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	5	5	26	504	素材
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROU-A	20	20	75	1,448	素材
C&S PAPER CO LTD-A	10	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	2	7	60	1,159	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	5	5	61	1,189	自動車・自動車部品
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMAC-A	4	4	22	426	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	11	11	40	778	ヘルスケア機器・サービス
BGI GENOMICS CO LTD-A	3	3	16	314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4	4	27	528	素材
PHARMABLOCK SCIENCES NANJI-A	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS-A	7	7	33	633	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RARE EARTH RESOURCES-A	19	19	73	1,405	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	6	9	35	690	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	15	17	579	11,135	ヘルスケア機器・サービス
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	3	3	2	47	各種金融
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	4	4	61	1,179	ソフトウェア・サービス
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	12	17	42	816	素材
OVCTEK CHINA INC-A	9	9	34	665	ヘルスケア機器・サービス
SG MICRO CORP-A	4	3	70	1,345	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	28	33	1,491	28,647	資本財
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	3	5	79	1,532	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
QINGDAO RURAL COMMERCIAL B-A	53	—	—	—	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円		
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	7	10	86	1,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	—	2	50	973	素材	
BANK OF SUZHOU CO LTD-A	—	51	40	770	銀行	
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	72	72	36	701	素材	
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	23	23	67	1,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	30	30	27	533	各種金融	
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	3	3	35	685	半導体・半導体製造装置	
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	1	2	114	2,190	資本財	
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	75	75	66	1,283	素材	
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	8	8	50	967	素材	
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	4	6	104	2,011	資本財	
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	22	22	99	1,917	食品・飲料・タバコ	
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRU-A	5	6	22	423	素材	
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLAS-A	—	10	50	976	素材	
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	7	7	77	1,483	素材	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	22	30	203	3,904	半導体・半導体製造装置	
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	10	10	55	1,073	ヘルスケア機器・サービス	
SINOMINE RESOURCE GROUP CO-A	—	7	60	1,158	素材	
LUOYANG XINQIANGLIAN SLEWI-A	5	3	20	392	資本財	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	3	3	183	3,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	—	6	45	877	素材	
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOL-A	—	4	55	1,067	家庭用品・パーソナル用品	
ZANGGE MINING CO LTD-A	—	33	92	1,774	素材	
DAJIN HEAVY INDUSTRY CO LT-A	—	12	53	1,018	資本財	
SHANDONG WEIFANG RAINBOW C-A	—	4	34	653	素材	
小 計	株 数	金 額	25,144	31,190	53,244	1,022,616
銘 柄 数 < 比 率 >	490	491	—	< 4.8% >		
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	548	676	163,443	263,144	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	161	200	6,991	11,256	エネルギー	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	169	195	25,833	41,591	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	1	2	5,674	9,136	素材	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	130	148	3,700	5,958	エネルギー	
TATA STEEL LTD	140	—	—	—	素材	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	110	110	8,218	13,231	食品・飲料・タバコ	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	—	5	3,393	5,462	各種金融	
NESTLE INDIA LTD	6	7	14,699	23,666	食品・飲料・タバコ	
GAIL INDIA LTD	298	447	4,562	7,345	公益事業	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	107	124	21,918	35,288	銀行	
VEDANTA LTD	207	139	4,605	7,414	素材	
TITAN CO LTD	68	80	19,027	30,634	耐久消費財・アパレル	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	492	530	8,073	12,998	エネルギー	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	23	23	3,493	5,624	家庭用品・パーソナル用品	
LUPIN LTD	44	44	3,324	5,352	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MPHASIS LTD	17	19	4,073	6,558	ソフトウェア・サービス	
ACC LTD	14	14	3,431	5,524	素材	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	329	383	106,530	171,514	各種金融	
INFOSYS LTD	654	748	116,172	187,037	ソフトウェア・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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
WIPRO LTD	265	310	12,644	20,357	ソフトウェア・サービス
TATA ELXSI LTD	—	6	4,461	7,182	ソフトウェア・サービス
MRFLTD	0.38	0.38	3,435	5,531	自動車・自動車部品
INDIAN OIL CORP LTD	352	529	4,400	7,084	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	160	183	47,771	76,911	家庭用品・パーソナル用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	18	23	10,039	16,163	ヘルスケア機器・サービス
HCL TECHNOLOGIES LTD	209	243	27,682	44,569	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	127	143	8,143	13,110	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	22	22	6,253	10,067	自動車・自動車部品
SRFLTD	29	34	7,443	11,983	素材
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	16	16	3,619	5,826	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	21	26	11,303	18,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	476	497	38,550	62,066	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	163	215	22,474	36,184	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	25	30	10,199	16,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	26	27	23,599	37,995	自動車・自動車部品
AUROBINDO PHARMA LTD	62	45	1,984	3,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TVS MOTOR CO LTD	—	46	4,546	7,319	自動車・自動車部品
JINDAL STEEL & POWER LTD	—	80	4,799	7,727	素材
BIOCON LTD	83	83	2,048	3,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	236	354	2,619	4,216	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	38	50	6,341	10,210	各種金融
PETRONET LNG LTD	129	189	4,370	7,035	エネルギー
CIPLA LTD	90	110	11,721	18,872	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	132	153	33,964	54,682	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	19	22	15,519	24,986	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	177	203	70,011	112,717	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	53	63	21,984	35,394	資本財
NTPC LTD	947	876	14,556	23,436	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	20	—	—	—	各種金融
AMBUJA CEMENTS LTD	137	137	6,853	11,034	素材
BHARAT FORGE LTD	45	62	5,410	8,711	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	305	304	14,764	23,771	素材
ITC LTD	546	667	22,632	36,438	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	27	34	8,316	13,390	素材
UPL LTD	91	114	8,554	13,772	素材
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	8	25	4,086	6,579	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS LTD	13	13	4,095	6,593	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	14	14	5,325	8,573	メディア・娯楽
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	64	94	8,767	14,116	家庭用品・パーソナル用品
INDIAN HOTELS CO LTD	—	178	5,372	8,649	消費者サービス
MINDTREE LTD	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MARICO LTD	97	123	6,226	10,024	食品・飲料・タバコ
PAGE INDUSTRIES LTD	1	1	5,977	9,623	耐久消費財・アパレル
ABB INDIA LTD	—	11	3,377	5,438	資本財
DLFLTD	—	117	4,276	6,885	不動産
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	613	709	15,666	25,223	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	95	121	9,233	14,865	運輸
BAJAJ FINSERV LTD	7	—	—	—	各種金融

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
BAJAJ AUTO LTD	14	14	5,444	8,766	自動車・自動車部品
JUBILANT FOODWORKS LTD	14	—	—	—	消費者サービス
ADANI POWER LTD	—	150	4,131	6,650	公益事業
MUTHOOT FINANCE LTD	23	23	2,509	4,040	各種金融
COAL INDIA LTD	259	354	8,070	12,994	エネルギー
TATA MOTORS LTD	323	375	15,834	25,492	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	285	305	6,283	10,115	公益事業
INDUS TOWERS LTD	135	135	2,308	3,715	電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	15	15	4,805	7,736	素材
ASIAN PAINTS LTD	74	86	24,176	38,924	素材
VARUN BEVERAGES LTD	—	47	5,943	9,568	食品・飲料・タバコ
BAJAJ FINANCE LTD	52	60	35,680	57,445	各種金融
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	—	22	5,924	9,537	自動車・自動車部品
LTIMINDTREE LTD	10	18	8,423	13,562	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	76	71	13,743	22,126	公益事業
INDRAPRASTHA GAS LTD	63	63	2,702	4,350	公益事業
TRENT LTD	32	44	5,355	8,622	小売
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	169	218	12,882	20,741	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	229	834	8,400	13,524	資本財
AU SMALL FINANCE BANK LTD	—	31	2,003	3,225	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	10	—	—	—	各種金融
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	52	53	3,645	5,868	運輸
BANDHAN BANK LTD	124	124	3,096	4,985	銀行
ADANI TOTAL GAS LTD	50	61	24,023	38,678	公益事業
GODREJ PROPERTIES LTD	24	24	2,917	4,697	不動産
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	22	24	10,831	17,439	食品・飲料・タバコ
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	82	98	7,111	11,449	各種金融
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	43	43	3,236	5,210	各種金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	44	44	2,844	4,579	商業・専門サービス
YES BANK LTD	2,141	2,750	5,006	8,060	銀行
ZOMATO LTD	276	642	3,349	5,393	小売
BAJAJ FINSERV LTD	—	86	11,578	18,641	各種金融
EICHER MOTORS LTD	25	31	10,108	16,275	自動車・自動車部品
JUBILANT FOODWORKS LTD	—	74	3,768	6,068	消費者サービス
AXIS BANK LTD	437	506	46,102	74,225	銀行
TATA STEEL LTD	—	1,647	19,841	31,944	素材
HAVELLS INDIA LTD	45	57	6,876	11,070	資本財
STATE BANK OF INDIA	329	399	23,743	38,226	銀行
ICICI BANK LTD	985	1,145	99,733	160,571	銀行
BERGER PAINTS INDIA LTD	40	40	2,290	3,688	素材
TECH MAHINDRA LTD	121	132	14,150	22,781	ソフトウェア・サービス
ADANI TRANSMISSION LTD	50	62	17,368	27,963	公益事業
GRASIM INDUSTRIES LTD	48	60	9,627	15,499	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	32	36	12,813	20,630	食品・生活必需品小売り
UNITED SPIRITS LTD	59	57	4,702	7,571	食品・飲料・タバコ
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	41	56	6,499	10,463	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	60	88	4,180	6,730	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD	19	19	4,053	6,525	運輸
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	87	101	12,951	20,851	保険

