

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## 運用報告書 (全体版)

# 新光7資産バランスファンド

愛称：七重奏

第203期	<決算日	2023年11月20日>
第204期	<決算日	2023年12月20日>
第205期	<決算日	2024年1月22日>
第206期	<決算日	2024年2月20日>
第207期	<決算日	2024年3月21日>
第208期	<決算日	2024年4月22日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「新光7資産バランスファンド」は、2024年4月22日に第208期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

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

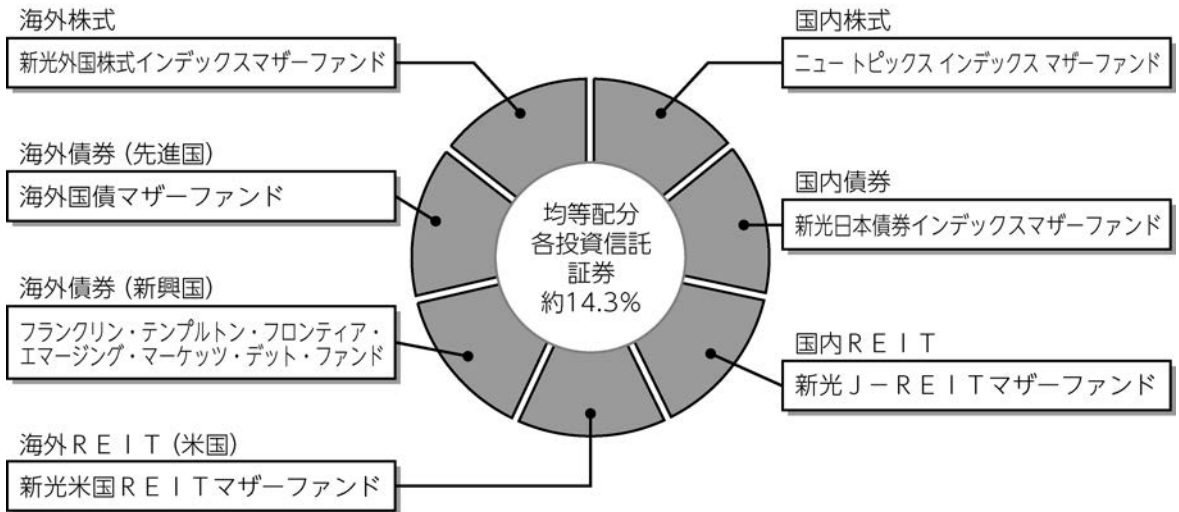
## アセットマネジメントOne 株式会社

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

## ファンドの特色

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

【基本投資配分比率のイメージ図】



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

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

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

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

# 新光7資産バランスファンド

## ■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	投資信託受託証券、債券投資組入率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率					
第31作成期	179期 (2021年11月22日)	円 10,653	円 20	% 0.1	% 27.4	% 1.4	% 27.7	% 40.9	百万円 4,704
	180期 (2021年12月20日)	10,494	20	△1.3	26.1	2.0	28.2	41.2	4,631
	181期 (2022年1月20日)	10,258	20	△2.1	27.1	1.7	28.6	40.3	4,519
	182期 (2022年2月21日)	10,129	20	△1.1	26.4	1.8	28.4	40.2	4,505
	183期 (2022年3月22日)	10,312	20	2.0	26.5	2.3	28.0	40.5	4,562
	184期 (2022年4月20日)	10,747	20	4.4	26.4	2.1	26.9	42.6	4,727
第32作成期	185期 (2022年5月20日)	10,167	20	△5.2	26.2	2.1	28.5	40.7	4,413
	186期 (2022年6月20日)	10,084	20	△0.6	26.1	1.8	28.7	40.8	4,385
	187期 (2022年7月20日)	10,486	20	4.2	26.8	2.2	28.3	40.8	4,541
	188期 (2022年8月22日)	10,749	20	2.7	27.3	1.3	27.0	41.9	4,607
	189期 (2022年9月20日)	10,590	20	△1.3	26.2	2.1	27.3	42.0	4,537
	190期 (2022年10月20日)	10,262	20	△2.9	26.4	2.4	27.8	41.0	4,398
第33作成期	191期 (2022年11月21日)	10,412	20	1.7	27.3	2.1	27.4	41.3	4,448
	192期 (2022年12月20日)	10,002	20	△3.7	25.3	2.2	28.0	41.1	4,266
	193期 (2023年1月20日)	9,892	20	△0.9	25.8	2.0	28.2	40.9	4,214
	194期 (2023年2月20日)	10,217	20	3.5	27.1	1.6	27.4	41.3	4,341
	195期 (2023年3月20日)	9,876	20	△3.1	26.5	1.8	29.1	40.3	4,187
	196期 (2023年4月20日)	10,280	20	4.3	26.1	2.0	27.3	41.2	4,351
第34作成期	197期 (2023年5月22日)	10,461	20	2.0	27.2	1.8	27.2	40.8	4,433
	198期 (2023年6月20日)	10,846	20	3.9	27.8	1.9	26.8	41.0	4,579
	199期 (2023年7月20日)	10,887	20	0.6	27.3	1.5	26.8	41.1	4,577
	200期 (2023年8月21日)	10,769	20	△0.9	26.9	2.0	26.7	41.2	4,525
	201期 (2023年9月20日)	10,996	20	2.3	28.1	1.8	26.3	41.2	4,599
	202期 (2023年10月20日)	10,617	20	△3.3	26.0	2.0	27.6	41.0	4,428
第35作成期	203期 (2023年11月20日)	11,055	20	4.3	26.3	2.1	27.5	41.3	4,591
	204期 (2023年12月20日)	11,176	20	1.3	26.5	1.9	27.7	40.9	4,612
	205期 (2024年1月22日)	11,433	20	2.5	27.5	2.0	26.8	41.0	4,680
	206期 (2024年2月20日)	11,458	20	0.4	26.8	1.8	26.9	40.5	4,653
	207期 (2024年3月21日)	11,785	20	3.0	27.4	2.2	26.5	40.8	4,756
	208期 (2024年4月22日)	11,585	20	△1.5	27.1	2.1	26.9	41.2	4,652

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

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

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

(注5) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	債 券 組 入 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		円	騰 落 率 %				
第203期	(期 首) 2023年10月20日	10,617	—	26.0	2.0	27.6	41.0
	10 月 末	10,558	△0.6	24.5	2.2	27.6	41.0
	(期 末) 2023年11月20日	11,075	4.3	26.3	2.1	27.5	41.3
第204期	(期 首) 2023年11月20日	11,055	—	26.3	2.1	27.5	41.3
	11 月 末	11,061	0.1	26.3	2.1	27.6	41.5
	(期 末) 2023年12月20日	11,196	1.3	26.5	1.9	27.7	40.9
第205期	(期 首) 2023年12月20日	11,176	—	26.5	1.9	27.7	40.9
	12 月 末	11,156	△0.2	26.4	2.0	27.1	41.0
	(期 末) 2024年1月22日	11,453	2.5	27.5	2.0	26.8	41.0
第206期	(期 首) 2024年1月22日	11,433	—	27.5	2.0	26.8	41.0
	1 月 末	11,393	△0.3	28.0	2.0	26.8	40.8
	(期 末) 2024年2月20日	11,478	0.4	26.8	1.8	26.9	40.5
第207期	(期 首) 2024年2月20日	11,458	—	26.8	1.8	26.9	40.5
	2 月 末	11,545	0.8	27.0	1.9	26.8	40.5
	(期 末) 2024年3月21日	11,805	3.0	27.4	2.2	26.5	40.8
第208期	(期 首) 2024年3月21日	11,785	—	27.4	2.2	26.5	40.8
	3 月 末	11,853	0.6	26.9	2.4	26.5	41.1
	(期 末) 2024年4月22日	11,605	△1.5	27.1	2.1	26.9	41.2

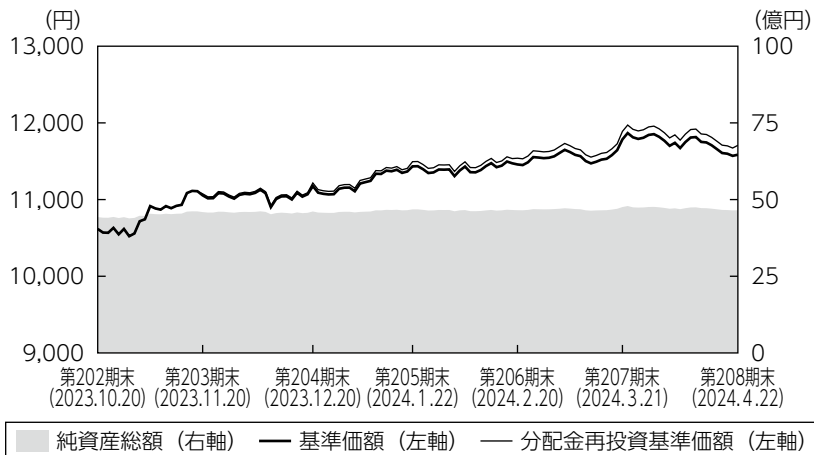
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

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

## ■第203期～第208期の運用経過（2023年10月21日から2024年4月22日まで）

### 基準価額等の推移



第203期首：10,617円  
第208期末：11,585円  
(既払分配金120円)  
騰落率：10.3%  
(分配金再投資ベース)

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

### 基準価額の主な変動要因

作成期首10,617円（1万口あたり、以下同じ）でスタートした基準価額は、11,585円（税引前分配金再投資ベースで作成期首比+10.27%）で作成期末を迎えました。当作成期は、国内外の株式市場が上昇したことにより、組み入れ資産の日本株式、外国株式を中心として基準価額が上昇しました。また米ドル/円など為替市場で円安が進行したことも外国資産にプラスに寄与しました。

## 投資環境

### 国内株式

国内株式市場は上昇しました。期初から2024年2月にかけては、円安ドル高の進行や海外株式市場の堅調さ、海外投資家による日本株買いの継続などを要因として上昇しました。3月には、金融政策決定会合においてマイナス金利解除が決まりましたが、日銀の決定は織り込み済みであったことから急速な円安となり、上昇しました。期末にかけては米国の利下げ観測の後退や米国ハイテク株の下落などを受け、軟調な展開となりました。

### 外国株式

作成期間において外国株式は多くの市場が上昇しました。

作成期初はイスラエル情勢の緊迫化や長期金利上昇への警戒感から下落しましたが、2023年11月以降は米欧などで早期利下げ観測が浮上し長期金利が低下したことから米国など多くの株式市場が上昇しました。その後、早期利下げ観測が後退したことで、若干調整して作成期末を迎えました。

### 国内債券

作成期間において国内債券市場は横ばい（利回りは横ばい）となりました。

2023年10月、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決めたことなどを受けて、利回りは上昇しました。11月から2024年1月中旬にかけては、国内債券に対する堅調な需要を受けて利回りは低下しました。その後期末にかけては、日銀がマイナス金利政策解除を決めるなどの金融政策正常化の動きから利回りは上昇しました。

### 外国債券（主要先進国）

作成期間において、主要国の債券市場は上昇（10年国債利回りは低下）しました。主に期初から2023年末にかけて、F R B（米連邦準備理事会）をはじめとした主要な海外中央銀行が、インフレ率の一定の沈静などを受けてそれまでのタカ派的な姿勢を後退させ、早期利下げ期待が強まったことが主な要因となりました。しかし、2024年初め以降は、米国経済の強さが続いたことや、インフレ率の高止まりを背景に早期利下げ期待が後退し、米国を中心に低下幅を縮小しました。

### 外国債券（新興国）

作成期間中、新興国の債券市場は上昇しました（利回りは低下）。一部の新興国ではインフレ率の鈍化などが継続的に確認されたことなどから、中央銀行が今回の利上げサイクルを終了し、利下げに転じる国もありました。その結果、金利低下を通じて新興国の債券市場は上昇しました。

## 国内REIT

作成期間においてリート市場は上昇しました。

2024年1月までは日米の金融政策を巡る思惑から方向感に欠ける展開が続きました。その後は日銀の金融政策正常化観測から軟調な推移となりましたが、3月の金融政策決定会合においてマイナス金利政策が終了し、加えて今後も金融緩和的な環境が継続するとの見方が広がると上昇しました。作成期末にかけては日銀の追加利上げへの警戒感などからもみ合いました。

## 米国REIT

作成期間において米国REIT市場は上昇しました。

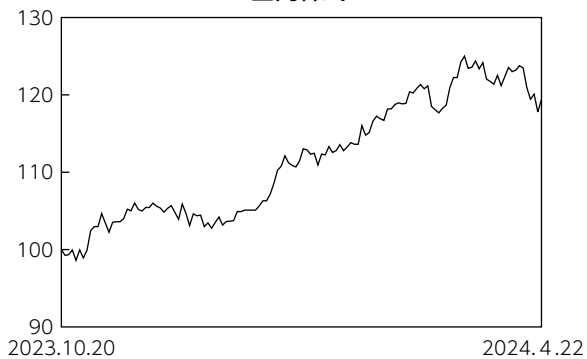
作成期初はイスラエル情勢の緊迫化や長期金利上昇への警戒感から下落しましたが、2023年11月以降は米国で早期利下げ観測が浮上し長期金利が低下したことから米国REIT市場は上昇しました。2024年に入ると物価指標の上振れなどから米長期金利が上昇傾向を示したことで、上値の重い展開となった後、4月に若干調整して作成期末を迎えました。

## 為替主要通貨

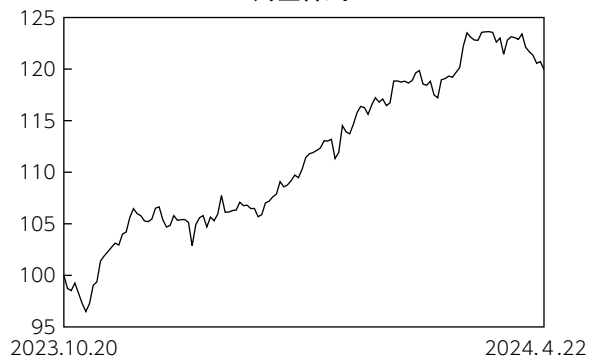
1米ドル=149円台後半でスタートした米ドル/円相場は、昨年末にかけて日米金利差縮小に対する期待感から、円高ドル安方向に推移したものの、その後金利差が当面は縮小しないとの見方が強まり、円安ドル高方向の1米ドル=154円台後半で作成期末を迎えました。また、1ユーロ=158円台半ばでスタートしたユーロ/円相場も同様に、欧州各国の長期金利の高止まりから、円安ユーロ高方向の1ユーロ=164円台後半で作成期末を迎えました。

(ご参考)

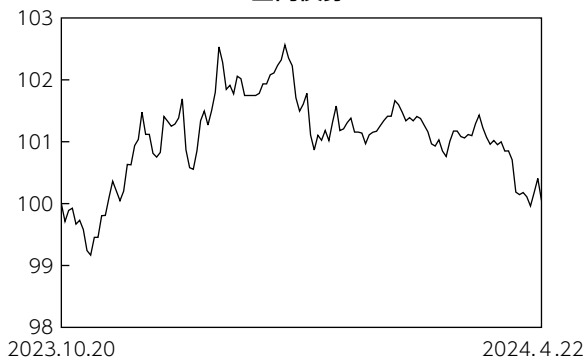
<国内株式>



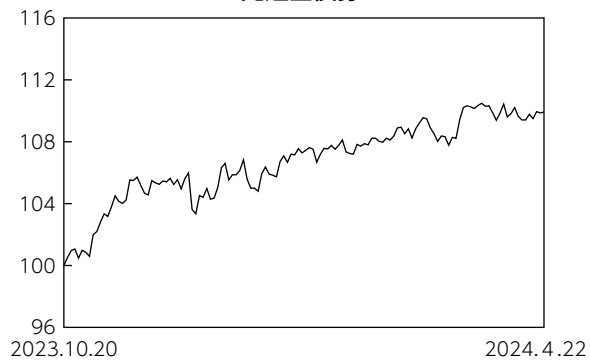
<外国株式>



<国内債券>

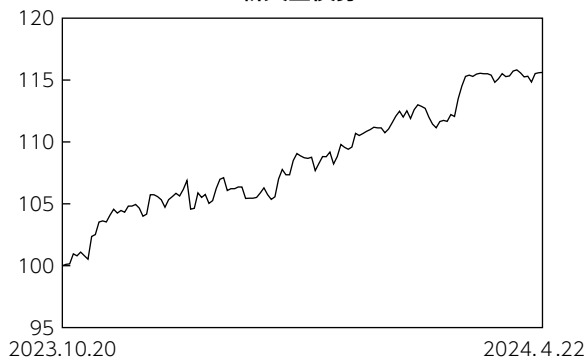


<先進国債券>

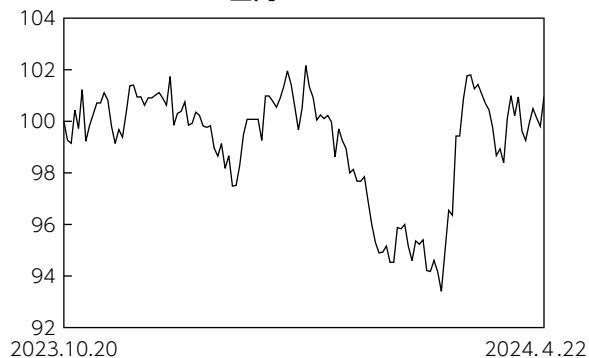




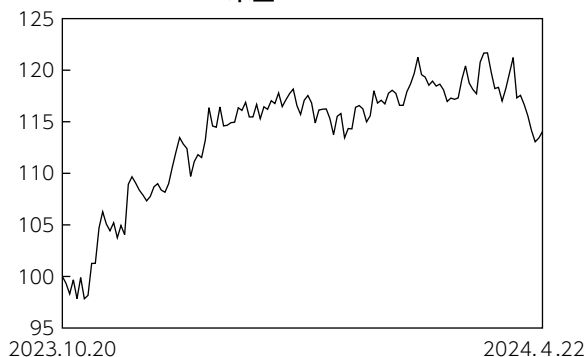
<新興国債券>



<国内REIT>



<米国REIT>



<為替レート>



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

※2023年10月20日=100としています。

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

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

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

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

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

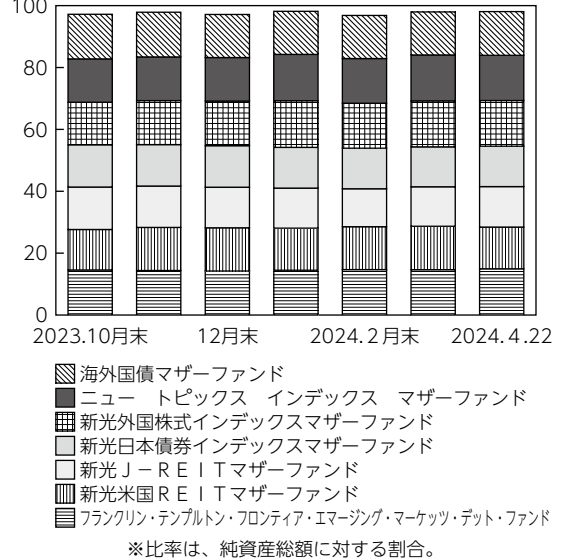
### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

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

<投資信託証券組入比率>



### ●海外国債マザーファンド

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

作成期間の運用成果はベンチマーク（FTSE世界国債インデックス（除く日本、7～10年、円ベース、為替ヘッジなし））を下回りました。中国やオーストラリアの非保有などが主なマイナス要因となりました。

### ●新光J-REITマザーファンド

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

### ●新光米国REITマザーファンド

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

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

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

## 分配金

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

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第203期	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期
	2023年10月21日 ～2023年11月20日	2023年11月21日 ～2023年12月20日	2023年12月21日 ～2024年1月22日	2024年1月23日 ～2024年2月20日	2024年2月21日 ～2024年3月21日	2024年3月22日 ～2024年4月22日
当期分配金（税引前）	20円	20円	20円	20円	20円	20円
対基準価額比率	0.18%	0.18%	0.17%	0.17%	0.17%	0.17%
当期の収益	20円	20円	20円	20円	20円	20円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	1,468円	1,589円	1,846円	1,871円	2,198円	2,212円

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

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

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

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

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

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

### ●ニュー トピックス インデックス マザーファンド

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

### ●新光日本債券インデックスマザーファンド

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

### ●新光外国株式インデックスマザーファンド

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

### ●海外国債マザーファンド

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

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

### ●新光J-REITマザーファンド

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

### ●新光米国REITマザーファンド

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

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

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項目	第203期～第208期		項目の概要
	(2023年10月21日 ～2024年4月22日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	59円	0.526%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,301円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(26)	(0.233)	
(販売会社)	(28)	(0.249)	
(受託会社)	( 5)	(0.044)	
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	( 0)	(0.000)	
(先物・オプション)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	( 0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	( 0)	(0.000)	
(投資証券)	( 0)	(0.000)	
(d) その他費用	11	0.098	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(11)	(0.096)	
(監査費用)	( 0)	(0.002)	
(その他)	( 0)	(0.001)	
合計	71	0.625	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

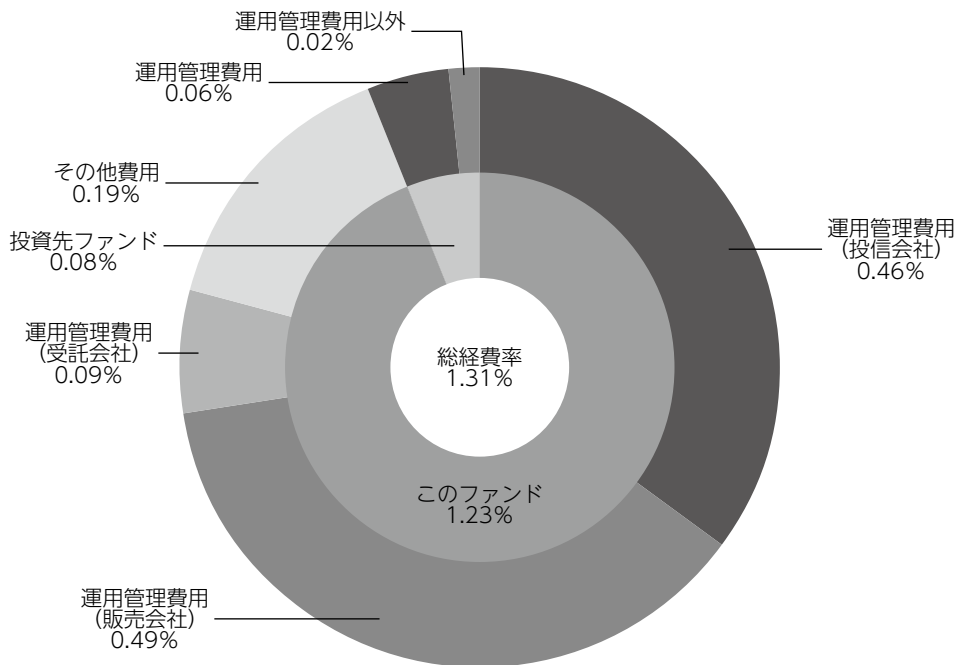
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.31%です。



総経費率 (①+②+③)	1.31%
①このファンドの費用の比率	1.23%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

## ■売買及び取引の状況（2023年10月21日から2024年4月22日まで）

期中の売買及び取引はありません。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2023年10月21日から2024年4月22日まで）

	第 203 期 ~ 第 208 期			
	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
海外国債マザーファンド	—	—	10,168	29,000
ニュートピックスインデックスマザーファンド	—	—	14,297	54,000
新光外国株式インデックスマザーファンド	—	—	10,207	54,000
新光米国REITマザーファンド	—	—	14,678	41,000

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第 203 期 ~ 第 208 期	
	ニ ュ ー ト ピ ッ ク ス イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド	新 光 外 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス マ ザ ー フ ァ ン ド
(a) 期中の株式売買金額	470,173千円	242,911千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,521,999千円	1,550,897千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.30	0.15

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。



## ■利害関係人との取引状況等（2023年10月21日から2024年4月22日まで）

### 【新光7資産バランスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

#### (2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	第 203 期 ~ 第 208 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	46千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	6千円
(B) / (A)	13.8%

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

### 【海外国債マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

#### (1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	第 203 期 ~ 第 208 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
株 式	百万円 75	百万円 -	% -	百万円 394	百万円 33	% 8.4
株 式 先 物 取 引	369	369	100.0	372	372	100.0

平均保有割合 41.4%

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

#### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	第 203 期 ~ 第 208 期		
	買 付 額	売 付 額	当作成期末保有額
株 式	百万円 0.339864	百万円 5	百万円 15

### 【新光外国株式インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

### 【新光日本債券インデックスマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 203 期 ~ 第 208 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C

平均保有割合 5.9%

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

### 【新光J-REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 203 期 ~ 第 208 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	3,712	2,211	59.6	9,499	3,570	37.6

平均保有割合 0.8%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第 203 期 ~ 第 208 期	
	買 付 額	
投 資 証 券	百万円 363	

### 【新光米国REITマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ    ア    ン    ド    名	第 34 作 成 期 末		第 35 作 成 期 末	
	□   数	□   数	評 価 額	比 率
	千□	千□	千円	%
フランクリン・templton・フロンティア・ エマーシング・マーケット・デット・ファンド	333.8	333.8	695,973	15.0
合   計	333.8	333.8	695,973	15.0

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

### (2) 親投資信託残高

	第 34 作 成 期 末		第 35 作 成 期 末	
	□   数	□   数	評 価 額	評 価 額
	千□	千□	千円	千円
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	235,052	224,883	658,189	
ニュートピックス インデックス マザーファンド	184,139	169,841	680,351	
新光外国株式インデックスマザーファンド	133,658	123,450	686,026	
新光日本債券インデックスマザーファンド	504,434	504,434	607,037	
新 光 J - R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	277,479	277,479	609,540	
新 光 米 国 R E I T マ ザ ー フ ァ ン ド	244,032	229,354	626,503	

<補足情報>

■海外国債マザーファンドの組入資産の明細

下記は、海外国債マザーファンド（4,744,504,901口）の内容です。

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	2024 年 4 月 22 日 現 在							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 43,260	千アメリカ・ドル 38,251	千円 5,921,310	% 42.6	% -	% 42.6	% -	% -
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 7,530	千カナダ・ドル 6,915	千円 779,154	5.6	-	5.6	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 4,830	千イギリス・ポンド 4,249	千円 814,022	5.9	-	5.9	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	18,100	16,803	2,772,385	20.0	-	20.0	-	-
ド イ ツ	11,480	10,753	1,774,220	12.8	-	12.8	-	-
イ タ リ ア	11,070	9,875	1,629,399	11.7	-	11.7	-	-
合 計	-	-	千円 13,690,492	98.6	-	98.6	-	-

(注1) 邦貨換算金額は、2024年4月22日現在の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、2024年4月22日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種類	利率	2024年4月22日現在			
			額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	2,500	2,379	368,405	2034/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	4,200	3,447	533,728	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	7,500	6,893	1,067,099	2033/02/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,400	6,532	1,011,189	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	3,460	3,142	486,472	2033/05/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	5,400	5,095	788,834	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	9,700	7,688	1,190,162	2031/08/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	3,100	3,071	475,418	2033/11/15
小計	—	—	43,260	38,251	5,921,310	—
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	740	854	96,285	2033/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	1,480	1,277	143,911	2031/06/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,470	1,413	159,273	2033/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	2,240	1,913	215,550	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,600	1,456	164,133	2032/12/01
小計	—	—	7,530	6,915	779,154	—
<b>(イギリス)</b>		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	600	617	118,349	2034/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	220	174	33,392	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	640	596	114,170	2033/01/31
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	1,270	1,281	245,507	2032/06/07
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	1,100	820	157,129	2033/07/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,000	759	145,474	2031/07/31
小計	—	—	4,830	4,249	814,022	—
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	1,600	1,602	264,390	2033/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	1,800	1,485	245,166	2039/06/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	4,800	3,865	637,720	2031/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	4,000	3,715	613,029	2032/11/25
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	5,900	6,134	1,012,078	2033/11/25
小計	—	—	18,100	16,803	2,772,385	—
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	3,460	3,367	555,623	2034/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	2,050	2,022	333,687	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	970	803	132,542	2032/02/15
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	2,100	2,042	336,982	2044/07/04
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	2,400	2,013	332,168	2031/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	500	504	83,216	2033/08/15
小計	—	—	11,480	10,753	1,774,220	—
<b>(ユーロ…イタリア)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	1,800	1,850	305,356	2034/03/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	2,000	2,096	345,885	2033/05/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	3,620	2,936	484,560	2032/06/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	2,850	2,306	380,625	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	800	684	112,971	2030/08/01
小計	—	—	11,070	9,875	1,629,399	—
合計	—	—	—	—	13,690,492	—

## ■投資信託財産の構成

2024年4月22日現在

項 目	第 35 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	695,973	14.9
ニュートピックス インデックス マザーファンド	680,351	14.6
新光外国株式インデックスマザーファンド	686,026	14.7
新光日本債券インデックスマザーファンド	607,037	13.0
新光 J - R E I T マザーファンド	609,540	13.1
新光米国 R E I T マザーファンド	626,503	13.4
海 外 国 債 マ ザ ー フ ァ ン ド	658,189	14.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	101,691	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	4,665,312	100.0

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

(注2) 期末の海外国債マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、13,820,422千円、99.5%です。

(注3) 期末の新光外国株式インデックスマザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,731,274千円、99.4%です。

(注4) 期末の新光米国 R E I T マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、624,739千円、99.7%です。

(注5) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年4月22日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=154.80円、1カナダ・ドル=112.67円、1オーストラリア・ドル=99.58円、1香港・ドル=19.76円、1シンガポール・ドル=113.56円、1ニュージーランド・ドル=91.41円、1イギリス・ポンド=191.55円、1イスラエル・シェケル=41.116円、1スイス・フラン=169.89円、1デンマーク・クローネ=22.11円、1ノルウェー・クローネ=14.07円、1スウェーデン・クローナ=14.18円、1ユーロ=164.99円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月20日)、(2023年12月20日)、(2024年1月22日)、(2024年2月20日)、(2024年3月21日)、(2024年4月22日)現在

項 目	第 203 期 末	第 204 期 末	第 205 期 末	第 206 期 末	第 207 期 末	第 208 期 末
<b>(A) 資 産</b>	<b>4,605,388,351円</b>	<b>4,625,461,618円</b>	<b>4,696,134,037円</b>	<b>4,665,627,387円</b>	<b>4,768,580,366円</b>	<b>4,665,312,463円</b>
コール・ローン等	114,933,604	78,288,792	106,621,172	167,641,255	131,703,556	101,691,061
投資信託受益証券(評価額)	661,925,400	660,924,000	674,609,800	681,619,600	691,299,800	695,973,000
ニュートピックスインデックスマザーファンド(評価額)	648,207,441	642,259,740	696,875,479	665,099,548	707,237,239	680,351,321
新光外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	658,334,148	670,082,716	692,323,464	670,619,602	701,297,026	686,026,212
新光日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	613,090,255	622,170,084	616,570,856	614,351,342	613,292,029	607,037,035
新光 J - R E I T マザーファンド(評価額)	609,567,969	598,607,511	616,837,944	573,218,095	608,874,269	609,540,221
新光米国 R E I T マザーファンド(評価額)	635,119,421	681,632,048	643,843,006	643,613,652	654,370,362	626,503,831
海外国債マザーファンド(評価額)	664,210,113	671,496,727	648,452,316	649,464,293	660,506,085	658,189,782
<b>(B) 負 債</b>	<b>13,487,159</b>	<b>13,292,379</b>	<b>15,945,705</b>	<b>12,254,349</b>	<b>12,141,305</b>	<b>12,547,470</b>
未払収益分配金	8,307,547	8,253,697	8,187,039	8,122,506	8,071,921	8,032,270
未払解約金	1,190,808	1,102,160	3,396,000	266,235	50,089	173,518
未払信託報酬	3,973,931	3,921,842	4,346,395	3,851,188	4,004,308	4,325,491
その他未払費用	14,873	14,680	16,271	14,420	14,987	16,191
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>4,591,901,192</b>	<b>4,612,169,239</b>	<b>4,680,188,332</b>	<b>4,653,373,038</b>	<b>4,756,439,061</b>	<b>4,652,764,993</b>
元 本	4,153,773,772	4,126,848,565	4,093,519,815	4,061,253,116	4,035,960,815	4,016,135,421
次期繰越損益金	438,127,420	485,320,674	586,668,517	592,119,922	720,478,246	636,629,572
<b>(D) 受 益 権 総 額(C/2)</b>	<b>4,153,773,772□</b>	<b>4,126,848,565□</b>	<b>4,093,519,815□</b>	<b>4,061,253,116□</b>	<b>4,035,960,815□</b>	<b>4,016,135,421□</b>
1万口当たり基準価額(□/数)	11,055円	11,176円	11,433円	11,458円	11,785円	11,585円

