

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	信託期間は2012年8月7日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 国内株式インデックス マザーファンド 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド 国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用) 日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用) FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用) 国内債券インデックス マザーファンド 日本債券ツイン戦略マザーファンド マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用) 明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用) ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用) SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用) 外国株式インデックス マザーファンド 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用) ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用) ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用) 世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け) Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL 外国債券インデックス マザーファンド 世界債券総合インデックスマザーファンド フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用) 新興国株式インデックス マザーファンド Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J 新興国債券インデックス マザーファンド ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用) J-REITインデックス マザーファンド グローバルREITインデックス マザーファンド グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり) BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY FOFs用 ゼクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用) 米国株式LSマザーファンド コモディティLSアルファ・マザーファンド 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド GBCAマザーファンド(ミドルリスク型) ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用) ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用) MA Hedge Fund Strategies Limited MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分配方針	年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

# コア投資戦略ファンド(成長型) (愛称:コアラップ(成長型))

## 運用報告書(全体版)

第11期(決算日 2023年7月10日)

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

## 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

「コア投資戦略ファンド(成長型)」の主要投資対象である「世界債券総合インデックスマザーファンド」は第1期決算日(2024年4月26日)を迎えていないため、記載すべき運用報告書はございません。

**【本運用報告書の記載について】**

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税込分配金	期中騰落率						
第7期(2019年7月10日)	円 12,463	円 0	% 0.5	% 17.1	% 0.4	% 15.3	% 0.0	% 66.1	百万円 103,980
第8期(2020年7月10日)	12,289	0	△1.4	27.1	0.6	20.9	△0.2	49.0	79,565
第9期(2021年7月12日)	14,261	0	16.0	26.4	0.6	24.2	0.1	47.4	72,527
第10期(2022年7月11日)	14,278	0	0.1	20.1	0.6	21.1	0.1	55.5	67,041
第11期(2023年7月10日)	15,020	0	5.2	13.1	0.4	16.5	△0.4	61.5	68,709

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	騰落率	株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
7月末	14,478	1.4	20.2	0.7	20.0	0.1	56.5
8月末	14,453	1.2	20.5	0.5	20.0	△0.5	56.7
9月末	14,001	△1.9	19.7	0.7	20.9	0.1	56.4
10月末	14,347	0.5	20.4	0.7	19.7	0.3	55.2
11月末	14,360	0.6	20.0	0.6	19.2	0.2	55.1
12月末	13,989	△2.0	19.4	0.5	19.2	△0.6	55.3
2023年1月末	14,233	△0.3	20.0	0.5	18.4	0.0	55.5
2月末	14,288	0.1	20.3	0.5	18.9	△0.2	55.6
3月末	14,353	0.5	20.2	0.7	18.8	0.0	55.1
4月末	14,502	1.6	18.9	0.6	17.0	△0.4	57.4
5月末	14,758	3.4	18.7	0.6	16.8	△0.3	58.9
6月末	15,137	6.0	18.5	0.5	16.7	△0.5	58.7
(当期末) 2023年7月10日	15,020	5.2	13.1	0.4	16.5	△0.4	61.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

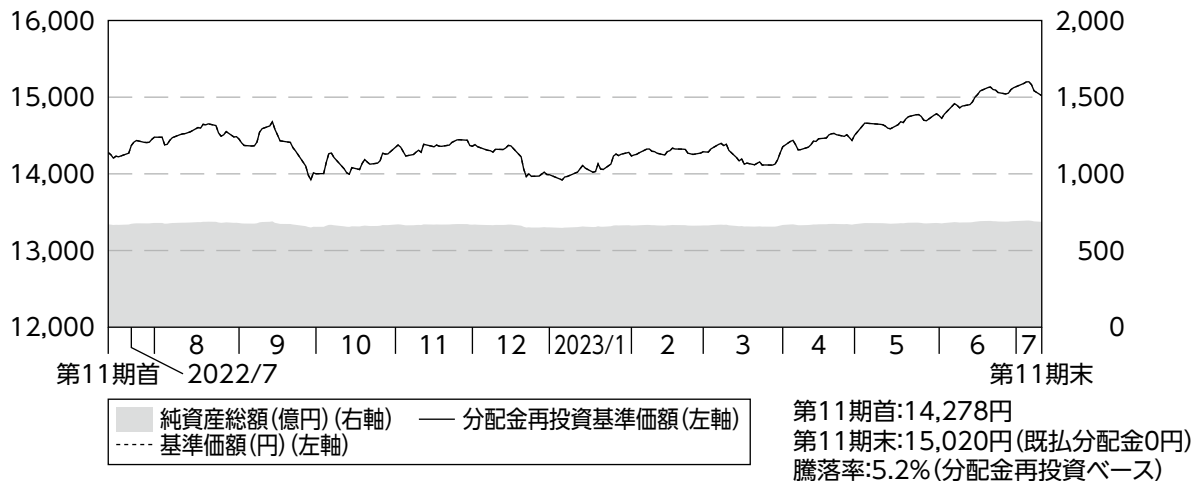
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様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、2022年7月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの当期における騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産※1※2	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
国内株式インデックス マザーファンド	国内株式	9.2%	20.4%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	国内株式	0.8%	20.4%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	1.9%	22.2%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	2.5%	26.0%
FOFs用国内株式EVLバリューファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	2.6%	31.6%
日本債券ツイン戦略マザーファンド	国内債券	3.3%	△1.1%
マニュアルFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	国内債券	3.9%	△0.6%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	国内債券	3.3%	△0.2%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	国内債券	1.3%	1.0%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	国内債券	1.3%	0.7%
外国株式インデックス マザーファンド	先進国株式	2.0%	19.6%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	先進国株式	0.7%	16.7%
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	先進国株式	2.1%	16.4%
ブランドワイイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	先進国株式	2.1%	20.7%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	先進国株式	2.1%	13.4%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	先進国株式	2.1%	9.8%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	先進国株式	2.1%	18.9%
世界債券総合インデックスマザーファンド	先進国債券	5.0%	4.4%
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	新興国債券	2.5%	4.6%
新興国株式インデックス マザーファンド	新興国株式	0.7%	5.6%
ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	先進国債券	2.5%	3.7%
J-REITインデックス マザーファンド	国内リート	6.6%	△1.9%
グローバルREITインデックス マザーファンド	海外リート	4.0%	1.2%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	コモディティ	1.9%	△1.2%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	コモディティ	6.5%	3.5%
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスJ-JPY	ヘッジファンド	2.0%	1.6%
FOFs用 ビクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	2.4%	△1.4%
米国株式LSマザーファンド	ヘッジファンド	3.0%	3.5%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ヘッジファンド	2.8%	9.5%
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	ヘッジファンド	1.0%	6.7%
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	ヘッジファンド	1.0%	2.7%
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	2.7%	△6.5%
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	1.8%	△8.2%
MA Hedge Fund Strategies Limited	ヘッジファンド	1.9%	△3.6%
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	ヘッジファンド	0.9%	1.6%

※1 リートとは、不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

※2 先進国債券は、一部を新興国債券に投資するものを含みます。先進国株式は、一部を新興国株式に投資するものを含みます。

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

### ○国内株式市場

当期の国内株式市場は上昇しました。期前半は、米国の金融引き締めペースの加速が懸念される一方で、円安・米ドル高の進行を受けて、一進一退の展開となりました。その後は、日銀の金融政策修正の動きを受けて下落したものの、植田日銀新総裁が金融緩和継続の方針を示したことや、国内主要企業の好決算を受けて、上昇しました。

### ○国内債券市場

当期の国内債券市場は下落しました。期前半は、日銀の長期金利の変動許容幅の引き上げにより国内債券の利回りが上昇（価格は下落）しました。期後半は、植田日銀新総裁がハト派的な方針を示し、大規模な金融緩和策を早期に修正するとの見方が後退したことから、利回りが安定的に推移しました。

### ○先進国株式市場

当期の外国株式市場は上昇しました。金融引き締めによる景気後退リスクや欧米金融機関に対する信用不安を警戒する局面もありましたが、先進国の物価指標の鈍化を背景に世界的な利上げサイクルが終盤に近いとの見方が強まったことや、米国のハイテク企業の好決算を受けて上昇しました。米ドルを中心に、投資対象通貨が上昇したこともプラスに寄与しました。

### ○先進国債券市場

当期の外国債券市場は世界的なインフレ加速を背景とした利上げが続き、主要国の利回りが上昇したことから、外国債券は軟調となりましたが、投資通貨が円に対して上昇したことから、外国債券は円ベースでは上昇しました。

### ○新興国株式市場

当期の新興国株式市場は欧米の金融引き締め長期化による世界的な景気減速が懸念されたことや、偵察用とみられる中国の気球が米国で撃墜され、米中対立の激化が生じたことなどから、軟調となりましたが、投資対象通貨が円に対して上昇したことから、新興国株式は円ベースでは上昇しました。

### ○新興国債券市場

当期の新興国債券市場は上昇しました。新興国の債券価格は、政策金利の据え置きが続くブラジルなど、多くの国で上昇しました。投資対象通貨も、中央銀行が高金利の維持を表明したメキシコ・ペソを中心に、総じて円に対して上昇しました。

### ○国内リート市場

当期の国内リート市場は下落しました。当期初から2022年9月中旬にかけては、日銀が現行の金融政策維持を発表したことや、国内リートの安定した業績等に着目した資金流入がみられたことなどから上昇しました。9月下旬から2023年3月末にかけては、米国の利上げペースが減速するとの期待などから投資家心理が改善し反発する局面もありましたが、日銀が長短金利操作の運用の一部見直しを発表したことや、米銀行の経営破綻や欧州金融機関の信用不安が報じられ、世界的なリスクオフの流れに影響されたことなどから大幅に下落しました。当期末にかけては、新総裁就任後初回となる日銀金融政策決定会合で、現行の金融緩和の継続が確認されたことや、日経平均株価がバブル崩壊後の高値を更新する中、株式市場と比べた国内リート市場の出遅れ感が徐々に意識されてきたことなどから下落幅を縮小しました。

### ○海外リート市場

当期の海外リート市場は、軟調となりましたが、円ベースでは上昇しました。米国では、期前半は、世界の主要中央銀行が大幅利上げを実施したことで、景気の先行き不透明感が強まったことや、2022年9月のFOMC(米連邦公開市場委員会)で政策金利の引き上げに加えてFOMCメンバーの政策金利見通しが大きく引き上げられ、インフレ抑制への強い姿勢が示されたことなどから、金融引き締めによる景気後退懸念がマイナスに影響しました。期後半は市場の下落を受けて割安感が強まったとの見方や、FRB(米連邦準備理事会)による利上げが停止されるとの期待が追い風となりました。一方、欧米で金融システム不安が強まる中、商業用不動産向け融資で存在感の大きい米地方銀行への懸念が市場の重石になる場面もありました。

### ○コモディティ市場

当期の商品市場は、主要中央銀行による金融引き締めを受けて先行きの景気後退リスクが意識され、需要鈍化懸念が強まったことなどから全般的に軟調に推移しました。特に天然ガス市場は、世界的な暖冬を背景に冬の暖房需要が低調となったことや、米国内での生産が増加したことなどから大幅に下落しました。金については、期前半はFRBが積極的な金融引き締めを継続するとの見方が広がったことなどを背景に軟調となりましたが、2023年に入り米国で米CPI(消費者物価指数)の伸びに鈍化傾向が見られたことや、米地方銀行の経営破綻に端を発した信用不安などを背景に上昇しました。

### ○当ファンド

国内外の株式および債券、ならびにリートや商品といった様々な資産に分散投資し、投資対象ファンドのリスク・リターン特性を踏まえ、これらを適切に組み合わせることで中長期的な成長を目指しポートフォリオの組成を行いました。また、デリバティブを含めた様々な投資対象および投資戦略を駆使するヘッジファンド等のほか、金への投資も行うことで短期的な下振れリスクの抑制が期待できるポートフォリオの構築も意識しファンド運営を行いました。

#### ・外国株式インデックス マザーファンド

投資割合の見直し等により、当期末時点における組入比率は2.0%となりました。

#### ・外国債券インデックス マザーファンド

投資割合の見直しなどに伴い全部売却を行ったことから、当期末時点における組み入れはありません。

#### ・世界債券総合インデックスマザーファンド

投資割合の見直しなどに伴い新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は5.0%となりました。

#### ・国内株式インデックス マザーファンド

投資割合の見直し等により、当期末時点における組入比率は9.2%となりました。

#### ・ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)

投資割合の見直しなどに伴い新規に組み入れを行い、当期末時点における組入比率は2.1%となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末	差
外国株式インデックス マザーファンド	8.5%	2.0%	△6.5%
外国債券インデックス マザーファンド	6.3%	—	△6.3%
世界債券総合インデックスマザーファンド	—	5.0%	+5.0%
国内株式インデックス マザーファンド	12.2%	9.2%	△3.0%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	—	2.1%	+2.1%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	—	2.1%	+2.1%
グローバルREITインデックス マザーファンド	6.0%	4.0%	△2.0%
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	3.9%	2.4%	△1.5%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	1.4%	—	△1.4%
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	4.1%	2.7%	△1.4%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	—	1.3%	+1.3%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	—	1.3%	+1.3%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	3.1%	1.9%	△1.2%
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	—	1.0%	+1.0%
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	3.5%	2.5%	△1.0%
ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	3.5%	2.5%	△0.9%
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	—	0.9%	+0.9%
MA Hedge Fund Strategies Limited	1.0%	1.9%	+0.9%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	5.7%	6.5%	+0.9%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	1.7%	2.6%	+0.8%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	—	0.8%	+0.8%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	1.7%	2.5%	+0.8%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	3.5%	2.8%	△0.7%
新興国債券インデックス マザーファンド	0.7%	—	△0.7%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	—	0.7%	+0.7%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	1.4%	2.1%	+0.7%
新興国株式インデックス マザーファンド	—	0.7%	+0.7%
ブランディアウィン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	1.5%	2.1%	+0.6%
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	1.5%	2.1%	+0.6%
J-REITインデックス マザーファンド	6.0%	6.6%	+0.6%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	2.7%	3.3%	+0.6%
FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	0.5%	—	△0.5%
日本債券ツイン戦略マザーファンド	3.7%	3.3%	△0.5%
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	2.0%	1.8%	△0.2%
マニュアルFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	3.7%	3.9%	+0.2%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	1.8%	1.9%	+0.1%
米国株式LSマザーファンド	3.1%	3.0%	△0.1%
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	1.0%	1.0%	△0.0%
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY	2.0%	2.0%	△0.0%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

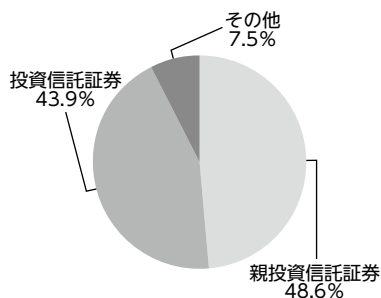
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入上位ファンド

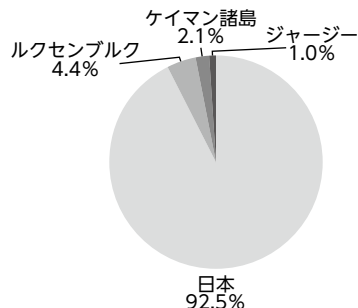
順位	ファンド名	当期末	
		2023年7月10日	
1	国内株式インデックス マザーファンド		9.2%
2	J-REITインデックス マザーファンド		6.6%
3	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)		6.5%
4	世界債券総合インデックスマザーファンド		5.0%
5	グローバルREITインデックス マザーファンド		4.0%
6	マニユライフOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)		3.9%
7	日本債券ツイン戦略マザーファンド		3.3%
8	明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)		3.3%
9	米国株式LSマザーファンド		3.0%
10	コモディティLSアルファ・マザーファンド		2.8%
組入ファンド数			35

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

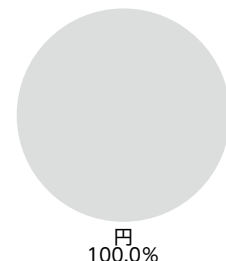
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第11期	
	2022年7月12日~2023年7月10日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	5,019

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)—印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

主として、国内株式、国内債券、先進国株式、先進国債券、新興国株式、新興国債券、国内リート、海外リート、バンクローン、コモディティ、ヘッジファンド及びその他の様々な資産を実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資します。

各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

国内株式、先進国株式、新興国株式、国内リート、海外リート、コモディティを実質的な投資対象とする投資対象ファンドへの投資割合の合計は純資産総額に対して、75%未満とします。

投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されたり、新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年7月12日~2023年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	218円	1.514%	(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14,408円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(139)	(0.965)	
(販売会社)	(71)	(0.494)	
(受託会社)	(8)	(0.055)	
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.014	(d) その他費用＝ $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(2)	(0.011)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	220	1.531	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

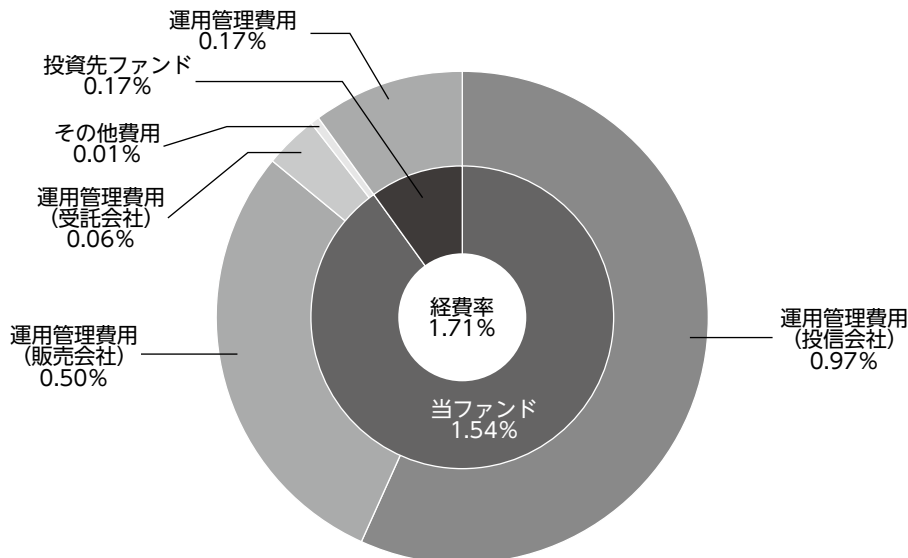
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

## <参考情報>

### 経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した経費率(年率)は1.71%です。



経費率(①+②)	1.71%
①当ファンドの費用の比率	1.54%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.17%

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

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

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

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注10)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## 売買および取引の状況

### <投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国	MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	千口 61	千円 635,990	千口 —	千円 —
	ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	780,807	733,165
	国内株式アクティブバリュートラックファンド (適格機関投資家専用)	—	—	97,698	142,062
	世界エクイティ・ファンド (適格機関投資家向け)	1,238,985	1,344,900	—	—
	明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド (適格機関投資家専用)	769,352	734,000	313,693	299,780
	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	—	—	78	893,397
	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	181	330,645	—	—
	ニッセイ/サンダース・グローバルバリュートラック株式ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)	1,042,277	1,315,960	—	—
	ニッセイ国内債券アクティブプラス (FOFs用) (適格機関投資家専用)	857,686	860,000	—	—
	グローバル株式コンセントレイト・ファンド (適格機関投資家専用)	133,456	258,625	—	—
	フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	651,396	672,436
	日本長期成長株集中投資ファンド (適格機関投資家専用)	109,671	281,790	—	—
	ウェスタン・グローバル債券ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	529,932	641,323
	ブランディワイン・グローバル株式ファンド (適格機関投資家専用)	186,735	237,397	—	—
	FOFs用 ピクテ マルチストラテジーリンクファンド (適格機関投資家専用)	—	—	919,278	927,926
	FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり (適格機関投資家専用)	—	—	329,818	298,055
	SMDAM 日本債券ファンド (適格機関投資家専用)	859,346	858,000	—	—
FOFs用国内株式EVIバリュートラックファンド (適格機関投資家専用)	175,233	239,930	—	—	
内	マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド (適格機関投資家専用)	737,764	707,000	519,563	497,975
	MA Hedge Fund Strategies Limited	66	682,550	—	—

(注) 金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	335,238	687,910	64,635	131,450
グローバルREITインデックス マザーファンド	—	—	509,444	1,218,670
新興国株式インデックス マザーファンド	264,234	934,200	143,310	546,340
国内株式インデックス マザーファンド	—	—	1,544,257	3,320,020
外国株式インデックス マザーファンド	—	—	1,087,555	5,109,790
外国債券インデックス マザーファンド	—	—	1,348,562	4,216,121
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	—	—	1,247,522	722,440
新興国債券インデックス マザーファンド	—	—	273,391	519,093
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	544,160	650,000	94,478	125,430
コモディティLSアルファ・マザーファンド	—	—	546,510	677,180
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	552,032	560,920	86,152	106,390
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	414,398	461,930	45,530	59,540
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ァ ン ド	19,816	21,970	110,093	115,450
日本債券ツイン戦略マザーファンド	736,821	698,728	974,886	920,000
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	617,507	695,820	—	—
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	—	—	60,840	54,410
世界債券総合インデックスマザーファンド	3,261,008	3,292,000	—	—

株式売買比率

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

<新興国株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	49,896,427千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	145,209,224千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	0.34

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

### <国内株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	105,782,258千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	514,977,206千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.20

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

### <外国株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	102,681,723千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	526,456,459千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.19

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

### <日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	14,629,729千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,290,810千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.42

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

### <外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,177,616千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	9,815,258千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.13

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。



## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 8,486	百万円 6,837	% 80.6	百万円 5,106	百万円 4,212	% 82.5
金 銭 信 託	0.213980	0.213980	100.0	0.213980	0.213980	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	731,547	91,304	12.5	729,501	90,736	12.4

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.209442	百万円 0.209442	% 100.0	百万円 0.209442	百万円 0.209442	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	736,717	83,082	11.3	737,645	82,939	11.2

<平均保有割合 3.5%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <グローバルREITインデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 15,843	百万円 27	% 0.2	百万円 24,861	百万円 5	% 0.0
金 銭 信 託	0.001857	0.001857	100.0	0.001857	0.001857	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	38,682	4,467	11.5	36,859	4,066	11.0

<平均保有割合 3.3%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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。

## <新興国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.004941	百万円 0.004941	% 100.0	百万円 0.004941	百万円 0.004941	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	35,568	4,731	13.3	35,577	4,725	13.3

<平均保有割合 0.5%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.252396	百万円 0.252396	% 100.0	百万円 0.252396	百万円 0.252396	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	620,901	75,053	12.1	612,610	73,098	11.9

<平均保有割合 1.5%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <外国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 48,499	百万円 66	% 0.1	百万円 101,677	百万円 68	% 0.1
金 銭 信 託	0.024758	0.024758	100.0	0.024758	0.024758	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	196,526	22,278	11.3	197,635	22,381	11.3

<平均保有割合 0.8%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <外国債券インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	35,762	78	0.2	80,463	462	0.6
金 銭 信 託	0.427490	0.427490	100.0	0.427490	0.427490	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	800,898	83,457	10.4	800,719	83,221	10.4

<平均保有割合 1.1%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.010332	0.010332	100.0	0.010332	0.010332	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	78,015	8,828	11.3	86,384	9,874	11.4

<平均保有割合 5.9%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <新興国債券インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.057391	0.057391	100.0	0.057391	0.057391	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	260,206	31,461	12.1	260,574	31,447	12.1

<平均保有割合 0.4%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.010390	0.010390	100.0	0.010390	0.010390	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	28,403	3,265	11.5	28,354	3,249	11.5

<平均保有割合 14.4%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <コモディティLSアルファ・マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.006849	百万円 0.006849	% 100.0	百万円 0.006849	百万円 0.006849	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	48,376	6,018	12.4	48,783	6,057	12.4

<平均保有割合 9.7%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.004209	百万円 0.004209	% 100.0	百万円 0.004209	百万円 0.004209	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	34,828	4,464	12.8	34,175	4,323	12.6

<平均保有割合 5.6%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 8,561	百万円 105	% 1.2	百万円 1,219	百万円 -	% -
金 銭 信 託	0.000148	0.000148	100.0	0.000148	0.000148	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,467	292	11.8	2,458	290	11.8

<平均保有割合 4.6%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <米国株式LSマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	250,030	250,030	100.0	248,690	248,690	100.0
為替直物取引	—	—	—	1,754	1,754	100.0
金 銭 信 託	0.039983	0.039983	100.0	0.039983	0.039983	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	198,518	23,422	11.8	198,848	23,348	11.7

<平均保有割合 9.7%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <日本債券ツイン戦略マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.118944	0.118944	100.0	0.118944	0.118944	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	569,390	65,632	11.5	567,859	65,218	11.5

<平均保有割合 3.6%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### <GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	100,692	100,692	100.0	102,211	102,211	100.0
為替直物取引	1,547	1,547	100.0	—	—	—
金 銭 信 託	0.200276	0.200276	100.0	0.200276	0.200276	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	675,702	109,651	16.2	668,904	108,187	16.2

<平均保有割合 3.4%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド>

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
金 銭 信 託	百万円 0.005405	百万円 0.005405	% 100.0	百万円 0.005405	百万円 0.005405	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	21,348	2,510	11.8	21,596	2,537	11.7

<平均保有割合 7.9%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## <世界債券総合インデックスマザーファンド>

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
為 替 直 物 取 引	百万円 45,889	百万円 643	% 1.4	百万円 1,917	百万円 -	% -
コ ー ル ・ ロ ー ン	68,759	13,029	18.9	68,486	12,970	18.9

<平均保有割合 7.4%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## ■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
投 資 信 託 受 益 証 券	1,344百万円	142百万円	2,743百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該投資信託受益証券の発行者は、日興アセットマネジメント株式会社です。

## <国内株式インデックス マザーファンド>

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	71百万円	169百万円	1,646百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

## <日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	53百万円	9百万円	60百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

## 組入資産の明細

### <当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
<b>株式ファンド</b>	千口	千円	%
国内株式アクティブバリューフンド(適格機関投資家専用)	907,041	1,307,046	1.9
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	1,238,985	1,436,108	2.1
ニッセイ/サンダース・グローバルバリューフンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,042,277	1,441,470	2.1
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	743,411	1,440,657	2.1
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	690,129	1,727,740	2.5
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,132,353	1,439,561	2.1
FOFs用国内株式EVIバリューフンド(適格機関投資家専用)	1,306,347	1,760,695	2.6
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	789	1,420,976	2.1
<b>債券ファンド</b>			
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	2,325,789	2,244,852	3.3
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	857,686	866,863	1.3
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	1,587,047	1,729,405	2.5
ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	1,349,214	1,728,478	2.5
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	859,346	863,471	1.3
マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	2,779,891	2,688,432	3.9
<b>その他</b>			
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	2,109,523	1,870,303	2.7
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,346,832	1,205,684	1.8
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	1,609,724	1,641,758	2.4
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	61	649,228	0.9
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund-クラスS-JPY	130	1,385,064	2.0
MA Hedge Fund Strategies Limited	132	1,305,517	1.9
合 計	21,886,719	30,153,317	43.9

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J-REITインデックス マザーファンド	1,893,665	2,164,268	4,547,777
グローバルREITインデックス マザーファンド	1,599,810	1,090,366	2,778,906
新興国株式インデックス マザーファンド	—	120,923	457,019
国内株式インデックス マザーファンド	4,319,372	2,775,115	6,325,320
外国株式インデックス マザーファンド	1,362,981	275,426	1,380,106
外国債券インデックス マザーファンド	1,348,562	—	—
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	3,534,969	2,287,447	1,318,942
新興国債券インデックス マザーファンド	273,391	—	—
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	3,170,298	3,619,980	4,499,635
コモディティLSアルファ・マザーファンド	2,091,906	1,545,396	1,908,410
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	—	465,879	571,820
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	—	368,868	484,655
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ァ ン ド	2,003,339	1,913,062	2,075,481
日 本 債 券 ツ イ ン 戦 略 マ ザ ー フ ァ ン ド	2,601,363	2,363,298	2,248,205
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	—	617,507	718,593
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	814,318	753,477	677,978
世界債券総合インデックスマザーファンド	—	3,261,008	3,405,144

(注) 親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

J-REITインデックス マザーファンド	64,657,212千口	日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	9,069,684千口
グローバルREITインデックス マザーファンド	35,682,145千口	外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	8,493,667千口
新興国株式インデックス マザーファンド	41,095,182千口	米国株式LSマザーファンド	20,689,301千口
国内株式インデックス マザーファンド	246,129,288千口	日本債券ツイン戦略マザーファンド	68,473,789千口
外国株式インデックス マザーファンド	115,556,915千口	GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	18,037,415千口
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	41,280,085千口	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	9,732,934千口
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	24,854,962千口	世界債券総合インデックスマザーファンド	43,830,208千口
コモディティLSアルファ・マザーファンド	16,709,667千口		



## 投資信託財産の構成

項 目	当 期		末
	評 価	額	比 率
	千円		%
投 資 信 託 受 益 証 券	25,392,531		36.5
投 資 証 券	4,760,785		6.8
J-REITインデックス マザーファンド	4,547,777		6.5
グローバルREITインデックス マザーファンド	2,778,906		4.0
新興国株式インデックス マザーファンド	457,019		0.7
国内株式インデックス マザーファンド	6,325,320		9.1
外国株式インデックス マザーファンド	1,380,106		2.0
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	1,318,942		1.9
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	4,499,635		6.5
コモディティLSアルファ・マザーファンド	1,908,410		2.7
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	571,820		0.8
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	484,655		0.7
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ェ ン ド	2,075,481		3.0
日本債券ツイン戦略マザーファンド	2,248,205		3.2
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	718,593		1.0
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	677,978		1.0
世界債券総合インデックスマザーファンド	3,405,144		4.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,053,984		8.7
投 資 信 託 財 産 総 額	69,605,291		100.0

(注1) グローバルREITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(91,039,798千円)の投資信託財産総額(92,975,209千円)に対する比率は97.9%です。

(注2) 新興国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(160,297,224千円)の投資信託財産総額(160,548,994千円)に対する比率は99.8%です。

(注3) 外国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(605,785,750千円)の投資信託財産総額(606,570,493千円)に対する比率は99.9%です。

(注4) グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(23,644,257千円)の投資信託財産総額(23,809,543千円)に対する比率は99.3%です。

(注5) ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(30,406,200千円)の投資信託財産総額(30,905,129千円)に対する比率は98.4%です。

(注6) 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(11,942,023千円)の投資信託財産総額(11,961,016千円)に対する比率は99.8%です。

(注7) 米国株式LSマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(21,678,539千円)の投資信託財産総額(23,320,847千円)に対する比率は93.0%です。

(注8) GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)において、当期末における外貨建純資産(2,333,983千円)の投資信託財産総額(21,152,371千円)に対する比率は11.0%です。

(注9) 世界債券総合インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(45,938,607千円)の投資信託財産総額(46,284,682千円)に対する比率は99.3%です。

(注10) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=142.54円

1ブラジルリアル=29.2474円

1ペルー・ソル=39.124円

1ユーロ=156.30円

1スウェーデンクローナ=13.17円

1トルコリラ=5.4725円

1ポーランドズロチ=35.0915円

1オーストラリアドル=95.26円

1シンガポールドル=105.82円

1フィリピンペソ=2.5623円

1新台湾ドル=4.5504円

1イスラエルシェケル=38.5737円

1アラブ首長国連邦ディルハム=38.87円

1カナダドル=107.30円

1チリペソ=0.176273円

1ウルグアイペソ=3.7274円

1イギリスポンド=182.82円

1ノルウェークローネ=13.41円

1チェココロンナ=6.5515円

1ロシアルーブル=1.56円

1ニュージーランドドル=88.39円

1マレーシアリンギット=30.5946円

1インドネシアルピア=0.0095円

1オブショア人民元=19.705円

1カタールリアル=39.18円

1サウジアラビアリアル=38.05円

1メキシコペソ=8.3174円

1コロンビアペソ=0.034212円

1ドミニカペソ=2.5592円

1スイスフラン=160.25円

1デンマーククローネ=20.98円

1ハンガリーフォリント=0.406538円

1ルーマニア・レイ=31.5694円

1香港ドル=18.21円

1タイバツ=4.06円

1韓国ウォン=0.1095円

1インドルピー=1.74円

1南アフリカランド=7.55円

1クウェート・ディナール=465.36円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項	目	当 期 末 2023年7月10日現在
<b>(A) 資産</b>		<b>69,605,291,350円</b>
	コール・ローン等	3,514,423,416
	投資信託受益証券(評価額)	25,392,531,312
	投資証券(評価額)	4,760,785,848
	J-REITインデックス マザーファンド(評価額)	4,547,777,554
	グローバルREITインデックス マザーファンド(評価額)	2,778,906,958
	新興国株式インデックス マザーファンド(評価額)	457,019,708
	国内株式インデックス マザーファンド(評価額)	6,325,320,139
	外国株式インデックス マザーファンド(評価額)	1,380,106,915
	グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド(評価額)	1,318,942,493
	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	4,499,635,915
	コモディティLSアルファ・マザーファンド(評価額)	1,908,410,384
	日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	571,820,567
	外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	484,655,891
	米国株式LSマザーファンド(評価額)	2,075,481,216
	日本債券ツイン戦略マザーファンド(評価額)	2,248,205,745
	GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)(評価額)	718,593,414
	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド(評価額)	677,978,898
	世界債券総合インデックスマザーファンド(評価額)	3,405,144,977
	未収入金	2,539,550,000
<b>(B) 負債</b>		<b>895,689,194</b>
	未払金	330,645,762
	未払解約金	61,377,251
	未払信託報酬	502,748,900
	未払利息	2,929
	その他未払費用	914,352
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>		<b>68,709,602,156</b>
	元本	45,746,831,757
	次期繰越損益金	22,962,770,399
<b>(D) 受益権総口数</b>		<b>45,746,831,757口</b>
	1万口当たり基準価額(C/D)	15,020円

## ■ 損益の状況

項 目	当 期
	自 2022年7月12日 至 2023年7月10日
(A) 配当等収益	23,820,479円
受取配当金	23,218,336
受取利息	8,527
その他収益金	2,067,438
支払利息	△1,473,822
(B) 有価証券売買損益	4,339,278,436
売買益	5,116,536,865
売買損	△777,258,429
(C) 信託報酬等	△1,016,342,571
(D) 当期損益金 (A+B+C)	3,346,756,344
(E) 前期繰越損益金	8,018,205,838
(F) 追加信託差損益金	11,597,808,217
(配当等相当額)	(3,299,958,985)
(売買損益相当額)	(8,297,849,232)
(G) 計 (D+E+F)	22,962,770,399
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金 (G+H)	22,962,770,399
追加信託差損益金	11,597,808,217
(配当等相当額)	(3,301,749,698)
(売買損益相当額)	(8,296,058,519)
分配準備積立金	11,364,962,182

(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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は46,953,653,860円、期中追加設定元本額は3,173,575,016円、期中一部解約元本額は4,380,397,119円です。

※分配金の計算過程

項	目	当	期
(A)	配当等収益額(費用控除後)		571,082,765円
(B)	有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)		2,775,673,579円
(C)	収益調整金額		11,597,808,217円
(D)	分配準備積立金額		8,018,205,838円
(E)	分配対象収益額(A+B+C+D)		22,962,770,399円
(F)	期末残存口数		45,746,831,757口
(G)	収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)		5,019円
(H)	分配金額(1万口当たり)		－円
(I)	収益分配金金額(F×H/10,000)		－円

## お知らせ

投資対象ファンドの名称変更に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2022年7月12日)

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2022年10月12日)

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年4月12日)

## 組入投資信託証券の内容

### ■国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	日興アセットマネジメント株式会社
運用方針	主として、アクティブバリュー マザーファンド受益証券に投資を行い、長期的な観点からわが国の株式市場全体(TOPIX(東証株価指数))の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行います。
主要運用対象	アクティブバリュー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

#### ●損益の状況

項目	第 4 期 自 2021年10月26日 至 2022年10月25日
(A)配当等収益	△37,073円
受取利息	113
支払利息	△37,186
(B)有価証券売買損益	1,065,449,678
売買利益	1,186,798,152
売買損	△121,348,474
(C)信託報酬等	△182,799,538
(D)当期損益金(A+B+C)	882,613,067
(E)前期繰越損益金	6,667,828,460
(F)追加信託差損益金	△1,460,547,359
(配当等相当額)	(1,557,676,102)
(売買損益相当額)	(△3,018,223,461)
(G)計(D+E+F)	6,089,894,168
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,089,894,168
追加信託差損益金	△1,460,547,359
(配当等相当額)	(1,559,500,924)
(売買損益相当額)	(△3,020,048,283)
分配準備積立金	7,550,441,527

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アクティブバリュー マザーファンド	8,098,732	6,739,222	33,202,799

下記は、アクティブバリュー マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第3期末	第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
<b>建設業(3.1%)</b>			
ミライト・ワン	178.1	—	—
コムシスホールディングス	64.1	—	—
熊谷組	106.9	183.7	460,719
大和ハウス工業	—	208.6	621,523
日揮ホールディングス	301	156.6	271,701
<b>食料品(0.9%)</b>			
アサヒグループホールディングス	166.4	76.6	326,699
アリアケジャパン	—	14.5	73,370
<b>パルプ・紙(1.8%)</b>			
レンゴー	—	918.9	763,605
<b>化学(9.2%)</b>			
クレハ	57.9	27.5	255,475
エア・ウォーター	531.7	493.2	810,820
カネカ	134	52.4	193,618
三菱瓦斯化学	336.9	159.2	302,161
三菱ケミカルグループ	417.8	—	—
KHネオケム	124.7	315.7	866,912
富士フィルムホールディングス	34.4	79	547,391
ライオン	—	576.8	864,046
JSP	99.8	84.8	123,808
<b>医薬品(4.1%)</b>			
小野薬品工業	299	263	909,191
参天製薬	265.9	206.1	201,153
ツムラ	156.1	144.6	443,922
鳥居薬品	81.6	68.6	201,478
<b>石油・石炭製品(1.6%)</b>			
ENEOSホールディングス	546.6	1,359.7	669,924
<b>ガラス・土石製品(1.9%)</b>			
AGC	194.9	115.8	534,417
東洋炭素	90.4	77	273,350
日本碍子	90.8	—	—
<b>鉄鋼(—%)</b>			
日本製鉄	182.6	—	—
<b>非鉄金属(1.6%)</b>			
三井金属鉱業	20.9	—	—
住友金属鉱山	132.7	89.3	376,131
古河電気工業	35.3	—	—
住友電気工業	163.6	194.9	303,264
タツタ電線	186.7	—	—
<b>金属製品(0.7%)</b>			
SUMCO	416.8	150.9	283,390
<b>機械(8.6%)</b>			
芝浦機械	348.2	215.6	620,281

銘柄	第3期末	第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
アマダ	488.6	—	—
ナブテスコ	—	145.7	460,412
小松製作所	35.3	100.1	275,325
ダイキン工業	18.2	20.9	457,814
オルガノ	97.4	102.4	251,699
タダノ	—	260.1	237,471
アマノ	123.7	229.9	583,256
THK	138.3	131.1	334,960
IHI	146.4	137.8	459,563
<b>電気機器(13.8%)</b>			
日立製作所	239.1	210.8	1,385,166
三菱電機	166.2	—	—
富士電機	168.4	153.6	835,584
マブチモーター	211.8	211.6	846,400
パナソニックホールディングス	201.9	—	—
アンリツ	268.6	120.8	197,024
ソニーグループ	106.8	111.9	1,095,612
TDK	211	108.6	505,533
日本光電工業	42.4	47	157,685
村田製作所	71	59.1	425,520
市光工業	658	680.5	270,158
SCREENホールディングス	62.4	25.4	207,264
<b>輸送用機器(7.7%)</b>			
デンソー	48.2	—	—
トヨタ自動車	829.2	744.4	1,500,710
NOK	674.7	233.6	263,734
太平洋工業	180.1	257.1	271,497
本田技研工業	284.2	380.3	1,266,399
スズキ	35	—	—
エフ・シー・シー	135.4	—	—
<b>精密機器(2.6%)</b>			
テルモ	—	78.4	347,155
トプコン	176	—	—
オリンパス	319	249.4	749,945
<b>その他製品(0.3%)</b>			
タカラトミー	133	110.6	138,692
任天堂	8.3	—	—
<b>電気・ガス業(0.6%)</b>			
中部電力	374	229.2	277,332
大阪瓦斯	11.7	—	—
<b>陸運業(2.9%)</b>			
東日本旅客鉄道	69.7	66.4	528,544
東海旅客鉄道	35.2	—	—
ヤマトホールディングス	98.1	243.3	529,664

銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
セイノーホールディングス	195.7	167.2	190,273	
<b>空運業(1.1%)</b>				
日本航空	151.2	177	494,538	
<b>倉庫・運輸関連業(1.4%)</b>				
上組	248.9	212.1	598,334	
近鉄エクスプレス	131.9	—	—	
<b>情報・通信業(8.0%)</b>				
NECネットエスアイ	550.3	512.3	829,926	
ネクソン	279.8	74.5	184,760	
大塚商会	133.9	—	—	
BIPROGY	45	229	740,815	
日本電信電話	211.9	237.4	966,930	
エヌ・ティ・ティ・データ	136.1	—	—	
ソフトバンクグループ	194.9	124.4	740,055	
<b>卸売業(4.8%)</b>				
伊藤忠商事	248.1	237	926,196	
三菱商事	250.3	216.8	894,300	
岩谷産業	54.7	42.6	229,614	
<b>小売業(4.1%)</b>				
エービーシー・マート	105.6	—	—	
くら寿司	163.6	124.4	410,520	
セリア	43.1	—	—	
J.フロントリテイリング	472.5	371.4	436,395	
ウエルシアホールディングス	113.8	70	209,860	
バン・パシフィック・インターナショナルホ	123.2	144.5	344,632	
日本瓦斯	246.8	83.2	175,302	
ライフコーポレーション	—	84.6	188,488	
<b>銀行業(4.4%)</b>				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,270.7	1,565.7	1,111,803	
三井住友フィナンシャルグループ	144.6	190.4	801,964	
<b>証券・商品先物取引業(1.5%)</b>				
SBIホールディングス	105.1	82.3	217,436	
ジャフコグループ	—	185.1	432,393	
<b>保険業(1.9%)</b>				
SOMPOホールディングス	44.1	59.1	363,287	
第一生命ホールディングス	193.7	199.8	470,029	
東京海上ホールディングス	52.5	—	—	
<b>その他金融業(2.7%)</b>				
アルヒ	515	68.9	97,080	
東京センチュリー	—	112.2	547,536	
イオンフィナンシャルサービス	433.7	359.9	512,497	
オリックス	96.1	—	—	
<b>不動産業(3.5%)</b>				
東急不動産ホールディングス	724.5	1,264	950,528	
三井不動産	193.2	199.3	554,851	

銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
<b>サービス業(5.2%)</b>				
ジェイエイシーリクルートメント	—	230.6	555,054	
セブテーニ・ホールディングス	—	1,239.6	570,216	
りらいあコミュニケーションズ	161.1	220.6	218,614	
リクルートホールディングス	71	50.2	226,301	
ダイセキ	116.1	152.6	687,463	
<b>合計</b>				
株数・金額	20,855	20,971	43,036,480	
銘柄数<比率>	99	86	<97.0%>	

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社
運 用 方 針	信託財産は、日本長期成長株集中投資マザーファンドを通じて主として日本の上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資します。マザーファンドにおいては、個別企業の分析を重視したボトム・アップ手法による銘柄選択を行い、原則として大型株式および中小型株式の中から持続的な成長が期待できると判断する比較的少数の銘柄でポートフォリオを構築し、長期的な投資元本の成長を追求します。
主 要 運 用 対 象	日本長期成長株集中投資マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

#### ●損益の状況

項 目	第 16 期 自 2022年 6月16日 至 2022年12月15日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	16,223,742,528円
売 買 益	16,436,581,811
売 買 損	△212,839,283
(B)信 託 報 酬 等	△426,685,679
(C)当 期 損 益 金(A+B)	15,797,056,849
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△5,525,733,303
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	65,254,568,741
(配 当 等 相 当 額)	(44,652,900,974)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,601,667,767)
(F) 計 (C+D+E)	75,525,892,287
(G)収 益 分 配 金	△1,221,447,921
次 期 繰 越 損 益 金(F+G)	74,304,444,366
追 加 信 託 差 損 益 金	65,254,568,741
(配 当 等 相 当 額)	(44,757,083,849)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,497,484,892)
分 配 準 備 積 立 金	16,725,307,049
繰 越 損 益 金	△7,675,431,424

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 15 期 末	第 16 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本長期成長株集中投資マザーファンド	22,882,804	25,662,990	137,024,974



下記は、日本長期成長株集中投資マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第15期末	第16期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
<b>食料品(5.0%)</b>			
味の素	3,310.4	2,552.4	11,470,485
<b>化学(6.4%)</b>			
信越化学工業	736.7	384.6	6,818,958
ユニ・チャーム	1,387.4	1,516.8	7,935,897
<b>医薬品(5.2%)</b>			
協和キリン	1,914.5	2,207.2	6,842,320
第一三共	1,054.9	1,141.4	5,143,148
<b>機械(5.4%)</b>			
SMC	112.2	81.3	5,004,828
ダイキン工業	65.8	120	2,704,200
栗田工業	1,040.7	827.6	4,866,288
<b>電気機器(24.2%)</b>			
イビデン	1,197.5	1,475.3	8,025,632
富士電機	1,116.6	1,352	7,463,040
日本電産	1,078.4	608.7	4,898,817
ソニーグループ	1,182.2	1,211.8	13,384,331
アドバンテスト	1,093.2	1,120.6	11,026,704
キーエンス	69	101.5	5,718,510
浜松ホトニクス	528.3	773.8	5,463,028
太陽誘電	820.6	—	—
<b>精密機器(11.3%)</b>			
テルモ	—	745.6	3,002,531
オリンパス	4,350.2	4,469.2	11,812,095
H O Y A	934	635.5	8,957,372
朝日インテック	1,148.5	915.7	2,235,223
<b>その他製品(4.3%)</b>			
アシックス	2,723.7	3,223.7	9,912,877
<b>情報・通信業(18.3%)</b>			
S H I F T	230.2	318.3	8,941,047
野村総合研究所	1,589.5	2,234.9	7,241,076
オービック	122.4	173.4	3,611,922
エス・ティ・ティ・データ	4,228.9	5,232.4	10,783,976
カブコン	—	1,931.7	8,354,602
ソフトバンクグループ	705.1	549.5	3,456,904
<b>小売業(4.3%)</b>			
ニトリホールディングス	577.2	632.2	10,007,726
ファーストリテイリング	22.6	—	—
<b>保険業(4.7%)</b>			
東京海上ホールディングス	1,266.2	3,826	10,846,710
<b>その他金融業(4.7%)</b>			
オリックス	4,164.2	4,788.6	10,752,801

銘柄	第15期末	第16期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
<b>サービス業(6.2%)</b>			
リクルートホールディングス	1,503.6	2,161.9	9,341,569
ペイカレント・コンサルティング	93.6	961	4,939,540
合 計	株数・金額 40,368	48,274	230,964,164
	銘柄数<比率>	31	<96.7%>