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(インド)	百株	百株	千円			
JSW STEEL LTD	164	164	11,869	19,110	素材	
小計	株数・金額	16,839	22,744	1,665,544	2,681,526	
	銘柄数<比率>	106	113	—	<12.6%>	
(クウェート)			千クウェートディナール			
KUWAIT FINANCE HOUSE	889	1,644	138	59,410	銀行	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	430	506	28	12,276	電気通信サービス	
GULF BANK	—	311	9	4,243	銀行	
NATIONAL BANK OF KUWAIT	1,309	1,597	177	75,795	銀行	
AGILITY	231	355	21	9,240	運輸	
MABANEE CO KPSC	115	122	10	4,452	不動産	
BOUBYAN BANK K. S. C	211	278	22	9,691	銀行	
小計	株数・金額	3,188	4,817	409	175,111	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<0.8%>	
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリアル			
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	45	61	273	9,499	素材	
JARIR MARKETING CO	10	14	220	7,681	小売	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	12	—	—	—	保険	
ETIHAD ETISALAT CO	70	89	323	11,246	電気通信サービス	
SAUDI BRITISH BANK	162	208	742	25,836	銀行	
AL RAJHI BANK	236	436	3,468	120,655	銀行	
ARAB NATIONAL BANK	111	136	387	13,485	銀行	
BANK ALBILAD	67	111	502	17,479	銀行	
BANK AL-JAZIRA	78	77	152	5,300	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	108	133	533	18,568	銀行	
RIYAD BANK	265	302	978	34,045	銀行	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	—	93	163	5,672	銀行	
SAUDI TELECOM CO	116	336	1,260	43,865	電気通信サービス	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	42	48	678	23,593	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	174	201	1,926	67,030	素材	
SAUDI CEMENT	12	—	—	—	素材	
SAUDI ELECTRICITY CO	155	190	442	15,396	公益事業	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	43	69	169	5,881	素材	
SAVOLA	45	66	194	6,778	食品・飲料・タバコ	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	67	82	107	3,733	素材	
ALMARAI CO	42	57	318	11,082	食品・飲料・タバコ	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	—	7	138	4,809	メディア・娯楽	
EMAAR ECONOMIC CITY	82	82	67	2,340	不動産	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	66	85	325	11,326	素材	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	18	22	106	3,712	素材	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	138	138	186	6,485	素材	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	128	109	127	4,438	不動産	
RABIGH REFINING AND PETROCHE	39	78	87	3,052	エネルギー	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	90	90	96	3,350	電気通信サービス	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	11	14	213	7,415	保険	
ALINMA BANK	180	220	727	25,313	銀行	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	9	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
SAUDI ARABIAN MINING CO	84	192	1,431	49,800	素材	
NATIONAL PETROCHEMICAL CO	20	—	—	—	素材	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	9	9	198	6,897	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(サウジアラビア)	百株	百株	千円	千円	
DALLAH HEALTHCARE CO	—	8	106	3,718	ヘルスケア機器・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO	428	541	1,796	62,515	エネルギー
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	7	19	455	15,854	ヘルスケア機器・サービス
ACWA POWER CO	—	15	242	8,428	公益事業
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	—	5	131	4,574	ソフトウェア・サービス
NAHDI MEDICAL CO	—	8	157	5,484	食品・生活必需品小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	—	9	155	5,425	各種金融
ELM CO	—	4	164	5,730	ソフトウェア・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	424	489	2,366	82,339	銀行
小計	株数・金額	3,614	4,875	22,128	769,850
	銘柄数<比率>	36	40	—	<3.6%>
(カタール)			千カタールリアル		
QATAR NATIONAL BANK	875	1,030	1,920	68,682	銀行
COMMERCIAL BANK PQSC	414	751	390	13,956	銀行
OOREDOO QPSC	124	183	168	6,020	電気通信サービス
QATAR FUEL QSC	98	121	218	7,807	エネルギー
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	80	80	144	5,156	公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	150	202	223	7,978	銀行
INDUSTRIES QATAR	275	343	477	17,093	資本財
QATAR ISLAMIC BANK	215	371	745	26,676	銀行
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	487	487	189	6,792	エネルギー
MASRAF AL RAYAN	904	1,295	393	14,087	銀行
BARWA REAL ESTATE CO	406	406	120	4,293	不動産
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	758	1,071	238	8,547	素材
小計	株数・金額	4,790	6,347	5,230	187,092
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.9%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	22	22	679	5,142	素材
BIDVEST GROUP LTD	52	67	1,524	11,543	資本財
CLICKS GROUP LTD	50	56	1,545	11,699	食品・生活必需品小売り
DISCOVERY LTD	82	115	1,591	12,046	保険
GOLD FIELDS LTD	175	199	4,098	31,022	素材
REMGRO LTD	100	122	1,772	13,418	各種金融
THE FOSCHINI GROUP LTD	—	64	700	5,300	小売
HARMONY GOLD MINING CO LTD	107	107	690	5,227	素材
EXXARO RESOURCES LTD	42	57	1,268	9,605	エネルギー
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	15	19	3,592	27,198	銀行
MTN GROUP LTD	328	378	5,213	39,469	電気通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	82	93	3,555	26,916	素材
FIRSTSTRAND LTD	976	1,125	7,281	55,118	各種金融
NASPERS LTD-N SHS	41	48	16,641	125,974	小売
NEDBANK GROUP LTD	86	104	2,356	17,835	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	9	11	1,579	11,957	素材
SASOL LTD	109	126	4,013	30,383	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	94	113	2,813	21,296	食品・生活必需品小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	250	298	5,182	39,232	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE	36	36	488	3,696	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	189	229	1,746	13,217	小売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	72	72	1,063	8,050	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	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	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
TIGER BRANDS LTD	32	—	—	—		食品・飲料・タバコ
SANLAM LTD	375	407	2,217	16,782		保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	158	189	4,099	31,033		素材
KUMBA IRON ORE LTD	10	10	543	4,110		素材
VODACOM GROUP LTD	111	134	1,659	12,561		電気通信サービス
NEPI ROCKCASTLE S. A.	79	—	—	—		不動産
OLD MUTUAL LTD	909	909	1,058	8,016		保険
REINET INVESTMENTS SCA	27	27	895	6,775		各種金融
ABSA GROUP LTD	133	188	3,807	28,823		銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD	240	331	688	5,214		小売
MULTICHOICE GROUP LTD	72	72	865	6,551		メディア・娯楽
SIBANYE STILLWATER LTD	544	641	3,027	22,920		素材
NEPI ROCKCASTLE N. V.	—	108	1,160	8,783		不動産
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	72	73	1,351	10,232		素材
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	150	—	—	—		保険
MR PRICE GROUP LTD	46	62	1,021	7,730		小売
BID CORP LTD	61	75	2,747	20,797		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	5,955	6,707	94,542	715,686	
	銘柄数<比率>	37	36	—	<3.4%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK	548	656	372	13,239		銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	746	906	532	18,943		不動産
EMIRATES NBD PJSC	493	426	552	19,643		銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK	270	270	247	8,813		銀行
EMIRATES TELECOM GROUP CO	672	775	1,990	70,781		電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	507	626	554	19,705		銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	843	985	1,556	55,363		銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC	720	877	402	14,322		不動産
Q HOLDING PJSC	—	435	165	5,880		資本財
MULTIPLY GROUP	—	680	312	11,127		資本財
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	484	723	324	11,544		小売
小計	株数・金額	5,288	7,363	7,012	249,364	
	銘柄数<比率>	9	11	—	<1.2%>	
合計	株数・金額	496,376	1,243,286	—	19,870,865	
	銘柄数<比率>	1,413	1,389	—	<93.4%>	

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	58,900	71,600	1,811	12,555		0.1
OPERADORA DE SITIOS MEX- A-1	—	33,000	722	5,006		0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	58,900	104,600	2,533	17,561	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	63,261	81,251	1,147	8,684		0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	63,261	81,251	1,147	8,684	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	122,161	185,851	—	26,246	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.1%>	

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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 株式先物取引 MSCIEMG 2303	百万円 1,379	百万円 —

(注) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	19,870,865	93.2
投資証券	26,246	0.1
コール・ローン等、その他	1,429,537	6.7
投資信託財産総額	21,326,648	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (21,308,996千円) の投資信託財産総額 (21,326,648千円) に対する比率は99.9%です。

(注) 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。1米ドル=130.40円、1メキシコペソ=6.9309円、1ブラジルレアル=25.3461円、1チリペソ=0.162589円、1コロンビアペソ=0.028822円、1ユーロ=141.94円、1英ポンド=160.64円、1トルコリラ=6.9321円、1チェココルナ=5.9447円、1ハンガリーフォリント=0.364465円、1ポーランドズロチ=30.113円、1香港ドル=16.65円、1マレーシアリングギット=30.4666円、1タイバーツ=3.98円、1フィリピンペソ=2.3942円、1インドネシアルピア=0.0088円、1韓国ウォン=0.1057円、1新台湾ドル=4.2931円、1オフショア人民元=19.206円、1インドルピー=1.61円、1クウェートディナール=427.96円、1サウジアラビアリアル=34.79円、1カタールリアル=35.77円、1南アフリカランド=7.57円、1アラブディルハム=35.56円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	21,381,535,269	
コール・ローン等	998,139,830	
株式(評価額)	19,870,865,748	
投資証券(評価額)	26,246,649	
未収入金	78,772,424	
未収配当金	5,794,816	
差入委託証拠金	401,715,802	
(B) 負債	104,485,024	
未払金	56,852,985	
未払解約金	47,632,000	
未払利息	39	
(C) 純資産総額(A-B)	21,277,050,245	
元本	13,107,003,203	
次期繰越損益金	8,170,047,042	
(D) 受益権総口数	13,107,003,203口	
1万口当たり基準価額(C/D)	16,233円	

(注) 当ファンドの期首元本額は11,528,471,845円、期中追加設定元本額は6,292,191,119円、期中一部解約元本額は4,713,659,761円です。

(注) 2023年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・ F Wりそな新興国株式インデックスファンド 3,036,739,748円
- ・ S m a r t - i 新興国株式インデックス 2,191,369,742円
- ・ りそなラップ型ファンド(成長型) 2,011,165,305円
- ・ りそなラップ型ファンド(安定成長型) 1,717,031,906円
- ・ つみたてバランスファンド 880,190,127円
- ・ りそなラップ型ファンド(安定型) 641,737,070円
- ・ りそなターゲット・イヤー・ファンド2030 445,532,496円
- ・ S m a r t - i 8資産バランス 成長型 359,083,585円
- ・ S m a r t - i 8資産バランス 安定成長型 293,031,629円
- ・ りそなターゲット・イヤー・ファンド2040 292,889,228円
- ・ りそなターゲット・イヤー・ファンド2050 197,900,021円
- ・ F Wりそな先進国+新興国株式アクティブファンド 150,892,372円
- ・ 埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG 145,236,475円
- ・ 九州SDGs・グローバルバランス 97,709,556円
- ・ S m a r t - i 8資産バランス 安定型 94,852,103円
- ・ りそなターゲット・イヤー・ファンド2035 93,821,165円
- ・ りそなV1グローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用) 79,452,259円
- ・ りそなターゲット・イヤー・ファンド2060 64,158,824円
- ・ りそなターゲット・イヤー・ファンド2045 62,071,184円
- ・ りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用) 48,566,006円
- ・ ラップ型ファンド・プラスESG(成長型) 41,479,835円
- ・ りそなターゲット・イヤー・ファンド2055 34,064,285円
- ・ りそなF T マルチアセットファンド(適格機関投資家専用) 30,690,281円
- ・ S m a r t - i S e l e c t 全世界株式インデックス 26,511,541円
- ・ S m a r t - i S e l e c t 全世界株式インデックス(除く日本) 21,540,967円
- ・ ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型) 18,578,616円
- ・ D Cりそな グローバルバランス 15,769,536円
- ・ りそなV1グローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用) 12,181,924円
- ・ ラップ型ファンド・プラスESG(安定型) 1,356,938円
- ・ りそなV1グローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用) 1,285,903円
- ・ りそな つみたてラップ型ファンド(成長型) 62,957円
- ・ りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型) 33,713円
- ・ りそな つみたてラップ型ファンド(安定型) 12,386円
- ・ りそな つみたてリスクコントロールファンド 3,520円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.6233円です。