(注) 第202期末における元本額は4,170,970,134円、当作成期間(第203期~第208期)中における追加設定元本額は13,061,456円、同解約元本額は167,896,169円です。

## ■損益の状況

〔自 2023年10月21日 至 2023年11月20日〕〔自 2023年11月21日 至 2023年12月20日〕〔自 2023年12月21日 至 2024年 1月20日〕〔自 2024年 1月23日 至 2024年 2月20日〕〔自 2024年 2月21日 至 2024年 3月21日〕〔自 2024年 3月22日 至 2024年 4月22日〕

項 目	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期
(A) 配 当 等 収 益	5,336,813円	5,326,283円	5,335,498円	5,333,445円	5,330,959円	5,345,121円
受 取 配 当 金	5,338,013	5,327,152	5,336,834	5,333,960	5,331,473	5,338,782
受 取 利 息	2	-	3	1	-	6,339
支 払 利 息	△1,202	△869	△1,339	△516	△514	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	188,964,043	56,897,138	112,481,293	16,730,478	138,803,526	△73,278,529
売 買 益	189,251,901	74,737,715	118,149,842	62,792,569	139,951,566	5,377,054
売 買 損	△287,858	△17,840,577	△5,668,549	△46,062,091	△1,148,040	△78,655,583
(C) 信 託 報 酬 等	△3,988,804	△3,936,522	△4,362,666	△3,865,608	△4,019,295	△4,341,682
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	190,312,052	58,286,899	113,454,125	18,198,315	140,115,190	△72,275,090
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	397,249,676	575,414,953	620,310,030	719,754,664	725,156,118	852,040,884
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△141,126,761	△140,127,481	△138,908,599	△137,710,551	△136,721,141	△135,103,952
(配 当 等 相 当 額)	(30,676,826)	(30,565,360)	(30,405,725)	(30,269,827)	(30,210,927)	(31,013,711)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△171,803,587)	(△170,692,841)	(△169,314,324)	(△167,980,378)	(△166,932,068)	(△166,117,663)
(G) 合 計 (D+E+F)	446,434,967	493,574,371	594,855,556	600,242,428	728,550,167	644,661,842
(H) 収 益 分 配 金	△8,307,547	△8,253,697	△8,187,039	△8,122,506	△8,071,921	△8,032,270
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	438,127,420	485,320,674	586,668,517	592,119,922	720,478,246	636,629,572
追 加 信 託 差 損 益 金	△141,126,761	△140,127,481	△138,908,599	△137,710,551	△136,721,141	△135,103,952
(配 当 等 相 当 額)	(30,679,735)	(30,565,538)	(30,406,193)	(30,270,227)	(30,211,334)	(31,017,363)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△171,806,496)	(△170,693,019)	(△169,314,792)	(△167,980,778)	(△166,932,475)	(△166,121,315)
分 配 準 備 積 立 金	579,254,181	625,448,155	725,577,116	729,830,473	857,199,387	857,630,091
繰 越 損 益 金	-	-	-	-	-	△85,896,567

(注 1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注 2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注 4) 分配金の計算過程

項 目	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期
(a) 経費控除後の配当等収益	10,571,974円	11,762,272円	13,453,087円	8,949,264円	15,710,395円	13,621,477円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	17,276,197	46,524,627	100,001,038	9,249,051	124,404,795	0
(c) 収 益 調 整 金	30,679,735	30,565,538	30,406,193	30,270,227	30,211,334	31,017,363
(d) 分 配 準 備 積 立 金	559,713,557	575,414,953	620,310,030	719,754,664	725,156,118	852,040,884
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	618,241,463	664,267,390	764,170,348	768,223,206	895,482,642	896,679,724
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,488.39	1,609.62	1,866.78	1,891.59	2,218.76	2,232.69
(g) 分 配 金	8,307,547	8,253,697	8,187,039	8,122,506	8,071,921	8,032,270
(h) 1万口当たり分配金	20	20	20	20	20	20

## ■分配金のお知らせ

決 算 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期
1 万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

### 分配金の課税上の取扱いについて

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



# ニュー トピックス インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第22期 (決算日 2024年1月14日)

(計算期間 2023年1月15日～2024年1月14日)

ニュー トピックス インデックス マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	原則、無期限です。
運 用 方 針	東証株価指数 (TOPIX) に連動する投資成果をめざした運用を行います。
主 要 投 資 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている (または採用予定の) 銘柄を投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合には制限を設けません。

### ■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰	中 落 率	(ベンチマーク)	期 騰 中 落 率			
18期 (2020年1月14日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期 (2020年1月14日)	23,470	16.6	1,740.53	13.8	96.5	3.0	2,930
19期 (2021年1月14日)	25,887	10.3	1,873.28	7.6	96.4	3.6	2,623
20期 (2022年1月14日)	27,916	7.8	1,977.66	5.6	97.6	1.7	2,360
21期 (2023年1月14日)	27,613	△1.1	1,903.08	△3.8	96.3	3.5	1,617
22期 (2024年1月14日)	37,091	34.3	2,494.23	31.1	94.1	3.0	1,641

(注1) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

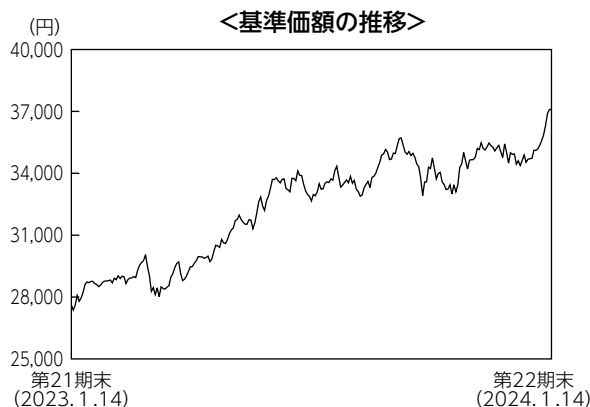
## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX) (ベンチマーク)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年 1 月 14日	円 27,613	% -	ポイント 1,903.08	% -	% 96.3	% 3.5
1 月 末	28,654	3.8	1,975.27	3.8	97.4	1.2
2 月 末	28,926	4.8	1,993.28	4.7	97.0	2.4
3 月 末	29,424	6.6	2,003.50	5.3	95.6	2.4
4 月 末	30,210	9.4	2,057.48	8.1	96.3	2.6
5 月 末	31,311	13.4	2,130.63	12.0	95.8	2.6
6 月 末	33,641	21.8	2,288.60	20.3	96.4	2.7
7 月 末	34,130	23.6	2,322.56	22.0	95.9	4.1
8 月 末	34,273	24.1	2,332.00	22.5	96.2	2.7
9 月 末	34,448	24.8	2,323.39	22.1	95.6	2.8
10 月 末	33,430	21.1	2,253.72	18.4	90.8	4.2
11 月 末	35,233	27.6	2,374.93	24.8	96.8	3.0
12 月 末	35,177	27.4	2,366.39	24.3	95.8	3.0
(期 末) 2024年 1 月 14日	37,091	34.3	2,494.23	31.1	94.1	3.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2023年1月15日から2024年1月14日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で34.3%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境

国内株式市場は上昇しました。2023年3月には米銀行破綻などを背景とした金融システム不安から下落する局面もありましたが、欧米金融当局の迅速な対応から安心感が広がり、上昇に転じました。その後は円安の進行や欧米投資家による積極的な日本株買いなどが好感され、上昇しました。10月には中東情勢の緊迫化などを要因として一時的に下落する場面もありましたが、期末にかけては円安ドル高の流れを受けて上昇しました。

### ポートフォリオについて

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

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で31.1%上昇しました。当ファンドはベンチマークを3.2%程度上回りました。この差異は、主に、保有株式の配当金のプラス要因によるものです。

### 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	2 (2)	0.005 (0.005)	(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、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	2	0.006	
期中の平均基準価額は32,369円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2023年1月15日から2024年1月14日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内 上 場		千株	千円	千株	千円
		94.4 (210.47)	123,046 (-)	287.97	559,328

(注1) 金額は受渡代金です。

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

### (2) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国 内	株 式 先 物 取 引	百万円 664	百万円 688	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## ■ 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	682,375千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,573,216千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)÷(b)	0.43

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

## ■利害関係人との取引状況等（2023年1月15日から2024年1月14日まで）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 123	百万円 17	% 14.1	百万円 559	百万円 69	% 12.4
株 式 先 物 取 引	664	664	100.0	688	688	100.0

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		当 期 末 保 有 額
	買 付 額	売 付 額	
株 式	百万円 0.540864	百万円 5	百万円 15

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

種 類	当 期
	買 付 額
株 式	百万円 0.284192

### (4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	21千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	20千円
(B)/(A)	95.0%

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

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
ニッスイ	0.8	0.6	473
マルハニチロ	0.1	0.1	281
雪国まいたけ	0.1	0.1	93
サカタのタネ	0.1	0.1	404
ホクト	0.1	0.1	175
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
住石ホールディングス	0.1	0.1	138
I N P E X	3	2.3	4,624
石油資源開発	0.1	0.1	565
<b>建設業 (2.1%)</b>			
ショーボンドホールディングス	0.1	0.1	685
ミライト・ワン	0.3	0.2	382
タマホーム	0.1	—	—
安藤・間	0.5	0.4	477
東急建設	0.3	0.2	166
コムシスホールディングス	0.3	0.2	657
ピーアールホールディングス	0.2	0.2	73
高松コンストラクショングループ	0.1	—	—
ヤマウラ	0.1	—	—
オリエンタル白石	0.3	0.3	106
大成建設	0.6	0.4	2,113
大林組	2	1.6	2,098
清水建設	1.7	1.2	1,196
飛鳥建設	0.1	0.1	145
長谷工コーポレーション	0.6	0.4	779
松井建設	—	0.1	85
鹿島建設	1.2	1	2,504
不動テトラ	0.1	—	—
鉄建建設	0.1	—	—
西松建設	0.1	0.1	407
三井住友建設	0.5	0.4	163
奥村組	0.1	0.1	483
東鉄工業	0.1	0.1	312
戸田建設	0.7	0.6	561
熊谷組	0.1	0.1	373
矢作建設工業	0.1	0.1	139
ピーエス三菱	0.1	0.1	91
日本ハウスホールディングス	—	0.3	90
新日本建設	0.1	0.1	118
日本道路	—	0.1	206
東亜建設工業	0.1	—	—

銘柄	当 期 末		
	期首(前期末) 株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本国土開発	0.2	0.2	123
東洋建設	0.2	0.1	125
五洋建設	0.8	0.6	502
世紀東急工業	0.1	0.1	177
住友林業	0.4	0.4	1,800
大和ハウス工業	1.6	1.2	5,463
ライト工業	0.1	0.1	220
積水ハウス	1.8	1.4	4,636
日特建設	0.1	0.1	115
ユアテック	0.2	0.1	111
中電工	0.1	0.1	269
関電工	0.2	0.3	417
きんでん	0.4	0.3	730
東京エネシス	0.1	0.1	103
住友電設	0.1	—	—
日本電設工業	0.1	0.1	200
エクシオグループ	0.3	0.2	645
九電工	0.1	0.1	517
三機工業	0.1	0.1	183
日揮ホールディングス	0.6	0.4	709
高砂熱学工業	0.1	0.1	324
明星工業	0.1	0.1	109
大気社	0.1	—	—
ダイダン	0.1	0.1	145
日比谷総合設備	0.1	—	—
テスホールディングス	0.1	0.1	44
インフロンア・ホールディングス	0.6	0.5	745
東洋エンジニアリング	0.1	0.1	79
レイズネクスト	0.1	0.1	155
<b>食料品 (3.3%)</b>			
ニッポン	0.1	0.1	226
日清製粉グループ本社	0.5	0.4	813
昭和産業	0.1	—	—
中部飼料	0.1	0.1	109
フィード・ワン	0.1	0.1	83
日本甜菜製糖	0.1	—	—
DM三井製糖ホールディングス	0.1	—	—
森永製菓	0.1	0.2	531
江崎グリコ	0.2	0.1	434
名糖産業	0.1	—	—
山崎製パン	0.4	0.3	1,038
寿スピリッツ	0.1	0.2	426

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
カルビー	0.3	0.2	594	
森永乳業	0.1	0.2	567	
六甲バター	0.1	—	—	
ヤクルト本社	0.4	0.6	1,989	
明治ホールディングス	0.3	0.5	1,768	
雪印メグミルク	0.1	0.1	219	
プリマハム	0.1	0.1	229	
日本ハム	0.2	0.2	976	
丸大食品	0.1	0.1	163	
S Foods	0.1	—	—	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.4	0.1	404	
サッポロホールディングス	0.2	0.1	692	
アサヒグループホールディングス	1.3	1	5,706	
キリンホールディングス	2.5	1.8	3,872	
宝ホールディングス	0.4	0.3	384	
オエノンホールディングス	0.3	0.2	71	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	0.4	0.3	622	
サントリー食品インターナショナル	0.4	0.3	1,462	
伊藤園	0.2	0.1	438	
キーコーヒー	0.1	—	—	
日清オイリオグループ	0.1	0.1	447	
不二製油グループ本社	0.1	0.1	248	
J-オイルミルズ	0.1	0.1	201	
キッコーマン	0.4	0.3	2,851	
味の素	1.4	1	5,808	
キューピー	0.3	0.2	502	
ハウス食品グループ本社	0.2	0.1	329	
カゴメ	0.3	0.2	649	
ニチレイ	0.3	0.2	715	
東洋水産	0.3	0.2	1,600	
日清食品ホールディングス	0.2	0.6	3,093	
フジッコ	0.1	—	—	
ロック・フィールド	0.1	0.1	160	
日本たばこ産業	3.7	2.7	10,219	
ケンコーマヨネーズ	0.1	—	—	
なとり	0.1	—	—	
ファーマフーズ	0.1	0.1	111	
ユーグレナ	0.4	0.3	209	
紀文食品	0.1	0.1	118	
理研ビタミン	0.1	—	—	
<b>繊維製品 (0.4%)</b>				
片倉工業	0.1	0.1	167	
東洋紡	0.3	0.2	215	
ユニチカ	0.2	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価	額
	千株	千株	千円	
日本毛織	0.2	0.1	132	
帝国繊維	0.1	0.1	215	
帝人	0.6	0.4	545	
東レ	3.8	3	2,225	
セーレン	0.1	0.1	250	
小松マテレー	0.1	0.1	84	
ワコールホールディングス	0.1	0.1	353	
ホギメディカル	0.1	0.1	358	
T S Iホールディングス	0.2	0.2	145	
ワールド	0.1	0.1	169	
オンワードホールディングス	0.4	0.3	163	
ゴールドウイン	0.1	0.1	1,031	
デサント	0.1	0.1	388	
<b>パルプ・紙 (0.2%)</b>				
王子ホールディングス	2.4	1.9	1,082	
日本製紙	0.3	0.3	393	
北越コーポレーション	0.4	0.2	278	
大王製紙	0.3	0.2	228	
レンゴー	0.5	0.4	382	
<b>化学 (5.9%)</b>				
北の達人コーポレーション	0.3	0.3	65	
クラレ	0.9	0.6	882	
旭化成	3.6	3	3,291	
レゾナック・ホールディングス	0.6	0.4	1,164	
住友化学	4.2	3.2	1,136	
日産化学	0.3	0.2	1,199	
テイカ	0.1	—	—	
石原産業	0.1	0.1	148	
日本曹達	0.1	—	—	
東ソー	0.7	0.6	1,158	
トクヤマ	0.2	0.1	247	
セントラル硝子	0.1	—	—	
東亜合成	0.3	0.2	267	
関東電化工業	0.1	0.1	85	
デンカ	0.2	0.2	513	
信越化学工業	1	4.1	23,538	
堺化学工業	0.1	—	—	
第一稀元素化学工業	0.1	0.1	99	
エア・ウォーター	0.5	0.4	784	
日本酸素ホールディングス	0.6	0.4	1,534	
日本パーカラライジング	0.3	0.2	231	
高圧ガス工業	0.1	0.1	85	
四国化成ホールディングス	0.1	0.1	189	
日本触媒	0.1	0.1	553	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大日精化工業	0.1	—	—
カネカ	0.1	0.1	362
三菱瓦斯化学	0.4	0.3	719
三井化学	0.5	0.4	1,759
J S R	0.5	0.5	2,021
東京応化工業	0.1	0.3	930
大阪有機化学工業	0.1	—	—
三菱ケミカルグループ	3.9	3.2	2,864
K Hネオケム	0.1	0.1	230
ダイセル	0.8	0.6	879
住友ベークライト	0.1	0.1	740
積水化学工業	1.2	0.9	1,931
日本ゼオン	0.3	0.3	392
アイカ工業	0.1	0.1	356
U B E	0.3	0.2	476
積水樹脂	0.1	0.1	247
タキロンシーアイ	0.1	0.1	65
リケンテクノス	0.2	0.1	84
積水化成成品工業	0.2	0.1	49
ダイキョーニシカワ	0.2	0.1	72
日本化薬	0.5	0.3	411
カーリットホールディングス	—	0.1	91
扶桑化学工業	0.1	—	—
トリケミカル研究所	0.1	0.1	378
A D E K A	0.2	0.2	575
日油	0.2	0.1	698
花王	1.4	1	6,000
大日本塗料	0.1	0.1	105
日本ペイントホールディングス	2.5	2.4	2,768
関西ペイント	0.5	0.4	1,043
中国塗料	0.1	0.1	179
藤倉化成	0.2	—	—
太陽ホールディングス	0.1	0.1	313
D I C	0.2	0.2	537
サカタインクス	0.1	0.1	138
a r t i e n c e	0.1	0.1	267
T & K T O K A	0.1	—	—
富士フィルムホールディングス	1.1	0.8	7,388
資生堂	1.2	0.9	3,798
ライオン	0.7	0.6	805
マンダム	0.1	0.1	130
ミルボン	0.1	0.1	373
ファンケル	0.3	0.2	474
コーセー	0.1	0.1	1,043

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コタ	0.1	0.1	159
ポーラ・オルビスホールディングス	0.3	0.2	310
ノエビアホールディングス	0.1	—	—
エステー	0.1	0.1	154
コニシ	0.1	0.2	282
長谷川香料	0.1	0.1	318
小林製薬	0.2	0.1	686
荒川化学工業	0.1	0.1	104
メック	0.1	—	—
タカラバイオ	0.2	0.1	124
J C U	0.1	0.1	372
デクセリアルズ	0.2	0.1	436
アース製薬	0.1	—	—
北興化学工業	0.1	0.1	108
クミアイ化学工業	0.2	0.2	171
日本農薬	0.1	0.1	66
アキレス	0.1	—	—
有沢製作所	0.1	0.1	108
日電東工	0.4	0.3	3,363
レック	0.1	0.1	105
前澤化成工業	0.1	—	—
J S P	0.1	—	—
エフピコ	0.1	0.1	301
天馬	0.1	—	—
信越ポリマー	0.1	0.1	164
ニフコ	0.2	0.1	395
バルカー	0.1	—	—
ユニ・チャーム	1.2	0.9	4,814
<b>医薬品 (4.9%)</b>			
協和キリン	0.7	0.5	1,243
武田薬品工業	5.1	4	17,328
アステラス製薬	5.5	3.9	6,840
住友ファーマ	0.4	0.3	146
塩野義製薬	0.7	0.6	4,385
日本新薬	0.1	0.1	525
中外製薬	1.8	1.5	8,830
科研製薬	0.1	0.1	348
エーザイ	0.7	0.5	3,739
ロート製薬	0.6	0.4	1,246
小野薬品工業	1.1	0.9	2,396
久光製薬	0.1	0.1	444
持田製薬	0.1	0.1	336
参天製薬	1.1	0.8	1,178
ツムラ	0.2	0.1	273



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キッセイ薬品工業	0.1	0.1	322
生化学工業	0.1	0.1	77
栄研化学	0.1	0.1	178
JCRファーマ	0.2	0.2	243
東和薬品	0.1	0.1	248
富士製薬工業	0.1	—	—
ゼリア新薬工業	0.1	0.1	205
そーせいグループ	—	0.1	155
第一三共	5	3.9	17,608
杏林製薬	0.1	0.1	181
大幸薬品	0.1	—	—
ダイト	0.1	—	—
大塚ホールディングス	1.3	0.9	5,250
大正製薬ホールディングス	0.1	0.1	861
ペプチドリウム	0.3	0.2	286
あすか製薬ホールディングス	0.1	0.1	183
サワイグループホールディングス	0.1	0.1	548
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	0.7	0.5	62
ニチレキ	0.1	0.1	240
富士石油	—	0.2	74
出光興産	0.6	2.4	1,953
ENEOSホールディングス	10.4	7	4,227
コスモエネルギーホールディングス	0.2	0.1	616
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
横浜ゴム	0.3	0.2	676
TOYO TIRE	0.3	0.3	742
ブリヂストン	1.8	1.4	8,491
住友ゴム工業	0.6	0.4	649
ニッタ	0.1	—	—
住友理工	0.2	0.1	112
三ツ星ベルト	0.1	0.1	467
バンドー化学	—	0.1	173
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>			
日東紡績	0.1	0.1	498
AGC	0.6	0.4	2,157
日本板硝子	0.3	0.2	121
日本電気硝子	0.2	0.2	637
住友大阪セメント	0.1	0.1	376
太平洋セメント	0.4	0.3	897
アジアパイルホールディングス	0.1	0.1	72
東海カーボン	0.5	0.4	415
TOTO	0.4	0.3	1,175
日本碍子	0.7	0.5	895

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本特殊陶業	0.4	0.4	1,505
品川リフラクトリーズ	—	0.1	183
フジミインコーポレーテッド	—	0.1	286
ニチアス	0.1	0.1	339
ニチハ	0.1	0.1	298
<b>鉄鋼 (0.9%)</b>			
日本製鉄	2.6	2.1	6,990
神戸製鋼所	1.2	0.9	1,718
中山製鋼所	0.1	0.1	84
JFEホールディングス	1.6	1.4	3,213
東京製鐵	0.2	0.1	182
共英製鋼	0.1	0.1	208
大和工業	0.1	0.1	786
東京鐵鋼	0.1	—	—
淀川製鋼所	0.1	—	—
中部鋼鈹	—	0.2	496
丸一鋼管	0.2	—	—
大同特殊鋼	0.1	0.5	739
山陽特殊製鋼	0.1	—	—
大平洋金属	—	0.1	123
新日本電工	0.4	0.3	84
<b>非鉄金属 (0.7%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	0.1	0.1	121
日本軽金属ホールディングス	0.1	0.1	176
三井金属鉱業	0.2	0.1	454
三菱マテリアル	0.4	0.3	780
住友金属鉱山	0.7	0.5	2,120
DOWAホールディングス	0.1	0.1	521
古河機械金属	0.1	0.1	193
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.1	0.1	271
東邦チタニウム	0.1	0.1	189
UACJ	0.1	0.1	385
古河電気工業	0.2	0.2	471
住友電気工業	2.1	1.7	3,250
フジクラ	0.6	0.6	677
SWCC	0.1	0.1	281
タツタ電線	0.1	0.1	70
平河ヒューテック	0.1	—	—
リョービ	0.1	0.1	282
AREホールディングス	0.2	0.2	396
<b>金属製品 (0.5%)</b>			
トーカロ	0.2	0.1	152
SUMCO	1.1	0.8	1,826
東洋製鐵グループホールディングス	0.4	0.3	707

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホッカンホールディングス	0.1	—	—
横河ブリッジホールディングス	0.1	0.1	271
三和ホールディングス	0.5	0.5	1,108
文化シャッター	0.2	0.1	145
三協立山	0.1	0.1	91
アルインコ	—	0.1	103
L I X I L	0.9	0.7	1,317
ノーリツ	0.1	0.1	154
長府製作所	0.1	0.1	208
リンナイ	0.1	0.2	679
日東精工	0.2	0.1	54
岡部	0.1	0.1	75
ジーテクト	0.1	0.1	179
東プレ	0.1	0.1	196
高周波熱錬	0.2	0.1	99
パイオラックス	0.1	0.1	243
エイチワン	0.2	0.1	82
日本発条	0.5	0.4	482
三益半導体工業	0.1	—	—
<b>機械 (5.1%)</b>			
日本製鋼所	0.2	0.1	246
三浦工業	0.2	0.2	570
タクマ	0.2	0.1	178
ツガミ	0.1	0.1	122
オークマ	0.1	—	—
芝浦機械	0.1	—	—
アマダ	0.9	0.7	1,100
アイダエンジニアリング	0.1	0.1	85
F U J I	0.3	0.2	508
牧野フライス製作所	0.1	—	—
オーエスジー	0.3	0.2	423
旭ダイヤモンド工業	0.2	0.1	87
DMG森精機	0.4	0.3	837
ソディック	0.2	0.1	74
ディスコ	0.1	0.2	7,268
日進工具	0.1	0.1	111
リケンN P R	—	0.1	256
島精機製作所	0.1	0.1	157
オプトラン	0.1	0.1	162
フリュー	0.1	—	—
ヤマシンフィルタ	0.2	0.1	33
日阪製作所	0.1	0.1	94
やまびこ	0.1	0.1	149
P E G A S U S	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ナブテスコ	0.4	0.3	892
三井海洋開発	0.1	0.1	212
レオン自動機	0.1	0.1	155
S M C	0.2	0.1	8,435
ホソカワミクロン	0.1	—	—
オイレス工業	0.1	0.1	208
サトーホールディングス	0.1	0.1	219
技研製作所	0.1	0.1	221
日精樹脂工業	0.1	0.1	115
小松製作所	2.7	2.1	8,106
住友重機械工業	0.3	0.3	1,086
日立建機	0.2	0.2	790
日工	0.1	0.1	71
井関農機	0.1	0.1	109
T O W A	0.1	0.1	656
クボタ	3	2.4	5,299
月島ホールディングス	0.1	0.1	136
新東工業	0.2	0.1	110
澁谷工業	0.1	—	—
アイチコーポレーション	—	0.1	108
小森コーポレーション	0.1	0.1	134
荏原製作所	0.2	0.2	1,755
西島製作所	0.1	—	—
北越工業	0.1	—	—
ダイキン工業	0.7	0.5	12,295
オルガノ	0.1	0.1	594
栗田工業	0.3	0.3	1,706
椿本チエイン	0.1	0.1	406
アネスト岩田	0.1	0.1	124
ダイフク	0.3	0.8	2,406
タダノ	0.3	0.3	354
フジテック	0.2	0.1	369
C K D	0.2	0.1	259
平和	0.2	0.1	216
理想科学工業	0.1	—	—
S A N K Y O	0.1	0.1	886
日本金銭機械	0.1	0.1	153
竹内製作所	0.1	0.1	458
アマノ	0.2	0.1	346
J U K I	0.1	0.1	46
サンデン	0.1	—	—
ジャノメ	0.1	0.1	68
マックス	0.1	0.1	328
グローリー	0.2	0.1	304

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
新晃工業	0.1	—	—
大和冷機工業	0.1	0.1	165
セガサミーホールディングス	0.5	0.4	859
T P R	0.1	0.1	182
ツバキ・ナカシマ	0.2	—	—
ホシザキ	0.4	0.3	1,655
日本精工	1.1	0.8	637
NTN	1.2	1	272
ジェイテクト	0.5	0.4	516
日本トムソン	0.2	0.2	115
T H K	0.3	0.3	871
イーグル工業	0.1	0.1	167
日本ビラー工業	0.1	—	—
キッツ	0.2	0.1	121
マキタ	0.7	0.5	2,061
三井E & S	0.3	0.2	140
日立造船	0.5	0.4	376
三菱重工業	1	0.8	7,400
I H I	0.4	0.3	841
スター精密	0.1	0.1	178
<b>電気機器 (17.5%)</b>			
日清紡ホールディングス	0.5	0.3	354
イビデン	0.3	0.2	1,617
コニカミノルタ	1.3	1	430
ブラザー工業	0.8	0.6	1,413
ミネベアミツミ	1	0.8	2,383
日立製作所	2.9	2.2	24,200
東芝	1.1	—	—
三菱電機	5.9	4.9	10,498
富士電機	0.3	0.3	1,859
安川電機	0.7	0.5	3,035
シンフォニア テクノロジー	0.1	0.1	216
明電舎	0.1	0.1	252
デンヨー	0.1	—	—
PHCホールディングス	0.1	0.1	150
KOKUSAI ELECTRIC	—	0.2	658
ソシオネクスト	0.1	0.5	1,367
東芝テック	0.1	0.1	295
マブチモーター	0.1	0.2	494
ニデック	1.4	1	5,929
東光高岳	0.1	—	—
ダブル・スコープ	—	0.1	88
ダイヘン	0.1	—	—
ヤーマン	0.1	0.1	103

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J V Cケンウッド	0.5	0.4	294
I - P E X	0.1	—	—
日新電機	0.2	—	—
大崎電気工業	0.2	0.1	65
オムロン	0.5	0.3	2,058
日東工業	0.1	0.1	377
I D E C	0.1	0.1	303
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.2	0.2	414
日本電気	0.8	0.6	5,292
富士通	0.6	0.4	8,342
沖電気工業	0.3	0.2	197
サンケン電気	0.1	—	—
ルネサスエレクトロニクス	3.8	3	7,222
セイコーエプソン	0.8	0.6	1,334
ワコム	0.5	0.4	276
アルバック	0.1	0.1	684
ジャパンディスプレイ	2.3	2	42
日本信号	0.1	0.1	98
京三製作所	0.2	0.1	46
能美防災	0.1	0.1	221
ホーチキ	0.1	—	—
エレコム	0.1	0.1	174
パナソニック ホールディングス	6.8	5.2	7,378
シャープ	0.7	0.8	863
アンリツ	0.4	0.3	402
富士通ゼネラル	0.2	0.1	228
ソニーグループ	4	3.2	46,640
T D K	0.9	0.7	4,947
タムラ製作所	0.3	0.2	112
アルプスアルパイン	0.5	0.4	510
日本電波工業	0.1	0.1	120
メイコー	0.1	—	—
フォスター電機	0.1	—	—
ヨコオ	0.1	—	—
ホシデン	0.1	0.1	178
ヒロセ電機	0.1	0.1	1,806
日本航空電子工業	0.1	0.1	314
T O A	0.1	0.1	110
マクセル	0.1	0.1	159
古野電気	0.1	0.1	184
スミダコーポレーション	0.1	0.1	117
横河電機	0.6	0.5	1,470
アズビル	0.4	0.3	1,519
日本光電工業	0.3	0.2	938