(注1)銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用国内株式EVIバリュートファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	日本株EVIハイアルファマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に以下のような運用を行い、TOPIX(東証株価指数、配当込み)をベンチマークとして、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。 ・日本の株式を主要投資対象とします。 ・運用に当たっては、独自算出に基づく企業価値や各種バリュート指標(PBR、PER、配当利回り)等による割安と判断される銘柄の中から、ファンダメンタル分析により投資魅力のある銘柄に厳選投資します。
主 要 運 用 対 象	「日本株EVIハイアルファマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

#### ●損益の状況

項 目	第 2 期 自 2022年6月7日 至 2023年6月6日
(A)配 当 等 収 益	△29円
受 取 利 息	1
支 払 利 息	△30
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	4,917,295,872
売 買 益	4,987,873,833
売 買 損	△70,577,961
(C)信 託 報 酬 等	△115,032,675
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,802,263,168
(E)前 期 繰 越 損 益 金	765,180,502
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,315,646,921
(配 当 等 相 当 額)	(573,791,417)
(売 買 損 益 相 当 額)	(741,855,504)
(G)合 計 (D+E+F)	6,883,090,591
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	6,883,090,591
追 加 信 託 差 損 益 金	1,315,646,921
(配 当 等 相 当 額)	(584,279,195)
(売 買 損 益 相 当 額)	(731,367,726)
分 配 準 備 積 立 金	5,567,443,670

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本株EVIハイアルファマザーファンド	4,625,941	6,768,428	31,021,062

下記は、日本株EVIハイアルファマザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第1期末	第2期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
鉱業(1.8%)			
INPEX	396	957	1,530,721
建設業(4.0%)			
長谷工コーポレーション	611	989	1,656,575
鹿島建設	893	844	1,769,868
西松建設	117	—	—
食料品(1.7%)			
日本ハム	477	—	—
東洋水産	195	228	1,467,864
繊維製品(—)			
東レ	1,460.3	—	—
化学(1.7%)			
東ソー	—	892	1,470,908
信越化学工業	85	—	—
三菱瓦斯化学	573	—	—
医薬品(2.5%)			
武田薬品工業	—	391	1,785,697
鳥居薬品	108	98	347,410
ガラス・土石製品(—)			
日本特殊陶業	486	—	—
ニチアス	211	—	—
鉄鋼(4.8%)			
日本製鉄	697	975	2,822,625
東京製鐵	654	—	—
大同特殊鋼	—	227	1,240,782
非鉄金属(1.8%)			
フジクラ	1,527	1,320	1,551,660
金属製品(—)			
日本発条	614	—	—
機械(10.1%)			
アマダ	601	1,296	1,811,808
住友重機械工業	—	401	1,314,077
荏原製作所	161	294	1,920,408
セガサミーホールディングス	413	765	2,196,697
ジェイテクト	—	1,102	1,327,359
IHI	246	—	—
電気機器(24.5%)			
コニカミノルタ	—	2,570	1,207,900
日立製作所	282	430	3,704,880
東芝	200	—	—
三菱電機	—	1,611	3,210,723
JVCケンウッド	—	2,680	1,323,920

銘柄	第1期末	第2期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
日本電気	238.9	351	2,444,364
ルネサスエレクトロニクス	895	—	—
パナソニックホールディングス	—	1,894	3,092,902
TDK	276	309	1,708,461
アルプスアルパイン	871	—	—
ローム	—	128	1,617,920
京セラ	110	—	—
SCREENホールディングス	—	165	2,564,100
キヤノン	375	—	—
輸送用機器(14.8%)			
トヨタ紡織	456	—	—
いすゞ自動車	1,560	792	1,366,200
トヨタ自動車	—	2,461	5,045,050
三菱自動車工業	2,314	—	—
本田技研工業	—	634	2,692,598
スズキ	—	534	2,613,930
SUBARU	571	—	—
豊田合成	—	376	875,892
精密機器(—)			
ニコン	613	—	—
シチズン時計	1,611	—	—
その他製品(1.9%)			
凸版印刷	391	523	1,610,317
電気・ガス業(0.5%)			
東北電力	—	560	467,432
陸運業(1.0%)			
セイノーホールディングス	—	521	839,331
海運業(—)			
川崎汽船	123	—	—
情報・通信業(—)			
アカツキ	81	—	—
日本電信電話	1,211	—	—
卸売業(6.7%)			
マクニカホールディングス	90	—	—
三菱食品	—	118	418,310
丸紅	615	817	1,756,550
豊田通商	—	298	2,016,268
三菱商事	726	181	1,118,580
トラスコ中山	—	163	362,023
小売業(5.4%)			
J.フロントリテイリング	—	500	707,000
マツキヨココカラ&カンパニー	—	158	1,243,460

銘柄	第1期末	第2期末	評価額 (千円)	
	株数 (千株)	株数 (千株)		
ツルハホールディングス	—	113	1,126,723	
しまむら	104	118	1,500,370	
アークランズ	192	—	—	
<b>銀行業(12.2%)</b>				
めぶきフィナンシャルグループ	3,144	4,645	1,570,010	
ひろぎんホールディングス	—	1,100	846,450	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,147	5,097	4,940,522	
三井住友トラスト・ホールディングス	—	439	2,215,633	
山口フィナンシャルグループ	—	928	842,160	
<b>保険業(2.9%)</b>				
MS&ADインシュアランス グループホールディングス	—	494	2,500,628	
第一生命ホールディングス	334	—	—	
<b>その他金融業(1.5%)</b>				
オリックス	641	514	1,280,374	
<b>不動産業(-)</b>				
ヒューリック	1,096	—	—	
<b>サービス業(-)</b>				
日本郵政	1,775	—	—	
合計	株数・金額	34,568.2	43,001	85,045,441
	銘柄数<比率>	49	48	<98.5%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	マニユライフ・インベストメント・マネジメント株式会社
運用方針	NOMURA-BPI総合を参考指数として、ユーロ円債を含む円建て公社債のうち、主として投資適格債券に実質的に投資することによって、中長期的に同指標を上回る運用を目指します。
主要運用対象	主としてマニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド受益証券に投資します。
組入制限	債券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

#### ●損益の状況

項目	第 4 期 自 2022年3月8日 至 2023年3月6日
(A)有価証券売買損益	△2,757,428,802円
売    買    益	129,213,421
売    買    損	△2,886,642,223
(B)信託報酬等	△176,816,870
(C)当期損益金(A+B)	△2,934,245,672
(D)前期繰越損益金	359,719,769
(E)追加信託差損益金	△1,553,457,915
(配当等相当額)	(1,114,231,517)
(売買損益相当額)	(△2,667,689,432)
(F)計(C+D+E)	△4,127,983,818
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△4,127,983,818
追加信託差損益金	△1,553,457,915
(配当等相当額)	(1,134,592,487)
(売買損益相当額)	(△2,688,050,402)
分配準備積立金	1,284,149,360
繰越損益金	△3,858,675,263

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 3 期 末		第 4 期 末	
	口	数	口	数
		千口		千口
マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	60,336,891		78,447,941	76,675,018
				千円

下記は、マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 4 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
<b>国債証券</b>				
第156回利付国債(5年)	0.2	1,200,000	1,199,712	2027/12/20
第8回利付国債(40年)	1.4	4,000	3,951	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	2,000	1,451	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	6,000	5,113	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,000	821	2058/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	3,000	2,347	2061/3/20
第15回利付国債(40年)	1.0	2,462,000	2,107,053	2062/3/20
第368回利付国債(10年)	0.2	20,000	20,227	2032/9/20
第369回利付国債(10年)	0.5	12,070,000	12,070,000	2032/12/20
第31回利付国債(30年)	2.2	3,000	3,493	2039/9/20
第48回利付国債(30年)	1.4	1,012,000	1,031,430	2045/9/20
第49回利付国債(30年)	1.4	86,000	87,665	2045/12/20
第53回利付国債(30年)	0.6	76,000	64,859	2046/12/20
第63回利付国債(30年)	0.4	1,894,000	1,480,274	2049/6/20
第64回利付国債(30年)	0.4	34,000	26,473	2049/9/20
第67回利付国債(30年)	0.6	6,522,000	5,323,582	2050/6/20
第68回利付国債(30年)	0.6	1,000	814	2050/9/20
第69回利付国債(30年)	0.7	8,000	6,685	2050/12/20
第70回利付国債(30年)	0.7	2,000	1,667	2051/3/20
第71回利付国債(30年)	0.7	4,997,000	4,157,603	2051/6/20
第72回利付国債(30年)	0.7	27,000	22,503	2051/9/20
第74回利付国債(30年)	1.0	4,000	3,602	2052/3/20
第75回利付国債(30年)	1.3	22,000	21,365	2052/6/20
第76回利付国債(30年)	1.4	10,000	9,948	2052/9/20
第139回利付国債(20年)	1.6	1,670,000	1,818,513	2032/6/20
第160回利付国債(20年)	0.7	19,000	18,411	2037/3/20
第161回利付国債(20年)	0.6	38,000	36,212	2037/6/20
第166回利付国債(20年)	0.7	170,000	161,833	2038/9/20
第169回利付国債(20年)	0.3	790,000	696,922	2039/6/20
第170回利付国債(20年)	0.3	12,000	10,538	2039/9/20
第171回利付国債(20年)	0.3	188,000	164,355	2039/12/20
第174回利付国債(20年)	0.4	1,978,000	1,739,868	2040/9/20
第178回利付国債(20年)	0.5	5,000	4,418	2041/9/20
第179回利付国債(20年)	0.5	819,000	721,694	2041/12/20
第180回利付国債(20年)	0.8	23,000	21,375	2042/3/20
第181回利付国債(20年)	0.9	122,000	115,274	2042/6/20
第182回利付国債(20年)	1.1	3,790,000	3,703,625	2042/9/20
第183回利付国債(20年)	1.4	721,000	740,503	2042/12/20
第26回利付国債(物価連動・10年)	0.005	1,430,000	1,547,248	2031/3/10
小 計		42,241,000	39,153,446	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第1回中国電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	500,000	447,635	2061/12/23

第 4 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
日本生命第1回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.52	400,000	402,880	2045/4/30
日本生命第4回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	300,000	294,270	2046/11/22
日本生命第6回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	300,000	294,480	2047/4/19
第1回A号明治安田生命保険	1.08	300,000	292,908	2046/12/15
第5回A号富国生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.07	300,000	278,400	2080/12/16
第3回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項	1.11	1,300,000	1,282,996	2047/11/6
第1回アフラック生命保険株式会社無担保社債	0.963	200,000	200,380	2049/4/16
第1回不二製油グループ本社株式会社利払繰延条項・期限前償還条項	0.78	1,000,000	999,410	2049/6/11
第2回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.28	1,500,000	1,500,810	2055/7/2
第3回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.4	900,000	898,371	2057/7/2
第2回森ビル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.17	500,000	493,360	2056/10/19
第1回東急不動産ホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前	1.06	300,000	300,642	2055/12/17
第1回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	200,000	188,180	2079/12/13
第2回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	1,100,000	1,090,177	2079/12/13
第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.72	2,300,000	2,328,842	2079/6/6
第1回大日本住友製薬株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.39	500,000	480,325	2050/9/9
第2回大日本住友製薬株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.55	300,000	272,280	2050/9/9
第17回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.79	100,000	99,881	2027/6/11
第1回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.35	100,000	98,695	2053/12/13
第19回楽天株式会社無担保社債	1.3	400,000	283,244	2033/12/2
第20回楽天株式会社無担保社債	1.5	200,000	132,218	2036/12/2
第4回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.81	600,000	561,060	2055/11/4
第5回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.48	100,000	88,190	2057/11/4
第6回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	200,000	156,920	2060/11/4
第1回ENEOSホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前	0.7	200,000	196,282	2081/6/15
第2回ENEOSホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前	0.97	100,000	91,167	2081/6/15
第1回東海カーボン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.82	200,000	198,330	2049/12/10

第 4 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.71	1,000,000	998,180	2079/9/12
第2回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.93	400,000	395,668	2079/9/12
第3回DMG森精機株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保社債	2.4	100,000	98,941	—
第1回NTN株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.5	500,000	504,505	2051/3/18
第1回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.74	100,000	96,980	2081/10/14
第2回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.885	200,000	187,934	2081/10/14
第3回パナソニック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.0	100,000	88,353	2081/10/14
第2回アイシン精機株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.41	100,000	97,181	2080/2/28
第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	660,000	642,318	2048/4/27
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.03	500,000	484,030	2048/9/18
第1回住友生命劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.66	600,000	597,030	2079/6/26
第1回日本生命第6回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.97	200,000	184,488	2051/5/11
第1回明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.82	300,000	297,681	2081/3/4
第1回丸紅株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.82	300,000	297,681	2081/3/4
第7回三菱商事株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.51	500,000	491,445	2081/9/13
第1回ニプロ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	700,000	694,015	2055/9/28
第6回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.52	300,000	260,922	2054/12/11
第7回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.74	1,100,000	1,007,226	2050/12/2
第10回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項付無担保社債	0.82	500,000	497,640	—
第3回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保社債	1.55	300,000	301,590	—
第6回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保社債	1.13	700,000	700,476	—
第8回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保社債	0.98	1,300,000	1,295,476	—
第12回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保社債	0.937	600,000	595,026	—
第13回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保社債	1.156	300,000	281,148	—
第2回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.38	1,200,000	1,199,172	2080/7/30
第3回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.66	1,000,000	945,800	2080/7/30
第24回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.93	100,000	99,632	2025/12/1

第 4 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.62	100,000	98,855	2080/3/13
第2回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	900,000	831,330	2080/3/13
第4回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.13	300,000	274,233	2081/3/16
第1回三菱HCキャピタル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.63	700,000	683,102	2081/9/27
第1回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社債	1.2	2,000,000	1,989,700	—
第3回野村ホールディングス株式会社任意償還条項付無担保永久社債	1.3	700,000	698,215	—
第3回第一生命ホールディングス株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久社債	1.124	300,000	274,542	—
第2回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保永久社債	1.39	2,000,000	2,017,000	2076/2/10
第5回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保永久社債	1.02	400,000	370,924	2081/2/7
第1回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保永久社債	0.84	380,000	373,752	2046/8/8
第3回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還条項付無担保永久社債	0.94	100,000	93,465	2050/2/4
第1回日本航空株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	100,000	95,000	2058/10/11
第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	190,802	2030/7/29
第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	93,675	2030/7/12
第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	100,000	90,503	2031/1/31
第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	600,000	497,568	2036/2/1
第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	88,740	2031/6/16
第37回株式会社光通信無担保社債	1.33	100,000	80,173	2036/11/4
第3回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	1,200,000	1,111,272	2080/10/15
第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	400,000	388,872	2030/7/16
第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.13	200,000	192,322	2032/10/8
第46回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.05	100,000	89,531	2036/4/22
第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	200,000	185,418	2031/8/29
第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	193,578	2027/9/3
第2回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.5	100,000	100,225	2043/9/16
第5回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.75	200,000	191,650	2056/6/21
第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	3,700,000	3,593,181	2056/2/4
第4回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	600,000	568,266	2028/9/15
第24回ルノー一円貨社債	1.54	1,300,000	1,300,260	2024/7/5
アフラック	2.108	100,000	100,911	2047/10/23
小 計		46,040,000	44,577,856	
合 計		88,281,000	83,731,303	

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別		第 4 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	10年国債標準物	2,348	4,363

<オプションの銘柄別期末残高>

銘柄別			コールプット別	第 4 期 末	
				買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	債券	債券店頭	コール	60	120
		債券店頭	プット	151	34

<スワップ及び先渡取引残高>

種 類	第 4 期 末	
	取 引 契 約 残 高 ( 想 定 元 本 額 )	
金利スワップ	百万円 47,600	
クレジットデフォルトスワップ	5,000	



## 組入投資信託証券の内容

### ■ 明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド (適格機関投資家専用)

#### ● ファンドの概要

運用会社	明治安田アセットマネジメント株式会社
運用方針	主として、明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド受益証券への投資を通じて、邦貨建ての国債、政府保証債、地方債、利付金融債、社債等へ分散投資を行い、信託財産の長期的な成長を目指します。
主要運用対象	明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

#### ● 損益の状況

項目	第 2 期 自 2022年5月17日 至 2023年5月15日
(A)有価証券売買損益	4,892,890円
売    買    益	181,694,710
売    買    損	△176,801,820
(B)信託報酬等	△86,268,147
(C)当期損益金(A+B)	△81,375,257
(D)前期繰越損益金	△403,215,445
(E)追加信託差損益金	△1,704,560,515
(配当等相当額)	(139,081,736)
(売買損益相当額)	(△1,843,642,251)
(F)計(C+D+E)	△2,189,151,217
(G)収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△2,189,151,217
追加信託差損益金	△1,704,560,515
(配当等相当額)	(161,903,040)
(売買損益相当額)	(△1,866,463,555)
分配準備積立金	411,688,637
繰越損益金	△896,279,339

#### ● 組入資産の明細

##### < 親投資信託残高 >

	第 1 期 末		第 2 期 末	
	口	数	口	数
明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド		千口		千口
	29,344,772		58,722,125	57,207,094
		千円		千円

下記は、明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

銘柄名	第 2 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
<b>国債証券</b>				
第448回利付国債2年	0.005	4,830,000	4,835,651	2025/5/1
第157回利付国債5年	0.2	200,000	200,866	2028/3/20
第7回利付国債40年	1.7	301,000	333,005	2054/3/20
第8回利付国債40年	1.4	270,000	277,643	2055/3/20
第9回利付国債40年	0.4	34,000	25,884	2056/3/20
第10回利付国債40年	0.9	202,000	179,838	2057/3/20
第11回利付国債40年	0.8	12,000	10,289	2058/3/20
第13回利付国債40年	0.5	41,000	31,196	2060/3/20
第15回利付国債40年	1.0	809,000	719,427	2062/3/20
第354回利付国債10年	0.1	1,053,000	1,050,251	2029/3/20
第356回利付国債10年	0.1	197,000	196,194	2029/9/20
第357回利付国債10年	0.1	189,000	188,073	2029/12/20
第361回利付国債10年	0.1	256,000	252,945	2030/12/20
第363回利付国債10年	0.1	1,291,000	1,271,092	2031/6/20
第365回利付国債10年	0.1	1,221,000	1,199,022	2031/12/20
第366回利付国債10年	0.2	269,000	265,992	2032/3/20
第370回利付国債10年	0.5	142,000	143,276	2033/3/20
第40回利付国債30年	1.8	135,000	153,648	2043/9/20
第42回利付国債30年	1.7	140,000	156,767	2044/3/20
第44回利付国債30年	1.7	505,000	565,196	2044/9/20
第45回利付国債30年	1.5	150,000	162,025	2044/12/20
第48回利付国債30年	1.4	390,000	412,838	2045/9/20
第50回利付国債30年	0.8	504,000	472,086	2046/3/20
第51回利付国債30年	0.3	327,000	272,544	2046/6/20
第52回利付国債30年	0.5	188,000	163,847	2046/9/20
第53回利付国債30年	0.6	148,000	131,669	2046/12/20
第54回利付国債30年	0.8	183,000	170,058	2047/3/20
第55回利付国債30年	0.8	352,000	326,289	2047/6/20
第56回利付国債30年	0.8	93,000	85,989	2047/9/20
第60回利付国債30年	0.9	910,000	851,141	2048/9/20
第64回利付国債30年	0.4	424,000	344,377	2049/9/20
第65回利付国債30年	0.4	107,000	86,766	2049/12/20
第67回利付国債30年	0.6	555,000	471,017	2050/6/20
第70回利付国債30年	0.7	192,000	166,239	2051/3/20
第74回利付国債30年	1.0	305,000	284,906	2052/3/20
第75回利付国債30年	1.3	454,000	456,406	2052/6/20
第77回利付国債30年	1.6	643,000	693,867	2052/12/20
第78回利付国債30年	1.4	1,341,000	1,381,712	2053/3/20
第148回利付国債20年	1.5	199,000	220,147	2034/3/20
第149回利付国債20年	1.5	725,000	802,053	2034/6/20
第150回利付国債20年	1.4	620,000	679,191	2034/9/20
第153回利付国債20年	1.3	1,334,000	1,445,829	2035/6/20
第154回利付国債20年	1.2	230,000	246,431	2035/9/20
第156回利付国債20年	0.4	20,000	19,441	2036/3/20

銘柄名	第 2 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第157回利付国債20年	0.2	312,000	294,699	2036/6/20
第158回利付国債20年	0.5	258,000	252,780	2036/9/20
第159回利付国債20年	0.6	398,000	394,278	2036/12/20
第160回利付国債20年	0.7	520,000	520,982	2037/3/20
第162回利付国債20年	0.6	606,000	596,152	2037/9/20
第164回利付国債20年	0.5	485,000	467,864	2038/3/20
第165回利付国債20年	0.5	806,000	774,993	2038/6/20
第166回利付国債20年	0.7	189,000	186,543	2038/9/20
第169回利付国債20年	0.3	402,000	369,585	2039/6/20
第170回利付国債20年	0.3	175,000	160,149	2039/9/20
第171回利付国債20年	0.3	195,000	177,847	2039/12/20
第172回利付国債20年	0.4	112,000	103,505	2040/3/20
第174回利付国債20年	0.4	1,465,000	1,344,987	2040/9/20
第179回利付国債20年	0.5	852,000	783,967	2041/12/20
第183回利付国債20年	1.4	1,504,000	1,607,836	2042/12/20
第184回利付国債20年	1.1	1,218,000	1,234,077	2043/3/20
小 計		31,988,000	31,673,197	
<b>地方債証券</b>				
令和5年度第2回大阪市公募公債	0.706	200,000	200,354	2033/5/19
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第149回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	251,268	238,759	2054/10/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	695,387	705,734	2058/3/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	200,000	202,056	2058/5/10
小 計		1,146,655	1,146,550	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第530回関西電力(一般担保付)	0.405	200,000	196,140	2029/6/20
第418回中国電力(一般担保付)	0.224	300,000	291,336	2029/7/25
第513回東北電力(一般担保付)	0.31	200,000	194,820	2029/10/25
第64回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.55	200,000	203,060	2033/4/19
第1回アサヒグループホールディングス無担保社債(劣後特約付)	0.97	1,700,000	1,702,441	2080/10/15
第21回アサヒグループホールディングス無担保社債	0.87	400,000	404,904	2030/3/8
第11回ヒューリック無担保社債	0.32	200,000	200,042	2026/4/13
第2回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	1.28	1,600,000	1,609,099	2055/7/2
第16回日本製紙無担保社債	0.39	500,000	500,255	2026/5/1
第1回住友化学無担保社債(劣後特約付)	1.3	600,000	569,797	2079/12/13
第2回住友化学無担保社債(劣後特約付)	0.84	500,000	497,507	2079/12/13
第1回武田薬品工業無担保社債(劣後特約付)	1.72	2,000,000	2,023,622	2079/6/6
第19回Zホールディングス無担保社債	0.35	200,000	197,874	2026/7/28
第18回楽天グループ無担保社債	1.05	500,000	355,430	2031/12/2
第19回楽天グループ無担保社債	1.3	400,000	257,612	2033/12/2
第8回日本製鉄無担保社債	1.15	200,000	203,882	2033/3/18
第3回DMG森精機無担保永久社債(劣後特約)	2.4	100,000	99,548	—
第4回DMG森精機無担保永久社債(劣後特約)	0.9	700,000	673,448	—

銘 柄 名	第 2 期		期 末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.74	300,000	291,964	2081/10/14
第2回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.885	1,000,000	941,574	2081/10/14
第3回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	1.0	400,000	356,416	2081/10/14
第1回ドンキホーテホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	1.49	300,000	301,162	2053/11/28
第9回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債 (劣後)	0.77	200,000	200,309	2027/3/5
第10回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債 (劣後)	1.029	900,000	904,254	2029/3/7
第11回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保社債 (劣後)	1.47	500,000	504,296	2034/3/7
第1回芙蓉総合リース無担保社債 (劣後特約付)	1.849	100,000	100,641	2057/12/14
第17回みずほリース無担保社債	0.764	400,000	402,200	2028/3/1
第52回日産フィナンシャルサービス無担保社債	0.28	600,000	597,624	2024/9/20
第24回SBIホールディングス無担保社債	0.93	100,000	99,971	2025/12/1
第28回SBIホールディングス無担保社債	1.0	200,000	199,780	2026/12/23
第32回SBIホールディングス無担保社債	1.1	200,000	200,790	2025/12/5
第64回アイフル無担保社債	0.97	100,000	100,093	2024/6/14
第1回ネリックス無担保社債 (劣後特約付)	0.62	400,000	396,148	2080/3/13
第1回三菱HCキャピタル無担保社債 (劣後特約付)	0.63	500,000	488,762	2081/9/27
第1回大和証券グループ本社無担保永久社債 (劣後特約)	1.2	600,000	591,858	—
第3回野村ホールディングス無担保永久社債 (劣後特約)	1.3	1,300,000	1,269,958	—
三井住友海上火災保険第2回劣後債	1.39	300,000	302,567	2076/2/10
第4回損害保険ジャパン無担保社債 (劣後特約付)	2.5	400,000	419,841	2083/2/13
第1回商船三井無担保社債 (劣後特約付)	1.6	1,400,000	1,413,171	2056/4/27
第19回ソフトバンク無担保社債	0.98	300,000	301,653	2028/3/10
第16回光通信無担保社債	1.78	700,000	719,586	2027/8/10
第18回光通信無担保社債	1.79	800,000	770,872	2033/3/23
第16回JERA無担保社債	0.64	200,000	200,614	2028/4/25
第17回JERA無担保社債	0.9	200,000	202,024	2030/4/25
第51回ソフトバンクグループ無担保社債	2.03	480,000	482,030	2024/3/15
第53回ソフトバンクグループ無担保社債	1.57	364,000	364,141	2024/6/14
第54回ソフトバンクグループ無担保社債	1.569	200,000	200,086	2024/6/12
第55回ソフトバンクグループ無担保社債	1.64	434,000	432,368	2025/4/25
第9回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー円貨社債 (劣後特約付)	1.1	600,000	571,615	2031/12/16
2020第7回クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債	1.248	100,000	100,090	2026/6/4
第24回ルノー円貨社債	1.54	1,700,000	1,703,689	2024/7/5
アフラック変動利付ユーロ円債47/10/23	2.108	500,000	504,804	2047/10/23
小 計		27,278,000	26,817,779	
合 計		60,612,655	59,837,881	

## 組入投資信託証券の内容

### ■ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用) (適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド及びニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンドを通じて、主として内外の公社債への投資を行うとともに、内外の国債先物取引や円金利スワップ等のデリバティブ取引を活用することで、安定したインカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行います。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることをめざします。
主 要 運 用 対 象	ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド及びニッセイ国内債券アクティブプラス(金利戦略型)マザーファンドを主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### ●損益の状況

初回決算日を迎えていないため、記載すべき情報はございません。

#### ●組入資産の明細

初回決算日を迎えていないため、記載すべき情報はございません。

## 組入投資信託証券の内容

### ■SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	年金日本債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、わが国の公社債へ投資することにより、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として次のような運用を行います。 ・NOMURA-BPI総合指数をベンチマークとし、デュレーション・コントロールを重視したアクティブ運用により中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。
主 要 運 用 対 象	年金日本債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

#### ●損益の状況

初回決算日を迎えていないため、記載すべき情報はございません。

#### ●組入資産の明細

初回決算日を迎えていないため、記載すべき情報はございません。

## 組入投資信託証券の内容

### ■グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント株式会社
運 用 方 針	グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢ受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目指します。 有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選して投資を行います。
主 要 運 用 対 象	グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢの受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式の実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

#### ●損益の状況

項 目	第 3 期 自 2022年4月16日 至 2023年4月17日
(A)配 当 等 収 益	△31円
支 払 利 息	△31
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	943,383,364
売 買 益	993,044,336
売 買 損	△49,660,972
(C)信 託 報 酬 等	△129,555,923
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	813,827,410
(E)前 期 繰 越 損 益 金	4,280,312,024
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	2,222,461,553
(配 当 等 相 当 額)	(1,050,177,296)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,172,284,257)
(G)計 (D+E+F)	7,316,600,987
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	7,316,600,987
追 加 信 託 差 損 益 金	2,222,461,553
(配 当 等 相 当 額)	(1,054,400,398)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,168,061,155)
分 配 準 備 積 立 金	5,094,139,434

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 2 期 末	第 3 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢ	8,677,023	9,373,802	16,942,211

下記は、グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢ全体の内容です。

<外国株式>

銘柄	株数 (百株)	株数 (百株)	第 3 期 末		業 種
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ABBOTT LABORATORIES	431	421	4,383	586,861	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL	626	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	159	164	4,213	564,173	ヘルスケア機器・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	94	112	1,638	219,340	商業・専門サービス
COCA-COLA CO	354	351	2,216	296,812	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	204	249	6,285	841,627	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUIFAX INC	35	117	2,300	308,048	商業・専門サービス
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	260	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	—	59	1,191	159,580	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	355	454	4,882	653,741	金融サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	59	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
MOODY'S CORP	40	52	1,597	213,924	金融サービス
NIKE INC-CL B	135	101	1,280	171,400	耐久消費財・アパレル
OTIS WORLDWIDE CORP	222	260	2,119	283,791	資本財
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,035	888	8,837	1,183,213	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	265	231	3,502	468,982	家庭用品・パーソナル用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	56	67	2,982	399,338	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	96	99	5,871	786,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	308	311	7,292	976,397	金融サービス
ZOETIS INC	72	79	1,389	186,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC-CL A	165	212	5,942	795,633	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	11	80	1,505	201,569	ヘルスケア機器・サービス
AON PLC-CLASS A	—	92	3,013	403,513	保険
AUTOMATIC DATA PROCESSING	184	138	2,983	399,440	商業・専門サービス
CDW CORP	—	97	1,813	242,836	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MICROSOFT CORP	359	417	11,949	1,599,879	ソフトウェア・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,533 23	5,065 23	89,194 —	11,942,228 <70.5%>
(ドイツ)			千ユーロ		
SAP SE	471	582	6,760	993,720	ソフトウェア・サービス
国 小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	471 1	582 1	6,760 —	993,720 <5.9%>
(フランス)					
L'OREAL	57	63	2,677	393,521	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	35	31	2,830	416,035	耐久消費財・アパレル
PERNOD-RICARD	108	173	3,630	533,689	食品・飲料・タバコ
国 小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	201 3	269 3	9,137 —	1,343,246 <7.9%>
(オランダ)					
HEINEKEN NV	230	305	3,093	454,741	食品・飲料・タバコ

銘柄		第2期末 株数 (百株)	第3期末 株数 (百株)	評価額		業種
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		436	674	777	114,321	食品・飲料・タバコ
国小計	株数・金額	666	980	3,871	569,063	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.4%>	
(その他) RELX PLC		192	254	758	111,484	商業・専門サービス
国小計	株数・金額	192	254	758	111,484	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
ユーロ計	株数・金額	1,533	2,086	20,527	3,017,514	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<17.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
EXPERIAN PLC		307	512	1,388	230,533	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		969	984	6,191	1,027,998	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		734	975	2,572	427,067	商業・専門サービス
小計	株数・金額	2,012	2,473	10,151	1,685,599	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<9.9%>	
合計	株数・金額	9,078	9,626	—	16,645,341	
	銘柄数<比率>	33	33	—	<98.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。



## 組入投資信託証券の内容

### ■ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	フランクリン・templton・ジャパン株式会社
運用方針	主に「ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券に投資することにより、信託財産の長期的な成長を目指します。
主要運用対象	「ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 投資信託証券(マザーファンド受益証券及び上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第 1 期 自 2021年9月24日 至 2022年9月15日
(A)有価証券売買損益	1,164,526,125円
売    買    益	1,301,917,281
売    買    損	△137,391,156
(B)信託報酬等	△94,527,888
(C)当期損益金(A+B)	1,069,998,237
(D)追加信託差損益金	311,791,759
(売買損益相当額)	(311,791,759)
(E)計(C+D)	1,381,789,996
(F)収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	1,381,789,996
追加信託差損益金	311,791,759
(配当等相当額)	(20,861,166)
(売買損益相当額)	(290,930,593)
分配準備積立金	1,069,998,237

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 1 期 末	
	口 数	評 価 額
ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド	千口 14,312,328	千円 15,790,792

下記は、ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第 1 期 末	
	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
食料品 (8.1%)		
森永製菓	30.1	115,433
医薬品 (14.8%)		
小野薬品工業	63.5	211,455
金属製品 (11.8%)		
三和ホールディングス	124.6	168,833
電気機器 (28.3%)		
村田製作所	30.6	228,276
小糸製作所	37.4	174,471
輸送用機器 (19.1%)		
ヤマハ発動機	93.8	272,020
倉庫・運輸関連業 (11.0%)		
上組	57.5	156,860
小売業 (6.9%)		
イズミ	32.5	98,475
合 計	株 数 ・ 金 額 470	1,425,823
	銘 柄 数 < 比 率 > 8	< 8.8% >

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国株式>

銘柄	第 1 期 末			業 種
	株 数 (百株)	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)		千ドル		
ALASKA AIR GROUP INC	255	1,171	167,991	運輸
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	343	3,056	438,149	小売
BAIDU INC - SPON ADR	187	2,417	346,454	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE-ADR	677	1,288	184,704	銀行
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	49	1,367	195,991	各種金融
BOOKING HOLDINGS INC	6	1,198	171,740	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	231	1,627	233,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CVS HEALTH CORP	261	2,646	379,305	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	274	1,328	190,417	銀行
CONOCOPHILLIPS	78	924	132,533	エネルギー
CROWN HOLDINGS INC	125	1,215	174,193	素材

銘柄	第 1 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	評 価 額			
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
DR HORTON INC	171	1,182	169,502	耐久消費財・アパレル	
WALT DISNEY CO/THE	156	1,758	252,109	メディア・娯楽	
META PLATFORMS INC-A	117	1,772	254,027	メディア・娯楽	
FEDEX CORP	94	1,930	276,729	運輸	
GENERAL MOTORS CO	304	1,237	177,410	自動車・自動車部品	
GLOBAL PAYMENTS INC	224	2,972	426,140	ソフトウェア・サービス	
JPMORGAN CHASE & CO	79	924	132,507	銀行	
NETEASE INC-ADR	193	1,652	236,849	メディア・娯楽	
NEWMONT CORP	275	1,180	169,223	素材	
PFIZER INC	118	544	78,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PULTEGROUP INC	197	766	109,873	耐久消費財・アパレル	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	121	1,586	227,378	保険	
SCHWAB (CHARLES) CORP	282	2,055	294,621	各種金融	
T-MOBILE US INC	156	2,218	318,000	電気通信サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	195	1,557	223,276	半導体・半導体製造装置	
TERADYNE INC	165	1,387	198,824	半導体・半導体製造装置	
VIATRIS INC	885	834	119,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WAYFAIR INC- CLASS A	217	1,086	155,741	小売	
WELLS FARGO & CO	567	2,456	352,056	銀行	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	82	954	136,826	ヘルスケア機器・サービス	
HORIZON THERAPEUTICS PLC	186	1,187	170,165	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	79	1,205	172,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDTRONIC PLC	200	1,820	260,906	ヘルスケア機器・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	80	1,670	239,418	保険	
AERCAP HOLDINGS NV	308	1,449	207,719	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	7,949	55,634	7,974,651	
	銘柄 数 <比 率>	36	—	<49.4%>	
(カナダ)			千カナダドル		
BARRICK GOLD CORP	563	1,156	125,841	素材	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	138	1,026	111,726	エネルギー	
MTY FOOD GROUP INC	355	2,170	236,294	消費者サービス	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	1,310	1,277	139,060	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,367	5,630	612,922	
	銘柄 数 <比 率>	4	—	<3.8%>	
(メキシコ)			千メキシカンペソ		
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	2,435	20,797	149,316	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	2,435	20,797	149,316	
	銘柄 数 <比 率>	1	—	<0.9%>	

銘 柄		第 1 期 末			業 種
		株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF		1,982	5,291	146,666	銀行
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		3,943	7,247	200,857	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	5,925	12,539	347,523	
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	<2.2%>	
(ドイツ)			千ユーロ		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		1,442	2,751	393,315	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	1,442	2,751	393,315	
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<2.4%>	
(フランス)					
SEB SA		95	676	96,768	耐久消費財・アパレル
KERING		36	1,902	272,000	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		221	1,822	260,554	消費者サービス
CREDIT AGRICOLE SA		1,059	1,025	146,607	銀行
BNP PARIBAS		706	3,550	507,552	銀行
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		590	2,410	344,672	資本財
国 小 計	株 数 ・ 金 額	2,710	11,388	1,628,154	
	銘 柄 数 <比 率>	6	—	<10.1%>	
(スペイン)					
BANCO SANTANDER SA		10,076	2,605	372,477	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額	10,076	2,605	372,477	
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<2.3%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	14,229	16,744	2,393,947	
	銘 柄 数 <比 率>	8	—	<14.8%>	
(イギリス)			千ポンド		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		1,797	730	120,720	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC		545	1,055	174,413	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC		4,117	977	161,515	食品・生活必需品小売り
HALEON PLC		3,646	985	162,932	家庭用品・パーソナル用品
GSK PLC		1,065	1,419	234,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	11,172	5,168	854,236	
	銘 柄 数 <比 率>	5	—	<5.3%>	
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		189	2,072	308,490	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	189	2,072	308,490	
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<1.9%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT		272	21,746	291,184	自動車・自動車部品

銘柄		第 1 期 末			業 種
		株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
HUSQVARNA AB-B SHS		3,038	20,345	272,421	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	3,310	42,091	563,605	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<3.5%>	
(ノルウェー) SUBSEA 7 SA		1,485	13,555	192,621	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,485	13,555	192,621	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.2%>	
(ポーランド) DINO POLSKA SA		149	5,153	156,207	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	149	5,153	156,207	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<1.0%>	
(韓国) LG CORP		484	3,911,044	402,446	資本財
NICE HOLDINGS CO LTD		302	426,863	43,924	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額	787	4,337,908	446,370	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<2.8%>	
(南アフリカ) AVI LTD		1,971	14,499	118,751	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	1,971	14,499	118,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	<0.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	51,973	—	14,118,645	
	銘 柄 数 < 比 率 >	64	—	<87.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ニッセイ／サンダース・グローバルバリュース株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
運用方針	主として、ニッセイ／サンダース・グローバルバリュース株式マザーファンドへの投資を通じて、実質的に日本を除く世界各国の株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。
主要運用対象	ニッセイ／サンダース・グローバルバリュース株式マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。なお、直接株式等に投資を行う場合があります。
組入制限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 投資信託証券(上場投資信託証券等を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第1期 自 2022年3月7日 至 2023年3月6日
(A)配当等収益	△15,804円
受取利息	809
支払利息	△16,613
(B)有価証券売買損益	5,104,389,333
売買益	5,207,832,036
売買損	△103,442,703
(C)信託報酬等	△175,540,824
(D)当期損益金(A+B+C)	4,928,832,705
(E)追加信託差損益金	1,638,841,749
(配当等相当額)	(△8,579)
(売買損益相当額)	(1,638,850,328)
(F)合計(D+E)	6,567,674,454
次期繰越損益金(F)	6,567,674,454
追加信託差損益金	1,638,841,749
(配当等相当額)	(△8,579)
(売買損益相当額)	(1,638,850,328)
分配準備積立金	4,928,848,509
繰越欠損金	△15,804

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第1期末	
	口数	評価額
ニッセイ／サンダース・グローバルバリュース株式マザーファンド	千口 32,040,481	千円 38,845,880

下記は、ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式マザーファンド全体の内容です。

<外国株式>

銘柄	第 1 期 末			業 種
	株 数 (百株)	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)		千米ドル		
ALPHABET INC-CL C	1,360	12,786	1,737,970	メディア・娯楽
APPLE INC	689	10,405	1,414,379	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	12	145	19,774	半導体・半導体製造装置
BAIDU INC - SPON ADR	20	308	41,966	メディア・娯楽
BOOKING HOLDINGS INC	10	2,809	381,808	消費者サービス
CITIGROUP INC	503	2,636	358,353	銀行
DR HORTON INC	164	1,521	206,814	耐久消費財・アパレル
ELEVANCE HEALTH, INC	171	8,078	1,098,060	ヘルスケア機器・サービス
HALLIBURTON CO	989	3,846	522,778	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	385	9,637	1,309,876	ヘルスケア機器・サービス
JOHNSON & JOHNSON	129	1,999	271,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	394	5,660	769,334	銀行
LAM RESEARCH CORP	30	1,482	201,544	半導体・半導体製造装置
LENNAR CORP-CL A	107	1,044	141,958	耐久消費財・アパレル
MEDTRONIC PLC	488	4,072	553,567	ヘルスケア機器・サービス
META PLATFORMS INC-A	540	10,003	1,359,675	メディア・娯楽
MICRON TECHNOLOGY INC	1,629	9,249	1,257,186	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	496	12,680	1,723,500	ソフトウェア・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	151	7,096	964,583	資本財
PEPSICO INC	195	3,385	460,194	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	317	4,469	607,497	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A	108	12,773	1,736,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAGATE TECHNOLOGY	537	3,467	471,290	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,570	14,097	1,916,068	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	317	9,102	1,237,237	ヘルスケア機器・サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	210	10,078	1,369,866	ヘルスケア機器・サービス
WELLS FARGO & CO	1,036	4,853	659,709	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	12,565 27	167,693 -	22,792,965 <58.7%>
(カナダ)		千カナダ・ドル		
SUNCOR ENERGY INC	1,623	7,785	777,774	エネルギー
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	1,623 1	7,785 -	777,774 <2.0%>
(香港)		千香港ドル		
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	18,920	9,460	163,752	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	16,300	6,683	115,682	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	35,220 2	16,143 -	279,435 <0.7%>
(シンガポール)		千シンガポール・ドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	785	2,629	265,867	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,295	3,825	386,750	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	2,080 2	6,455 -	652,618 <1.7%>
(イギリス)		千イギリス・ポンド		
COMPASS GROUP PLC	1,321	2,532	414,009	消費者サービス
LLOYDS BANKING GROUP PLC	21,938	1,134	185,440	銀行
NATWEST GROUP PLC	4,046	1,190	194,636	銀行

銘柄	株数 (百株)	第 1 期 末		業 種
		評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
UNILEVER PLC	1,025	4,249	694,733	家庭用品・パーソナル用品
小 計	28,330	9,105	1,488,820	
(スイス)		千スイス・フラン		
NESTLE SA	411	4,420	641,622	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG	632	5,014	727,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG	227	6,221	903,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	1,270	15,657	2,272,530	
(タイ)		千タイ・バーツ		
KASIKORN BANK PCL-FOREIGN	4,015	56,009	220,676	銀行
SCB X PCL-FOREIGN	4,760	49,742	195,983	銀行
小 計	8,775	105,751	416,659	
(オランダ)		千ユーロ		
AIRBUS SE	220	2,739	395,742	資本財
HEINEKEN NV	417	4,109	593,641	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV-CVA	6,402	8,587	1,240,445	銀行
国 小 計	7,039	15,437	2,229,829	
(フランス)				
BNP PARIBAS	1,463	9,401	1,357,914	銀行
国 小 計	1,463	9,401	1,357,914	
(ドイツ)				
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	978	9,924	1,433,530	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	1,421	4,514	652,076	資本財
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,629	12,313	1,778,577	自動車・自動車部品
SIEMENS AG	195	2,878	415,707	資本財
国 小 計	4,223	29,630	4,279,892	
ユ ー ロ 計	12,726	54,469	7,867,636	
合 計	102,590	—	36,548,440	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。

## <外国投資信託証券>

銘柄	口数 (千口)	第 1 期 末	
		評 価 額	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)		千米ドル	
SPDR S&P 500 ETF TRUST	18	7,517	1,021,837
合 計	18	—	1,021,837
	1	—	<2.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。



## 組入投資信託証券の内容

### ■世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	日興アセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	主として、世界エクイティ・マザーファンド受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。
主 要 運 用 対 象	世界エクイティ・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 投資信託証券(マザーファンド及び上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

#### ●損益の状況

現時点で入手し得る直近の決算報告書が存在しないため、掲載しておりません。

#### ●組入資産の明細

現時点で入手し得る直近の決算報告書が存在しないため、掲載しておりません。

## 組入投資信託証券の内容

### ■Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL

#### ●ファンドの概要

投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
運用方針	主として世界各国の金融商品取引所(これに準ずるものを含みます。)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目標とします。 投資にあたっては、サステナビリティ・リスクを勘案し、温室効果ガス排出量及び環境・社会・ガバナンス(ESG)や社会的規範を考慮した運用を行います。
主要運用対象	世界各国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	原則として同一銘柄の株式への投資は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以下とします。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「Capital International Fund Audited Annual Report 2022 For the year ended 31 December 2022」の情報を基に掲載しています。

## Capital Group New Economy Fund (LUX)

### ● 損益の状況 (2022年12月31日までの会計期間)

	Capital Group New Economy Fund (LUX)
Income	
Interest on bonds and convertible bonds (net of withholding taxes)	-
Dividend income (net of withholding taxes)	US\$2, 821, 698
Other income	-
Securities lending income	14, 988
Interest on bank accounts	644, 608
Interest on swap contracts	-
	<u>3, 481, 294</u>
Expenses	
Management fees	4, 282, 440
Administrative Manager services	398, 486
Taxe d'abonnement	179, 558
Professional services	221, 188
Depository and custody	118, 779
Interest on swap contracts	-
Tax charge	-
Other	40, 766
Printing and publishing	33, 037
Overdraft interest	-
	<u>5, 274, 254</u>
Reimbursement of expenses	275, 925
<b>Net investment income/(loss) for the year (a)</b>	<b>(1, 517, 035)</b>
Net realised gain/(loss) on:	
Sale of investments	(70, 426, 802)
Financial futures contracts	-
Foreign currency transaction	434, 543
Swap contracts	-
<b>Net realised gain/(loss) for the year (b)</b>	<b>(69, 992, 259)</b>
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:	
Investments	(123, 559, 215)
Financial futures contracts	-
Swap contracts	-
Foreign currency transactions	(812, 159)
<b>Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year (c)</b>	<b>(124, 371, 374)</b>
<b>Result of operations for the year (a+b+c)</b>	<b>(195, 880, 668)</b>
<b>Dividend distributions</b>	<b>(6, 512)</b>
Net subscriptions/(redemptions) of shares for the year	(56, 632, 630)
Total net assets at the beginning of the year	673, 052, 833
Translation difference	-
<b>Total net assets at the end of the year</b>	<b>US \$ 420, 533, 023</b>

\* Mainly due to negative interest rate policy implemented by central banks.