## ○損益の状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	484,936,623	
受取配当金	468,089,069	
受取利息	11,787,209	
その他収益金	5,137,625	
支払利息	△ 77,280	
(B) 有価証券売買損益	△ 59,883,976	
売買益	3,079,207,396	
売買損	△3,139,091,372	
(C) 先物取引等取引損益	△ 310,129,800	
取引益	494,995,289	
取引損	△ 805,125,089	
(D) 保管費用等	△ 53,770,468	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	61,152,379	
(F) 前期繰越損益金	7,208,369,383	
(G) 追加信託差損益金	3,623,985,863	
(H) 解約差損益金	△2,723,460,583	
(I) 計(E+F+G+H)	8,170,047,042	
次期繰越損益金(I)	8,170,047,042	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

(注) 損益の状況の中で(H)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。



## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

# RM国内リートマザーファンド

## 運用報告書

第7期（決算日 2023年1月25日）  
（2022年1月26日～2023年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	①主として、東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、東証REIT指数（配当込み）への連動性を高めるため、東証REIT指数（配当込み）を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または不動産投信指数先物取引を活用することがあります。 ②不動産投資信託証券またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券
主な投資制限	・不動産投資信託証券および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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投資 先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年1月25日)	11,929	8.1	3,654.11	8.1	4.4	95.6	12,367
4期(2020年1月27日)	14,787	24.0	4,533.90	24.1	2.1	97.8	24,559
5期(2021年1月25日)	12,646	△14.5	3,887.39	△14.3	2.3	95.2	24,302
6期(2022年1月25日)	13,731	8.6	4,220.06	8.6	1.0	99.0	28,802
7期(2023年1月25日)	13,915	1.3	4,275.54	1.3	1.2	98.8	34,137

(注) 不動産投資指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 東証REIT指数(配当込み)は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託(REIT)全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投資 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2022年1月25日	円	%		%	%	%
	13,731	—	4,220.06	—	1.0	99.0
1月末	14,225	3.6	4,372.24	3.6	1.2	98.6
2月末	13,808	0.6	4,243.65	0.6	1.4	98.5
3月末	14,762	7.5	4,536.64	7.5	1.6	98.6
4月末	14,588	6.2	4,483.12	6.2	1.6	98.3
5月末	14,848	8.1	4,563.32	8.1	1.5	98.3
6月末	14,603	6.4	4,487.40	6.3	1.0	97.5
7月末	15,062	9.7	4,628.79	9.7	1.1	98.7
8月末	15,240	11.0	4,683.62	11.0	1.4	89.2
9月末	14,607	6.4	4,488.86	6.4	1.9	97.9
10月末	14,855	8.2	4,564.72	8.2	1.7	98.2
11月末	14,856	8.2	4,565.38	8.2	1.4	98.4
12月末	14,331	4.4	4,403.82	4.4	1.1	98.7
(期末) 2023年1月25日	円	%		%	%	%
	13,915	1.3	4,275.54	1.3	1.2	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 不動産投資指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 国内リート市況

国内のリート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、主要国中央銀行（日本除く）による金融政策正常化への加速を背景に金利上昇への警戒感が高まるなか、日銀による金融緩和策継続や経済正常化進展が支えとなり上昇しました。期後半は、日銀が長期金利の変動許容幅を0.25%から0.50%へ拡大し、資金調達環境の悪化が嫌気され、国内リート市場は上昇幅を縮小しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(用途別の比率など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+1.3%となり、ベンチマークの+1.3%とほぼ同水準となりました。主な差異要因は以下の通りです。

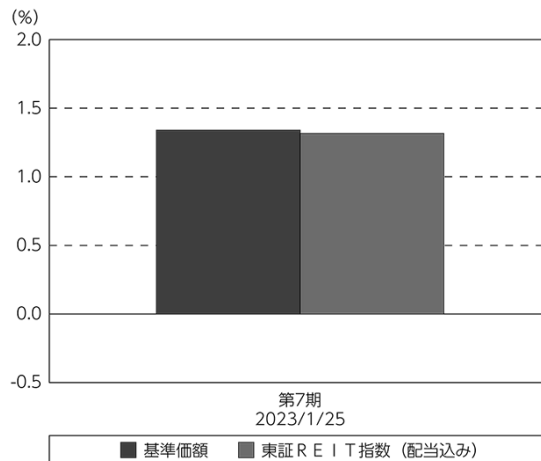
(マイナス要因)

- ・コスト負担（リート等に係る売買費用）が生じたこと

(その他の要因)

- ・リートの取引価格と評価に用いる価格が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 1 月26日～2023年 1 月25日)

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)	円 0 (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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、14,648円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	515	62,905	403	49,971
サンケイリアルエステート投資法人	811	78,387	631	62,253
S O S i L A物流リート投資法人	1,276	188,069	925	140,675
東海道リート投資法人	377	46,067	190	22,647
日本アコモデーションファンド投資法人	870	570,331	688	455,749
森ヒルズリート投資法人	2,963	456,692	2,341	354,972
産業ファンド投資法人	3,873	677,757	2,877	515,600
アドバンス・レジデンス投資法人	2,516	890,184	1,987	703,283
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,942	414,003	1,416	304,388
アクティブ・プロパティーズ投資法人	1,331	554,346	1,066	443,255
GLP投資法人	8,424	1,370,429	6,748	1,135,879
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,214	394,203	927	307,201
日本プロロジスリート投資法人	4,280	1,430,508	3,253	1,111,754
星野リゾート・リート投資法人	455	303,513	342	224,450
Oneリート投資法人	436	115,775	341	92,813
イオンリート投資法人	2,864	441,235	2,468	376,459
ヒューリックリート投資法人	2,352	384,596	1,849	300,296
日本リート投資法人	843	308,341	627	232,241
積水ハウス・リート投資法人	7,627	608,753	6,122	491,547
トーセイ・リート投資法人	577	78,091	424	57,053
ケネディクス商業リート投資法人	1,134	309,009	807	223,397
ヘルスケア&メディカル投資法人	708	118,602	486	81,065
サムティ・レジデンシャル投資法人	708	89,235	479	61,366
野村不動産マスターファンド投資法人	8,142	1,348,393	6,432	1,064,139
いちごホテルリート投資法人	420	41,095	333	30,966
ラサールロジポート投資法人	3,083	521,412	2,436	419,417
スターアジア不動産投資法人	3,462	200,656	2,211	129,808
マリモ地方創生リート投資法人	417	55,442	238	31,578
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,055	549,174	782	413,402
大江戸温泉リート投資法人	404	27,082	319	21,576
投資法人みらい	3,055	149,286	2,403	119,845
森トラスト・ホテルリート投資法人	590	77,082	466	59,591
三菱地所物流リート投資法人	1,019	459,211	592	274,462
CREロジスティクスファンド投資法人	977	194,702	772	155,263
ザイマックス・リート投資法人	451	55,877	318	39,793
タカラレーベン不動産投資法人	1,149	125,473	797	89,991
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,135	170,130	778	119,946
日本ビルファンド投資法人	2,939	1,948,029	2,320	1,581,282
ジャパンリアルエステイト投資法人	2,518	1,562,370	1,990	1,256,709

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		口	千円	口	千円
	日本都市ファンド投資法人	12,702	1,344,350	10,034	1,057,015
	オリックス不動産投資法人	5,017	930,449	3,964	728,120
	日本プライムリアルティ投資法人	1,725	681,210	1,361	544,553
	NTT都市開発リート投資法人	2,418	352,701	1,902	281,976
	東急リアル・エステート投資法人	1,687	333,575	1,332	256,793
	グローバル・ワン不動産投資法人	1,894	205,013	1,391	151,785
	ユナイテッド・アーバン投資法人	5,658	826,342	4,515	649,365
	森トラスト総合リート投資法人	1,800	258,520	1,422	201,836
	インヴィンシブル投資法人	11,083	485,874	8,755	362,226
	フロンティア不動産投資法人	965	507,019	712	372,229
	平和不動産リート投資法人	1,795	267,537	1,336	198,431
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,752	558,606	1,338	426,044
	福岡リート投資法人	1,300	219,032	1,026	170,976
	ケネディクス・オフィス投資法人	934 ( 797)	515,140 ( -)	675	449,914
	いちごオフィスリート投資法人	2,064	175,917	1,631	138,287
	大和証券オフィス投資法人	530	361,483	432	299,602
	阪急阪神リート投資法人	1,141	172,560	902	135,977
	スタートアッププロシード投資法人	451	109,902	311	75,934
	大和ハウスリート投資法人	3,790	1,170,807	2,977	933,733
ジャパン・ホテル・リート投資法人	8,355	582,282	6,207	411,858	
大和証券リビング投資法人	3,483	410,644	2,656	312,878	
ジャパンエクセレント投資法人	2,311	296,142	1,855	236,065	
合 計	151,767 ( 797)	28,141,580 ( -)	117,318	21,951,709	

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 2,273	百万円 5,970	百万円 -	百万円 -



**○利害関係人との取引状況等**

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

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す。

**○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)**

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年1月25日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	553	665		80,864	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	869	1,049		93,780	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人	1,277	1,628		213,756	0.6
東海道リート投資法人	210	397		47,640	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人	948	1,130		654,270	1.9
森ヒルズリート投資法人	3,227	3,849		582,353	1.7
産業ファンド投資法人	3,896	4,892		721,080	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人	2,744	3,273		1,068,634	3.1
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,875	2,401		476,358	1.4
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,463	1,728		675,648	2.0
G L P 投資法人	8,889	10,565		1,523,473	4.5
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,236	1,523		448,371	1.3
日本プロロジスリート投資法人	4,491	5,518		1,614,015	4.7
星野リゾート・リート投資法人	460	573		429,750	1.3
O n e リート投資法人	476	571		140,694	0.4
イオンリート投資法人	3,228	3,624		533,452	1.6
ヒューリックリート投資法人	2,560	3,063		472,927	1.4
日本リート投資法人	847	1,063		353,979	1.0
積水ハウス・リート投資法人	8,331	9,836		702,290	2.1
トーセイ・リート投資法人	573	726		94,888	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	1,096	1,423		350,769	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人	585	807		135,011	0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人	622	851		94,631	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	8,876	10,586		1,621,775	4.8
いちごホテルリート投資法人	455	542		62,004	0.2
ラサールロジポート投資法人	3,360	4,007		627,496	1.8
スターアジア不動産投資法人	2,836	4,087		222,741	0.7
マリモ地方創生リート投資法人	321	500		62,950	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,020	1,293		581,203	1.7
大江戸温泉リート投資法人	443	528		32,683	0.1
投資法人みらい	3,325	3,977		175,783	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	644	768		104,064	0.3
三菱地所物流リート投資法人	698	1,125		453,937	1.3
C R E ロジスティクスファンド投資法人	1,063	1,268		228,493	0.7
ザイマックス・リート投資法人	398	531		62,286	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	1,082	1,434		140,962	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,070	1,427		198,923	0.6
日本ビルファンド投資法人	3,200	3,819		2,161,554	6.3
ジャパンリアルエステイト投資法人	2,745	3,273		1,832,880	5.4
日本都市ファンド投資法人	13,848	16,516		1,653,251	4.8
オリックス不動産投資法人	5,469	6,522		1,167,438	3.4
日本プライムリアルティ投資法人	1,875	2,239		800,442	2.3