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
堀場製作所	0.1	0.1	1,137
アドバンテクト	0.4	1.4	7,079
エスベック	0.1	—	—
キーエンス	0.6	0.4	26,788
シスメックス	0.5	0.4	3,404
日本マイクロニクス	0.1	0.1	376
コーセル	0.1	0.1	133
イリソ電子工業	0.1	—	—
オプテックスグループ	0.1	0.1	173
レーザーテック	0.3	0.2	6,976
スタンレー電気	0.4	0.3	833
ウシオ電機	0.3	0.2	401
日本セラミック	0.1	—	—
山一電機	0.1	—	—
図研	0.1	—	—
日本電子	0.1	0.1	629
カシオ計算機	0.4	0.3	382
ファナック	0.6	2.2	9,677
日本シイエムケイ	0.1	0.1	78
大真空	0.1	0.1	88
ローム	0.3	0.8	2,138
浜松ホトニクス	0.5	0.4	2,447
三井ハイテック	0.1	—	—
新光電気工業	0.2	0.2	1,087
京セラ	0.9	2.7	5,879
太陽誘電	0.3	0.2	737
村田製作所	1.7	4.1	12,211
双葉電子工業	0.2	0.1	52
ニチコン	0.1	0.1	129
日本ケミコン	0.1	0.1	134
KOA	0.1	0.1	155
市光工業	—	0.1	59
小糸製作所	0.7	0.5	1,129
ミツバ	—	0.1	103
SCREENホールディングス	0.1	0.2	2,468
キャノン電子	0.1	—	—
キャノン	3.1	2.2	8,285
リコー	1.4	1.1	1,286
象印マホービン	0.2	0.1	152
東京エレクトロン	0.4	0.9	23,625
イノテック	0.1	—	—
<b>輸送用機器 (8.5%)</b>			
トヨタ紡織	0.2	0.2	470
ユニプレス	0.1	0.1	98

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
豊田自動織機	0.4	0.4	4,914
モリタホールディングス	0.1	0.1	157
三櫻工業	0.1	0.1	83
デンソー	1.2	3.6	8,209
東海理化電機製作所	0.2	0.1	231
川崎重工業	0.4	0.4	1,304
名村造船所	0.2	0.1	122
三菱ロジスネクスト	0.1	0.1	142
日産自動車	8.1	6.3	3,601
いすゞ自動車	1.6	1.4	2,776
トヨタ自動車	31.3	24	68,088
日野自動車	0.7	0.7	355
三菱自動車工業	2.2	1.7	799
武蔵精密工業	0.1	0.1	159
日産車体	0.1	0.1	90
新明和工業	0.2	0.1	118
極東開発工業	0.1	0.1	197
トピー工業	0.1	—	—
曙ブレーキ工業	0.4	0.3	33
タチエス	0.1	0.1	190
NOK	0.2	0.2	401
フタバ産業	0.2	0.1	83
カヤバ	0.1	—	—
大同メタル工業	—	0.1	54
プレス工業	0.3	0.2	120
太平洋工業	0.2	0.1	136
アイシン	0.4	0.3	1,587
マツダ	1.9	1.6	2,681
本田技研工業	4.6	10.7	16,729
スズキ	1	0.8	5,162
S U B A R U	1.8	1.5	4,275
ヤマハ発動機	0.9	2	2,694
エクセディ	0.1	0.1	267
豊田合成	0.2	0.1	279
愛三工業	—	0.1	125
ヨロズ	0.1	0.1	88
エフ・シー・シー	0.1	0.1	184
シマノ	0.2	0.2	4,540
テイ・エス テック	0.3	0.2	362
<b>精密機器 (2.5%)</b>			
テルモ	1.8	1.4	7,093
日機装	0.2	0.1	103
島津製作所	0.7	0.6	2,559
JMS	—	0.1	51

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京計器	0.1	—	—
東京精密	0.1	0.1	902
マニー	0.3	0.2	453
ニコン	0.9	0.6	879
トプコン	0.3	0.2	344
オリンパス	3.6	2.8	6,206
HOYA	1.2	0.9	16,276
ノーリツ鋼機	0.1	—	—
A&Dホロンホールディングス	0.1	0.1	180
朝日インテック	0.8	0.5	1,530
シチズン時計	0.6	0.4	358
メニコン	0.2	0.2	477
セイコーグループ	0.1	0.1	269
ニプロ	0.5	0.4	476
<b>その他製品 (2.4%)</b>			
スノーピーク	0.1	0.1	93
パラマウントベッドホールディングス	0.1	0.1	280
トランザクション	0.1	—	—
ニホンフラッシュ	0.1	0.1	91
前田工織	0.1	—	—
アートネイチャー	0.1	0.1	80
バンダイナムコホールディングス	0.5	1.2	3,645
SHO E I	0.1	0.1	192
フランスベッドホールディングス	0.1	—	—
パイロットコーポレーション	0.1	0.1	414
フジシールインターナショナル	0.1	0.1	174
タカラトミー	0.3	0.2	490
広済堂ホールディングス	—	0.1	79
TOPPANホールディングス	0.7	0.5	2,059
大日本印刷	0.7	0.5	2,153
N I S S H A	0.1	0.1	157
アシックス	0.5	0.4	1,782
ヤマハ	0.4	0.3	1,034
クリナップ	0.1	0.1	70
ピジョン	0.4	0.3	499
キングジム	0.1	0.1	87
リンテック	0.1	0.1	268
イトーキ	0.1	0.1	131
任天堂	3.6	2.8	22,750
三菱鉛筆	0.1	0.1	208
タカラスタンド	0.1	0.1	168
コクヨ	0.3	0.2	473
オカムラ	0.2	0.1	214
美津濃	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>電気・ガス業 (1.4%)</b>			
東京電力ホールディングス	5.1	4	3,174
中部電力	2.1	1.6	3,054
関西電力	2.2	1.7	3,386
中国電力	0.9	0.8	832
北陸電力	0.6	0.5	365
東北電力	1.4	1.2	1,164
四国電力	0.5	0.4	424
九州電力	1.3	1	1,054
北海道電力	0.6	0.4	263
沖縄電力	0.1	0.1	117
電源開発	0.4	0.4	964
イーレックス	0.1	0.1	87
レノバ	0.2	0.1	124
東京瓦斯	1.2	0.9	3,060
大阪瓦斯	1.1	0.9	2,853
東邦瓦斯	0.2	0.2	619
広島ガス	0.2	0.1	39
西部ガスホールディングス	0.1	0.1	198
静岡ガス	0.1	0.1	103
メタウォーター	0.1	0.1	212
<b>陸運業 (2.7%)</b>			
S B Sホールディングス	0.1	—	—
東武鉄道	0.6	0.5	2,025
相鉄ホールディングス	0.2	0.2	562
東急	1.6	1.2	2,155
京浜急行電鉄	0.6	0.6	810
小田急電鉄	0.9	0.7	1,634
京王電鉄	0.3	0.2	933
京成電鉄	0.4	0.3	2,155
富士急行	0.1	0.1	472
東日本旅客鉄道	1	0.8	6,795
西日本旅客鉄道	0.7	0.5	3,068
東海旅客鉄道	0.4	1.7	6,346
西武ホールディングス	0.7	0.5	1,033
鴻池運輸	0.1	0.1	193
西日本鉄道	0.2	0.1	247
近鉄グループホールディングス	0.6	0.4	1,883
阪急阪神ホールディングス	0.8	0.6	2,817
南海電気鉄道	0.3	0.2	593
京阪ホールディングス	0.2	0.2	756
名古屋鉄道	0.6	0.5	1,188
アルプス物流	0.1	—	—
ヤマトホールディングス	0.7	0.6	1,589

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
山九	0.1	0.1	533
センコーグループホールディングス	0.3	0.2	231
ニッコンホールディングス	0.2	0.1	314
セイノーホールディングス	0.3	0.2	435
AZ-COM丸和ホールディングス	0.1	0.1	156
C&Fロジホールディングス	0.1	0.1	157
九州旅客鉄道	0.4	0.3	974
S Gホールディングス	1.1	0.7	1,468
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.2	0.1	852
<b>海運業 (0.9%)</b>			
日本郵船	1.5	1.4	6,591
商船三井	1	1	4,844
川崎汽船	0.5	0.4	2,598
飯野海運	0.2	0.2	261
乾汽船	0.1	0.1	113
<b>空運業 (0.4%)</b>			
日本航空	1.4	1.1	3,084
A N Aホールディングス	1.6	1.2	3,818
<b>倉庫・運輸関連業 (0.1%)</b>			
日新	0.1	—	—
三菱倉庫	0.1	0.1	458
三井倉庫ホールディングス	0.1	—	—
住友倉庫	0.2	0.1	260
日本トランスシティ	0.2	0.1	64
中央倉庫	—	0.1	116
安田倉庫	0.1	—	—
上組	0.3	0.2	692
<b>情報・通信業 (7.6%)</b>			
NECネットエスアイ	0.2	0.2	471
システナ	1	0.7	215
日鉄ソリューションズ	0.1	0.1	484
コア	—	0.1	180
ラクーンホールディングス	0.1	—	—
T I S	0.6	0.5	1,709
グリー	0.3	0.1	59
コーエーテクモホールディングス	0.4	0.3	531
K L a b	0.1	—	—
ポルトゥワインホールディングス	—	0.1	47
ネクソン	1.5	1	2,736
アイスタイル	0.2	0.1	42
エムアップホールディングス	0.1	0.1	104
エニグモ	0.1	—	—
コロプラ	0.3	0.2	120
オルトプラス	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブロードリーフ	0.4	0.2	112
システム情報	0.1	—	—
じげん	0.2	0.2	106
ブイキューブ	0.1	—	—
フィックスターズ	0.1	0.1	134
オプティム	0.1	0.1	93
ティーガイア	0.1	0.1	195
テクマトリックス	0.1	0.1	173
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	0.2	0.1	240
GMOペイメントゲートウェイ	0.1	0.1	998
インターネットイニシアティブ	0.3	0.2	591
さくらインターネット	0.2	0.1	274
朝日ネット	0.1	—	—
e B A S E	0.1	0.1	75
アバントグループ	0.1	0.1	144
アドソル日進	0.1	—	—
コムチュア	0.1	0.1	189
メディカル・データ・ビジョン	0.1	0.1	66
g u m i	0.1	—	—
ラクス	0.3	0.2	476
カナミックネットワーク	0.1	—	—
チェンジホールディングス	0.1	0.1	140
マクロミル	0.1	0.1	80
マネーフォワード	0.1	0.1	449
A P P I E R G R O U P	—	0.2	363
プロトコーポレーション	0.1	0.1	130
野村総合研究所	1.2	1	4,413
サイバネットシステム	0.1	—	—
インテージホールディングス	0.1	0.1	173
ソースネクスト	0.3	—	—
インフォコム	0.1	0.1	240
シンプレクス・ホールディングス	0.1	0.1	280
ラクスル	0.1	0.1	115
メルカリ	0.3	0.3	758
アルテリア・ネットワークス	0.1	—	—
ウイングアーク1 s t	0.1	—	—
S a n s a n	0.2	0.2	299
ギフトィ	0.1	—	—
メドレー	0.1	0.1	446
J M D C	0.1	0.1	417
フォーカスシステムズ	0.1	0.1	101
フジ・メディア・ホールディングス	0.6	0.4	678
オービック	0.2	0.1	2,492
ジャストシステム	0.1	0.1	326

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
TDCソフト	0.1	—	—
LINEヤフー	8.2	6.3	2,992
トレンドマイクロ	0.3	0.2	1,686
IDホールディングス	0.1	—	—
日本オラクル	0.1	0.1	1,168
フューチャー	0.1	0.1	183
オービックビジネスコンサルタント	0.1	0.1	693
伊藤忠テクノソリューションズ	0.3	—	—
アイティフォー	0.1	0.1	121
大塚商会	0.3	0.2	1,239
サイボウズ	0.1	0.1	216
電通総研	0.1	0.1	596
ACCESS	0.1	0.1	78
デジタルガレージ	0.1	0.1	372
イーエムシステムズ	0.1	0.1	72
CIJ	0.1	0.1	66
WOWOW	0.1	0.1	113
スカラ	0.1	0.1	74
ネットワンシステムズ	0.2	0.2	485
アルゴグラフィックス	0.1	—	—
マーベラス	0.1	0.1	73
エイベックス	0.1	0.1	141
BIPROGY	0.2	0.1	443
TBSホールディングス	0.3	0.2	646
日本テレビホールディングス	0.5	0.4	655
朝日放送グループホールディングス	—	0.1	66
テレビ朝日ホールディングス	0.1	0.1	169
スカパーJ SATホールディングス	0.5	0.4	285
ビジョン	0.1	0.1	122
USEN-NEXT HOLDINGS	0.1	0.1	433
日本通信	0.6	0.6	136
日本電信電話	7.3	130.5	23,542
KDDI	4.4	3.4	16,673
ソフトバンク	9.2	7.1	13,365
光通信	0.1	—	—
GMOインターネットグループ	0.2	0.2	527
KADOKAWA	0.3	0.2	623
学研ホールディングス	0.1	0.1	101
ゼンリン	0.1	0.1	88
アイネット	0.1	—	—
東宝	0.4	0.2	989
NTTデータグループ	1.8	1.2	2,599
DT S	0.1	0.1	373
スクウェア・エニックス・ホールディングス	0.3	0.2	1,152

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シーイーシー	0.1	0.1	163
カプコン	0.6	0.4	2,184
ジャステック	0.1	0.1	146
SCSK	0.5	0.3	877
アイネス	0.1	0.1	161
TKC	0.1	0.1	381
富士ソフト	0.1	0.1	681
NSD	0.2	0.2	560
コナミグループ	0.2	0.2	1,719
JBC Cホールディングス	0.1	—	—
ミロク情報サービス	0.1	—	—
ソフトバンクグループ	3.3	2.2	14,192
<b>卸売業 (7.0%)</b>			
エレマテック	0.1	0.1	181
円谷フィールズホールディングス	0.1	0.1	158
双日	0.6	0.5	1,676
アルフレッサ ホールディングス	0.6	0.5	1,247
横浜冷凍	0.2	0.1	104
アルコニックス	0.1	0.1	137
神戸物産	0.5	0.4	1,606
あい ホールディングス	0.1	0.1	239
ダイワボウホールディングス	0.2	0.2	638
マクニカホールディングス	0.1	0.1	810
バイタルケー・エスケー・ホールディングス	0.1	0.1	105
八洲電機	0.1	0.1	136
レスターホールディングス	0.1	—	—
TOKAIホールディングス	0.3	0.3	300
三洋貿易	0.1	0.1	122
ウイン・パートナーズ	0.1	—	—
シップヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	458
コメダホールディングス	0.1	0.1	280
フルサト・マルカホールディングス	0.1	—	—
小野建	0.1	0.1	179
コンドーテック	0.1	0.1	122
ナガイレーベン	0.1	0.1	250
三菱食品	0.1	—	—
第一興商	0.1	0.2	420
メディアバルホールディングス	0.6	0.5	1,203
アズワン	0.1	0.1	556
シモジマ	0.1	—	—
ドウシシャ	0.1	0.1	211
丸文	0.1	—	—
ハピネット	0.1	—	—
日本ライフライン	0.2	0.1	133

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
I DOM	0.2	0.1	94
シークス	0.1	0.1	148
オーハシテクニカ	0.1	—	—
伊藤忠商事	3.7	3.2	20,924
丸紅	4.8	3.9	9,496
長瀬産業	0.3	0.2	470
蝶理	0.1	—	—
豊田通商	0.5	0.4	3,734
三共生興	0.1	0.1	73
兼松	0.2	0.2	439
三井物産	4.4	3.5	20,359
カメイ	0.1	0.1	187
スターゼン	0.1	—	—
山善	0.2	0.1	120
住友商事	3.7	2.9	9,538
三菱商事	3.8	9.1	21,962
キャンマーケティングジャパン	0.1	0.1	427
佐藤商事	0.1	—	—
菱洋エレクトロ	0.1	—	—
東京産業	0.1	—	—
ユアサ商事	0.1	—	—
阪和興業	0.1	0.1	523
カナデン	0.1	—	—
R Y O D E N	0.1	—	—
岩谷産業	0.1	0.1	666
アステナホールディングス	0.2	0.1	46
三愛オプテ	0.2	0.1	169
稲畑産業	0.1	0.1	301
明和産業	0.1	—	—
ワキタ	0.1	0.1	158
東邦ホールディングス	0.1	0.1	322
サンゲツ	0.1	0.1	322
ミツウロコグループホールディングス	0.1	0.1	165
伊藤忠エネクス	0.2	0.1	164
サンリオ	0.2	0.1	626
リョーサン	0.1	—	—
新光商事	0.1	0.1	119
東陽テクニカ	0.1	0.1	145
モスフードサービス	0.1	0.1	337
立花エレテック	0.1	—	—
P A L T A C	0.1	0.1	462
K P P グループホールディングス	0.1	0.1	68
トラスコ中山	0.1	0.1	249
オートバックスセブン	0.2	0.2	316

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
加藤産業	0.1	0.1	466
イエローハット	0.1	0.1	179
J Kホールディングス	0.1	—	—
因幡電機産業	0.2	0.1	350
ミスミグループ本社	0.9	0.7	1,758
スズケン	0.2	0.2	961
<b>小売業 (4.2%)</b>			
ローソン	0.1	0.1	739
エービーシー・マート	0.1	0.2	515
アスクル	0.1	0.1	209
ゲオホールディングス	0.1	0.1	227
アダストリア	0.1	0.1	330
くら寿司	0.1	0.1	371
パルグループホールディングス	0.1	0.1	227
エディオン	0.2	0.2	319
サーラコーポレーション	0.1	0.1	72
フジオフードグループ本社	0.1	—	—
ひらまつ	0.2	0.1	26
ハニーズホールディングス	0.1	—	—
アルペン	0.1	0.1	197
クオールホールディングス	0.1	0.1	173
ビックカメラ	0.4	0.3	400
DCMホールディングス	0.4	0.2	267
ペッパーフードサービス	0.1	0.1	9
Monotaro	0.9	0.7	1,083
アークランドサービスホールディングス	0.1	—	—
J・フロント リテイリング	0.8	0.6	809
ドトール・日レスホールディングス	0.1	0.1	224
マツキヨココカラ&カンパニー	0.4	0.9	2,394
ZOZO	0.4	0.3	987
物語コーポレーション	—	0.1	481
三越伊勢丹ホールディングス	1	0.8	1,326
ウエルシアホールディングス	0.3	0.2	479
クリエイトSDホールディングス	0.1	0.1	311
シュッピン	0.1	—	—
オイシックス・ラ・大地	0.1	0.1	143
ネクステージ	0.1	0.1	233
ジョイフル本田	0.2	0.1	190
ホットランド	0.1	—	—
すかいらーくホールディングス	0.8	0.6	1,386
綿半ホールディングス	0.1	0.1	143
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	0.2	0.1	101
あさひ	0.1	0.1	129
日本調剤	0.1	—	—



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コスモス薬品	0.1	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	2.1	1.6	9,123
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	0.4	0.3	344
ツルハホールディングス	0.1	0.1	1,283
サンマルクホールディングス	0.1	—	—
トリドールホールディングス	0.2	0.1	447
JMホールディングス	0.1	—	—
アレngaホールディングス	0.1	0.1	106
パロックジャパンリミテッド	0.1	0.1	82
クスリのアオキホールディングス	0.1	0.1	321
FOOD & LIFE COMPANIES	0.3	0.3	886
メディカルシステムネットワーク	—	0.1	65
ノジマ	0.2	0.1	180
カップ・クリエイト	0.1	0.1	174
良品計画	0.8	0.5	1,256
コナカ	0.3	—	—
G-7ホールディングス	0.1	0.1	123
イオン北海道	0.1	0.1	92
コジマ	0.1	0.1	76
コーナン商事	0.1	0.1	388
ワタミ	0.1	0.1	104
バ・バ・フィック・インターナショナルホールディングス	1.4	1	3,382
西松屋チェーン	0.1	0.1	208
ゼンショーホールディングス	0.3	0.2	1,468
サイゼリヤ	0.1	0.1	517
VTホールディングス	0.2	0.2	105
ユナイテッドアローズ	0.1	0.1	190
ハイデイ日高	0.1	0.1	291
コロワイド	0.3	0.2	474
スギホールディングス	0.1	0.1	659
スクロール	0.1	0.1	99
ヨンドシーホールディングス	0.1	0.1	201
木曽路	0.1	0.1	261
SRSホールディングス	0.1	0.1	116
千趣会	0.1	0.1	33
リテールパートナーズ	0.1	0.1	183
ケーヨー	0.1	—	—
上新電機	0.1	0.1	242
日本瓦斯	0.3	0.2	480
ロイヤルホールディングス	0.1	0.1	258
いなげや	0.1	—	—
チヨダ	—	0.1	88
ライフコーポレーション	0.1	—	—
リンガーハット	0.1	0.1	242

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
MrMaxHD	0.1	0.1	64
テンアライド	0.1	—	—
AOKIホールディングス	0.1	0.1	116
オークワ	0.1	0.1	86
コメリ	0.1	0.1	324
青山商事	0.1	0.1	162
しまむら	0.1	0.1	1,671
高島屋	0.5	0.3	606
松屋	0.1	0.1	96
エイチ・ツー・オー リテイリング	0.3	0.2	316
丸井グループ	0.4	0.3	744
イオン	2	1.6	5,331
イズミ	0.1	0.1	357
平和堂	0.1	0.1	220
フジ	0.1	0.1	190
ヤオコー	0.1	—	—
ゼビオホールディングス	0.1	0.1	96
ケーズホールディングス	0.5	0.3	399
アインホールディングス	0.1	0.1	451
ヤマダホールディングス	2.4	1.5	672
アークランズ	0.1	0.1	166
ニトリホールディングス	0.2	0.2	3,779
グルメ杵屋	0.1	0.1	107
吉野家ホールディングス	0.2	0.2	651
サガミホールディングス	0.1	0.1	147
関西フードマーケット	0.1	—	—
ミニストップ	0.1	—	—
アークス	0.1	0.1	291
バローホールディングス	0.1	0.1	253
大 庄	0.1	—	—
ファーストリテイリング	0.1	0.2	7,788
サンドラッグ	0.2	0.2	896
サックスパー ホールディングス	0.1	—	—
ペルーナ	0.2	0.1	61
<b>銀行業 (6.9%)</b>			
いよぎんホールディングス	0.7	0.5	482
しずおかフィナンシャルグループ	1.3	1	1,259
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	0.5	0.4	406
楽天銀行	—	0.2	438
京都フィナンシャルグループ	—	0.4	928
めびきフィナンシャルグループ	2.7	2.2	961
東京さばしフィナンシャルグループ	0.1	0.1	407
九州フィナンシャルグループ	1.1	0.9	743
ゆうちょ銀行	1.5	4.7	6,838

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
富山第一銀行	0.1	0.2	151
コンコルディア・フィナンシャルグループ	3.1	2.3	1,540
西日本フィナンシャルホールディングス	0.4	0.3	486
三十三フィナンシャルグループ	0.1	0.1	186
第四北越フィナンシャルグループ	0.1	0.1	391
ひろぎんホールディングス	0.8	0.6	561
おきなわフィナンシャルグループ	0.1	—	—
十六フィナンシャルグループ	0.1	0.1	380
プロクレアホールディングス	0.1	0.1	189
あいちフィナンシャルグループ	0.1	0.1	248
SBI新生銀行	0.2	—	—
あおぞら銀行	0.3	0.3	939
三菱UFJフィナンシャル・グループ	35.6	26.3	33,335
りそなホールディングス	7.2	5.1	3,786
三井住友トラスト・ホールディングス	1	1.6	4,575
三井住友フィナンシャルグループ	4.1	3.1	22,124
千葉銀行	1.5	1.2	1,276
群馬銀行	1.1	0.9	622
武蔵野銀行	0.1	0.1	269
千葉興業銀行	0.2	0.1	81
筑波銀行	0.4	0.3	72
七十七銀行	0.2	0.1	344
山形銀行	0.1	0.1	109
東邦銀行	0.5	0.4	119
ふくおかフィナンシャルグループ	0.4	0.4	1,356
スルガ銀行	0.5	0.4	336
八十二銀行	1.2	1	776
山梨中央銀行	0.1	0.1	171
大垣共立銀行	0.1	0.1	186
福井銀行	0.1	0.1	168
清水銀行	0.1	—	—
滋賀銀行	0.1	0.1	343
南都銀行	0.1	0.1	250
百五銀行	0.5	0.4	220
京都銀行	0.2	—	—
紀陽銀行	0.2	0.2	325
ほくほくフィナンシャルグループ	0.4	0.3	455
山陰合同銀行	0.3	0.3	304
百十四銀行	0.1	—	—
四国銀行	0.1	0.1	98
阿波銀行	0.1	0.1	244
大分銀行	0.1	—	—
佐賀銀行	0.1	—	—
琉球銀行	0.2	0.1	111

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
セブン銀行	1.9	1.4	426
みずほフィナンシャルグループ	8.1	5.8	14,607
山口フィナンシャルグループ	0.7	0.4	525
北洋銀行	0.9	0.7	245
愛媛銀行	—	0.1	103
京葉銀行	0.3	0.2	139
栃木銀行	0.3	0.3	90
東和銀行	0.2	0.1	61
トモニホールディングス	0.5	0.4	150
フィデアホールディングス	0.1	0.1	153
池田泉州ホールディングス	0.7	0.6	193
<b>証券・商品先物取引業 (0.8%)</b>			
FPG	0.2	0.2	337
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.1	—	—
SBIホールディングス	0.8	0.6	2,060
ジャフコグループ	0.2	0.1	169
大和証券グループ本社	3.9	3.3	3,331
野村ホールディングス	10.3	7.3	5,037
岡三証券グループ	0.5	0.4	288
丸三証券	0.2	0.1	86
東洋証券	0.2	0.1	29
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	0.7	0.5	273
水戸証券	—	0.1	45
いちよし証券	0.1	0.1	74
松井証券	0.3	0.2	155
マネックスグループ	0.6	0.4	297
極東証券	0.1	0.1	103
岩井コスモホールディングス	0.1	0.1	187
アイザワ証券グループ	0.1	0.1	125
スパークス・グループ	0.1	0.1	166
<b>保険業 (2.5%)</b>			
かんぽ生命保険	0.7	0.4	1,050
SOMPOホールディングス	1	0.7	5,104
アニコムホールディングス	0.2	0.2	111
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.1	1	5,744
第一生命ホールディングス	2.9	2.2	6,822
東京海上ホールディングス	5.7	4.4	16,350
T&Dホールディングス	1.5	1.2	2,824
<b>その他金融業 (1.1%)</b>			
全国保証	0.1	0.1	545
SBIアルヒ	0.1	—	—
プレミアグループ	0.1	0.1	179
ネットプロテクションズホールディングス	0.2	—	—
クレディセゾン	0.4	0.3	817

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
芙蓉総合リース	0.1	—	—
みずほリース	0.1	0.1	511
東京センチュリー	0.1	0.4	636
日本証券金融	0.2	0.2	302
アイフル	0.9	0.7	271
リコーリース	0.1	—	—
イオンフィナンシャルサービス	0.3	0.2	262
アコム	1	0.8	288
ジャックス	0.1	—	—
オリエントコーポレーション	0.1	0.2	221
オリックス	3.8	2.7	7,487
三菱HCキャピタル	2.2	1.9	1,877
日本取引所グループ	1.6	1.1	3,505
イー・ギャランティ	0.1	0.1	200
<b>不動産業 (2.0%)</b>			
大東建託	0.2	0.2	3,282
いちご	0.7	0.5	157
日本駐車場開発	0.7	0.5	94
スター・マイカ・ホールディングス	—	0.1	63
ヒューリック	1.3	1	1,579
野村不動産ホールディングス	0.3	0.2	815
三重交通グループホールディングス	0.2	0.1	61
サムティ	0.1	0.1	251
ディア・ライフ	0.1	0.1	96
地主	0.1	—	—
プレサンスコーポレーション	0.1	0.1	163
フージャースホールディングス	0.1	0.1	111
オープンハウスグループ	0.2	0.2	894
東急不動産ホールディングス	1.7	1.4	1,397
飯田グループホールディングス	0.5	0.4	934
グッドコムアセット	0.1	—	—
パーク24	0.4	0.3	552
三井不動産	2.4	2	7,426
三菱地所	3.4	2.9	6,166
平和不動産	0.1	0.1	390
東京建物	0.5	0.4	905
京阪神ビルディング	0.1	0.1	140
住友不動産	1	0.6	2,709
テーオーシー	0.1	0.1	73
レオパレス21	0.6	0.4	164
スターツコーポレーション	0.1	0.1	302
フジ住宅	0.2	0.1	72
空港施設	—	0.1	59
ゴールドクレスト	0.1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エスリード	0.1	—	—
日神グループホールディングス	—	0.1	51
日本エスコン	0.2	0.1	95
MIRARTHホールディングス	0.4	0.2	96
イオンモール	0.3	0.2	360
カチタス	0.2	0.1	202
トーセイ	0.1	0.1	211
サンフロンティア不動産	0.1	0.1	175
FJネクストホールディングス	0.1	0.1	117
日本空港ビルデング	0.2	0.2	1,262
<b>サービス業 (4.9%)</b>			
MIXI	0.1	0.1	246
ジェイエイシーリクルートメント	0.1	—	—
日本M&Aセンターホールディングス	1	0.7	545
UTグループ	0.1	0.1	232
ケアネット	—	0.1	91
E・Jホールディングス	0.1	—	—
オープンアップグループ	0.2	0.1	235
コシダカホールディングス	0.2	0.1	110
パソナグループ	0.1	0.1	254
リンクアンドモチベーション	0.2	0.1	54
エス・エム・エス	0.2	0.2	561
パーソルホールディングス	0.7	4.7	1,128
総合警備保障	0.2	0.8	672
カカクコム	0.4	0.3	522
セントケア・ホールディング	—	0.1	97
ルネサンス	0.1	0.2	182
ディップ	0.1	0.1	253
デジタルホールディングス	0.1	—	—
新日本科学	0.1	—	—
ベネフィット・ワン	0.3	0.2	423
エムスリー	1.2	0.9	2,153
アウトソーシング	0.4	0.3	521
ディー・エヌ・エー	0.3	0.2	313
博報堂DYホールディングス	0.7	0.6	695
ぐるなび	0.1	—	—
ファンコミュニケーションズ	0.1	—	—
エスプール	0.2	0.2	84
アドウェイズ	0.1	—	—
バリューコマース	0.1	—	—
インフォマート	0.6	0.5	231
J Pホールディングス	0.2	0.1	46
プレステージ・インターナショナル	0.3	0.2	117
アミューズ	—	0.1	153

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クイック	0.1	—	—
電通グループ	0.6	0.5	1,974
シーティーエス	0.1	0.1	68
H. U. グループホールディングス	0.2	0.1	278
アルプス技研	0.1	—	—
サニックス	0.1	0.1	31
日本空調サービス	0.1	0.1	82
オリエンタルランド	0.6	2.4	13,310
ダスキン	0.1	0.1	342
明光ネットワークジャパン	0.2	0.1	73
ラウンドワン	0.5	0.5	306
リゾートトラスト	0.2	0.2	502
ビー・エム・エル	0.1	0.1	293
リソー教育	0.3	0.3	70
ユー・エス・エス	0.6	0.5	1,482
東京個別指導学院	0.1	—	—
サイバーエージェント	1.4	1	914
楽天グループ	2.7	3.9	2,551
SBIグローバルアセットマネジメント	—	0.1	63
テー・オー・ダブリュー	0.3	—	—
セントラルスポーツ	—	0.1	249
フルキャストホールディングス	0.1	0.1	186
エン・ジャパン	0.1	0.1	269
テクノプロ・ホールディングス	0.4	0.3	1,088
ジャパンマテリアル	0.2	0.1	253
ベクトル	0.1	0.1	117
チャーム・ケア・コーポレーション	0.1	0.1	121
アサンテ	0.1	—	—
バリューHR	0.1	0.1	146
M&Aキャピタルパートナーズ	0.1	—	—
シグマクス・ホールディングス	0.1	0.1	136
ウィルグループ	0.1	0.1	119
メドピア	0.1	—	—
リクルートホールディングス	4.3	3.3	20,539
エラン	0.1	0.1	102
日本郵政	7.7	5.3	6,919
ベルシステム24ホールディングス	0.1	0.1	167
鎌倉新書	0.1	—	—
アトラエ	0.1	—	—
ソラスト	0.2	0.2	119
インソース	0.2	0.1	84
ベイカレント・コンサルティング	0.5	0.3	1,377
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	0.2	0.2	455
アンビスホールディングス	—	0.1	289