## ● 投資明細表 (2022年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
<b>Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>				
<b>Equities</b>				
<i>Brazil</i>				
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	38,707	182,310	0.04
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	117,601	478,636	0.12
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	255,608	1,432,054	0.34
XP, Inc. 'A'	USD	30,154	462,562	0.11
			<u>2,555,562</u>	<u>0.61</u>
<i>Canada</i>				
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	21,412	866,126	0.21
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	10,884	811,838	0.19
Shopify, Inc. 'A'	USD	33,772	1,172,226	0.28
TC Energy Corp.	USD	16,392	653,385	0.15
			<u>3,503,575</u>	<u>0.83</u>
<i>China</i>				
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	38,600	180,234	0.04
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	34,300	183,916	0.04
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	38,800	197,124	0.05
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	5,000	69,754	0.02
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	104,220	358,393	0.08
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3,296	72,879	0.02
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	25,700	190,900	0.05
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2,000	85,004	0.02
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	186,312	1,968,696	0.47
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	252,500	1,938,459	0.46
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	CNY	3,900	73,684	0.02
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	HKD	28,500	145,271	0.03
			<u>5,464,314</u>	<u>1.30</u>
<i>Denmark</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	13,876	1,878,810	0.45
			<u>1,878,810</u>	<u>0.45</u>
<i>Finland</i>				
Neste OYJ	EUR	26,117	1,206,293	0.29
			<u>1,206,293</u>	<u>0.29</u>
<i>France</i>				
Air Liquide SA	EUR	3,136	446,063	0.11
EssilorLuxottica SA	EUR	6,601	1,202,017	0.29
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	15,304	1,635,025	0.39
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3,851	2,797,541	0.66
Teleperformance	EUR	533	127,187	0.03
			<u>6,207,833</u>	<u>1.48</u>

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
<i>Germany</i>				
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	3,076	388,235	0.09
SAP SE	EUR	11,412	1,177,712	0.28
Siemens AG	EUR	7,264	1,008,190	0.24
			<u>2,574,137</u>	<u>0.61</u>
<i>Hong Kong</i>				
AIA Group Ltd.	HKD	470,600	5,184,602	1.23
			<u>5,184,602</u>	<u>1.23</u>
<i>India</i>				
Axis Bank Ltd.	INR	25,572	287,425	0.07
Bajaj Finserv Ltd.	INR	18,905	352,272	0.09
Embassy Office Parks REIT, REIT	INR	373,781	1,516,726	0.36
ICICI Bank Ltd.	INR	114,413	1,226,336	0.29
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	386,495	8,503,717	2.02
Star Health & Allied Insurance Co. Ltd.	INR	98,925	677,257	0.16
			<u>12,563,733</u>	<u>2.99</u>
<i>Ireland</i>				
Flutter Entertainment plc	EUR	18,030	2,470,553	0.59
Ryanair Holdings plc, ADR	USD	2,453	183,387	0.04
			<u>2,653,940</u>	<u>0.63</u>
<i>Israel</i>				
Monday.com Ltd.	USD	4,506	549,732	0.13
Nice Ltd., ADR	USD	948	182,300	0.04
			<u>732,032</u>	<u>0.17</u>
<i>Japan</i>				
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2,500	156,779	0.04
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3,400	86,394	0.02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	107,302	3,438,765	0.82
GMO Payment Gateway, Inc.	JPY	6,800	565,413	0.13
Hoya Corp.	JPY	900	87,080	0.02
Keyence Corp.	JPY	1,600	626,407	0.15
Obic Co. Ltd.	JPY	1,600	236,546	0.06
Olympus Corp.	JPY	30,700	542,644	0.13
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	18,600	591,552	0.14
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	12,800	547,563	0.13
Sony Group Corp.	JPY	1,900	144,886	0.03
			<u>7,024,029</u>	<u>1.67</u>
<i>Korea, Republic of</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	35,756	1,576,771	0.37
SK Hynix, Inc.	KRW	34,846	2,097,446	0.50
			<u>3,674,217</u>	<u>0.87</u>
<i>Netherlands</i>				
Allfunds Group plc	EUR	17,217	120,307	0.03
ASML Holding NV	EUR	8,765	4,744,523	1.13
IMCD NV	EUR	2,536	362,231	0.08
			<u>5,227,061</u>	<u>1.24</u>

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
<i>Singapore</i>				
Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	35,610	114,664	0.03
Sea Ltd., ADR	USD	6,811	354,376	0.08
			<u>469,040</u>	<u>0.11</u>
<i>Spain</i>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	25,477	1,313,851	0.31
			<u>1,313,851</u>	<u>0.31</u>
<i>Sweden</i>				
Evolution AB, Reg. S	SEK	10,108	987,186	0.24
Nibe Industrier AB 'B'	SEK	69,518	650,064	0.15
			<u>1,637,250</u>	<u>0.39</u>
<i>Switzerland</i>				
Bachem Holding AG 'B'	CHF	10,950	955,030	0.23
Idorsia Ltd.	CHF	51,922	756,763	0.18
			<u>1,711,793</u>	<u>0.41</u>
<i>Taiwan, Province of China</i>				
eMemory Technology, Inc.	TWD	41,000	1,777,960	0.42
MediaTek, Inc.	TWD	38,000	771,859	0.18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	27,926	2,080,208	0.50
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	78,000	1,136,822	0.27
			<u>5,766,849</u>	<u>1.37</u>
<i>United Kingdom</i>				
AstraZeneca plc	GBP	8,050	1,092,508	0.26
Entain plc	GBP	64,276	1,030,581	0.25
Ocado Group plc	GBP	28,824	216,906	0.05
Rentokil Initial plc	GBP	91,264	560,935	0.13
			<u>2,900,930</u>	<u>0.69</u>
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	45,505	4,995,994	1.19
AbbVie, Inc.	USD	10,921	1,764,943	0.42
Accenture plc 'A'	USD	3,418	912,059	0.22
Activision Blizzard, Inc.	USD	5,116	391,630	0.09
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3,954	256,101	0.06
Affirm Holdings, Inc.	USD	12,427	120,169	0.03
agilon health, Inc.	USD	225,578	3,640,829	0.87
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	3,796	1,170,155	0.28
Airbnb, Inc. 'A'	USD	16,363	1,399,037	0.33
Align Technology, Inc.	USD	10,161	2,142,955	0.51
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	23,672	5,625,651	1.34
Alphabet, Inc. 'A'	USD	29,191	2,575,522	0.61
Alphabet, Inc. 'C'	USD	45,930	4,075,369	0.97
Amazon.com, Inc.	USD	71,886	6,038,424	1.44
Aon plc 'A'	USD	3,242	973,054	0.23
Apple, Inc.	USD	22,597	2,936,028	0.70
Applied Materials, Inc.	USD	62,246	6,061,515	1.44

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Aptiv plc	USD	4,647	432,775	0.10
Arch Capital Group Ltd.	USD	32,227	2,023,211	0.48
Arista Networks, Inc.	USD	17,971	2,180,781	0.52
Atlassian Corp. 'A'	USD	3,015	387,970	0.09
Autodesk, Inc.	USD	1,874	350,194	0.08
AvidXchange Holdings, Inc.	USD	67,785	673,783	0.16
Baker Hughes Co.	USD	68,518	2,023,337	0.48
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	10,905	3,368,554	0.80
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	8,123	840,649	0.20
Blackstone, Inc. 'A'	USD	8,093	600,420	0.14
Block, Inc. 'A'	USD	16,268	1,022,281	0.24
Booking Holdings, Inc.	USD	368	741,623	0.18
Broadcom, Inc.	USD	31,102	17,390,061	4.14
Carrier Global Corp.	USD	39,385	1,624,631	0.39
Catalent, Inc.	USD	25,038	1,126,960	0.27
Centene Corp.	USD	64,198	5,264,878	1.25
Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	107,649	6,905,683	1.64
Chart Industries, Inc.	USD	2,002	230,690	0.05
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2,242	760,262	0.18
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	1,159	1,608,101	0.38
Chubb Ltd.	USD	5,857	1,292,054	0.31
Churchill Downs, Inc.	USD	963	203,607	0.05
Ciena Corp.	USD	10,287	524,431	0.12
Cigna Corp.	USD	5,684	1,883,337	0.45
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	10,302	465,753	0.11
CME Group, Inc.	USD	4,228	710,980	0.17
Comcast Corp. 'A'	USD	116,943	4,089,497	0.97
Confluent, Inc. 'A'	USD	6,932	154,168	0.04
Copart, Inc.	USD	33,368	2,031,778	0.48
Corebridge Financial, Inc.	USD	31,974	641,398	0.15
Corteva, Inc.	USD	20,417	1,200,111	0.29
Costco Wholesale Corp.	USD	5,779	2,638,114	0.63
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	3,134	329,979	0.08
CSX Corp.	USD	53,500	1,657,430	0.39
Datadog, Inc. 'A'	USD	7,887	579,695	0.14
Dexcom, Inc.	USD	4,767	539,815	0.13
Discover Financial Services	USD	13,944	1,364,142	0.32
Dollar General Corp.	USD	2,571	633,109	0.15
Dollar Tree, Inc.	USD	8,143	1,151,746	0.27
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3,725	181,855	0.04
DoubleVerify Holdings, Inc.	USD	24,096	529,148	0.13
DraftKings, Inc. 'A'	USD	55,429	631,336	0.15
Eli Lilly & Co.	USD	13,102	4,793,236	1.14
EPAM Systems, Inc.	USD	4,498	1,474,175	0.35
Equinix, Inc., REIT	USD	1,197	784,071	0.19

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Etsy, Inc.	USD	2,493	298,612	0.07
Exact Sciences Corp.	USD	27,958	1,384,201	0.33
Fate Therapeutics, Inc.	USD	33,461	337,621	0.08
Fifth Third Bancorp	USD	22,235	729,530	0.17
First Republic Bank	USD	1,370	166,989	0.04
First Solar, Inc.	USD	7,140	1,069,501	0.25
Fiserv, Inc.	USD	12,687	1,282,275	0.31
Five Below, Inc.	USD	13,783	2,437,799	0.58
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	30,162	2,100,180	0.50
General Motors Co.	USD	65,966	2,219,096	0.53
Gilead Sciences, Inc.	USD	17,283	1,483,746	0.35
Gitlab, Inc. 'A'	USD	4,818	218,930	0.05
Halliburton Co.	USD	27,845	1,095,701	0.26
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	13,590	1,717,232	0.41
Home Depot, Inc. (The)	USD	7,115	2,247,344	0.53
HubSpot, Inc.	USD	1,009	291,732	0.07
Humana, Inc.	USD	3,392	1,737,348	0.41
Informatica, Inc. 'A'	USD	77,047	1,255,096	0.30
Insight Enterprises, Inc.	USD	10,881	1,091,038	0.26
Insulet Corp.	USD	9,569	2,817,018	0.67
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	10,646	1,092,173	0.26
Intuit, Inc.	USD	817	317,993	0.08
IQVIA Holdings, Inc.	USD	2,687	550,539	0.13
iRhythm Technologies, Inc.	USD	1,648	154,368	0.04
Janus Henderson Group plc	USD	13,421	315,662	0.08
JPMorgan Chase & Co.	USD	18,520	2,483,532	0.59
KKR & Co., Inc.	USD	27,025	1,254,501	0.30
Linde plc	USD	3,775	1,231,330	0.29
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	7,505	523,399	0.12
LPL Financial Holdings, Inc.	USD	3,208	693,473	0.16
Marqeta, Inc. 'A'	USD	160,929	983,276	0.23
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	7,998	1,323,509	0.31
Mastercard, Inc. 'A'	USD	15,659	5,445,104	1.29
MercadoLibre, Inc.	USD	5,339	4,518,075	1.07
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	19,748	2,376,474	0.57
Micron Technology, Inc.	USD	166,906	8,341,962	1.98
Microsoft Corp.	USD	69,721	16,720,490	3.98
Molina Healthcare, Inc.	USD	9,431	3,114,305	0.74
MongoDB, Inc.	USD	5,285	1,040,299	0.25
Monster Beverage Corp.	USD	6,525	662,483	0.16
Morgan Stanley	USD	8,943	760,334	0.18
Motorola Solutions, Inc.	USD	12,218	3,148,701	0.75
MSCI, Inc.	USD	1,288	599,139	0.14
Nasdaq, Inc.	USD	35,486	2,177,066	0.52
Netflix, Inc.	USD	18,530	5,464,126	1.30



銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
New York Times Co. (The) 'A'	USD	18,452	598,952	0.14
NextEra Energy, Inc.	USD	7,000	585,200	0.14
NIKE, Inc. 'B'	USD	6,761	791,105	0.19
Norfolk Southern Corp.	USD	2,138	526,846	0.13
Novocure Ltd.	USD	14,870	1,090,715	0.26
NVIDIA Corp.	USD	13,641	1,993,496	0.47
Oak Street Health, Inc.	USD	14,499	311,873	0.07
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1,949	553,087	0.13
Penumbra, Inc.	USD	1,146	254,939	0.06
PerkinElmer, Inc.	USD	11,597	1,626,131	0.39
Pfizer, Inc.	USD	35,051	1,796,013	0.43
PG&E Corp.	USD	294,534	4,789,123	1.14
Qorvo, Inc.	USD	4,129	374,253	0.09
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1,256	906,191	0.22
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	12,418	2,287,768	0.54
Revance Therapeutics, Inc.	USD	48,225	890,234	0.21
RingCentral, Inc. 'A'	USD	28,276	1,000,970	0.24
Rivian Automotive, Inc. 'A'	USD	44,266	815,822	0.19
Salesforce, Inc.	USD	7,633	1,012,059	0.24
Schlumberger Ltd.	USD	19,335	1,033,649	0.25
Seagen, Inc.	USD	13,900	1,786,289	0.42
ServiceNow, Inc.	USD	3,940	1,529,784	0.36
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	10,364	2,459,688	0.58
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	34,394	1,353,748	0.32
Snowflake, Inc. 'A'	USD	13,652	1,959,608	0.47
Starbucks Corp.	USD	10,019	993,885	0.24
Stericycle, Inc.	USD	10,552	526,439	0.13
Stryker Corp.	USD	5,782	1,413,641	0.34
Synopsys, Inc.	USD	2,276	726,704	0.17
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	4,185	435,784	0.10
Target Corp.	USD	2,588	385,716	0.09
TE Connectivity Ltd.	USD	6,588	756,302	0.18
TechnipFMC plc	USD	89,135	1,086,556	0.26
Tesla, Inc.	USD	4,361	537,188	0.13
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	17,594	9,688,840	2.30
T-Mobile US, Inc.	USD	9,192	1,286,880	0.31
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	16,753	1,087,772	0.26
Trane Technologies plc	USD	3,865	649,668	0.15
TransDigm Group, Inc.	USD	6,597	4,153,801	0.99
Twilio, Inc. 'A'	USD	8,382	410,383	0.10
Union Pacific Corp.	USD	9,055	1,875,019	0.45
UnitedHealth Group, Inc.	USD	22,711	12,040,918	2.86
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	4,683	1,352,357	0.32
Visa, Inc. 'A'	USD	5,640	1,171,766	0.28
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	18,744	656,415	0.16

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Weatherford International plc	USD	15,342	781,215	0.19
Wolfspeed, Inc.	USD	49,552	3,421,070	0.81
Yum! Brands, Inc.	USD	7,788	997,487	0.24
Zoetis, Inc.	USD	7,977	1,169,029	0.28
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	111,498	3,357,205	0.80
Zscaler, Inc.	USD	2,885	322,832	0.08
			300,006,961	71.34
<b>Total Equities</b>			<b>374,256,812</b>	<b>88.99</b>
<b>Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing</b>			<b>374,256,812</b>	<b>88.99</b>
<b>Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>				
<b>Collective Investment Schemes - UCITS</b>				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	29,892,926	29,892,926	7.11
			29,892,926	7.11
<b>Total Collective Investment Schemes - UCITS</b>			<b>29,892,926</b>	<b>7.11</b>
<b>Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings</b>			<b>29,892,926</b>	<b>7.11</b>
<b>Total Investments</b>			<b>404,149,738</b>	<b>96.10</b>
<b>Cash</b>			<b>16,229,785</b>	<b>3.86</b>
<b>Other assets/(liabilities)</b>			<b>153,500</b>	<b>0.04</b>
<b>Total net assets</b>			<b>420,533,023</b>	<b>100.00</b>

## 組入投資信託証券の内容

### ■フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	フィデリティ投信株式会社
運 用 方 針	フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とし、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を目的として運用を行います。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	フィデリティ・外国債券・マザーファンド受益証券を主要な投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

#### ●損益の状況

項 目	第 2 期 自 2022年5月3日 至 2023年5月1日
(A)有価証券売買損益	627,210,515円
売 買 益	716,375,426
売 買 損	△89,164,911
(B)信託報酬等	△76,709,350
(C)当期損益金(A+B)	550,501,165
(D)前期繰越損益金	127,275,046
(E)追加信託差損益金	259,707,930
(配当等相当額)	(106,005,454)
(売買損益相当額)	(153,702,476)
(F)合 計(C+D+E)	937,484,141
次期繰越損益金(F)	937,484,141
追加信託差損益金	259,707,930
(配当等相当額)	(121,502,204)
(売買損益相当額)	(138,205,726)
分配準備積立金	677,776,211

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	千口 5,647,663	千口 5,180,256	千円 15,106,146

下記は、フィデリティ・外国債券・マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

銘柄	利率 (%)	期末			償還年月日
		額面金額	評価額	価額	
		外貨建金額	外貨換算金額	邦貨換算金額	債還年月日
(アメリカ)		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		
<b>国債証券</b>					
SAUDI ARABIA 4.875% 7/33 BGS	4.8750	1,600	1,644	225,089	2033/07/18
USTN 4.5% 11/30/24	4.5000	13,050	13,081	1,790,012	2024/11/30
USTN 4.5% 11/15/25	4.5000	9,760	9,907	1,355,738	2025/11/15
USTN 4% 02/29/28	4.0000	68,750	70,264	9,615,002	2028/02/29
USTN 4% 02/28/30	4.0000	31,260	32,222	4,409,283	2030/02/28
USTN 4.125% 11/15/32	4.1250	27,890	29,436	4,028,128	2032/11/15
USTN 3.5% 02/15/33	3.5000	7,050	7,091	970,442	2033/02/15
USTB 3.375% 08/15/42	3.3750	5,660	5,330	729,367	2042/08/15
USTB 3.875% 02/15/43	3.8750	2,600	2,627	359,562	2043/02/15
USTB 1.875% 11/15/51	1.8750	8,000	5,450	745,854	2051/11/15
USTB 3% 08/15/52	3.0000	3,480	3,056	418,311	2052/08/15
USTB 4% 11/15/52	4.0000	10,495	11,142	1,524,759	2052/11/15
USTB 3.625% 02/15/53	3.6250	3,425	3,396	464,721	2053/02/15
<b>特殊債券</b>					
UMS 15YR 2.5% 05/01/2038 #7B	2.5000	9,725	9,032	1,236,044	2038/05/01
UMS 30YR 2.5% 05/01/2053 #7B	2.5000	9,175	7,941	1,086,691	2053/05/01
UMS 30YR 3% 05/01/2053 #7B	3.0000	10,425	9,368	1,281,946	2053/05/01
GNI II 3% 05/01/2053 #7B	3.5000	3,850	3,613	494,523	2053/05/01
GNI II 2.5% 05/01/2053 #7B	2.5000	3,450	3,053	417,806	2053/05/01
UMS 30YR 2% 05/01/2053 #7B	2.0000	5,550	4,613	631,257	2053/05/01
GNI II 3% 05/01/2053 #7B	3.0000	15,250	13,929	1,906,133	2053/05/01
<b>社債券</b>					
BPCE 4.625% 07/11/24 BGS	4.6250	450	439	60,084	2024/07/11
HCA INC 5.375% 02/01/25	5.3750	2,500	2,499	342,065	2025/02/01
NESTLEA EN CA 6.051% 03/01/25	6.0510	1,740	1,768	242,058	2025/03/01
AIB GR 4.263%VAR 4/10/25 144A	4.2630	4,125	4,049	554,129	2025/04/10
JPMORGAN CHASE 0.824%VAR 6/25	0.8240	2,350	2,232	305,521	2025/06/01
GE HEALTH 5.8% 11/15/25 144A	5.6000	1,500	1,519	207,901	2025/11/15
SOOEN 2.226%VAR 01/21/26 144A	2.2260	2,535	2,363	323,411	2026/01/21
SOOEN SOFR+105 01/21/26 BGS	5.8785	1,000	974	133,364	2026/01/21
HCA INC 5.875% 02/15/26	5.8750	675	685	93,804	2026/02/15
MSTDW SOFR+95 02/18/26	5.5242	1,000	993	135,920	2026/02/18
DEERCAP FPN 5.145%VAR 03/03/26	5.1200	3,150	3,140	429,731	2026/03/03
KENVE INC 5.35% 03/22/26 144A	5.3500	800	821	112,387	2026/03/22
HYUNDAI CAP AMR 5.5% 3/26 REGS	5.5000	500	501	68,624	2026/03/30
LENNAR CORP 5.25% 06/01/2026	5.2500	100	100	13,720	2026/06/01
AIR LEASE CORP 1.875% 08/15/26	1.8750	2,868	2,548	348,749	2026/08/15
AERCAP IRELAND 2.45% 10/29/26	2.4500	4,050	3,631	496,919	2026/10/29
AIB 7.583%VAR 10/14/26 144A	7.5830	1,175	1,212	165,891	2026/10/14
ROYALBK SFR1X+59 11/02/26	5.0221	1,000	978	133,896	2026/11/02
BNA CORP 3.559%VAR 4/23/27	3.5590	575	548	75,039	2027/04/23
ENERGY TRAN LP 4.2% 04/15/27	4.2000	1,275	1,231	168,566	2027/04/15
BANK IRE 2.029%VAR 9/27/144A	2.0290	1,475	1,287	176,185	2027/09/30
EDEL FIN AM 7.1% 10/14/27 144A	7.1000	1,506	1,615	221,046	2027/10/14
DBSF SOFR+121.9 11/16/27	5.7935	2,050	1,843	252,245	2027/11/16
DEUTSCHE B 2.311%VAR 11/16/27	2.3110	2,185	1,891	258,792	2027/11/16
GE HEALTHCARE 5.65% 11/27 144A	5.6500	1,150	1,187	162,505	2027/11/15

銘柄	利率 (%)	期末			償還年月日
		額面金額	評価額	価額	
		外貨建金額	外貨換算金額	邦貨換算金額	債還年月日
AIR LEASE CORP 5.85% 12/15/27	5.8500	950	961	131,544	2027/12/15
SOCIETE GE 2.797%/VAR 1/19/28 144A	2.7970	2,130	1,903	260,483	2028/01/19
NATIONWIDE B FPN 2/16/28 144A	5.8645	4,925	4,737	648,313	2028/02/16
JPMORGAN FPN SOFR+118 2/24/28	5.7551	2,650	2,640	361,320	2028/02/24
ENERGY TRAN LP 5.55% 02/15/28	5.5500	696	709	97,105	2028/02/15
AMGEN INC 5.15% 03/02/28	5.1500	1,541	1,577	215,828	2028/03/02
KENVE INC 5.05% 03/22/28 144A	5.0500	1,179	1,221	167,090	2028/03/22
HYUNDAI CAP AMR 5.6% 3/28 REGS	5.6000	848	855	117,016	2028/03/30
BNA CORP 6.204%VAR 11/10/28	6.2040	1,095	1,141	156,233	2028/11/10
US BANCORP DEL 4.653%VAR 2/29	4.6530	1,781	1,733	237,146	2029/02/01
HCA INC 3.375% 03/15/29 144A	3.3750	775	707	96,823	2029/03/15
HSBC HOLDINGS 6.161%VAR 3/29	6.1610	868	892	122,156	2029/03/09
DCP MIDSTREAM 5.125% 05/15/29	5.1250	900	892	122,096	2029/05/15
NESTLEA ENER CA 2.25% 06/01/30	2.2500	500	424	58,076	2030/06/01
DUKE ENERGY FLD 8.125% 8/16/30	8.1250	402	455	62,348	2030/08/16
MSCI INC 3.625% 09/01/30 144A	3.6250	2,530	2,182	298,660	2030/09/01
AIR LEASE CORP 3.125% 12/01/30	3.1250	350	298	40,802	2030/12/01
COMM BK AUS 2.688% 3/31 144A	2.6880	2,944	2,342	320,597	2031/03/31
MSCI INC 3.625% 11/01/31 144A	3.6250	554	470	64,448	2031/11/01
AERCAP IRELAND 3.3% 01/30/32	3.3000	1,800	1,474	201,746	2032/01/30
BNA CORP 2.651%VAR 03/11/32	2.6510	790	658	90,094	2032/03/11
HCA INC 3.625% 03/15/32 144A	3.6250	580	513	70,308	2032/03/15
BRADCOM 4.15% 4/15/32 144A	4.1500	779	711	97,371	2032/04/15
WELLTOWER INC 3.85% 06/15/32	3.8500	1,012	909	124,464	2032/06/15
ENEL FI INT 7.5% 10/14/32 144A	7.5000	1,113	1,245	170,408	2032/10/14
ANZ BRG GRP 6.742% 12/08/32 SE	6.7420	1,162	1,219	166,813	2032/12/08
ANZ BRG GRP 6.742% 12/32 144A	6.7420	1,305	1,368	187,315	2032/12/08
SOGEN 3.337%VAR 1/21/33 144A	3.3370	2,150	1,758	240,607	2033/01/21
ORACLE CORP 4.9% 02/06/33	4.9000	1,071	1,055	144,388	2033/02/06
RP CAP MARKETS 4.812% 02/13/33	4.8120	1,067	1,085	148,537	2033/02/13
FISERV INC 5.6% 03/02/33	5.6000	782	815	111,584	2033/03/02
MET LIFE GRU 5.15% 3/33 144A	5.1500	235	238	32,649	2033/03/31
ASSTED CAP 5.55% 5/30/33 144A	5.5500	1,164	1,155	158,063	2033/05/30
HSBC HLD PLC SFR1X+ 08/11/33	5.4020	1,249	1,237	169,402	2033/08/11
HSBC HLDGS 8.113%VAR 11/3/33	8.1130	1,068	1,205	164,926	2033/11/03
BARCLAYS PLC 7.437%VAR 11/3/33	7.4370	2,500	2,753	376,747	2033/11/02
DEUTSCHE BA 7.079%VAR 2/10/34	7.0790	720	673	92,173	2034/02/10
REPUBLIC SVCS 5% 04/01/34	5.0000	610	624	85,392	2034/04/01
BARCLAYS PLC 3.564%VAR 09/23/35	3.5640	725	578	79,208	2035/09/23
WESTPAC B 2.668%VAR 11/15/35	2.6680	1,350	1,059	144,951	2035/11/15
ANZ B 2.57%VAR 11/25/35 144A	2.5700	1,116	871	119,293	2035/11/25
BROADCOM 3.187% 11/15/36 BGS	3.1870	450	341	46,664	2036/11/15
BROADCOM 3.187% 11/15/36 144A	3.1870	700	532	72,894	2036/11/15
ARN A 3.328%VAR 03/13/37 144A	3.3240	800	621	85,012	2037/03/13
GS GRP INC MTR 6.25% 2/01/41	6.2500	150	165	22,657	2041/02/01
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	3.8500	1,000	751	102,773	2041/10/29
HCA INC 4.375% 03/15/42 144A	4.3750	170	142	19,520	2042/03/15
MAGALLANES 5.05% 03/15/42 144A	5.0500	973	804	110,124	2042/03/15
BARCLAYS PLC 3.33% 11/24/42	3.3300	1,184	857	117,371	2042/11/24

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
HSBC HOLDING 6.332%/VAR 3/9/14	6.3320	868	914	125,104	2044/03/09
ENERGY TRANSFER 6% 04/15/18	6.0000	800	763	104,543	2048/06/15
ENERGY TRAN OP 6.25% 04/15/19	6.2500	425	421	57,691	2049/04/15
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	3.8750	4,300	3,139	429,634	2049/09/15
AVO CORP / AON 3.9% 02/28/32	3.9000	946	761	104,232	2052/02/28
ENEL FIN 7.75% 10/14/32 144A	7.7500	654	764	104,623	2052/10/14
MARSHMCLEN 6.25% 11/01/32	6.2500	501	574	78,601	2052/11/01
SOGEN 7.367% 01/10/33 144A	7.3670	1,400	1,372	187,870	2053/01/10
ORACLE CORP 5.55% 02/06/33	5.5500	962	924	126,470	2053/02/06
MARSHMCLEN 5.45% 03/15/33	5.4500	504	524	71,819	2053/03/15
COO LLC/CAPITL 6.83% 10/23/35	6.8340	1,382	1,311	179,452	2055/10/23
AMHESER BUSCH INREY WORLD LIM	5.8000	1,565	1,752	239,851	2059/01/23
MAGALLANE 5.391% 03/15/32 144A	5.3910	960	770	105,475	2062/03/15
UNITEDHEALTH GR 6.0% 02/15/33	6.0500	700	804	110,148	2063/02/15
UNITEDHEALTH GR 5.2% 04/15/33	5.2000	875	892	122,097	2063/04/15
小 計	—	366,414	355,542	48,652,426	—
<b>(カナダ)</b>		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
<b>国債証券</b>					
CANADA GOVT .25% 04/01/24	0.2500	6,455	6,222	627,928	2024/04/01
CANADA GOVT 2.25% 6/1/25	2.2500	3,420	3,329	336,058	2025/06/01
CANADA GOVT .5% 12/01/30	0.5000	11,800	9,919	1,001,081	2030/12/01
CANADA GOVT 1.5% 12/01/31	1.5000	4,800	4,307	434,743	2031/12/01
CANADA GOVT 2% 12/01/31	2.0000	2,150	1,757	177,344	2031/12/01
小 計	—	28,625	25,536	2,577,156	—
<b>(オーストラリア)</b>		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
<b>国債証券</b>					
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	1.2500	6,700	5,615	508,392	2032/05/21
AUSTRALIA GOVT 3.75% 5/34 BGS	3.7500	2,145	2,212	200,338	2034/05/21
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 BGS	3.0000	2,300	1,991	180,276	2047/03/21
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/31 BGS	1.7500	4,587	2,931	265,389	2051/06/21
<b>社債券</b>					
BARCLAYS 2.064%/VAR 5/27 BGS	2.0640	1,750	1,554	140,710	2027/05/20
BARCLAY 3.382%/VAR 5/20/32 BGS	3.3820	1,250	956	86,573	2032/05/20
小 計	—	18,732	15,262	1,381,681	—
<b>(ニュージーランド)</b>		千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル		
<b>国債証券</b>					
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/24	0.5000	11,000	10,485	885,894	2024/05/15
NEW ZEALAND GOV .5% 05/15/26	0.5000	8,750	7,830	661,566	2026/05/15
NEW ZEALAND GOV .25% 05/15/28	0.2500	6,450	5,344	451,543	2028/05/15
小 計	—	26,200	23,659	1,999,004	—
<b>(イギリス)</b>		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
<b>国債証券</b>					
UK GILT 1.25% 07/22/27 BGS	1.2500	8,530	7,731	1,328,354	2027/07/22
UK GILT .875% 07/31/33 BGS	0.8750	15,350	11,628	1,998,043	2033/07/31
UK GILT .625% 10/22/30 REGS	0.6250	2,700	1,181	202,925	2050/10/22
UK GILT 1.25% 07/31/31 BGS	1.2500	1,425	757	130,193	2051/07/31
UK GILT 1.75% 07/22/37 BGS	1.7500	4,325	2,534	435,521	2057/07/22
<b>社債券</b>					
HSBC HLD PL 1.75%/VAR 07/24/27	1.7500	1,628	1,431	245,960	2027/07/24
DIRECT LINE IN 4% 06/05/32 BGS	4.0000	3,200	2,448	420,708	2032/06/05
MORGAN 5.789%/VAR 11/18/33	5.7890	1,300	1,321	227,140	2033/11/18

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
HSBC HLD 8.201%/VAR 11/34 BGS	8.2010	1,176	1,248	214,573	2034/11/16
小 計	—	39,634	30,284	5,203,420	—
<b>(ノルウェー)</b>		千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ		
<b>国債証券</b>					
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	2.0000	18,275	17,311	221,763	2028/04/26
小 計	—	18,275	17,311	221,763	—
<b>(スウェーデン)</b>		千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ		
<b>国債証券</b>					
SWEDEN GOVT 1.375% 06/23/71 BE	1.3750	7,415	4,604	61,334	2071/06/23
小 計	—	7,415	4,604	61,334	—
<b>(メキシコ)</b>		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
<b>国債証券</b>					
MEXICO UNITED 5.75% 03/05/26	5.7500	86,850	78,602	597,891	2026/03/05
MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	7.7500	72,800	68,426	520,489	2031/05/29
小 計	—	159,650	147,029	1,118,380	—
<b>(インドネシア)</b>		千インドネシア・ルピア	千インドネシア・ルピア		
<b>国債証券</b>					
INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	7.0000	28,776,000	29,512,090	277,413	2027/05/15
小 計	—	28,776,000	29,512,090	277,413	—
<b>(チェコ)</b>		千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ		
<b>国債証券</b>					
CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	0.2500	55,280	46,446	297,488	2027/02/10
小 計	—	55,280	46,446	297,488	—
<b>(韓国)</b>		千韓国・ウォン	千韓国・ウォン		
<b>国債証券</b>					
KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10	2.6250	2,320,200	2,243,540	229,065	2028/06/10
KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	1.5000	15,016,960	13,140,590	1,341,654	2030/12/10
小 計	—	17,337,160	15,384,131	1,570,719	—
<b>(中国)</b>		千オフショア・人民元	千オフショア・人民元		
<b>国債証券</b>					
CHINA GOVT 1.99% 04/09/25	1.9900	52,170	51,747	1,019,543	2025/04/09
CHINA GOVT 3.27% 11/19/30	3.2700	33,000	34,300	675,792	2030/11/19
CHINA GOVT 3.02% 05/27/31	3.0200	30,000	30,507	601,058	2031/05/27
CHINA GOVT 2.89% 11/18/31	2.8900	56,640	56,963	1,122,310	2031/11/18
CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	2.8000	170,000	169,578	3,341,084	2032/11/15
小 計	—	341,810	343,096	6,759,788	—
<b>(ポーランド)</b>		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ		
<b>国債証券</b>					
POLAND GOVT .25% 10/25/26	0.2500	6,675	5,512	180,864	2026/10/25
POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	1.2500	7,450	5,406	177,408	2030/10/25
小 計	—	14,125	10,918	358,273	—
<b>(アイルランド)</b>		千ユーロ	千ユーロ		
<b>社債券</b>					
AIB GROUP 2.25%/VAR 04/28 BGS	2.2500	1,097	1,001	150,761	2028/04/04
PTSB HEAD001+350 4/25/28 BGS	6.6250	1,729	1,751	263,640	2028/04/25
AIB GROUP PLC 4.625% 07/23/29 BGS	4.6250	725	716	107,929	2029/07/23
AIB GR 2.875%/VAR 05/30/31 BGS	2.8750	765	694	104,522	2031/05/30
BANKER 1.375%/VAR 08/11/31 BGS	1.3750	1,818	1,569	236,244	2031/08/11

第 2 期 末	銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
<b>(オランダ)</b>						
<b>社債券</b>						
	ING GROEP 4.875/VAR 11/27 RGS	4.8750	900	920	138,595	2027/11/14
	ABN AMRO BANK 4.25% 02/21/30 R	4.2500	1,500	1,498	225,608	2030/02/21
	DIGITAL DUT 1.25% 02/01/31 RGS	1.2500	2,450	1,836	276,532	2031/02/01
	PROSUS NV 1.985% 07/13/33 RGS	1.9850	1,475	1,015	152,944	2033/07/13
	ING GROEP 5.25%VAR 11/33 RGS	5.2500	1,400	1,475	222,164	2033/11/14
	ABN AMRO BK 4.5% 11/21/34 RGS	4.5000	900	902	135,833	2034/11/21
	NN GROUP 6%/VAR 11/03/43 RGS	6.0000	791	791	119,173	2043/11/03
	ASR NEDERLA 7%/VAR 12/7/43 RGS	7.0000	971	1,016	153,081	2043/12/07
	VOLKSWA 4.375%/VAR PERP RGS	4.3750	1,900	1,564	235,609	2049/12/31
	VWIF 3.748%/VAR PERP RGS	3.7480	900	778	117,203	2049/12/31
	RABOBANK NEDERLAND 4.875% PERP RGS	4.8750	1,200	1,014	152,762	2049/12/31
<b>(フランス)</b>						
<b>特殊債券</b>						
	EDF 4.25% 01/25/32 RGS	4.2500	1,100	1,088	163,809	2032/01/25
	EDF 4.625% 01/25/43 RGS	4.6250	1,100	1,038	156,301	2043/01/25
<b>社債券</b>						
	BNPSA 0.875%/VAR 07/11/30 RGS	0.8750	2,400	1,953	294,103	2030/07/11
	BPCE 1% 01/14/32 RGS	1.0000	2,900	2,247	338,352	2032/01/14
	BPCE 4.5% 01/13/33 RGS	4.5000	1,400	1,405	211,526	2033/01/13
	BFCM PARIS 5.125% 01/13/33 RGS	5.1250	1,700	1,672	251,822	2033/01/13
	CREDIT AGR 3.875% 11/28/34 RGS	3.8750	1,500	1,491	224,546	2034/11/28
	BPCE SA 3.125%/VAR 1/25/35 RGS	5.1250	700	679	102,267	2035/01/25
	TOTALENERG 3.25%/VAR PERP RGS	3.2500	3,317	2,430	365,871	2049/12/31
	ORANGE EISA5+ PERP RGS	5.3750	700	695	104,722	2049/12/31
<b>(ドイツ)</b>						
<b>国債証券</b>						
	GERMANY GOVT 0% 12/15/23 RGS	0.0000	5,960	5,853	881,306	2023/12/15
	GERMANY GOVT 1.3% 10/15/27 RGS	1.3000	7,560	7,234	1,089,092	2027/10/15
	GERMANY GOVT 0% 02/15/32 REGS	0.0000	27,440	22,547	3,394,600	2032/02/15
	GERMANY GOVT 1.7% 08/15/32 RGS	1.7000	13,860	13,194	1,986,367	2032/08/15
	GERMANY GOVT 3.25% 7/04/42	3.2500	2,330	2,601	391,707	2042/07/04
	GERMANY GOVT 0% 08/15/32 REGS	0.0000	6,576	3,334	501,948	2052/08/15
<b>社債券</b>						
	RWEAG 4.125% 02/13/35 RGS	4.1250	511	501	75,536	2035/02/13
	BAYER AG 5.375%/VAR 3/82 RGS	5.3750	700	639	96,338	2082/03/25
<b>(スペイン)</b>						
<b>新株予約権付社債</b>						
	CELLNEX GOV .75% 11/20/31 RGS	0.7500	300	239	36,053	2031/11/20
<b>社債券</b>						
	BANCO 5.125%/VAR 11/10/28 RGS	5.1250	1,100	1,113	167,701	2028/11/10
	CELLNEX FINANCE 1.25% 01/15/29	1.2500	900	755	113,742	2029/01/15
	BANCO DE SABADE 5.25% 02/07/29 REP	5.2500	1,900	1,826	274,977	2029/02/07
	CELLNEX FINANCE 2% 02/15/33 RE	2.0000	1,300	1,022	153,910	2033/02/15
	CAIXABANK SA VAR 02/23/33 REGS	6.2500	800	814	122,558	2033/02/23
<b>(イタリア)</b>						
<b>社債券</b>						
	TERNA 2.375%/VAR PERP RGS	2.3750	1,105	921	138,700	2049/12/31
<b>(その他)</b>						
<b>国債証券</b>						
	POLAND GOVT 4.25% 02/14/43 RGS	4.2500	1,525	1,472	221,674	2043/02/14

第 2 期 末	銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
<b>特殊債券</b>						
	EUROPEAN UNION 2.5% 10/04/32 R	2.5000	2,552	2,134	321,305	2052/10/04
	EUROPEAN UNION 3% 03/04/33 RGS	3.0000	970	896	135,000	2053/03/04
<b>社債券</b>						
	MITSUB 3.275%/VAR 09/19/25 RGS	3.2730	1,153	1,135	170,968	2025/09/19
	CREDIT SUISSE 2.125% 10/13/26 RGS	2.1250	1,854	1,696	255,352	2026/10/13
	TORONTO 2.551% 8/03/27 RGS	2.5510	1,237	1,166	175,650	2027/08/03
	MSTOW 0.406%/VAR 10/29/27	0.4060	850	744	112,072	2027/10/29
	HSBC BUL 4.752%/VAR 3/10/28 RGS	4.7520	2,177	2,209	332,624	2028/03/10
	UBS GROUP AG 4.625% 03/17/28 REGS	4.6250	1,186	1,183	178,175	2028/03/17
	MSTOW 4.656%/VAR 3/2/29	4.6560	1,179	1,199	180,611	2029/03/02
	WESTPAC BANK 3.799% 01/30 RGS	3.7990	2,450	2,433	366,361	2030/01/17
	BIA CO 0.694%/VAR 03/22/31 RGS	0.6940	640	506	76,245	2031/03/22
	HSBC 4.7870/VAR 03/10/32 RGS	4.7870	1,672	1,697	255,520	2032/03/10
	UBS GROUP 4.75%/VAR 3/32 RGS	4.7500	993	989	148,963	2032/03/17
	MSTOW 2.95%/VAR 05/07/32	2.9500	1,772	1,604	241,495	2032/05/07
	SHEARAN 6.625%/VAR 08/32 RGS	6.6250	667	619	93,315	2032/08/23
	HSBC HOLD 6.364%/VAR 11/32 RGS	6.3640	1,702	1,745	262,721	2032/11/16
	ANZ BKG GR 5.101%/VAR 2/33 RGS	5.1010	2,777	2,738	412,266	2033/02/03
	TEMASEK FIN 3.5% 02/15/33 RGS	3.5000	1,707	1,706	256,932	2033/02/15
	BIA CORP 2.824%/VAR 4/27/33 RGS	2.8240	765	674	101,615	2033/04/27
	BARCLAYSPLC VAR 01/29/34	5.2620	1,020	1,025	154,387	2034/01/29
	HONEYWELL INTL 4.125% 11/02/34	4.1250	1,202	1,226	184,661	2034/11/02
合 計		-	141,731	126,658	19,068,395	-
ユ ー ロ 計		-	-	-	89,547,247	-

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

第 2 期 末	銘 柄 別	買 建 額 売 建 額 (百万円)	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 国	LONG GILT FUT	400	-
	EURO BOBL FUT	-	195

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

### <スワップ及び先渡取引残高>

第 2 期 末	種 類	取 引 契 約 残 高 (想 定 元 本 額)	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
	直物為替先渡取引(NDF)	736	156

## 組入投資信託証券の内容

### ■ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	フランクリン・テンプレートン・ジャパン株式会社
運 用 方 針	ウエスタン・グローバル債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。 ブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。
主 要 運 用 対 象	「ウエスタン・グローバル債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 〈マザーファンドの投資対象〉 主に日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 為替予約の利用及びデリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

#### ●損益の状況

項 目	第 4 期 自 2021年10月12日 至 2022年10月11日
(A)配 当 等 収 益	379,926円
そ の 他 収 益 金	379,926
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	15,177,991
売 買 益	121,136,409
売 買 損	△105,958,418
(C)信 託 報 酬 等	△77,250,757
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△61,692,840
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,550,273,095
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,537,189,132
(配 当 等 相 当 額)	(1,116,232,518)
(売 買 損 益 相 当 額)	(420,956,614)
(G)計 (D+E+F)	3,025,769,387
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	3,025,769,387
追 加 信 託 差 損 益 金	1,537,189,132
(配 当 等 相 当 額)	(1,136,683,866)
(売 買 損 益 相 当 額)	(400,505,266)
分 配 準 備 積 立 金	1,961,713,789
繰 越 損 益 金	△473,133,534

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 3 期 末		第 4 期 末	
	口	数	口	数
ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	15,375,870	千口	14,367,949	千口
				千円
				17,599,300

下記は、ウエスタン・グローバル債券マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

銘柄	利率 (%)	期末			
		額面金額	評価額	額	償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)		千ドル	千ドル		
国債証券					
ABU DHABI GOVT	2.7	680	404	58,927	2070/9/2
COLOMBIA GOVT	5.625	260	170	24,796	2044/2/26
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	490	358	52,309	2045/1/27
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	260	157	22,936	2045/6/15
REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	640	494	72,122	2050/10/15
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	710	598	87,175	2028/10/12
UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,140	846	123,434	2046/1/23
US TREASURY BOND	4.75	870	948	138,253	2041/2/15
US TREASURY NOTE	0.25	1,890	1,693	246,857	2025/6/30
US TREASURY NOTE	0.375	4,500	3,969	578,684	2025/12/31
US TREASURY NOTE	0.375	11,250	9,885	1,441,073	2026/1/31
US TREASURY NOTE	0.75	4,400	3,886	566,576	2026/4/30
US TREASURY NOTE	2.5	1,040	968	141,119	2027/3/31
US TREASURY NOTE	1.125	1,020	630	91,906	2040/5/15
US TREASURY NOTE	2.0	270	190	27,839	2041/11/15
US TREASURY NOTE	2.875	180	145	21,146	2045/8/15
US TREASURY NOTE	1.375	200	113	16,590	2050/8/15
特殊債券(除く金融債)					
DELTA AIR LINES	4.5	60	58	8,539	2025/10/20
DELTA AIR LINES	4.75	60	55	8,146	2028/10/20
FHLMC #G67721	4.5	22	21	3,167	2049/4/1
FHLMC #Q59799	5.0	16	16	2,437	2048/11/1
FNMA #AL9546	3.5	44	40	5,870	2046/11/1
FNMA #AS9760	4.5	54	52	7,589	2047/6/1
FNMA #BK7700	4.5	82	79	11,594	2048/10/1
FNMA #BM4897	3.5	39	35	5,202	2046/12/1
FNMA #BP2319	3.0	56	48	7,123	2050/2/1
FNMA #BR0663	2.0	85	68	10,024	2051/2/1
FNMA #BR2664	2.0	75	60	8,876	2051/2/1
FNMA #BR4035	2.0	85	68	10,054	2051/2/1
FNMA #BR9104	2.5	74	62	9,096	2051/5/1
FNMA #BU1030	2.0	92	74	10,816	2051/11/1
FNMA #CA2047	4.5	49	48	7,034	2048/7/1
FNMA #CA2482	4.5	47	45	6,680	2048/10/1
FNMA #CA2652	5.0	59	58	8,543	2048/11/1
FNMA #CA9121	2.5	80	67	9,830	2051/2/1
FNMA #CB0414	2.5	84	70	10,293	2051/5/1
FNMA #CB1666	2.5	184	154	22,467	2051/9/1
FNMA #CB3044	2.5	98	81	11,930	2052/3/1
FNMA #FM1468	5.0	18	18	2,627	2049/8/1
FNMA #FM1727	5.0	26	26	3,823	2049/9/1
FNMA #FM2256	4.5	79	77	11,351	2044/10/1
FNMA #FM3347	3.5	161	146	21,425	2047/5/1
FNMA #FM3469	3.5	101	92	13,456	2048/8/1
FNMA #FM3773	3.5	491	445	64,958	2048/11/1
FNMA #FM4868	2.0	81	65	9,561	2050/11/1
FNMA #FM6117	3.0	174	153	22,361	2051/4/1
FNMA #FM6184	2.0	158	127	18,617	2051/3/1
FNMA #FM6448	2.0	88	71	10,353	2051/3/1
FNMA #FM6460	2.5	82	68	10,024	2051/3/1
FNMA #FM6555	2.0	86	69	10,135	2051/4/1
FNMA #FM7786	4.0	173	162	23,740	2049/1/1
FNMA #FM7900	2.5	86	72	10,543	2051/7/1