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	千円	%
NTT都市開発リート投資法人	2,631	3,147	426,103	1.2
東急リアル・エステート投資法人	1,840	2,195	438,780	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	1,906	2,409	259,449	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	6,179	7,322	1,096,835	3.2
森トラスト総合リート投資法人	1,962	2,340	342,108	1.0
インヴィンシブル投資法人	12,080	14,408	806,848	2.4
フロンティア不動産投資法人	962	1,215	611,145	1.8
平和不動産リート投資法人	1,778	2,237	341,813	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	1,793	2,207	664,307	1.9
福岡リート投資法人	1,419	1,693	281,038	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	849	1,905	595,312	1.7
いちごオフィスリート投資法人	2,249	2,682	227,701	0.7
大和証券オフィス投資法人	580	678	424,428	1.2
阪急阪神リート投資法人	1,240	1,479	214,159	0.6
スターツプロシード投資法人	427	567	128,028	0.4
大和ハウスリート投資法人	4,121	4,934	1,382,013	4.0
ジャパン・ホテル・リート投資法人	8,408	10,556	904,649	2.6
大和証券リビング投資法人	3,709	4,536	494,424	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	2,547	3,003	378,378	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	159,864 61	195,110 61	33,717,034 < 98.8% >

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 不動産投信指数先物取引 東証REIT指数	百万円 403	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	33,717,034	98.0
コール・ローン等、その他	681,693	2.0
投資信託財産総額	34,398,727	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,397,941,470
コール・ローン等	290,911,316
投資証券(評価額)	33,717,034,200
未収入金	165,432,300
未収配当金	184,270,054
差入委託証拠金	40,293,600
(B) 負債	259,990,809
未払金	167,173,320
未払解約金	92,816,700
未払利息	789
(C) 純資産総額(A-B)	34,137,950,661
元本	24,532,566,630
次期繰越損益金	9,605,384,031
(D) 受益権総口数	24,532,566,630口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,915円

(注) 当ファンドの期首元本額は20,977,046,765円、期中追加設定元本額は20,000,393,005円、期中一部解約元本額は16,444,873,140円です。

(注) 2023年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな国内リートインデックスオープン	5,146,039,694円
・FWりそな国内リートインデックスファンド	4,464,840,281円
・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	3,906,079,484円
・Smart-i Jリートインデックス	3,074,460,441円
・つみたてバランスファンド	2,019,538,183円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,305,154,145円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,158,752,348円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	1,128,301,118円
・りそな国内リートインデックス(ラップ専用)	465,486,739円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	261,246,958円
・りそなDAAファンド202205(適格機関投資家専用)	230,367,106円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	198,734,904円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	165,518,647円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	164,774,822円
・J-REITインデックス202102(適格機関投資家専用)	139,252,159円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	110,680,427円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	108,803,359円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	90,837,886円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	55,050,420円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	52,520,126円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	43,420,142円
・九州SDGs・グローバルバランス	43,301,546円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	37,218,471円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	36,339,007円
・DCりそな グローバルバランス	27,721,856円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	21,425,915円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	19,897,581円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	17,678,323円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	13,013,498円
・りそなFT マルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	12,761,994円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	8,610,911円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	2,383,554円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	2,259,638円
・りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	39,772円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	22,141円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定型)	21,787円
・りそな つみたてリスクコントロールファンド	11,247円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.3915円です。

## ○損益の状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,123,631,185
受取配当金	1,123,957,949
その他収益金	36
支払利息	△ 326,800
(B) 有価証券売買損益	△ 983,032,870
売買益	1,675,125,786
売買損	△2,658,158,656
(C) 先物取引等取引損益	6,006,930
取引益	44,912,130
取引損	△ 38,905,200
(D) 保管費用等	△ 9,435
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	146,595,810
(F) 前期繰越損益金	7,825,776,146
(G) 追加信託差損益金	9,292,319,527
(H) 解約差損益金	△7,659,307,452
(I) 計(E+F+G+H)	9,605,384,031
次期繰越損益金(I)	9,605,384,031

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

(注) 損益の状況の中で(H)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。

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。

# R M先進国リートマザーファンド

## 運用報告書

第7期（決算日 2023年1月25日）  
（2022年1月26日～2023年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、先進国の不動産投資信託証券および不動産関連株式または先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②不動産投資信託証券またはETFの組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産投資信託証券</li><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産関連株式</li><li>先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落中率			
	円	%		%	%	%	百万円
3期(2019年1月25日)	10,313	1.1	121,176.83	2.3	—	99.8	11,593
4期(2020年1月27日)	12,154	17.9	144,187.15	19.0	—	99.7	24,980
5期(2021年1月25日)	10,369	△14.7	124,243.52	△13.8	0.1	97.4	22,787
6期(2022年1月25日)	14,180	36.8	170,942.03	37.6	0.3	99.2	27,261
7期(2023年1月25日)	14,204	0.2	171,912.84	0.6	0.9	98.8	31,294

(注) S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)は、S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み)は、S & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが有するS & Pグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はS & Pダウ・ジョーンズ・インデックスLLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P先進国REIT指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%		%	%	%
(期首) 2022年1月25日	14,180	—	170,942.03	—	0.3	99.2
1月末	14,270	0.6	172,188.00	0.7	0.3	99.3
2月末	14,275	0.7	172,409.84	0.9	0.3	99.2
3月末	16,044	13.1	193,705.43	13.3	0.3	99.1
4月末	16,308	15.0	196,764.07	15.1	0.3	98.9
5月末	15,071	6.3	181,951.79	6.4	0.8	98.6
6月末	14,708	3.7	177,552.79	3.9	0.9	98.0
7月末	15,496	9.3	187,036.56	9.4	0.9	98.5
8月末	15,159	6.9	183,142.71	7.1	1.0	106.4
9月末	13,491	△4.9	162,708.52	△4.8	0.9	98.3
10月末	14,692	3.6	177,452.39	3.8	0.8	98.8
11月末	14,348	1.2	173,502.79	1.5	0.9	98.6
12月末	13,454	△5.1	162,761.86	△4.8	0.9	98.4
(期末) 2023年1月25日	14,204	0.2	171,912.84	0.6	0.9	98.8

(注) 騰落率は期首比です。



## ○運用経過

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

ベンチマークであるS & P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国リート市況

先進国のリート市場は、前期末と比較して下落しました。期前半は、主要国中央銀行による金融政策正常化への加速を背景とする、先行きの資金調達環境悪化や景気後退懸念の高まりなどから、先進国のリート市場は下落しました。期後半は、主要国中央銀行による利上げペースの減速期待から一部買い戻しが進みました。国・地域別では、大半の地域で売り圧力が強まるなか、ウクライナ情勢悪化や物価高による家計の購買力低下による景気悪化懸念の高まりを受けて、イギリスやドイツなど欧州地域の下落が目立ちました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して円安となりました。

米ドルは、米国でインフレ抑制を目指すFRB(米連邦準備制度理事会)により、大幅利上げが急速に進められる一方、国内では日銀による大規模な金融緩和政策が維持されました。内外金利差拡大などを背景に円安米ドル高が急速に進行し、一時1米ドル=152円を付ける場面もみられました。期末にかけて、米国のインフレ高進にピークアウト感がみられたことなどから内外金利差が縮小し、1米ドル=127円台まで反落しました。

ユーロは、ECB(欧州中央銀行)が期後半に利上げを急速なペースで進めるなか、内外金利差拡大に伴い、円安ユーロ高が進行しました。期末には、日銀による金融政策の修正期待から円高圧力が強まりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+0.2%となり、ベンチマークの+0.6%を0.4%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

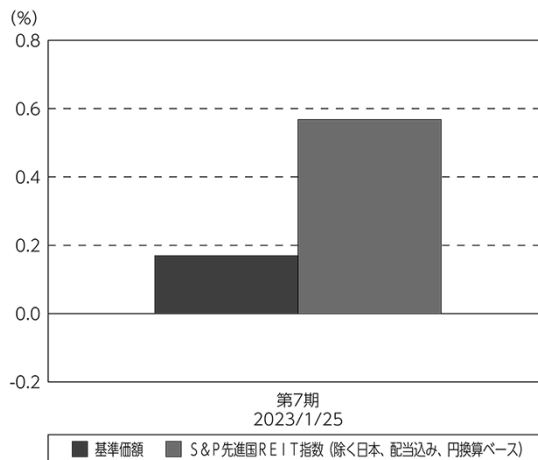
（マイナス要因）

- ・コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてS & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S & P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2022年1月26日～2023年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 5 (0) (5)	% 0.037 (0.000) (0.037)	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	5 (0) (5)	0.035 (0.000) (0.035)	(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)	15 (12) (2)	0.098 (0.084) (0.014)	(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、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	25	0.170	
期中の平均基準価額は、14,776円です。			

(注) 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・解約により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。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

(2022年1月26日～2023年1月25日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 544 (425)	千米ドル 1,353 (1,180)	百株 430	千米ドル 1,137
	オーストラリア	861	千オーストラリアドル 159	643	千オーストラリアドル 130

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は株式分割、予約権行使、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。

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	11,772	186	8,220	140
	AGREE REALTY CORP	13,482	956	8,266	608
	ALEXANDER & BALDWIN INC	9,452	178	7,490	149
	ALEXANDER'S INC	123	26	33	7
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21,870	3,330	16,709	2,691
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,223	211	5,886	181
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	8,971	571	30,088	1,942
	NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	16,431	118	10,958	82
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	44,764	1,571	33,203	1,206
	AMERICOLD REALTY TRUST	6,409	165	4,310	118
				( 42,544)	( 1,180)
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	18,296	136	14,902	113
	APARTMENT INCOME REIT CO	21,245	885	18,631	805
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	29,574	465	23,592	390
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	10,295	133	7,383	99
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2,570	17	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,891	3,907	16,173	3,309
	BRT APARTMENTS CORP	315	6	—	—
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	2,974	78	2,054	54
				( 4,856)	( 128)
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	—	—	—
		( 607)	( 10)		
	BOSTON PROPERTIES INC	20,834	1,837	16,991	1,578
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	3,963	18	1,383	6
	BRANDYWINE REALTY TRUST	22,857	200	18,696	178
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	42,286	904	34,021	778
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	6,698	187	2,216	65
	CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	—	—	2,000	13
	CAMDEN PROPERTY TRUST	15,595	2,045	12,156	1,680
	CARETRUST REIT INC	13,017	249	10,337	202
	CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	1,951	18
	CENTERSPACE	1,977	157	1,502	125
	CHATHAM LODGING TRUST	7,464	88	5,818	72
	CITY OFFICE REIT INC	4,579	54	3,464	42
	CLIPPER REALTY INC	838	6	—	—
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	3,014	110	2,342	89
	COREPOINT LODGING INC	—	—	6,315	100
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	15,284	398	12,581	341
	COUSINS PROPERTIES INC	20,082	578	15,977	491
	CTO REALTY GROWTH INC	1,372	27	943	19
		( 1,800)	( —)		
	CUBESMART	31,436	1,362	24,366	1,108