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カーブスホールディングス	0.2	0.2	149
フォーラムエンジニアリング	—	0.1	83
ダイレクトマーケティングミックス	0.1	—	—
リログループ	0.3	0.2	330
東祥	0.1	—	—
TREホールディングス	0.1	0.1	122
大栄環境	—	0.1	255
日本管財ホールディングス	—	0.1	261
エイチ・アイ・エス	0.2	0.1	185
共立メンテナンス	0.1	0.1	605
イチネンホールディングス	0.1	0.1	160
スペース	0.1	—	—
燦ホールディングス	—	0.1	114
東京都競馬	0.1	—	—
カナモト	0.1	0.1	282
ニシオホールディングス	0.1	—	—
トランス・コスモス	0.1	0.1	322
乃村工藝社	0.3	0.2	174
日本管財	0.1	—	—
トーカイ	0.1	—	—
セコム	0.6	0.5	5,545
丹青社	0.1	0.1	84
メイトックグループホールディングス	0.2	0.2	587
応用地質	0.1	—	—
船井総研ホールディングス	0.1	0.1	268
ベネッセホールディングス	0.2	0.2	527
イオンディライト	0.1	—	—
ナック	—	0.1	105
ダイセキ	0.1	0.1	439
合 計	株 数 ・ 金 額 1,220銘柄	千株 676.2 1,068銘柄	千円 1,545,302 <94.1%>

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

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	T O P I X	百万円 49		百万円 -

## ■投資信託財産の構成

2024年1月14日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	率
株 式	千円 1,545,302		% 94.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	96,691		5.9
投 資 信 託 財 産 総 額	1,641,993		100.0

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年1月14日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,641,993,471円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	54,413,349
株 式(評価額)	1,545,302,220
未 収 入 金	40,653,040
未 収 配 当 金	2,103,200
差 入 委 託 証 拠 金	△478,338
(B) 負 債	24
未 払 利 息	24
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,641,993,447
元 本	442,693,393
次 期 繰 越 損 益 金	1,199,300,054
(D) 受 益 権 総 口 数	442,693,393口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,091円

(注1) 期首元本額	585,912,731円
追加設定元本額	37,704,845円
一部解約元本額	180,924,183円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	184,139,379円
ニュートピックス インデックス (変額年金)	40,308,426円
世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募)	206,140,633円
太陽財形株投 太陽一般財形 30	3,354,384円
太陽財形株投 太陽一般財形 50	8,300,612円
太陽財形株投 太陽年金・住宅財形30	449,959円
期末元本合計	442,693,393円

## ■損益の状況

当期 自2023年1月15日 至2024年1月14日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	41,495,004円
受 取 配 当 金	40,103,235
そ の 他 収 益 金	1,406,123
支 払 利 息	△14,354
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	423,936,781
売 買 益	450,943,830
売 買 損	△27,007,049
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	16,650,870
取 引 益	18,706,810
取 引 損	△2,055,940
(D) そ の 他 費 用	△85,703
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	481,996,952
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,031,940,237
(G) 解 約 差 損 益 金	△398,688,290
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	84,051,155
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,199,300,054
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,199,300,054

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■第19条（先物取引等の運用指図・目的・範囲）の付表「I.外国の証券先物市場等」および第22条（保管業務の委任）の付表「II.外国での保管会社」を削除するため所要の変更を行いました。

(2023年5月2日)

### その他のお知らせ

■当投資信託において保有していた株式会社東芝の株式について、同社による有価証券報告書等の虚偽記載により当投資信託が被った損失の回復を図るために提訴した損害賠償請求訴訟が和解により終結したため、2023年12月に当該和解金を計上いたしました。

(2023年12月20日)

# 新光日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第18期 (決算日 2023年11月10日)

(計算期間 2022年11月11日～2023年11月10日)

新光日本債券インデックスマザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円	期中 騰落率	ポイント	期中 騰落率			
14期(2019年11月11日)	12,956	2.7%	390.121	2.8%	99.3%	—	百万円 9,183
15期(2020年11月10日)	12,846	△0.8	386.816	△0.8	99.6	—	8,732
16期(2021年11月10日)	12,868	0.2	387.538	0.2	99.6	—	9,341
17期(2022年11月10日)	12,355	△4.0	372.013	△4.0	99.4	—	10,176
18期(2023年11月10日)	12,053	△2.4	362.801	△2.5	99.5	—	10,369

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) NOMURA-BPI 総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。  
なお、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません (以下同じ)。

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

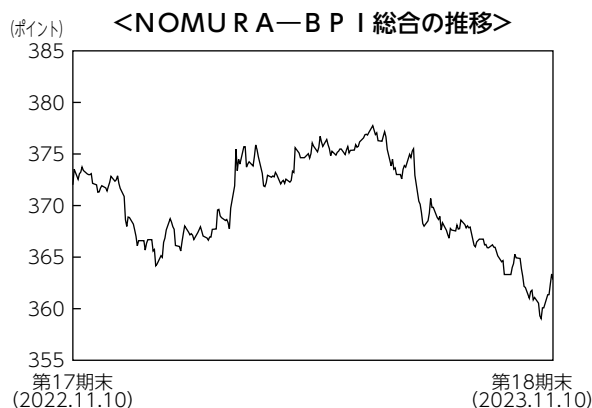
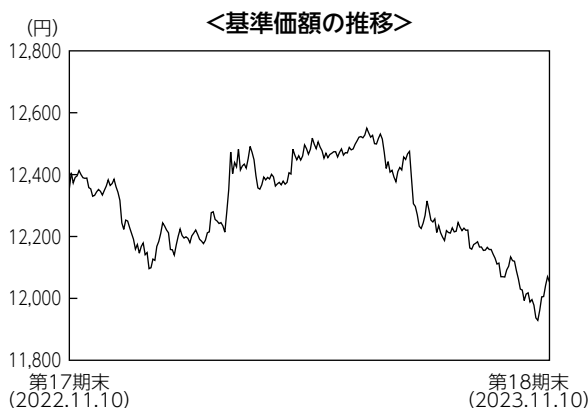
年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債 券 組入比率	債 券 先物比率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年11月10日	円 12,355	% -	ポイント 372.013	% -	% 99.4	% -
11 月 末	12,333	△0.2	371.326	△0.2	99.1	-
12 月 末	12,174	△1.5	366.595	△1.5	99.5	-
2023年1 月 末	12,140	△1.7	365.595	△1.7	99.4	-
2 月 末	12,277	△0.6	369.572	△0.7	99.4	-
3 月 末	12,448	0.8	374.743	0.7	99.5	-
4 月 末	12,482	1.0	375.608	1.0	99.3	-
5 月 末	12,469	0.9	375.266	0.9	99.1	-
6 月 末	12,500	1.2	376.290	1.1	99.5	-
7 月 末	12,306	△0.4	370.426	△0.4	99.2	-
8 月 末	12,217	△1.1	367.761	△1.1	99.4	-
9 月 末	12,130	△1.8	365.131	△1.8	99.7	-
10 月 末	11,937	△3.4	359.310	△3.4	98.5	-
(期 末) 2023年11月10日	12,053	△2.4	362.801	△2.5	99.5	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。



## ■当期の運用経過（2022年11月11日から2023年11月10日まで）



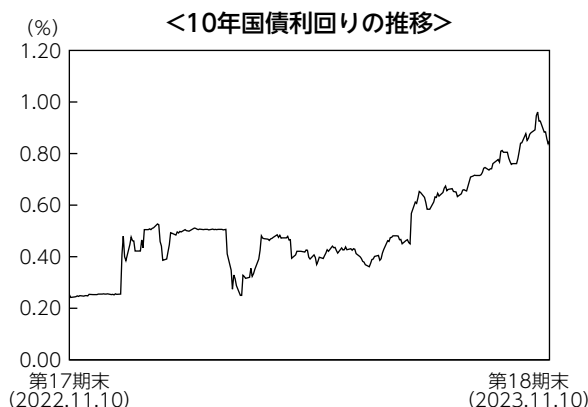
### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額（1万口当たり）は12,053円となり、前期末比で2.4%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落（利回りは上昇）を受け、基準価額は下落しました。期初から2022年12月にかけて、利回りは横ばいで推移していましたが、日銀の金融政策変更を受けて急上昇しました。2023年に入ると日銀の新体制や金融政策修正を巡る思惑から、利回りは大きく上下しました。2023年7月以降は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決めたことなどをを受けて、利回りは一段と上昇し、基準価額の下落要因となりました。

### 投資環境



国内債券市場は下落しました。期初から2022年12月にかけて、利回りは横ばいで推移していましたが、日銀の金融政策変更を受けて急上昇しました。2023年に入ると日銀の新体制や金融政策修正を巡る思惑から、利回りは大きく上下しました。2023年7月以降は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決めたことなどをを受けて、利回りは一段と上昇しました。

## ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMUR A－BPI総合は、前期末比で2.5%下落しました。当ファンドの騰落率はベンチマーク比で+0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2022年11月11日から2023年11月10日まで)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 2,293,133	千円 1,625,374 (-)
	地 方 債 証 券	-	30,174 (-)
	社 債 証 券	-	100,010 (-)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年11月11日から2023年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 2,293	百万円 234	% 10.2	百万円 1,755	百万円 189	% 10.8

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
国 債 証 券	9,035,000	8,757,149	84.5	—	55.3	20.3	8.8	
地 方 債 証 券	660,000	662,529	6.4	5.5	3.0	3.4	—	
特殊債券（除く金融債券）	600,000	604,266	5.8	—	2.9	1.9	1.0	
普 通 社 債 券	300,000	294,292	2.8	—	0.9	1.0	1.0	
合 計	10,595,000	10,318,236	99.5	5.5	62.2	26.5	10.8	

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

(注2) 無格付銘柄については、B B格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
	%	千円	千円	
(国債証券)				
1 4 2 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	60,000	60,088	2024/12/20
3 3 6 回 利付国庫債券（10年）	0.5000	30,000	30,176	2024/12/20
3 3 7 回 利付国庫債券（10年）	0.3000	80,000	80,295	2024/12/20
4 4 4 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	30,000	30,010	2025/01/01
4 4 5 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	20,000	20,004	2025/02/01
4 4 6 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	30,000	30,003	2025/03/01
1 4 3 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	50,000	50,070	2025/03/20
3 3 8 回 利付国庫債券（10年）	0.4000	80,000	80,436	2025/03/20
4 4 7 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	40,000	40,002	2025/04/01
4 4 8 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	40,000	40,000	2025/05/01
4 4 9 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	20,000	19,996	2025/06/01
1 4 4 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	100,000	100,135	2025/06/20
3 3 9 回 利付国庫債券（10年）	0.4000	120,000	120,738	2025/06/20
4 5 2 回 利付国庫債券（2年）	0.0050	30,000	29,967	2025/09/01
1 4 5 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	90,000	90,074	2025/09/20
3 4 0 回 利付国庫債券（10年）	0.4000	80,000	80,510	2025/09/20
8 1 回 利付国庫債券（20年）	2.0000	10,000	10,359	2025/09/20
1 4 6 回 利付国庫債券（5年）	0.1000	120,000	120,037	2025/12/20
3 4 1 回 利付国庫債券（10年）	0.3000	70,000	70,315	2025/12/20
8 4 回 利付国庫債券（20年）	2.0000	10,000	10,401	2025/12/20
1 4 7 回 利付国庫債券（5年）	0.0050	120,000	119,690	2026/03/20

銘	柄	当		期		末
		利	額	評	償	還
		率	面	価	額	年月日
		%	金額	額	額	
			千円	千円		
(国債証券)						
342回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,971		2026/03/20
148回	利付国庫債券(5年)	0.0050	100,000	99,650		2026/06/20
343回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	69,927		2026/06/20
88回	利付国庫債券(20年)	2.3000	10,000	10,560		2026/06/20
149回	利付国庫債券(5年)	0.0050	80,000	79,636		2026/09/20
344回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	79,852		2026/09/20
90回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	10,579		2026/09/20
150回	利付国庫債券(5年)	0.0050	90,000	89,486		2026/12/20
345回	利付国庫債券(10年)	0.1000	60,000	59,833		2026/12/20
92回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	21,181		2026/12/20
151回	利付国庫債券(5年)	0.0050	30,000	29,785		2027/03/20
152回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	49,800		2027/03/20
346回	利付国庫債券(10年)	0.1000	50,000	49,800		2027/03/20
153回	利付国庫債券(5年)	0.0050	70,000	69,375		2027/06/20
347回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	69,612		2027/06/20
95回	利付国庫債券(20年)	2.3000	20,000	21,466		2027/06/20
154回	利付国庫債券(5年)	0.1000	80,000	79,451		2027/09/20
348回	利付国庫債券(10年)	0.1000	90,000	89,382		2027/09/20
155回	利付国庫債券(5年)	0.3000	20,000	19,991		2027/12/20
156回	利付国庫債券(5年)	0.2000	50,000	49,777		2027/12/20
349回	利付国庫債券(10年)	0.1000	100,000	99,149		2027/12/20
99回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	32,187		2027/12/20
157回	利付国庫債券(5年)	0.2000	30,000	29,813		2028/03/20
158回	利付国庫債券(5年)	0.1000	50,000	49,475		2028/03/20
350回	利付国庫債券(10年)	0.1000	120,000	118,740		2028/03/20
159回	利付国庫債券(5年)	0.1000	20,000	19,751		2028/06/20
160回	利付国庫債券(5年)	0.2000	50,000	49,604		2028/06/20
161回	利付国庫債券(5年)	0.3000	40,000	39,855		2028/06/20
351回	利付国庫債券(10年)	0.1000	120,000	118,507		2028/06/20
352回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	78,820		2028/09/20
105回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	21,623		2028/09/20
353回	利付国庫債券(10年)	0.1000	110,000	108,187		2028/12/20
108回	利付国庫債券(20年)	1.9000	10,000	10,744		2028/12/20
354回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	78,537		2029/03/20
110回	利付国庫債券(20年)	2.1000	10,000	10,873		2029/03/20
355回	利付国庫債券(10年)	0.1000	80,000	78,384		2029/06/20
111回	利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	10,955		2029/06/20
112回	利付国庫債券(20年)	2.1000	20,000	21,802		2029/06/20
356回	利付国庫債券(10年)	0.1000	70,000	68,446		2029/09/20
113回	利付国庫債券(20年)	2.1000	30,000	32,794		2029/09/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(国債証券)		%	千円	千円		
3 5 7 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	80,000	78,036		2029/12/20
1 1 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	10,000	10,953		2029/12/20
3 5 8 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	70,000	68,109		2030/03/20
1 1 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	10,000	11,039		2030/03/20
1 1 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	20,000	21,955		2030/03/20
3 5 9 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	90,000	87,336		2030/06/20
1 1 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	20,000	21,867		2030/06/20
1 2 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.6000	20,000	21,351		2030/06/20
3 6 0 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	70,000	67,740		2030/09/20
1 2 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	20,000	21,768		2030/09/20
1 2 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	10,000	10,818		2030/09/20
3 6 1 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	80,000	77,170		2030/12/20
1 2 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.1000	20,000	22,065		2030/12/20
1 2 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	10,000	10,964		2030/12/20
3 6 2 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	90,000	86,498		2031/03/20
1 2 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.2000	10,000	11,118		2031/03/20
1 2 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	2.0000	10,000	10,973		2031/03/20
1 2 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	10,000	10,903		2031/03/20
3 6 3 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	80,000	76,619		2031/06/20
1 2 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.9000	20,000	21,818		2031/06/20
1 2 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	10,000	10,836		2031/06/20
3 6 4 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	80,000	76,341		2031/09/20
1 3 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	20,000	21,677		2031/09/20
1 3 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	10,000	10,764		2031/09/20
3 6 5 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.1000	70,000	66,575		2031/12/20
1 3 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	10,000	10,766		2031/12/20
1 3 3 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	20,000	21,694		2031/12/20
3 6 6 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.2000	80,000	76,483		2032/03/20
1 3 4 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	20,000	21,709		2032/03/20
1 3 5 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	10,000	10,771		2032/03/20
1 3 6 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.6000	20,000	21,385		2032/03/20
3 6 7 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.2000	60,000	57,195		2032/06/20
1 3 7 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	20,000	21,561		2032/06/20
1 3 8 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.5000	30,000	31,843		2032/06/20
1 3 9 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.6000	40,000	42,781		2032/06/20
3 6 8 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.2000	80,000	76,032		2032/09/20
1 4 0 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	60,000	64,704		2032/09/20
3 6 9 回	利付国庫債券 (1 0 年)	0.5000	60,000	58,423		2032/12/20
1 4 1 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.7000	40,000	43,163		2032/12/20
1 4 2 回	利付国庫債券 (2 0 年)	1.8000	40,000	43,504		2032/12/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
370回	利付国庫債券(10年)	0.5000	80,000	77,709		2033/03/20
10回	利付国庫債券(30年)	1.1000	20,000	20,504		2033/03/20
143回	利付国庫債券(20年)	1.6000	30,000	32,101		2033/03/20
144回	利付国庫債券(20年)	1.5000	20,000	21,226		2033/03/20
371回	利付国庫債券(10年)	0.4000	70,000	67,233		2033/06/20
11回	利付国庫債券(30年)	1.7000	10,000	10,802		2033/06/20
145回	利付国庫債券(20年)	1.7000	70,000	75,616		2033/06/20
372回	利付国庫債券(10年)	0.8000	10,000	9,954		2033/09/20
12回	利付国庫債券(30年)	2.1000	10,000	11,182		2033/09/20
146回	利付国庫債券(20年)	1.7000	50,000	54,010		2033/09/20
147回	利付国庫債券(20年)	1.6000	50,000	53,538		2033/12/20
148回	利付国庫債券(20年)	1.5000	40,000	42,412		2034/03/20
15回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,604		2034/06/20
149回	利付国庫債券(20年)	1.5000	50,000	52,979		2034/06/20
150回	利付国庫債券(20年)	1.4000	60,000	62,903		2034/09/20
17回	利付国庫債券(30年)	2.4000	10,000	11,519		2034/12/20
151回	利付国庫債券(20年)	1.2000	50,000	51,306		2034/12/20
152回	利付国庫債券(20年)	1.2000	50,000	51,227		2035/03/20
19回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	11,428		2035/06/20
153回	利付国庫債券(20年)	1.3000	50,000	51,693		2035/06/20
20回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,657		2035/09/20
154回	利付国庫債券(20年)	1.2000	50,000	51,059		2035/09/20
21回	利付国庫債券(30年)	2.3000	10,000	11,440		2035/12/20
155回	利付国庫債券(20年)	1.0000	50,000	49,838		2035/12/20
22回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,680		2036/03/20
156回	利付国庫債券(20年)	0.4000	50,000	46,270		2036/03/20
23回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,685		2036/06/20
157回	利付国庫債券(20年)	0.2000	50,000	44,895		2036/06/20
158回	利付国庫債券(20年)	0.5000	60,000	55,789		2036/09/20
159回	利付国庫債券(20年)	0.6000	60,000	56,306		2036/12/20
26回	利付国庫債券(30年)	2.4000	10,000	11,573		2037/03/20
160回	利付国庫債券(20年)	0.7000	40,000	37,894		2037/03/20
161回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	37,259		2037/06/20
27回	利付国庫債券(30年)	2.5000	10,000	11,696		2037/09/20
162回	利付国庫債券(20年)	0.6000	50,000	46,381		2037/09/20
163回	利付国庫債券(20年)	0.6000	40,000	36,971		2037/12/20
28回	利付国庫債券(30年)	2.5000	20,000	23,411		2038/03/20
164回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	45,382		2038/03/20
165回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	45,174		2038/06/20
29回	利付国庫債券(30年)	2.4000	20,000	23,127		2038/09/20

銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
166回	利付国庫債券(20年)	0.7000	40,000	37,058		2038/09/20
167回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	35,824		2038/12/20
30回	利付国庫債券(30年)	2.3000	20,000	22,821		2039/03/20
168回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	35,101		2039/03/20
169回	利付国庫債券(20年)	0.3000	40,000	34,366		2039/06/20
31回	利付国庫債券(30年)	2.2000	20,000	22,498		2039/09/20
170回	利付国庫債券(20年)	0.3000	30,000	25,635		2039/09/20
171回	利付国庫債券(20年)	0.3000	40,000	33,995		2039/12/20
32回	利付国庫債券(30年)	2.3000	30,000	34,136		2040/03/20
172回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	34,404		2040/03/20
173回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	34,242		2040/06/20
33回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	32,744		2040/09/20
174回	利付国庫債券(20年)	0.4000	50,000	42,601		2040/09/20
175回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	34,508		2040/12/20
34回	利付国庫債券(30年)	2.2000	30,000	33,584		2041/03/20
176回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	34,351		2041/03/20
177回	利付国庫債券(20年)	0.4000	40,000	33,569		2041/06/20
35回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	32,594		2041/09/20
178回	利付国庫債券(20年)	0.5000	40,000	34,055		2041/09/20
179回	利付国庫債券(20年)	0.5000	50,000	42,369		2041/12/20
36回	利付国庫債券(30年)	2.0000	30,000	32,532		2042/03/20
180回	利付国庫債券(20年)	0.8000	40,000	35,688		2042/03/20
181回	利付国庫債券(20年)	0.9000	40,000	36,220		2042/06/20
37回	利付国庫債券(30年)	1.9000	60,000	63,949		2042/09/20
182回	利付国庫債券(20年)	1.1000	40,000	37,401		2042/09/20
183回	利付国庫債券(20年)	1.4000	30,000	29,466		2042/12/20
38回	利付国庫債券(30年)	1.8000	20,000	20,931		2043/03/20
184回	利付国庫債券(20年)	1.1000	30,000	27,886		2043/03/20
39回	利付国庫債券(30年)	1.9000	30,000	31,817		2043/06/20
185回	利付国庫債券(20年)	1.1000	40,000	37,043		2043/06/20
40回	利付国庫債券(30年)	1.8000	20,000	20,854		2043/09/20
41回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	20,491		2043/12/20
42回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	20,479		2044/03/20
43回	利付国庫債券(30年)	1.7000	20,000	20,452		2044/06/20
44回	利付国庫債券(30年)	1.7000	30,000	30,660		2044/09/20
45回	利付国庫債券(30年)	1.5000	30,000	29,550		2044/12/20
46回	利付国庫債券(30年)	1.5000	30,000	29,499		2045/03/20
47回	利付国庫債券(30年)	1.6000	30,000	30,000		2045/06/20
48回	利付国庫債券(30年)	1.4000	40,000	38,486		2045/09/20
49回	利付国庫債券(30年)	1.4000	30,000	28,808		2045/12/20



銘	柄	当		期		末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
		%	千円	千円		
(国債証券)						
5 0回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	25,401	2046/03/20	
5 1回	利付国庫債券 (3 0年)	0.3000	30,000	22,499	2046/06/20	
5 2回	利付国庫債券 (3 0年)	0.5000	40,000	31,402	2046/09/20	
5 3回	利付国庫債券 (3 0年)	0.6000	30,000	24,047	2046/12/20	
5 4回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	25,150	2047/03/20	
5 5回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	25,000	20,893	2047/06/20	
5 6回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	20,000	16,662	2047/09/20	
5 7回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	24,915	2047/12/20	
1回	利付国庫債券 (4 0年)	2.4000	10,000	11,472	2048/03/20	
5 8回	利付国庫債券 (3 0年)	0.8000	30,000	24,837	2048/03/20	
5 9回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	20,000	16,097	2048/06/20	
6 0回	利付国庫債券 (3 0年)	0.9000	20,000	16,851	2048/09/20	
6 1回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	20,000	15,988	2048/12/20	
2回	利付国庫債券 (4 0年)	2.2000	10,000	11,042	2049/03/20	
6 2回	利付国庫債券 (3 0年)	0.5000	20,000	15,106	2049/03/20	
6 3回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	20,000	14,619	2049/06/20	
6 4回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	30,000	21,838	2049/09/20	
6 5回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	20,000	14,512	2049/12/20	
3回	利付国庫債券 (4 0年)	2.2000	20,000	22,040	2050/03/20	
6 6回	利付国庫債券 (3 0年)	0.4000	30,000	21,661	2050/03/20	
6 7回	利付国庫債券 (3 0年)	0.6000	30,000	22,866	2050/06/20	
6 8回	利付国庫債券 (3 0年)	0.6000	30,000	22,782	2050/09/20	
6 9回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	40,000	31,162	2050/12/20	
4回	利付国庫債券 (4 0年)	2.2000	20,000	22,052	2051/03/20	
7 0回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	30,000	23,311	2051/03/20	
7 1回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	30,000	23,250	2051/06/20	
7 2回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	30,000	23,189	2051/09/20	
7 3回	利付国庫債券 (3 0年)	0.7000	30,000	23,129	2051/12/20	
5回	利付国庫債券 (4 0年)	2.0000	20,000	21,188	2052/03/20	
7 4回	利付国庫債券 (3 0年)	1.0000	30,000	25,094	2052/03/20	
7 5回	利付国庫債券 (3 0年)	1.3000	30,000	27,091	2052/06/20	
7 6回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	30,000	27,747	2052/09/20	
7 7回	利付国庫債券 (3 0年)	1.6000	30,000	29,104	2052/12/20	
6回	利付国庫債券 (4 0年)	1.9000	20,000	20,762	2053/03/20	
7 8回	利付国庫債券 (3 0年)	1.4000	20,000	18,463	2053/03/20	
7 9回	利付国庫債券 (3 0年)	1.2000	20,000	17,530	2053/06/20	
7回	利付国庫債券 (4 0年)	1.7000	30,000	29,702	2054/03/20	
8回	利付国庫債券 (4 0年)	1.4000	30,000	27,484	2055/03/20	
9回	利付国庫債券 (4 0年)	0.4000	40,000	26,695	2056/03/20	
1 0回	利付国庫債券 (4 0年)	0.9000	40,000	31,417	2057/03/20	

銘	柄	当 期			末
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>(国債証券)</b>		%	千円	千円	
1 1 回	利付国庫債券 (4 0 年)	0.8000	30,000	22,600	2058/03/20
1 2 回	利付国庫債券 (4 0 年)	0.5000	30,000	20,058	2059/03/20
1 3 回	利付国庫債券 (4 0 年)	0.5000	40,000	26,452	2060/03/20
1 4 回	利付国庫債券 (4 0 年)	0.7000	40,000	28,308	2061/03/20
1 5 回	利付国庫債券 (4 0 年)	1.0000	50,000	38,979	2062/03/20
1 6 回	利付国庫債券 (4 0 年)	1.3000	10,000	8,543	2063/03/20
小	計	—	9,035,000	8,757,149	—
<b>(地方債証券)</b>		%	千円	千円	
2 1 8 回	神奈川県公募公債	0.1950	100,000	100,000	2025/12/19
4 1 2 回	大阪府公募公債 1 0 年	0.0600	50,000	49,669	2026/09/29
1 9 0 回	大阪府公募公債 5 年	0.0010	100,000	99,028	2026/12/25
1 6 9 回	共同発行市場公募地方債	0.2050	100,000	99,516	2027/04/23
1 8 回	東京都公募公債 2 0 年	2.2200	100,000	108,658	2029/03/19
1 2 回	兵庫県公募公債 1 5 年	0.7810	100,000	100,177	2030/12/06
令和 3 年 度 1 1 回	愛知県公募公債	0.1450	100,000	94,669	2031/10/29
2 4 年 度 1 回	福岡県公募公債 3 0 年	2.1200	10,000	10,812	2042/09/19
小	計	—	660,000	662,529	—
<b>(特殊債券 (除く金融債券) )</b>		%	千円	千円	
2 4 9 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4840	100,000	100,610	2025/06/30
8 7 回	中日本高速道路債券	0.0600	100,000	99,416	2026/03/18
3 2 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1700	100,000	99,140	2027/10/29
2 5 0 回	住宅金融支援機構	0.2890	100,000	98,459	2028/11/20
9 7 回	政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	108,809	2029/12/28
1 4 7 回	高速道路機構債	0.9550	100,000	97,832	2034/12/20
小	計	—	600,000	604,266	—
<b>(普通社債券)</b>		%	千円	千円	
3 6 回	東日本旅客鉄道社債	2.1100	100,000	102,114	2024/12/20
1 1 回	ブリヂストン社債	0.2950	100,000	99,013	2027/04/21
4 9 4 回	九州電力社債	0.3100	100,000	93,165	2031/05/23
小	計	—	300,000	294,292	—
合	計	—	10,595,000	10,318,236	—

## ■投資信託財産の構成

2023年11月10日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	10,318,236	99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	56,853	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	10,375,090	100.0

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,375,090,513円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	38,532,330
公 社 債(評価額)	10,318,236,700
未 収 利 息	17,899,339
前 払 費 用	422,144
(B) 負 債	5,510,000
未 払 解 約 金	5,510,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	10,369,580,513
元 本	8,603,456,312
次 期 繰 越 損 益 金	1,766,124,201
(D) 受 益 権 総 口 数	8,603,456,312口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,053円

(注1) 期首元本額 8,236,621,679円  
 追加設定元本額 1,716,935,396円  
 一部解約元本額 1,350,100,763円

(注2) 期末における元本の内訳  
 One DC 国内債券インデックスファンド 4,211,199,511円  
 新光7資産バランスファンド 504,434,964円  
 日本債券ファンド 3,417,318,650円  
 世界バランスファンド35VA (適格機関投資家私募) 470,503,187円  
 期末元本合計 8,603,456,312円

## ■損益の状況

当期 自2022年11月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	70,060,996円
受 取 利 息	70,085,133
支 払 利 息	△24,137
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△336,033,750
売 買 損 益	1,963,551
売 買 損	△337,997,301
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△265,972,754
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	1,939,745,264
(E) 解 約 差 損 益 金	△305,612,913
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	397,964,604
(G) 合 計(C+D+E+F)	1,766,124,201
次 期 繰 越 損 益 金(G)	1,766,124,201

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
 (注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■第26条（信託業務の委託等）の付表「I.外国での保管会社」を削除しました。

(2023年2月11日)

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

(2023年8月11日)

# 新光外国株式インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第18期 (決算日 2023年11月10日)

(計算期間 2022年11月11日～2023年11月10日)

新光外国株式インデックスマザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)		株式組入率 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落			
14期(2019年11月11日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2019年11月11日)	25,736	7.7	818,816.27	7.9	88.6	9.0	2,813
15期(2020年11月10日)	27,712	7.7	891,542.91	8.9	92.5	5.2	2,011
16期(2021年11月10日)	39,122	41.2	1,261,384.68	41.5	91.4	6.2	2,017
17期(2022年11月10日)	40,043	2.4	1,294,130.02	2.6	88.4	9.4	1,784
18期(2023年11月10日)	47,891	19.6	1,555,444.91	20.2	88.7	9.2	1,672