銘柄	利率 (%)	期末			
		額面金額	評価額	額	償還年月日
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
FNMA #FM7910	2.5	89	75	11,018	2051/7/1
FNMA #FM8576	3.0	1,250	1,097	160,053	2050/2/1
FNMA #FM8786	2.5	181	151	22,134	2051/10/1
FNMA #FM8864	2.5	89	75	10,935	2051/10/1
FNMA #FM9299	2.0	91	73	10,679	2051/10/1
FNMA #FS0028	2.5	93	78	11,404	2051/9/1
FNMA #FS0424	2.5	94	79	11,518	2052/1/1
FNMA #FS0439	2.5	94	78	11,450	2052/1/1
FNMA #FS0523	2.5	95	79	11,587	2052/2/1
FNMA #FS0965	2.0	95	76	11,184	2051/11/1
FNMA #FS1107	2.5	92	77	11,254	2051/12/1
FNMA #FS1289	3.0	95	83	12,161	2052/3/1
FNMA #FS1556	3.5	97	87	12,701	2052/5/1
FNMA #FS2740	3.5	97	88	12,835	2049/6/1
FNMA #FS2768	2.0	592	476	69,446	2052/1/1
FNMA 30YR DEC FWD	5.5	100	98	14,388	2051/12/1
G2SF 30YR DEC FWD	5.0	100	97	14,186	2051/12/1
G2SF 30YR OCT FWD	5.0	200	195	28,452	2051/10/1
GNMA #783669	3.0	54	48	7,063	2042/9/15
GNMA #784571	3.5	68	63	9,244	2048/6/15
GNMA #AA5649	3.0	19	17	2,539	2042/9/15
GNMA #AB9109	3.0	15	13	2,039	2042/10/15
GNMA #AB9207	3.0	13	12	1,749	2042/11/15
GNMA #BBS439	3.5	44	41	6,006	2050/5/15
GNMA II 30YR OCT FWD	2.5	300	256	37,331	2051/10/1
GNMA II 30YR OCT FWD	3.0	100	87	12,777	2051/10/1
GNMA II 30YR OCT FWD	3.5	100	90	13,161	2051/10/1
GNMA2 #784825	3.5	12	11	1,681	2049/10/20
GNMA2 #784905	3.0	63	55	8,134	2050/1/20
GNMA2 #785218	2.0	81	66	9,757	2050/12/20
GNMA2 #785219	2.0	79	65	9,531	2050/12/20
GNMA2 #785220	2.0	84	69	10,159	2050/12/20
GNMA2 #785221	2.0	82	67	9,896	2050/12/20
GNMA2 #786095	3.0	98	84	12,389	2052/4/20
GNMA2 #786134	3.0	96	83	12,148	2052/4/20
GNMA2 #BS8420	4.0	37	35	5,237	2050/4/20
GNMA2 #BS8546	2.5	78	65	9,514	2050/12/20
GNMA2 #BZ4350	2.5	96	82	12,016	2051/3/20
GNMA2 #CD8312	2.5	81	68	10,107	2051/5/20
GNMA2 #CG3836	3.0	63	55	8,107	2047/9/20
GNMA2 #CN5161	3.5	293	262	38,313	2048/1/20
GNMA2 #MA1995	3.5	30	27	4,065	2044/6/20
GNMA2 #MA3875	4.0	195	183	26,766	2046/8/20
GNMA2 #MA4068	3.0	19	17	2,572	2046/11/20
GNMA2 #MA4836	3.0	6	5	782	2047/11/20
GNMA2 #MA4838	4.0	15	14	2,157	2047/11/20
GNMA2 #MA4901	4.0	15	14	2,121	2047/12/20
GNMA2 #MA5019	3.5	18	16	2,433	2048/2/20
GNMA2 #MA5137	4.0	11	11	1,604	2048/4/20
GNMA2 #MA5193	4.5	64	62	9,056	2048/5/20
GNMA2 #MA5265	4.5	113	109	15,932	2048/6/20
GNMA2 #MA5331	4.5	10	10	1,469	2048/7/20
GNMA2 #MA5398	4.0	95	89	13,033	2048/8/20
GNMA2 #MA5465	3.5	161	146	21,402	2048/9/20
GNMA2 #MA5467	4.5	21	21	3,084	2048/9/20



銘 柄	利 率 (%)	期 末			
		額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千 円)	
GNMA2 #MA5711	4.5	20	19	2,896	2049/1/20
GNMA2 #MA5929	3.0	54	47	6,982	2049/5/20
GNMA2 #MA6477	4.5	18	17	2,603	2050/2/20
GNMA2 #MA6544	4.5	20	19	2,868	2050/3/20
GNMA2 #MA7194	3.0	345	305	44,499	2051/2/20
GNMA2 #MA7312	2.5	389	333	48,592	2051/4/20
GNMA2 #MA7649	2.5	182	156	22,784	2051/10/20
GNR 2020-H04 FP	2.85729	64	63	9,207	2069/6/20
GNR 2020-H13 FA	2.80729	67	65	9,484	2070/7/20
MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC	6.5	66	66	9,624	2027/6/20
QB6998	2.0	79	64	9,387	2050/12/1
QB9057	2.0	82	65	9,613	2051/2/1
QB9290	2.0	87	70	10,261	2051/3/1
QC4446	2.5	88	73	10,740	2051/7/1
QC5830	2.5	91	76	11,127	2051/8/1
QC9511	2.0	92	74	10,856	2051/10/1
RA3913	2.5	391	328	47,912	2050/11/1
RA4175	2.5	78	65	9,618	2050/12/1
RA4414	2.5	78	65	9,612	2051/1/1
RA4703	2.0	84	68	9,948	2051/2/1
RA5276	2.5	85	71	10,454	2051/5/1
RA6332	2.0	188	150	22,001	2051/11/1
SD0573	2.0	77	62	9,121	2051/4/1
SD0958	3.5	96	86	12,563	2052/4/1
SD1143	4.5	185	177	25,943	2050/9/1
SD1218	4.0	564	528	77,102	2049/7/1
SD7525	2.5	151	127	18,582	2050/10/1
SD7548	2.5	371	311	45,376	2051/11/1
SD7552	2.5	94	79	11,556	2052/1/1
UMBS 30YR NOV FWD	2.0	200	159	23,284	2051/11/1
ZS4720	4.5	86	83	12,205	2047/5/1
<b>普通社債券 (含む投資法人債券)</b>					
3M COMPANY	3.7	160	118	17,209	2050/4/15
ABBVIE INC	4.875	10	8	1,297	2048/11/14
ABBVIE INC	4.25	450	364	53,093	2049/11/21
AMERICAN INTL GROUP	2.5	40	37	5,433	2025/6/30
AMERICAN TRANSMISSION SY	2.65	40	31	4,604	2032/1/15
ANHEUSER-BUSCH	4.6	100	87	12,786	2046/2/1
ANHEUSER-BUSCH	4.6	10	8	1,226	2048/4/15
ANHEUSER-BUSCH	5.55	230	220	32,127	2049/1/23
AT&T INC	4.5	335	265	38,769	2048/3/9
AT&T INC	3.5	110	73	10,752	2053/9/15
BANK OF AMERICA CORP FRN	1.734	120	103	15,046	2027/7/22
BANK OF AMERICA CORP FRN	3.419	440	391	57,015	2028/12/20
BANK OF AMERICA CORP FRN	4.571	210	187	27,401	2033/4/27
BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	50	19	2,862	2029/2/15
BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	20	7	1,143	2029/5/30
BNP PARIBAS FRN	5.198	280	259	37,765	2030/1/10
BOEING CO	5.15	170	157	22,936	2030/5/1
BOEING CO	3.3	150	104	15,290	2035/3/1
BOEING CO	5.805	390	338	49,400	2050/5/1
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.9	20	19	2,831	2024/7/26
BROADCOM INC-144A 351115	3.137	70	49	7,172	2035/11/15
COO HDLGS LLC/CAP CORP	4.5	210	169	24,719	2030/8/15
COO HDLGS LLC/CAP CORP	4.5	260	200	29,243	2032/5/1
COO HDLGS LLC/CAP CORP	4.5	200	149	21,861	2033/6/1
COO HDLGS LLC/CAP CORP	4.25	250	182	26,663	2034/1/15

銘 柄	利 率 (%)	期 末			
		額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千 円)	
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	130	126	18,489	2025/7/23
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	170	152	22,264	2028/3/15
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	3.5	20	12	1,876	2041/6/1
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	5.25	210	161	23,544	2053/4/1
CHENERIE ENERGY INC	4.625	40	36	5,380	2028/10/15
CIGNA CORP	4.375	160	151	22,028	2028/10/15
CIGNA CORP	4.8	190	168	24,618	2038/8/15
CIGNA CORP	4.9	150	131	19,220	2048/12/15
CITIGROUP INC	8.125	320	378	55,139	2039/7/15
CITIGROUP INC	4.65	250	205	29,907	2045/7/30
COCA-COLA CO	2.5	20	14	2,058	2040/6/1
COCA-COLA CO	2.6	10	6	950	2050/6/1
COMCAST CORP	4.15	500	472	68,906	2028/10/15
COMCAST CORP	4.0	110	85	12,461	2048/3/1
COMCAST CORP	2.987	50	29	4,261	2063/11/1
CSC HOLDINGS LLC	4.125	890	683	99,585	2030/12/1
CVS HEALTH CORP	4.3	116	109	15,983	2028/3/25
CVS HEALTH CORP	3.75	160	142	20,744	2030/4/1
CVS HEALTH CORP	5.05	400	350	51,024	2048/3/25
DANSKE BANK A/S	5.375	200	198	28,930	2024/1/12
DELTA AIR LINES	7.0	610	615	89,696	2025/5/1
DEVON ENERGY CORPORATION	8.25	60	61	8,903	2023/8/1
DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	500	504	73,508	2025/12/15
DEVON ENERGY CORPORATION	5.6	70	64	9,393	2041/7/15
DIAMONDBACK ENERGY INC	3.5	70	60	8,851	2029/12/1
DISH NETWORK CORP	2.375	340	306	44,735	2024/3/15
ECOPETROL SA	4.125	930	863	125,858	2025/1/16
ENERGY TRANSFER LP	5.95	130	113	16,500	2043/10/1
ENERGY TRANSFER OPERATING	3.75	330	280	40,874	2030/5/15
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	340	293	42,829	2045/2/15
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	3.7	30	21	3,092	2051/1/31
FORD MOTOR COMPANY	3.25	240	175	25,606	2032/2/12
FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	70	61	9,029	2030/8/1
FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	50	41	6,077	2043/3/15
GALAXY PIPELINE ASSETS	2.25	680	524	76,404	2036/3/31
GENERAL MOTORS	6.6	60	56	8,289	2036/4/1
GENERAL MOTORS	6.75	60	55	8,032	2046/4/1
GLENORE FUNDING LLC	4.0	470	435	63,523	2027/3/27
GOLDMAN SACHS GROUP	3.5	340	313	45,752	2026/11/16
GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	320	321	46,849	2037/10/1
GOLDMAN SACHS GROUP FRN	2.615	80	62	9,059	2032/4/22
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5	70	66	9,742	2025/4/1
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	290	243	35,475	2045/5/22
GSK CONSUMER HEALTHCARE	3.625	260	221	32,313	2032/3/24
HCA INC	5.375	10	9	1,441	2025/2/1
HCA INC	5.25	390	379	55,298	2026/6/15
HCA INC	5.625	10	9	1,397	2028/9/1
HCA INC	5.875	70	68	9,963	2029/2/1
HCA INC	3.5	100	82	12,092	2030/9/1
HOME DEPOT INC	2.7	70	60	8,768	2030/4/15
HOME DEPOT INC	3.625	140	106	15,470	2052/4/15
HSBC HOLDINGS PLC	4.25	640	607	88,485	2025/8/18
HSBC HOLDINGS PLC FRN	3.803	200	192	28,066	2025/3/11
HUMANA INC	2.15	20	15	2,223	2032/2/3
JPMORGAN CHASE & CO	4.25	280	263	38,436	2027/10/1
JPMORGAN CHASE & CO FRN	0.969	150	139	20,269	2025/6/23
JPMORGAN CHASE & CO FRN	4.452	500	459	67,003	2029/12/5
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.25	10	9	1,321	2031/3/1

銘柄	利率 (%)	4 期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	30	26	3,792	2042/6/4
KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	60	52	7,657	2045/7/15
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	30	25	3,676	2049/10/1
KRAFT HEINZ FOODS CO	5.5	40	36	5,305	2050/6/1
MAGALLANES INC	5.141	210	152	22,298	2052/3/15
MAGALLANES INC	5.391	140	101	14,832	2062/3/15
MCDONALD'S CORP	4.2	30	24	3,532	2050/4/1
MORGAN STANLEY	3.95	130	121	17,663	2027/4/23
MORGAN STANLEY FRN	3.622	310	268	39,067	2031/4/1
NGPL PIPECO LLC	4.875	170	158	23,108	2027/8/15
NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	50	47	6,962	2050/5/1
OCCIDENTAL PETROLEUM	3.5	310	285	41,659	2029/8/15
OCCIDENTAL PETROLEUM	6.6	70	71	10,426	2046/3/15
OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	300	251	36,685	2046/4/15
OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	280	233	34,085	2049/8/15
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	970	979	142,817	2024/3/17
RAYTHEON TECH CORP	2.25	50	40	5,917	2030/7/1
SANDS CHINA LTD	3.35	460	354	51,642	2029/3/8
SCANDINAVISKA ENSKIL FRN	6.875	200	186	27,211	-
SOUTHERN COPPER CORP	5.25	760	671	97,931	2042/11/8
SOUTHWESTERN ENERGY CO	4.75	10	8	1,245	2032/2/1
SPIRIT LOYALTY LT LTD/IP	8.0	47	48	7,007	2025/9/20
SINOCO LOGISTICS PARTNER	5.35	90	72	10,616	2045/5/15
T-MOBILE USA INC	2.25	20	18	2,628	2026/2/15
T-MOBILE USA INC	2.625	50	41	6,045	2029/2/15
T-MOBILE USA INC	2.875	380	306	44,671	2031/2/15
T-MOBILE USA INC	3.5	50	42	6,171	2031/4/15
T-MOBILE USA INC	2.7	220	173	25,309	2032/3/15
TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	20	19	2,894	2027/7/15
TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	30	29	4,364	2029/1/15
TARGA RESOURCES PARTNERS	4.0	10	8	1,202	2032/1/15
TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	10	9	1,414	2023/7/21
TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	610	507	73,918	2026/10/1
TEVA PHARMACEUTICALS NE	5.125	200	168	24,569	2029/5/9
TIME WARNER ENT	8.375	260	278	40,537	2033/7/15
UNITED AIRLINES INC	4.625	600	504	73,551	2029/4/15
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	30	29	4,258	2025/7/15
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.5	100	78	11,456	2039/8/15
VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	590	556	81,190	2028/9/21
VERIZON COMMUNICATIONS	3.4	90	66	9,626	2041/3/22
VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	230	199	29,140	2029/5/15
VISA INC	2.7	120	87	12,687	2040/4/15
VOC ESCROW LTD	5.0	230	189	27,609	2028/2/15
VODAFONE GROUP PLC	4.375	310	292	42,599	2028/5/30
WELLS FARGO & COMPANY FRN	0.805	160	148	21,657	2025/5/19
WELLS FARGO & COMPANY FRN	2.879	390	321	46,884	2030/10/30
WELLS FARGO & COMPANY FRN	5.013	370	323	47,187	2051/4/4
WELLS FARGO & COMPANY	4.3	410	385	56,247	2027/7/22
WELLS FARGO & COMPANY	3.9	20	14	2,176	2045/5/1
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	4.3	680	585	85,380	2030/2/1
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.5	240	190	27,771	2050/2/1
WYNN MACAU LTD	5.625	200	144	21,048	2028/8/26
小 計				9,185,607	
(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
国債証券					
CANADIAN GOVT	1.25	990	846	89,588	2030/6/1
地方債証券					
ONTARIO (PROVINCE OF)	3.45	610	528	55,920	2045/6/2
PROVINCE OF QUEBEC	3.5	520	455	48,191	2045/12/1
小 計				193,700	

銘柄	利率 (%)	4 期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(メキシコ)		千メキシカンペソ	千メキシカンペソ		
国債証券					
MEXICAN BONOS DESARR FIX	7.75	67,770	55,772	407,606	2042/11/13
(ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BUNDES REPUBLIC DE	-	460	382	54,249	2031/2/15
普通社債券 (含む投資法人債券)					
MUNICH RE FRN	3.25	300	260	36,868	2049/5/26
VOLKSWAGEN FIN SERV	1.5	890	853	120,959	2024/10/1
(イタリア)					
国債証券					
BUONI POLIENNALI	3.25	1,110	908	128,766	2046/9/1
普通社債券 (含む投資法人債券)					
INTESA SANPAOLO SPA	1.0	560	533	75,544	2024/7/4
UNICREDIT SPA FRN	4.875	500	485	68,744	2029/2/20
(フランス)					
国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	-	1,080	872	123,674	2030/11/25
FRANCE O. A. T.	1.5	360	250	35,530	2050/5/25
FRANCE O. A. T.	4.0	90	105	14,901	2060/4/25
普通社債券 (含む投資法人債券)					
BNP PARIBAS FRN	0.5	300	248	35,258	2028/5/30
CREDIT AGRICOLE FRN	1.875	1,200	1,106	156,771	2027/4/22
(オランダ)					
普通社債券 (含む投資法人債券)					
ABN AMRO BANK NV	1.0	660	630	89,330	2025/4/16
ALLIANZ FINANCE II B.V.	1.5	300	259	36,826	2030/1/15
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	4.875	440	458	65,026	2025/4/22
ING GROEP NV FRN	2.5	500	480	68,126	2029/2/15
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.0	100	85	12,046	2030/3/30
VOLKSWAGEN FIN SERV	3.75	300	292	41,483	2027/9/28
(スペイン)					
国債証券					
SPAIN GOVT	5.15	540	654	92,773	2044/10/31
SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	1,470	1,210	171,576	2048/10/31
普通社債券 (含む投資法人債券)					
BANCO SANTANDER SA	3.25	500	470	66,699	2026/4/4
(ベルギー)					
国債証券					
BELGIUM GOVT	3.75	710	758	107,534	2045/6/22
(ルクセンブルク)					
普通社債券 (含む投資法人債券)					
HOLCIM FINANCE LUX SA	1.75	530	443	62,870	2029/8/29
(その他)					
国債証券					
REPUBLIC OF INDONESIA	1.4	400	295	41,913	2031/10/30
UNITED MEXICAN STATES	2.875	590	402	57,100	2039/4/8
普通社債券 (含む投資法人債券)					
ABBVIE INC	1.5	100	98	14,004	2023/11/15
ANGLO AMERICAN CAPITAL	1.625	500	468	66,372	2025/9/18
BANK OF AMERICA CORP FRN	1.776	660	605	85,811	2027/5/4
BARCLAYS PLC FRN	2.0	1,140	1,121	159,008	2028/2/7
CREDIT SUISSE GROUP FRN	3.25	460	418	59,319	2026/4/2
CREDIT SUISSE GROUP FRN	2.125	600	522	74,012	2026/10/13
CREDIT SUISSE GROUP FRN	1.0	140	113	16,072	2027/6/24
DANSKE BANK A/S FRN	1.375	790	707	100,224	2030/2/12

第 4 期 末		評 価 額			
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	外貨建金額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
GENERAL ELECTRIC CO	4.125	610	572	81,083	2035/9/19
HSBC HOLDINGS PLC FRN	3.019	320	300	42,538	2027/6/15
LLIOTS BANKING GROUP FRN	3.5	840	822	116,561	2026/4/1
MCDONALD'S CORP	1.875	900	837	118,748	2027/5/26
NETFLIX INC	3.625	550	474	67,273	2030/6/15
ROYAL BK SCOTLAND	2.5	530	530	75,148	2023/3/22
STANDARD CHARTERED P FRN	2.5	780	706	100,137	2030/9/9
SVENSKA HANDELSBANKEN FRN	1.25	680	673	95,433	2028/3/2
TORONTO-DOMINION BANK	2.551	1,020	943	133,729	2027/8/3
UBS GROUP AG FRN	2.75	390	367	52,070	2027/6/15
UBS GROUP FUNDING	1.5	1,040	1,009	143,012	2024/11/30
ユ ー ロ 計				3,365,142	
(イギリス)		千ポンド	千ポンド		
国債証券					
UK TREASURY	4.5	70	69	11,239	2034/9/7
UK TREASURY	4.75	690	681	110,152	2038/12/7
UK TREASURY	3.25	1,080	845	136,674	2044/1/22
UK TREASURY	2.5	280	178	28,784	2065/7/22
UK TREASURY INFL	0.125	210	201	32,491	2068/3/22
普通社債券 (含む投資法人債券)					
AVIVA PLC FRN	6.125	220	202	32,695	2036/11/14
BNP PARIBAS FRN	2.0	500	398	64,428	2031/5/24
ENEL FINANCE INTL NV	2.875	370	279	45,115	2029/4/11
HSBC HOLDINGS PLC FRN	2.256	370	317	51,388	2026/11/13
ROYAL BANK OF CANADA	3.625	710	618	100,024	2027/6/14
SCOTTISH WIDOWS LTD	5.5	380	377	60,961	2023/6/16
小 計				673,958	
(ノルウェー)		千ノルウェー クローネ	千ノルウェー クローネ		
国債証券					
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	6,360	5,443	74,468	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	5,960	5,290	72,372	2032/5/18
小 計				146,840	
(ポーランド)		千ポーランド ズロチ	千ポーランド ズロチ		
国債証券					
POLAND GOVT	1.75	10,800	6,686	195,009	2032/4/25
(オーストラリア)		千オーストラリア ドル	千オーストラリア ドル		
国債証券					
AUSTRALIAN GOVT	1.75	130	77	7,095	2051/6/21
(インドネシア)		千インドネシア ルピア	千インドネシア ルピア		
国債証券					
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	17,273,000	18,494,562	175,698	2039/4/15
(中国)		千元	千元		
国債証券					
CHINA GOVERNMENT BOND	3.8	3,000	3,030	61,702	2023/7/9
CHINA GOVERNMENT BOND	3.38	1,000	1,024	20,870	2026/7/4
CHINA GOVERNMENT BOND	3.85	1,000	1,044	21,269	2026/12/12
CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	4,500	4,885	99,473	2029/5/22
CHINA GOVERNMENT BOND	3.6	1,000	1,048	21,355	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	4.0	13,500	14,743	300,192	2035/11/30
普通社債券 (含む投資法人債券)					
AGRICUL DEV BANK CHINA	3.4	14,000	14,163	288,392	2024/11/6
AGRICUL DEV BANK CHINA	3.8	1,390	1,429	29,102	2030/10/27
EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.4	6,000	6,147	125,175	2024/5/14
EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.15	3,000	3,140	63,936	2027/6/18
小 計				1,031,469	

第 4 期 末		評 価 額			
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	外貨建金額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(南アフリカ)		千ランド	千ランド		
国債証券					
SOUTH AFRICA GOVT	6.5	55,587	34,077	275,004	2041/2/28
合 計				15,657,133	

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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) 償還年月日が「-」の銘柄は、償還期限の定めがありません。

## < 売付債券 >

第 4 期 末		評 価 額			
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	外貨建金額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)		千ドル	千ドル		
G2SF 30YR OCT FWD	5.0	100	97	14,226	2051/10/1
GNMA II 30YR OCT FWD	3.0	100	87	12,777	2051/10/1
GNMA II 30YR OCT FWD	2.5	200	170	24,887	2051/10/1
GNMA II 30YR OCT FWD	3.5	100	90	13,161	2051/10/1
UMBS 30YR NOV FWD	2.0	200	159	23,284	2051/11/1
合 計				88,337	

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

## <外国投資信託証券>

銘柄	第 3 期 末		第 4 期 末	
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)			千ドル	
WA CHINA BOND FUND L. L. C.	463,159	547,626	5,877	856,789
合 計	口 数 金 額 銘柄 数 <比 率>	463,159 1	5,877 —	856,789 <4.8%>

(注1) 邦貨換算金額は、当該日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、純資産総額に対する評価額の比率です。

## <先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄	別	第 4 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外	CA 10YR 1212	128	—
	US 5YR 0212	1,744	—
	UK 10YR 0212	850	—
	BTP10YR 1212	141	—
	OAT10YR 2212	442	—
	EB 5YR 0212	774	—
	EB 10YR 0212	173	—
	US 2YR 0212	1,643	—
	US 10YR 0212	—	2,896
	EB 30YR 2212	—	119
	US 20YR 0212	199	—
	USUL10YR2212	—	341
	US UL 1212	523	—
国	AU 10YR 1212	161	—
	CAN 5YR 2212	164	—
	AU 3YR 1212	1,032	—
	90DYEUR 1202	2,842	—
	90DYEUR 1203	2,709	—
	ICE3SONI2212	2,654	—

(注) 外貨建資産は、当該日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。

## <オプションの銘柄別期末残高>

銘柄	別	コールプット別	第 4 期 末	
			買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国	債券	RXZ2 C 1125	3	—
		RXZ2 P 1125	—	10
	金利	ERZ2 C 1219	0.067317	—
		ERZ2 P 1219	—	34

(注) 外貨建資産は、当該日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。

## <スワップ及び先渡取引残高>

種 類	第 4 期 末	
	取 引 契 約 残 高 ( 想 定 元 本 額 )	
直物為替先渡取引		百万円 3,463

## 組入投資信託証券の内容

### ■BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund—クラスS-JPY

#### ●ファンドの概要

管 理 会 社	BlueBay Funds Management Company S. A.
運 用 方 針	主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。 ポートフォリオの構築は、買建(ロングポジション)だけでなく売建(ショートポジション)でも行います。
主 要 運 用 対 象	わが国を含む世界の投資適格債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引及び為替予約取引を主要取引対象とします。
組 入 制 限	投資適格債券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以上とします。 投資信託証券(上場投資信託を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable Annual Report including Audited Financial Statements for the year ended 30 June 2022」の情報を基に掲載しています。

## BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

### ● 損益の状況 (2022年6月30日までの会計期間)

	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>INCOME</b>			
Dividends, net of withholding taxes	–	–	–
Interest income on investments, net of withholding taxes	29,760,883	13,216,742	36,944,047
Interest income on reverse repurchase agreements	–	–	84
Interest income on swap agreements	235,931	3,145	105,156
Bank interest	–	17,104	12,193
Other income	1,835,916	214,674	16,067
<b>Total Income</b>	<b>31,832,730</b>	<b>13,451,665</b>	<b>37,077,547</b>
<b>EXPENSES</b>			
Management fees	8,078,159	3,005,690	5,598,243
Performance fees	1,801,708	2,399	–
Taxe d'abonnement	316,652	28,994	337,448
Directors' fees	6,380	6,669	6,669
Administration fees	587,016	94,703	535,172
Depository fees	218,397	–	156,733
Professional fees	12,944	18,046	40,310
Transaction expenses	237,778	3,001	127,171
Interest expense on investments	–	–	–
Interest expense on repurchase agreements	–	–	50
Interest expense on swap agreements	12,328,498	218,766	5,620,368
Bank interest charges	1,545,692	–	–
Other expenses	142,042	62,996	157,297
<b>Total Expenses</b>	<b>25,275,266</b>	<b>3,441,264</b>	<b>12,579,461</b>
Expense (payment)/reimbursement of expense cap	(666,020)	(120,141)	115,040
<b>NET INVESTMENT INCOME/(LOSS)</b>	<b>5,891,444</b>	<b>9,890,260</b>	<b>24,613,126</b>
<b>Net realised appreciation/(depreciation) on:</b>			
- Investments	(20,001,118)	(9,101,850)	(52,703,497)
- Forward foreign exchange contracts	(12,391,079)	(29,931,048)	(102,678,373)
- Futures contracts	134,731,935	264,373	(11,328,574)
- Swap agreements	(3,945,671)	976,899	(6,170,011)
- Options	(113,722)	(163,487)	–
- Swaptions	–	(15,154)	–
- Foreign exchange transactions	14,945,567	(24,262)	1,025,174
<b>NET INVESTMENT INCOME AND REALISED APPRECIATION/(DEPRECIATION)</b>	<b>119,117,356</b>	<b>(28,104,269)</b>	<b>(147,242,155)</b>

	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
<b>Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:</b>			
- Investments	(177,049,684)	(41,708,249)	(182,503,011)
- Forward foreign exchange contracts	6,715,653	2,832,140	8,922,039
- Futures contracts	29,518,136	3,281	5,299,135
- Swap agreements	4,142,368	903,440	15,204,475
- Options	-	(1,539)	-
- Foreign exchange transactions	(3,061,655)	(9,996)	69,363
<b>RESULT OF OPERATIONS FOR THE YEAR</b>	<b>(20,617,826)</b>	<b>(66,085,192)</b>	<b>(300,250,154)</b>
<b>CAPITAL TRANSACTIONS</b>			
Received on subscription of shares	410,029,098	62,120,811	384,742,069
Paid on redemption of shares	(488,059,061)	(25,890,004)	(403,453,425)
Dividends paid	(20,837,850)	(54,939)	(10,486,569)
Dividends reinvested	23,111,788	42,750	1,787
<b>TOTAL INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS FOR THE YEAR</b>	<b>(96,373,851)</b>	<b>(29,866,574)</b>	<b>(329,446,292)</b>
Currency translation adjustment	-	-	-
Net assets at the beginning of the year	1,446,641,069	202,316,859	1,301,008,857
<b>TOTAL NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR</b>	<b>1,350,267,218</b>	<b>172,450,285</b>	<b>971,562,565</b>

## ● 投資明細表 (2022年6月30日現在)

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
<b>Transferable securities admitted to an official exchange listing</b>						
<b>BONDS</b>						
<b>BELGIUM</b>						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70%	02/04/40	EUR	8,329	7,989,710	0.59
<b>CHINA</b>						
China Government International Bond	0.63%	17/11/33	EUR	9,170	7,074,645	0.52
China Government International Bond	0.63%	25/11/35	EUR	5,955	4,267,753	0.32
					11,342,398	0.84
<b>DENMARK</b>						
TDC Net A/S	5.06%	31/05/28	EUR	11,700	10,969,186	0.81
<b>FRANCE</b>						
Atos SE	1.00%	12/11/29	EUR	9,100	5,375,020	0.40
BNP Paribas SA, VRB	2.75%	25/07/28	EUR	13,700	13,188,209	0.98
Electricite de France SA, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	5,000	3,276,723	0.24
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	9,800	8,646,479	0.64
Electricite de France SA, VRB	5.38%	31/12/49†	EUR	5,000	4,585,873	0.34
Iliad SA	0.75%	11/02/24	EUR	23,700	22,201,258	1.65
Lagardere SA	1.75%	07/10/27	EUR	8,300	7,617,070	0.56
TotalEnergies SE, VRB	2.63%	31/12/49†	EUR	7,384	6,897,735	0.51
					71,788,367	5.32
<b>GERMANY</b>						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	4,454	4,200,297	0.31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	4,749	4,368,065	0.32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	125,410	113,487,243	8.40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/31	EUR	6,300	5,646,136	0.42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	57,400	50,922,018	3.77
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/32	EUR	16,700	14,660,524	1.09
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4.25%	04/07/39	EUR	3,060	4,252,009	0.31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.25%	15/08/48	EUR	5,950	5,486,784	0.41
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	6,000	5,434,870	0.40
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	4,000	3,444,708	0.26
Deutsche Bank AG, VRB	1.00%	19/11/25	EUR	10,900	10,292,212	0.76
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	11,700	9,661,436	0.72
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	5,100	5,102,654	0.38
Deutsche Bank AG, VRB	4.00%	24/06/32	EUR	7,000	6,412,098	0.47
Deutsche Bank AG, VRB	4.63%	31/12/49†	EUR	5,400	4,171,597	0.31
Volkswagen Leasing GmbH	0.00%	19/07/24	EUR	11,700	11,138,680	0.83
Vonovia SE	0.00%	01/09/23	EUR	3,500	3,425,313	0.25
					262,106,644	19.41
<b>ITALY</b>						
ASTM SpA	1.00%	25/11/26	EUR	5,050	4,442,507	0.33
ASTM SpA	1.50%	25/01/30	EUR	8,060	6,225,246	0.46
ASTM SpA	2.38%	25/11/33	EUR	7,770	5,708,102	0.42
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	04/12/28	EUR	10,214	8,387,947	0.62
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	8,050	6,355,246	0.47
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	3,930	3,073,844	0.23



銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
<b>Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)</b>						
<b>BONDS (continued)</b>						
<b>ITALY (continued)</b>						
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	17,386	16,108,295	1.20
					50,301,187	3.73
<b>JAPAN</b>						
Nissan Motor Co Ltd	3.20%	17/09/28	EUR	5,739	5,115,018	0.38
Rakuten Group Inc, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	10,100	7,067,221	0.52
					12,182,239	0.90
<b>LUXEMBOURG</b>						
Medtronic Global Holdings SCA	0.00%	15/03/23	EUR	15,589	15,510,804	1.15
Traton Finance Luxembourg SA	0.13%	24/03/25	EUR	15,800	14,691,047	1.09
					30,201,851	2.24
<b>MEXICO</b>						
Mexico Government International Bond	4.00%	15/03/15^	EUR	39,565	28,127,499	2.08
<b>NETHERLANDS</b>						
Abertis Infraestructuras Finance BV, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	6,800	5,452,160	0.40
American Medical Systems Europe BV	0.75%	08/03/25	EUR	16,200	15,535,814	1.15
Coloplast Finance BV, FRB	0.37%	19/05/24	EUR	19,080	19,141,543	1.42
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,800	2,353,618	0.17
Digital Dutch Finco BV	0.13%	15/10/22	EUR	7,449	7,441,809	0.55
Prosus NV	1.29%	13/07/29	EUR	5,210	3,898,286	0.29
Prosus NV	1.99%	13/07/33	EUR	6,250	4,190,340	0.31
Rentokil Initial Finance BV	3.88%	27/06/27	EUR	5,250	5,344,031	0.40
Rentokil Initial Finance BV	4.38%	27/06/30	EUR	5,050	5,195,786	0.39
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	9,939	7,374,881	0.55
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.38%	31/12/49†	EUR	14,500	13,415,039	0.99
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	2.50%	31/12/49†	EUR	6,500	4,611,839	0.34
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	7,600	5,018,518	0.37
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	3,300	2,639,895	0.20
					101,613,559	7.53
<b>OMAN</b>						
Oman Government International Bond	6.25%	25/01/31	USD	10,383	9,599,794	0.71
<b>ROMANIA</b>						
Romanian Government International Bond	1.75%	13/07/30	EUR	9,096	6,502,088	0.48
Romanian Government International Bond	2.12%	16/07/31	EUR	4,503	3,198,078	0.24
Romanian Government International Bond	3.88%	29/10/35	EUR	2,405	1,784,162	0.13
Romanian Government International Bond	2.63%	02/12/40	EUR	21,254	12,387,863	0.92
Romanian Government International Bond	2.75%	14/04/41	EUR	7,979	4,677,634	0.35
Romanian Government International Bond	2.88%	13/04/42	EUR	16,934	9,941,577	0.74

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
<b>Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)</b>						
<b>BONDS (continued)</b>						
<b>ROMANIA (continued)</b>						
Romanian Government International Bond	4.63%	03/04/49	EUR	4,243	3,023,467	0.22
Romanian Government International Bond	3.38%	28/01/50	EUR	5,094	3,031,354	0.22
					44,546,223	3.30
<b>SOUTH AFRICA</b>						
Republic of South Africa Government Bond	8.50%	31/01/37	ZAR	1,385,671	63,976,188	4.74
<b>SPAIN</b>						
Banco de Sabadell SA, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	8,800	7,275,679	0.54
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	5,600	4,943,450	0.37
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU	0.82%	04/12/23	EUR	14,837	14,661,189	1.08
					26,880,318	1.99
<b>SWEDEN</b>						
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	1.00%	12/08/27	EUR	1,803	1,166,774	0.09
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, VRB	2.62%	31/12/49†	EUR	10,480	3,570,952	0.26
					4,737,726	0.35
<b>SWITZERLAND</b>						
Credit Suisse Group AG, VRB	9.75%	31/12/49†	USD	4,400	4,281,341	0.32
Credit Suisse Group AG, VRB	6.38%	31/12/49†	USD	2,440	1,940,653	0.14
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	6.38%	31/12/49†	USD	8,630	6,863,865	0.51
UBS Group AG, VRB	1.00%	21/03/25	EUR	5,820	5,684,128	0.42
					18,769,987	1.39
<b>UNITED KINGDOM</b>						
Barclays Plc, VRB	2.89%	31/01/27	EUR	8,320	8,101,126	0.60
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	7,908	8,475,577	0.63
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,697	1,767,641	0.13
NatWest Group Plc, VRB	5.13%	31/12/49†	GBP	1,791	1,763,244	0.13
SSE Plc, VRB	4.00%	31/12/49†	EUR	4,736	4,100,455	0.30
					24,208,043	1.79
<b>UNITED STATES</b>						
Bank of America Corp, FRB	0.82%	22/09/26	EUR	15,010	14,813,062	1.10
Becton Dickinson & Co	0.00%	13/08/23	EUR	9,696	9,532,299	0.70
Berry Global Inc	1.00%	15/01/25	EUR	6,044	5,563,545	0.41
Blackstone Private Credit Fund	1.75%	30/11/26	EUR	8,550	7,133,424	0.53
DAE Funding LLC	1.55%	01/08/24	USD	13,390	11,947,879	0.88
Fidelity National Information Services Inc	0.13%	03/12/22	EUR	14,200	14,192,275	1.05
Goldman Sachs Group Inc, VRB	0.01%	30/04/24	EUR	32,500	31,981,036	2.37
Morgan Stanley, VRB	2.10%	08/05/26	EUR	12,340	12,108,162	0.90
Morgan Stanley, VRB	2.95%	07/05/32	EUR	10,100	9,583,084	0.71

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
<b>Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)</b>						
<b>BONDS (continued)</b>						
<b>UNITED STATES (continued)</b>						
Visa Inc	1.50%	15/06/26	EUR	26,500	25,934,568	1.92
					142,789,334	10.57
<b>TOTAL BONDS</b>					<b>922,130,253</b>	<b>68.29</b>
<b>Total Transferable securities admitted to an official exchange listing</b>					<b>922,130,253</b>	<b>68.29</b>
<b>Transferable securities dealt in on other regulated markets</b>						
<b>BONDS</b>						
<b>CAYMAN ISLANDS</b>						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	17,620	14,706,332	1.09
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	4.25%	15/04/26	USD	8,979	8,015,414	0.59
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.75%	21/02/28	USD	5,180	4,024,495	0.30
					26,746,241	1.98
<b>ICELAND</b>						
Iceland Rikisbref	4.50%	17/02/42	ISK	2,778,485	17,889,183	1.33
<b>JAPAN</b>						
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.35%	17/09/27	USD	3,504	3,068,840	0.23
Nissan Motor Co Ltd 144A	4.81%	17/09/30	USD	13,814	11,692,361	0.86
					14,761,201	1.09
<b>LUXEMBOURG</b>						
Bevco Lux Sari	1.00%	16/01/30	EUR	3,639	2,879,552	0.21
<b>NETHERLANDS</b>						
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	5,500	3,591,525	0.27
<b>ROMANIA</b>						
Romanian Government International Bond	2.88%	26/05/28	EUR	2,804	2,403,259	0.18
Romanian Government International Bond	3.38%	08/02/38	EUR	1,978	1,328,822	0.10
					3,732,081	0.28
<b>SWITZERLAND</b>						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	3.09%	14/05/32	USD	6,010	4,607,082	0.34
<b>UNITED STATES</b>						
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	7,320	4,941,606	0.37
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	5,930	3,739,830	0.28
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	9,550	6,619,724	0.49
HCA Inc 144A	4.63%	15/03/52	USD	8,150	6,240,850	0.46
Magallanes Inc 144A	5.05%	15/03/42	USD	4,405	3,587,499	0.26
Magallanes Inc 144A	5.14%	15/03/52	USD	6,084	4,893,229	0.36

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
<b>Transferable securities dealt in on other regulated markets (continued)</b>						
<b>BONDS (continued)</b>						
<b>UNITED STATES (continued)</b>						
Magallanes Inc 144A	5.39%	15/03/62	USD	5,500	4,418,219	0.33
Morgan Stanley, VRB	2.48%	16/09/36	USD	9,540	7,018,577	0.52
					41,459,534	3.07
<b>TOTAL BONDS</b>					<b>115,666,399</b>	<b>8.57</b>
<b>Total Transferable securities dealt in on other regulated markets</b>					<b>115,666,399</b>	<b>8.57</b>
<b>Other Securities</b>						
<b>BONDS</b>						
<b>GERMANY</b>						
Volkswagen Leasing GmbH	0.00%	12/07/23	EUR	16,200	15,955,767	1.18
<b>JAPAN</b>						
Rakuten Group Inc	5.13%	31/12/49†	USD	3,740	2,919,373	0.22
Rakuten Group Inc	6.25%	31/12/49†	USD	663	508,976	0.04
					3,428,349	0.26
<b>TOTAL BONDS</b>					<b>19,384,116</b>	<b>1.44</b>
<b>Total Other Securities</b>					<b>19,384,116</b>	<b>1.44</b>
<b>Total Investments</b> (Cost EUR 1,209,806,697)					<b>1,057,180,768</b>	<b>78.30</b>
<b>Other assets less liabilities</b>					<b>293,086,450</b>	<b>21.70</b>
<b>Total Net Assets</b>					<b>1,350,267,218</b>	<b>100.00</b>

Glossary:

FRB - Floating Rate Bond

VRB - Variable Rate Bond

† Perpetual maturity

^ Maturity date is on 15 March 2115

Forward Foreign Exchange Contracts

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Forward Foreign Exchange Contracts

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
USD	134,900,557	EUR	(125,127,776)	27/07/22	3,716,211
EUR	93,917,235	GBP	(78,812,741)	27/07/22	2,465,922
USD	113,224,803	INR	(8,791,070,249)	27/07/22	2,124,094
EUR	70,595,187	ZAR	(1,179,274,897)	27/07/22	2,003,226
USD	21,627,511	ZAR	(327,307,500)	27/07/22	1,618,826
USD	34,969,864	JPY	(4,526,762,448)	27/07/22	1,532,670
USD	32,599,230	ILS	(109,137,777)	27/07/22	1,337,203
USD	23,460,000	PHP	(1,238,922,647)	27/07/22	927,176
USD	16,420,000	CNY	(106,175,360)	27/07/22	560,094
USD	25,832,923	MXN	(513,097,960)	27/07/22	482,610
CZK	790,295,259	EUR	(31,315,446)	27/07/22	481,892
CNY	210,426,225	USD	(31,110,000)	27/07/22	258,032
USD	3,902,891	GBP	(2,998,978)	27/07/22	247,764
EUR	6,706,368	AUD	(9,859,447)	27/07/22	229,881
EUR	4,542,193	JPY	(633,107,390)	27/07/22	85,290
EUR	14,690,000	NOK	(151,137,992)	27/07/22	73,126
MXN	500,301,196	USD	(24,640,000)	27/07/22	53,439
EUR	22,740,000	CZK	(564,008,282)	27/07/22	47,265
MXN	31,168,245	EUR	(1,436,358)	27/07/22	33,099
EUR	1,547,969	PLN	(7,284,068)	27/07/22	5,521
USD	750,000	THB	(26,334,975)	27/07/22	4,213
EUR	1,592,210	USD	(1,665,297)	27/07/22	1,680
PLN	6,463,149	EUR	(1,367,573)	27/07/22	1,041
INR	71,288,100	USD	(900,000)	27/07/22	117
<b>Total Unrealised Appreciation</b>					<b>18,290,392</b>
EUR	383,061,543	USD	(416,269,311)	27/07/22	(14,518,713)
ILS	110,189,805	USD	(33,831,848)	27/07/22	(2,227,241)
JPY	4,549,123,476	USD	(35,775,442)	27/07/22	(2,144,665)
INR	6,240,057,973	USD	(80,226,000)	27/07/22	(1,371,160)
THB	808,438,836	USD	(23,674,510)	27/07/22	(750,912)
ZAR	290,674,022	USD	(18,320,000)	27/07/22	(590,580)
EUR	22,590,000	CZK	(574,886,184)	27/07/22	(540,405)

**Forward Foreign Exchange Contracts (continued)**

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
EUR	22,345,000	PLN	(106,602,622)	27/07/22	(228,794)
EUR	11,853,887	CAD	(16,310,000)	27/07/22	(222,129)
PHP	1,265,555,891	USD	(23,200,000)	27/07/22	(217,102)
GBP	2,998,978	USD	(3,796,476)	27/07/22	(146,126)
AUD	21,608,073	USD	(15,000,000)	27/07/22	(132,612)
NOK	310,123,191	EUR	(30,100,000)	27/07/22	(107,332)
USD	16,227,000	CNY	(109,486,814)	27/07/22	(95,896)
EUR	1,737,305	MXN	(38,362,000)	27/07/22	(71,309)
PLN	107,952,700	EUR	(22,923,254)	27/07/22	(63,573)
GBP	11,269,090	EUR	(13,111,256)	27/07/22	(35,032)
EUR	4,299,429	GBP	(3,719,120)	27/07/22	(16,097)
EUR	1,400,000	NOK	(14,481,959)	27/07/22	(581)
<b>Total Unrealised Depreciation</b>					<b>(23,480,259)</b>

**Hedge Share Class Forward Foreign Exchange Contracts**

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Share Class	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
JPY	30,762,037,529	EUR	(213,387,809)	S - JPY	11/07/22	3,189,539
USD	109,564,259	EUR	(101,890,651)	I - USD	11/07/22	2,870,919
USD	37,183,205	EUR	(34,625,864)	S - USD	11/07/22	927,436
USD	8,071,724	EUR	(7,506,462)	R - USD	11/07/22	211,442
CHF	3,858,281	EUR	(3,682,684)	I - CHF	11/07/22	172,116
EUR	40,252,401	GBP	(34,535,982)	C - GBP	11/07/22	146,188
USD	2,976,291	EUR	(2,767,575)	B - USD	11/07/22	78,253
USD	2,720,565	EUR	(2,529,782)	C - USD	11/07/22	71,529
CAD	6,203,000	EUR	(4,542,562)	Y - CAD	11/07/22	55,506
EUR	17,828,199	CAD	(24,000,000)	Y - CAD (ACDiv)	11/07/22	37,836
USD	1,163,558	EUR	(1,081,984)	C - USD (AIDiv)	11/07/22	30,571
CHF	401,230	EUR	(382,969)	B - CHF	11/07/22	17,899
USD	679,853	EUR	(634,311)	M - USD	11/07/22	15,741
USD	523,697	EUR	(486,972)	I - USD (AIDiv)	11/07/22	13,769
CHF	189,283	EUR	(180,668)	R - CHF	11/07/22	8,444
EUR	1,441,068	JPY	(204,043,617)	S - JPY	11/07/22	4,517
USD	159,902	EUR	(148,689)	R - USD (AIDiv)	11/07/22	4,204
NOK	7,717,752	EUR	(744,083)	I - NOK	11/07/22	2,898
GBP	931,172	EUR	(1,078,528)	S - GBP	11/07/22	2,830
USD	34,524	EUR	(32,103)	X - USD	11/07/22	908
EUR	212,448	GBP	(182,491)	I - GBP	11/07/22	523
CHF	12,661	EUR	(12,163)	S - CHF	11/07/22	487
USD	10,995	EUR	(10,253)	Q - USD	11/07/22	260
EUR	48,020	USD	(50,069)	C - USD (AIDiv)	11/07/22	145
EUR	50,776	GBP	(43,617)	S - GBP	11/07/22	125
EUR	17,531	GBP	(15,058)	X - GBP	11/07/22	43
EUR	6,622	GBP	(5,683)	D - GBP (QIDiv)	11/07/22	23
EUR	3,682	GBP	(3,163)	C - GBP (AIDiv)	11/07/22	9
EUR	1,979	GBP	(1,700)	B - GBP	11/07/22	4
EUR	1,085	USD	(1,131)	I - USD	11/07/22	3
EUR	161	NOK	(1,645)	I - NOK	11/07/22	2