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	CYRUSONE INC	618	55	19,882	1,798
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	28,613	253	22,482	209
	DIGITAL REALTY TRUST INC	40,638	4,949	32,517	4,156
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	11,611	72	88,995	544
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	8,034	15	3,720	7
	DOUGLAS EMMETT INC	23,768	528	18,777	439
	DUKE REALTY CORP	45,304 (△ 66,814)	2,523 (△ 3,768)	36,297	2,127
	EPR PROPERTIES	10,443	478	8,796	424
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	13,293	243	10,409	195
	EASTGROUP PROPERTIES INC	6,182	986	4,599	779
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	15,811	115	14,991	118
	EQUINIX INC	13,017	8,386	10,210	7,033
	EQUITY COMMONWEALTH	14,901	396	14,033	382
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	24,582	1,718	19,406	1,407
	EQUITY RESIDENTIAL	48,464	3,496	39,644	2,966
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	21,293	472	15,016	354
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,347	2,475	7,710	2,121
	EXTRA SPACE STORAGE INC	19,172	3,430	15,683	2,859
	FARMLAND PARTNERS INC	5,486	76	560	7
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,277	1,043	7,906	848
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	18,244	912	14,492	762
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11,794	314	8,703	240
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	3,966	15	2,276	9
	GEO GROUP INC/THE	—	—	18,320	123
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	37,981	1,795	26,569	1,314
	GETTY REALTY CORP	6,037	171	4,176	122
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6,007	113	4,915	97
	GLADSTONE LAND CORP	4,124	93	2,633	64
	GLOBAL NET LEASE INC	12,837	172	9,613	138
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	7,926	86	6,042	68
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	10,026	269	7,005 ( 25,262)	194 ( 747)
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	14,822	426	15,631	459
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	29,636 ( 25,262)	682 ( 747)	19,849	477
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	78,242	2,061	64,457	1,804	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	669	6	1,193	10	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14,748	491	12,034	425	
HOST HOTELS & RESORTS INC	105,216	1,845	86,291	1,561	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	18,238	281	18,289	296	
ISTAR INC	16,058	197	— ( —)	— ( 43)	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	45,961	1,011	22,320	474	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
INDUS REALTY TRUST INC	368	22	282	17
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6,899	86	5,595	78
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4,132	498	2,886	343
INVENTRUST PROPERTIES CORP	18,772	516	6,674	185
INVITATION HOMES INC	86,489	3,086	73,791	2,720
IRON MOUNTAIN INC	41,141	2,074	33,414	1,736
JBG SMITH PROPERTIES	14,545	336	14,399	349
KILROY REALTY CORP	14,758	765	11,842	648
KIMCO REALTY CORP	89,202	1,871	72,829	1,607
KITE REALTY GROUP TRUST	29,074	554	23,669	481
LTC PROPERTIES INC	5,107	202	3,701	148
LXP INDUSTRIAL TRUST	38,937	414	33,122	380
LIFE STORAGE INC	11,987	1,390	9,307	1,122
MACERICH CO/THE	28,714	296	23,979	277
VERIS RESIDENTIAL INC	11,025	153	9,104	140
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	85,291	1,289	69,363	1,121
MID-AMERICA APARTMENT COMM	16,472	2,783	13,414	2,383
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	—	—	14,862	312
NATL HEALTH INVESTORS INC	5,837	350	5,107	310
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	25,134	1,091	20,003	907
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	11,233	546	8,734	442
NETSTREIT CORP	8,288	160	4,210	85
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	6,181	75	—	—
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,013	176	2,393	151
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	5,745	106	4,556	88
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	32,795	991	27,350	828
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,278	30	354	9
ORION OFFICE REIT INC	7,633	85	5,895	64
PS BUSINESS PARKS INC/CA	1,350	248	4,451	823
PARAMOUNT GROUP INC	21,387	153	17,965	133
PARK HOTELS & RESORTS INC	30,648	443	27,169	416
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	18,110	336	14,231	280
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	—	—
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	( 9,178)	( 8)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	611	2
	( 611)	( 8)		
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	29,307	947	11,599	392
PHYSICIANS REALTY TRUST	30,768	512	23,966	410
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	17,248	223	13,769	186
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5,492	103	3,504	69
POSTAL REALTY TRUST INC- A	1,614	23	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	1,006	25	8,903	221
PROLOGIS INC	108,575	12,985	88,264	11,453
	( 31,736)	( 3,768)		

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	PUBLIC STORAGE	22,544	7,140	17,557	5,770
	RLJ LODGING TRUST	20,947	246	17,178	210
	RPT REALTY	11,334	115	9,453	106
	REALTY INCOME CORP	92,764	6,147	66,994	4,601
	REGENCY CENTERS CORP	22,427	1,364	18,434	1,184
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	17,165	278	12,950	221
	RETAIL VALUE INC	—	—	2,135	6
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	27,954	1,679	18,300	1,164
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	7,956	659	6,458	563
	SL GREEN REALTY CORP	9,114	451	7,817	431
				( 1)	( —)
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	30,227	423	24,900	360
	SAFEHOLD INC	2,685	98	1,762	72
		( 1,229)	( 43)		
	SAUL CENTERS INC	1,618	72	1,312	60
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	—	—	4,971	39
	SERVICE PROPERTIES TRUST	22,672	149	18,290	133
	SIMON PROPERTY GROUP INC	46,759	4,875	38,431	4,300
	SITE CENTERS CORP	25,517	338	20,926	300
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	20,813	838	14,896	631
	STAG INDUSTRIAL INC	23,861	755	18,739	638
	STORE CAPITAL CORP	39,457	1,122	29,315	847
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14,274	114	12,597	108
	SUN COMMUNITIES INC	17,993	2,764	13,565	2,198
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	28,945	310	25,702	282
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	12,345	193	9,444	155
	TERRENO REALTY CORP	10,131	599	9,646	598
	UDR INC	44,026	1,983	33,703	1,594
	UMH PROPERTIES INC	6,556	118	3,702	70
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,744	86	1,342	69
	URBAN EDGE PROPERTIES	16,398	258	11,791	194
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	2,334	38	1,154	19
	VENTAS INC	57,470	2,818	46,980	2,447
	VICI PROPERTIES INC	178,608	5,515	102,896	3,341
	VORNADO REALTY TRUST	22,164	637	17,956	549
WP CAREY INC	30,839	2,508	22,082	1,851	
ELME COMMUNITIES	12,226	255	9,180	198	
WELLTOWER INC	68,826	5,290	50,743	4,136	
WHITESTONE REIT	3,794	38	1,317	14	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	15,528	249	12,159	200	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	104,100	67	86,600	52	
	( —)	(△ 1)			
PRIME US REIT	92,900	63	69,700	48	
	( —)	(△ 2)	( —)	( 0.009)	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	53,000 ( - )	46 (△ 0.45)	-	-
MANULIFE US REAL ESTATE INV	305,500 ( - )	170 (△ 2)	225,500	116
小 計	3,691,409 (△ 5,569)	150,702 ( 803)	2,951,242 ( 81,841)	127,481 ( 2,108)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	9,967	335	8,320	292
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9,590	107	8,591	96
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	-	-	678	9
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	3,438	77	-	-
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,279	156	2,707	132
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	7,315	119	6,135	102
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12,516	567	10,313	483
CHOICE PROPERTIES REIT	24,913	350	21,007	305
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	-	-	13,741	161
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8,432	137	6,671	110
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	4,212	80	3,664	76
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	18,537	235	13,292	175
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	14,881	227	12,741	205
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,527	355	3,869	315
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	19,022	236	17,750	227
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	10,978	140	8,941	119
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	8,650	151	6,617	119
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	715	12	-	-
NEXUS INDUSTRIAL REIT	2,178	25	-	-
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	19,428	237	15,053	186
PLAZA RETAIL REIT	-	-	10,000	41
PRIMARIS REIT	9,038	124	5,577	77
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	4,341	27	-	-
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	24,296	504	21,003	457
SLATE OFFICE REIT	2,166	10	-	-
SLATE GROCERY REIT	1,199	15	-	-
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	9,995	283	8,309	244
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	12,942	235	8,894	171
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	1,750	10	-	-
小 計	248,305	4,767	213,873	4,113
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	- ( - )	- (△ 9)	5,600 ( - )	94 ( 0)
HAMBORNER REIT AG	12,680	103	12,304	105
小 計	12,680 ( - )	103 (△ 9)	17,904 ( - )	200 ( 0)



銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	1,719	6	—	—
	COIMA RES SPA	654	6	4,292	42
	小 計	2,373	12	4,292	42
	フランス				
	ICADE	4,673 ( — )	217 (△ 4)	3,720	185
	ALTAREA	740 ( — )	101 (△ 4)	500	68
	KLEPIERRE	26,954 ( — )	545 (△ 47)	23,047	502
	GECINA SA	7,850	737	6,394	636
	COVIVIO	6,394	365	5,525	338
	MERCIALYS	7,003	57	1,044	10
	CARMILA	8,144 ( — )	117 (△ 6)	3,926	60
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	16,410	882	15,084	850
	小 計	78,168 ( — )	3,025 (△ 62)	59,240	2,653
	オランダ				
	VASTNED RETAIL NV	1,748	37	1,481	35
	WERELDHAVE NV	5,431	77	4,882	73
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6,957 ( 88)	149 ( — )	5,388	121
	NSI NV	2,629	80	2,121	64
	小 計	16,765 ( 88)	344 ( — )	13,872	294
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	45,590 ( — )	281 (△ 7)	35,067	235
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	6,193 ( — )	30 (△ 1)	3,970	19
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	49,468 ( — )	463 (△ 10)	40,132 ( — )	391 ( 0)
	小 計	101,251 ( — )	775 (△ 20)	79,169 ( — )	645 ( 0)
	ベルギー				
	BEFIMMO	1,106	52	5,004	232
	COFINIMMO	4,317	452	3,399	369
	RETAIL ESTATES	1,476	96	1,189	82
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	3,525	85	2,885	71	
MONTEA NV	1,793	159	1,188	113	
AEDIFICA	5,369	502	3,741	361	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	21,304	638	15,294	491	