(注1) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

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

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

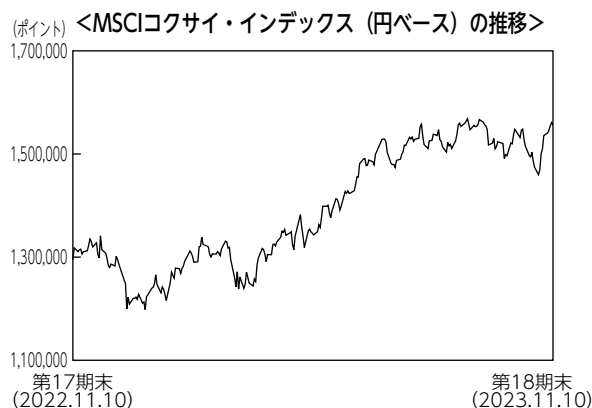
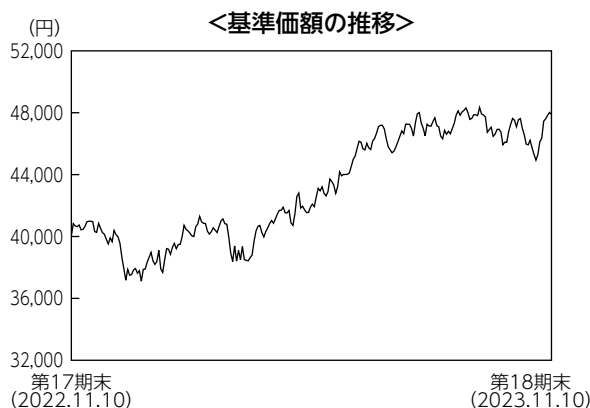
年 月 日	基 準 価 額		M S C I コクサイ・ インデックス(円ベース)		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
		騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2022年11月10日	円 40,043	% -	ポイント 1,294,130.02	% -	% 88.4	% 9.4
11 月 末	40,261	0.5	1,298,429.36	0.3	90.7	7.1
12 月 末	37,790	△5.6	1,227,711.50	△5.1	89.0	8.7
2023年1 月 末	39,213	△2.1	1,268,474.96	△2.0	90.0	7.4
2 月 末	40,561	1.3	1,310,685.88	1.3	91.3	5.9
3 月 末	40,355	0.8	1,298,214.65	0.3	89.4	7.8
4 月 末	41,449	3.5	1,340,792.98	3.6	89.5	8.2
5 月 末	43,320	8.2	1,404,148.60	8.5	90.3	7.4
6 月 末	46,680	16.6	1,510,829.82	16.7	89.6	8.1
7 月 末	47,358	18.3	1,530,395.86	18.3	91.4	6.5
8 月 末	48,116	20.2	1,559,900.25	20.5	89.3	8.7
9 月 末	46,918	17.2	1,523,657.47	17.7	89.5	5.9
10 月 末	45,298	13.1	1,469,496.38	13.6	85.6	8.9
(期 末) 2023年11月10日	47,891	19.6	1,555,444.91	20.2	88.7	9.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 新株予約権証券は、株式組入比率に含まれます。

(注3) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。

## ■当期の運用経過（2022年11月11日から2023年11月10日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は47,891円（1万口あたり）となり、前期末比で19.6%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

MSCIコクサイ・インデックス（円ベース）（以下、「ベンチマーク」といいます。）に連動する投資成果を目指しています。運用にあたっては、ベンチマークの採用銘柄を主要投資対象として同指数とほぼ同様のポートフォリオを構築しています。株式市場では物価上昇の鈍化傾向を受けた利上げ観測の後退などを背景に多くの株式市場が上昇したことや、為替市場で殆どの通貨に対して円安になったことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

### 投資環境

先進国株式市場は上昇しました。米国市場ではF R B（米連邦準備理事会）の政策金利見直し引き上げや、米銀破綻を受けた金融システム不安により下落する場面もありましたが、利上げ観測の後退や大型ハイテク企業の決算が好感され上昇しました。欧州市場では期前半、E C B（欧州中央銀行）の利上げペース鈍化観測や中国の景気回復期待などから上昇しました。期後半はE C Bの利上げや域内の景気悪化懸念を受けて横ばいの動きとなりました。

為替市場では、米ドルは期前半、F R Bの利上げペース鈍化観測や日銀による金融政策修正を受けて円高米ドル安となりました。その後はF R Bの利上げ継続観測が再び浮上し、2023年4月に日銀が金融政策を据え置いたことから日米の金利格差拡大に沿う形で円安米ドル高が進行しました。ユーロ/円相場は日欧の金融政策の違いが意識され、円安ユーロ高となりました。

## ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末に比べて20.2%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6%程度下回りました。この差異は、主に保有株式の配当に対する課税や保管費用などがファンドから控除されるマイナス要因によるものです。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	3円 (1) (2) (0) (0)	0.006% (0.002) (0.004) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	0 (0) (0) (0)	0.001 (0.001) (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)	377 (377) (0)	0.874 (0.874) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	380	0.881	
期中の平均基準価額は43,109円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2022年11月11日から2023年11月10日まで)

### (1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 22.68 (14.93)	千アメリカ・ドル 153 (△0.58635)	百株 200.97	千アメリカ・ドル 1,993
	カ ナ ダ	百株 1.92 (1.67)	千カナダ・ドル 8 (-)	百株 26.1	千カナダ・ドル 129
	オーストラリア	百株 6.63 (△0.98)	千オーストラリア・ドル 5 (-)	百株 34.47	千オーストラリア・ドル 84
	香 港	百株 - (-)	千香港・ドル - (-)	百株 50.54	千香港・ドル 114
国	シンガポール	百株 1 (57.25)	千シンガポール・ドル 0.53522 (△0.06881)	百株 25	千シンガポール・ドル 9
	ニュージーランド	百株 0.18 (-)	千ニュージーランド・ドル 0.7987 (-)	百株 5.9	千ニュージーランド・ドル 3
	イギリス	百株 20.69 (△2.24)	千イギリス・ポンド 10 (△0.99752)	百株 169.55	千イギリス・ポンド 105
	イスラエル	百株 - (-)	千イスラエル・シケル - (-)	百株 5.1	千イスラエル・シケル 18



		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外	ス イ ス	百株 0.84 (8.21)	千スイス・フラン 9 (△0.64503)	百株 22.42	千スイス・フラン 83	
	デ ン マ ー ク	百株 0.56 (3.53)	千デンマーク・クローネ 7 (-)	百株 3.44	千デンマーク・クローネ 179	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 - (-)	千ノルウェー・クローネ - (△0.0936)	百株 3.9	千ノルウェー・クローネ 56	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 1.28 (0.87)	千スウェーデン・クローナ 31 (-)	百株 26.41	千スウェーデン・クローナ 373	
国	ユ	ア イ ル ラ ン ド	百株 4.9 (-)	千ユーロ 3 (-)	百株 2.22	千ユーロ 9
		オ ラ ン ダ	百株 0.53 (2.99)	千ユーロ 3 (-)	百株 11.95	千ユーロ 46
		ベ ル ギ ー	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1.26	千ユーロ 5
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 3.51	千ユーロ 1
		フ ラ ン ス	百株 1.05 (-)	千ユーロ 3 (△0.14076)	百株 16.8	千ユーロ 90
		ド イ ツ	百株 0.76 (-)	千ユーロ 3 (△0.79295)	百株 12.36	千ユーロ 60
	ロ	ス イ ス	百株 0.35 (-)	千ユーロ 4 (△0.056)	百株 -	千ユーロ -
		ポ ル ト ガ ル	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 1.76	千ユーロ 1
		ス ベ イ ン	百株 1.64 (28.51)	千ユーロ 3 (△0.00696)	百株 63.39	千ユーロ 25
		イ タ リ ア	百株 0.32 (-)	千ユーロ 0.32354 (△0.00243)	百株 21.38	千ユーロ 17
		フ ィ ン ラ ン ド	百株 1.42 (0.92)	千ユーロ 1 (-)	百株 5.35	千ユーロ 5
		オ ー ス ト リ ア	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 0.35	千ユーロ 1

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外国	カナダ	証券 4	千カナダ・ドル -	証券 (-)	千カナダ・ドル (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (3) 投資信託受益証券、投資証券

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	-	(-)	(-)	0.009	0.83709
BOSTON PROPERTIES INC	0.011	(-)	0.73448	0.018	1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.05	(-)	1	0.043	0.81181
PROLOGIS INC	-	(-)	(-)	0.052	5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	-	(-)	(-)	0.007	1
EQUINIX INC	-	(-)	(-)	0.004	2
CROWN CASTLE INC	-	(-)	(-)	0.02	2
ESSEX PROPERTY TRUST INC	-	(-)	(-)	0.005	1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	-	(-)	(-)	0.049	1
SBA COMMUNICATIONS CORP	-	(-)	(-)	0.005	1
WELLTOWER INC	-	(-)	(-)	0.012	1
KIMCO REALTY	-	(-)	(-)	0.058	1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	-	(-)	(-)	0.015	1
MID AMERICA	-	(-)	(-)	0.005	0.72613
REALTY INCOME CORP	-	(-)	(-)	0.014	0.70755
SIMON PROPERTY GROUP INC	-	(-)	(-)	0.012	1
PUBLIC STORAGE	-	(-)	(-)	0.008	2
SUN COMMUNITIES INC	-	(-)	(-)	0.01	1
VENTAS INC	-	(-)	(-)	0.022	0.93695
VORNADO REALTY TRUST	-	(-)	(-)	0.026	0.65749
WEYERHAEUSER CO	-	(-)	(-)	0.038	1
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.017	(-)	2	0.006	0.72387

	買		付		売		付	
	□	数	金	額	□	数	金	額
<b>アメリカ</b>		千□		千アメリカ・ドル		千□		千アメリカ・ドル
DIGITAL REALTY TRUST INC		—		—	0.007	—		0.83317
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
MEDICAL PROPERTIES TRUST		—		—	0.125	—		1
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
AMERICAN TOWER CORP		—		—	0.024	—		4
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
WP CAREY INC		—		—	0.017	—		0.89656
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
AMERICAN HOMES 4 RENT		—		—	0.022	—		0.75488
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
INVITATION HOMES INC		—		—	0.041	—		1
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
NET LEASE OFFICE PROPERTIES		—		—	0.002	—		0.02405
		(0.002)		(—)	(—)	(—)		(—)
VICI PROPERTIES INC		—		—	0.048	—		1
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
<b>オーストラリア</b>		千□		千オーストラリア・ドル		千□		千オーストラリア・ドル
GOODMAN GROUP		0.061		1	0.178	—		3
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
<b>香港</b>		千□		千香港・ドル		千□		千香港・ドル
LINK REIT		0.1		3	0.2	—		9
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
LINK REIT-RTS		—		—	0.101	—		0.40314
		(0.101)		(—)	(—)	(—)		(—)
<b>シンガポール</b>		千□		千シンガポール・ドル		千□		千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		—		—	—	—		—
		(—)		(△0.00378)	(—)	(—)		(—)
CAPLAND ASCENDAS REIT		—		—	—	—		—
		(—)		(△0.01296)	(—)	(—)		(—)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—		—	—	—		—
		(—)		(△0.01937)	(—)	(—)		(—)
CAPITALAND ASCOTT TRUST		—		—	0.034	—		0.03499
		(0.034)		(0.03253)	(—)	(—)		(—)
KEPPEL REIT		—		—	0.06	—		0.04822
		(0.06)		(0.03628)	(—)	(—)		(—)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		—		—	—	—		—
		(—)		(△0.00178)	(—)	(—)		(—)
<b>イギリス</b>		千□		千イギリス・ポンド		千□		千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC		—		—	0.255	—		0.82517
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
SEGRO PLC		—		—	0.079	—		0.56226
		(—)		(—)	(—)	(—)		(—)
<b>ユーロ(フランス)</b>		千□		千ユーロ		千□		千ユーロ
KLEPIERRE		—		—	—	—		—
		(—)		(△0.02616)	(—)	(—)		(—)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—		—	0.019	—		0.85238
		(0.033)		(—)	(—)	(—)		(—)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		—		—	—	—		—
		(△0.033)		(—)	(—)	(—)		(—)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

#### (4) 先物取引の種類別取引状況

種 類 別	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国 株式先物取引	百万円 969	百万円 1,006	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

#### ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	422,218千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	1,554,256千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.27

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

#### ■利害関係人との取引状況等 (2022年11月11日から2023年11月10日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	22.26	17.91	251	38,132	大規模小売り
ABBOTT LABORATORIES	4.27	3.36	31	4,759	ヘルスケア機器・用品
AES CORP	1.57	1.06	1	250	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ABIOMED INC	0.12	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	2.18	1.76	25	3,907	情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	3.93	3.1	35	5,327	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	1.14	0.88	50	7,698	ソフトウェア
CHUBB LTD	1.06	0.79	17	2,617	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	0.55	0.43	11	1,718	化学
ALLSTATE CORP	0.63	0.51	6	996	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.69	1.29	23	3,588	コンピュータリット
AMGEN INC	1.32	1.03	27	4,118	バイオテクノロジー
HESS CORP	0.67	0.55	7	1,167	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	1.56	1.21	18	2,791	消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.34	1	7	1,169	電力
AFLAC INC	1.46	1.13	9	1,384	保険
AMERICAN INTL GROUP	1.85	1.38	8	1,313	保険
AMERCO	0.02	—	—	—	陸上運輸
ANALOG DEVICES	1.27	1	16	2,530	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1.81	1.43	7	1,088	建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	1.02	0.68	8	1,234	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	0.19	0.17	4	732	ソフトウェア
APPLE INC	39.39	30.53	556	84,331	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	2.1	1.61	23	3,490	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	0.28	0.24	2	416	化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	1.33	1.08	7	1,180	食品
AMEREN CORP	0.58	0.48	3	553	総合公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	0.21	0.1	1	177	電子装置・機器・部品
AUTODESK INC	0.54	0.4	8	1,239	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.04	0.79	17	2,709	専門サービス
AUTOZONE INC	0.05	0.03	8	1,217	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	0.17	0.17	3	457	容器・包装
BALL CORP	0.79	0.57	2	419	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	3.15	2.52	87	13,286	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1.73	1.5	6	1,023	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	1.28	1	3	497	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	0.71	0.57	13	2,004	ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	0.57	0.45	6	1,004	電気設備
VERIZON COMM INC	10.21	8.12	28	4,379	各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	0.45	0.45	3	459	保険
BEST BUY CO INC	0.52	0.36	2	342	専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	0.06	0.04	1	185	ライフサイエンス・ツール/サービス
YUM! BRANDS INC	0.72	0.57	7	1,076	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	1.41	1.09	3	584	電力
BOEING CO	1.38	1.09	21	3,191	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INC	0.25	0.25	1	288	専門サービス
BORGWARNER INC	0.42	0.49	1	237	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	3.53	2.72	13	2,118	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.3	0.19	1	230	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.42	0.36	5	797	娯楽

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	0.05	0.04	4	620	ライフサイエンス・ツール/サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5.1	4.04	20	3,083	医薬品
ONEOK INC	1.13	1.11	7	1,072	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.17	0.1	1	163	保険
UNITED RENTALS INC	0.18	0.13	5	861	商社・流通業
SEMPRA	0.8	1.28	8	1,348	総合公益事業
FEDEX CORP	0.59	0.46	11	1,680	航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	0.26	0.2	4	617	情報技術サービス
AMPHENOL CORP	1.44	1.19	10	1,532	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	0.8	0.63	3	556	飲料
QUANTA SERVICES INC	0.33	0.28	4	718	建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	2.18	2.18	1	154	メディア
CSX CORP	5.42	3.91	11	1,786	陸上運輸
COTERRA ENERGY INC	2.05	1.64	4	665	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	0.55	0.34	1	209	食品
CONSTELLATION BRANDS INC	0.41	0.33	7	1,194	飲料
CARDINAL HEALTH INC	0.64	0.51	5	793	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	0.11	0.11	2	435	建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	2.04	2.04	2	380	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	1.3	0.99	23	3,510	機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	0.26	0.2	2	418	ソフトウェア
LUMEN TECHNOLOGIES INC	1.94	-	-	-	各種電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO	7.16	5.67	81	12,388	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	0.62	0.5	4	678	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.4	0.32	3	480	保険
CINTAS CORP	0.23	0.17	8	1,354	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	10.08	7.88	40	6,204	通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	1.28	0.79	1	196	金属・鉱業
CLOROX COMPANY	0.28	0.22	2	440	家庭用品
COCA-COLA CO/THE	10.07	7.96	45	6,829	飲料
COPART INC	0.98	1.72	8	1,216	商業サービス・用品
COGNEX CORP	0.46	0.29	1	156	電子装置・機器・部品
COLGATE-PALMOLIVE CO	1.86	1.51	11	1,718	家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	0.66	0.47	9	1,383	ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	0.15	0.11	3	586	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	0.63	0.42	1	286	電力
COMCAST CORP-CL A	10.91	8.05	32	4,983	メディア
CONAGRA BRANDS INC	1.03	1.03	2	435	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	0.89	0.72	6	973	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	0.79	0.63	3	522	総合公益事業
COOPER COS INC	0.1	0.1	3	493	ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	0.39	0.39	2	343	飲料
CORNING INC	1.81	1.58	4	647	電子装置・機器・部品
WOLFSPEED INC	-	0.27	0.85185	128	半導体・半導体製造装置
SEALED AIR CORP	0.32	0.32	1	157	容器・包装
HEICO CORP-CL A	0.14	0.14	1	276	航空宇宙・防衛
MANHATTAN ASSOCIATES INC	-	0.13	2	407	ソフトウェア
CUMMINS INC	0.33	0.26	5	848	機械
DARLING INTERNATIONAL INC	-	0.36	1	232	食品
DR HORTON INC	0.78	0.63	7	1,151	家庭用耐久財
DANAHER CORP	1.69	1.35	26	3,997	ライフサイエンス・ツール/サービス
MOODY'S CORP	0.42	0.31	10	1,595	資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.35	1.01	6	988	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円		
TARGET CORP	1.12	0.92	9	1,487		生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	0.71	0.54	19	3,022		機械
MORGAN STANLEY	3.18	2.41	17	2,707		資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	0.57	0.43	6	1,018		商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	0.93	0.82	6	963		不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	-	0.05	3	476		繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO	4.45	3.52	31	4,815		娯楽
DOLLAR TREE INC	0.58	0.39	4	670		生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	0.35	0.28	3	554		機械
OMNICOM GROUP	0.49	0.38	2	431		メディア
DTE ENERGY CO	0.52	0.38	3	566		総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	1.96	1.55	13	2,064		電力
DARDEN RESTAURANTS INC	0.34	0.25	3	560		ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	1.35	1.1	4	665		大規模小売り
BANK OF AMERICA CORP	17.69	13.84	38	5,769		銀行
CITIGROUP INC	4.71	3.81	15	2,394		銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	0.25	0.25	1	288		化学
EATON CORP PLC	1.02	0.76	16	2,513		電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	0.7	0.52	13	2,019		ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	0.7	-	-	-		メディア
ECOLAB INC	0.6	0.49	8	1,303		化学
REVVITY INC	0.32	0.25	2	318		ライフサイエンス・ツール/サービス
ELECTRONIC ARTS INC	0.64	0.51	6	1,014		娯楽
SALESFORCE INC	2.38	1.88	39	5,978		ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	0.06	0.06	1	252		保険
EMERSON ELECTRIC CO	1.44	1.13	9	1,457		電気設備
ATMOS ENERGY CORP	0.31	0.31	3	522		ガス
ENTERGY CORP	0.5	0.38	3	557		電力
EOG RESOURCES INC	1.46	1.13	13	2,075		石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	0.29	0.25	4	697		専門サービス
EQT CORP	0.86	0.67	2	399		石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	0.56	0.46	5	803		パーソナルケア用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	0.43	0.31	3	533		航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	10.31	7.85	80	12,239		石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	0.28	0.28	1	212		化学
NEXTERA ENERGY INC	4.85	3.88	21	3,215		電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.1	0.08	3	543		資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.07	0.05	4	728		ソフトウェア
ASSURANT INC	0.09	0.09	1	219		保険
FASTENAL CO	1.41	1.08	6	967		商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	1.68	1.25	3	469		銀行
M&T BANK CORP	0.44	0.34	3	604		銀行
FIRST HORIZON CORP	-	1.28	1	215		銀行
FISERV INC	1.44	1.17	13	2,115		金融サービス
FORD MOTOR CO	9.8	7.85	7	1,153		自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	0.72	0.72	1	250		資本市場
FREEMONT-MCMORAN INC	3.34	2.87	9	1,444		金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.03	0.02	2	419		銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.48	0.41	10	1,532		保険
DENTSPLY SIRONA INC	0.63	0.34	0.9265	140		ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	0.57	0.47	11	1,708		航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	1.4	1.2	7	1,190		食品
GENUINE PARTS CO	0.35	0.24	3	490		販売

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 邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル 千円		
GILEAD SCIENCES INC	3.08	2.41	18	2,736	バイオテクノロジー
GARTNER INC	0.2	0.16	6	972	情報技術サービス
MCKESSON CORP	0.37	0.26	12	1,818	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	6.09	4.79	224	34,055	半導体・半導体製造装置
GRACO INC	—	0.36	2	417	機械
GENERAL ELECTRIC CO	2.74	2.1	23	3,596	コングロマリット
WW GRAINGER INC	0.11	0.09	7	1,065	商社・流通業
HALLIBURTON CO	2.33	1.78	6	1,018	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	0.94	1.57	8	1,309	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.85	0.64	20	3,108	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	0.49	0.35	6	958	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	0.25	0.25	1	163	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	0.38	0.24	1	225	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	0.13	0.11	1	270	航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	0.34	0.3	5	856	食品
HP INC	2.58	1.86	5	761	コンピュータ・周辺機器
F5 INC	0.14	0.09	1	212	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	0.35	0.22	1	266	容器・包装
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	0.1	2	335	バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	0.73	0.73	1	296	通信機器
HOLOGIC INC	0.54	0.44	2	447	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	2.49	1.95	56	8,500	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.41	0.33	2	418	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	0.67	0.67	2	329	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	1.68	1.18	3	478	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.06	0.06	2	352	建設関連製品
HUBBELL INC	—	0.09	2	388	電気設備
HUMANA INC	0.31	0.25	12	1,874	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	0.2	0.15	2	390	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3.81	3.16	3	487	銀行
BIOGEN INC	0.35	0.28	6	952	バイオテクノロジー
IDEX CORP	0.18	0.14	2	403	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	0.78	0.6	13	2,076	機械
INTUIT INC	0.64	0.54	27	4,207	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.2	0.16	6	1,014	ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.59	0.45	9	1,505	建設関連製品
INTEL CORP	9.95	8.07	30	4,619	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.66	0.46	3	498	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	0.8	0.56	1	282	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	0.96	0.72	2	312	メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	0.19	0.16	2	361	金融サービス
JABIL CIRCUIT INC	—	0.24	3	456	電子装置・機器・部品
INCYTE CORP	0.42	0.42	2	334	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	6.41	4.67	68	10,425	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	0.85	0.59	4	655	保険
KLA CORPORATION	0.35	0.27	13	2,070	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	1.44	1.25	5	835	石油・ガス・消耗燃料
KELLANOVA	0.68	0.56	2	440	食品
KEYCORP	1.95	1.95	2	323	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	0.85	0.69	8	1,255	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	0.37	0.29	18	2,862	資本市場
KROGER CO	1.74	1.34	5	890	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	0.35	0.26	16	2,560	半導体・半導体製造装置



銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	千円	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.11	0.09	3	513	513	電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.23	0.17	2	400	400	容器・包装
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	-	0.27	1	222	222	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	0.42	0.29	3	482	482	情報技術サービス
PLUG POWER INC	1.3	-	-	-	-	電気設備
LENNAR CORP	0.59	0.51	6	923	923	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	1.96	1.56	92	13,968	13,968	医薬品
BATH & BODY WORKS INC	0.45	0.45	1	209	209	専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	0.41	-	-	-	-	保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1.79	1.4	19	2,966	2,966	航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	0.75	0.55	5	897	897	ライフサイエンス・ツール/サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	0.58	0.45	19	3,015	3,015	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	0.55	0.35	2	345	345	保険
LOWE'S COS INC	1.55	1.13	21	3,259	3,259	専門小売り
DOMINION ENERGY INC	2.04	1.62	7	1,100	1,100	総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	0.81	0.54	2	312	312	ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	0.61	0.5	3	488	488	食品
MCDONALD'S CORPORATION	1.8	1.41	37	5,698	5,698	ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	0.84	0.63	24	3,698	3,698	資本市場
EVEREST GROUP LTD	0.09	0.09	3	518	518	保険
MARKEL GROUP INC	0.03	0.02	2	406	406	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	1.52	1.11	7	1,086	1,086	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	1.2	0.99	19	2,966	2,966	保険
MASCO CORP	0.62	0.39	2	327	327	建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	0.16	0.13	5	887	887	建設資材
METLIFE INC	1.75	1.32	7	1,185	1,185	保険
MEDTRONIC PLC	3.26	2.57	18	2,727	2,727	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	1.96	-	-	-	-	娯楽
CVS HEALTH CORP	3.16	2.47	16	2,496	2,496	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	6.14	4.92	50	7,627	7,627	医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1.08	0.86	5	838	838	半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.25	0.19	3	587	587	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	17.28	13.71	494	74,883	74,883	ソフトウェア
MICRON TECH INC	2.67	2.11	15	2,350	2,350	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.26	1.04	7	1,160	1,160	半導体・半導体製造装置
3M CO	1.37	1.05	9	1,458	1,458	コンゴロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.17	0.06	0.47712	72	72	家庭用耐久財
ENTEGRIS INC	0.35	0.27	2	370	370	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	0.12	0.12	2	307	307	ライフサイエンス・ツール/サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.42	0.32	9	1,496	1,496	通信機器
ILLUMINA INC	0.39	0.33	3	534	534	ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	1.35	1.05	6	933	933	電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	0.19	0.19	2	322	322	バイオテクノロジー
NETAPP INC	0.6	0.38	2	436	436	コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	0.74	-	-	-	-	家庭用耐久財
NEWMONT CORP	2	2.3	7	1,182	1,182	金属・鉱業
NVR INC	0.01	0.01	5	883	883	家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	3.08	2.38	25	3,856	3,856	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	0.1	0.1	2	335	335	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	0.59	0.44	8	1,291	1,291	陸上運輸
EVERSOURCE ENERGY	0.9	0.74	4	607	607	電力
NISOURCE INC	1.13	0.72	1	270	270	総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	0.48	0.37	2	388	388	資本市場

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
NORTHROP GRUMMAN CORP	0.36	0.28	12	1,955	航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	9.22	7.07	28	4,325	銀行
NUCOR CORP	0.63	0.49	7	1,121	金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	0.53	0.48	8	1,240	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	0.91	0.73	7	1,155	消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	2.36	1.36	8	1,247	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.24	0.2	7	1,167	陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.15	0.12	11	1,777	専門小売り
ORACLE CORP	3.89	3.15	35	5,351	ソフトウェア
PACCAR INC	0.87	0.98	8	1,275	機械
PTC INC	0.27	0.22	3	495	ソフトウェア
EXELON CORP	2.59	1.96	7	1,164	電力
PARKER HANNIFIN CORP	0.3	0.24	9	1,500	機械
PAYCHEX INC	0.83	0.67	7	1,156	専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.2	0.16	2	453	ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	2.02	1.36	3	518	電力
PEPSICO INC	3.38	2.66	44	6,692	飲料
PENTAIR PLC	0.48	0.28	1	257	機械
PFIZER INC	13.63	10.9	32	4,898	医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	0.72	0.28	0.94836	143	水道
CONOCOPHILLIPS	3.17	2.34	26	4,044	石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3.92	3.89	6	971	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.58	0.45	10	1,579	石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	4.52	3.61	14	2,192	タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1.03	0.78	9	1,409	銀行
BROWN & BROWN INC	0.58	0.49	3	532	保険
GARMIN LTD	0.39	0.29	3	506	家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	0.53	0.45	5	867	化学
COSTCO WHOLESALE CORP	1.08	0.86	48	7,335	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	0.55	0.45	4	639	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	0.28	0.22	2	438	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	5.88	4.58	68	10,427	家庭用品
PROGRESSIVE CORP	1.38	1.12	17	2,719	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	1.31	0.94	5	868	総合公益事業
PULTE GROUP INC	0.65	0.47	3	575	家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	0.64	0.53	5	860	金融サービス
QUALCOMM INC	2.72	2.15	25	3,910	半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.48	0.38	3	570	資本市場
EXACT SCIENCES CORP	0.37	0.37	2	334	バイオテクノロジー
RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO	-	0.12	3	480	金属・鉱業
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.26	0.21	16	2,544	バイオテクノロジー
REPLIGEN CORP	-	0.11	1	244	ライフサイエンス・ツール/サービス
RESMED INC	0.36	0.25	3	542	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	3.56	3.03	10	1,555	銀行
SEAGEN INC	0.33	0.28	5	902	バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	0.72	6	923	保険
ROSS STORES INC	0.84	0.67	8	1,241	専門小売り
ROLLINS INC	0.37	0.46	1	263	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.27	0.2	10	1,543	ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.28	0.22	5	856	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.54	0.42	3	588	ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	0.29	0.29	2	421	化学
ACCENTURE PLC-CL A	1.54	1.22	38	5,805	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			千円	千ドル			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3.46	2.74	18	2,860			食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.25	0.21	5	757			保険
AXON ENTERPRISE INC	—	0.15	3	489			航空宇宙・防衛
THE TRAVELERS COMPANIES INC	0.55	0.44	7	1,123			保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.49	1.19	6	933			金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	0.1	0.07	21	3,190			ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	3.43	2.84	14	2,268			エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	3.48	2.86	15	2,345			資本市場
POOL CORP	0.1	0.07	2	348			販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	0.48	0.41	4	646			ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	0.34	—	—	—			食品
SEI INVESTMENTS CO	0.33	0.22	1	186			資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	0.58	0.46	20	3,155			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENCORA INC	0.34	0.31	6	923			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.66	0.44	3	459			保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.61	0.47	11	1,796			化学
CENTENE CORP	1.44	1.09	7	1,179			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	0.13	—	—	—			銀行
SMITH (A.O.) CORP	0.26	0.26	1	280			建設関連製品
SNAP-ON INC	0.15	0.12	3	482			機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0.95	0.73	6	1,004			保険
ADVANCE AUTO PARTS	0.14	—	—	—			専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	1	0.7	4	669			電力
SOUTHERN CO	2.68	2.2	14	2,266			電力
TRUIST FINANCIAL CORP	3.26	2.7	7	1,191			銀行
SOUTHWEST AIRLINES	0.52	0.29	0.67715	102			旅客航空輸送
AT&T INC	17.37	13.79	21	3,263			各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	4.53	3.53	50	7,587			石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.39	0.29	2	369			機械
STATE STREET CORP	0.81	0.64	4	644			資本市場
STARBUCKS CORP	2.78	2.2	22	3,405			ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	0.42	0.3	3	493			金属・鉱業
STRYKER CORP	0.81	0.68	18	2,788			ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	1.06	0.86	37	5,666			娯楽
GEN DIGITAL INC	1.3	1.3	2	374			ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	0.3	0.3	1	225			陸上運輸
SYNOPSYS INC	0.36	0.3	15	2,294			ソフトウェア
SYSCO CORP	1.25	0.97	6	979			生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	0.88	0.67	18	2,763			ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	0.12	0.08	1	240			ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	2.78	2.78	2	369			医薬品
TERADYNE INC	0.43	0.26	2	334			半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.25	1.77	25	3,840			半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	0.45	0.32	2	362			航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0.95	0.74	32	4,978			ライフサイエンス・ツール/サービス
GLOBE LIFE INC	0.17	0.13	1	226			保険
TORO CO	—	0.22	1	273			機械
DAVITA INC	0.16	0.06	0.50586	76			ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	0.24	0.2	3	590			専門小売り
BIO-TECHNE CORP	0.1	0.27	1	232			ライフサイエンス・ツール/サービス
TRIMBLE INC	0.66	0.44	1	274			電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	0.11	0.08	3	500			ソフトウェア
TYSON FOODS INC	0.78	0.6	2	421			食品