**Hedge Share Class Forward Foreign Exchange Contracts (continued)**

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Share Class	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
EUR	227	GBP	(194)	S - GBP (AIDiv)	11/07/22	2
EUR	162	USD	(169)	R - USD	11/07/22	0
<b>Total Unrealised Appreciation</b>						<b>7,864,171</b>
NOK	864,772,275	EUR	(85,150,060)	I - NOK	11/07/22	(1,450,949)
CAD	362,460,249	EUR	(269,063,712)	Y - CAD (ACDiv)	11/07/22	(384,573)
GBP	65,857,420	EUR	(76,834,620)	C - GBP	11/07/22	(355,204)
EUR	45,113,187	USD	(47,513,116)	I - USD	11/07/22	(317,219)
EUR	12,032,740	JPY	(1,729,822,863)	S - JPY	11/07/22	(145,922)
GBP	22,560,250	EUR	(26,320,686)	I - GBP	11/07/22	(121,744)
EUR	4,151,706	CAD	(5,675,463)	Y - CAD (ACDiv)	11/07/22	(55,317)
CAD	37,075,502	EUR	(27,522,113)	I - CAD (ACDiv)	11/07/22	(39,337)
GBP	5,815,738	EUR	(6,783,879)	S - GBP	11/07/22	(30,134)
EUR	1,077,084	USD	(1,147,034)	S - USD	11/07/22	(19,670)
EUR	1,601,403	NOK	(16,726,153)	I - NOK	11/07/22	(17,477)
GBP	1,967,260	EUR	(2,295,171)	X - GBP	11/07/22	(10,616)
EUR	467,586	CAD	(639,208)	I - CAD (ACDiv)	11/07/22	(6,237)
EUR	409,034	USD	(434,095)	R - USD	11/07/22	(6,032)
EUR	568,969	USD	(597,826)	C - USD (AIDiv)	11/07/22	(2,652)
GBP	437,001	EUR	(509,842)	D - GBP (QIDiv)	11/07/22	(2,358)
GBP	394,771	EUR	(460,573)	C - GBP (AIDiv)	11/07/22	(2,130)
EUR	100,756	USD	(107,505)	C - USD	11/07/22	(2,036)
EUR	92,187	USD	(98,193)	B - USD	11/07/22	(1,702)
EUR	84,400	CHF	(85,974)	I - CHF	11/07/22	(1,497)
USD	502,125	EUR	(481,592)	I - USD	11/07/22	(1,477)
JPY	21,380,001	EUR	(151,740)	S - JPY	11/07/22	(1,216)
GBP	208,960	EUR	(243,791)	B - GBP	11/07/22	(1,128)
EUR	19,441	CHF	(19,880)	B - CHF	11/07/22	(421)
EUR	291,516	GBP	(251,321)	I - GBP	11/07/22	(340)
EUR	17,930	USD	(19,092)	M - USD	11/07/22	(324)
EUR	16,188	USD	(17,243)	I - USD (AIDiv)	11/07/22	(300)
USD	99,630	EUR	(95,552)	R - USD	11/07/22	(289)
EUR	246,751	GBP	(212,728)	C - GBP	11/07/22	(288)
GBP	9,348	EUR	(10,969)	S - GBP (AIDiv)	11/07/22	(113)
EUR	84,883	GBP	(73,179)	S - GBP	11/07/22	(98)
EUR	5,003	USD	(5,328)	R - USD (AIDiv)	11/07/22	(91)
EUR	3,751	CHF	(3,822)	R - CHF	11/07/22	(68)
EUR	24,968	GBP	(21,525)	X - GBP	11/07/22	(29)
EUR	1,116	USD	(1,189)	X - USD	11/07/22	(21)
EUR	5,086	GBP	(4,384)	C - GBP (AIDiv)	11/07/22	(6)
EUR	4,541	GBP	(3,915)	D - GBP (QIDiv)	11/07/22	(5)
EUR	240	CHF	(244)	S - CHF	11/07/22	(3)
EUR	2,705	GBP	(2,332)	B - GBP	11/07/22	(3)
EUR	189	USD	(200)	Q - USD	11/07/22	(2)
USD	81	EUR	(77)	C - USD (AIDiv)	11/07/22	0
EUR	95	GBP	(82)	S - GBP (AIDiv)	11/07/22	0
<b>Total Unrealised Depreciation</b>						<b>(2,979,028)</b>

*Futures Contracts*

**BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund**

<b>Number of Contracts</b>	<b>Description</b>	<b>Maturity</b>	<b>Currency</b>	<b>Commitment EUR</b>	<b>Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR</b>
(3,056)	Long Gilt September Futures 22	28/09/22	GBP	418,762,870	8,344,616
(926)	Canadian 10YR Bond September Futures 22	20/09/22	CAD	55,009,518	2,672,490
(2,019)	Euro-Bobl September Futures 22	08/09/22	EUR	192,606,543	2,238,034
(1,537)	Euro-Bund September Futures 22	08/09/22	EUR	136,656,207	2,140,235
4,895	3M ICE Sonia December Futures 22	14/03/23	GBP	5,686,290,832	1,334,395
1,415	3M Euribor December Futures 23	18/12/23	EUR	1,415,000,000	882,598
(124)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 22	21/09/22	USD	11,203,011	523,378
(1,951)	Euro-Schatz September Futures 22	08/09/22	EUR	193,615,289	315,878
446	US 10YR Note (CBT) September Futures 22	21/09/22	USD	42,314,434	302,342
(959)	US 5YR Note (CBT) September Futures 22	30/09/22	USD	85,223,677	242,994
(85)	US Long Bond (CBT) September Futures 22	21/09/22	USD	9,639,688	195,956
27	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 22	08/09/22	EUR	2,488,995	159,912
(111)	US 2YR Note (CBT) September Futures 22	30/09/22	USD	21,275,520	68,897
<b>Total Unrealised Appreciation</b>					<b>19,421,725</b>
(424)	Euro-Btp September Futures 22	08/09/22	EUR	35,115,680	(2,839,709)
(375)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 22	12/09/22	JPY	263,049,902	(1,757,606)
(321)	US 10YR Ultra September Futures 22	21/09/22	USD	30,483,793	(281,801)
<b>Total Unrealised Depreciation</b>					<b>(4,879,116)</b>



### Interest Rate Swap Agreements

#### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Currency	Nominal ('000)	Maturity	Sub-Fund Receives	Fixed Rate %	Floating Rate Index	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
ZAR	2,124,167	27/07/24	Floating	6.47	JIBAR 3 MONTH	2,150,542
<b>Total Unrealised Appreciation</b>						<b>2,150,542</b>
EUR	172,200	27/07/32	Fixed	1.65	EURIBOR 6 MONTH	(8,837,077)
CAD	119,200	27/07/32	Fixed	3.39	CDOR CAD 3 MTH	(2,159,375)
EUR	41,400	27/07/32	Fixed	1.65	EURIBOR 6 MONTH	(2,117,053)
<b>Total Unrealised Depreciation</b>						<b>(13,113,505)</b>

### Credit Default Swap Agreements

#### BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Protection Position	Security Description	Rate %	Maturity	Currency	Nominal	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
<b>ITALY</b>						
Buy	Eni SpA	1.00	20/06/27	EUR	14,115,000	136,639
<b>UNITED STATES</b>						
Buy	Avnet Inc	1.00	20/06/27	USD	10,376,000	94,572
Buy	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/27	USD	21,559,000	422,628
Buy	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/27	USD	3,541,000	69,415
						586,615
<b>Total Unrealised Appreciation</b>						<b>723,254</b>
<b>ITALY</b>						
Sell	Enel SpA	1.00	20/06/27	EUR	14,115,000	(292,872)
<b>Total Unrealised Depreciation</b>						<b>(292,872)</b>

Credit Default Index Swap Agreements

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Protection Position	Index Description	Rate %	Maturity	Currency	Nominal	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
<b>UNITED STATES</b>						
Buy	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/27	USD	208,972,000	89,214
Buy	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/27	USD	208,972,000	89,214
Buy	CDX North America Investment Grade Index	1.00	20/06/27	USD	173,063,000	73,884
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/27	EUR	14,785,000	459,298
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/27	EUR	13,879,000	431,153
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/27	EUR	13,423,000	416,988
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/27	EUR	9,645,000	299,623
						1,859,374
<b>Total Unrealised Appreciation</b>						<b>1,859,374</b>

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用方針	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンドへの投資を通じて、主としてゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社(SPC)の発行する円建債券に投資し、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」(以下「PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンド」*といたします。)の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。 ※PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンドは、世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券です。
主要運用対象	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

#### ●損益の状況

項目	第 7 期 自 2021年10月12日 至 2022年10月11日
(A)配当等収益	△17,910円
受取利息	210
支払利息	△18,120
(B)有価証券売買損益	△1,379,056,554
売買益	38,878,125
売買損	△1,417,934,679
(C)信託報酬等	△14,899,124
(D)当期損益金(A+B+C)	△1,393,973,588
(E)前期繰越損益金	614,800,561
(F)追加信託差損益金	895,863,721
(配当等相当額)	(825,704,686)
(売買損益相当額)	(70,159,035)
(G)計(D+E+F)	116,690,694
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	116,690,694
追加信託差損益金	895,863,721
(配当等相当額)	(825,704,090)
(売買損益相当額)	(70,159,631)
分配準備積立金	771,558,355
繰越損益金	△1,550,731,382

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 6 期 末	第 7 期 末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	19,870,343	19,928,015	20,015,699

下記は、ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第		7	期		末	
銘	柄	名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)						
S I G N U M	G E N E V A	1 0 % 1 2 / 1 5 / 2 5	0	40,843,000	41,655,775	2025/12/15
合		計		40,843,000	41,655,775	

## 組入投資信託証券の内容

### ■ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
運 用 方 針	日本成長株投資マザーファンド受益証券および野村日本株最小分散ポートフォリオマザーファンド受益証券を主要投資対象、TOPIX(東証株価指数)を対象とした株価指数先物取引(以下、「株価指数先物取引」といいます。)を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 各マザーファンド受益証券に投資を行うとともに、株価指数先物取引を活用します。株価指数先物取引の活用にあたっては、実質的に投資する株式に対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指し、株価指数先物取引の売建てを行います。
主要運用対象	日本成長株投資マザーファンド受益証券および野村日本株最小分散ポートフォリオマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、株価指数先物取引を主要取引対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
組 入 制 限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

## ●損益の状況

項 目	第 4 期	
	自 2021年12月21日	至 2022年12月20日
(A)配 当 等 收 益	△746,323円	
支 払 利 息	△746,323	
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△132,397,955	
売 買 益	910,261,080	
売 買 損	△1,042,659,035	
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△601,507,114	
取 引 益	3,860,033,920	
取 引 損	△4,461,541,034	
(D)信 託 報 酬 等	△164,936,255	
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△899,587,647	
(F)前 期 繰 越 損 益 金	△1,644,822,303	
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	833,310,741	
(配 当 等 相 当 額)	(521,555,895)	
(売 買 損 益 相 当 額)	(311,754,846)	
(H) 計 (E+F+G)	△1,711,099,209	
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△1,711,099,209	
追 加 信 託 差 損 益 金	833,310,741	
(配 当 等 相 当 額)	(522,784,354)	
(売 買 損 益 相 当 額)	(310,526,387)	
分 配 準 備 積 立 金	976,256,711	
繰 越 損 益 金	△3,520,666,661	

## ●組入資産の明細

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	第 4 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 TOPIX	—	23,596

<親投資信託残高>

	第 3 期 末		第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
	千口	千口	千円	千円
野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド	10,946,463	7,890,199	11,461,303	
日本成長株投資マザーファンド	10,435,700	8,440,244	11,249,158	

下記は、日本成長株投資マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
<b>鉱業(1.1%)</b>				
INPEX	77.4	84.1	118,412	
<b>建設業(2.4%)</b>				
ショーボンドホールディングス	20.9	16.8	96,264	
大和ハウス工業	50.8	52.1	160,624	
<b>食料品(1.0%)</b>				
東洋水産	—	19.6	101,920	
<b>パルプ・紙(0.9%)</b>				
レンゴー	134.1	109.5	99,426	
<b>化学(14.3%)</b>				
日産化学	20.5	20.1	124,419	
信越化学工業	32.9	30.1	509,292	
日油	25.8	27.8	150,398	
花王	29	—	—	
富士フィルムホールディングス	—	16.4	111,880	
ミルボン	20.8	17.3	96,188	
コーセー	4.8	—	—	
ニフコ	40.8	35.6	117,124	
ユニ・チャーム	110.4	79.7	414,997	
<b>医薬品(7.4%)</b>				
塩野義製薬	2.8	—	—	
日本新薬	—	12.4	92,628	
中外製薬	134.3	125.6	433,571	
参天製薬	—	102.7	112,764	
JCRファーマ	46.9	42.2	72,035	
第一三共	73.8	17.9	77,274	
<b>機械(9.0%)</b>				
三浦工業	37.1	43.4	133,238	
ディスコ	5.2	0.8	31,320	
SMC	5.7	4.8	279,936	
小松製作所	73.4	—	—	
ダイキン工業	24.3	18.9	391,324	
ダイブク	16.9	19.4	125,130	
<b>電気機器(12.7%)</b>				
日立製作所	22.7	17.2	118,508	
日本電産	43.7	25.8	189,862	
キーエンス	9.9	8.9	474,993	
シスメックス	15.5	26.6	220,487	
太陽誘電	20.1	10.2	40,800	
村田製作所	39	29.7	206,296	
東京エレクトロン	1.6	2.4	99,816	
<b>輸送用機器(2.8%)</b>				
本田技研工業	—	27.3	85,176	
スズキ	51.7	—	—	
シマノ	4.9	10.1	214,827	
<b>精密機器(4.5%)</b>				
テルモ	40.4	35.9	135,881	
HOYA	19.3	17	223,125	
朝日インテック	68	37.9	85,919	
メニコン	—	11.4	32,330	

銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
<b>その他製品(2.6%)</b>				
パンダイナムホールディングス	13.8	12.3	102,864	
ビジョン	131.3	82.5	178,117	
<b>陸運業(1.1%)</b>				
SGホールディングス	50	60.1	118,637	
<b>倉庫・運輸関連業(0.4%)</b>				
トランコム	—	5	37,850	
<b>情報・通信業(13.2%)</b>				
システナ	145.6	159.3	64,357	
GMOペイメントゲートウェイ	22.7	30.5	346,785	
ラクス	—	38.5	61,176	
オービック	19.4	13.9	276,332	
ジャストシステム	31	—	—	
トレンドマイクロ	18.7	6.5	40,170	
大塚商会	31.9	12.8	53,632	
ネットワンシステムズ	—	29.1	97,048	
日本電信電話	—	80.8	301,141	
KDDI	65.2	41.7	166,341	
ソフトバンクグループ	42.4	—	—	
<b>卸売業(2.2%)</b>				
伊藤忠商事	105.9	57.3	239,915	
<b>小売業(9.2%)</b>				
MonotaRO	157.5	126.8	238,003	
コスモス薬品	5.5	4	54,680	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	64.3	25.9	58,689	
ワークマン	16.5	—	—	
ニトリホールディングス	14.1	14.5	231,057	
ファーストリテイリング	6.5	5.1	403,920	
<b>銀行業(0.8%)</b>				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	117.4	101.9	83,394	
<b>保険業(2.5%)</b>				
東京海上ホールディングス	63.2	94.2	272,379	
<b>その他金融業(0.9%)</b>				
イー・ギョランティ	48.5	42.9	94,894	
<b>不動産業(0.8%)</b>				
カチタス	16.6	29	85,173	
<b>サービス業(10.2%)</b>				
日本M&Aセンターホールディングス	70.7	126.9	204,435	
エス・エム・エス	22.5	33.3	106,893	
カカクコム	26.3	—	—	
エムスリー	105.6	119.7	432,595	
リクルートホールディングス	67.9	55.8	228,277	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	36.9	28.5	45,429	
リログループ	72.9	32.1	66,447	
<b>合計</b>	<b>株数</b>	<b>金額</b>		
	2,916	2,628	10,668,830	
	63	64	<94.8%>	

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

下記は、野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第3期末	第4期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
<b>水産・農林業(0.6%)</b>			
マルハニチロ	—	11.1	27,050
ホクト	24.4	19.5	36,445
<b>建設業(6.9%)</b>			
ショーボンドホールディングス	31.4	15.9	91,107
西松建設	17.5	31.8	124,338
大東建託	13.1	—	—
大和ハウス工業	61.9	48.6	149,833
積水ハウス	51	57.2	136,422
関電工	92.6	67.7	58,560
きんでん	62.7	57.1	81,367
エクシオグループ	49.5	24.8	53,444
九電工	36.4	18	57,780
インフロンア・ホールディングス	—	58.7	59,228
<b>食料品(13.6%)</b>			
日清製粉グループ本社	65.7	—	—
森永製菓	28.2	23.9	92,373
江崎グリコ	40.9	33.6	123,480
山崎製パン	—	49.4	79,484
カルビー	16.6	34.5	105,570
明治ホールディングス	3.2	13.4	89,244
伊藤ハム米久ホールディングス	73.3	52.5	36,067
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホルデ	—	20.7	29,890
サントリー食品インターナショナル	41.3	29.3	133,461
伊藤園	26.7	15.7	77,008
味の素	57.9	30.4	132,756
キューピー	67	50.2	122,387
ハウス食品グループ本社	36.7	22.8	62,791
カゴメ	34.3	17.5	53,462
ニチレイ	41.4	14.5	40,600
東洋水産	35	23.4	121,680
日清食品ホールディングス	20.6	13	136,370
日本たばこ産業	97.4	60	169,950
<b>パルプ・紙(1.6%)</b>			
大王製紙	58.8	64	66,688
レンゴ	190	139.2	126,393
<b>化学(4.2%)</b>			
エア・ウォーター	—	29.5	45,046
日油	25.9	6.1	33,001
花王	—	10.2	54,070
富士フイルムホールディングス	29	4.5	30,699
ファンケル	5.5	—	—
ポーラ・オルビスホールディングス	—	11.6	21,077

銘柄	第3期末	第4期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
小林製薬	16.7	5.9	49,206
エフピコ	41.9	28	98,560
ユニ・チャーム	44	31.4	163,499
<b>医薬品(0.7%)</b>			
協和キリン	50.3	—	—
科研製薬	38.5	18.4	71,484
ツムラ	38	4.7	13,912
大塚ホールディングス	17.1	—	—
大正製薬ホールディングス	20.5	—	—
<b>機械(2.1%)</b>			
平和	36.4	41.4	101,264
SANKYO	53.2	23.1	122,661
セガサミーホールディングス	—	14.9	28,071
<b>電気機器(7.3%)</b>			
東芝	—	35	152,775
日本電産	4.6	—	—
日本電気	—	17.1	79,429
エレコム	27.9	—	—
ヒロセ電機	8.4	3.8	65,702
アズビル	34.6	28.2	98,136
日本光電工業	41.4	37	114,700
キーエンス	7.4	—	—
シスメックス	8.4	—	—
浜松ホトニクス	25.6	—	—
京セラ	3.3	23.8	160,007
キヤノン	32.4	62.3	186,214
<b>精密機器(—%)</b>			
HOYA	20.3	—	—
<b>その他製品(1.4%)</b>			
バンダイナムコホールディングス	21.9	—	—
大日本印刷	—	6	16,122
リンテック	—	25.1	54,567
コクヨ	64.7	52.1	96,958
<b>電気・ガス業(4.2%)</b>			
電源開発	—	60.9	128,194
東京瓦斯	87	56.1	144,401
大阪瓦斯	93.3	65.3	137,195
東邦瓦斯	41.2	33	83,358
<b>陸運業(4.1%)</b>			
小田急電鉄	29.9	—	—
京王電鉄	21.2	—	—
富士急行	10	—	—
西日本鉄道	33.2	6.9	17,484



銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
近鉄グループホールディングス	—	30.7	135,694	
阪急阪神ホールディングス	14.5	18.9	75,033	
南海電気鉄道	31.6	25.8	72,885	
名古屋鉄道	—	38.7	84,443	
ヤマトホールディングス	63.3	—	—	
福山通運	14	—	—	
日立物流	13.1	—	—	
九州旅客鉄道	—	33.9	98,106	
SGホールディングス	65.4	—	—	
<b>倉庫・運輸関連業(0.2%)</b>				
上組	—	8.1	22,096	
<b>情報・通信業(18.4%)</b>				
NECネットエスアイ	40.7	48.6	77,760	
T I S	51.7	36	127,440	
グリー	—	80.6	55,291	
コーエーテクモホールディングス	35.4	—	—	
インターネットイニシアティブ	14.2	48.4	116,595	
フジ・メディア・ホールディングス	—	113.8	119,945	
オービック	9.1	5.8	115,304	
トレンドマイクロ	—	13.4	82,812	
日本オラクル	13.1	10	78,900	
オービックビジネスコンサルタント	16.8	—	—	
伊藤忠テクノソリューションズ	44	39.1	120,623	
大塚商会	32.2	29.5	123,605	
日本テレビホールディングス	—	117.1	120,261	
スカパーJ S A Tホールディングス	—	147.5	69,472	
日本電信電話	117.7	85.1	317,167	
K D D I	88.6	62.1	247,716	
ソフトバンク	196.6	146.5	217,406	
光通信	1	—	—	
東宝	28.3	11.6	58,812	
カブコン	46.3	—	—	
S C S K	72.4	59.8	120,437	
<b>卸売業(8.3%)</b>				
アルフレッサ ホールディングス	—	78.5	130,781	
シップヘルスクエアホールディングス	59.6	45.1	118,793	
メイバルホールディングス	19.8	72.1	126,319	
アズワン	10.5	—	—	
伊藤忠商事	85	55.2	231,122	
三井物産	63.6	—	—	
キャンマーケティングジャパン	48.5	26.6	80,199	
岩谷産業	25.5	22	126,060	
P A L T A C	14.4	9.9	42,867	
ミスミグループ本社	7	—	—	
スズケン	—	34.6	126,290	

銘柄	第3期末		第4期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
<b>小売業(14.6%)</b>				
ローソン	29.1	25.2	123,984	
エービーシー・マート	30.7	17.9	127,627	
エディオン	—	17.4	22,011	
M o n o t a R O	71.7	—	—	
Z O Z O	43.8	—	—	
すかいらくホールディングス	60.7	80.8	127,987	
コスモス薬品	9.7	2.7	36,909	
セブン&アイ・ホールディングス	52.8	32.2	179,837	
バン・パシフィック・インターナショナルホ	87.8	60.9	137,999	
ゼンショーホールディングス	60.8	31.6	105,702	
スギホールディングス	23.7	13.5	82,620	
しまむら	8.5	6.7	84,554	
ヤオコー	18.2	14.2	96,418	
ケーズホールディングス	—	67.5	75,060	
アインホールディングス	9.5	10.1	60,297	
ヤマダホールディングス	—	211.8	99,334	
ニトリホールディングス	10.9	7.9	125,886	
吉野家ホールディングス	—	50.6	116,886	
サンドラッグ	40.7	31.4	116,651	
<b>銀行業(4.2%)</b>				
ひろぎんホールディングス	—	101.1	64,906	
三井住友トラスト・ホールディングス	—	19.9	88,336	
セブン銀行	—	340.6	89,918	
みずほフィナンシャルグループ	—	129.2	228,296	
山口フィナンシャルグループ	—	33.1	27,506	
<b>保険業(4.8%)</b>				
S O M P Oホールディングス	—	28.1	161,884	
MS&ADインシュアランスグループホール	—	39.8	163,498	
東京海上ホールディングス	—	83.8	242,307	
<b>不動産業(1.2%)</b>				
大東建託	—	9.9	136,125	
<b>サービス業(1.6%)</b>				
総合警備保障	36.1	—	—	
オリエンタルランド	13.8	—	—	
ユー・エス・エス	85.8	—	—	
日本郵政	—	170.8	187,709	
セコム	15.7	—	—	
合 計	株数・金額	4,463	5,054	11,793,528
	銘柄数<比率>	111	116	<99.4%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	フランクリン・templton・ジャパン株式会社
運 用 方 針	ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。 〈マザーファンドの投資態度〉 主に、日本の公社債に投資するとともに、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。
主 要 運 用 対 象	「ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。 〈マザーファンドの投資対象〉 主に日本の公社債を主要投資対象とし、為替予約取引等を積極的に活用します。
組 入 制 限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 為替予約の利用及びデリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

#### ●損益の状況

項 目	第 1 期 自 2022年 4月12日 至 2022年11月16日
(A)有価証券売買損益	△1,513,714,686円
売 買 益	5,761,044
売 買 損	△1,519,475,730
(B)信託報酬等	△41,002,362
(C)当期損益金(A+B)	△1,554,717,048
(D)追加信託差損益金	△293,520,278
(売買損益相当額)	(△293,520,278)
(E)計 (C+D)	△1,848,237,326
次期繰越損益金(E)	△1,848,237,326
追加信託差損益金	△293,520,278
(配当等相当額)	(△1,328,356)
(売買損益相当額)	(△292,191,922)
繰越損益金	△1,554,717,048

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 1 期 末	
	口 数	評 価 額
ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	千口 21,481,305	千円 20,383,610

下記は、ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第	1	期	末		
銘	柄	名	利	率	
			(%)	額	
				面	
				金	
				額	
				(千円)	
				評	
				価	
				額	
				(千円)	
				償	
				還	
				年月日	
<b>国債証券</b>					
第1107	回国庫短期証券	—	3,100,000	3,100,397	2022/12/12
第1109	回国庫短期証券	—	6,700,000	6,701,144	2022/12/19
第1112	回国庫短期証券	—	6,480,000	6,483,732	2023/4/10
第1113	回国庫短期証券	—	8,900,000	8,902,303	2023/1/16
第1118	回国庫短期証券	—	6,940,000	6,942,028	2023/2/13
合	計		32,120,000	32,129,606	

## 組入投資信託証券の内容

### ■MA Hedge Fund Strategies Limited

#### ●ファンドの概要

運 用 会 社	UBS O' Connor LLC
運 用 方 針	公表された合併・買収案件等において、買収先企業の株式を買い付け、又は買収先企業の株式を買い付けると同時に買収元企業の株式を売り建てることを基本戦略とします。なお、関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。
主 要 運 用 対 象	主として世界各国(日本を含みます。)の企業の株式に投資を行います。なお、関連する上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。
組 入 制 限	投資法人財産を超える有価証券(現物に限ります)の空売りは行いません。 投資法人財産の10%を超える借り入れは行いません。 一発行会社(投資法人を含みます。)の発行済株式総数の50%超を超える株式(投資法人が発行する投資証券を含みます。)を取得しないものとします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

以下の「損益の状況」は「MA Hedge Fund Strategies Limited FINANCIAL STATEMENTS Year Ended December 30, 2022 With Report of Independent Auditors」の情報を基に、「投資明細表」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

## MA Hedge Fund Strategies Limited

### ● 損益の状況 (2022年12月30日までの会計期間)

#### **Realized and unrealized gains (losses) on investments in securities, derivative contracts and foreign currency**

Net realized loss on investments in securities and foreign currency	\$ (1,641,578)	
Net realized loss on derivative contracts and foreign currency	(5,214,663)	
Net change in unrealized appreciation/depreciation on investments in securities and foreign currency	(1,546,318)	
Net change in unrealized appreciation/depreciation on derivative contracts and foreign currency	<u>3,398,108</u>	
Net loss on investments in securities, derivative contracts and foreign currency		\$ (5,004,451)

#### **Investment income**

Interest	793,088	
Dividends (net of withholding tax of \$82,265)	<u>751,501</u>	
Total investment income	1,544,589	

#### **Expenses**

Interest	354,486	
Dividends	103,196	
Management fees	473,932	
Performance fees	11,303	
Administration fees	46,304	
Other	<u>163,785</u>	
Total expenses	<u>1,153,006</u>	
Net investment income		391,583
Net change in net assets resulting from operations		<u><u>\$ (4,612,868)</u></u>

# ●投資明細表(2022年12月30日現在)

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
Bond													
CONVERTIBLE CORP													
	307,000.000	US98936JAD37	ZENDESK INC 0.625% 06/15/25 CVT	USD	298,688.75	298,688.75	99.8200	1.0000	306,447.40	306,447.40	7,758.65	0.00	7,758.65
			Subtotal - CONVERTIBLE CORP			298,688.75			306,447.40	306,447.40	7,758.65	0.00	7,758.65
CORP													
	-285,000.000	US099724AJ55	BORGWARNER INC 3.375% 03/15/25	USD	-309,543.52	-309,543.52	95.8882	1.0000	-273,281.49	-273,281.49	36,262.03	0.00	36,262.03
	362,000.000	US099724AM84	BORGWARNER INC 5.000% 10/01/25 SR:144A	USD	417,535.48	417,535.48	98.1713	1.0000	355,379.94	355,379.94	-62,155.54	0.00	-62,155.54
	27,000.000	US20752TAA25	CONNECT FINCO SABL/CONN 6.750% 10/01/26 SR:144A	USD	28,350.00	28,350.00	92.8820	1.0000	25,078.13	25,078.13	-3,271.87	0.00	-3,271.87
	349,000.000	US22282EAJ10	COVANTA HOLDING CORP 5.000% 09/01/30	USD	343,423.53	343,423.53	80.9713	1.0000	282,589.83	282,589.83	-60,833.70	0.00	-60,833.70
	215,000.000	US44055PAA49	HORIZON THERAPEUTICS USA 5.500% 08/01/27 SR:144A	USD	214,305.00	214,305.00	102.0324	1.0000	219,369.72	219,369.72	5,064.72	0.00	5,064.72
	533,000.000	US449253AB91	IAA INC 5.500% 06/15/27 SR:144A	USD	527,457.02	527,457.02	97.7074	1.0000	520,780.38	520,780.38	-6,676.64	0.00	-6,676.64
	-204,000.000	US45866FAJ30	INTERCONTINENTALEXCHANGE 3.750% 09/21/28	USD	-187,486.61	-187,486.61	94.5501	1.0000	-192,882.21	-192,882.21	-5,395.60	0.00	-5,395.60
	80,000.000	US45866FAU84	INTERCONTINENTALEXCHANGE 4.000% 09/15/27	USD	75,943.62	75,943.62	96.6706	1.0000	77,336.46	77,336.46	1,392.84	0.00	1,392.84
	114,000.000	US45866FAV67	INTERCONTINENTALEXCHANGE 4.350% 06/15/29	USD	110,226.78	110,226.78	96.6861	1.0000	110,222.11	110,222.11	-4.67	0.00	-4.67
	1,172,000.000	US92047WAD39	VALVOLINE INC 4.250% 02/15/30 SR:144A	USD	1,140,837.31	1,140,837.31	97.1913	1.0000	1,139,081.51	1,139,081.51	-1,755.80	0.00	-1,755.80
	2,000.000	US92943GAA94	WR GRACE HOLDING LLC 5.625% 08/15/29 SR:144A	USD	2,046.24	2,046.24	80.9770	1.0000	1,619.54	1,619.54	-426.70	0.00	-426.70
			Subtotal - CORP			2,363,094.85			2,265,293.92	2,265,293.92	-97,800.93	0.00	-97,800.93
GOVT													
	-96,600.000	US91282CBH34	US TREASURY N/B 0.375% 01/31/26	USD	-89,949.21	-89,949.21	89.0742	1.0000	-86,045.68	-86,045.68	3,903.53	0.00	3,903.53
	-52,800.000	US91282CFL00	US TREASURY N/B 3.875% 09/30/29	USD	-52,808.26	-52,808.26	99.5391	1.0000	-52,556.64	-52,556.64	251.62	0.00	251.62
	-59,000.000	US91282CFM82	US TREASURY N/B 4.125% 09/30/27	USD	-58,990.78	-58,990.78	100.5430	1.0000	-59,320.37	-59,320.37	-329.59	0.00	-329.59
			Subtotal - GOVT			-201,748.25			-197,922.69	-197,922.69	3,825.56	0.00	3,825.56
			Subtotal - Bond			2,460,035.35			2,373,818.63	2,373,818.63	-86,216.72	0.00	-86,216.72
Equity													
ADR													
	3,734.000	RYAAY US	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	USD	286,228.50	286,228.50	74.7600	1.0000	279,153.84	279,153.84	-7,074.66	0.00	-7,074.66
	16,647.000	SIMO US	SILICON MOTION TECHNOL-ADR	USD	1,227,552.01	1,227,552.01	64.9900	1.0000	1,081,888.53	1,081,888.53	-145,663.48	0.00	-145,663.48
			Subtotal - ADR			1,513,780.51			1,361,042.37	1,361,042.37	-152,738.14	0.00	-152,738.14
COMMON STOCK													
	43,615.000	1995244D AV	IIA_LR=AT	EUR	0.00	0.00	0.0000	1.0705	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	54,500.000	5486 JP	HITACHI METALS LTD	JPY	118,729,220.23	895,174.27	2,177.0000	131.1200	118,646,500.00	904,889.59	-630.89	10,326.21	9,695.32
	8,000.000	6502 JP	TOSHIBA CORP	JPY	39,238,102.11	300,183.10	4,603.0000	131.1200	36,824,000.00	280,841.97	-18,411.41	-929.72	-19,341.13
	10,400.000	9086 JP	HITACHI TRANSPORT SYSTEM LTD	JPY	92,570,230.05	698,280.96	8,890.0000	131.1200	92,456,000.00	705,125.08	-871.18	7,715.30	6,844.12
	387,971.000	AABA_ESCROW	AABA_ESCROW	USD	3,302,907.47	3,302,907.47	3.8000	1.0000	1,474,289.80	1,474,289.80	-1,828,617.67	0.00	-1,828,617.67
	1,145.000	AAC US	ARES ACQUISITION CORP-A	USD	11,209.55	11,209.55	10.0700	1.0000	11,530.15	11,530.15	320.60	0.00	320.60
	1,050.000	AACI US	ARMADA ACQUISITION CORP I	USD	10,426.50	10,426.50	10.1200	1.0000	10,626.00	10,626.00	199.50	0.00	199.50

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	17,534.00	AAWW US	ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	USD	1,742,203.50	1,742,203.50	100.8000	1.0000	1,767,427.20	1,767,427.20	25,223.70	0.00	25,223.70
	10,910.00	ABMD US_Dummy CVR_35 USD Cash	ABMD US_Dummy CVR_35 USD Cash	USD	0.00	0.00	2.0000	1.0000	21,820.00	21,820.00	21,820.00	0.00	21,820.00
	294.00	ACAH US	ATLANTIC COASTAL ACQUISITI-A	USD	2,890.02	2,890.02	10.0150	1.0000	2,944.41	2,944.41	54.39	0.00	54.39
	750.00	ACDI US	ASCENDANT DIGITAL ACQU-CL A	USD	7,485.00	7,485.00	10.3200	1.0000	7,740.00	7,740.00	255.00	0.00	255.00
	1,206.00	ACEL US	ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	12,795.66	12,795.66	7.7000	1.0000	9,286.20	9,286.20	-3,509.46	0.00	-3,509.46
	15,790.00	ACHN_CVR	ACHILLION PHARMACEUTICALS INC	USD	0.00	0.00	0.6000	1.0000	9,474.00	9,474.00	9,474.00	0.00	9,474.00
	1,496.00	ACQR US	INDEPENDENCE HDS CORP-CL A	USD	14,725.75	14,725.75	10.0800	1.0000	15,069.60	15,069.60	343.85	0.00	343.85
	1,794.00	ACRO US	ACROPOLIS INFRASTRUCTURE - A	USD	17,491.50	17,491.50	9.9500	1.0000	17,850.30	17,850.30	358.80	0.00	358.80
	1,619.00	ADAL US	ANTHEMIS DIGITAL ACQUISITION	USD	16,076.67	16,076.67	10.2600	1.0000	16,610.94	16,610.94	534.27	0.00	534.27
	746.00	AEAC US	AUTHENTIC EQUITY ACQUISITI-A	USD	7,348.10	7,348.10	10.1100	1.0000	7,542.06	7,542.06	193.96	0.00	193.96
	1,500.00	AEAE US	ALTEENERGY ACQUISITION CORP-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.1700	1.0000	15,255.00	15,255.00	255.00	0.00	255.00
	4,529.00	AFTR US	AFTERNEXT HEALTHTECH ACQUI-A	USD	44,112.46	44,112.46	10.0200	1.0000	45,380.58	45,380.58	1,268.12	0.00	1,268.12
	1,496.00	AGGR US	AGILE GROWTH CORP-A	USD	14,725.75	14,725.75	10.0900	1.0000	15,084.55	15,084.55	358.80	0.00	358.80
	1,176.00	AHRN US	AHREN ACQUISITION CO-CLASS A	USD	11,748.24	11,748.24	10.2350	1.0000	12,036.36	12,036.36	288.12	0.00	288.12
	15,550.00	AIMC US	ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP	USD	902,641.43	902,641.43	59.7500	1.0000	929,112.50	929,112.50	26,471.07	0.00	26,471.07
	1,500.00	ALCC US	ALTC ACQUISITION CORP-CL A	USD	14,640.00	14,640.00	9.9200	1.0000	14,880.00	14,880.00	240.00	0.00	240.00
	1,275.00	ALOR US	ALSP ORCHID ACQUISITION-CL A	USD	12,711.75	12,711.75	10.2300	1.0000	13,043.25	13,043.25	331.50	0.00	331.50
	2,250.00	AMCI US	AMCI ACQUISITION CORP II-A	USD	22,117.50	22,117.50	9.9800	1.0000	22,455.00	22,455.00	337.50	0.00	337.50
	1,747.00	ANAC US	ARCTOS NORTHSTAR ACQUISIT-A	USD	17,350.42	17,350.42	10.0900	1.0000	17,627.23	17,627.23	276.81	0.00	276.81
	1,344.00	ANZU US	ANZU SPECIAL ACQUISITION -A	USD	13,224.96	13,224.96	10.0200	1.0000	13,466.88	13,466.88	241.92	0.00	241.92
	735.00	AOGO US	AROGO CAPITAL ACQUISITION -A	USD	7,327.95	7,327.95	10.1300	1.0000	7,445.55	7,445.55	117.60	0.00	117.60
	750.00	APAC US	STONEBRIDGE ACQUISITION CORP	USD	7,537.50	7,537.50	10.2700	1.0000	7,702.50	7,702.50	165.00	0.00	165.00
	882.00	APCA US	AP ACQUISITION CORP-A	USD	8,899.38	8,899.38	10.3200	1.0000	9,102.24	9,102.24	202.86	0.00	202.86
	1,497.00	APGB US	APOLLO STRATEGIC GROWTH-CL A	USD	14,970.00	14,970.00	10.0200	1.0000	14,999.94	14,999.94	29.94	0.00	29.94
	750.00	APMI US	AXONPRIME INFRASTRUCTURE-A	USD	7,297.50	7,297.50	9.9000	1.0000	7,425.00	7,425.00	127.50	0.00	127.50
	900.00	APN US	APEIRON CAPITAL INVESTMENT-A	USD	9,000.00	9,000.00	10.2600	1.0000	9,234.00	9,234.00	234.00	0.00	234.00
	1,200.00	APTM US	ALPHA PARTNERS TECHNOLOGY-A	USD	11,688.00	11,688.00	10.0300	1.0000	12,036.00	12,036.00	348.00	0.00	348.00
	882.00	APXI US	APX ACQUISITION CORP I	USD	8,881.74	8,881.74	10.2750	1.0000	9,062.55	9,062.55	180.81	0.00	180.81
	1,200.00	ARTE US	ARTEMIS STRATEGIC INVES-CL A	USD	11,952.00	11,952.00	10.2100	1.0000	12,252.00	12,252.00	300.00	0.00	300.00
	588.00	ARYE US	ARYA SCIENCES ACQUISITION -A	USD	5,744.76	5,744.76	10.0900	1.0000	5,932.92	5,932.92	188.16	0.00	188.16
	1,196.00	ATAQ US	ALTIMAR ACQUISITION CORP-A	USD	11,804.52	11,804.52	10.0700	1.0000	12,043.72	12,043.72	239.20	0.00	239.20
	-75,770.00	ATCOA SS	ATLAS COPCO AB-A SHS SEK	USD	-7,773,018.97	-760,144.58	123.1000	10.4283	-9,327,287.00	-894,420.70	-149,043.26	14,767.14	-134,276.12
	86,569.00	ATCOB SS	ATLAS COPCO AB-B SHS SEK	USD	7,889,740.56	769,869.39	111.1000	10.4283	9,617,815.90	922,280.32	165,710.17	-13,299.24	152,410.93
	80,114.00	ATVI US	ACTIVISION BLIZZARD INC	USD	6,061,127.89	6,061,127.89	76.5500	1.0000	6,132,726.70	6,132,726.70	71,598.81	0.00	71,598.81
	750.00	AVAC US	AVALON ACQUISITION INC-A	USD	7,530.00	7,530.00	10.2500	1.0000	7,687.50	7,687.50	157.50	0.00	157.50
	-1,787.00	AVGO US	BROADCOM INC	USD	-684,029.99	-684,029.99	559.1300	1.0000	-999,165.31	-999,165.31	-115,135.32	0.00	-115,135.32
	750.00	AVHI US	ACHARI VENTURES HOLDINGS COR	USD	7,522.50	7,522.50	10.2200	1.0000	7,665.00	7,665.00	142.50	0.00	142.50
	1,500.00	BCSA US	BLOCKCHAIN COINVESTORS -CL A	USD	14,895.00	14,895.00	10.2400	1.0000	15,360.00	15,360.00	465.00	0.00	465.00
	735.00	BFAC US	BATTERY FUTURE ACQUISITION-A	USD	7,335.30	7,335.30	10.2700	1.0000	7,548.45	7,548.45	213.15	0.00	213.15
	1,451.00	BGSX US	BUILD ACQUISITION CORP-A	USD	14,176.27	14,176.27	10.0200	1.0000	14,539.02	14,539.02	362.75	0.00	362.75
	255.00	BHAC US	CRIVUS BH3 ACQUISITION CO-A	USD	2,534.70	2,534.70	10.0500	1.0000	2,562.75	2,562.75	28.05	0.00	28.05
	4,316.00	BHVN US	BIOHAVEN LTD	USD	29,172.67	29,172.67	13.8800	1.0000	59,906.08	59,906.08	30,733.41	0.00	30,733.41
	1,470.00	BIOS US	BIOPLUS ACQUISITION CORP-A	USD	14,685.30	14,685.30	10.2200	1.0000	15,023.40	15,023.40	338.10	0.00	338.10
	1,800.00	BLEU US	BLUEACACIA LTD - CLASS A	USD	17,568.00	17,568.00	10.0600	1.0000	18,108.00	18,108.00	540.00	0.00	540.00
	453.00	BLNG US	BELONG ACQUISITION CORP-A	USD	4,466.58	4,466.58	9.8900	1.0000	4,490.17	4,490.17	13.59	0.00	13.59
	1,500.00	BLUA US	BLUERIVER ACQUISITION CORP-A	USD	14,827.50	14,827.50	10.0900	1.0000	15,135.00	15,135.00	307.50	0.00	307.50
	1,350.00	BMAC US	BLACK MOUNTAIN ACQUISITION-A	USD	13,554.00	13,554.00	10.2000	1.0000	13,770.00	13,770.00	216.00	0.00	216.00
	31,990.00	BMY-R_CVR	BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	USD	76,232.78	76,232.78	1.3000	1.0000	41,587.00	41,587.00	-34,645.78	0.00	-34,645.78
	1,764.00	BOCN US	BLUE OCEAN ACQUISITION COR-A	USD	17,995.90	17,995.90	10.2800	1.0000	18,133.92	18,133.92	538.02	0.00	538.02
	1,176.00	BPAC US	BULLPEN PARLAY ACQUISITION-A	USD	11,748.24	11,748.24	10.2400	1.0000	12,042.24	12,042.24	294.00	0.00	294.00
	1,544.00	BRD US	BEARD ENERGY TRANSITION AC-A	USD	15,393.68	15,393.68	10.1900	1.0000	15,733.36	15,733.36	339.68	0.00	339.68
	519.00	BRIV US	B RILEY PRINCIPAL 250 MERG-A	USD	5,047.28	5,047.28	9.9600	1.0000	5,169.24	5,169.24	121.96	0.00	121.96
	882.00	BRKH US	BURTECH ACQUISITION CORP-A	USD	8,802.36	8,802.36	10.1600	1.0000	8,961.12	8,961.12	158.76	0.00	158.76