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
ベルギー				
CARE PROPERTY INVEST	5,927	118	3,297	72
(Right)CARE PROPERTY INVEST NV-R	—	—	( — )	( 6 )
XIOR STUDENT HOUSING NV	( 4,889 )	( 6 )	4,889	3
小 計	3,852	153	2,514	105
	48,669	2,258	43,400	1,903
	( 4,889 )	( 6 )	( — )	( 6 )
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	48,853	72	148,156	228
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	50,643	64	38,737	48
小 計	99,496	136	186,893	277
その他				
CROMWELL REIT EUR	53,800	105	36,200	68
	( — )	( Δ 2 )		
小 計	53,800	105	36,200	68
	( — )	( Δ 2 )		
ユ ー ロ 計	413,202	6,761	440,970	6,085
	( 4,977 )	( Δ 88 )	( — )	( 6 )
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND CO PLC	138,066	627	112,364	532
DERWENT LONDON PLC	17,150	451	13,976	383
BIG YELLOW GROUP PLC	23,803	299	18,947	253
UNITE GROUP PLC	54,669	566	43,659	479
SHAFTESBURY PLC	39,673	191	31,587	157
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	43,607	31	31,265	22
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	34,568	18	23,048	12
PICTON PROPERTY INCOME LTD	82,470	72	65,368	58
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	139,008	103	117,043	88
SAFESTORE HOLDINGS PLC	28,692	299	23,023	254
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	156,746	355	117,916	274
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	97,750	101	86,056	91
SEGro PLC	176,670	1,724	143,889	1,487
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	115,686	153	95,228	133
WORKSPACE GROUP PLC	21,410	121	17,121	102
WAREHOUSE REIT PLC	81,986	115	9,663	10
NEWRIVER REIT PLC	24,149	20	11,656	10
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	76,037	56	61,538	45
PRS REIT PLC/THE	70,328	71	62,250	63
CLS HOLDINGS PLC	34,118	50	—	—
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	15,414	10	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	204,549	248	131,563	160
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	38,421	214	31,291	183
TRITAX BIG BOX REIT PLC	249,252	446	204,313	385

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	54,512	56	32,162	33
	HOME REIT PLC	125,641	141	65,942	77
	HAMMERSON PLC	570,147	132	510,834	138
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	79,407	71	61,117	56
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	31,999	23	—	—
	ASSURA PLC	425,479	271	338,215	223
	AEW UK REIT PLC	5,892	7	—	—
	LXI REIT PLC	387,981	546	189,532	272
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	180,103	243	147,135	203
	REGIONAL REIT LTD	26,483	19	15,317	11
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	88,817	146	7,948	11
	LAND SECURITIES GROUP PLC	113,167	764	92,806	660
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	48,301	57	30,398	35
	小 計	4,102,151	8,839	2,944,170	6,915
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	BWP TRUST	59,487	234	47,943	194
	MIRVAC GROUP	582,727	1,220	477,300	1,051
	CROMWELL PROPERTY GROUP	188,881	145	162,340	128
	CHARTER HALL RETAIL REIT	70,625	282	59,567	243
	GPT GROUP	277,380	1,199	226,370	1,023
	ABACUS PROPERTY GROUP	53,591	145	42,503	121
	STOCKLAND	361,627	1,329	298,202	1,143
	DEXUS/AU	155,538	1,405	126,796	1,185
	GOODMAN GROUP	244,123	4,599	198,026	3,879
	CHARTER HALL GROUP	65,562	815	51,562	662
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	42,249	150	33,728	122
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	50,718	212	40,329	181
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	146,217	397	102,205	295
	ARENA REIT	51,094	214	42,799	185
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	74,983	231	61,551	199
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	88,903	393	63,309	295
	NATIONAL STORAGE REIT	149,551	350	119,212	286
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	12,862	41	8,900	30	
GDI PROPERTY GROUP	15,631	16	—	—	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	40,463	141	30,812	109	
HMC CAPITAL LTD	28,580	144	21,393	109	
RURAL FUNDS GROUP	54,943	148	43,244	114	
IRONGATE GROUP	20,172	38	100,500	190	
CENTURIA OFFICE REIT	60,051	103	45,685	79	
WAYPOINT REIT	87,189	219	71,806	183	
SCENTRE GROUP	773,199	2,148	638,805	1,826	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	50,842	47	—	—	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	199,270	252	136,891	181	
	( 132,424)	( 185)			

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
HEALTHCO REIT	53,419	102	—	—
DEXUS INDUSTRIA REIT	7,543	20	3,096	8
REGION RE LTD	9,690	26	17,390	44
VICINITY CENTRES	544,268	1,009	459,975	886
AVENTUS GROUP	—	—	—	—
			( 60,193)	( 202)
小 計	4,621,378 ( 132,424)	17,788 ( 185)	3,732,239 ( 60,193)	14,967 ( 202)
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	257,908	348	208,991	291
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	76,922	215	56,087	154
GOODMAN PROPERTY TRUST	161,718	345	133,958	287
ARGOSY PROPERTY LTD	105,525	133	91,892	117
STRIDE STAPLED GROUP	109,940	192	15,344	21
KIWI PROPERTY GROUP LTD	187,099	184	154,322	154
小 計	899,112	1,421	660,594	1,026
香港		千香港ドル		千香港ドル
LINK REIT	302,300	19,218	247,700	15,954
PROSPERITY REIT	44,000	111	38,000	96
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	353,000	913	298,000	836
CHAMPION REIT	247,000	833	214,000	751
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	92,000	330	54,000	189
FORTUNE REIT	198,000	1,272	157,000	1,034
小 計	1,236,300	22,679	1,008,700	18,862
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	738,300 ( —)	1,547 (△ 0.236)	608,900 ( —)	1,294 ( 0)
CAPITALAND ASCENDAS REIT	479,300 ( —)	1,350 (△ 18)	395,600 ( —)	1,131 ( 0)
SUNTEC REIT	314,200 ( —)	503 (△ 2)	242,200	386
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	466,700 ( —)	786 (△ 14)	351,800 ( —)	605 ( 0)
STARHILL GLOBAL REIT	172,300	98	135,300	77
KEPPEL REIT	276,200	302	220,200	242
FRASERS CENTREPOINT TRUST	153,000	346	123,300	279
ESR-LOGOS REIT	724,900 ( 332,950)	290 ( 146)	483,800	197
CDL HOSPITALITY TRUSTS	123,900 ( —)	154 (△ 1)	86,900	110
CAPITALAND CHINA TRUST	145,500 ( —)	161 (△ 5)	113,200	130
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	31,700 ( —)	9 (△ 2)	—	—

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	55,200 ( - )	253 (△ 1)	49,100	220	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	263,900 ( - )	668 (△ 0.303)	205,600	527	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	335,800 ( - )	611 (△ 2)	263,900	484	
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	- ( - )	- (△ 0.095)	19,600 ( 187,800)	16 ( 165)	
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	43,200 ( - )	55 (△ 2)	20,600	26	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	55,000 ( - )	66 (△ 5)	385,500	459	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	231,000	144	199,700	126	
	SPH REIT	168,700	155	115,900	108	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	74,900	56	57,600	44	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	294,300 ( - )	322 (△ 4)	211,300 ( - )	234 ( 0)	
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	458,500 ( - )	174 (△ 1)	392,500	149	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	404,500	320	210,600	166	
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	115,400 ( - )	78 (△ 1)	-	-	
	IREIT GLOBAL	17,700 ( - )	10 ( 0.004)	112,700 ( - )	59 ( 2)	
	KEPPEL DC REIT	187,300 ( - )	364 (△ 4)	151,300 ( - )	303 ( 0)	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERC	391,400 ( - )	521 (△ 11)	309,300 ( - )	419 ( 0)	
	小 計	6,722,800 ( 332,950)	9,356 ( 67)	5,466,400 ( 187,800)	7,805 ( 167)	
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン	
	MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	8,299	36,433	-	-	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	3,951	23,120	-	-		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	6,992	52,407	( - )	( 108)		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	3,910	17,723	-	-		
LOTTE REIT CO LTD	5,584	32,624	4,825	27,766		
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	4,000	20,604	-	-		
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	4,632	24,332	( - )	( 153)		
JR REIT XXVII	13,820	63,344	6,505 ( - )	28,469 ( 133)		
SK REITS CO LTD	12,904 ( - )	79,107 (△ 101)	- ( - )	- ( 121)		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	(Right)SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	—	—	1,913	80
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	( 1,913)	( 108)	37,075	208,202
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	44,964	259,965	( —)	( 1,149)
	(Right)SK REITS CO LTD	( —)	(△ 45)	—	—
	NH ALL-ONE REIT CO LTD	8,140	43,695	—	—
	(Right)KORAMCO ENERGY PLUS REIT	( —)	(△ 190)	2,374	115
	(Right)JR GLOBAL REIT	( 2,374)	( 121)	—	—
	小計	4,876	25,524	—	—
	イスラエル	—	—	1,140	177
	REIT 1 LTD	( 1,140)	( 153)	3,453	96
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	( 3,453)	( 133)	—	—
	小計	122,072	678,882	57,285	264,908
	小計	( 8,880)	( 179)	( —)	( 1,666)
イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル	
REIT 1 LTD	29,176	553	22,331	434	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	58,868	588	21,895	212	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	127,380	258	—	—	
小計	215,424	1,400	44,226	647	

(注) 金額は受け渡し代金。

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

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○株式売買比率

(2022年1月26日～2023年1月25日)

### 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	369,875千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	211,972千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.74

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

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す。

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年1月25日現在)

## 外国株式

銘	柄	期首(前期末)		当 期		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICOLD REALTY TRUST INC		—	479	1,483	193,399	不動産
BROADSTONE NET LEASE INC-A		243	304	531	69,336	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	243	783	2,014	262,736	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.8%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CENTURIA CAPITAL GROUP		990	1,209	225	20,780	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	990	1,209	225	20,780	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,234	1,992	—	283,516	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<0.9%>	

(注) 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) 邦貨換算金額欄の&lt; &gt;内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	13,471	17,023	258	33,652	0.1
AGREE REALTY CORP	10,530	15,746	1,161	151,470	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	11,055	13,017	249	32,522	0.1
ALEXANDER'S INC	312	402	94	12,317	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	21,402	26,563	4,213	549,430	1.8
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	1,626	1,626	31	4,164	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,003	9,340	252	32,969	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	21,117	—	—	—	—
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	19,329	24,802	163	21,280	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	43,064	54,625	1,806	235,560	0.8
AMERICOLD REALTY TRUST	40,445	—	—	—	—
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	23,755	27,149	207	27,047	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	23,825	26,439	978	127,597	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	31,958	37,940	655	85,490	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	8,843	11,755	143	18,731	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4,318	6,888	41	5,443	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21,161	24,879	4,306	561,542	1.8
BRT APARTMENTS CORP	1,668	1,983	39	5,197	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3,936	—	—	—	—
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	607	13	1,712	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	21,562	25,405	1,799	234,712	0.8
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	8,084	10,664	54	7,078	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	26,447	30,608	190	24,865	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	45,050	53,315	1,211	158,025	0.5
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	4,482	117	15,295	0.0
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	2,000	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	15,515	18,954	2,237	291,723	0.9
CARETRUST REIT INC	14,733	17,413	339	44,255	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	1,951	—	—	—	—
CENTERSPACE	2,173	2,648	170	22,268	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	7,087	8,733	116	15,179	0.0
CITY OFFICE REIT INC	6,494	7,609	68	8,959	0.0
CLIPPER REALTY INC	1,350	2,188	14	1,934	0.0
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	3,398	4,070	168	21,982	0.1
COREPOINT LODGING INC	6,315	—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	17,016	19,719	556	72,615	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	22,528	26,633	688	89,810	0.3
CTO REALTY GROWTH INC	900	3,129	58	7,634	0.0
CUBESMART	32,857	39,927	1,740	227,002	0.7
CYRUSONE INC	19,264	—	—	—	—
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	31,493	37,624	343	44,744	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	42,989	51,110	5,468	713,127	2.3



銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	77,384	—	—	—	—	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	34,590	38,904	28	3,687	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	26,557	31,548	476	62,119	0.2	
DUKE REALTY CORP	57,807	—	—	—	—	
EPR PROPERTIES	11,533	13,180	545	71,101	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	13,347	16,231	252	32,975	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	6,169	7,752	1,294	168,742	0.5	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	22,071	22,891	170	22,297	0.1	
EQUINIX INC	13,642	16,449	11,837	1,543,548	4.9	
EQUITY COMMONWEALTH	18,314	19,182	495	64,659	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	25,952	31,128	2,125	277,195	0.9	
EQUITY RESIDENTIAL	51,672	60,492	3,786	493,798	1.6	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	18,752	25,029	605	78,983	0.3	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9,883	11,520	2,517	328,337	1.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	20,318	23,807	3,620	472,153	1.5	
FARMLAND PARTNERS INC	4,291	9,217	119	15,612	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	10,622	12,993	1,432	186,845	0.6	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	19,755	23,507	1,238	161,480	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11,950	15,041	424	55,408	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	13,910	15,600	44	5,858	0.0	
GEO GROUP INC/THE	18,320	—	—	—	—	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	34,369	45,781	2,387	311,386	1.0	
GETTY REALTY CORP	5,766	7,627	272	35,485	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	5,758	6,850	113	14,792	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	4,670	6,161	118	15,465	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	15,387	18,611	265	34,655	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	9,087	10,971	117	15,379	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	22,241	—	—	—	—	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	33,492	—	—	—	—	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	67,732	1,452	189,363	0.6	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	81,829	95,614	2,600	339,131	1.1	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	5,878	5,354	48	6,304	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	15,739	18,453	531	69,348	0.2	
HOST HOTELS & RESORTS INC	108,290	127,215	2,306	300,755	1.0	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	22,963	22,912	231	30,205	0.1	
ISTAR INC	—	16,058	141	18,405	0.1	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	15,821	39,462	718	93,757	0.3	
INDUS REALTY TRUST INC	935	1,021	65	8,490	0.0	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	9,982	11,286	44	5,783	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,669	4,915	421	54,977	0.2	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	12,098	298	38,934	0.1	
INVITATION HOMES INC	90,613	103,311	3,296	429,883	1.4	
IRON MOUNTAIN INC	43,954	51,681	2,695	351,449	1.1	
JBG SMITH PROPERTIES	17,595	17,741	340	44,440	0.1	
KILROY REALTY CORP	15,871	18,787	719	93,877	0.3	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
KIMCO REALTY CORP	93,563	109,936	2,411	314,524	1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	33,050	38,455	810	105,656	0.3	
LTC PROPERTIES INC	5,856	7,262	266	34,763	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	42,633	48,448	551	71,957	0.2	
LIFE STORAGE INC	12,432	15,112	1,552	202,440	0.6	
MACERICH CO/THE	32,808	37,543	478	62,418	0.2	
VERIS RESIDENTIAL INC	12,245	14,166	229	29,906	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	90,497	106,425	1,406	183,464	0.6	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	17,482	20,540	3,311	431,867	1.4	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	14,862	—	—	—	—	
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,063	7,793	439	57,354	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	26,641	31,772	1,498	195,387	0.6	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	12,355	14,854	573	74,727	0.2	
NETSTREIT CORP	5,746	9,824	189	24,711	0.1	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	—	6,181	77	10,139	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,447	4,067	185	24,236	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7,181	8,370	134	17,495	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,245	41,690	1,201	156,730	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,195	3,119	72	9,415	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	7,881	9,619	85	11,150	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,101	—	—	—	—	
PARAMOUNT GROUP INC	25,119	28,541	174	22,777	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	35,773	39,252	529	68,996	0.2	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	19,748	23,627	358	46,707	0.1	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	9,178	—	—	—	—	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	2,825	20,533	671	87,500	0.3	
PHYSICIANS REALTY TRUST	33,270	40,072	616	80,366	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	18,554	22,033	219	28,558	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	5,087	7,075	149	19,521	0.1	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	1,959	3,573	54	7,072	0.0	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	7,897	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	112,035	164,082	20,739	2,704,491	8.6	
PUBLIC STORAGE	23,112	28,099	8,255	1,076,552	3.4	
RLJ LODGING TRUST	25,353	29,122	338	44,203	0.1	
RPT REALTY	12,721	14,602	148	19,345	0.1	
REALTY INCOME CORP	85,707	111,477	7,480	975,405	3.1	
REGENCY CENTERS CORP	23,384	27,377	1,803	235,189	0.8	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	18,142	22,357	348	45,421	0.1	
RETAIL VALUE INC	2,135	—	—	—	—	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	22,979	32,633	2,020	263,490	0.8	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	8,332	9,830	867	113,057	0.4	
SL GREEN REALTY CORP	10,239	11,535	425	55,428	0.2	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	35,191	40,518	536	69,954	0.2	
SAFEHOLD INC	2,155	4,307	144	18,803	0.1	
SAUL CENTERS INC	2,026	2,332	97	12,686	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	4,971	—	—	—	—	
SERVICE PROPERTIES TRUST	25,323	29,705	245	31,995	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	49,787	58,115	7,290	950,684	3.0	
SITE CENTERS CORP	27,707	32,298	428	55,930	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	18,625	24,542	1,020	133,131	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	26,440	31,562	1,103	143,843	0.5	
STORE CAPITAL CORP	37,204	47,346	1,522	198,491	0.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	16,489	18,166	143	18,737	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	17,608	22,036	3,309	431,598	1.4	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	33,352	36,595	376	49,056	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15,831	18,732	347	45,311	0.1	
TERRENO REALTY CORP	11,291	11,776	747	97,448	0.3	
UDR INC	44,124	54,447	2,212	288,468	0.9	
UMH PROPERTIES INC	6,767	9,621	163	21,327	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,860	2,262	119	15,615	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	16,468	21,075	326	42,624	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	4,380	5,560	103	13,521	0.0	
VENTAS INC	60,595	71,085	3,625	472,743	1.5	
VICI PROPERTIES INC	95,488	171,200	5,813	758,139	2.4	
VORNADO REALTY TRUST	24,075	28,283	625	81,543	0.3	
WP CAREY INC	28,264	37,021	3,137	409,182	1.3	
ELME COMMUNITIES	12,665	15,711	291	38,044	0.1	
WELLTOWER INC	65,931	84,014	6,290	820,342	2.6	
WHITESTONE REIT	6,335	8,812	89	11,628	0.0	
XENTIA HOTELS & RESORTS INC	17,080	20,449	293	38,318	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	111,100	128,600	63	8,300	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	82,000	82,000	—	—	—	
PRIME US REIT	91,700	114,900	54	7,041	0.0	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	53,000	30	3,973	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	213,400	293,400	88	11,477	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	3,866,836	4,519,593	181,494	23,666,833	
	銘 柄 数 < 比 率 >	155	144	—	<75.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	9,579	11,226	327	31,888	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9,169	10,168	95	9,336	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	3,500	2,822	34	3,383	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	3,438	65	6,357	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,332	3,904	210	20,546	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	5,776	5,776	22	2,150	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	7,649	8,829	146	14,260	0.0	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12,790	14,993	725	70,737	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	24,984	28,890	448	43,763	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	13,741	—	—	—	—	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6,887	8,648	145	14,179	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3,882	4,430	73	7,159	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	17,317	22,562	310	30,306	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	7,098	7,098	24	2,421	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	16,666	18,806	341	33,272	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,963	5,621	448	43,725	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	22,135	23,407	304	29,639	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	2,543	2,543	11	1,105	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	10,340	12,377	176	17,180	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7,872	9,905	181	17,659	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,991	2,991	49	4,842	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	2,413	3,128	56	5,476	0.0	
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	2,635	—	—	—	—	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	—	4,813	50	4,907	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	16,650	21,025	210	20,536	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	10,000	—	—	—	—	
PRIMARIS REIT	5,227	8,688	132	12,881	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	4,341	27	2,725	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	23,368	26,661	611	59,645	0.2	
SLATE OFFICE REIT	4,169	6,335	28	2,760	0.0	
SLATE GROCERY REIT	4,386	5,585	88	8,672	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,042	12,728	363	35,459	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	12,713	16,761	383	37,399	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	5,365	7,115	44	4,293	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	291,182	325,614	6,141	598,676	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	7,809	2,209	17	2,429	0.0	
HAMBORNER REIT AG	11,706	12,082	86	12,313	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	19,515	14,291	103	14,743	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6,951	8,670	29	4,257	0.0	
COIMA RES SPA	3,638	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,589	8,670	29	4,257	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	4,788	5,741	255	36,196	0.1	
ALTAREA	616	856	109	15,479	0.0	
KLEPIERRE	30,360	34,267	801	113,765	0.4	
GECINA SA	8,239	9,695	1,059	150,408	0.5	
COVIVIO	7,280	8,149	508	72,118	0.2	
MERCIALYS	7,777	13,736	141	20,081	0.1	
CARMILA	6,580	10,798	152	21,702	0.1	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	17,667	18,993	1,116	158,489	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	83,307	102,235	4,144	588,242	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	< 1.9% >	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ)			千ユーロ	千円	%	
VASTNED RETAIL NV	2,828	3,095	66	9,423	0.0	
WERELDHAVE NV	6,589	7,138	97	13,850	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5,881	7,538	170	24,159	0.1	
NSI NV	2,616	3,124	76	10,885	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	17,914	20,895	410	58,318	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	41,362	51,885	343	48,790	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	8,017	10,240	46	6,613	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	50,533	59,869	545	77,415	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	99,912	121,994	935	132,818	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	3,898	—	—	—	—	
COFINIMMO	4,458	5,376	453	64,364	0.2	
RETAIL ESTATES	1,787	2,074	134	19,046	0.1	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	3,446	4,086	85	12,150	0.0	
MONTEA NV	1,535	2,140	158	22,447	0.1	
AEDIFICA	5,499	7,127	591	83,963	0.3	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	21,262	27,272	783	111,174	0.4	
CARE PROPERTY INVEST	3,794	6,424	93	13,330	0.0	
XTOR STUDENT HOUSING NV	2,764	4,102	127	18,136	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	48,443	58,601	2,427	344,614	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.1%>	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	99,303	—	—	—	—	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	63,839	75,745	87	12,471	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	163,142	75,745	87	12,471	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL REIT EUR	43,440	61,040	90	12,909	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	43,440	61,040	90	12,909	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	486,262	463,471	8,231	1,168,376	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<3.7%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC	141,969	167,671	730	117,408	0.4	
DERWENT LONDON PLC	16,941	20,115	514	82,591	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	26,546	31,402	367	59,070	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	117,549	117,549	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	60,426	71,436	699	112,402	0.4	
SHAFTESBURY PLC	43,170	51,256	195	31,337	0.1	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	56,875	69,217	46	7,405	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	86,166	97,686	48	7,767	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	79,142	96,244	78	12,615	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	123,935	145,900	87	13,992	0.0	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	32,359	38,028	372	59,896	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	136,832	175,662	331	53,191	0.2	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	125,514	137,208	114	18,448	0.1	
SEGRO PLC	182,425	215,206	1,749	281,059	0.9	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	130,732	151,190	170	27,395	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	19,933	24,222	123	19,766	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	—	72,323	77	12,477	0.0	
NEWRIVER REIT PLC	39,505	51,998	47	7,626	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	92,934	107,433	57	9,267	0.0	
PRS REIT PLC/THE	86,720	94,798	82	13,233	0.0	
CLS HOLDINGS PLC	—	34,118	48	7,870	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	58,694	74,108	38	6,119	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	148,459	221,445	217	34,932	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	38,050	45,180	244	39,227	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	282,592	327,531	487	78,237	0.3	
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	60,787	83,137	77	12,406	0.0	
HOME REIT PLC	87,702	147,401	56	9,009	0.0	
HAMMERSON PLC	652,218	711,531	192	30,861	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	87,550	105,840	92	14,859	0.0	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	31,999	20	3,279	0.0	
ASSURA PLC	441,362	528,626	294	47,257	0.2	
AEW UK REIT PLC	20,000	25,892	26	4,325	0.0	
LXI REIT PLC	108,442	306,891	355	57,186	0.2	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	205,608	238,576	267	42,923	0.1	
REGIONAL REIT LTD	63,471	74,637	43	6,918	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	80,869	115	18,511	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	113,773	134,134	937	150,615	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	55,490	73,393	77	12,520	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,023,871	5,181,852	9,487	1,524,019	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	38	—	< 4.9% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	74,391	85,935	339	31,276	0.1	
MIRVAC GROUP	598,808	704,235	1,626	149,891	0.5	
CROMWELL PROPERTY GROUP	221,920	248,461	181	16,712	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	81,252	92,310	372	34,276	0.1	
GPT GROUP	290,936	341,946	1,572	144,931	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	60,535	71,623	197	18,214	0.1	
STOCKLAND	362,562	425,987	1,669	153,861	0.5	
DEXUS/AU	163,223	191,965	1,552	143,093	0.5	
GOODMAN GROUP	258,210	304,307	5,949	548,159	1.8	
CHARTER HALL GROUP	70,569	84,569	1,134	104,493	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	42,930	51,451	167	15,407	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	54,932	65,321	301	27,806	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	166,439	—	—	—	—	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%	
ARENA REIT	52,273	60,568	232	21,430	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	82,812	96,244	316	29,175	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	90,932	116,526	541	49,925	0.2	
NATIONAL STORAGE REIT	162,171	192,510	450	41,506	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	29,868	33,830	122	11,315	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	66,335	81,966	65	6,079	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	48,631	58,282	201	18,526	0.1	
HMC CAPITAL LTD	26,532	33,719	158	14,602	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	55,568	67,267	166	15,370	0.0	
IRONGATE GROUP	80,328	—	—	—	—	
CENTURIA OFFICE REIT	63,819	78,185	126	11,670	0.0	
WAYPOINT REIT	111,621	127,004	354	32,648	0.1	
SCENTRE GROUP	788,646	923,040	2,870	264,502	0.8	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	50,842	39	3,630	0.0	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	81,478	276,281	370	34,111	0.1	
HEALTHCO REIT	—	53,419	88	8,145	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	32,499	36,946	113	10,450	0.0	
REGION RE LTD	—	202,751	555	51,187	0.2	
VICINITY CENTRES	595,938	680,231	1,442	132,874	0.4	
AVENTUS GROUP	60,193	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,876,351	5,837,721	23,282	2,145,278	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 6.9% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	201,503	250,420	313	26,428	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	60,632	81,467	196	16,576	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	159,358	187,118	385	32,544	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	134,637	148,270	171	14,521	0.0	
STRIDE STAPLED GROUP	—	94,596	132	11,181	0.0	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	244,365	277,142	256	21,644	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	800,495	1,039,013	1,455	122,896	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	< 0.4% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	317,000	371,600	23,615	393,192	1.3	
PROSPERITY REIT	198,000	204,000	448	7,472	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	350,000	405,000	988	16,453	0.1	
CHAMPION REIT	300,000	333,000	1,175	19,571	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	141,000	179,000	633	10,550	0.0	
FORTUNE REIT	219,000	260,000	1,742	29,004	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,525,000	1,752,600	28,603	476,245	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.5% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	755,232	884,632	1,848	182,650	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	507,500	591,200	1,655	163,533	0.5	
SUNTEC REIT	329,700	401,700	558	55,160	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	450,600	565,500	927	91,619	0.3	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
STARHILL GLOBAL REIT	211,700	248,700	140	13,881	0.0	
KEPPEL REIT	296,500	352,500	317	31,341	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	161,900	191,600	413	40,884	0.1	
ESR-LOGOS REIT	428,400	1,002,450	370	36,641	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	112,100	149,100	196	19,443	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	167,700	200,000	240	23,709	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	167,300	199,000	52	5,209	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	60,500	66,600	253	25,001	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	292,600	350,900	810	80,077	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	330,100	402,000	719	71,087	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	207,400	—	—	—	—	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	70,900	93,500	122	12,100	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	330,500	—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	160,200	191,500	125	12,391	0.0	
SPH REIT	135,800	188,600	180	17,793	0.1	
EC WORLD REIT	50,000	50,000	22	2,173	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	85,600	102,900	81	8,030	0.0	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	285,996	368,996	402	39,733	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	367,400	433,400	151	14,985	0.0	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	139,100	333,000	231	22,863	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	115,400	73	7,239	0.0	
IREIT GLOBAL	95,000	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	199,900	235,900	455	44,977	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	437,179	519,279	638	63,098	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	6,836,807	8,238,357	10,989	1,085,629	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	25	—	< 3.5% >	
(韓国)			千韓国ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	10,111	18,410	78,610	8,309	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	3,951	21,532	2,276	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	5,014	12,006	85,122	8,997	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	4,000	7,910	40,103	4,238	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	20,693	21,452	90,634	9,580	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	4,199	8,199	43,864	4,636	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	—	4,632	19,361	2,046	0.0	
JR REIT XXVII	18,000	25,315	117,967	12,469	0.0	
SK REITS CO LTD	—	12,904	70,842	7,488	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	21,100	28,989	129,290	13,666	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	8,140	31,135	3,291	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	4,876	18,723	1,979	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	83,117	156,784	747,192	78,978	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	12	—	< 0.3% >	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
REIT 1 LTD	27,424	34,269	627	24,353	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	—	36,973	319	12,382	0.0	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)	口	口	千イスラエルシケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	—	127,380	216	8,414	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	27,424	198,622	1,163	45,150
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<0.1% >
合 計	口 数 ・ 金 額	22,817,345	27,713,627	—	30,912,086
	銘 柄 数 < 比 率 >	327	323	—	<98.8% >