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
UGI CORP	0.4	—	—	—	ガス
MARATHON OIL CORP	1.83	1.08	2	405	石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	1.55	1.18	24	3,756	陸上運輸
RTX CORP	3.65	2.8	23	3,495	航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	2.28	1.81	97	14,773	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	0.18	0.11	1	213	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VF CORP	0.73	0.73	1	167	繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	1.49	0.7	0.8491	128	メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0.61	0.49	18	2,734	バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	0.32	0.26	5	823	建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1.68	1.37	2	424	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	3.66	2.88	47	7,148	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	0.99	0.77	13	1,982	商業サービス・用品
WATERS CORP	0.14	0.11	2	421	ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	—	0.06	2	337	商社・流通業
WEBSTER FINANCIAL CORP	0.36	0.36	1	210	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.16	0.14	4	712	ライフサイエンス・ツール/サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	0.26	0.22	2	363	食品
VAIL RESORTS INC	0.12	0.08	1	263	ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	0.78	0.62	2	414	コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	0.43	0.33	3	556	機械
WHIRLPOOL CORP	0.14	0.07	0.75551	114	家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	0.4	0.32	2	419	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	0.18	0.23	2	315	ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	0.87	0.67	3	521	資本市場
CME GROUP INC	0.85	0.72	15	2,359	資本市場
WILLIAMS COS INC	2.8	2.51	8	1,324	石油・ガス・消耗燃料
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	0.13	1	220	専門小売り
LKQ CORP	0.68	0.5	2	336	販売
ALLIANT ENERGY CORP	0.73	0.37	1	272	電力
WEC ENERGY GROUP INC	0.85	0.67	5	807	総合公益事業
CARMAX INC	0.38	0.26	1	246	専門小売り
TJX COMPANIES INC	2.8	2.22	20	3,061	専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	0.11	0.11	2	337	電子装置・機器・部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	3.43	3.43	1	172	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	1	—	—	—	コンゴロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	0.3	0.26	4	647	バイオテクノロジー
SIGNATURE BANK	0.16	—	—	—	銀行
CBRE GROUP INC	0.82	0.7	5	763	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	0.59	—	—	—	各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	2.54	1.56	2	354	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	0.1	0.07	2	391	ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	0.11	0.09	4	656	半導体・半導体製造装置
WESTLAKE CORP	0.12	0.04	0.47584	72	化学
T-MOBILE US INC	1.52	1.07	15	2,380	無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	0.88	0.74	3	536	ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	0.88	0.57	1	290	化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.09	0.09	2	309	資本市場
CELANESE CORP	0.3	0.21	2	370	化学
DEXCOM INC	0.96	0.77	7	1,077	ヘルスケア機器・用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	0.23	2	422	建設関連製品
EXPEDIA GROUP INC	0.36	0.23	2	395	ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.53	0.34	2	413	化学

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.26	0.19	6	954	資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	0.9	0.34	0.57358	86	各種電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1.31	1.13	12	1,857	資本市場
LIVE NATION	0.45	0.32	2	417	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.07	0.05	10	1,586	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	0.13	0.11	10	1,620	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	2.1	1.64	63	9,634	金融サービス
WESTERN UNION CO	0.56	-	-	-	金融サービス
OWENS CORNING	0.19	0.19	2	350	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	0.31	0.23	2	357	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	0.25	0.33	2	329	商社・流通業
FIRST SOLAR INC	-	0.22	2	441	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.28	0.23	4	613	専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	-	0.1	2	401	コンピュータ・周辺機器
AECOM TECHNOLOGY CORP	-	0.27	2	319	建設・土木
DELTA AIR LINES INC	0.27	0.27	0.90396	136	旅客航空輸送
INSULET CORP	0.15	0.15	2	347	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	0.71	0.5	4	627	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	0.8	0.61	7	1,146	電子装置・機器・部品
MASIMO CORP	0.15	-	-	-	ヘルスケア機器・用品
LULULEMON ATHLETICA INC	0.29	0.22	8	1,354	繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	0.51	0.51	7	1,151	ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	0.11	0.09	12	1,828	大規模小売り
ULTA BEAUTY INC	0.14	0.1	3	588	専門小売り
INVESCO LTD	0.75	0.75	0.9585	145	資本市場
MSCI INC	0.18	0.16	8	1,226	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3.75	3.02	27	4,106	タバコ
VISA INC	4	3.14	75	11,489	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1.95	1.68	5	786	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.5	0.4	4	752	水道
MARATHON PETROLEUM CORP	1.26	0.8	11	1,717	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	0.23	0.23	1	209	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	4.92	4.11	6	1,008	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	0.46	0.5	4	733	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	0.57	0.49	4	681	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	0.08	0.08	1	276	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	0.39	0.31	4	687	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	0.13	0.13	3	466	情報技術サービス
HCA HEALTHCARE INC	0.55	0.41	9	1,412	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	0.38	0.27	6	962	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.16	0.09	1	158	医薬品
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	0.18	0.13	2	450	金融サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	0.41	-	-	-	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	0.66	0.5	9	1,365	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	0.28	0.28	3	528	専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	0.55	0.45	3	570	石油・ガス・消耗燃料
LEAR CORP	0.13	0.13	1	246	自動車用部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.23	0.18	3	480	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	0.57	0.4	2	315	専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	0.56	0.4	4	714	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	1.75	1.32	6	992	ソフトウェア
HYATT HOTELS CORP	-	0.08	0.8472	128	ホテル・レストラン・レジャー
HORIZON PHARMA PLC	0.54	-	-	-	バイオテクノロジー

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
TESLA INC	6.45	5.52	115	17,552			自動車
GENERAC HOLDINGS INC	0.15	0.15	1	233			電気設備
ENPHASE ENERGY INC	0.31	0.31	2	354			半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	3.39	2.8	7	1,129			自動車
ALLY FINANCIAL INC	0.84	0.39	1	151			消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.19	0.15	3	515			資本市場
APTIV PLC	0.73	0.5	3	551			自動車用部品
PHILLIPS 66	1.21	0.87	9	1,457			石油・ガス・消耗燃料
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.17	—	—	—			ソフトウェア
META PLATFORMS INC	5.55	4.29	137	20,824			インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	0.47	0.37	7	1,075			ライフサイエンス・ツール/サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.44	0.36	5	848			石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	0.47	0.39	24	3,660			ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	0.75	0.61	14	2,240			ソフトウェア
WORKDAY INC	0.49	0.38	8	1,297			ソフトウェア
ABBVIE INC	4.27	3.42	47	7,148			バイオテクノロジー
ZOETIS INC	1.18	0.93	15	2,402			医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	0.9	0.9	1	290			メディア
CDW CORP	0.3	0.26	5	820			電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	0.9	0.73	3	539			航空宇宙・防衛
TWILIO INC	0.45	0.3	1	254			情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	0.2	—	—	—			ソフトウェア
SNAP INC	2.83	1.9	2	323			インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	1.15	0.89	6	1,035			メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	0.39	—	—	—			娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	0.09	—	—	—			メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	0.36	—	—	—			メディア
OKTA INC	0.35	0.35	2	351			情報技術サービス
BLACK KNIGHT INC	0.39	—	—	—			ソフトウェア
BAKER HUGHES CO	2.42	1.92	6	986			エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	0.25	2	357			食品
BROADCOM INC	0.98	0.8	72	11,040			半導体・半導体製造装置
RINGCENTRAL INC-CLASS A	0.23	—	—	—			ソフトウェア
ARES MANAGEMENT CORP	—	0.35	3	560			資本市場
MONGODB INC	0.16	0.14	5	774			情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	0.12	0.14	1	277			専門小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	1.07	—	—	—			医薬品
VEEVA SYSTEMS INC	0.36	0.3	4	756			ヘルスケア・テクノロジー
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	0.24	0.31	0.95728	144			電気設備
EVERGY INC	0.57	0.37	1	276			電力
ALLEGION PLC	0.2	0.2	2	306			建設関連製品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	0.3	0.3	1	295			専門サービス
STERIS PLC	0.25	0.19	3	577			ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	0.51	0.31	1	187			ソフトウェア
WIX.COM LTD	0.14	0.14	1	183			情報技術サービス
DROPBOX INC	0.57	0.57	1	226			ソフトウェア
KKR & CO INC	1.39	1.11	6	1,047			資本市場
FUTU HOLDINGS LTD ADR	0.16	0.16	0.91648	138			資本市場
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	0.51	0.51	3	468			ソフトウェア
MODERNA INC	0.86	0.64	4	673			バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	0.65	0.52	8	1,246			ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	0.4	0.53	1	223			ホテル・レストラン・レジャー
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	1.5	—	—	—			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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CIGNA GROUP	0.75	0.59	17	2,581	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	0.79	0.46	3	503	コンピュータ・周辺機器
DOW INC	1.85	1.37	6	1,003	化学
OVINTIV INC	—	0.5	2	332	石油・ガス・消耗燃料
AMCOR PLC	3.18	3.18	2	432	容器・包装
PINTEREST INC	1.58	1.17	3	553	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FOX CORP-A	0.71	0.46	1	206	メディア
FOX CORP-B	0.24	0.24	0.6648	100	メディア
CLARIVATE ANALYTICS PLC	1.05	1.05	0.68145	103	専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0.52	0.42	8	1,213	ソフトウェア
CHEVY INC	0.26	0.26	0.51714	78	専門小売り
AVANTOR INC	1.34	1.34	2	373	ライフサイエンス・ツール/サービス
LYFT INC	0.78	—	—	—	陸上運輸
DYNATRACE INC	0.38	0.55	2	411	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	0.65	0.51	3	480	情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	0.24	0.24	2	335	資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	2	1.57	7	1,198	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	1	0.81	6	989	機械
UBER TECHNOLOGIES INC	3.7	3.49	17	2,645	陸上運輸
CORTEVA INC	1.82	1.34	5	903	化学
MATCH GROUP INC	0.66	0.45	1	196	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	—	0.4	6	949	商社・流通業
BILL HOLDINGS INC	0.19	0.19	1	161	ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1.73	1.34	12	1,965	資本市場
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	0.09	1	203	専門サービス
CARLYLE GROUP INC	0.43	0.43	1	194	資本市場
DATADOG INC	0.57	0.49	4	743	ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	0.5	0.32	2	348	コンピュータ・周辺機器
INGERSOLL RAND INC	1.05	0.79	5	801	機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	—	0.86	5	889	ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	0.12	0.09	1	228	専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	0.82	1.16	1	269	自動車
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVICES LTD	0.2	—	—	—	海上運輸
DRAFTKINGS INC	—	0.95	3	500	ホテル・レストラン・レジャー
UNITY SOFTWARE INC	0.51	0.51	1	194	ソフトウェア
AON PLC	0.5	0.39	12	1,959	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	5.5	4.67	4	681	娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.01	0.01	1	251	石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	0.54	0.36	1	274	ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	0.3	0.3	2	421	資本市場
UIPATH INC	—	0.7	1	175	ソフトウェア
AFFIRM HOLDINGS INC	0.29	—	—	—	金融サービス
IAC INC	0.17	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AIRBNB INC	0.9	0.83	9	1,451	ホテル・レストラン・レジャー
ZENDESK INC	0.3	—	—	—	ソフトウェア
CONSTELLATION ENERGY CORP	0.77	0.61	7	1,114	電力
MONDAY.COM LTD	—	0.03	0.40665	61	ソフトウェア
APPLOVIN CORP	0.32	—	—	—	ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	0.75	0.75	2	311	医薬品
ROBLOX CORP	0.91	0.91	3	524	娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	0.69	0.69	0.86871	131	インタラクティブ・メディアおよびサービス
VIATRIS INC	3.54	2.63	2	360	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	0.48	0.48	2	306	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	千円	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	-	0.22	1	268		石油・ガス・消耗燃料
HF SINCLAIR CORP	-	0.37	1	294		石油・ガス・消耗燃料
SNOWFLAKE INC	0.57	0.52	8	1,231		情報技術サービス
DOORDASH INC	0.48	0.48	4	614		ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	0.64	0.52	11	1,666		通信機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	0.96	0.81	6	1,033		金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	-	0.18	0.64962	98		大規模小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	3.85	3.34	6	924		ソフトウェア
FNF GROUP	0.57	0.57	2	376		保険
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	1.5	-	-	-		娯楽
JACOBS SOLUTIONS INC	0.33	0.25	3	500		専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	2.06	1.69	8	1,343		半導体・半導体製造装置
APA CORP	0.86	0.57	2	313		石油・ガス・消耗燃料
CONFLUENT INC	-	0.33	0.55737	84		ソフトウェア
LINDE PLC	-	0.95	37	5,624		化学
ROBINHOOD MARKETS INC	-	1.15	0.91195	138		資本市場
LUCID GROUP INC	1.01	2.13	0.79981	121		自動車
U-HAUL HOLDING CO	-	0.18	0.88308	133		陸上運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	-	0.06	0.98046	148		ソフトウェア
TOAST INC	-	0.48	0.66816	101		金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD	1.53	3.57	1	177		陸上運輸
CATALENT INC	0.39	0.39	1	198		医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	1.04	0.68	1	300		消費者金融
VERALTO CORP	-	0.48	3	506		商業サービス・用品
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	-	0.36	0.9036	136		メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	-	0.39	2	388		娯楽
BUNGE GLOBAL SA	-	0.34	3	534		食品
KENVUE INC	-	2.77	5	806		パーソナルケア用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	1.11	1.11	2	420		銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	0.08	0.08	1	220		ソフトウェア
WAYFAIR INC	0.21	-	-	-		専門小売り
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.43	0.36	4	664		電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	0.11	0.09	3	565		ソフトウェア
QORVO INC	0.25	0.17	1	225		半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	0.33	0.2	1	248		メディア
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	0.13	0.13	0.91429	138		半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	0.39	0.29	2	381		情報技術サービス
ETSY INC	0.26	0.26	1	244		大規模小売り
TRANSUNION	0.39	0.39	2	313		専門サービス
ALCOA CORP	0.46	-	-	-		金属・鉱業
ALBERTSONS COS INC	-	0.55	1	176		生活必需品流通・小売り
BLOCK INC	1.25	1.06	5	819		金融サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	1.26	0.93	6	955		化学
COCA-COLA EURO PACIFIC PARTNERS PLC	0.52	0.41	2	376		飲料
TELADOC HEALTH INC	0.42	-	-	-		ヘルスケア・テクノロジー
WESTROCK CO	0.54	0.54	2	314		容器・包装
KRAFT HEINZ CO	1.84	1.78	5	888		食品
NOVOCURE LTD	0.28	-	-	-		ヘルスケア機器・用品
FORTIVE CORP	0.85	0.72	4	712		機械
WASTE CONNECTIONS INC	0.64	0.51	6	1,007		商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	14.66	11.52	150	22,720		インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	3.37	2.51	3	593		コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	2.65	2.12	11	1,742		金融サービス



銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
SEA LTD ADR	0.94	0.78	3	514			娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	0.94	0.6	1	236			金融サービス
ZILLOW GROUP INC-C	0.52	0.29	1	158			不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	13.67	10.25	134	20,440			インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZSCALER INC	0.22	0.16	2	413			ソフトウェア
CABLE ONE INC	0.01	—	—	—			メディア
ATLASSIAN CORP PLC	—	0.28	4	724			ソフトウェア
LINDE PLC	1.23	—	—	—			化学
ROKU INC	0.35	0.2	1	247			娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.28	0.19	7	1,163			メディア
VISTRA CORP	0.95	0.67	2	350			独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	831.22 598銘柄	667.86 603銘柄	7,306 —	1,106,389 <66.1%>		
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円			
AGNICO EAGLE MINES LTD	0.97	1.03	6	738			金属・鉱業
BARRICK GOLD CORP	4.21	3.42	7	792			金属・鉱業
BANK OF MONTREAL	1.57	1.42	15	1,665			銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	2.87	2.32	13	1,500			銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	0.84	0.56	4	546			銀行
BCE INC	0.08	0.08	0.42696	46			各種電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	3.5	2.58	11	1,259			資本市場
BAUSCH HEALTH COS INC	0.71	—	—	—			医薬品
SAPUTO INC	0.38	0.46	1	146			食品
BLACKBERRY LTD	1.97	—	—	—			ソフトウェア
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	1.22	1.22	0.94306	103			総合公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	—	0.17	1	195			ソフトウェア
CGI INC	0.57	0.46	6	692			情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	0.36	0.36	1	212			容器・包装
CAE INC	0.67	0.67	1	217			航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	0.9	0.9	5	575			石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	0.73	0.73	4	457			無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2.08	1.63	8	926			銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	2.7	2.17	19	2,088			石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	0.11	0.11	1	167			大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	0.43	0.43	1	145			総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	1.43	1.06	16	1,771			陸上運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.53	0.31	1	156			繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	0.77	0.5	2	272			ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	0.48	0.12	0.4818	52			生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP	3.11	3.11	2	254			金属・鉱業
RB GLOBAL INC	0.33	0.33	3	335			商業サービス・用品
FORTIS INC	1.02	1.02	5	629			電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1.46	1.16	1	214			金属・鉱業
TELUS CORP	0.88	0.88	2	229			各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	0.7	0.7	2	305			保険
IMPERIAL OIL LTD	0.61	0.39	2	323			石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	5.07	4.06	18	2,053			石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	0.35	0.35	1	125			資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	5.01	3.54	9	996			保険
LOBLAW CO LTD	0.45	0.33	3	435			生活必需品流通・小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	2.04	1.54	12	1,326			生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	0.73	0.55	3	432			自動車用部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	1.43	1.18	7	847			保険

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.06	0.04	4	541	保険
METRO INC	0.56	0.39	2	318	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	0.58	0.58	2	305	電力
ONEX CORP	0.13	0.13	1	120	資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	0.73	0.73	1	151	金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	1.33	0.98	3	364	保険
QUEBECOR INC-B	0.38	0.38	1	126	各種電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	3.48	2.68	31	3,415	銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	2.22	1.76	17	1,940	陸上運輸
SHAW COMM INC-B	1.32	-	-	-	メディア
STANTEC INC	-	0.18	1	172	建設・土木
SUNCOR ENERGY INC	3.55	2.47	11	1,215	石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	2.08	0.58	0.47908	52	金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	1.14	0.84	3	438	金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	0.48	0.29	5	578	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.19	0.19	2	229	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$	4.34	3.51	28	3,134	銀行
TC ENERGY CORP	2.43	1.94	9	1,057	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	0.19	0.1	0.9994	109	紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	0.16	0.16	2	288	生活必需品流通・小売り
INTACT FINANCIAL CORP	0.43	0.31	6	700	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1.16	0.92	5	598	金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.05	0.04	11	1,282	ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	0.49	0.42	6	763	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	0.84	0.6	4	447	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	0.42	0.42	1	147	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	0.41	0.18	0.78336	85	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	0.79	0.79	2	228	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	1.42	1.1	4	530	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	0.67	0.54	5	583	大規模小売り
CENOVUS ENERGY INC W/I	3.58	2.97	7	788	石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	1.71	0.94	2	220	石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	0.57	0.57	1	137	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	-	0.7	1	155	金融サービス
TMX GROUP LTD	0.17	0.4	1	128	資本市場
BRP INC	0.07	0.07	0.67165	73	レジャー用品
IVANHOE MINES LTD	2.1	0.91	0.93002	101	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	1.28	0.96	7	789	化学
TFI INTERNATIONAL INC	0.19	0.19	2	315	陸上運輸
LIGHTSPEED COMMERCE INC	0.29	-	-	-	ソフトウェア
WSP GLOBAL INC	0.32	0.26	4	529	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	0.34	0.17	1	157	保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	0.58	0.49	1	211	商業サービス・用品
NUVEI CORP	0.14	0.14	0.36148	39	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	0.18	0.18	0.58842	64	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	-	0.8	3	374	資本市場
AIR CANADA	0.21	0.21	0.3801	41	旅客航空輸送
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	0.61	0.61	5	633	ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	2.8	2.26	18	2,067	情報技術サービス
FIRSTSERVICE CORP	0.09	0.09	1	195	不動産管理・開発
HYDRO ONE LTD	0.74	0.74	2	305	電力
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	101.27 86銘柄	78.76 86銘柄	460 -	50,503 <3.0%>

銘柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千円	千オーストラリア・ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.5	0.3	1	152		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	7.2	—	—	—		銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	8.45	7.03	14	1,433		銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	4.26	3.49	8	787		金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	—	6.85	2	261		各種電気通信サービス
ASX LTD	0.48	0.26	1	144		資本市場
BHP GROUP LTD	12.24	9.73	43	4,208		金属・鉱業
AMPOL LTD	0.49	0.49	1	157		石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	1.5	1.07	2	256		専門サービス
CSL LIMITED	1.17	0.92	23	2,233		バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	0.17	0.06	0.95754	92		インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	7.56	6.4	8	776		運送インフラ
COCHLEAR LTD	0.14	0.14	3	342		ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	3.15	3.15	2	268		電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	4.17	3.25	33	3,193		銀行
RIO TINTO LIMITED	0.98	0.8	9	924		金属・鉱業
APA GROUP	3.57	2.48	2	199		ガス
ARISTOCRAT LEISU	1.48	1.1	4	429		ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	5.22	5.22	3	291		保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	1.19	0.76	3	342		建設資材
IGO LTD	—	1.18	1	105		金属・鉱業
ORICA LTD	1	1	1	148		化学
LEND LEASE CORP LTD	2.07	2.07	1	126		不動産管理・開発
BLUESCOPE STEEL LTD	1.33	0.51	1	96		金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LTD	0.88	0.71	11	1,116		資本市場
SUNCORP GROUP LTD	3.21	2.37	3	308		保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	7.57	6.25	18	1,740		銀行
NEWCREST MINING LTD	1.95	—	—	—		金属・鉱業
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1.36	1.36	0.72488	69		旅客航空輸送
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	4.28	2.88	4	429		保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	3.33	2.44	2	278		金属・鉱業
REECE LTD	1.01	0.3	0.5709	54		商社・流通業
SANTOS LTD	7.59	6.23	4	437		石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	0.85	0.85	2	248		ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	0.4	0.4	1	132		金融サービス
WESFARMERS LTD	2.85	2.24	11	1,144		大規模小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	4.37	3.61	11	1,138		石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	2.73	2.33	8	794		生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	0.81	0.81	1	174		インタラクティブ・メディアおよびサービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	0.16	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
MINERAL RESOURCES LTD	0.45	0.27	1	155		金属・鉱業
BRAMBLES LTD	2.88	2.88	3	377		商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	—	5.12	1	183		金属・鉱業
EVOLUTION MINING LTD	3.56	—	—	—		金属・鉱業
AURIZON HOLDINGS LTD	2.67	2.67	0.95319	91		陸上運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	1.86	1.86	2	202		飲料
XERO LTD	0.41	0.27	2	261		ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	0.49	0.49	1	112		各種消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD	9.56	—	—	—		各種電気通信サービス
LOTTERY CORP LTD	4.33	4.33	2	192		ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	4.02	1.93	0.94184	90		生活必需品流通・小売り
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	5.97	15	1,482		銀行
TREASURY WINE ESTATES LTD-RTS	—	0.19	0.01206	1		飲料

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
MEDIBANK PVT LTD	8.07	4.98	1	166	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	10.72	10.72	3	330	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	3.54	2.69	4	400	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	0.39	0.39	2	232	ソフトウェア
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	304	29,323	
	<比率>	<比率>	-	<1.8%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	8.64	-	-	-	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	2.35	2.35	13	265	電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	5	5	18	351	電力
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	2.66	2.66	76	1,480	資本市場
MTR CORP	4.03	4.03	11	227	陸上運輸
HANG SENG BANK LTD	2	1	8	172	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	0.86	0.86	1	34	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	0.67	0.67	2	50	電力
HONG KONG & CHINA GAS	15.15	15.15	8	158	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	5.37	5.37	23	459	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	11.84	6.84	14	277	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	8.9	-	-	-	不動産管理・開発
SINO LAND CO	5.76	5.76	4	88	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5	5	38	754	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	2.73	2.73	20	392	機械
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	6	-	-	-	専門小売り
AIA GROUP LTD	29.51	23.51	164	3,191	保険
HKT TRUST / HKT LTD	10.8	10.8	8	169	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	5.74	5.74	12	236	ホテル・レストラン・レジャー
SWIRE PROPERTIES LTD	4.32	0.32	0.48192	9	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	6	-	-	-	不動産管理・開発
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	5	-	-	-	電力
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	5	5	7	149	飲料
WH GROUP LTD	15	15	6	135	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	5.34	5.34	20	405	コングロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	5.34	5.34	20	399	不動産管理・開発
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	485	9,410	
	<比率>	<比率>	-	<0.6%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	3	3	1	127	航空宇宙・防衛
SEMCORP INDUSTRIES	-	1	0.512	57	総合公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD	5	4	13	1,485	銀行
SEATRUM LTD	-	57.25	0.62402	69	機械
SINGAPORE EXCHANGE LTD	2	2	1	215	資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	23	8	0.692	77	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL CORP LTD	3	3	1	211	コングロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	8	7	9	1,017	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	21	14	3	374	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	4	4	2	279	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK LTD	3	3	8	923	銀行
UOL GROUP LIMITED	1	1	0.599	66	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	1	-	-	-	電子装置・機器・部品
WILMAR INTERNATIONAL LTD	3	3	1	120	食品
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	6	6	1	202	不動産管理・開発
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	46	5,229	
	<比率>	<比率>	-	<0.3%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	未	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	百株	百株	千円	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	3.45	3.45	2	239	運送インフラ
EBOS GROUP LTD	-	0.18	0.67518	60	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL	1.48	1.48	3	287	ヘルスケア機器・用品
SPARK NEW ZEALAND LTD	5.95	2.35	1	106	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	0.87	0.87	0.52113	46	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	4.56	2.26	1	103	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数 銘柄数	16.31 5銘柄	10.59 6銘柄	9 -	843 <0.1%>
(イギリス)	百株	百株	千円	千円	
ANTOFAGASTA PLC	0.69	0.69	0.9139	169	金属・鉱業
ASHTAD GROUP	1.1	0.88	4	811	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	0.53	0.53	1	260	水道
BARCLAYS PLC	39.04	32.62	4	826	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	2.08	2.08	0.95139	176	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	17.78	11.39	1	258	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	0.94	0.65	1	352	商社・流通業
CRH PLC	-	1.29	6	1,158	建設資材
AVIVA PLC	7.86	5.21	2	393	保険
CRODA INTERNATIONAL	0.3	0.3	1	253	化学
DIAGEO PLC	5.47	4.26	13	2,558	飲料
SCHRODERS PLC	2.29	2.29	0.89905	166	資本市場
DCC PLC	0.22	0.22	1	190	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	8.73	7.32	7	1,329	総合公益事業
KINGFISHER PLC	2.77	4.13	0.93874	173	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	7.9	5.71	6	1,151	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	5.19	4.13	10	1,936	タバコ
HALMA PLC	0.74	0.74	1	267	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	0.27	0.27	2	370	大規模小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	2.2	1.88	3	621	タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	0.52	0.52	0.81848	151	化学
ANGLO AMERICAN PLC	3.23	2.45	5	941	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	4.52	3.46	7	1,331	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	47.94	38.13	22	4,256	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	16.32	10.98	2	452	保険
CENTRICA PLC	-	12.65	1	354	総合公益事業
UNILEVER PLC	6.14	4.86	19	3,584	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1.65	0.96	1	189	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	0.76	0.76	1	328	食品
PEARSON PLC	1.56	1.56	1	281	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	0.64	0.64	0.75296	139	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	6.49	4.98	4	831	保険
RIO TINTO PLC	2.63	2.26	11	2,200	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	60.68	44.86	3	643	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1.76	1.34	7	1,378	家庭用品
RELX PLC	4.86	3.57	10	1,953	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	4.4	5.37	2	443	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	21.63	16.45	3	708	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	14.72	11.83	2	439	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	1	1	0.6598	122	資本市場
SSE PLC	2.34	1.86	3	571	電力
BP PLC	45.9	33.23	15	2,923	石油・ガス・消耗燃料
SAGE GROUP PLC(THE)	2.55	1.96	1	363	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	1.11	0.8	1	244	コングロマリット

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
<b>(イギリス)</b>	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.14	0.14	1	226	機械	
STANDARD CHARTERED PLC	6.31	5.16	3	598	銀行	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	158.01	125.92	5	983	銀行	
TAYLOR WIMPLEY PLC	12.08	4	0.4744	87	家庭用耐久財	
TESCO PLC	18.34	14.95	4	772	生活必需品流通・小売り	
3I GROUP PLC	2.67	1.91	3	714	資本市場	
SMITH & NEPHEW PLC	1.95	1.95	1	359	ヘルスケア機器・用品	
GSK PLC	10.19	8.21	11	2,150	医薬品	
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	0.81	0.86	7	1,358	資本市場	
WPP PLC	2.74	2.02	1	271	メディア	
ASTRAZENECA PLC	3.74	2.99	31	5,775	医薬品	
WHITBREAD PLC	0.63	0.39	1	237	ホテル・レストラン・レジャー	
INTERTEK GROUP PLC	0.49	0.29	1	207	専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	0.83	0.83	1	264	繊維・アパレル・贅沢品	
INTERCONTINENTAL HOTELS	0.44	0.29	1	315	ホテル・レストラン・レジャー	
SAINSBURY (J) PLC	3.02	3.02	0.80845	149	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	0.59	0.33	0.84546	156	保険	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.34	0.12	0.51576	95	家庭用耐久財	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.43	0.43	0.75572	139	医薬品	
AVEVA GROUP PLC	0.29	-	-	-	ソフトウェア	
ABRDN PLC	7.65	3.88	0.64796	119	資本市場	
EXPERIAN PLC	2.35	1.84	5	929	専門サービス	
MONDI PLC	1.25	0.66	0.91509	169	紙製品・林産品	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	1.17	0.17	0.1228	22	資本市場	
OCADO GROUP PLC	1.26	1.26	0.6867	127	生活必需品流通・小売り	
INFORMA PLC	2.94	2.94	2	392	メディア	
GLENCORE PLC	24.86	21.11	9	1,678	金属・鉱業	
ENTAIN PLC	1.53	1.53	1	267	ホテル・レストラン・レジャー	
COCA-COLA HBC AG	0.32	0.32	0.6832	126	飲料	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1.3	1.3	0.60684	112	保険	
FERGUSON PLC	0.47	-	-	-	商社・流通業	
M&G PLC	8.58	3.66	0.75359	139	金融サービス	
ENDEAVOUR MINING PLC	-	0.18	0.30492	56	金属・鉱業	
WISE PLC	-	1.03	0.71234	131	金融サービス	
JD SPORTS FASHION PLC	5.95	5.95	0.80027	148	専門小売り	
HALEON PLC	12.74	10.81	3	657	パーソナルケア用品	
SHELL PLC	17.92	12.97	33	6,277	石油・ガス・消耗燃料	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1	-	-	-	石油・ガス・消耗燃料	
AUTO TRADER GROUP PLC	2.84	1.34	0.92352	170	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
MELROSE INDUSTRIES PLC	14.27	2.96	1	283	航空宇宙・防衛	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	691.89 80銘柄	540.79 81銘柄	350 -	64,942 <3.9%>	
<b>(イスラエル)</b>	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円		
BANK HAPOALIM BM	3.18	2.02	6	242	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	4.29	2.66	7	290	銀行	
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	1.71	-	-	-	各種電気通信サービス	
ELBIT SYSTEMS LTD	0.05	0.05	3	144	航空宇宙・防衛	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	0.25	-	-	-	半導体・半導体製造装置	
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	2.47	2.47	4	184	銀行	
ICL GROUP LTD	1.93	1.93	3	143	化学	
NICE LTD	0.16	0.12	7	306	ソフトウェア	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	0.48	0.17	2	90	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シケル	千円	
AZRIELI GROUP	0.17	0.17	3	128	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14.69 10銘柄	9.59 8銘柄	38 -	1,531 <0.1%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG	6.88	-	-	-	資本市場
LOGITECH INTL-REG	0.39	0.3	2	368	コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	6.76	5.21	52	8,726	食品
CIE FINANC RICHEMONT	1.3	1	11	1,886	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1.7	1.36	32	5,428	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	0.07	0.08	1	257	機械
SIKA INHABER	0.35	0.27	6	1,038	化学
SGS SA-REG	0.01	0.27	2	344	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	5.33	3.99	33	5,638	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	0.08	0.08	1	177	保険
BARRY CALLEBAUT AG	0.01	0.01	1	240	食品
CLARIANT AG-REG	0.69	0.69	0.92115	154	化学
SWISSCOM AG-REG	0.06	0.06	3	518	各種電気通信サービス
ABB LTD	3.97	3.27	10	1,778	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	0.44	0.23	0.91632	153	専門サービス
GEBERIT AG	0.07	0.07	3	546	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	0.18	0.13	4	739	ライフサイエンス・ツール/サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	0.01	-	-	-	食品
GIVAUDAN-REG	0.02	0.02	6	1,042	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.37	0.3	12	2,172	保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	0.07	0.07	1	297	医薬品
HOLCIM LTD	1.33	1.06	6	1,059	建設資材
TEMENOS GROUP	0.21	0.07	0.4746	79	ソフトウェア
BACHEM HOLDING AG	0.05	0.05	0.35825	60	ライフサイエンス・ツール/サービス
SONOVA HOLDING AG	0.13	0.1	2	378	ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	0.14	0.11	2	447	海上運輸
STRAUMANN HOLDING AG	0.3	0.23	2	439	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	0.06	0.06	1	241	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	0.1	0.1	0.4535	76	繊維・アパレル・贅沢品
HELVETIA HOLDING AG	-	0.09	1	186	保険
SCHINDLER NAMEN	0.06	0.06	1	186	機械
SWISS LIFE HOLDING AG	0.08	0.06	3	557	保険
BANQUE CANTONALE VAUD	-	0.08	0.8024	134	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING	0.02	0.02	1	204	化学
SWISS PRIME SITE AG	0.12	0.12	1	168	不動産管理・開発
AVOLTA AG	-	0.09	0.27513	46	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG	0.05	0.04	4	705	資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	0.62	0.42	2	366	資本市場
SWISS RE LTD	0.78	0.63	6	1,038	保険
BKW AG	-	0.07	1	181	電力
SIG GROUP AG	0.5	0.5	1	174	容器・包装
ALCON INC	1.13	1.03	6	1,145	ヘルスケア機器・用品
SANDOZ GROUP AG	-	0.85	2	341	医薬品
UBS GROUP AG	8.75	6.59	14	2,462	資本市場
VAT GROUP AG	0.07	0.05	1	301	機械
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	43.26 40銘柄	29.89 43銘柄	253 -	42,493 <2.5%>