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	735,000	BYN US	BANYAN ACQUISITION CORP-A	USD	7,342.65	7,342.65	10.2100	1.0000	7,504.35	7,504.35	161.70	0.00	161.70
	1,195,000	BYTS US	BYTE ACQUISITION CORP - A	USD	11,519.80	11,519.80	10.0800	1.0000	12,045.60	12,045.60	525.80	0.00	525.80
	2,100,000	CBRG US	CHAIN BRIDGE I-A	USD	20,884.50	20,884.50	10.2800	1.0000	21,588.00	21,588.00	703.50	0.00	703.50
	750,000	CCTS US	CACTUS ACQUISITION CORP 1 LT	USD	7,515.00	7,515.00	10.2600	1.0000	7,695.00	7,695.00	180.00	0.00	180.00
	1,598,000	CCV US	CHURCHILL CAPITAL CORP V-A	USD	15,804.22	15,804.22	9.9400	1.0000	15,884.12	15,884.12	79.90	0.00	79.90
	2,503,000	CCVI US	CHURCHILL CAPITAL CORP VI-A	USD	24,757.03	24,757.03	9.9950	1.0000	25,017.49	25,017.49	260.46	0.00	260.46
	1,176,000	CFFS US	CF ACQUISITION CORP VII-CL A	USD	11,712.96	11,712.96	10.2000	1.0000	11,995.20	11,995.20	282.24	0.00	282.24
	1,781,000	CFIV US	CF ACQUISITION CORP IV-CL A	USD	17,614.09	17,614.09	10.2200	1.0000	18,201.82	18,201.82	587.73	0.00	587.73
	750,000	CHAA US	CATCHA INVESTMENT CORP-A	USD	7,245.00	7,245.00	10.0900	1.0000	7,567.50	7,567.50	322.50	0.00	322.50
	1,800,000	CIIG US	CIIG CAPITAL PARTNERS II-A	USD	17,946.00	17,946.00	10.1900	1.0000	18,342.00	18,342.00	396.00	0.00	396.00
	662,000	CITE US	CARTICA ACQUISITION CORP-A	USD	6,672.96	6,672.96	10.3700	1.0000	6,864.94	6,864.94	191.98	0.00	191.98
	1,495,000	CLAA US	COLONNADE ACQUISITION CORP-A	USD	14,740.70	14,740.70	10.0700	1.0000	15,054.65	15,054.65	313.95	0.00	313.95
	1,500,000	CLBR US	COLOMBIER ACQUISITION CORP-A	USD	14,520.00	14,520.00	9.9400	1.0000	14,910.00	14,910.00	390.00	0.00	390.00
	722,000	CLIN US	CLEAN EARTH ACQUISITIONS -A	USD	7,147.80	7,147.80	10.1000	1.0000	7,292.20	7,292.20	144.40	0.00	144.40
	1,470,000	CMCA US	CAPITALWORKS EMERGING M-CL A	USD	14,744.10	14,744.10	10.3300	1.0000	15,185.10	15,185.10	441.00	0.00	441.00
	572,000	CNDA US	CONCORD ACQUISITION CORP -A	USD	5,570.00	5,570.00	9.9450	1.0000	5,688.55	5,688.55	118.55	0.00	118.55
	1,050,000	CNDB US	CONCORD ACQUISITION CORP -A	USD	10,405.50	10,405.50	10.1900	1.0000	10,699.50	10,699.50	294.00	0.00	294.00
	504,000	CORS US	CORSAIR PARTNERING CORP -A	USD	4,914.00	4,914.00	10.0000	1.0000	5,040.00	5,040.00	126.00	0.00	126.00
	23,287,000	COUP US	COUPA SOFTWARE INC	USD	1,830,588.52	1,830,588.52	79.1700	1.0000	1,843,631.79	1,843,631.79	13,043.27	0.00	13,043.27
	11,384,000	COWN US	COWEN INC - A	USD	439,503.21	439,503.21	38.6200	1.0000	439,650.08	439,650.08	146.87	0.00	146.87
	9,510,000	CPAA US	CONVERS PARK III ACQUISITI-A	USD	92,532.30	92,532.30	9.8961	1.0000	94,111.91	94,111.91	1,579.61	0.00	1,579.61
	1,156,000	CPAQ US	COUNTER PRESS ACQUISITION CO	USD	11,606.24	11,606.24	10.2600	1.0000	11,860.56	11,860.56	254.32	0.00	254.32
	2,955,000	CPAR US	CATALYST PARTNERS ACQ-A	USD	28,899.90	28,899.90	10.0750	1.0000	29,771.62	29,771.62	871.72	0.00	871.72
	596,000	CPKT US	CROWN PROTECH ACQUISITION-A	USD	5,960.00	5,960.00	10.1100	1.0000	6,025.56	6,025.56	65.56	0.00	65.56
	305,000	CRC US	CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	10,557.80	10,557.80	43.5100	1.0000	13,270.55	13,270.55	2,712.75	0.00	2,712.75
	750,000	CRZN US	CORAZON CAPITAL V838 MONOC-A	USD	7,353.75	7,353.75	10.0800	1.0000	7,560.00	7,560.00	206.25	0.00	206.25
	735,000	CSLM US	CONSILIUM ACQUISITION CORP I	USD	7,247.10	7,247.10	10.1200	1.0000	7,438.20	7,438.20	191.10	0.00	191.10
	760,000	CSTA US	CONSTELLATION ACQUISITION-A	USD	7,508.80	7,508.80	10.1100	1.0000	7,683.60	7,683.60	174.80	0.00	174.80
	1,232,000	CTAQ US	CARNEY TECHNOLOGY ACQU- CL A	USD	12,221.44	12,221.44	10.2400	1.0000	12,615.68	12,615.68	394.24	0.00	394.24
	2,991,000	CVII US	CHURCHILL CAPITAL CORP VII-A	USD	29,550.00	29,550.00	9.9700	1.0000	29,820.27	29,820.27	270.27	0.00	270.27
	900,000	DCACS NA	DISRUPTIVE CAPITAL ACQUISITI	GBP	9,090.00	10,995.26	10.1000	1.2083	9,090.00	10,983.45	0.00	-11.81	-11.81
	1,500,000	DCRD US	DECARBONIZATION PLUS ACQUI-A	USD	14,970.00	14,970.00	10.2150	1.0000	15,322.50	15,322.50	352.50	0.00	352.50
	2,206,000	DGNU US	DRAGONER GROWTH OPP III-A	USD	21,574.68	21,574.68	9.8600	1.0000	21,751.16	21,751.16	176.48	0.00	176.48
	1,495,000	DHCA US	DHC ACQUISITION CORP-A	USD	14,725.75	14,725.75	10.0701	1.0000	15,054.80	15,054.80	329.05	0.00	329.05
	2,213,000	DHHC US	DIAMONDHEAD HOLDINGS CORP-A	USD	21,831.25	21,831.25	10.0500	1.0000	22,240.65	22,240.65	409.40	0.00	409.40
	1,252,000	DISA US	DISRUPTIVE ACQUISITION COR-A	USD	12,094.32	12,094.32	10.0800	1.0000	12,620.16	12,620.16	525.84	0.00	525.84
	750,000	DLCA US	DEEP LAKE CAPITAL ACQUIS-CLA	USD	7,421.25	7,421.25	10.0900	1.0000	7,567.50	7,567.50	146.25	0.00	146.25
	2,198,000	DMYS US	DMY TECHNOLOGY GROUP INC VI	USD	21,496.44	21,496.44	10.0500	1.0000	22,089.90	22,089.90	593.46	0.00	593.46
	750,000	DNAB US	SOCIAL CAPITAL SURETTA HO-A	USD	7,400.79	7,400.79	10.0600	1.0000	7,545.00	7,545.00	144.21	0.00	144.21
	686,000	DNAD US	SOCIAL CAPITAL SURETTA HO-A	USD	6,771.76	6,771.76	10.0500	1.0000	6,894.30	6,894.30	122.54	0.00	122.54
	748,000	DNZ US	D AND Z MEDIA ACQUISITION-A	USD	7,382.76	7,382.76	10.0000	1.0000	7,480.00	7,480.00	97.24	0.00	97.24
	2,100,000	DPCS US	DP CAP ACQUISITION CORP-CL A	USD	21,000.00	21,000.00	10.2600	1.0000	21,546.00	21,546.00	546.00	0.00	546.00
	752,000	DRAY US	MACONDRAY CAPITAL AC-CLASS A	USD	7,433.52	7,433.52	10.1900	1.0000	7,662.88	7,662.88	229.36	0.00	229.36
	756,000	DSAQ US	DIRECT SELLING ACQUISITION-A	USD	7,578.90	7,578.90	10.2900	1.0000	7,779.24	7,779.24	200.34	0.00	200.34
	1,046,000	DTOC US	DIGITAL TRANSFORMATION OPP-A	USD	10,297.87	10,297.87	10.0450	1.0000	10,507.07	10,507.07	209.20	0.00	209.20
	765,000	DTRT US	DTRT HEALTH ACQ CORP-A	USD	7,734.15	7,734.15	10.3600	1.0000	7,925.40	7,925.40	191.25	0.00	191.25
	598,000	EGGF US	EG ACQUISITION CORP-A	USD	5,854.42	5,854.42	9.9700	1.0000	5,962.06	5,962.06	107.64	0.00	107.64
	735,000	EMLD US	FTAC EMERALD ACQUISITION -A	USD	7,232.40	7,232.40	10.0200	1.0000	7,364.70	7,364.70	132.30	0.00	132.30
	750,000	ENER US	ACCRETION ACQUISITION CORP	USD	7,417.50	7,417.50	10.0800	1.0000	7,560.00	7,560.00	142.50	0.00	142.50
	1,800,000	ENTF US	ENTERPRISE 4.0 TECHNOLOGY AC	USD	18,018.00	18,018.00	10.2800	1.0000	18,504.00	18,504.00	486.00	0.00	486.00
	2,250,000	EOCW US	ELLIOTT OPPORTUNITY II COR-A	USD	21,825.00	21,825.00	10.0800	1.0000	22,680.00	22,680.00	855.00	0.00	855.00
	747,000	EPHY US	EPIPHANY TECHNOLOGY ACQ-CL A	USD	7,376.63	7,376.63	10.0050	1.0000	7,473.74	7,473.74	97.11	0.00	97.11
	1,029,000	EPIC NA	EPIC ACQUISITION CORP	EUR	10,135.65	10,308.97	10.0000	1.0705	10,290.00	11,015.45	165.23	541.25	706.48



証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	748,000	EQHA US	EQ HEALTH ACQUISITION CORP-A	USD	7,386.50	7,386.50	10.0600	1.0000	7,524.88	7,524.88	138.38	0.00	138.38
	1,500,000	ESAC US	ESGEN ACQUISITION CORP-A	USD	15,135.00	15,135.00	10.3400	1.0000	15,510.00	15,510.00	375.00	0.00	375.00
	1,943,000	ESG NA	ESG CORE INVESTMENTS BV	EUR	12,812.22	13,031.31	9.7800	1.0705	13,134.54	14,060.53	345.04	684.18	1,029.22
	1,495,000	ESM US	ESM ACQUISITION CORP-A	USD	14,755.65	14,755.65	10.0900	1.0000	15,084.55	15,084.55	328.90	0.00	328.90
	735,000	EVE US	EVE MOBILITY ACQUISITION C-A	USD	7,357.35	7,357.35	10.3000	1.0000	7,570.50	7,570.50	213.15	0.00	213.15
	4,501,000	EVLV US	EVOLV TECHNOLOGIES HOLDINGS	USD	14,763.28	14,763.28	2.5900	1.0000	11,657.59	11,657.59	-3,105.69	0.00	-3,105.69
	21,189,000	EVOP US	EVO PAYMENTS INC-CLASS A	USD	706,796.37	706,796.37	33.8400	1.0000	717,035.76	717,035.76	10,239.39	0.00	10,239.39
	451,000	FACT US	FREEDOM ACQUISITION I CORP-A	USD	4,455.88	4,455.88	10.1000	1.0000	4,555.10	4,555.10	99.22	0.00	99.22
	750,000	FATP US	FAT PROJECTS ACQUISITION COR	USD	7,492.50	7,492.50	10.1400	1.0000	7,605.00	7,605.00	112.50	0.00	112.50
	1,500,000	FCAX US	FORTRESS CAPITAL ACQUISITI-A	USD	14,902.50	14,902.50	10.1000	1.0000	15,150.00	15,150.00	247.50	0.00	247.50
	750,000	FE XD US	FINTECH ECOSYSTEM DEVELOPM-A	USD	7,545.00	7,545.00	10.2500	1.0000	7,687.50	7,687.50	142.50	0.00	142.50
	1,156,000	FGAA/U CN	FG ACQUISITION CORP-CL A	USD	11,271.00	11,271.00	9.9000	1.0000	11,444.40	11,444.40	173.40	0.00	173.40
	722,000	FGMC US	FG MERGER CORP	USD	7,220.00	7,220.00	10.1900	1.0000	7,357.18	7,357.18	137.18	0.00	137.18
	128,946,000	FHN US	FIRST HORIZON CORP	USD	3,076,440.68	3,076,440.68	24.5000	1.0000	3,159,177.00	3,159,177.00	82,736.32	0.00	82,736.32
	1,200,000	FIAC US	FOCUS IMPACT ACQUISITION-A	USD	11,934.00	11,934.00	10.1800	1.0000	12,216.00	12,216.00	282.00	0.00	282.00
	750,000	FICV US	FRONTIER INVESTMENT CORP -A	USD	7,267.50	7,267.50	10.0200	1.0000	7,515.00	7,515.00	247.50	0.00	247.50
	1,650,000	FINM US	MARLIN TECHNOLOGY CORP-A	USD	16,335.00	16,335.00	10.1300	1.0000	16,714.50	16,714.50	379.50	0.00	379.50
	1,419,000	FMIV US	FORUM MERGER IV CORP-A	USD	13,977.15	13,977.15	10.0300	1.0000	14,232.57	14,232.57	255.42	0.00	255.42
	675,000	FNV T US	FINNOVATE ACQUISITION CORP-A	USD	6,723.00	6,723.00	10.2600	1.0000	6,925.50	6,925.50	202.50	0.00	202.50
	2,280,000	FPAC US	FAR PEAK ACQUISITION CORP-A	USD	22,480.80	22,480.80	10.0400	1.0000	22,891.20	22,891.20	410.40	0.00	410.40
	588,000	FRBN US	FORBION EUROPEAN ACQUISITI-A	USD	5,894.70	5,894.70	10.3300	1.0000	6,074.04	6,074.04	179.34	0.00	179.34
	748,000	FRON US	FRONTIER ACQUISITION CORP-A	USD	7,382.76	7,382.76	10.0800	1.0000	7,539.84	7,539.84	157.08	0.00	157.08
	1,147,000	FRSG US	FIRST RESERVE SUSTAINABLE-A	USD	11,286.48	11,286.48	10.0500	1.0000	11,527.35	11,527.35	240.87	0.00	240.87
	1,196,000	FRXB US	FOREST ROAD ACQUISITION CO-A	USD	11,768.64	11,768.64	10.0350	1.0000	12,001.86	12,001.86	233.22	0.00	233.22
	2,251,000	FSNB US	FUSION ACQUISITION CORP II-A	USD	22,089.84	22,089.84	10.0400	1.0000	22,600.04	22,600.04	510.20	0.00	510.20
	3,679,000	FSRX US	FINSERV ACQUISITION CORP-A	USD	36,256.55	36,256.55	10.0550	1.0000	36,992.35	36,992.35	735.80	0.00	735.80
	1,376,000	FTAA US	FTAC ATHENA ACQUISITION CO-A	USD	13,601.76	13,601.76	10.1000	1.0000	13,897.60	13,897.60	295.84	0.00	295.84
	1,244,000	FTEV US	FINTECH EVOLUTION ACQUISIT-A	USD	12,265.84	12,265.84	10.1000	1.0000	12,564.40	12,564.40	298.56	0.00	298.56
	820,000	FTPA US	FTAC PARNASSUS ACQUISITION-A	USD	8,072.90	8,072.90	10.0300	1.0000	8,224.60	8,224.60	151.70	0.00	151.70
	2,952,000	FWAC US	FIFTH WALL ACQUISITION COR-A	USD	28,929.60	28,929.60	10.0400	1.0000	29,638.08	29,638.08	708.48	0.00	708.48
	1,230,000	FZT US	FAST ACQUISITION CORP II-A	USD	12,115.50	12,115.50	10.0100	1.0000	12,312.30	12,312.30	196.80	0.00	196.80
	725,000	GAMC US	GOLDEN ARROW MERGER CORP-A	USD	7,119.50	7,119.50	10.0150	1.0000	7,260.88	7,260.88	141.38	0.00	141.38
	5,821,000	GAQ US	GENERATION ASIA I ACQUISIT-A	USD	58,995.84	58,995.84	10.1200	1.0000	58,908.52	58,908.52	-87.32	0.00	-87.32
	1,470,000	GEE X US	GAMES & ESPORTS EXPERIENCE-A	USD	14,861.70	14,861.70	10.3000	1.0000	15,141.00	15,141.00	279.30	0.00	279.30
	1,470,000	GFGD US	GROWTH FOR GOOD ACQUISITION	USD	14,413.35	14,413.35	10.0300	1.0000	14,744.10	14,744.10	330.75	0.00	330.75
	1,650,000	GFJ1 GR	GFJ ESG ACQUISITION I SE - A	EUR	16,500.00	16,458.75	10.2000	1.0705	16,830.00	18,016.51	353.27	1,204.49	1,557.76
	1,049,000	GFOR US	GRAF ACQUISITION CORP IV	USD	10,238.24	10,238.24	9.9500	1.0000	10,437.55	10,437.55	199.31	0.00	199.31
	1,176,000	GGAA US	GENESIS GROWTH TECH ACQUIS-A	USD	11,859.96	11,859.96	10.3600	1.0000	12,183.36	12,183.36	323.40	0.00	323.40
	7,350,000	GHI X US	GORES HOLDING IX INC-CL A	USD	71,148.00	71,148.00	9.8700	1.0000	72,544.50	72,544.50	1,396.50	0.00	1,396.50
	2,970,000	GIAC US	GESHER I ACQUISITION CORP-A	USD	29,432.70	29,432.70	10.1900	1.0000	30,264.30	30,264.30	831.60	0.00	831.60
	750,000	GLTA US	GALATA ACQUISITION CORP - A	USD	7,421.25	7,421.25	10.2000	1.0000	7,650.00	7,650.00	228.75	0.00	228.75
	638,000	GMFI US	AETHERIUM ACQUISITION CORP-A	USD	6,341.72	6,341.72	10.1800	1.0000	6,494.84	6,494.84	153.12	0.00	153.12
	750,000	GOGN US	GOGREEN INVESTMENTS CORP	USD	7,492.50	7,492.50	10.3800	1.0000	7,785.00	7,785.00	292.50	0.00	292.50
	900,000	GPAC US	GLOBAL PARTNER ACQUISITION-A	USD	8,919.00	8,919.00	10.1100	1.0000	9,099.00	9,099.00	180.00	0.00	180.00
	450,000	GSQB US	G SQUARED ASCEND II INC -A	USD	4,439.25	4,439.25	10.1500	1.0000	4,567.50	4,567.50	128.25	0.00	128.25
	1,199,000	GSQD US	G SQUARED ASCEND I INC-CL A	USD	11,858.11	11,858.11	10.1050	1.0000	12,115.90	12,115.90	257.79	0.00	257.79
	578,000	GSRM US	GSR II METEORA ACQUISIT-CL A	USD	5,713.53	5,713.53	10.1126	1.0000	5,845.08	5,845.08	131.55	0.00	131.55
	750,000	GTAC US	GLOBAL TECHNOLOGY ACQUISIT-A	USD	7,515.00	7,515.00	10.2800	1.0000	7,710.00	7,710.00	195.00	0.00	195.00
	1,200,000	GVC I US	GREEN VISOR FINANCIAL TECH-A	USD	11,976.00	11,976.00	10.3700	1.0000	12,444.00	12,444.00	468.00	0.00	468.00
	746,000	GXII US	GX ACQUISITION CORP II-A	USD	7,333.18	7,333.18	10.0100	1.0000	7,467.46	7,467.46	134.28	0.00	134.28
	588,000	HUMA US	HCM ACQUISITION CORP-A	USD	5,909.40	5,909.40	10.2600	1.0000	6,032.88	6,032.88	123.48	0.00	123.48
	1,500,000	HCNE US	JAWS HURRICANE ACQUISITION-A	USD	14,535.00	14,535.00	9.9700	1.0000	14,955.00	14,955.00	420.00	0.00	420.00
	1,502,000	HEGA NA	HEDOSOPHIA EUROPEAN GROWTH	EUR	14,869.80	14,832.63	9.9000	1.0705	14,869.80	15,918.12	0.00	1,085.49	1,085.49

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	4,697,000	HEIA NA	HEINEKEN NV	EUR	417,482.99	439,597.68	87.8800	1.0705	412,772.36	441,872.79	-5,042.72	7,317.83	2,275.11
	-4,785,000	HEIO NA	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	-362,347.81	-382,951.73	72.0500	1.0705	-344,759.25	-369,064.78	18,828.51	-4,941.56	13,886.95
	1,495,000	HERA US	FTAC HERA ACQUISITION CORP-A	USD	14,755.65	14,755.65	10.1100	1.0000	15,114.45	15,114.45	358.80	0.00	358.80
	527,000	HHLA US	HHL ACQUISITION CO -CLASS A	USD	5,175.14	5,175.14	10.1100	1.0000	5,327.97	5,327.97	152.83	0.00	152.83
	882,000	HMA US	HEARTLAND MEDIA ACQUISITIO-A	USD	8,820.00	8,820.00	10.1700	1.0000	8,969.94	8,969.94	149.94	0.00	149.94
	780,000	HMA1 LN	HIRO METAVERSE AC-CLASS A-DI	GBP	7,780.50	9,205.89	10.0250	1.2083	7,819.50	9,448.30	47.12	195.29	242.41
	722,000	HNRA US	HNR ACQUISITION CORP USD	USD	7,238.05	7,238.05	10.2300	1.0000	7,386.06	7,386.06	148.01	0.00	148.01
	514,000	HORI US	EMERGING MARKETS HORIZON -A	USD	5,134.86	5,134.86	10.2200	1.0000	5,253.08	5,253.08	118.22	0.00	118.22
	588,000	HPA1 LN	HAMBRO PERKS ACQ-CLASS A	GBP	5,880.00	6,957.22	10.1000	1.2083	5,938.80	7,175.85	71.05	147.58	218.63
	5,940,000	HPLT US	HOME PLATE ACQUISITION -CL A	USD	58,033.80	58,033.80	10.0300	1.0000	59,578.20	59,578.20	1,544.40	0.00	1,544.40
	300,000	HWEL US	HEALTHWELL ACQUISITION COR-A	USD	2,916.00	2,916.00	9.9100	1.0000	2,973.00	2,973.00	57.00	0.00	57.00
	32,873,000	HZNP US	HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	3,704,246.26	3,704,246.26	113.8000	1.0000	3,740,947.40	3,740,947.40	36,701.14	0.00	36,701.14
	-6,269,000	IAA US	IAA INC	USD	-249,729.70	-249,729.70	40.0000	1.0000	-250,760.00	-250,760.00	-1,030.30	0.00	-1,030.30
	1,500,000	ICNC US	ICONIC SPORTS ACQ CORP-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.3400	1.0000	15,510.00	15,510.00	510.00	0.00	510.00
	750,000	IFIN US	INFINT ACQUISITION CORP-A	USD	7,492.50	7,492.50	10.3600	1.0000	7,770.00	7,770.00	277.50	0.00	277.50
	735,000	IGTA US	INCEPTION GROWTH ACQUISITION	USD	7,350.00	7,350.00	10.1300	1.0000	7,445.55	7,445.55	95.55	0.00	95.55
	36,958,000	INDUA SS	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	9,743,208.20	979,143.67	253.5000	10.4283	9,368,853.00	898,406.59	-35,898.01	-44,839.07	-80,737.08
	-36,957,000	INDUC SS	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	SEK	-9,599,876.97	-964,390.71	253.0000	10.4283	-9,350,121.00	-896,610.31	23,949.87	43,830.53	67,780.40
	750,000	INTE US	INTEGRAL ACQUISITION CORP-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.1101	1.0000	7,582.58	7,582.58	82.58	0.00	82.58
	1,200,000	IOAC US	INNOVATIVE INTERNATIONAL A-A	USD	12,000.00	12,000.00	10.3000	1.0000	12,360.00	12,360.00	360.00	0.00	360.00
	2,096,000	IPVF US	INTERPRIVATE III FINANCIAL-A	USD	20,816.00	20,816.00	10.1200	1.0000	21,211.52	21,211.52	395.52	0.00	395.52
	1,643,000	IPVI US	INTERPRIVATE IV INFRA TECH-A	USD	16,430.00	16,430.00	10.1900	1.0000	16,742.17	16,742.17	312.17	0.00	312.17
	1,200,000	IQMD US	INTELLIGENT MEDICINE ACQUI-A	USD	11,982.00	11,982.00	10.2800	1.0000	12,336.00	12,336.00	354.00	0.00	354.00
	735,000	ITAQ US	INDUSTRIAL TECH ACQUISITIO-A	USD	7,350.00	7,350.00	10.1800	1.0000	7,482.30	7,482.30	132.30	0.00	132.30
	600,000	ITQ US	ITIQUIRA ACQUISITION CORP-A	USD	6,000.00	6,000.00	10.0900	1.0000	6,054.00	6,054.00	54.00	0.00	54.00
	1,445,000	IVCA US	INVESTCORP INDIA ACQUISITI-A	USD	14,450.00	14,450.00	10.3400	1.0000	14,941.30	14,941.30	491.30	0.00	491.30
	735,000	IVCB US	INVESTCORP EUROPE ACQUIST-A	USD	7,350.00	7,350.00	10.3000	1.0000	7,570.50	7,570.50	220.50	0.00	220.50
	294,000	IVCP US	SWIFTMERGE ACQUISITION COR-A	USD	2,940.00	2,940.00	10.1300	1.0000	2,978.22	2,978.22	38.22	0.00	38.22
	1,500,000	JAQC US	JUPITER ACQUISITION CORP-A	USD	15,000.00	15,000.00	9.9100	1.0000	14,865.00	14,865.00	-135.00	0.00	-135.00
	750,000	JAIT US	JAIT ACQUISITION CORP - A	USD	7,500.00	7,500.00	10.2100	1.0000	7,657.50	7,657.50	157.50	0.00	157.50
	748,000	JCIC US	JACK CREEK INVESTMENT C-CL A	USD	7,300.48	7,300.48	10.1300	1.0000	7,577.24	7,577.24	276.76	0.00	276.76
	750,000	JMAC US	MAXPRO CAPITAL ACQUISITION-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.3600	1.0000	7,770.00	7,770.00	270.00	0.00	270.00
	1,732,000	JUGG US	JAWS JUGGERNAUT ACQUISITIO-A	USD	16,800.40	16,800.40	10.0580	1.0000	17,420.46	17,420.46	620.06	0.00	620.06
	1,800,000	JUN US	JUNIPER II CORP -CLASS A	USD	17,865.00	17,865.00	10.1700	1.0000	18,306.00	18,306.00	441.00	0.00	441.00
	2,206,000	KCGI US	KENSINGTON CAPITAL ACQ-A	USD	22,960.00	22,960.00	10.1950	1.0000	22,490.17	22,490.17	470.17	0.00	470.17
	735,000	KNSW US	KNIGHTSWAN ACQUISITION COR-A	USD	7,350.00	7,350.00	10.1800	1.0000	7,482.30	7,482.30	132.30	0.00	132.30
	753,000	KVSC US	KHOSLA VENTURES ACQUISITIO-A	USD	7,482.45	7,482.45	9.9550	1.0000	7,496.13	7,496.13	33.68	0.00	33.68
	164,000	LCA US	LANDCADIA HOLDINGS IV INC-A	USD	1,640.00	1,640.00	10.0200	1.0000	1,643.28	1,643.28	3.28	0.00	3.28
	1,481,000	LCAA US	L CATTERTON ASIA ACQ-CLASS A	USD	14,611.55	14,611.55	10.1000	1.0000	14,958.10	14,958.10	346.55	0.00	346.55
	1,500,000	LCW US	LEARN CW INVESTMENT CORP-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.1000	1.0000	15,150.00	15,150.00	150.00	0.00	150.00
	1,498,000	LDHA US	LDH GROWTH CORP I-CLASS A	USD	14,934.38	14,934.38	10.0700	1.0000	15,084.86	15,084.86	150.48	0.00	150.48
	896,000	LEGA US	LEAD EDGE GROWTH OPPORTUNI-A	USD	8,960.00	8,960.00	10.0700	1.0000	9,022.72	9,022.72	62.72	0.00	62.72
	1,500,000	LFAC US	LF CAPITAL ACQUISITION -CLA	USD	14,970.00	14,970.00	10.2600	1.0000	15,390.00	15,390.00	420.00	0.00	420.00
	2,335,000	LGAC US	LAZARD GROWTH ACQUISITION CO	USD	23,148.88	23,148.88	10.1000	1.0000	23,583.50	23,583.50	434.62	0.00	434.62
	1,500,000	LGST US	SEMPER PARATUS ACQUISITION-A	USD	14,970.00	14,970.00	10.3300	1.0000	15,495.00	15,495.00	525.00	0.00	525.00
	900,000	LGTO US	LEGATO GLOBAL MERGER CORP II	USD	8,919.00	8,919.00	10.2200	1.0000	9,198.00	9,198.00	279.00	0.00	279.00
	1,200,000	LGVC US	LAMP GLOBAL VENTURES CORP I	USD	11,928.00	11,928.00	10.2500	1.0000	12,300.00	12,300.00	372.00	0.00	372.00
	1,498,000	LHC US	LEO HOLDINGS CORP II-CLASS A	USD	14,605.50	14,605.50	10.0900	1.0000	15,114.82	15,114.82	509.32	0.00	509.32
	18,742,000	LHCG US	LHC GROUP INC	USD	3,096,076.28	3,096,076.28	161.6900	1.0000	3,030,393.98	3,030,393.98	-65,682.30	0.00	-65,682.30
	600,000	LION US	LIONHEART III CORP -CLASS A	USD	6,012.00	6,012.00	10.1900	1.0000	6,114.00	6,114.00	102.00	0.00	102.00
	585,000	LITT US	LOGISTICS INNOVATION TECH-A	USD	5,668.65	5,668.65	9.9513	1.0000	5,821.51	5,821.51	152.86	0.00	152.86
	1,620,000	LOCC US	LIVE OAK CRESTVIEW CLIMATE-A	USD	15,584.40	15,584.40	9.9500	1.0000	16,119.00	16,119.00	534.60	0.00	534.60
	1,510,000	LOKM US	LIVE OAK MOBILITY ACQUISIT-A	USD	15,030.79	15,030.79	10.0550	1.0000	15,183.06	15,183.06	152.27	0.00	152.27

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	900,000	LVAC US	LAVA MEDTECH ACQUISITION C-A	USD	8,995.50	8,995.50	10.1900	1.0000	9,171.00	9,171.00	175.50	0.00	175.50
	1,495,000	LVRA US	LEVERE HOLDINGS CORP-A	USD	14,950.00	14,950.00	10.0800	1.0000	15,069.60	15,069.60	119.60	0.00	119.60
	2,600,000	MBAC US	M3-BRIGADE ACQUISITION II-A	USD	25,644.23	25,644.23	10.0200	1.0000	26,052.00	26,052.00	407.77	0.00	407.77
	1,200,000	MBSC US	M3-BRIGADE ACQUISITION CL A	USD	11,970.00	11,970.00	10.1400	1.0000	12,168.00	12,168.00	198.00	0.00	198.00
	1,350,000	MCAA US	MOUNTAIN & CO I ACQUISITION	USD	13,668.75	13,668.75	10.3800	1.0000	14,013.00	14,013.00	344.25	0.00	344.25
	2,194,000	MDH US	MDH ACQUISITION CORP -CL A	USD	21,457.32	21,457.32	10.0400	1.0000	22,027.76	22,027.76	570.44	0.00	570.44
	1,497,000	MIT US	MASON INDUSTRIAL TECHN-CL A	USD	14,898.00	14,898.00	9.9950	1.0000	14,962.52	14,962.52	64.52	0.00	64.52
	750,000	MITA US	COLISEUM ACQUISITION CORP-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.0400	1.0000	7,530.00	7,530.00	30.00	0.00	30.00
	1,500,000	MLAI US	MCLAREN TECHNOLOGY ACQ-A	USD	14,947.50	14,947.50	10.2100	1.0000	15,315.00	15,315.00	367.50	0.00	367.50
	1,029,000	MNTN US	EVEREST CONSOLIDATOR ACQUI	USD	10,290.00	10,290.00	10.2300	1.0000	10,526.67	10,526.67	236.67	0.00	236.67
	1,200,000	MPRA US	MERCATO PARTNERS ACQUISITI-A	USD	11,976.00	11,976.00	10.2300	1.0000	12,276.00	12,276.00	300.00	0.00	300.00
	1,469,000	MSDA US	MSD ACQUISITION CORP-A	USD	14,633.00	14,633.00	10.0900	1.0000	14,822.21	14,822.21	189.21	0.00	189.21
	722,000	MTAL US	METALS ACQUISITION CORP-CL A	USD	7,038.06	7,038.06	10.0050	1.0000	7,223.62	7,223.62	185.56	0.00	185.56
	1,029,000	MTVC US	MOTIVE CAPITAL CORP II-CL A	USD	10,290.00	10,290.00	10.2300	1.0000	10,526.67	10,526.67	236.67	0.00	236.67
	-6,445,000	MXL US	MAXLINEAR INC	USD	-227,879.93	-227,879.93	33.9500	1.0000	-218,807.75	-218,807.75	9,072.18	0.00	9,072.18
	5,177,000	NAAC US	NORTH ATLANTIC ACQUISITION-A	USD	51,459.38	51,459.38	10.1100	1.0000	52,339.47	52,339.47	880.09	0.00	880.09
	1,500,000	NCAC US	NEWCOURT ACQUISITION CORP-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.2800	1.0000	15,420.00	15,420.00	420.00	0.00	420.00
	1,084,000	NEOA LN	NEW ENERGY ONE ACQUISITION	GBP	10,829.16	14,117.98	10.1000	1.2083	10,948.40	13,228.95	144.07	-1,033.10	-889.03
	1,500,000	NETC US	NABORS ENERGY TRANSITION - A	USD	14,970.00	14,970.00	10.2700	1.0000	15,405.00	15,405.00	435.00	0.00	435.00
	1,494,000	NFNT US	INFINITE ACQUISITION CO-CL A	USD	14,693.49	14,693.49	10.2500	1.0000	15,313.50	15,313.50	620.01	0.00	620.01
	578,000	NFYS US	ENPHYS ACQUISITION CORP	USD	5,780.00	5,780.00	10.0300	1.0000	5,797.34	5,797.34	17.34	0.00	17.34
	610,000	NGC US	NORTHERN GENESIS ACQUISITI-A	USD	6,100.00	6,100.00	10.0400	1.0000	6,124.40	6,124.40	24.40	0.00	24.40
	5,197,000	NHIC US	NEWHOLD INVESTMENT CORP II-A	USD	51,970.00	51,970.00	9.9500	1.0000	51,710.15	51,710.15	-259.85	0.00	-259.85
	6,682,000	NPAB US	NEW PROVIDENCE ACQUISITION-A	USD	66,218.62	66,218.62	10.1700	1.0000	67,955.94	67,955.94	1,737.32	0.00	1,737.32
	1,156,000	NUBI US	NUBIA BRAND INTERNATION-CL A	USD	11,560.00	11,560.00	10.1500	1.0000	11,733.40	11,733.40	173.40	0.00	173.40
	452,000	NVSA US	NEW VISTA ACQUISITION CORP-A	USD	4,519.68	4,519.68	10.0950	1.0000	4,562.95	4,562.95	43.27	0.00	43.27
	121,653,000	ONEM US	1LIFE HEALTHCARE INC	USD	2,076,050.60	2,076,050.60	16.7100	1.0000	2,032,821.63	2,032,821.63	-43,228.97	0.00	-43,228.97
	1,500,000	ONXX US	ONXX ACQUISITION CO I-CL A	USD	15,007.50	15,007.50	10.3200	1.0000	15,490.00	15,490.00	472.50	0.00	472.50
	747,000	ORIA US	ORION BIOTECH OPPORTUNITI-A	USD	7,470.00	7,470.00	10.0500	1.0000	7,507.35	7,507.35	37.35	0.00	37.35
	747,000	OSI US	OSIRIS ACQUISITION CORP-A	USD	7,470.00	7,470.00	9.9500	1.0000	7,432.65	7,432.65	-37.35	0.00	-37.35
	991,000	OTA GR	OBOTECH ACQUISITION SE - A	EUR	9,563.15	11,480.56	9.8000	1.0705	9,711.80	10,396.48	159.13	-1,243.21	-1,084.08
	750,000	OXUS US	OXUS ACQUISITION CORP-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.3300	1.0000	7,747.50	7,747.50	247.50	0.00	247.50
	597,000	PACE NA	PEGASUS ACQUISITION CO EUR-A	EUR	5,970.00	7,086.39	9.8000	1.0705	5,850.60	6,263.07	-127.82	-695.50	-823.32
	1,470,000	PACI US	PROOF ACQUISITION CORP I-A	USD	14,700.00	14,700.00	10.1700	1.0000	14,949.90	14,949.90	249.90	0.00	249.90
	434,000	PACX US	PIONEER MERGER CORP -CLASS A	USD	4,244.52	4,244.52	10.1400	1.0000	4,400.76	4,400.76	156.24	0.00	156.24
	1,500,000	PCCCT US	PERCEPTION CAPITAL CORP II-A	USD	15,045.00	15,045.00	10.6300	1.0000	15,945.00	15,945.00	900.00	0.00	900.00
	2,941,000	PDOT US	PERIDOT ACQUISITION CORP-A	USD	29,410.00	29,410.00	10.1100	1.0000	29,733.51	29,733.51	323.51	0.00	323.51
	750,000	PEGR US	PROJECT ENERGY REIMAGINED AC	USD	7,500.00	7,500.00	10.0700	1.0000	7,552.50	7,552.50	52.50	0.00	52.50
	750,000	PEPL US	PEPPERLINE HEALTH ACQ - A	USD	7,500.00	7,500.00	10.2100	1.0000	7,657.50	7,657.50	157.50	0.00	157.50
	756,000	PFDR US	PATHFINDER ACQUISITION -CL A	USD	7,452.00	7,452.00	10.0700	1.0000	7,612.92	7,612.92	160.92	0.00	160.92
	750,000	PFTA US	PORTAGE FINTECH ACQUISITIO-A	USD	7,275.00	7,275.00	10.0300	1.0000	7,522.50	7,522.50	247.50	0.00	247.50
	750,000	PHYT US	PHYTOPHYTE ACQUISITION CORP-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.3300	1.0000	7,747.50	7,747.50	247.50	0.00	247.50
	1,505,000	PIAI US	PRIME IMPACT ACQ I -CL A	USD	14,809.20	14,809.20	10.2600	1.0000	15,441.30	15,441.30	632.10	0.00	632.10
	736,000	PICC US	PIVOTAL INVESTMENT CORP111-A	USD	7,230.64	7,230.64	10.1210	1.0000	7,449.05	7,449.05	218.41	0.00	218.41
	1,156,000	PLAO US	PATRIA LATIN AMERICAN OPPORT	USD	11,560.00	11,560.00	10.3400	1.0000	11,953.04	11,953.04	393.04	0.00	393.04
	750,000	PLMI US	PLIM ACQUISITION CORP I-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.0800	1.0000	7,560.00	7,560.00	60.00	0.00	60.00
	1,500,000	PMGM US	PRIVETERRA ACQUISITION COR-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.0500	1.0000	15,075.00	15,075.00	75.00	0.00	75.00
	1,496,000	PNTM US	PONTEM CORP-CLASS A	USD	14,593.48	14,593.48	10.1100	1.0000	15,124.56	15,124.56	531.08	0.00	531.08
	1,176,000	PORT US	SOUTHPORT ACQUISITION CORP	USD	11,760.00	11,760.00	10.1800	1.0000	11,971.68	11,971.68	211.68	0.00	211.68
	1,500,000	POW US	POWERED BRANDS - CLASS A	USD	15,000.00	15,000.00	10.1000	1.0000	15,150.00	15,150.00	150.00	0.00	150.00
	735,000	PRLH US	PEARL HOLDINGS ACQUISITION-A	USD	7,350.00	7,350.00	10.2300	1.0000	7,519.05	7,519.05	169.05	0.00	169.05
	1,304,000	PRPC US	CC NEIBERGER PRINCIPAL 111-A	USD	13,016.08	13,016.08	10.1000	1.0000	13,170.40	13,170.40	154.32	0.00	154.32
	1,497,000	PRSR US	PROSPECTOR CAPITAL CORP-CL A	USD	14,595.75	14,595.75	9.9500	1.0000	14,895.15	14,895.15	299.40	0.00	299.40

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	735,000	PSPC US	POST HOLDINGS PARTNERING -A	USD	7,350.00	7,350.00	9.9300	1.0000	7,298.55	7,298.55	-51.45	0.00	-51.45
	748,000	PTOC US	PINE TECHNOLOGY ACQUISIT-CL	A USD	7,480.00	7,480.00	10.0300	1.0000	7,502.44	7,502.44	22.44	0.00	22.44
	722,000	PWUP US	POWERUP ACQUISITION COR-CL	A USD	7,220.00	7,220.00	10.3000	1.0000	7,436.60	7,436.60	216.60	0.00	216.60
	378,000	QFTA US	QUANTUM FINTECH ACQUISITION	USD	3,738.42	3,738.42	10.0500	1.0000	3,798.90	3,798.90	60.48	0.00	60.48
	4,967,000	RBA US	RITCHIE BROS AUCTIONEERS	USD	237,595.91	237,595.91	57.8300	1.0000	252,543.61	252,543.61	14,947.70	0.00	14,947.70
	750,000	RCFA US	RCF ACQUISITION CORP-A	USD	7,432.50	7,432.50	10.2600	1.0000	7,695.00	7,695.00	262.50	0.00	262.50
	463,000	RCVR GR	SMG EUROPEAN RECOVERY SPAC	S EUR	4,625.37	4,965.33	10.2000	1.0705	4,722.60	5,055.54	104.09	-13.88	90.21
	1,734,000	RENE US	CARTESIAN GROWTH CORP II-A	USD	17,340.00	17,340.00	10.2500	1.0000	17,773.50	17,773.50	433.50	0.00	433.50
	450,000	REVE US	ALPINE ACQUISITION CORP	USD	4,500.00	4,500.00	10.4100	1.0000	4,684.50	4,684.50	184.50	0.00	184.50
	2,019,000	RFP US	RESOLUTE FOREST PRODUCTS	USD	41,367.36	41,367.36	21.5900	1.0000	43,590.21	43,590.21	2,222.85	0.00	2,222.85
	2,205,000	RJAC US	JACKSON ACQUISITION CO-CL	A USD	22,050.00	22,050.00	10.1100	1.0000	22,292.55	22,292.55	242.55	0.00	242.55
	1,186,000	RKTA US	ROCKET INTERNET GROWTH OPP-A	USD	11,764.30	11,764.30	10.1000	1.0000	11,978.60	11,978.60	214.30	0.00	214.30
	2,247,000	RMGC US	RMG ACQUISITION CORP III -A	USD	22,470.00	22,470.00	10.0850	1.0000	22,661.00	22,661.00	191.00	0.00	191.00
	735,000	ROC US	ROC ENERGY ACQUISITION CORP	USD	7,350.00	7,350.00	10.2400	1.0000	7,526.40	7,526.40	176.40	0.00	176.40
	294,000	ROCL US	ROTH CH ACQUISITION V CO	USD	2,940.00	2,940.00	10.1100	1.0000	2,972.34	2,972.34	32.34	0.00	32.34
	4,817,000	ROC US	ROGERS CORP	USD	1,100,234.87	1,100,234.87	119.3400	1.0000	574,860.78	574,860.78	-525,374.09	0.00	-525,374.09
	1,500,000	RONI US	RICE ACQUISITION CORP II -A	USD	14,715.00	14,715.00	10.1700	1.0000	15,255.00	15,255.00	540.00	0.00	540.00
	750,000	ROSE US	ROSE HILL ACQUISITION CORP-A	USD	7,500.00	7,500.00	10.3200	1.0000	7,740.00	7,740.00	240.00	0.00	240.00
	1,496,000	ROSS US	ROSS ACQUISITION CORP II -A	USD	14,960.00	14,960.00	10.1200	1.0000	15,139.52	15,139.52	179.52	0.00	179.52
	1,500,000	RRAC US	RIGEL RESOURCE ACQUISIT-CL	A USD	14,865.00	14,865.00	10.2900	1.0000	15,435.00	15,435.00	570.00	0.00	570.00
	1,494,000	SCAQ US	STRATIM CLOUD ACQUISITION CO	USD	14,940.00	14,940.00	10.0100	1.0000	14,954.94	14,954.94	14.94	0.00	14.94
	750,000	SCMA US	SEAFORT CALIBRE MATERIALS AC	USD	7,451.25	7,451.25	10.2300	1.0000	7,672.50	7,672.50	221.25	0.00	221.25
	858,000	SCOB US	SCION TECH GROWTH II-CLASS A	USD	8,555.16	8,555.16	10.1200	1.0000	8,682.96	8,682.96	127.80	0.00	127.80
	8,085,000	SCRM US	SCREAMING EAGLE ACQ -CLASS	A USD	80,850.00	80,850.00	9.9400	1.0000	80,364.90	80,364.90	-485.10	0.00	-485.10
	1,176,000	SCUA US	SCULPTOR ACQUISITION CORP -A	USD	11,760.00	11,760.00	10.2600	1.0000	12,065.76	12,065.76	305.76	0.00	305.76
	1,549,000	SDAC US	SUSTAINABLE DEVELOPMENT AC-A	USD	15,431.42	15,431.42	10.0600	1.0000	15,582.94	15,582.94	151.52	0.00	151.52
	750,000	SDGA US	SDCL EDGE ACQUISITION CORP-A	USD	7,323.75	7,323.75	10.0600	1.0000	7,545.00	7,545.00	221.25	0.00	221.25
	80,917,000	SEFY US	SIGNIFY HEALTH INC -CLASS A	USD	2,363,424.27	2,363,424.27	28.6600	1.0000	2,319,081.22	2,319,081.22	-44,343.05	0.00	-44,343.05
	825,000	SGII US	SEAFORT GLOBAL ACQUISITION-A	USD	8,200.50	8,200.50	10.1900	1.0000	8,406.75	8,406.75	206.25	0.00	206.25
	87,700,000	SJRB/CN	SHAW COMMUNICATIONS INC-B	CAD	3,223,256.27	2,443,249.37	39.0100	1.3554	3,421,177.00	2,524,108.76	146,023.79	-65,164.40	80,859.39
	509,000	SKYA US	SKYDECK ACQUISITION CORP-A	USD	4,978.02	4,978.02	10.0600	1.0000	5,120.54	5,120.54	142.52	0.00	142.52
	862,000	SLAM US	SLAM CORP-A	USD	8,462.50	8,462.50	10.1100	1.0000	8,714.82	8,714.82	252.32	0.00	252.32
	750,000	SMAP US	SPORTSMAP TECH ACQUISITION	C USD	7,500.00	7,500.00	10.2050	1.0000	7,653.75	7,653.75	153.75	0.00	153.75
	867,000	SPCM US	SOUND POINT ACQUISITION CO-A	USD	8,670.00	8,670.00	10.3100	1.0000	8,938.77	8,938.77	268.77	0.00	268.77
	2,903,000	SPKB US	SILVER SPIKE ACQUISITION-A	USD	28,792.71	28,792.71	10.0900	1.0000	29,291.27	29,291.27	498.56	0.00	498.56
	1,050,000	SPRI NA	SPEAR INVESTMENTS I BV	EUR	10,489.50	12,011.53	10.1000	1.0705	10,605.00	11,352.65	123.64	-782.52	-658.88
	882,000	STET US	ST ENERGY TRANSITION I LTD	USD	8,820.00	8,820.00	10.2200	1.0000	9,014.04	9,014.04	194.04	0.00	194.04
	185,887,000	STOR US	STORE CAPITAL CORP	USD	5,982,558.77	5,982,558.77	32.0600	1.0000	5,959,537.22	5,959,537.22	76,978.45	0.00	76,978.45
	-8,000	STR US	SITIO ROYALTIES CORP-A	USD	-254.85	-254.85	28.8500	1.0000	-230.80	-230.80	24.05	0.00	24.05
	1,479,000	STRE US	SUPERNOVA PARTNERS ACQUISIT	A USD	14,790.00	14,790.00	10.0800	1.0000	14,908.32	14,908.32	118.32	0.00	118.32
	1,875,000	SUAC US	SHOULDERUP TECHNOLOGY ACQU	A USD	18,571.88	18,571.88	10.2000	1.0000	19,125.00	19,125.00	553.12	0.00	553.12
	942,000	SVFA US	SVF INVESTMENT CORP-CL	A USD	9,367.50	9,367.50	10.1100	1.0000	9,523.62	9,523.62	156.12	0.00	156.12
	2,194,000	SVFB US	SVF INVESTMENT CORP-CLS	A USD	21,434.32	21,434.32	10.0900	1.0000	22,137.46	22,137.46	703.14	0.00	703.14
	1,200,000	SVNA US	7 ACQUISITION CORP-A	USD	11,880.00	11,880.00	10.2400	1.0000	12,288.00	12,288.00	408.00	0.00	408.00
	18,322,000	SWIR US	SIERRA WIRELESS INC	USD	554,972.53	554,972.53	28.9900	1.0000	531,154.78	531,154.78	-23,817.75	0.00	-23,817.75
	600,000	SWSS US	SPRINGWATER SPECIAL SITUATIO	USD	6,000.00	6,000.00	10.1300	1.0000	6,078.00	6,078.00	78.00	0.00	78.00
	750,000	SZZL US	SIZZLE ACQUISITION CORP	USD	7,500.00	7,500.00	10.2200	1.0000	7,665.00	7,665.00	165.00	0.00	165.00
	1,497,000	TBCP US	THUNDER BRIDGE CAPITAL PAR-A	USD	14,970.00	14,970.00	9.7500	1.0000	14,596.75	14,596.75	-374.25	0.00	-374.25
	1,455,000	TBSA US	TB SA ACQUISITION CORP -A	USD	14,550.00	14,550.00	10.0800	1.0000	14,666.40	14,666.40	116.40	0.00	116.40
	752,000	TCVA US	TCV ACQUISITION CORP-A	USD	7,309.44	7,309.44	10.0050	1.0000	7,523.76	7,523.76	214.32	0.00	214.32
	1,495,000	TETC US	TECH AND ENERGY TRANSITION	A USD	14,950.00	14,950.00	10.0300	1.0000	14,994.85	14,994.85	44.85	0.00	44.85
	31,651,000	TGNA US	TEGNA INC	USD	658,681.47	658,681.47	21.1900	1.0000	670,684.69	670,684.69	12,003.22	0.00	12,003.22
	867,000	TGR US	KIMBELL TIGER ACQUISITION-A	USD	8,670.00	8,670.00	10.3000	1.0000	8,930.10	8,930.10	260.10	0.00	260.10