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	283,516	0.9
投資証券	30,912,086	98.1
コール・ローン等、その他	325,937	1.0
投資信託財産総額	31,521,539	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (31,168,359千円) の投資信託財産総額 (31,521,539千円) に対する比率は98.9%です。

(注) 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。1米ドル=130.40円、1カナダドル=97.48円、1ユーロ=141.94円、1英ポンド=160.64円、1オーストラリアドル=92.14円、1ニュージーランドドル=84.43円、1香港ドル=16.65円、1シンガポールドル=98.79円、1韓国ウォン=0.1057円、1イスラエルシケル=38.7908円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2022年1月26日～2023年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	31,661,015,977	
コール・ローン等	149,130,604	
株式(評価額)	283,516,765	
投資証券(評価額)	30,912,086,599	
未収入金	279,040,120	
未収配当金	37,241,889	
(B) 負債	366,621,382	
未払金	348,544,070	
未払解約金	18,077,300	
未払利息	12	
(C) 純資産総額(A-B)	31,294,394,595	
元本	22,031,677,932	
次期繰越損益金	9,262,716,663	
(D) 受益権総口数	22,031,677,932口	
1万口当たり基準価額(C/D)	14,204円	

(注) 当ファンドの期首元本額は19,224,785,743円、期中追加設定元本額は19,099,697,856円、期中一部解約元本額は16,292,805,667円です。

(注) 2023年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな先進国リートインデックスオープン	6,256,581,968円
・FWりそな先進国リートインデックスファンド	4,999,573,911円
・Smart-i 先進国リートインデックス	2,572,843,067円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,660,230,430円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,404,759,000円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	1,118,366,412円
・つみたてバランスファンド	1,003,723,558円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	509,408,387円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	401,562,414円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	333,741,791円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	330,633,672円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	223,542,659円
・りそなDAAファンド202205(適格機関投資家専用)	212,060,510円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	178,624,485円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	107,733,987円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	107,562,361円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	100,156,811円
・九州SDGs・グローバルバランス	85,206,151円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	74,100,214円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	72,523,380円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	71,321,844円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	55,886,629円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	39,116,833円
・DCりそな グローバルバランス	27,478,281円
・りそなFT マルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	26,739,474円
・ラップ型ファンド・プラスESG(成長型)	26,475,250円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定成長型)	23,462,073円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	3,539,395円
・ラップ型ファンド・プラスESG(安定型)	2,364,261円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	2,239,693円
・りそな つみたてラップ型ファンド(成長型)	71,181円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定成長型)	22,148円
・りそな つみたてラップ型ファンド(安定型)	21,620円
・りそな つみたてリスクコントロールファンド	4,082円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1,4204円です。

## ○損益の状況 (2022年1月26日～2023年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,066,033,199	
受取配当金	1,064,347,132	
受取利息	1,654,828	
その他収益金	170,802	
支払利息	△ 139,563	
(B) 有価証券売買損益	△ 501,023,483	
売買益	4,210,673,519	
売買損	△4,711,697,002	
(C) 保管費用等	△ 29,641,108	
(D) 当期損益金(A+B+C)	535,368,608	
(E) 前期繰越損益金	8,036,552,167	
(F) 追加信託差損益金	8,892,302,922	
(G) 解約差損益金	△8,201,507,034	
(H) 計(D+E+F+G)	9,262,716,663	
次期繰越損益金(H)	9,262,716,663	

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

## ○お知らせ

---

該当事項はございません。