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額	
			株数	株数			
<b>(デンマーク)</b>	百株	百株	千円	千円			
CARLSBERG AS-B	0.2	0.2	16	360			飲料
A P MOLLER A/S	0.01	0.01	10	220			海上運輸
AP MOLLER MAERSK A	0.01	0.01	10	218			海上運輸
DANSKE BANK A/S	1.24	1.35	22	489			銀行
GENMAB A/S	0.16	0.13	28	618			バイオテクノロジー
NOVOZYMES-B SHS	0.48	0.32	11	241			化学
ROCKWOOL AS	0.02	0.02	3	70			建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	4.01	6.31	438	9,505			医薬品
GN STORE NORD A/S	0.38	-	-	-			家庭用耐久財
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	2.49	2.08	35	763			電気設備
COLOPLAST-B	0.31	0.23	16	357			ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	0.44	0.33	35	769			航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	0.33	0.09	2	50			ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	0.84	0.84	11	255			保険
PANDORA A/S	0.24	0.15	13	287			繊維・アパレル・贅沢品
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	0.27	0.14	7	160			化学
ORSTED A/S	0.47	0.34	9	206			電力
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 比率	金額 比率			
	11.9 17銘柄	12.55 16銘柄	672 -	14,575 <0.9%>			
<b>(ノルウェー)</b>	百株	百株	千円	千円			
MOWI ASA	1.13	0.68	12	174			食品
NORSK HYDRO ASA	3.58	2.35	14	197			金属・鉱業
TELENOR ASA	1.62	1.62	18	252			各種電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA	0.26	0.26	12	162			航空宇宙・防衛
ORKLA ASA	2.36	1.35	10	143			食品
EQUINOR ASA	2.35	1.73	62	843			石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	0.33	0.33	12	165			化学
AKER BP ASA	0.61	0.61	18	251			石油・ガス・消耗燃料
SALMAR ASA	0.11	0.11	6	85			食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	0.24	0.24	4	54			保険
ADEVINTA ASA	0.72	0.72	7	104			インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	2.29	1.7	34	460			銀行
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	金額 比率	金額 比率			
	15.6 12銘柄	11.7 12銘柄	214 -	2,895 <0.2%>			
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千円	千円			
ATLAS COPCO AB-A SHS	6.24	5.07	77	1,081			機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	3.75	2.88	38	531			機械
ERICSSON LM-B SHS	7.14	5.61	28	395			通信機器
GETINGE AB-B SHS	0.49	0.49	10	141			ヘルスケア機器・用品
INVESTOR AB-A SHS	1.02	-	-	-			金融サービス
LUNDBERGS B	0.09	0.09	4	58			金融サービス
SKF AB-B SHS	0.53	0.67	12	172			機械
SANDVIK AB	2.92	2.23	44	610			機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	3.79	3.21	39	551			銀行
SKANSKA AB-B SHS	1.12	0.48	7	104			建設・土木
SWEDBANK AB	2.3	1.57	28	392			銀行
SVENSKA CELLULOOSA AB-B SHS	1.43	1.43	22	310			紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	3.65	2.65	25	352			銀行
VOLVO AB-A SHS	0.47	0.47	10	149			機械
VOLVO AB-B SHS	3.62	3.07	68	945			機械
HOLMEN AB-B SHS	0.28	0.28	11	164			紙製品・林産品
SWEDISH MATCH AB	4.13	-	-	-			タバコ
TELE2 AB-B SHS	1.45	1.45	11	162			無線通信サービス



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	期末	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
<b>(スウェーデン)</b>	百株	百株	千円	千円	
INDUSTRIVARDEN A	0.19	0.19	5	77	金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	0.4	0.4	11	163	金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	0.58	-	-	-	家庭用耐久財
SAAB AB-B	-	0.13	7	101	航空宇宙・防衛
SECURITAS AB-B SHS	1.01	1.01	9	127	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	4.71	3.35	70	971	金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	2.11	1.25	19	274	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	2.44	1.7	42	587	建設関連製品
TELIA CO AB	6.4	6.4	15	216	各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	0.76	0.46	12	177	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	0.73	0.48	17	246	機械
KINNEVIK AB-B	0.83	-	-	-	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER	1.44	1.44	7	110	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	0.76	0.76	15	217	機械
HUSQVARNA AB-B SHS	1.41	0.25	1	26	機械
NIBE INDUSTRIER AB	3.42	3.42	22	317	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	0.41	0.41	9	135	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	4.73	3.85	37	516	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	0.6	0.6	13	192	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1.66	1.26	23	330	機械
EPIROC AB-B	1.17	0.56	8	124	機械
ESSITY AB-B	1.57	1.22	30	422	家庭用品
EQT AB	0.78	0.78	18	250	資本市場
EMBRACER GROUP AB	1.54	-	-	-	娯楽
VOLVO CAR AB	1.44	1.44	5	75	自動車
BEIJER REF AB	-	0.4	4	63	商社・流通業
LIFCO AB	0.43	0.43	9	129	コングロマリット
EVOLUTION AB	0.46	0.32	32	453	ホテル・レストラン・レジャー
NORDEA BANK ABP	8.1	6.08	71	993	銀行
INVESTMENT AB LATOUR	0.23	0.23	4	67	コングロマリット
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	94.73 46銘柄	70.47 43銘柄	973 13,499	<0.8%>
<b>(ユーロ…アイルランド)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC	1.98	-	-	-	建設資材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	0.36	0.35	4	796	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY GROUP PLC-A	0.44	0.33	2	395	食品
KINGSPAN GROUP PLC	0.39	0.3	1	318	建設関連製品
IRISH BANK RESOLUTION CORP	90	90	0	0	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	0.6	0.6	1	315	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	-	2.37	2	325	銀行
AIB GROUP PLC	-	2.5	1	168	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	93.77 6銘柄	96.45 7銘柄	14 2,319	<0.1%>
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	1.43	1.17	14	2,416	航空宇宙・防衛
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	-	0.17	1	305	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE DSM NV	0.44	-	-	-	化学
ING GROEP NV-CVA	9.37	7.22	8	1,417	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	0.12	0.1	4	700	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	0.32	0.2	1	169	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	2.65	1.73	4	751	生活必需品流通・小売り
HEINEKEN NV	0.67	0.57	4	796	飲料
AKZO NOBEL	0.41	0.41	2	439	化学

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額		外貨	建金額	
			邦貨	換算金額			
<b>(ユーロ…オランダ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円			
ASML HOLDING NV	0.99	0.78	47	7,605			半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1.81	1.89	3	569			ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	0.67	0.53	6	1,057			専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1.69	1.28	4	797			半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	0.53	0.53	1	307			ライフサイエンス・ツール/サービス
KONINKLIJKE KPN NV	8.88	5.51	1	284			各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	0.16	0.24	1	284			飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	0.89	0.89	0.97544	157			飲料
OCI NV	0.29	0.29	0.62988	101			化学
FERRARI NV	0.3	0.25	7	1,276			自動車
ASR NEDERLAND NV	-	0.28	1	162			保険
CNH INDUSTRIAL NV	2.69	1.83	1	283			機械
PROSUS NV	2.11	3.05	8	1,427			大規模小売り
JDE PEET'S BV	0.09	0.09	0.23706	38			食品
EXOR NV	0.29	0.21	1	284			金融サービス
EURONEXT NV	0.16	0.16	1	184			資本市場
IMCD NV	0.12	0.12	1	246			商社・流通業
NN GROUP NV	0.69	0.39	1	197			保険
ARGENX SE	0.12	0.1	4	743			バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	1.69	1.69	4	649			娯楽
STELLANTIS NV	5.4	4.37	7	1,279			自動車
FERROVIAL SE	-	1.11	3	514			建設・土木
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	0.6	-	-	-			ホテル・レストラン・レジャー
ABN AMRO BANK NV	0.7	0.7	0.854	137			銀行
ADYEN NV	0.05	0.04	3	619			金融サービス
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	162	26,211			
	金額 比率	金額 比率	-	<1.6%>			
<b>(ユーロ…ベルギー)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円			
UMICORE	0.47	0.47	1	177			化学
DIETEREN TRDG	0.06	0.06	0.9186	148			販売
KBC GROUPE	0.68	0.54	2	456			銀行
SOFINA	0.03	0.03	0.588	94			金融サービス
SOLVAY SA	0.18	0.18	1	286			化学
AGEAS	0.5	0.25	0.94175	152			保険
UCB SA	0.35	0.23	1	246			医薬品
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	0.27	0.15	1	177			金融サービス
PROXIMUS	0.39	-	-	-			各種電気通信サービス
ELIA GROUP	0.04	0.04	0.379	61			電力
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2.02	1.78	10	1,618			飲料
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	21	3,420			
	金額 比率	金額 比率	-	<0.2%>			
<b>(ユーロ…ルクセンブルグ)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円			
ARCELOR MITTAL (NL)	1.2	1.2	2	406			金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	0.38	0.25	1	207			ライフサイエンス・ツール/サービス
TENARIS SA	1.38	0.87	1	224			エネルギー設備・サービス
AROUNDTOWN SA	2.87	-	-	-			不動産管理・開発
小計	株数 銘柄数	株数 銘柄数	5	838			
	金額 比率	金額 比率	-	<0.1%>			
<b>(ユーロ…フランス)</b>	百株	百株	千ユーロ	千円			
AIR LIQUIDE	1.3	1.03	17	2,764			化学
AXA SA	4.72	3.51	9	1,569			保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	1.3	1.17	3	508			総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	0.02	0.04	0.7308	118			航空宇宙・防衛
DANONE	1.53	1.22	7	1,130			食品

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SAFRAN SA	0.88	0.64	9	1,587	航空宇宙・防衛	
ACCOR SA	0.56	0.28	0.84504	136	ホテル・レストラン・レジャー	
BOUYGUES	0.48	0.48	1	263	建設・土木	
BNP PARIBAS	2.72	2	11	1,812	銀行	
THALES SA	0.26	0.21	2	465	航空宇宙・防衛	
CAPGEMINI SA	0.42	0.32	5	895	情報技術サービス	
EIFFAGE	0.13	0.18	1	252	建設・土木	
PUBLICIS GROUPE	0.63	0.42	3	490	メディア	
L'OREAL	0.59	0.48	20	3,249	パーソナルケア用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0.68	0.53	37	6,117	繊維・アパレル・贅沢品	
BOLLORE	2.24	2.24	1	192	娯楽	
MICHELIN(CGDE)-B	1.64	1.41	4	650	自動車用部品	
PERNOD-RICARD	0.51	0.37	6	1,042	飲料	
RENAULT SA	0.25	0.42	1	231	自動車	
REMY COINTREAU	0.03	0.03	0.34005	54	飲料	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	1.3	0.82	4	721	建設関連製品	
SEB SA	0.09	0.09	0.8874	143	家庭用耐久財	
SOCIETE GENERALE-A	2.11	1.41	3	487	銀行	
VINCI S.A.	1.31	1	10	1,721	建設・土木	
SODEXO	0.26	0.15	1	241	ホテル・レストラン・レジャー	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	1.33	1.03	16	2,718	電気設備	
VIVENDI SE	2.21	1.06	0.92474	149	メディア	
TOTALENERGIES SE	6.02	4.35	26	4,312	石油・ガス・消耗燃料	
VALEO	0.78	0.32	0.41072	66	自動車用部品	
ORANGE	5.27	3.46	3	616	各種電気通信サービス	
HERMES INTL	0.08	0.06	11	1,817	繊維・アパレル・贅沢品	
DASSAULT SYSTEMES SA	1.69	1.4	5	920	ソフトウェア	
KERING	0.18	0.14	5	919	繊維・アパレル・贅沢品	
CARREFOUR SA	1.36	1.36	2	373	生活必需品流通・小売り	
SANOFI	2.75	2.19	18	3,045	医薬品	
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.27	-	-	-	娯楽	
TELEPERFORMANCE	0.14	0.14	1	289	専門サービス	
EURAZEO	0.11	0.11	0.61435	99	金融サービス	
ESSILORLUXOTTICA	0.66	0.58	10	1,643	ヘルスケア機器・用品	
CREDIT AGRICOLE SA	2.92	2.18	2	412	銀行	
WENDEL	0.13	0.06	0.453	73	金融サービス	
BIOMERIEUX	0.11	0.11	1	166	ヘルスケア機器・用品	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.08	0.05	0.95225	153	ライフサイエンス・ツール/サービス	
ENGIE	4.18	3.67	5	907	総合公益事業	
ALSTOM	0.87	0.49	0.67987	109	機械	
ELECTRICITE DE FRANCE	0.75	-	-	-	電力	
IPSEN SA	0.05	0.05	0.54	87	医薬品	
ARKEMA SA	0.14	0.14	1	204	化学	
LEGRAND SA	0.66	0.53	4	726	電気設備	
ADP	0.1	0.1	1	180	運送インフラ	
BUREAU VERITAS SA	0.49	0.49	1	177	専門サービス	
GETLINK	1.23	0.48	0.7464	120	運送インフラ	
EDENRED	0.51	0.51	2	409	金融サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	0.25	0.25	0.789	127	ホテル・レストラン・レジャー	
WORLDLINE SA	0.7	0.47	0.64554	104	金融サービス	
AMUNDI SA	0.1	0.1	0.534	86	資本市場	
小計	株数・金額	62.08	46.33	296	47,866	
	銘柄数<比率>	56銘柄	54銘柄	-	<2.9%>	

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	0.43	0.3	5	843	繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	0.76	0.64	5	953	自動車
COMMERZBANK AG	2.31	2.31	2	392	銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	1.17	0.76	1	313	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET	0.42	—	—	—	各種電気通信サービス
HANNOVER RUECK SE	0.14	0.11	2	358	保険
GEA GROUP AG	0.2	0.28	0.98812	159	機械
CONTINENTAL AG	0.25	0.25	1	260	自動車用部品
DEUTSCHE POST AG-REG	2.25	2	7	1,259	航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	0.46	0.27	1	193	自動車
MERCK KGAA	0.31	0.27	4	671	医薬品
RWE AG	1.43	1.23	4	722	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	2.51	2.01	27	4,374	ソフトウェア
E.ON SE	5.05	4.41	5	811	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	0.31	0.16	0.98304	158	家庭用品
SIEMENS AG-REG	1.91	1.45	19	3,115	コングロマリット
PUMA AG	0.29	0.14	0.79744	128	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG	2.43	1.86	7	1,256	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.45	0.4	2	451	家庭用品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1.97	1.62	9	1,499	自動車
BASF SE	2.09	1.67	7	1,200	化学
BEIERSDORF AG	0.2	0.2	2	398	パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.37	0.26	1	294	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO	0.58	0.38	1	198	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	1.01	0.79	17	2,837	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1.88	0.81	0.62815	101	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.36	0.26	9	1,556	保険
RHEINMETALL STAMM	0.11	0.08	2	351	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	0.05	0.05	0.5795	93	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	0.45	0.38	3	643	自動車
NEMETSCHEK SE	0.12	0.12	0.89328	144	ソフトウェア
DEUTSCHE BANK AG-REG	4.82	3.74	3	637	資本市場
BMW VORZUG	0.19	0.08	0.6708	108	自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	8.1	6.46	13	2,245	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG	0.07	0.05	1	209	ライフサイエンス・ツール/サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3.15	2.56	7	1,228	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	0.01	0.01	0.608	98	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG	0.12	0.12	1	166	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	0.21	0.21	0.95445	154	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	0.47	0.35	5	944	資本市場
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	0.11	0.11	2	325	航空宇宙・防衛
SYMRISE AG	0.3	0.23	2	361	化学
BRENNTAG SE	0.39	0.3	2	347	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	0.66	0.15	0.27352	44	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	2.39	2.39	0.56117	90	各種電気通信サービス
TALANX AG	—	0.13	0.77025	124	保険
LEG IMMOBILIEN SE	0.19	0.19	1	205	不動産管理・開発
KION GROUP AG	0.14	—	—	—	機械
VONOVIA SE	1.59	1.59	3	610	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	0.22	0.12	0.66264	107	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	0.65	0.5	2	390	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG	0.28	0.22	1	313	自動車

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…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS ENERGY AG	0.92	1.14	1	178	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1.17	0.96	2	441	機械
ZALANDO SE	0.43	0.43	0.96105	155	専門小売り
SCOUT24 SE	0.2	0.2	1	206	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG	0.43	0.43	2	331	化学
HELLOFRESH SE	0.52	0.26	0.53066	85	生活必需品流通・小売り
DELIVERY HERO SE	0.49	0.49	1	224	ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	60.49 58銘柄	48.89 57銘柄	223 -	36,080 <2.2%>
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG	-	0.35	3	519	化学
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- 1銘柄	0.35 1銘柄	3 -	519 <0.0%>
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
JERONIMO MARTINS	0.86	0.51	1	183	生活必需品流通・小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	7.92	6.51	2	438	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	0.92	0.92	1	200	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9.7 3銘柄	7.94 3銘柄	5 -	823 <0.0%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	13.7	13.27	14	2,283	電力
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	0.79	-	-	-	電気設備
REPSOL SA	3.86	2.33	3	509	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	13.18	10.4	3	620	各種電気通信サービス
ENDESA S.A.	0.51	0.49	0.92144	148	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	0.78	0.42	1	226	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	14.67	10.98	8	1,414	銀行
ACCIONA S.A.	0.04	0.04	0.514	83	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA	0.15	0.15	0.4002	64	ガス
BANCO SANTANDER SA	44.2	30.03	10	1,745	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	0.72	0.72	1	172	電力
INDITEX	3.03	2.04	7	1,137	専門小売り
ENAGAS	0.11	0.51	0.80937	130	ガス
GRIFOLS SA	0.92	0.92	1	180	バイオテクノロジー
FERROVIAL SA	1.36	-	-	-	建設・土木
CAIXABANK	12.37	7.14	2	445	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	0.78	0.27	0.42646	68	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMADEUS IT GROUP SA	1.22	0.86	5	836	ホテル・レストラン・レジャー
FERROVIAL SA-RTS	1.36	-	-	-	建設・土木
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	-	0.2	0.5392	87	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AENA SME SA	0.17	0.17	2	407	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SAU	1.34	1.08	3	535	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	115.26 21銘柄	82.02 19銘柄	68 -	11,096 <0.7%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI	2.77	1.98	3	606	保険
INTESA SANPAOLO	39.28	30.38	7	1,265	銀行
UNICREDIT SPA	4.73	3.65	8	1,411	銀行
ENI SPA	6.23	4.45	6	1,073	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	1.68	1.15	1	214	銀行
ENEL SPA	19.58	16.06	9	1,597	電力
SNAM SPA	5.13	3.07	1	219	ガス

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	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
TELECOM ITALIA SPA	16.98	16.98	0.42959	69	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA	1.19	—	—	—	運送インフラ
TERNA SPA	2.87	2.87	2	342	電力
RECORDATI SPA	0.33	0.19	0.85044	137	医薬品
AMPLIFON SPA	0.27	0.27	0.74385	120	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA	0.62	0.43	1	247	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA	0.03	0.03	0.26514	42	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA	0.6	0.43	2	354	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA	1.6	1.6	1	170	金融サービス
FINECOBANK SPA	1.47	0.76	0.90364	145	銀行
POSTE ITALIANE SPA	1.5	1.5	1	242	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	0.59	0.59	0.63159	102	各種電気通信サービス
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	51	8,363	
	<比率>	<比率>	—	<0.5%>	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B	0.72	0.72	1	192	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ	1.11	1.11	1	207	機械
UPM-KYMMENE OYJ	1.38	1.07	3	568	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS	1.69	0.97	1	192	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS	1.28	0.92	3	574	保険
FORTUM OYJ	0.9	0.9	1	177	電力
NOKIA OYJ	12.78	10.12	3	533	通信機器
ELISA OYJ	0.33	0.33	1	228	各種電気通信サービス
NESTE OYJ	1	0.79	2	417	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ	0.74	0.74	3	511	機械
ORION OYJ	0.14	0.14	0.52444	84	医薬品
METSO CORPORATION	—	1.25	1	177	機械
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	23	3,866	
	<比率>	<比率>	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG	0.35	0.35	1	235	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG	0.22	0.13	1	176	電力
VOEST-ALPINE AG	0.26	0.26	0.65468	105	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG	0.95	0.69	2	377	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	5	895	
	<比率>	<比率>	—	<0.1%>	
(ユーロ…バミューダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD	4.04	4.04	1	306	保険
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	1	306	
	<比率>	<比率>	—	<0.0%>	
合 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	—	1,484,245	
	<比率>	<比率>	—	<88.7%>	

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

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

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

## (2) 外国新株予約権証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	証券数	証券数	証券数	証券数	外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)					千カナダ・ドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT	—	4	—	4	0	0
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	—	4	1銘柄	—	<0.0%>

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

(注2) < >は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)					千アメリカ・ドル	千円
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.037	0.028	2	2	401	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	0.041	0.034	1	1	268	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.08	0.087	1	1	222	0.0
PROLOGIS INC	0.229	0.177	18	18	2,768	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.035	0.028	4	4	705	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.024	0.024	2	2	316	0.0
EQUINIX INC	0.022	0.018	13	13	2,063	0.1
CROWN CASTLE INC	0.105	0.085	8	8	1,230	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.018	0.013	2	2	408	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	0.08	0.08	4	4	650	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.139	0.09	1	1	214	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.025	0.02	4	4	661	0.0
WELLTOWER INC	0.111	0.099	8	8	1,268	0.1
KIMCO REALTY	0.151	0.093	1	1	249	0.0
IRON MOUNTAIN INC	0.06	0.06	3	3	534	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.045	0.03	1	1	295	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.154	0.154	2	2	378	0.0
MID AMERICA	0.029	0.024	2	2	435	0.0
REALTY INCOME CORP	0.148	0.134	6	6	1,018	0.1
REGENCY CENTERS CORP	0.038	0.038	2	2	341	0.0
UDR INC	0.065	0.065	2	2	314	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.081	0.069	7	7	1,188	0.1
PUBLIC STORAGE	0.04	0.032	7	7	1,195	0.1
SUN COMMUNITIES INC	0.031	0.021	2	2	363	0.0
VENTAS INC	0.095	0.073	3	3	465	0.0
VORNADO REALTY TRUST	0.026	—	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO	0.184	0.146	4	4	657	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.03	0.041	4	4	733	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.065	0.058	7	7	1,120	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.125	—	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP	0.113	0.089	16	16	2,450	0.1
WP CAREY INC	0.053	0.036	1	1	295	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.096	0.096	1	1	207	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.082	0.06	2	2	313	0.0
INVITATION HOMES INC	0.16	0.119	3	3	562	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	0.05	0.05	2	2	340	0.0
VICI PROPERTIES INC	0.245	0.197	5	5	838	0.1
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3.112	2.468	168	25,482	—
		37銘柄<1.8%>	35銘柄<1.5%>	—	—	1.5

銘柄	期首(前期末)		当期			期末	
	□数	金額	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	率
<b>(カナダ)</b>							
CANADIAN APT PPTYS REIT	千口	千円	千口	千カナダ・ドル	千円		%
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.01	0.01	0.01	0.444	48		0.0
	0.015	0.015	0.015	0.2595	28		0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.025	0.025	0.7035	77		-
		2銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	-	-		0.0
<b>(オーストラリア)</b>							
MIRVAC GROUP	千口	千円	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
GPT GROUP	1.078	1.078	1.078	2	204		0.0
STOCKLAND	0.525	0.525	0.525	2	197		0.0
DEXUS	0.473	0.473	0.473	1	174		0.0
GOODMAN GROUP	0.286	0.286	0.286	2	192		0.0
VICINITY CENTRES	0.41	0.293	0.293	6	633		0.0
SCENTRE GROUP	0.7	0.7	0.7	1	120		0.0
	1.109	1.109	1.109	2	274		0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	4.581	4.464	18	1,798		-
		7銘柄<0.1%>	7銘柄<0.1%>	-	-		0.1
<b>(香港)</b>							
LINK REIT	千口	千円	千口	千香港・ドル	千円		
	0.607	0.507	0.507	20	388		0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.607	0.507	20	388		-
		1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-		0.0
<b>(シンガポール)</b>							
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	千口	千円	千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPLAND ASCENDAS REIT	1.079	1.079	1.079	1	218		0.0
MAPLE TREE LOGISTICS TRUST	0.6	0.6	0.6	1	182		0.0
MAPLE TREE PAN ASIA COMMERCIAL	0.5	0.5	0.5	0.78	86		0.0
	0.2	0.2	0.2	0.27	30		0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2.379	2.379	4	517		-
		4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	-	-		0.0
<b>(イギリス)</b>							
BRITISH LAND CO PLC	千口	千円	千口	千イギリス・ポンド	千円		
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.255	-	-	-	-		-
SEGRO PLC	0.134	0.134	0.134	0.80668	149		0.0
	0.297	0.218	0.218	1	313		0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.686	0.352	2	463		-
		3銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	-	-		0.0
<b>ユーロ (ベルギー)</b>							
WAREHOUSES DE PAUW	千口	千円	千口	千ユーロ	千円		
	0.041	0.041	0.041	1	164		0.0
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.041	0.041	1	164		-
		1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-		0.0
<b>ユーロ (フランス)</b>							
GECINA SA	千口	千円	千口	千ユーロ	千円		
KLEPIERRE	0.007	0.007	0.007	0.6839	110		0.0
COVIVIO	0.031	0.031	0.031	0.70184	113		0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.004	0.004	0.004	0.17264	27		0.0
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	-	0.014	0.014	0.7126	115		0.0
	0.033	-	-	-	-		-
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	0.075	0.056	2	366		-
		4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	-	-		0.0
合計	□数・金額 銘柄数<比率>	11.506	10.292	-	29,258		-
		59銘柄<2.0%>	56銘柄<1.7%>	-	-		1.7

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

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

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



## (4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末	
			買	建 額	売	建 額
外 国	S&P500	EMINI		百万円 99		百万円 -
	FTSE	100		13		-
	DJ	EURO		41		-
		STOXX	50			-

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

## ■投資信託財産の構成

2023年11月10日現在

項 目	当 期		末	
	評 価	額	比	率
株 式		千円		%
	1,484,245		88.3	
投資信託受益証券、投資証券	29,258		1.7	
コール・ローン等、その他	166,666		9.9	
投資信託財産総額	1,680,170		100.0	

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,672,559千円、99.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年11月10日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.43円、1カナダ・ドル=109.65円、1オーストラリア・ドル=96.23円、1香港・ドル=19.39円、1シンガポール・ドル=111.34円、1ニュージーランド・ドル=89.21円、1イギリス・ポンド=185.08円、1イスラエル・シケル=39.348円、1スイス・フラン=167.64円、1デンマーク・クローネ=21.66円、1ノルウェー・クローネ=13.50円、1スウェーデン・クローナ=13.87円、1ユーロ=161.56円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月10日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,684,290,768円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	57,616,741
株 式(評価額)	1,484,245,557
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	2,316,512
投 資 証 券(評価額)	26,941,715
未 収 入 金	4,959,267
未 収 配 当 金	1,206,783
差 入 委 託 証 拠 金	107,004,193
(B) 負 債	11,620,687
未 払 金	7,134,687
未 払 解 約 金	4,486,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,672,670,081
元 本	349,269,595
次 期 繰 越 損 益 金	1,323,400,486
(D) 受 益 権 総 口 数	349,269,595口
1万口当たり基準価額(C/D)	47,891円

(注1) 期首元本額	445,621,300円
追加設定元本額	5,786,276円
一部解約元本額	102,137,981円
(注2) 期末における元本の内訳	
新光7資産バランスファンド	133,658,339円
新光外国株式インデックスV A	153,904,238円
世界バランスファンド3 5 V A (適格機関投資家私募)	61,707,018円
期末元本合計	349,269,595円

## ■損益の状況

当期 自2022年11月11日 至2023年11月10日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	36,210,150円
受 取 配 当 金	32,466,335
そ の 他 収 益 金	3,745,560
支 払 利 息	△1,745
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	267,895,477
売 買 損 益	377,163,171
売 買 損	△109,267,694
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	18,978,480
取 引 損 益	31,152,947
取 引 損	△12,174,467
(D) そ の 他 費 用	△15,211,503
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	307,872,604
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	1,338,791,589
(G) 解 約 差 損 益 金	△340,919,431
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,655,724
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,323,400,486
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,323,400,486

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■第30条（信託業務の委託等）の付表「I.外国での保管会社」を削除しました。

(2023年1月4日)

# 海外国債マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日 2023年11月4日）

（計算期間 2022年11月5日～2023年11月4日）

海外国債マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、7-10年、円ベース) (ベンチマーク)		為替(米ドル)		為替(ユーロ)		債組比	純資産額
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率	(仲値)	期中騰落率		
18期(2019年11月4日)	円	%	ポイント	%	円	%	円	%	%	百万円
19期(2020年11月4日)	23,607	6.5	635.47	5.8	108.03	△4.3	120.44	△6.4	98.0	18,376
20期(2021年11月4日)	24,833	5.2	666.29	4.9	104.55	△3.2	122.45	1.7	98.4	16,939
21期(2022年11月4日)	26,320	6.0	702.47	5.4	114.14	9.2	132.53	8.2	99.1	16,066
22期(2023年11月4日)	26,125	△0.7	686.18	△2.3	148.34	30.0	144.65	9.1	98.2	14,294
22期(2023年11月4日)	27,375	4.8	728.39	6.2	150.62	1.5	159.60	10.3	98.3	13,601