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	735,000	TGVC US	TG VENTURE ACQUISITION CORP	USD	7,298.55	7,298.55	10.1500	1.0000	7,460.25	7,460.25	161.70	0.00	161.70
	750,000	THAC US	THRIVE ACQUISITION CORP - A	USD	7,500.00	7,500.00	10.3000	1.0000	7,725.00	7,725.00	225.00	0.00	225.00
	1,502,000	THCP US	THRUNDER BRIDGE CAPITAL PAR-A	USD	14,704.58	14,704.58	9.9350	1.0000	14,922.37	14,922.37	217.79	0.00	217.79
	2,250,000	TIOA US	TIO TECH A-CLASS A	USD	22,500.00	22,500.00	10.0800	1.0000	22,680.00	22,680.00	180.00	0.00	180.00
	747,000	TLGA US	TLG ACQUISITION ONE COR-CL A	USD	7,268.31	7,268.31	10.1800	1.0000	7,604.46	7,604.46	336.15	0.00	336.15
	735,000	TLGY US	TLGY ACQUISITION CORP - A	USD	7,350.00	7,350.00	10.2600	1.0000	7,541.10	7,541.10	191.10	0.00	191.10
	735,000	TMKR US	TASTEMAKER ACQUISITION COR-A	USD	7,178.46	7,178.46	10.1800	1.0000	7,482.30	7,482.30	303.84	0.00	303.84
	1,500,000	TOAC US	TALON 1 ACQUISITION CORP-A	USD	15,105.00	15,105.00	10.3700	1.0000	15,555.00	15,555.00	450.00	0.00	450.00
	1,485,000	TPBA US	TPB ACQUISITION CORP I-CL A	USD	14,563.35	14,563.35	10.0300	1.0000	14,894.55	14,894.55	331.20	0.00	331.20
	5,250,000	TRAQ US	TRINE II ACQUISITION CORP -A	USD	52,132.50	52,132.50	10.3050	1.0000	54,101.25	54,101.25	1,968.75	0.00	1,968.75
	746,000	TRCA US	TWIN RIDGE CAPITAL ACQUI-A	USD	7,460.00	7,460.00	10.0900	1.0000	7,527.14	7,527.14	67.14	0.00	67.14
	379,000	TRIS US	TRISTAR ACQUISITION I CORP-A	USD	3,790.00	3,790.00	10.1100	1.0000	3,831.69	3,831.69	41.69	0.00	41.69
	1,050,000	TRON US	CORNER GROWTH ACQUISITION -A	USD	10,468.50	10,468.50	10.2600	1.0000	10,773.00	10,773.00	304.50	0.00	304.50
	1,500,000	TRTL US	TORTOISECOFIN ACQUISITION-A	USD	14,505.00	14,505.00	9.9500	1.0000	14,925.00	14,925.00	420.00	0.00	420.00
	24,651,000	TSEM US	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	USD	1,120,347.29	1,120,347.29	43.2000	1.0000	1,064,923.20	1,064,923.20	-55,424.09	0.00	-55,424.09
	3,647,000	TWCB US	BILANDER ACQUISITION CORP-A	USD	35,965.62	35,965.62	9.9000	1.0000	36,105.30	36,105.30	139.68	0.00	139.68
	1,500,000	TWNI US	TAILWIND INTERNATIONAL ACQ-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.0900	1.0000	15,135.00	15,135.00	135.00	0.00	135.00
	750,000	TWOA US	TWO - CLASS A	USD	7,312.50	7,312.50	10.0700	1.0000	7,552.50	7,552.50	240.00	0.00	240.00
	1,500,000	TZPS US	TZP STRATEGIES ACQUI-SI-CL A	USD	14,640.00	14,640.00	10.1060	1.0000	15,159.00	15,159.00	519.00	0.00	519.00
	1,200,000	USCT US	TKB CRITICAL TECHNOLOGIES -A	USD	12,000.00	12,000.00	10.3000	1.0000	12,360.00	12,360.00	360.00	0.00	360.00
	1,617,000	UTAA US	UTA ACQUISITION CORPORATIO-A	USD	16,170.00	16,170.00	10.2100	1.0000	16,509.57	16,509.57	339.57	0.00	339.57
	2,358,000	VAQC US	VECTOR ACQUISITION CORP II-A	USD	22,937.70	22,937.70	10.1000	1.0000	23,815.80	23,815.80	878.10	0.00	878.10
	734,000	VBOC US	VISCOGLIOSI BROTHERS ACQUI-SI	USD	7,340.00	7,340.00	10.1100	1.0000	7,420.74	7,420.74	80.74	0.00	80.74
	735,000	VHNA US	VAHANNA TECH EDGE ACQUI-SI-A	USD	7,350.00	7,350.00	10.2400	1.0000	7,526.40	7,526.40	176.40	0.00	176.40
	747,000	VII US	7GC & CO HOLDINGS INC -CL A	USD	7,298.19	7,298.19	10.1200	1.0000	7,559.64	7,559.64	261.45	0.00	261.45
	1,456,000	VLAT US	VALOR LATITUDE ACQUISITION-A	USD	14,488.00	14,488.00	10.0600	1.0000	14,647.36	14,647.36	159.36	0.00	159.36
	1,275,000	VMGA US	VMG CONSUMER ACQUISITION C-A	USD	12,667.13	12,667.13	10.1500	1.0000	12,941.25	12,941.25	274.12	0.00	274.12
	14,226,000	VMW US	VMWARE INC-CLASS A	USD	1,646,671.11	1,646,671.11	122.7600	1.0000	1,746,383.76	1,746,383.76	99,712.65	0.00	99,712.65
	1,498,000	VPCB US	VPC IMPACT ACQUISITION HOL-A	USD	14,980.00	14,980.00	10.1000	1.0000	15,129.80	15,129.80	149.80	0.00	149.80
	825,000	VSAC US	VISION SENSING ACQUISITION-A	USD	8,250.00	8,250.00	10.2900	1.0000	8,489.25	8,489.25	239.25	0.00	239.25
	588,000	WEL US	INTEGRATED WELLNESS ACQ - A	USD	5,880.00	5,880.00	10.2800	1.0000	6,044.64	6,044.64	164.64	0.00	164.64
	722,000	WPCA US	WARBURG PINCUS CAPITAL COR-A	USD	7,220.00	7,220.00	10.1000	1.0000	7,292.20	7,292.20	72.20	0.00	72.20
	1,495,000	WPCB US	WARBURG PINCUS CAPITAL I-B	USD	14,950.00	14,950.00	10.0900	1.0000	15,084.55	15,084.55	134.55	0.00	134.55
	1,500,000	WQGA US	WORLD QUANTUM GROWTH ACQUI-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.1900	1.0000	15,285.00	15,285.00	285.00	0.00	285.00
	1,500,000	XFIN US	EXCELFIN ACQUISITION CORP-A	USD	15,000.00	15,000.00	10.2600	1.0000	15,390.00	15,390.00	390.00	0.00	390.00
	2,991,000	YTPG US	TPG PACE BENEFICIAL II COR-A	USD	29,766.00	29,766.00	9.8250	1.0000	29,386.57	29,386.57	-379.43	0.00	-379.43
	1,633,000	ZING US	FTAC ZEUS ACQUISITION C-CL A	USD	16,117.71	16,117.71	10.0700	1.0000	16,444.31	16,444.31	326.60	0.00	326.60
			Subtotal - COMMON STOCK			48,028,531.69				46,017,046.27	-1,966,346.70	-45,138.72	-2,011,485.42

## EQUITY

59,797,000	IGYB_CVR	IGYB_CVR	EUR	0.00	0.00	0.7800	1.0705	46,641.66	49,929.90	49,929.90	0.00	49,929.90
		Subtotal - EQUITY			0.00				49,929.90	49,929.90	0.00	49,929.90

## ETF

-219,000	IGV US	ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	USD	-55,701.93	-55,701.93	255.8500	1.0000	-56,031.15	-56,031.15	-329.22	0.00	-329.22
-788,000	IYR US	ISHARES US REAL ESTATE ETF	USD	-62,546.27	-62,546.27	84.1900	1.0000	-66,341.72	-66,341.72	-3,795.45	0.00	-3,795.45
-599,000	KRE US	SPDR S&P REGIONAL BANKING	USD	-36,419.33	-36,419.33	58.7400	1.0000	-35,185.26	-35,185.26	1,234.07	0.00	1,234.07
-751,000	SMH US	VANECK SEMICONDUCTOR ETF	USD	-149,279.02	-149,279.02	202.9400	1.0000	-152,407.94	-152,407.94	-3,128.92	0.00	-3,128.92
-189,000	XBI US	SPDR S&P BIOTECH ETF	USD	-15,461.86	-15,461.86	83.0000	1.0000	-15,687.00	-15,687.00	-225.14	0.00	-225.14
-400,000	XLI US	INDUSTRIAL SELECT SECT SPDR	USD	-39,808.52	-39,808.52	98.2100	1.0000	-39,284.00	-39,284.00	524.52	0.00	524.52
		Subtotal - ETF			-359,216.93				-364,937.07	-5,720.14	0.00	-5,720.14

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
UNIT													
	2,940,000	BACEU NA	BRIGADE-M3 EUROPEAN ACQUISIT	USD	28,812.00	28,812.00	9.8500	1.0000	28,939.00	28,939.00	147.00	0.00	147.00
	1,445,000	CHEAU US	CHENGHE ACQUISITION CO	USD	14,580.05	14,580.05	10.2800	1.0000	14,854.60	14,854.60	274.55	0.00	274.55
	2,000	HEGAU NA	HEDOSOPHIA EUROPEAN-UNITS	EUR	19.40	19.35	9.6000	1.0705	19.20	20.55	-0.21	1.41	1.20
	1,000	PACEU NA	PEGASUS ACQUISITION CO-UNIT	EUR	0.00	0.00	9.9800	1.0705	9.98	10.68	10.68	0.00	10.68
	2,890,000	SKGRU US	SK GROWTH OPPORTUNITIES CORP	USD	28,900.00	28,900.00	10.1700	1.0000	29,391.30	29,391.30	491.30	0.00	491.30
	1,500,000	ZTAQU US	ZIMMER ENERGY TRANSITION ACQ	USD	15,003.76	15,003.76	9.8950	1.0000	14,842.51	14,842.51	-161.25	0.00	-161.25
			Subtotal - UNIT			87,315.16				88,078.64	762.07	1.41	763.48
			Subtotal - Equity			49,270,410.43				47,151,160.11	-2,074,113.01	-45,137.31	-2,119,250.32
Forward													
FX FORWARD													
	17,412,167,855.000	JPY.FWD	JPY per USD @ 133.7592 : 01/31/2023	JPY	17,412,167,855.00	130,175,521.32	1.0000	130.5538	17,412,167,855.00	133,371,607.37	0.00	3,196,086.05	3,196,086.05
	-130,175,521.320	USD.FWD	JPY per USD @ 133.7592 : 01/31/2023	USD	-130,175,521.32	-130,175,521.32	1.0000	1.0000	-130,175,521.32	-130,175,521.32	0.00	0.00	0.00
			Subtotal - FX FORWARD			0.00				3,196,086.05	0.00	3,196,086.05	3,196,086.05
			Subtotal - Forward			0.00				3,196,086.05	0.00	3,196,086.05	3,196,086.05
Medium													
CASH AND EQUIVALENTS													
	-78,949.830	AUD	Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	AUD	-78,949.83	-58,176.60	1.0000	0.6813	-78,949.83	-53,788.52	0.00	4,388.08	4,388.08
	-0.030	AUD	Australian Dollar - 74991 CITI CFD - OnHand	AUD	-0.03	-0.02	1.0000	0.6813	-0.03	-0.02	0.00	0.00	0.00
	62,300.950	AUD	Australian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	AUD	62,300.95	45,816.28	1.0000	0.6813	62,300.95	42,445.64	0.00	-3,370.64	-3,370.64
	0.390	AUD	Australian Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	AUD	0.39	0.30	1.0000	0.6813	0.39	0.27	0.00	-0.03	-0.03
	-631.210	AUD	Australian Dollar - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	AUD	-631.21	-459.34	1.0000	0.6813	-631.21	-430.04	0.00	29.30	29.30
	17,277.000	AUD	Australian Dollar - 74991-GSCO-INTL - OnHand	AUD	17,277.00	12,330.60	1.0000	0.6813	17,277.00	11,770.82	0.00	-539.78	-539.78
	-29,386.330	CAD	Canadian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	CAD	-29,386.33	-21,515.84	1.0000	1.3554	-29,386.33	-21,680.93	0.00	-165.09	-165.09
	-2,604,128.760	CAD	Canadian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	CAD	-2,604,128.76	-1,980,384.05	1.0000	1.3554	-2,604,128.76	-1,921,299.07	0.00	59,084.98	59,084.98
	-633.720	CAD	Canadian Dollar - 74991 MSCO-DOMESTIC - OnHand	CAD	-633.72	-510.68	1.0000	1.3554	-633.72	-467.55	0.00	43.13	43.13
	-23,310.080	CHF	Swiss Franc - 74991 BARC INTL - OnHand	CHF	-23,310.08	-24,044.75	1.0000	1.0817	-23,310.08	-25,213.72	0.00	-1,168.97	-1,168.97
	23,310.450	CHF	Swiss Franc - 74991 CITI INTL - OnHand	CHF	23,310.45	24,397.95	1.0000	1.0817	23,310.45	25,214.11	0.00	816.16	816.16
	162,200.870	EUR	Euro - 74991 BARC INTL - OnHand	EUR	162,200.87	164,308.63	1.0000	1.0705	162,200.87	173,636.03	0.00	9,327.40	9,327.40
	3,679.880	EUR	Euro - 74991 CITI CFD - OnHand	EUR	3,679.88	3,908.70	1.0000	1.0705	3,679.88	3,939.31	0.00	30.61	30.61
	-253,180.090	EUR	Euro - 74991 CITI INTL - OnHand	EUR	-253,180.09	-260,224.63	1.0000	1.0705	-253,180.09	-271,029.28	0.00	-10,804.65	-10,804.65
	-7.530	EUR	Euro - 74991 FBCO CFD - OnHand	EUR	-7.53	-9.17	1.0000	1.0705	-7.53	-8.06	0.00	1.11	1.11
	-0.380	EUR	Euro - 74991 FBCO INTL - OnHand	EUR	-0.38	72.58	1.0000	1.0705	-0.38	-0.41	0.00	-72.99	-72.99
	81.850	EUR	Euro - 74991 GSCO CFD - OnHand	EUR	81.85	85.66	1.0000	1.0705	81.85	87.62	0.00	1.96	1.96
	-148,047.980	EUR	Euro - 74991 JPWQ CFD - OnHand	EUR	-148,047.98	-157,108.50	1.0000	1.0705	-148,047.98	-158,485.36	0.00	-1,376.86	-1,376.86
	-54,749.600	EUR	Euro - 74991 JPWQ INTL - OnHand	EUR	-54,749.60	-54,941.23	1.0000	1.0705	-54,749.60	-58,609.45	0.00	-3,668.22	-3,668.22
	-331.890	EUR	Euro - 74991 MSCO CFD - OnHand	EUR	-331.89	-353.83	1.0000	1.0705	-331.89	-355.29	0.00	-1.46	-1.46

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	1.120	EUR	Euro - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	EUR	1.12	1.32	1.0000	1.0705	1.12	1.20	0.00	-0.12	-0.12
	-10,254.210	EUR	Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand	EUR	-10,254.21	-11,455.44	1.0000	1.0705	-10,254.21	-10,977.13	0.00	478.31	478.31
	-63,255.960	GBP	Pound Sterling - 74991 BARC INTL - OnHand	GBP	-63,255.96	-74,954.22	1.0000	1.2083	-63,255.96	-76,432.18	0.00	-1,477.96	-1,477.96
	3,093.450	GBP	Pound Sterling - 74991 CITI CFD - OnHand	GBP	3,093.45	3,660.72	1.0000	1.2083	3,093.45	3,737.82	0.00	77.10	77.10
	54,455.030	GBP	Pound Sterling - 74991 CITI INTL - OnHand	GBP	54,455.03	64,269.85	1.0000	1.2083	54,455.03	65,798.01	0.00	1,528.16	1,528.16
	0.050	GBP	Pound Sterling - 74991 FBCO CFD - OnHand	GBP	0.05	0.07	1.0000	1.2083	0.05	0.06	0.00	-0.01	-0.01
	0.000	GBP	Pound Sterling - 74991 JPHQ CFD - OnHand	GBP	0.00	-124.09	1.0000	1.2083	0.00	0.00	0.00	124.09	124.09
	-22,997.130	GBP	Pound Sterling - 74991 JPHQ INTL - OnHand	GBP	-22,997.13	-27,129.95	1.0000	1.2083	-22,997.13	-27,787.43	0.00	-657.48	-657.48
	-13.420	GBP	Pound Sterling - 74991 MSCO CFD - OnHand	GBP	-13.42	-16.22	1.0000	1.2083	-13.42	-16.22	0.00	0.00	0.00
	-267.560	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	GBP	-267.56	-332.98	1.0000	1.2083	-267.56	-323.30	0.00	9.68	9.68
	-9,843.850	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand	GBP	-9,843.85	-12,830.00	1.0000	1.2083	-9,843.85	-11,894.32	0.00	935.68	935.68
	-1.430	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	HKD	-1.43	-0.18	1.0000	7.8016	-1.43	-0.18	0.00	0.00	0.00
	-2.530	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	HKD	-2.53	-0.32	1.0000	7.8016	-2.53	-0.32	0.00	0.00	0.00
	-0.680	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	HKD	-0.68	-0.09	1.0000	7.8016	-0.68	-0.09	0.00	0.00	0.00
	-212,434.720	JPY	Japanese yen - 74991 BARC INTL - OnHand	JPY	-212,434.72	-1,555.16	1.0000	131.1200	-212,434.72	-1,620.15	0.00	-64.99	-64.99
	-183,224.040	JPY	Japanese yen - 74991 CITI INTL - OnHand	JPY	-183,224.04	-1,714.38	1.0000	131.1200	-183,224.04	-1,397.38	0.00	317.00	317.00
	2.480	JPY	Japanese yen - 74991 FBCO INTL - OnHand	JPY	2.48	-21.80	1.0000	131.1200	2.48	0.01	0.00	21.81	21.81
	-0.010	JPY	Japanese yen - 74991 JPHQ CFD - OnHand	JPY	-0.01	2.79	1.0000	131.1200	-0.01	0.00	0.00	-2.79	-2.79
	-235,580,496.110	JPY	Japanese yen - 74991 JPHQ INTL - OnHand	JPY	-235,580,496.11	-1,776,652.62	1.0000	131.1200	-235,580,496.11	-1,796,678.59	0.00	-20,025.97	-20,025.97
	30,338,077.440	JPY	Japanese yen - 74991-CAYM-FX - OnHand	JPY	30,338,077.44	231,376.43	1.0000	131.1200	30,338,077.44	231,376.43	0.00	0.00	0.00
	-392,497.050	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	JPY	-392,497.05	-3,220.53	1.0000	131.1200	-392,497.05	-2,993.42	0.00	227.11	227.11
	1,247,727.810	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand	JPY	1,247,727.81	9,387.76	1.0000	131.1200	1,247,727.81	9,515.92	0.00	128.16	128.16
	85,202.310	NZD	New Zealand Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	NZD	85,202.31	51,498.76	1.0000	0.6350	85,202.31	54,103.47	0.00	2,604.71	2,604.71
	-85,204.820	NZD	New Zealand Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	NZD	-85,204.82	-51,844.82	1.0000	0.6350	-85,204.82	-54,105.06	0.00	-2,260.24	-2,260.24
	-12,179.400	PLN	Polish zlot - 74991 BARC INTL - OnHand	PLN	-12,179.40	-3,234.55	1.0000	4.3751	-12,179.40	-2,783.80	0.00	450.75	450.75
	12,181.110	PLN	Polish zlot - 74991 CITI INTL - OnHand	PLN	12,181.11	3,206.67	1.0000	4.3751	12,181.11	2,784.19	0.00	-422.48	-422.48
	0.210	PLN	Polish zlot - 74991 FBCO CFD - OnHand	PLN	0.21	0.06	1.0000	4.3751	0.21	0.05	0.00	-0.01	-0.01
	-3,553,880.670	SEK	Swedish Krona - 74991 BARC INTL - OnHand	SEK	-3,553,880.67	-334,601.98	1.0000	10.4283	-3,553,880.67	-340,791.95	0.00	-6,189.97	-6,189.97
	3,135,824.170	SEK	Swedish Krona - 74991 CITI INTL - OnHand	SEK	3,135,824.17	299,360.17	1.0000	10.4283	3,135,824.17	300,703.29	0.00	1,343.12	1,343.12
	1,076,346.920	USD	U. S. Dollars - 74991 BARC INTL - OnHand	USD	1,076,346.92	1,076,346.92	1.0000	1.0000	1,076,346.92	1,076,346.92	0.00	0.00	0.00
	21,217.080	USD	U. S. Dollars - 74991 CITI CFD - OnHand	USD	21,217.08	21,217.08	1.0000	1.0000	21,217.08	21,217.08	0.00	0.00	0.00
	64,892,335.330	USD	U. S. Dollars - 74991 CITI DOMESTIC - OnHand	USD	64,892,335.33	64,892,335.35	1.0000	1.0000	64,892,335.33	64,892,335.35	0.00	0.00	0.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	3,665,557.810	USD	U. S. Dollars - 74991 CITI INTL - OnHand	USD	3,665,557.81	3,665,557.81	1.0000	1.0000	3,665,557.81	3,665,557.81	0.00	0.00	0.00
	0.220	USD	U. S. Dollars - 74991 FBCO CFD - OnHand	USD	0.22	0.22	1.0000	1.0000	0.22	0.22	0.00	0.00	0.00
	0.000	USD	U. S. Dollars - 74991 FBCO DOMESTIC - OnHand	USD	0.00	0.00	1.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	1.700	USD	U. S. Dollars - 74991 FBCO INTL - OnHand	USD	1.70	1.70	1.0000	1.0000	1.70	1.70	0.00	0.00	0.00
	258,260.970	USD	U. S. Dollars - 74991 GS OTC Collateral - OnHand	USD	258,260.97	258,260.97	1.0000	1.0000	258,260.97	258,260.97	0.00	0.00	0.00
	-156.010	USD	U. S. Dollars - 74991 JPHQ CFD - OnHand	USD	-156.01	-156.01	1.0000	1.0000	-156.01	-156.01	0.00	0.00	0.00
	1,021,348.740	USD	U. S. Dollars - 74991 JPHQ DOMESTIC - OnHand	USD	1,021,348.74	1,021,348.74	1.0000	1.0000	1,021,348.74	1,021,348.74	0.00	0.00	0.00
	563,998.320	USD	U. S. Dollars - 74991 JPHQ INTL - OnHand	USD	563,998.32	563,998.32	1.0000	1.0000	563,998.32	563,998.32	0.00	0.00	0.00
	380,237.840	USD	U. S. Dollars - 74991 JPHQ OTC Collateral - OnHand	USD	380,237.84	380,237.84	1.0000	1.0000	380,237.84	380,237.84	0.00	0.00	0.00
	520,000.000	USD	U. S. Dollars - 74991 MSCO Collateral - OnHand	USD	520,000.00	520,000.00	1.0000	1.0000	520,000.00	520,000.00	0.00	0.00	0.00
	45,428,819.220	USD	U. S. Dollars - 74991-CAYM-FX - OnHand	USD	45,428,819.22	45,428,819.22	1.0000	1.0000	45,428,819.22	45,428,819.22	0.00	0.00	0.00
	6,356,625.030	USD	U. S. Dollars - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	6,356,625.03	6,356,625.03	1.0000	1.0000	6,356,625.03	6,356,625.03	0.00	0.00	0.00
	916,156.300	USD	U. S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand	USD	916,156.30	916,156.30	1.0000	1.0000	916,156.30	916,156.30	0.00	0.00	0.00
	2,581,878.160	USD	U. S. Dollars - 74991-MSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	2,581,878.16	2,581,878.16	1.0000	1.0000	2,581,878.16	2,581,878.16	0.00	0.00	0.00
	-42,500,000.000	USD	U. S. Dollars - MUFJ Cayman - OnHand	USD	-42,500,000.00	-42,500,000.00	1.0000	1.0000	-42,500,000.00	-42,500,000.00	0.00	0.00	0.00
	-96,727.500	ZAR	South African rand - 74991 BARC INTL - OnHand	ZAR	-96,727.50	-6,452.36	1.0000	17.0374	-96,727.50	-5,677.37	0.00	774.99	774.99
	134,969.860	ZAR	South African rand - 74991 CITI INTL - OnHand	ZAR	134,969.86	7,702.52	1.0000	17.0374	134,969.86	7,921.98	0.00	219.46	219.46
	-0.030	ZAR	South African rand - 74991 JPHQ CFD - OnHand	ZAR	-0.03	-314.82	1.0000	17.0374	-0.03	0.00	0.00	314.82	314.82
	-5,244.410	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	ZAR	-5,244.41	-327.33	1.0000	17.0374	-5,244.41	-307.82	0.00	19.51	19.51
	-33,221.810	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnHand	ZAR	-33,221.81	-2,286.01	1.0000	17.0374	-33,221.81	-1,949.93	0.00	336.08	336.08
			Subtotal - CASH AND EQUIVALENTS			81,237,216.98			81,268,559.54	81,268,559.54	0.00	31,342.56	31,342.56
			Subtotal - Medium			81,237,216.98			81,268,559.54	81,268,559.54	0.00	31,342.56	31,342.56

Option  
EQUITY OPTION

	-93.000	BHVN1 230120C00150000	BHVN US 01/23 C150.00	USD	-23,249.46	-23,249.46	5.4000	1.0000	-50,220.00	-50,220.00	-26,970.54	0.00	-26,970.54
			Subtotal - EQUITY OPTION			-23,249.46			-50,220.00	-50,220.00	-26,970.54	0.00	-26,970.54

EQUITY WRT

	560.000	ACAAQ/WS US	ATHENA CONSUMER ACQ -CW23	USD	98.56	98.56	0.1163	1.0000	65.13	65.13	-33.43	0.00	-33.43
	353.000	ADALW US	ANTHEMIS DIGITAL ACQ -CW23	USD	0.00	0.00	0.1100	1.0000	38.83	38.83	38.83	0.00	38.83
	380.000	ADRA/WS US	ADARA ACQUISITION CL A -CW26	USD	36.00	36.00	0.0712	1.0000	27.06	27.06	-8.94	0.00	-8.94
	170.000	AEACW US	AUTHENTIC EQUITY ACQ -CW27	USD	8.33	8.33	0.0035	1.0000	0.60	0.60	-7.73	0.00	-7.73
	2,000.000	AFTR/WS US	AFTERNEXT HEALTHTECH -CW23	USD	480.00	480.00	0.0750	1.0000	150.00	150.00	-330.00	0.00	-330.00
	354.000	AGGRW US	AGILE GROWTH CORP -CW27	USD	38.94	38.94	0.0101	1.0000	3.58	3.58	-35.36	0.00	-35.36
	204.000	ALORW US	ALSP ORCHID ACQ CL A -CW23	USD	0.00	0.00	0.0300	1.0000	6.12	6.12	6.12	0.00	6.12
	750.000	ALTUW US	ALTITUDE ACQ CL A -CW27	USD	50.70	50.70	0.0585	1.0000	43.88	43.88	-6.82	0.00	-6.82



証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	735,000	AMAOW US	AMERICAN ACQ -CL A -CW26	USD	137.89	137.89	0.0206	1.0000	15.14	15.14	-122.75	0.00	-122.75
	450,000	APACW US	STONEBRIDGE ACQUISITION-CW23	USD	20.25	20.25	0.0239	1.0000	11.66	11.66	-8.59	0.00	-8.59
	297,000	APXIW US	APX ACQUISITION CORP 1-23	USD	29.70	29.70	0.0200	1.0000	5.94	5.94	-23.76	0.00	-23.76
	499,000	ARBGW US	AEGUI ACQ CL A -CW27	USD	40.42	40.42	0.0280	1.0000	13.97	13.97	-26.45	0.00	-26.45
	299,000	ATAQ/WS US	ALTIMAR ACQUISITION A -CW28	USD	88.21	88.21	0.0000	1.0000	0.00	0.00	-88.21	0.00	-88.21
	418,000	AVACW US	AVALON ACQUISITION INC-CW23	USD	31.94	31.94	0.0630	1.0000	27.17	27.17	-4.77	0.00	-4.77
	177,000	BGSXW US	BUILD ACQUIS CORP -A -CW26	USD	0.00	0.00	0.0100	1.0000	1.77	1.77	1.77	0.00	1.77
	231,000	BHACW US	CRUX BBS ACQUISITION -CW26	USD	33.50	33.50	0.1186	1.0000	27.40	27.40	-6.10	0.00	-6.10
	591,000	BIOSW US	BIOPLUS ACQUISITION -CW23	USD	56.15	56.15	0.0999	1.0000	59.04	59.04	2.89	0.00	2.89
	226,000	BLNGW US	BELONG ACQUISITION A -CW27	USD	15.96	15.96	0.1400	1.0000	31.64	31.64	15.68	0.00	15.68
	161,000	BLUA/WS US	BLUERIVER ACQUISIT A -CW26	USD	12.77	12.77	0.0150	1.0000	2.42	2.42	-10.35	0.00	-10.35
	738,000	BOAC/WS US	BLUESCAPE OPPORTUNIT A -CW26	USD	74.32	74.32	0.1600	1.0000	118.08	118.08	43.76	0.00	43.76
	750,000	BURU/WS US	TAILWIND ACQUISITION -CW27	USD	180.68	180.68	0.0700	1.0000	52.50	52.50	-128.18	0.00	-128.18
	231,000	CCTSW US	CACTUS ACQUISITION CORP-CW23	USD	30.03	30.03	0.0100	1.0000	2.31	2.31	-27.72	0.00	-27.72
	750,000	CCV/WS US	CHURCHILL CAP V CL A -CW27	USD	162.08	162.08	0.0807	1.0000	60.53	60.53	-101.55	0.00	-101.55
	298,000	CCVI/WS US	CHURCHILL CAP VI CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0600	1.0000	17.88	17.88	17.88	0.00	17.88
	392,000	CFPSW US	CF ACQUISITION VII A -CW27	USD	46.06	46.06	0.0320	1.0000	12.54	12.54	-33.52	0.00	-33.52
	298,000	CLAA/WS US	COLONADE ACQ CL A -CW27	USD	64.07	64.07	0.0500	1.0000	14.90	14.90	-49.17	0.00	-49.17
	173,000	CLBR/WS US	COLOMBIER ACQ CL A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0860	1.0000	14.88	14.88	14.88	0.00	14.88
	1,500,000	CONXW US	CONX CORP-CLASS A -CW27	USD	145.80	145.80	0.1500	1.0000	225.00	225.00	79.20	0.00	79.20
	356,000	COOLW US	CORNER GROWTH ACQ CL A -CW27	USD	20.54	20.54	0.0301	1.0000	10.72	10.72	-9.82	0.00	-9.82
	3,250,000	CPAAW US	CONY P III -CW23	USD	893.75	893.75	0.1490	1.0000	484.25	484.25	-409.50	0.00	-409.50
	591,000	CPARW US	CATALYST PARTNERS AC A -CW27	USD	111.88	111.88	0.0017	1.0000	1.00	1.00	-110.88	0.00	-110.88
	511,000	CRCQW US	CALIFORNIA RESOURCES -CW27	USD	6,710.48	6,710.48	12.6000	1.0000	6,438.60	6,438.60	-271.88	0.00	-271.88
	250,000	CRZRW US	CORAZON CAPITAL V838 A -CW28	USD	230.03	230.03	0.0200	1.0000	5.00	5.00	-225.03	0.00	-225.03
	223,000	CSLMW US	CONSILIUM ACQUISITION -27	USD	26.20	26.20	0.0300	1.0000	6.69	6.69	-19.51	0.00	-19.51
	455,000	CSTA/WS US	CONSTELLATION ACQ A -CW27	USD	40.95	40.95	0.0300	1.0000	13.65	13.65	-27.30	0.00	-27.30
	500,000	CTAQW US	CARNEY TECHNOLOGY ACQ -CW27	USD	60.05	60.05	0.0672	1.0000	33.60	33.60	-26.45	0.00	-26.45
	628,000	CVII/WS US	CHURCHILL CAPITAL VII -CW28	USD	35.51	35.51	0.0494	1.0000	31.02	31.02	-4.49	0.00	-4.49
	498,000	DHCAW US	DHC ACQUISITION CORP A -CW27	USD	109.56	109.56	0.0100	1.0000	4.98	4.98	-104.58	0.00	-104.58
	273,000	DISAW US	DISRUPTIVE ACQ CL A -CW26	USD	223.83	223.83	0.0120	1.0000	3.28	3.28	-220.55	0.00	-220.55
	156,000	DLCAW US	DEEP LAKE CAPITAL CL B -CW27	USD	10.90	10.90	0.0035	1.0000	0.55	0.55	-10.35	0.00	-10.35
	635,000	DMYS/WS US	DMY TECHNOLOGY GROUP -CW23	USD	0.00	0.00	0.1050	1.0000	66.68	66.68	66.68	0.00	66.68
	255,000	DNZ/WS US	D AND Z MEDIA ACQ CL A -CW27	USD	19.13	19.13	0.0514	1.0000	13.11	13.11	-6.02	0.00	-6.02
	195,000	DPCSW US	DP CAP ACQUISITION A -CW23	USD	36.08	36.08	0.0200	1.0000	3.90	3.90	-32.18	0.00	-32.18
	131,000	DRAYW US	MACONDRAY CAPITAL AC A -CW23	USD	0.00	0.00	0.0003	1.0000	0.04	0.04	0.04	0.00	0.04
	114,000	DTOCW US	DIGITAL TRANSFORMATION OPP-A	USD	12.36	12.36	0.0600	1.0000	6.84	6.84	-5.52	0.00	-5.52
	606,000	DTRTW US	DTRT HEALTH ACQUISITION -CW22	USD	27.27	27.27	0.2999	1.0000	181.74	181.74	154.47	0.00	154.47
	562,000	EOCW/WS US	ELLIOTT OPPORTUNITY II-CW23	USD	0.00	0.00	0.0900	1.0000	50.58	50.58	50.58	0.00	50.58
	282,000	EPHYW US	EPIPHANY TECHNOLOGY AC -CW27	USD	21.18	21.18	0.0023	1.0000	0.65	0.65	-20.53	0.00	-20.53
	168,000	ESGWA NA	ESG CORE INVESTMENTS -CW27	EUR	15.12	15.38	0.0010	1.0705	0.17	0.18	-16.01	0.81	-15.20
	198,000	ESM/WS US	ESM ACQUISITION CL A -CW26	USD	28.71	28.71	0.1163	1.0000	23.03	23.03	-5.68	0.00	-5.68
	2,250,000	EVLVW US	NEHWOLD INVESTMENT A -CW25	USD	1,378.13	1,378.13	0.4275	1.0000	961.76	961.76	-416.37	0.00	-416.37
	9,000	FATH/WS US	ALTIMAR ACQ A -CW27	USD	2.57	2.57	0.0830	1.0000	0.75	0.75	-1.82	0.00	-1.82
	578,000	FGAA-WU CN	FG ACQUISITION CORP-CW30	USD	820.76	820.76	1.2500	1.0000	722.50	722.50	-98.26	0.00	-98.26
	106,000	FICVW US	FRONTIER INVESTMENT A -CW23	USD	0.00	0.00	0.0594	1.0000	6.30	6.30	6.30	0.00	6.30
	299,000	FMIVW US	FORUM MERGER IV CL A -CW27	USD	68.47	68.47	0.0300	1.0000	8.97	8.97	-59.50	0.00	-59.50
	423,000	FNVTW US	FINNOVATE ACQUISITION -CW23	USD	0.00	0.00	0.0265	1.0000	11.21	11.21	11.21	0.00	11.21
	187,000	FRONW US	FRONTIER ACQUISITION - CW28	USD	30.39	30.39	0.0116	1.0000	2.17	2.17	-28.22	0.00	-28.22
	239,000	FRXB/WS US	FOREST ROAD ACQ CL A -CW26	USD	33.46	33.46	0.3340	1.0000	79.83	79.83	46.37	0.00	46.37
	750,000	FSNB/WS US	FUSION ACQ II CL A -CW27	USD	51.25	51.25	0.0008	1.0000	0.60	0.60	-50.65	0.00	-50.65
	919,000	FSRXW US	FINSERV ACQUISITION CO-CW26	USD	119.47	119.47	0.0051	1.0000	4.69	4.69	-114.78	0.00	-114.78
	150,000	FTAAW US	FTAC ATHENA ACQUISITION CO-A	USD	15.17	15.17	0.0490	1.0000	7.35	7.35	-7.82	0.00	-7.82

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	105,000	FTEV US	FINTECH EVOLUTION ACQ	-CW28 USD	15.90	15.90	0.0080	1.0000	0.84	0.84	-15.06	0.00	-15.06
	241,000	FZT/WS US	FAST ACQUISITION II A	-CW26 USD	83.81	83.81	0.6700	1.0000	161.47	161.47	77.66	0.00	77.66
	538,000	GAMCW US	GOLDEN ARROW MERGER A	-CW26 USD	62.35	62.35	0.0066	1.0000	3.56	3.56	-58.79	0.00	-58.79
	0.000	GAPAW US	G&P ACQUISITION CL A	-CW27 USD	37.31	37.31	0.0000	1.0000	0.00	0.00	-37.31	0.00	-37.31
	2,764,000	GAQ/WS US	GENERATION ASIA I ACQ	-CW23 USD	414.60	414.60	0.0440	1.0000	121.62	121.62	-292.98	0.00	-292.98
	735,000	GEEWX US	GAMES & ESPORTS EXPERIEN	-23 USD	79.97	79.97	0.0301	1.0000	22.12	22.12	-57.85	0.00	-57.85
	424,000	GETR/WS US	GETAROUND INC	USD	0.00	0.00	0.0457	1.0000	19.37	19.37	19.37	0.00	19.37
	825,000	GFJW GR	GFJ ESG ACQUISITION I SE	-CW EUR	412.50	411.47	0.1000	1.0705	82.50	88.32	-353.27	30.12	-323.15
	2,450,000	GHIW US	GORES HOLDING IX	-CW24 USD	943.25	943.25	0.1901	1.0000	465.75	465.75	-477.50	0.00	-477.50
	600,000	GIA/WS US	GIGCAPITAL5 INC	-CW28 USD	0.00	0.00	0.0350	1.0000	21.00	21.00	21.00	0.00	21.00
	674,000	GIACW US	GESHER I ACQUISITION	-CW28 USD	388.36	388.36	0.4999	1.0000	336.93	336.93	-51.43	0.00	-51.43
	375,000	GLTA/WS US	GALATA ACQ CORP CL A	-CW28 USD	0.00	0.00	0.0712	1.0000	26.70	26.70	26.70	0.00	26.70
	125,000	GPACW US	GLOBAL PARTNER ACQ A	-CW27 USD	17.50	17.50	0.0300	1.0000	3.75	3.75	-13.75	0.00	-13.75
	313,000	GVCIW US	GREEN VISOR FIN TECH	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0100	1.0000	3.13	3.13	3.13	0.00	3.13
	227,000	GWIIW US	GOOD WORKS II ACQUISITION	USD	13.62	13.62	0.0725	1.0000	16.46	16.46	2.84	0.00	2.84
	375,000	HCNEW US	JAWS HURRICANE ACQUISITI	-CW USD	0.00	0.00	0.1605	1.0000	60.19	60.19	60.19	0.00	60.19
	572,000	HEGAW NA	HEDOSOPHIA EUROPEAN	-CW27 EUR	85.80	85.59	0.0300	1.0705	17.16	18.37	-73.48	6.26	-67.22
	390,000	HMIW LN	HIRO METAVERSE ACQUISIT	-CW GBP	60.45	71.52	0.1550	1.2083	60.45	73.04	0.00	1.52	1.52
	294,000	HPA1CW LN	HAMBRO PERKS ACQUISIT	-CW GBP	30.87	36.53	0.0800	1.2083	23.52	28.42	-8.88	0.77	-8.11
	2,970,000	HPLTW US	HOME PLATE ACQ	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0053	1.0000	15.74	15.74	15.74	0.00	15.74
	750,000	HPX/WS US	HPX CORP-A	-CW25 USD	240.00	240.00	0.4200	1.0000	315.00	315.00	75.00	0.00	75.00
	375,000	IFIN/WS US	INFINT ACQUISITION CORP	-CW27 USD	0.00	0.00	0.0800	1.0000	30.00	30.00	30.00	0.00	30.00
	750,000	INKAW US	KLUDEIN I ACQUISITION	-CW27 USD	292.50	292.50	0.0792	1.0000	59.40	59.40	-233.10	0.00	-233.10
	191,000	INTEW US	INTEGRAL ACQUISITION	-CW28 USD	0.00	0.00	0.0745	1.0000	14.23	14.23	14.23	0.00	14.23
	328,000	IPVIW US	INTERPRIVATE IV INFRAT	-CW27 USD	0.00	0.00	0.0401	1.0000	13.13	13.13	13.13	0.00	13.13
	456,000	IQMDW US	INTELLIGENT MEDICINE	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0107	1.0000	4.88	4.88	4.88	0.00	4.88
	722,000	IYCAW US	INVESTORP INDIA ACQUISIT	-27 USD	0.00	0.00	0.0522	1.0000	37.69	37.69	37.69	0.00	37.69
	606,000	JAQCW US	JUPLITER ACQUISITION A	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0600	1.0000	36.36	36.36	36.36	0.00	36.36
	750,000	JMACW US	JADE MOUNTAIN ACQUISIT	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0550	1.0000	41.25	41.25	41.25	0.00	41.25
	525,000	JUGGW US	JAWS JUGGERNAUT ACQUI	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0628	1.0000	32.97	32.97	32.97	0.00	32.97
	900,000	JUN/WS US	JUNIPER II CORP CL A	-CW28 USD	0.00	0.00	0.1634	1.0000	147.06	147.06	147.06	0.00	147.06
	562,000	JWSM/WS US	JAWS MUSTANG ACQ C	-CW26 USD	0.00	0.00	0.0650	1.0000	36.53	36.53	36.53	0.00	36.53
	1,439,000	KCGI/WS US	KENSINGTON CAPITAL ACQ	-CW23 USD	0.00	0.00	0.1700	1.0000	244.63	244.63	244.63	0.00	244.63
	562,000	KWACW US	KINGSWOOD ACQ CL A	-CW27 USD	115.21	115.21	0.0392	1.0000	22.03	22.03	-93.18	0.00	-93.18
	205,000	LCAAW US	L CATTERTON ASIA ACQ	-CW USD	0.00	0.00	0.0443	1.0000	9.08	9.08	9.08	0.00	9.08
	373,000	LCAHW US	LANDCADIA HOLDINGS IV	-CW28 USD	0.00	0.00	0.1000	1.0000	37.30	37.30	37.30	0.00	37.30
	750,000	LCW/WS US	LEARN CW INVESTMENT A	-CW28 USD	0.00	0.00	0.0600	1.0000	45.00	45.00	45.00	0.00	45.00
	450,000	LGACW US	LAZARD GROWTH ACQ A	-CW27 USD	0.00	0.00	0.0060	1.0000	2.70	2.70	2.70	0.00	2.70
	606,000	LGSTW US	SEMPER PARATUS ACQU	-CW26 USD	0.00	0.00	0.0075	1.0000	4.55	4.55	4.55	0.00	4.55
	450,000	LGTOW US	LEGATO MERGER CORP II	-CW23 USD	0.00	0.00	0.4390	1.0000	197.55	197.55	197.55	0.00	197.55
	270,000	LHCIW US	LEO HOLDINGS II CL A	-CW28 USD	128.79	128.79	0.0200	1.0000	5.40	5.40	-123.39	0.00	-123.39
	300,000	LIONW US	LIONHEART III CL A	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0479	1.0000	14.37	14.37	14.37	0.00	14.37
	525,000	LJAQW US	LIGHTJUMP ACQUISITION	-CW27 USD	131.30	131.30	0.1480	1.0000	77.70	77.70	-53.60	0.00	-53.60
	540,000	LOCC/WS US	LIVE OAK CRESTVIEW	-CW26 USD	0.00	0.00	0.1799	1.0000	97.15	97.15	97.15	0.00	97.15
	306,000	LVACW US	LAVA MEDTECH ACQUISIT	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0051	1.0000	1.56	1.56	1.56	0.00	1.56
	246,000	LVWR/WS US	LIVEWIRE GROUP INC	-27 USD	214.02	214.02	0.2750	1.0000	67.65	67.65	-146.37	0.00	-146.37
	78,000	MAQCW US	MAQUA CAPITAL ACQ A	-CW27 USD	0.00	0.00	0.0360	1.0000	2.81	2.81	2.81	0.00	2.81
	442,000	MCAAW US	MOUNTAIN & CO I ACQ	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0300	1.0000	13.26	13.26	13.26	0.00	13.26
	381,000	MEACW US	MERCURY ECOMMERCE ACQ	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0500	1.0000	19.05	19.05	19.05	0.00	19.05
	106,000	MITAW US	COLISEUM ACQUISITION A	-CW28 USD	0.00	0.00	0.0440	1.0000	4.66	4.66	4.66	0.00	4.66
	370,000	MNTN/WS US	EVEREST CONSOLIDATOR	-CW23 USD	0.00	0.00	0.0151	1.0000	5.59	5.59	5.59	0.00	5.59
	268,000	MPRAW US	MERCATO PARTNERS ACQ	-CW26 USD	0.00	0.00	0.0151	1.0000	4.03	4.03	4.03	0.00	4.03
	435,000	MSDAW US	MSD ACQUISITION CORP A	-CW28 USD	150.75	150.75	0.0775	1.0000	33.72	33.72	-117.03	0.00	-117.03