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

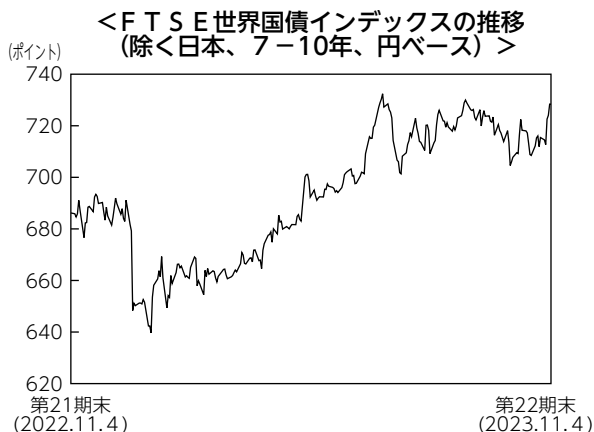
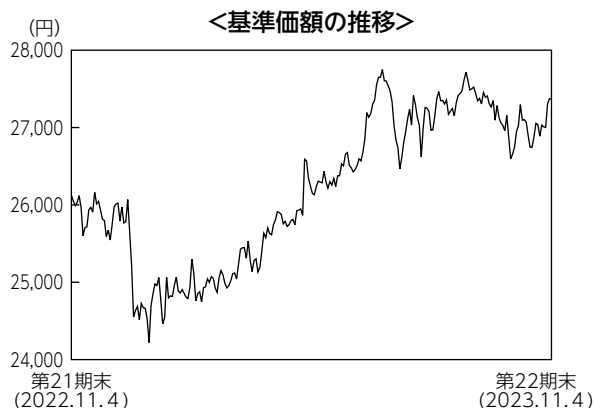
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債 インデックス		為 替 (米ドル)		為 替 (ユーロ)		債 組 比	券 入 率
	騰 落 率		(除く日本、 7-10年、 円ベース) (ベンチマーク)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率	(仲 値)	騰 落 率		
(期 首) 2022年11月4日	円 26,125	% -	ポイント 686.18	% -	円 148.34	% -	円 144.65	% -	% 98.2	
11 月 末	25,799	△1.2	683.39	△0.4	138.87	△6.4	143.58	△0.7	98.7	
12 月 末	24,526	△6.1	651.60	△5.0	132.70	△10.5	141.47	△2.2	98.8	
2023年 1 月 末	24,858	△4.8	661.82	△3.6	130.47	△12.0	141.56	△2.1	99.1	
2 月 末	25,150	△3.7	664.27	△3.2	136.33	△8.1	144.61	△0.0	99.0	
3 月 末	25,633	△1.9	674.25	△1.7	133.53	△10.0	145.72	0.7	98.9	
4 月 末	25,865	△1.0	683.03	△0.5	134.13	△9.6	148.04	2.3	98.6	
5 月 末	26,530	1.6	701.02	2.2	139.77	△5.8	150.04	3.7	98.9	
6 月 末	27,606	5.7	727.24	6.0	144.99	△2.3	157.60	9.0	99.2	
7 月 末	26,995	3.3	710.41	3.5	140.97	△5.0	155.35	7.4	98.8	
8 月 末	27,716	6.1	729.98	6.4	146.20	△1.4	159.84	10.5	98.4	
9 月 末	26,959	3.2	713.87	4.0	149.58	0.8	158.00	9.2	98.6	
10 月 末	27,001	3.4	712.67	3.9	149.51	0.8	158.66	9.7	98.3	
(期 末) 2023年11月4日	27,375	4.8	728.39	6.2	150.62	1.5	159.60	10.3	98.3	

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年11月5日から2023年11月4日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は27,375円（1万口当たり）となり、前期末比で4.8%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

当期は世界的に高インフレ環境が継続する中、主要な海外中央銀行が金融引き締めを進めた一方、日銀は緩和的な金融政策姿勢を継続しました。このことから、組入国の国債利回りが上昇（価格は下落）したことはマイナス要因となったものの、組入国の通貨に対する円安が進行したことがプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

### 投資環境

投資国の10年国債利回りは、いずれの投資国でも上昇しました。高インフレへの対応のため各国の中央銀行が金融引き締めを進めたことが主な要因となりました。2023年3月には米地銀の相次ぐ破綻を受けて米欧金融セクターの信用不安が高まる中、各国の国債利回りが低下（価格は上昇）する局面も見られましたが、その影響の一巡後、期末にかけては各国の利上げ継続や堅調な経済環境を受けて再度利回りは上昇傾向で推移しました。

為替市場では、すべての投資国の通貨が対円で上昇しました。投資通貨中では、期中に中央銀行がより大幅な利上げを実施したユーロ、英ポンドの上昇が目立ちました。円は、期の前半においては、FRB（米連邦準備理事会）の利上げ幅縮小や米欧金融セクターの信用不安、日銀の政策正常化見通しを受け、主要通貨に対する円高が進行する局面も見られましたが、期の後半には、内外金利差の拡大や、日銀の政策正常化ペースに対する失望感などから再度円安に転じました。

## ポートフォリオについて

日本を除く世界主要先進国の公社債を主要投資対象とし、長期的に安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行いました。公社債の組入比率は、高位に保ちました。ポートフォリオのデュレーションは、ベンチマークに対して△0.9年から+0.2年程度の範囲で調整しました。通貨配分は米ドルの比率を引き下げ、ユーロの比率を引き上げましたが、両通貨とも期を通じてベンチマークに対してオーバーウェイトとしました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、7－10年、円ベース）は6.2%上昇しました。当ファンドはベンチマークを1.4%下回りました。

ベンチマークに対して米ドルへの投資比率が高い中で、米ドルの上昇が相対的に小さかったことがマイナスに寄与しました。

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保管費用)	8円	0.031%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(0)	(0.000)	
合 計	8	0.031	
期中の平均基準価額は26,195円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2022年11月5日から2023年11月4日まで)

### 公社債

			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千アメリカ・ドル 38,912	千アメリカ・ドル 53,190 (-)
		カ ナ ダ	千カナダ・ドル 11,562	千カナダ・ドル 15,162 (-)
		イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 11,592	千イギリス・ポンド 7,817 (630)
国	ユ ー ロ	フ ラ ン ス	千ユーロ 13,688	千ユーロ 10,080 (-)
		ド イ ツ	8,246	9,783 (-)
		イ タ リ ア	7,538	4,361 (-)

(注) 金額は受渡代金です (経過利子分は含まれておりません)。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年11月5日から2023年11月4日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち B B 格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千アメリカ・ドル 43,400	千アメリカ・ドル 37,004	千円 5,573,620	% 41.0	% -	% 35.1	% 2.3	% 3.5
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 5,590	千カナダ・ドル 5,140	千円 559,799	4.1	-	4.1	-	-
イ ギ リ ス	千イギリス・ポンド 6,090	千イギリス・ポンド 5,340	千円 980,678	7.2	-	7.2	-	-
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
フ ラ ン ス	20,660	18,201	2,904,981	21.4	-	21.4	-	-
ド イ ツ	10,310	8,765	1,398,932	10.3	-	10.3	-	-
イ タ リ ア	13,720	12,201	1,947,297	14.3	-	14.3	-	-
合 計	-	-	千円 13,365,310	98.3	-	92.4	2.3	3.5

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

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



(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
<b>(アメリカ)</b>		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	6,400	5,146	775,203	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	5,700	5,162	777,643	2033/02/15
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	7,300	5,877	885,333	2031/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,400	6,423	967,558	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	3,460	3,096	466,343	2033/05/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	3,300	2,557	385,249	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	4,540	3,466	522,049	2030/08/15
US T N/B 5.0 08/31/25	国債証券	5.0000	3,200	3,199	481,927	2025/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	2,100	2,073	312,311	2028/08/31
小 計	—	—	43,400	37,004	5,573,620	—
<b>(カナダ)</b>		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,240	1,416	154,262	2033/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	200	169	18,420	2030/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	1,400	1,175	128,033	2031/06/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,150	955	104,065	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,600	1,423	155,017	2032/12/01
小 計	—	—	5,590	5,140	559,799	—
<b>(イギリス)</b>		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	2,220	1,980	363,623	2038/01/29
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	900	689	126,620	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	1,900	1,723	316,519	2033/01/31
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	570	564	103,670	2032/06/07
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	500	382	70,245	2030/10/22
小 計	—	—	6,090	5,340	980,678	—
<b>(ユーロ…フランス)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	600	673	107,473	2029/04/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	5,460	5,282	843,148	2030/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,000	1,746	278,696	2029/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	1,100	1,071	171,052	2033/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,400	1,860	296,859	2039/06/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	5,100	3,960	632,156	2031/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	4,000	3,606	575,595	2032/11/25
小 計	—	—	20,660	18,201	2,904,981	—
<b>(ユーロ…ドイツ)</b>		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,900	1,574	251,298	2031/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	2,050	1,980	316,042	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,500	2,012	321,138	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,960	1,600	255,489	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,900	1,597	254,964	2030/08/15
小 計	—	—	10,310	8,765	1,398,932	—

銘柄	種 類	利 率	額 面 金 額	期 間		償 還 年 月 日
				評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国 債 証 券	3.5000	2,000	1,932	308,367	2030/03/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国 債 証 券	4.4000	5,200	5,148	821,620	2033/05/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国 債 証 券	0.9500	4,020	3,036	484,594	2032/06/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国 債 証 券	3.0000	500	473	75,562	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国 債 証 券	0.6000	200	151	24,196	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国 債 証 券	0.9500	1,800	1,459	232,955	2030/08/01
小 計	—	—	13,720	12,201	1,947,297	—
合 計	—	—	—	—	13,365,310	—

## ■投資信託財産の構成

2023年11月4日現在

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 13,365,310	% 98.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	236,115	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	13,601,425	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、13,494,224千円、99.2％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年11月4日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=150.62円、1カナダ・ドル=108.89円、1イギリス・ポンド=183.64円、1ユーロ=159.60円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年11月4日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	13,601,425,439円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	125,631,217
公 社 債(評価額)	13,365,310,401
未 収 利 息	83,542,203
前 払 費 用	26,941,618
(B) 負 債	48
未 払 利 息	48
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	13,601,425,391
元 本	4,968,468,725
次 期 繰 越 損 益 金	8,632,956,666
(D) 受 益 権 総 口 数	4,968,468,725口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	27,375円

- (注1) 期首元本額 5,471,623,462円  
追加設定元本額 26,870,088円  
一部解約元本額 530,024,825円
- (注2) 期末における元本の内訳  
 海外国債ファンド 3,590,749,662円  
 海外国債ファンド(3ヵ月決算型) 643,411,849円  
 新光7資産バランスファンド 235,052,061円  
 海外国債ファンド(変額年金) 499,255,153円  
 期末元本合計 4,968,468,725円

## ■損益の状況

当期 自2022年11月5日 至2023年11月4日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	279,205,543円
受 取 利 息	279,234,164
支 払 利 息	△28,621
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	351,211,196
売 買 益	1,124,104,956
売 買 損	△772,893,760
(C) そ の 他 費 用	△4,286,250
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	626,130,489
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	8,823,165,795
(F) 解 約 差 損 益 金	△859,869,530
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	43,529,912
(H) 合 計(D+E+F+G)	8,632,956,666
次 期 繰 越 損 益 金(H)	8,632,956,666

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■第16条(投資する株式の範囲)の付表「I. 取引所等」、第18条(先物取引等の運用指図)の付表「II. 外国の証券先物市場等」および第26条(保管業務の委任)の付表「III. 外国での保管会社」を削除するため所要の変更を行いました。

(2023年1月18日)

# 新光 J-R E I T マザーファンド

## 運用報告書

第17期 (決算日 2023年10月20日)

(計算期間 2022年10月21日～2023年10月20日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

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

(注1) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 証 券 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	( 配 当 込 み ) ( ベ ン チ マ ー ク )	騰 落 率		
( 期 首 ) 2022 年 10 月 20 日	円	%	ポ イ ン ト	%	%	%
10 月 末	21,429	—	4,314.99	—	97.0	2.8
11 月 末	22,667	5.8	4,564.72	5.8	97.0	2.9
12 月 末	22,670	5.8	4,565.38	5.8	97.0	2.9
2023 年 1 月 末	21,868	2.0	4,403.82	2.1	97.0	2.9
2 月 末	21,173	△1.2	4,263.06	△1.2	96.9	2.9
3 月 末	21,504	0.3	4,331.37	0.4	96.4	3.0
4 月 末	20,879	△2.6	4,204.73	△2.6	97.1	2.7
5 月 末	21,949	2.4	4,420.34	2.4	97.2	2.6
6 月 末	22,091	3.1	4,448.91	3.1	97.2	2.7
7 月 末	21,954	2.4	4,421.28	2.5	97.2	2.7
8 月 末	22,211	3.6	4,472.88	3.7	97.2	2.7
9 月 末	22,539	5.2	4,539.20	5.2	97.2	2.7
( 期 末 ) 2023 年 10 月 20 日	22,187	3.5	4,468.30	3.6	97.1	2.8
	21,747	1.5	4,379.49	1.5	97.0	2.8

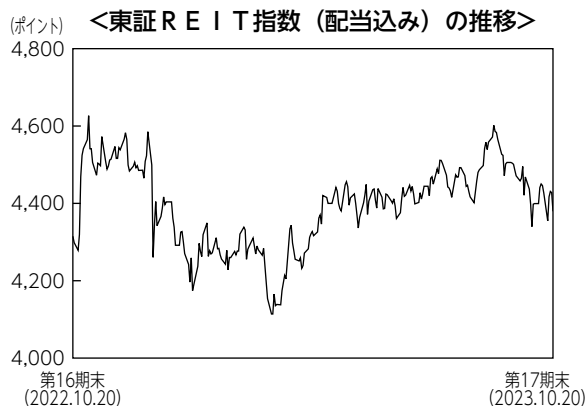
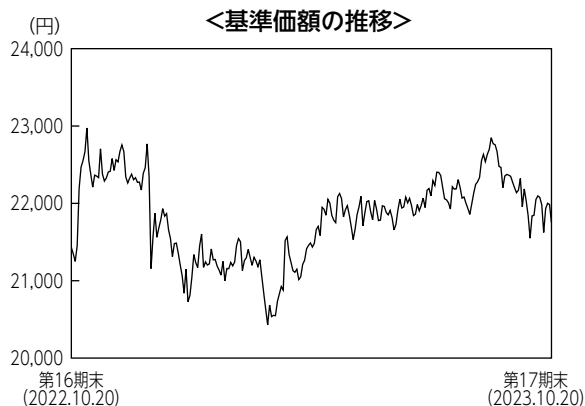
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

### 基準価額の推移

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



### 基準価額の主な変動要因

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

### 投資環境

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

### ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

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

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

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

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

### (1) 投資証券

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



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

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

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受渡代金です。

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

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

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

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

種 類	当	期
	買	付 額
投 資 証 券		百万円 1,753

### (3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期		末	
		□ 数	□ 数	評 価	額	比	率
<b>不動産ファンド</b>		千□	千□	千円			%
エスコンジャパンリート投資法人		1,713	1,494	174,349			0.2
サンケイリアルエステート投資法人		2,699	2,354	216,803			0.3
S O S I L A物流リート投資法人		3,939	3,666	443,586			0.6
東海道リート投資法人		1,022	1,093	137,718			0.2
日本アコモデーションファンド投資法人		2,91	2,537	1,550,107			2.0
森ヒルズリート投資法人		9,909	8,64	1,208,736			1.5
産業ファンド投資法人		12,592	11,21	1,532,407			2.0
アドバンス・レジデンス投資法人		8,425	7,209	2,386,179			3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		6,043	5,394	1,185,601			1.5
アクティビア・プロパティーズ投資法人		4,449	3,855	1,578,622			2.0
G L P投資法人		25,95	24,818	3,275,976			4.2
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		3,92	3,613	1,105,578			1.4
日本プロロジスリート投資法人		13,808	12,799	3,486,447			4.4
星野リゾート・リート投資法人		1,474	1,356	824,448			1.1
Oneリート投資法人		1,47	1,282	325,115			0.4
イオンリート投資法人		9,328	9,013	1,309,588			1.7
ヒューリックリート投資法人		7,884	6,874	1,063,407			1.4
日本リート投資法人		2,737	2,386	833,907			1.1
積水ハウス・リート投資法人		25,608	22,078	1,788,318			2.3
トーセイ・リート投資法人		1,869	1,547	218,281			0.3
ケネディクス商業リート投資法人		3,663	3,194	898,791			1.1
ヘルスケア&メディカル投資法人		2,078	1,811	254,264			0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人		2,19	2,002	226,025			0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		27,249	23,76	3,989,304			5.1
いちごホテルリート投資法人		1,396	1,217	128,880			0.2
ラサールロジポート投資法人		10,316	9,392	1,389,076			1.8
スターアジア不動産投資法人		10,521	11,323	668,057			0.9
マリモ地方創生リート投資法人		1,052	1,132	143,764			0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3,329	3,056	1,428,680			1.8
大江戸温泉リート投資法人		1,36	1,123	72,545			0.1
投資法人みらい		10,237	9,396	444,430			0.6
森トラスト・ホテルリート投資法人		1,977	-	-			-
三菱地所物流リート投資法人		2,6	2,537	961,523			1.2
C R Eロジスティクスファンド投資法人		3,263	3,163	508,294			0.6
ザイマックス・リート投資法人		1,367	1,192	137,437			0.2
タカラレーベン不動産投資法人		3,69	3,484	340,735			0.4

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

(注1) < >内は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

## (2) 先物取引の銘柄別期末残高

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

## ■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 76,144,070		% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,528,768		3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	78,672,839		100.0

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

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月20日)現在

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

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

## ■損益の状況

当期 自2022年10月21日 至2023年10月20日

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

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

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

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

(2023年7月15日)

# 新光米国REITマザーファンド

## 運用報告書

第17期 (決算日 2023年10月20日)

(計算期間 2022年10月21日～2023年10月20日)

新光米国REITマザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ■最近5期の運用実績

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

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

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

(注3) △ (白三角) はマイナスを意味しています（以下同じ）。



## ■当期中の基準価額と市況の推移

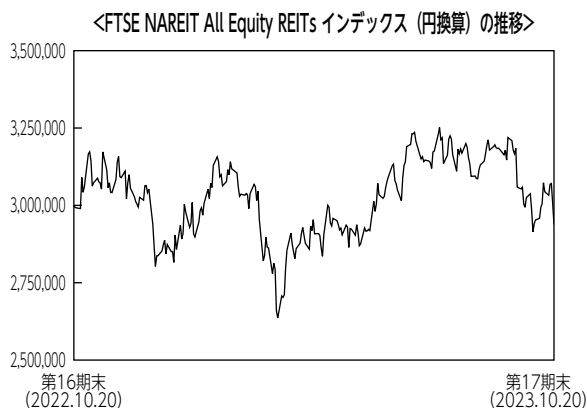
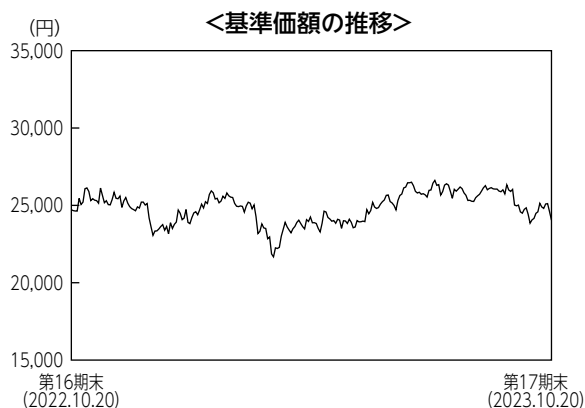
年 月 日	基 準 価 額		FTSE NAREIT All Equity REITs インデックス(円換算) (ベンチマーク)		投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2022 年 10 月 20 日	円 24,717	% -	(ベンチマーク) 2,998,849	% -	% 99.2
10 月 末	26,076	5.5	3,166,470	5.6	99.3
11 月 末	25,292	2.3	3,072,945	2.5	99.4
12 月 末	23,634	△4.4	2,873,340	△4.2	98.8
2023 年 1 月 末	24,833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

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2022年10月21日から2023年10月20日まで）

### 基準価額の推移

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



### 基準価額の主な変動要因

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

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

### 投資環境

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

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

## ポートフォリオについて

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

## ベンチマークとの差異について

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

## 今後の運用方針

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

## ■ 1万口当たりの費用明細

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

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

### 投資証券

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

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
COUSINS PROPERTIES INC	0.033 (-)	0.69472 (-)	- (-)	- (-)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	- (△0.099)	- (-)	- (-)	- (-)
SITE CENTERS CORP	0.044 (-)	0.52277 (-)	- (-)	- (-)
SAFEHOLD INC	0.124 (△0.15)	1 (△0.72021)	0.037 (-)	0.91231 (-)
CROWN CASTLE INC	0.146 (-)	19 (-)	0.036 (-)	4 (-)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (-)	0.115 (-)	0.32771 (-)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.021 (-)	4 (-)	0.009 (-)	1 (-)
EQUITY RESIDENTIAL	0.125 (-)	7 (-)	0.021 (-)	1 (-)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.025 (-)	2 (-)	0.003 (-)	0.30755 (-)
FIRST INDUSTRIAL RT	0.041 (-)	2 (-)	0.005 (-)	0.26427 (-)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.184 (-)	4 (-)	0.028 (-)	0.63693 (-)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.028 (-)	0.6561 (-)	- (-)	- (-)
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.036 (-)	9 (-)	0.007 (-)	1 (-)
SERVICE PROPERTIES TRUST	0.038 (-)	0.3675 (-)	- (-)	- (-)
WELLTOWER INC	0.252 (-)	19 (-)	0.014 (-)	1 (-)
EAST GROUP	0.019 (-)	3 (-)	- (-)	- (-)
RAYONIER INC	0.038 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
KIMCO REALTY	0.156 (-)	3 (-)	0.014 (-)	0.29718 (-)
KILROY REALTY CORP	0.027 (-)	0.86439 (-)	- (-)	- (-)
LTC PROPERTIES INC	0.013 (-)	0.45388 (-)	- (-)	- (-)
LAMAR ADVERTISING CO	0.023 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
BRANDYWINE REALTY TRUST	0.07 (-)	0.24365 (-)	- (-)	- (-)
IRON MOUNTAIN INC	0.091 (-)	4 (-)	0.016 (-)	0.90775 (-)
THE MACERICH COMPANY	0.055 (-)	0.56491 (-)	- (-)	- (-)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.055 (-)	3 (-)	0.01 (-)	0.66634 (-)
ACADIA REALTY TRUST	0.026 (-)	0.35338 (-)	- (-)	- (-)
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.205 (-)	3 (-)	0.042 (-)	0.71517 (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
MID AMERICA	0.038 (-)	5 (-)	0.004 (-)	0.59115 (-)
NATIONAL HEALTH INVS INC	0.01 (-)	0.51005 (-)	0.007 (-)	0.38775 (-)
CENTERSPACE	0.004 (-)	0.22569 (-)	- (-)	- (-)
GETTY REALTY CORP	0.023 (-)	0.79818 (-)	- (-)	- (-)
RPT REALTY	0.024 (-)	0.22444 (-)	- (-)	- (-)
REALTY INCOME CORP	0.363 (-)	22 (-)	0.006 (-)	0.36823 (-)
REGENCY CENTERS CORP	0.06 (0.034)	3 (-)	0.014 (-)	0.86382 (-)
UDR INC	0.117 (-)	4 (-)	0.02 (-)	0.81166 (-)
COPT DEFENCE PROPERTIES	0.026 (-)	0.61678 (-)	- (-)	- (-)
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.112 (-)	12 (-)	0.035 (-)	3 (-)
LIFE STORAGE INC	0.021 (△0.308)	2 (-)	- (-)	- (-)
PUBLIC STORAGE	0.054 (-)	16 (-)	0.014 (-)	4 (-)
SUN COMMUNITIES INC	0.042 (-)	5 (-)	0.006 (-)	0.82029 (-)
TANGER FACTORY OUTLET	0.021 (-)	0.40912 (-)	- (-)	- (-)
UMH PROPERTIES INC	0.034 (-)	0.49745 (-)	- (-)	- (-)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.018 (-)	0.22252 (-)	- (-)	- (-)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.006 (-)	0.26411 (-)	- (-)	- (-)
VENTAS INC	0.125 (-)	5 (-)	0.025 (-)	1 (-)
VORNADO REALTY TRUST	0.04 (-)	0.62646 (-)	- (-)	- (-)
ELME COMMUNITIES	0.029 (-)	0.5125 (-)	- (-)	- (-)
WEYERHAEUSER CO	0.239 (-)	7 (-)	0.096 (-)	3 (-)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.05 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.05 (0.275)	7 (-)	0.009 (-)	1 (-)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.054 (-)	0.51791 (-)	- (-)	- (-)
CUBESMART	0.069 (-)	3 (-)	0.012 (-)	0.50616 (-)
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.125 (-)	13 (-)	- (-)	- (-)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.051 (-)	0.41977 (-)	- (-)	- (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
MEDICAL PROPERTIES TRUST	0.136 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
POTLATCH CORP	0.017 (-)	0.83758 (-)	- (-)	- (-)
DOUGLAS EMMETT INC	0.044 (-)	0.57382 (-)	0.021 (-)	0.28473 (-)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	0.034 (-)	0.45735 (-)	- (-)	- (-)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	0.036 (-)	0.22216 (-)	- (-)	- (-)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.035 (-)	0.23665 (-)	- (-)	- (-)
TERRENO REALTY CORP	0.047 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.013 (-)	0.24029 (-)	- (-)	- (-)
RLJ LODGING TRUST	0.038 (-)	0.39372 (-)	- (-)	- (-)
AMERICOLD REALTY TRUST	0.07 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.03 (-)	0.43084 (-)	0.03 (-)	0.39716 (-)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.062 (-)	0.76925 (-)	- (-)	- (-)
STAG INDUSTRIAL INC	0.054 (-)	1 (-)	0.008 (-)	0.29269 (-)
AMERICAN TOWER CORP	0.155 (-)	31 (-)	0.035 (-)	6 (-)
WP CAREY INC	0.122 (-)	9 (-)	- (-)	- (-)
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.017 (-)	0.32626 (-)	- (-)	- (-)
GLADSTONE LAND CORP	0.015 (-)	0.22715 (-)	- (-)	- (-)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.112 (-)	2 (-)	0.014 (-)	0.27241 (-)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.025 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.02 (-)	0.22164 (-)	- (-)	- (-)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.05 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.104 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.17 (-)	9 (-)	- (-)	- (-)
AMERICAN HOMES 4 RENT	0.189 (-)	6 (-)	- (-)	- (-)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.061 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	0.1 (-)	10 (-)	- (-)	- (-)
JBG SMITH PROPERTIES	0.043 (-)	0.65729 (-)	- (-)	- (-)

	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	0.037 (△0.483)	0.23127 (-)	- (-)	- (-)
INVITATION HOMES INC	0.199 (-)	6 (-)	0.041 (-)	1 (-)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	0.04 (-)	0.22084 (-)	0.034 (-)	0.22981 (-)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.034 (-)	0.73861 (-)	- (-)	- (-)
SAFEHOLD INC	- (△0.076)	- (-)	- (-)	- (-)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	0.089 (-)	2 (-)	- (-)	- (-)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	0.094 (-)	4 (-)	0.005 (-)	0.23932 (-)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.09 (-)	1 (-)	0.011 (-)	0.23977 (-)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	0.016 (-)	0.37092 (-)	- (-)	- (-)
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	- (-)	- (-)	0.058 (-)	0.30098 (-)
OUTFRONT MEDIA INC	0.031 (-)	0.50411 (-)	- (-)	- (-)
FARMLAND PARTNERS INC	0.028 (-)	0.31195 (-)	- (-)	- (-)
NETSTREIT CORP	0.058 (-)	1 (-)	0.02 (-)	0.38375 (-)
CARETRUST REIT INC	0.031 (-)	0.60529 (-)	- (-)	- (-)
PEAKSTONE REALTY TRUST	0.131 (-)	4 (-)	- (-)	- (-)
INDUS REALTY TRUST INC	- (-)	- (-)	0.019 (-)	1 (-)
PHILLIPS EDISON & CO INC	0.028 (-)	0.89358 (-)	- (-)	- (-)
BLUEROCK HOMES TRUST INC	- (-)	- (-)	0.012 (-)	0.20001 (-)
APARTMENT INCOME REIT CORP	0.042 (-)	1 (-)	0.02 (-)	0.70471 (-)
BROADSTONE NET LEASE INC	0.11 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)
STAR HOLDINGS	- (0.043)	- (0.72021)	0.043 (-)	0.63153 (-)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	0.011 (-)	0.23754 (-)	- (-)	- (-)
STORE CAPITAL CORP	- (-)	- (-)	0.866 (-)	27 (-)
PARAMOUNT GROUP INC	0.05 (-)	0.22655 (-)	- (-)	- (-)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.028 (-)	0.24393 (-)	- (-)	- (-)
URBAN EDGE PROPERTIES	0.022 (-)	0.32211 (-)	- (-)	- (-)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	0.026 (-)	0.36378 (-)	- (-)	- (-)



	買 付 額		売 付 額	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
<b>アメリカ</b>	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.028 (-)	0.35872 (-)	0.017 (-)	0.20839 (-)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	0.074 (-)	0.25683 (-)	- (-)	- (-)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	0.007 (-)	0.30362 (-)	- (-)	- (-)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	0.02 (-)	0.8551 (-)	0.018 (-)	0.63442 (-)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.008 (-)	0.27854 (-)	- (-)	- (-)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.052 (-)	0.8061 (-)	- (-)	- (-)
GLOBAL NET LEASE INC	0.024 (0.323)	0.30003 (-)	- (-)	- (-)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	0.111 (0.001)	1 (0.01153)	- (-)	- (-)
PARK HOTELS & RESORTS INC	0.053 (-)	0.64348 (-)	0.033 (-)	0.42698 (-)
VICI PROPERTIES INC	0.478 (-)	15 (-)	0.081 (-)	2 (-)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	0.04 (-)	1 (-)	- (-)	- (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

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

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

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細  
外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比	率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円		%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.554	0.625	59	8,877		1.5
ALEXANDER'S INC.	0.007	0.007	1	185		0.0
BOSTON PROPERTIES INC	0.537	0.574	31	4,695		0.8
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	0.801	0.858	28	4,301		0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	0.512	0.542	3	515		0.1
AGREE REALTY CORP	0.267	0.335	18	2,760		0.5
BRT APARTMENTS CORP	0.043	0.043	0.7396	110		0.0
SL GREEN	0.218	0.233	7	1,109		0.2
EPR PROPERTIES	0.252	0.269	11	1,659		0.3
PROLOGIS INC	3.158	3.225	330	49,609		8.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.478	0.521	90	13,520		2.3
LXP INDUSTRIAL TRUST	0.946	1.043	8	1,279		0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.355	0.381	35	5,372		0.9
VERIS RESIDENTIAL INC	0.297	0.286	4	684		0.1
EQUINIX INC	0.312	0.343	241	36,201		6.2
NNN REIT INC	0.598	0.665	23	3,527		0.6
CTO REALTY GROUTH INC	0.06	0.076	1	182		0.0
COUSINS PROPERTIES INC	0.517	0.55	10	1,512		0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	0.099	—	—	—		—
SITE CENTERS CORP	0.651	0.695	8	1,217		0.2
SAFEHOLD INC	0.221	0.158	2	369		0.1
CROWN CASTLE INC	1.48	1.59	136	20,479		3.5
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.115	—	—	—		—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.223	0.235	50	7,552		1.3
EQUITY RESIDENTIAL	1.267	1.371	80	12,025		2.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.273	0.295	25	3,876		0.7
FIRST INDUSTRIAL RT	0.449	0.485	20	3,093		0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1.848	2.004	33	5,012		0.9
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.35	0.378	7	1,059		0.2
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.366	0.395	74	11,221		1.9
SERVICE PROPERTIES TRUST	0.556	0.594	4	653		0.1
WELLTOWER INC	1.588	1.826	153	22,979		3.9
EAST GROUP	0.141	0.16	25	3,814		0.7
RAYONIER INC	0.499	0.537	13	2,077		0.4
KIMCO REALTY	2.07	2.212	37	5,599		1.0
KILROY REALTY CORP	0.396	0.423	12	1,849		0.3
LTC PROPERTIES INC	0.132	0.145	4	691		0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	0.803	0.803	1	225		0.0
LAMAR ADVERTISING CO	0.295	0.318	26	3,952		0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	0.574	0.644	2	381		0.1
IRON MOUNTAIN INC	0.989	1.064	63	9,533		1.6
THE MACERICH COMPANY	0.724	0.779	8	1,245		0.2

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

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

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

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

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

## ■投資信託財産の構成

2023年10月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	580,946	99.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	5,796	1.0
投 資 信 託 財 産 総 額	586,742	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、585,544千円、99.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年10月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.96円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月20日)現在

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

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

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

## ■損益の状況

当期 自2022年10月21日 至2023年10月20日

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

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

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

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

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

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

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

## (1) 損益計算書等

### 1. 包括利益計算書

2023年5月31日に終了した会計年度

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

### 2. 財政状態計算書

2023年5月31日現在

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



## (2) 要約投資明細表 (無監査)

2023年5月31日現在

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

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

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

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

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

(FRN) 変動利付債です。※

(Index Linked) インフレ連動債です。※

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

※はアセットマネジメントOneにて追記