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	600.000	MTRYW US	MONTEREY BIO ACQ -CW23	USD	0.00	0.00	0.0325	1.0000	19.50	19.50	19.50	0.00	19.50
	1,485.000	NAACW US	NORTH ATLANTIC ACQ -CW25	USD	515.15	515.15	0.0205	1.0000	30.44	30.44	-484.71	0.00	-484.71
	542.000	NEOW LN	NEW ENERGY ONE -CW27	GBP	135.50	163.90	0.2500	1.2083	135.50	163.72	0.00	-0.18	-0.18
	2,598.000	NHICW US	NEWHOLD INVEST II-A -CW23	USD	0.00	0.00	0.1800	1.0000	467.64	467.64	467.64	0.00	467.64
	2,227.000	NPABW US	NEW PROVIDENCE ACQ A -CW27	USD	0.00	0.00	0.1000	1.0000	222.70	222.70	222.70	0.00	222.70
	1,347.000	NPF-WU CN	NEXTPONT ACQUISITION-CW25	USD	1,232.50	1,232.50	0.0600	1.0000	80.82	80.82	-1,151.68	0.00	-1,151.68
	578.000	NUBIW US	NUBIA BRAND INTERN -CW27	USD	0.00	0.00	0.0800	1.0000	46.24	46.24	46.24	0.00	46.24
	156.000	OLITW US	OMNILIT ACQUISITION CL A -23	USD	0.00	0.00	0.0325	1.0000	5.07	5.07	5.07	0.00	5.07
	149.000	ORIAW US	ORION BIOTECH OPPORTU -CW27	USD	0.00	0.00	0.1517	1.0000	22.60	22.60	22.60	0.00	22.60
	330.000	OTAW GR	OBOTECH ACQUISITION SE -CW	EUR	247.50	297.12	0.1000	1.0705	33.00	36.33	-229.62	-32.17	-261.79
	750.000	OTECW US	OCEANTECH ACQUISITIONS- CW A	USD	0.00	0.00	0.0390	1.0000	29.25	29.25	29.25	0.00	29.25
	641.000	OXACW US	OXBRIDGE ACQUISITION -CW3	USD	0.00	0.00	0.0320	1.0000	20.51	20.51	20.51	0.00	20.51
	340.000	OXUSW US	OXUS ACQUISITION CORP -CW23	USD	0.00	0.00	0.0400	1.0000	13.60	13.60	13.60	0.00	13.60
	198.000	PACEW NA	PEGASUS ACQUISITION CO -CW27	EUR	0.00	0.00	0.2000	1.0705	39.60	42.39	42.39	0.00	42.39
	156.000	PBAXW US	PHOENIX BIOTECH ACQ -CW26	USD	0.00	0.00	0.0431	1.0000	6.72	6.72	6.72	0.00	6.72
	750.000	PCCTW US	PERCEPTION CAPITAL II -CW28	USD	0.00	0.00	0.0198	1.0000	14.85	14.85	14.85	0.00	14.85
	721.000	PDOT/WS US	PERIDOT ACQUISITION A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0467	1.0000	33.67	33.67	33.67	0.00	33.67
	231.000	PEPLW US	PEPPERLINE HEALTH ACQ -CW23	USD	0.00	0.00	0.0153	1.0000	3.53	3.53	3.53	0.00	3.53
	578.000	PLAOW US	PATRIA LATIN AMERICAN-CW27	USD	0.00	0.00	0.0900	1.0000	52.02	52.02	52.02	0.00	52.02
	354.000	PMGMW US	PRIVETERRA ACQ CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0456	1.0000	16.14	16.14	16.14	0.00	16.14
	355.000	POWRW US	POWERED BRANDS CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0003	1.0000	0.11	0.11	0.11	0.00	0.11
	240.000	PRPC/WS US	CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW27	USD	0.00	0.00	0.0504	1.0000	12.10	12.10	12.10	0.00	12.10
	919.000	PUCKW US	GOAL ACQUISITIONS CORP-CW	USD	0.00	0.00	0.0466	1.0000	42.78	42.78	42.78	0.00	42.78
	307.000	PWUPW US	POWERUP ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	0.0799	1.0000	24.53	24.53	24.53	0.00	24.53
	231.000	RCVRW GR	SMG EUROPEAN RECOVERY-CW27	EUR	4.62	4.96	0.0010	1.0705	0.23	0.25	-4.70	-0.01	-4.71
	578.000	RENEW US	CARTESIAN GROWTH CORP II -28	USD	0.00	0.00	0.2249	1.0000	129.99	129.99	129.99	0.00	129.99
	958.000	RJACW US	JACKSON ACQUISITION A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0057	1.0000	5.46	5.46	5.46	0.00	5.46
	600.000	RMGCW US	RMG ACQUISITION CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0300	1.0000	18.00	18.00	18.00	0.00	18.00
	375.000	RONI/WS US	RICE ACQUISITION CORP II-CW	USD	0.00	0.00	1.2500	1.0000	468.75	468.75	468.75	0.00	468.75
	231.000	ROSEW US	ROSE HILL ACQUISITION -CW24	USD	0.00	0.00	0.1000	1.0000	23.10	23.10	23.10	0.00	23.10
	231.000	SCMAW US	SEAPORT CALIBRE MATERI -CW23	USD	0.00	0.00	0.0350	1.0000	8.09	8.09	8.09	0.00	8.09
	2,695.000	SCRMW US	SCREAMING EAGLE ACQ CL A -27	USD	0.00	0.00	0.2357	1.0000	635.21	635.21	635.21	0.00	635.21
	379.000	SDACW US	SUSTAINABLE DEVELOP A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0400	1.0000	15.16	15.16	15.16	0.00	15.16
	231.000	SEDA/WS US	SDCL EDGE ACQ CL A -CW28	USD	0.00	0.00	0.1600	1.0000	36.96	36.96	36.96	0.00	36.96
	760.000	SFRWW US	APPRECIATE HOLDINGS INC	USD	374.25	374.25	0.0301	1.0000	22.58	22.58	-351.67	0.00	-351.67
	268.000	SGLIW US	SEAPORT GLOBAL ACQ II -CW23	USD	0.00	0.00	0.0100	1.0000	2.68	2.68	2.68	0.00	2.68
	416.000	SLACW US	SOCIAL LEVERAGE ACQ A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0598	1.0000	24.88	24.88	24.88	0.00	24.88
	473.000	SMAPW US	SPORTSMAP TECH ACQ -CW27	USD	0.00	0.00	0.0549	1.0000	25.97	25.97	25.97	0.00	25.97
	434.000	SPCMW US	SOUND POINT ACQUISITION-CW27	USD	0.00	0.00	0.1000	1.0000	43.40	43.40	43.40	0.00	43.40
	340.000	SPKBW US	SILVER SPIKE ACQ -A CW26	USD	0.00	0.00	0.0300	1.0000	10.20	10.20	10.20	0.00	10.20
	525.000	SPRIW NA	SPRIW	EUR	10.50	12.02	0.2200	1.0705	115.50	123.64	112.40	-0.78	111.62
	937.000	SUAC/WS US	SHOULDERIP TECHNOLOGY -CW23	USD	0.00	0.00	0.0200	1.0000	18.74	18.74	18.74	0.00	18.74
	450.000	SVFAW US	SVF INVESTMENT CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0239	1.0000	11.66	11.66	11.66	0.00	11.66
	456.000	SVNAW US	7 ACQUISITION CORP-A -CW23	USD	0.00	0.00	0.0888	1.0000	40.49	40.49	40.49	0.00	40.49
	156.000	SWSSW US	SPRINGWATER SPECIAL SIT-CW26	USD	0.00	0.00	0.0200	1.0000	3.12	3.12	3.12	0.00	3.12
	450.000	TBCPW US	THUNDER BRIDGE CAP A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0767	1.0000	34.52	34.52	34.52	0.00	34.52
	348.000	TBSAW US	TB SA ACQUISITION A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0305	1.0000	10.61	10.61	10.61	0.00	10.61
	649.000	TGVCW US	TG VENTURE ACQUISITION -CW23	USD	0.00	0.00	0.0600	1.0000	38.94	38.94	38.94	0.00	38.94
	231.000	THACW US	THRIVE ACQUISITION -CW23	USD	0.00	0.00	0.0101	1.0000	2.33	2.33	2.33	0.00	2.33
	723.000	TIOAW US	TIO TECH A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0240	1.0000	17.35	17.35	17.35	0.00	17.35
	253.000	TMKRW US	TASTEMAKER ACQ CL A -CW25	USD	73.40	73.40	0.1501	1.0000	37.98	37.98	-35.42	0.00	-35.42
	1,445.000	TRAQ/WS US	TRINE II ACQ CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0799	1.0000	115.46	115.46	115.46	0.00	115.46
	45.000	TRIS/WS US	TRISTAR ACQ I CL A -CW28	USD	0.00	0.00	0.0253	1.0000	1.14	1.14	1.14	0.00	1.14

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	350.000	TRONW US	CORNER GROWTH ACQUISITI-CW23	USD	0.00	0.00	0.0100	1.0000	3.50	3.50	3.50	0.00	3.50
	562.000	TWCBW US	BILANDER ACQ CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.1800	1.0000	101.16	101.16	101.16	0.00	101.16
	354.000	TZPSW US	TZP STRATEGIES -CL A -CW27	USD	156.93	156.93	0.0245	1.0000	8.67	8.67	-148.26	0.00	-148.26
	600.000	USCTW US	TKE CRITICAL TECHNOLOG -CW23	USD	0.00	0.00	0.0217	1.0000	13.02	13.02	13.02	0.00	13.02
	223.000	VHNAW US	VAHANNA TECH EDGE -CW24	USD	0.00	0.00	0.0105	1.0000	2.34	2.34	2.34	0.00	2.34
	637.000	VMGAW US	VMG CONSUMER ACQUISITION COR	USD	0.00	0.00	0.0400	1.0000	25.48	25.48	25.48	0.00	25.48
	618.000	VSACW US	VISION SENSING ACQ -CW23	USD	0.00	0.00	0.0293	1.0000	18.11	18.11	18.11	0.00	18.11
	0.000	VWEWW US	VINTAGE WINE ESTATES -CW27	USD	-138.98	-138.98	0.3000	1.0000	0.00	0.00	138.98	0.00	138.98
	60.000	WINVW US	WINVEST ACQUISITION -CW23	USD	0.00	0.00	0.0170	1.0000	1.02	1.02	1.02	0.00	1.02
	606.000	WQGA/WS US	WORLD QUANTUM GROWTH -CW28	USD	0.00	0.00	0.0100	1.0000	6.06	6.06	6.06	0.00	6.06
	496.000	WRAC/WS US	WILLIAMS ROWLAND ACQ -CW22	USD	0.00	0.00	0.0451	1.0000	21.92	21.92	21.92	0.00	21.92
	942.000	ZINGW US	FTAC ZEUS ACQ C CL A -CW27	USD	0.00	0.00	0.0200	1.0000	18.84	18.84	18.84	0.00	18.84
			Subtotal - EQUITY WRT			19,661.42				16,954.30	-2,713.46	6.34	-2,707.12

RIGHT

	318.000	ENERR US	ACCRETION ACQUISITION COR-RT	USD	31.80	31.80	0.0699	1.0000	22.23	22.23	-9.57	0.00	-9.57
			Subtotal - RIGHT			31.80				22.23	-9.57	0.00	-9.57
			Subtotal - Option			-3,556.24				-33,243.47	-29,683.57	6.34	-29,687.23

Swap

EQUITY SWAP

	637.000	ESW_AAC FP	ESW_ACCOR ACQUISITION CO SA	EUR	0.00	0.00	9.9000	1.0705	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	637.000	ESW_AACW FP	ESW_ACCOR ACQUISITION CO SA	EUR	0.00	0.00	0.0105	1.0705	6.69	7.16	7.16	0.00	7.16
	-1,009.000	ESW_AMLP US	ESW_ALERIAN MLP ETF	USD	0.00	0.00	38.0700	1.0000	-1,033.50	-1,033.50	-1,033.50	0.00	-1,033.50
	15,649.000	ESW_AVV LN	ESW_AVEVA GROUP PLC	GBP	0.00	0.00	32.1300	1.2083	2,811.53	3,397.15	3,397.15	0.00	3,397.15
	103,035.000	ESW_BIFF LN	ESW_BIFFA PLC	GBP	0.00	0.00	4.0740	1.2083	206.07	248.99	248.99	0.00	248.99
	6,918.000	ESW_BIO3 GR	ESW_BIOTEST AG	EUR	0.00	0.00	34.0000	1.0705	-691.80	-740.57	-740.57	0.00	-740.57
	3,255.000	ESW_BMG1624R1079	ESW_BROOKFIELD PROP PFD LP 6.250% 07/26/81	USD	0.00	0.00	14.1700	1.0000	-9,472.05	-9,472.05	-9,472.05	0.00	-9,472.05
	25,660.000	ESW_DCP US	ESW_DCP MIDSTREAM LP	USD	0.00	0.00	38.7900	1.0000	-10,107.76	-10,107.76	-10,107.76	0.00	-10,107.76
	173,126.000	ESW_EDF FP	ESW_ELECTRICITE DE FRANCE SA	EUR	0.00	0.00	12.0000	1.0705	-25.88	-27.71	-27.71	0.00	-27.71
	982.000	ESW_FINS LN	ESW_FINANCIALS ACQUISITION CORP	GBP	0.00	0.00	10.0250	1.2083	24.55	29.66	29.66	0.00	29.66
	491.000	ESW_FNWR LN	ESW_FINANCIALS ACQUISITION CORP	GBP	0.00	0.00	0.0400	1.2083	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	-19,708.000	ESW_GRF SM_USD	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	11.5293	1.0000	-2,700.28	-4,650.79	-2,700.28	-1,950.51	-4,650.79
	27,690.000	ESW_GRF5 US	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	8.5000	1.0000	12,737.40	12,737.40	12,737.40	0.00	12,737.40
	64,716.000	ESW_HSV LN	ESW_HOMESERVE PLC	GBP	0.00	0.00	11.9700	1.2083	3,948.34	4,770.77	4,770.77	0.00	4,770.77
	43,489.000	ESW_MICRO LN	ESW_MICRO FOCUS INTERNATIONAL PLC	GBP	0.00	0.00	5.2940	1.2083	3,131.21	3,783.44	3,783.44	0.00	3,783.44
	171,254.000	ESW_MDC LN	ESW_MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	0.00	0.00	4.9800	1.2083	1,370.03	1,655.41	1,655.41	0.00	1,655.41
	-19,876.000	ESW_RYA ID_USD	ESW_RYANAIR HOLDINGS PLC	USD	0.00	0.00	13.0708	1.0000	339.78	339.78	2,619.52	-2,279.74	339.78
	-2,835.000	ESW_SPY US	ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	0.00	0.00	382.4300	1.0000	70,602.11	70,602.11	70,602.11	0.00	70,602.11
	45,328.000	ESW_UNO1 GR	ESW_UNIPER SE	EUR	0.00	0.00	2.5880	1.0705	9,518.88	10,189.97	10,189.97	0.00	10,189.97
	11,589.000	ESW_VTWR GR	ESW_VANTAGE TOWERS AG	EUR	0.00	0.00	32.1000	1.0705	-463.56	-496.24	-496.24	0.00	-496.24
			Subtotal - EQUITY SWAP			0.00				81,233.22	85,463.47	-4,230.25	81,233.22
			Subtotal - Swap			0.00				81,233.22	85,463.47	-4,230.25	81,233.22
			Report Totals:			132,964,106.52				134,037,614.08	-2,104,509.83	3,178,067.39	1,073,507.56

## 組入投資信託証券の内容

### ■MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR

#### ●ファンドの概要

投資顧問会社	Graham Capital Management, L.P.
運用方針	主として世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物で運用します。 トレーディング・アドバイザーの支援を受けて、各先物の市場の非効率性やトレンド等を収益機会として捕捉します。 各先物の収益機会の度合、ボラティリティ、流動性及び他先物との相関に係る評価等を鑑みて、各先物のロング・ショート戦略等によりポートフォリオを構築します。 先物取引に係る証拠金相当額に対しては、原則として対円での為替ヘッジを行います。
主要運用対象	主として世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物に投資します。
組入制限	先物での運用割合(想定元本ベース)は、投資信託財産の純資産総額の90%以上とします。

以下の「損益の状況」は「MANAGED FUND / GRAHAM QUANT MACRO FUND LIMITED ANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS For the period from 29 May 2021 to 31 May 2022」の情報を基に、「組入銘柄」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

## MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited

### ● 損益の状況 (2022年5月31日までの会計期間)

	31 May 2022	28 May 2021
		(単位:円)
Gross dividend income	-	-
Interest income	6,517.00	6,348.00
Net change in fair value on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	1,071,524,990.00	397,629,890.00
<b>Total investment income/(loss)</b>	<b>1,071,531,507.00</b>	<b>397,636,238.00</b>
Administrative and custodian fees	(28,884,441.00)	(22,444,625.00)
Management and performance fees	(135,133,988.00)	(57,625,774.00)
Dividend expenses	-	-
Interest expenses	-	-
Other expenses	(27,900,491.00)	(22,594,759.00)
<b>Total expenses</b>	<b>(191,918,920.00)</b>	<b>(102,665,158.00)</b>
Finance costs	(8,469,770.00)	(5,088,936.00)
Profit/(loss) before taxation	871,142,818.00	289,882,143.00
Taxation	-	-
<b>Increase/(decrease) in net assets from operations attributable to holders of redeemable participating preference shares</b>	<b>871,142,818.00</b>	<b>289,882,143.00</b>

**Continuing operations:** All items dealt with in arriving at the increase/(decrease) in net assets from operations attributable to holders of redeemable participating preference shares for the periods ended 31 May 2022 and 28 May 2021 relate to continuing operations.

●組入銘柄(2022年5月31日現在)

組入ロング上位10銘柄

	銘柄名	種別	通貨	組入比率
1	JAPANESE YE 0622	FX	USD	11.6%
2	BRITISH POU 0622	FX	USD	11.5%
3	CHF CURRENC 0622	FX	USD	11.2%
4	EURO FX 0622	FX	USD	10.1%
5	CANADIAN DO 0622	FX	CAD	5.8%
6	MEXICAN PES 0622	FX	MXN	4.2%
7	NIKKEI 225 0622	INDEX	JPY	3.8%
8	SOYBEAN FUT 0722	COMMODITY	USD	3.4%
9	GASOLINE RB 0722	COMMODITY	USD	2.9%
10	BRENT CRUDE 0822	COMMODITY	USD	2.4%

組入ショート上位10銘柄

	銘柄名	種別	通貨	組入比率
1	BRITISH POU 0622	FX	GBP	△11.4%
2	JAPANESE YE 0622	FX	JPY	△11.2%
3	CHF CURRENC 0622	FX	CHF	△10.8%
4	EURO FX 0622	FX	EUR	△10.0%
5	3MO EURO EURIBO 0623	FUTURES	EUR	△6.2%
6	90 DAY EURO\$ 0623	FUTURES	USD	△5.8%
7	CANADIAN DO 0622	FX	USD	△5.8%
8	LONG GILT 0922	GOVERNMENT	GBP	△5.6%
9	US LONG BON 0922	GOVERNMENT	USD	△5.5%
10	EURO BOBL 0622	GOVERNMENT	EUR	△5.1%

※組入比率は対純資産総額比です。(キャッシュを除いた上位10ポジションを記載しています。)

# 国内株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日 2023年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
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は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。



## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式先物率 組入比率	株式先物率 比	純資産額
	円 騰落	% 中率	円 騰落	% 中率			
第19期(2019年5月29日)	14,134	△10.7	1,536.41	△12.8	97.8	2.2	272,283
第20期(2020年5月29日)	14,762	4.4	1,563.67	1.8	97.0	1.7	313,448
第21期(2021年5月31日)	18,550	25.7	1,922.98	23.0	98.5	1.5	462,835
第22期(2022年5月30日)	18,985	2.3	1,922.44	△0.0	98.3	1.9	497,213
第23期(2023年5月29日)	21,924	15.5	2,160.65	12.4	98.5	1.5	560,044

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式先物率 組入比率	株式先物率 比
	円 騰落	% 騰落率	円 騰落	% 騰落率		
(当期首) 2022年 5月30日	18,985	—	1,922.44	—	98.3	1.9
5月末	18,888	△0.5	1,912.67	△0.5	98.5	1.5
6月末	18,498	△2.6	1,870.82	△2.7	98.6	1.4
7月末	19,189	1.1	1,940.31	0.9	99.5	0.5
8月末	19,419	2.3	1,963.16	2.1	99.5	0.5
9月末	18,355	△3.3	1,835.94	△4.5	98.3	1.7
10月末	19,291	1.6	1,929.43	0.4	98.5	1.4
11月末	19,858	4.6	1,985.57	3.3	98.7	1.2
12月末	18,951	△0.2	1,891.71	△1.6	99.0	1.0
2023年 1月末	19,790	4.2	1,975.27	2.7	99.5	0.5
2月末	19,977	5.2	1,993.28	3.7	99.5	0.5
3月末	20,318	7.0	2,003.50	4.2	98.2	1.8
4月末	20,865	9.9	2,057.48	7.0	98.4	1.6
(当期末) 2023年 5月29日	21,924	15.5	2,160.65	12.4	98.5	1.5

(注1)騰落率は期首比です。

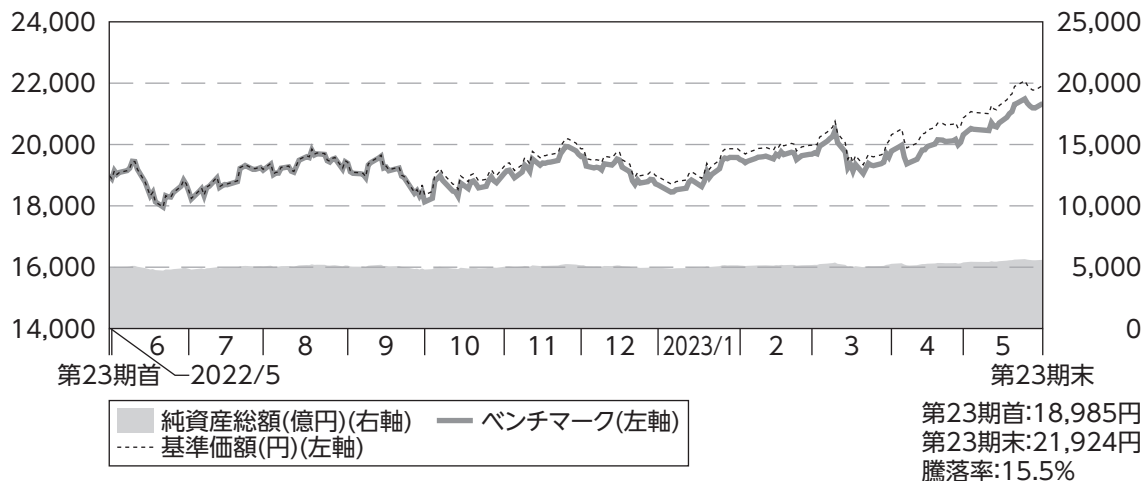
(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

「TOPIX(東証株価指数)」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。同指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及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。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2022年5月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

## 投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

新型コロナウイルス感染拡大や米国の金融引き締めペースの加速が懸念される一方で、円安・米ドル高が進行したことなどが下支えとなり、国内株式市場は2022年11月にかけて一進一退の展開となりました。その後は、日銀により長期金利の許容変動幅が拡大されたことが事実上の利上げと解釈され下落しましたが、次期日銀総裁候補である植田和男氏が金融緩和継続の方針を示したことや引き続き円安・米ドル高が進行したことが好感され、2023年3月上旬にかけて堅調に推移しました。期末にかけては、日銀金融政策決定会合での金融政策の現状維持の決定が好感されたことや好決算の流れを受け、国内株式市場は一阶段高となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、資金の効率的な運用を行う目的で、株価指数先物取引を適宜活用しています。

(2) TOPIX構成銘柄の中から信用リスクが極めて高いと判断される銘柄を除外し、TOPIX(東証株価指数)の個別銘柄構成比率に極力合わせたポートフォリオを組成しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

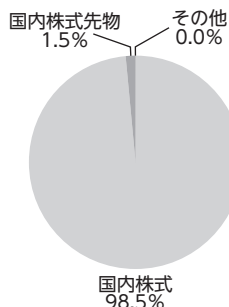
## ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	3.4%
2	ソニーグループ	日本	3.0%
3	キーエンス	日本	2.2%
4	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	1.8%
5	日本電信電話	日本	1.7%
6	東証株価指数先物 2306	日本	1.5%

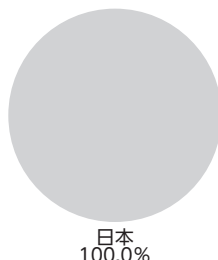
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	東京エレクトロン	日本	1.3%
8	三井住友フィナンシャルグループ	日本	1.3%
9	武田薬品工業	日本	1.3%
10	日立製作所	日本	1.3%
組入銘柄数			2,086

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

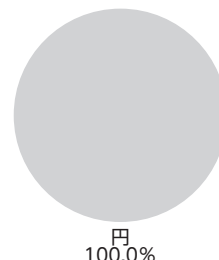
## ○資産別配分



## ○国別配分



## ○通貨別配分

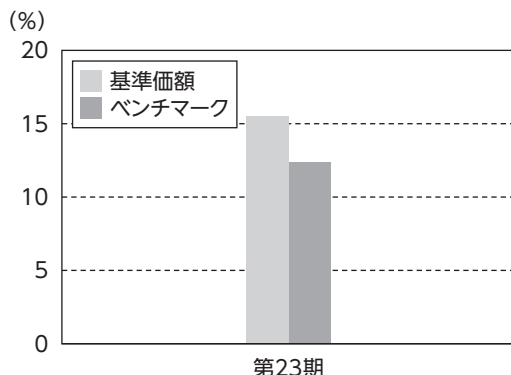


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.5%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)が配当相当分を含まない指数であることによって生じる要因(プラス)です。

## 今後の運用方針

原則としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に分散投資を行い、TOPIX(東証株価指数)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。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月31日~2023年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.000% (0.000) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	-  (-)  (-) (-)	-  (-)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.000	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(19,449円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 22,259 (6,727)	千円 51,194,198 (-)	千株 21,626	千円 49,525,331

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### <先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		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 60,608	百万円 63,206	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

## 株式売買比率

### <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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	100,719,530千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	502,094,022千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.20

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

## ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	0.252396 百万円	0.252396 百万円	100.0	0.252396 百万円	0.252396 百万円	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	600,250	59,306	9.9	601,156	59,022	9.8

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## ■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	92百万円	143百万円	1,605百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

※ 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

## &lt;国内株式(上場株式)&gt;

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
<b>水産・農林業(0.1%)</b>			
極洋	8.8	9.5	34,485
ニッスイ	250.3	250.3	159,190
マルハニチロ	36.9	37.1	92,935
雪国まいたけ	19.2	21.3	20,682
カネコ種苗	7.4	7.7	11,534
サカタのタネ	29.4	28.5	115,282
ホクト	20.7	22.3	41,277
ホクリヨウ	3.6	2.8	2,500
<b>鉱業(0.3%)</b>			
住石ホールディングス	46	30.3	10,302
日鉄鉱業	5.4	10	37,600
三井松島ホールディングス	11	11.3	31,809
I N P E X	944.2	925.6	1,422,647
石油資源開発	30.9	29	125,570
K&Oエナジーグループ	10.8	11.3	26,295
<b>建設業(2.0%)</b>			
ショーボンドホールディングス	33	34.1	193,006
ミライト・ワン	84.6	82.8	146,224
タマホーム	15.9	15.7	64,684
サンヨーホームズ	3	2.4	1,692
日本アクア	10.4	8.1	7,330
ファーストコーポレーション	6.4	5	4,470
バステラ	5.3	4.2	3,906
R o b o t H o m e	43.8	42.6	7,795
キャンディル	4.1	3.5	1,984
ダイセキ環境ソリューション	5.1	3.9	3,775
第一カッター興業	6	6.4	7,968
安藤・間	123.3	145	149,495
東急建設	72.7	71.3	50,480
コムシスホールディングス	84.7	84.7	233,687
ビジュアルホールディングス	33.9	39.7	15,006
高松コンストラクショングループ	16	16.3	39,087
東建コーポレーション	7.3	7.2	53,856
ソネック	2.7	2.1	2,043
ヤマウラ	11.8	12.7	15,125
オリエンタル白石	88.3	89.9	27,329
大成建設	164.9	163.8	756,756
大林組	578	626.1	735,041
清水建設	536.9	526.3	456,302
飛鳥建設	16.2	19.3	23,275

銘柄	当期末(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
長谷工コーポレーション	168.7	180.7	293,998
松井建設	21.4	16.3	11,312
銭高組	2.4	1.7	5,168
鹿島建設	423.5	388.2	800,080
不動テトラ	12.9	12.1	22,070
大末建設	6.4	5	6,400
鉄建建設	12.6	12.6	24,872
西松建設	36.7	29.7	100,534
三井住友建設	136.8	141.2	50,408
大豊建設	8.9	7.2	27,684
佐田建設	13.1	8.7	3,819
ナカノフドー建設	14.5	9.7	3,656
奥村組	31.7	28.4	110,334
東鉄工業	25.3	24.1	63,648
イチケン	4.4	3.1	5,849
富士ビー・エス	7.8	6.1	2,653
浅沼組	6.8	14	43,890
戸田建設	239.1	215.4	171,458
熊谷組	30	29.3	85,233
北野建設	3.7	2.6	7,748
植木組	5.1	3.9	5,042
矢作建設工業	25	23.8	26,299
ピーエス三菱	20	22.2	15,651
日本ハウスホールディングス	41	34.7	13,290
大東建託	62.1	—	—
新日本建設	25.8	24.6	27,675
東亜道路工業	3.1	7	28,770
日本道路	5.3	3.5	29,400
東亜建設工業	14	15	46,500
日本国土開発	51.2	52.5	32,130
若築建設	9.6	7.8	26,208
東洋建設	68	56.7	56,076
五洋建設	229.1	248.2	178,704
世紀東急工業	29.1	22.5	29,137
福田組	6.5	6.6	31,152
住友林業	140.4	134.3	427,074
日本基礎技術	15.4	8.2	4,173
巴コーポレーション	23.7	15.2	6,657
大和ハウス工業	507	489.2	1,757,695
ライト工業	34.5	32.4	62,726
積水ハウス	603.3	548.4	1,554,165



銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
日特建設	12.5	16.7	16,516	
北陸電気工事	11.4	12	10,356	
ユアテック	34.7	38.6	32,732	
日本リーテック	11.9	15.4	22,884	
四電工	6.1	7.3	15,549	
中電工	25.6	27.2	60,084	
関電工	98.7	95.9	102,517	
きんでん	127.4	123.2	229,028	
東京エネシス	18.7	17.4	16,443	
トーエネック	6.1	5.8	21,315	
住友電設	15	16.7	47,110	
日本電設工業	28.3	28.8	53,827	
エクシオグループ	86.6	80.6	214,154	
新日本空調	14.1	9.7	21,660	
九電工	41.2	42.6	161,028	
三機工業	39.4	38.8	57,656	
日揮ホールディングス	176.6	173.2	298,423	
中外炉工業	5.8	5.7	11,308	
ヤマト	15.6	11.3	10,655	
太平電業	11.8	10.9	44,744	
高砂熱学工業	49.2	42.2	100,182	
三晃金属工業	2.4	1.7	6,927	
朝日工業社	7.6	7.3	17,790	
明星工業	32.7	30.1	28,414	
大気社	26.7	20.2	75,851	
ダイダゲン	12.1	11.5	29,474	
日比谷総合設備	17.5	15	34,230	
フィル・カンパニー	3.2	3.1	2,765	
テスホールディングス	16.9	18.9	19,296	
インフロア・ホールディングス	235.4	183.5	231,760	
東洋エンジニアリング	25.5	23.2	12,667	
レイズネクスト	27.1	25.3	35,824	
<b>食料品(3.5%)</b>				
ニッポン	50.5	47.4	85,272	
日清製粉グループ本社	195.1	162.5	287,787	
日東富士製粉	2.8	3.1	14,337	
昭和産業	16.3	15.3	39,397	
鳥越製粉	15.1	10.9	6,681	
中部飼料	20.7	24.3	26,681	
フィード・ワン	23.9	25.7	18,761	
東洋精糖	3.3	2.5	3,477	
日本甜菜製糖	10.1	10.2	18,594	
DM三井製糖ホールディングス	16.3	17.4	45,779	
塩水港精糖	23.1	16.4	3,247	
ウェルネオシュガー	9.2	9.1	18,764	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
森永製菓	41.2	32.1	146,055	
中村屋	4.2	4.4	13,552	
江崎グリコ	48	50.3	189,128	
名糖産業	7.5	6.9	11,122	
井村屋グループ	10	9.6	21,676	
不二家	10.8	12	29,724	
山崎製パン	127.9	117.6	239,080	
第一屋製パン	3.7	2.6	1,037	
モロゾフ	5.9	5.7	21,090	
亀田製菓	10.4	11.2	46,816	
寿スピリッツ	17.5	18.7	192,984	
カルビー	88.5	80.5	222,502	
森永乳業	33.9	31.9	162,690	
六甲バター	13.3	12.9	17,505	
ヤクルト本社	130.2	125.6	1,144,216	
明治ホールディングス	112.9	217.9	695,101	
雪印メグミルク	43.9	42.5	81,727	
プリマハム	24.3	23.6	52,392	
日本ハム	70.1	68.7	263,121	
林兼産業	5.9	4.2	2,024	
丸大食品	18	17.7	26,178	
S F o o d s	17.4	19.4	61,013	
柿安本店	6.7	6.9	15,918	
伊藤ハム米久ホールディングス	125	134.3	95,353	
サッポロホールディングス	60	57.9	221,757	
アサヒグループホールディングス	416.3	406.1	2,174,259	
キリンホールディングス	713.8	793.1	1,653,216	
宝ホールディングス	116	120	125,640	
オエノンホールディングス	52.5	52.5	18,060	
養命酒製造	5.5	5.8	10,573	
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	128.1	137.7	216,739	
サントリー食品インターナショナル ダイドグループホールディングス	129.9	123.8	663,568	
伊藤園	59	59.6	250,618	
キーコーヒー	18.2	19.7	40,188	
ユニカフェ	5.8	4.5	4,090	
ジャパンフーズ	2.8	2.1	2,328	
日清オイリオグループ	23	24.8	84,072	
不二製油グループ本社	42.1	40.9	81,063	
かどや製油	1.8	1.6	5,552	
Jーオイルミルズ	18.1	17.9	28,246	
キッコーマン	124.3	116.5	972,775	
味の素	397.9	424.4	2,310,433	
ブルドックソース	7.3	9.3	18,395	

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
キユーピー	90.7	94.5	215,365			
ハウス食品グループ本社	64.6	53.8	173,774			
カゴメ	73.7	81.9	274,774			
焼津水産化学工業	8.4	5.4	4,330			
アリアケジャパン	17.7	15.3	78,489			
ピエトロ	2.5	2	3,612			
エバラ食品工業	4.2	4.7	13,733			
やまみ	1.7	1.3	1,859			
ニチレイ	77.8	80.5	241,902			
東洋水産	88.8	88.8	519,480			
イトアンドホールディングス	7.3	7.5	16,500			
大冷	2.2	1.7	3,248			
ヨシムラ・フード・ホールディングス	10	11.1	8,880			
日清食品ホールディングス	66.8	61.8	736,038			
永谷園ホールディングス	8.6	8.6	18,472			
一正蒲鉾	7.8	5.9	4,495			
フジッコ	18.1	18.1	34,299			
ロック・フィールド	19.8	19.7	28,762			
日本たばこ産業	1,041.3	1,157	3,567,031			
ケンコーマヨネーズ	10.2	12.1	15,197			
わらべや日洋ホールディングス	12	12.9	29,476			
なとり	10.8	11	21,175			
イフジ産業	3.4	2.3	2,421			
ピクルスコーポレーション	9.3	—	—			
ファーマフーズ	24.5	25.2	45,637			
ユーグレナ	99.8	113.6	104,057			
紀文食品	15.1	13.7	13,631			
ピクルスホールディングス	—	10.3	12,524			
ミヨシ油脂	7	4.8	4,728			
理研ビタミン	17.7	15.2	30,932			
<b>繊維製品(0.4%)</b>						
片倉工業	18.6	16.8	28,526			
グンゼ	11.5	12.8	57,664			
東洋紡	75.4	77.8	78,967			
ユニチカ	54.1	56.5	12,486			
富士紡ホールディングス	8.1	7.2	22,140			
倉敷紡績	14.8	13.6	30,844			
シキボウ	9.9	7.7	7,484			
日本毛織	50.8	47.7	47,556			
トーア紡コーポレーション	7	5.4	2,073			
帝国繊維	20.6	20.5	33,620			
帝人	170.8	172.2	236,775			
東レ	1,242.3	1,198.7	881,763			
住江織物	3.4	3	7,275			
日本フエルト	11.9	9	3,690			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
イチカワ	2.7	2.2	2,956			
日東製網	2	1.5	2,077			
アツギ	14.3	8.6	3,560			
ダイニック	6.5	3.6	2,664			
セーレン	36.5	34.8	78,961			
ソトー	7.2	4.6	3,459			
東海染工	2.4	1.5	1,596			
小松マテレー	29.5	26.2	17,318			
ワコールホールディングス	42.1	34.5	100,153			
ホギメディカル	24.3	24.1	79,409			
T S I ホールディングス	60.1	60.5	40,777			
マツオカコーポレーション	5.9	3.9	4,278			
ワールド	24.9	23.1	35,574			
三陽商会	8.6	5.3	8,660			
ナイガイ	7.1	5.3	1,388			
オンワードホールディングス	108.4	116.5	44,270			
ルックホールディングス	6.2	4.1	9,343			
ゴールドウイン	32.3	31.7	377,230			
デサント	34	30.9	118,965			
キング	9.3	6.4	3,552			
ヤマトインターナショナル	15.7	11.7	3,135			
<b>パルプ・紙(0.2%)</b>						
特種東海製紙	10.4	8	24,880			
王子ホールディングス	751.6	744.8	408,895			
日本製紙	81.5	93.1	108,182			
三菱製紙	25.1	16.7	7,832			
北越コーポレーション	116.7	113	102,491			
中越パルプ工業	7.2	5.6	6,932			
巴川製紙所	5.6	4.4	2,895			
大王製紙	84.6	79	83,266			
阿波製紙	4.5	3.3	1,795			
レンゴー	157.4	162.8	136,752			
トーモク	10.1	10.3	19,518			
ザ・バック	12.8	13.3	40,631			
<b>化学(6.1%)</b>						
北の達人コーポレーション	67.8	75.3	21,535			
クラレ	262.9	284.2	381,680			
旭化成	1,200.3	1,116.6	1,078,077			
共和レザー	10.8	8	4,264			
レゾナック・ホールディングス	165.9	172.8	392,083			
住友化学	1,326.1	1,326.4	563,720			
住友精化	7.8	7.5	31,500			
日産化学	91.6	84.9	515,343			
ラサ工業	6.7	6.9	14,414			
クレハ	14.2	15.3	125,001			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
多木化学	6.6	6.9	29,808			
テイカ	11.8	12	15,480			
石原産業	33.2	32.3	41,117			
片倉コープアグリ	4.3	2.8	3,516			
日本曹達	21.9	19.2	90,336			
東ソー	247.4	238.7	392,661			
トクヤマ	57.7	57.7	128,267			
セントラル硝子	29.3	28.7	84,320			
東亜合成	95.3	89.7	111,048			
大阪ソーダ	15.5	10.7	43,923			
関東電化工業	36.9	34.6	30,275			
デンカ	65.6	65	170,170			
信越化学工業	308.7	1,486.2	6,543,738			
日本カーバイド工業	6.8	5.3	6,852			
堺化学工業	12.6	13.6	24,847			
第一稀元素化学工業	16.6	16.3	14,751			
エア・ウォーター	161	168.7	313,950			
日本酸素ホールディングス	164.8	173.5	504,885			
日本化学工業	5.5	6	10,872			
東邦アセチレン	3.9	2.9	3,761			
日本バーカライジング	85	88.5	94,341			
高压ガス工業	27.8	26	19,188			
チタン工業	2.2	1.7	2,361			
四国化成ホールディングス	22.7	21.2	30,676			
戸田工業	4	4.1	9,495			
ステラ ケミファ	9.5	10.6	32,171			
保土谷化学工業	5.4	5.1	16,269			
日本触媒	28.6	27.2	141,984			
大日精化工業	14.2	12.4	24,118			
カネカ	43.6	40.9	158,692			
三菱瓦斯化学	158.2	133.5	264,463			
三井化学	155.7	147.4	526,955			
J S R	176.6	166.9	567,460			
東京応化工業	29	31.3	265,424			
大阪有機化学工業	14.4	13.5	32,184			
三菱ケミカルグループ	1,206.6	1,206.6	996,410			
KHネオケム	29.8	29.8	68,093			
ダイセル	260.9	262.9	315,742			
住友ベークライト	27.8	26.5	147,340			
積水化学工業	377.7	365.7	718,234			
日本ゼオン	151.9	107.2	158,548			
アイカ工業	47.4	45.1	133,496			
UBE	89.3	92.2	205,145			
積水樹脂	26.9	26	53,196			
タキロンシーアイ	41	39.1	20,605			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
旭有機材	10.7	11.9	44,327			
ニチバン	10.4	11.1	20,512			
リケンテクノス	41.1	38.5	23,446			
大倉工業	8.7	8.3	17,305			
積水化成成品工業	23.5	25.1	10,516			
群栄化学工業	4	4.2	10,647			
タイガースポリマー	9.4	6.3	3,402			
ミライアル	6.1	4.3	7,314			
ダイキアクシス	7.4	5.1	3,626			
ダイキョーニシカワ	40	39.5	29,625			
竹本容器	6.8	4.7	3,755			
森六ホールディングス	9.5	9.1	18,254			
恵和	5.2	11.6	12,852			
日本化薬	136.6	136.6	165,559			
カーリットホールディングス	16.9	16.1	11,559			
日本精化	13.2	10.2	25,999			
扶桑化学工業	15.6	16.6	66,566			
トリケミカル研究所	19.5	23.9	61,327			
ADEKA	79	62.3	154,690			
日油	58.1	55.3	330,694			
新日本理化学	28.4	19.2	4,108			
ハリマ化成グループ	13.1	9.7	8,235			
花王	409	435.4	2,211,832			
第一工業製薬	6.6	6.4	11,628			
石原ケミカル	9.1	8.2	13,480			
日華化学	6.4	5.6	4,676			
ニイタカ	3.7	2.5	5,380			
三洋化成工業	11.3	11	45,320			
有機合成薬品工業	13.2	10.3	3,038			
大日本塗料	22	21.8	19,707			
日本ペイントホールディングス	712	791.2	870,320			
関西ペイント	174.7	163.8	346,273			
神東塗料	14.9	11.6	1,531			
中国塗料	42.2	29.4	31,605			
日本特殊塗料	12.3	8.8	8,835			
藤倉化成	23.6	24	10,152			
太陽ホールディングス	27.9	27.2	71,536			
D I C	72.4	69.9	179,573			
サカタインクス	37.6	39.8	46,128			
東洋インキSCホールディングス	37.6	35	76,720			
T&K TOKA	15.3	15.9	18,873			
富士フイルムホールディングス	340.1	343.5	2,929,711			
資生堂	360.4	373.8	2,430,821			
ライオン	205.1	214.8	294,276			
高砂香料工業	11.7	12.1	31,823			

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
マンダム	38.7	38.7	59,868
ミルボン	23.9	26.5	127,995
ファンケル	78.3	78.3	180,716
コーセー	36.4	36.4	510,692
コタ	13.5	16.5	26,053
シーボン	2.5	1.8	2,799
ポーラ・オルビスホールディングス	82.6	91.8	179,744
ノエビアホールディングス	15	16	84,480
アジュバンホールディングス	4.3	3.4	3,124
新日本製薬	7.9	10.2	14,096
アクシージア	—	9.1	10,983
エステー	12.4	13.8	21,141
アグロ カネショウ	6.4	7.2	11,606
コニシ	30.2	29.9	63,627
長谷川香料	33.4	34.2	106,191
星光PMC	10.9	7.1	3,954
小林製薬	54.2	52.1	412,632
荒川化学工業	14.5	15.2	15,200
メック	13.7	14.7	47,040
日本高純度化学	4.8	4.5	11,380
タカラバイオ	50.6	48.2	78,517
JCU	20.4	20	70,500
新田ゼラチン	11.4	8.6	6,329
OATアグリオ	8	5.7	10,254
デクセリアルズ	50.4	51.7	157,685
アース製薬	15.9	16.2	81,000
北興化学工業	16.8	18	16,830
大成ラミック	5.4	5.6	16,368
クミアイ化学工業	72	71.1	64,985
日本農薬	34.5	32.8	20,860
アキレス	12.4	11.3	16,125
有沢製作所	26.9	29.1	32,242
日東電工	117	130	1,309,100
レック	23.7	25.5	20,884
三光合成	22.1	22.5	12,330
きもと	29.6	20.5	3,731
藤森工業	15.8	14.1	48,856
前澤化成工業	11.7	11.6	18,223
未来工業	6.9	6.4	15,219
ウェーブブロックホールディングス	7.3	4.2	2,402
JSP	11.3	12.6	20,966
エフピコ	35.6	33.9	97,360
天馬	15.2	15.2	37,498
信越ポリマー	34.7	33.1	46,869
東リ	45.5	31.2	9,578

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ニフコ	64.6	64.6	243,542
バルカー	15.7	15	52,350
ユニ・チャーム	373	373	1,931,021
シヨエイコーポレーション	5.2	4	2,240
<b>医薬品(5.5%)</b>			
協和キリン	205.5	216.3	575,790
武田薬品工業	1,520.9	1,584.3	7,191,137
アステラス製薬	1,654.3	1,691.2	3,882,995
住友ファーマ	119.5	132.8	89,374
塩野義製薬	230.9	225.7	1,394,600
わかもと製薬	20.2	13	2,977
日本新薬	45	42.2	270,924
中外製薬	605.2	560.4	2,132,882
科研製薬	28.5	30.7	110,059
エーザイ	219.7	217.8	1,943,865
ロート製薬	94.6	173.4	522,801
小野薬品工業	393.8	345.4	898,040
久光製薬	44.3	39.8	146,663
持田製薬	22.5	20.6	71,173
参天製薬	345.1	326.2	421,124
扶桑薬品工業	6.4	5.7	11,428
日本ケミファ	2.1	1.4	2,576
ツムラ	56.9	56.4	160,909
日医工	57.2	—	—
キッセイ薬品工業	30.1	27.7	80,080
生化学工業	34.1	34.1	26,461
栄研化学	30.5	29.1	44,726
日水製薬	7.1	—	—
鳥居薬品	10.4	9.6	32,112
JCRファーマ	54.5	60.6	83,446
東和薬品	27.9	27.5	50,765
富士製薬工業	10.9	13.2	15,694
ゼリア新薬工業	30.9	24.8	60,784
そーせいグループ	—	61.5	186,960
第一三共	1,442.7	1,559.6	7,086,822
杏林製薬	36.2	38.8	69,296
大幸薬品	29.2	32.5	12,155
ダイト	12.2	12.5	30,112
大塚ホールディングス	379.8	409.6	2,141,388
大正製薬ホールディングス	39.2	39.8	214,124
ペプチドリーム	101.5	86.8	174,207
あすか製薬ホールディングス	19.6	18.4	23,294
サワイグループホールディングス	38.9	40.9	144,172
<b>石油・石炭製品(0.4%)</b>			
日本コークス工業	163.5	161.5	16,150

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ニチレキ	22.2	21.2	36,676
ユシロ化学工業	9.5	9.3	9,095
ビービー・カストロール	6.9	5.4	4,800
富士石油	45.4	36.5	9,745
MORESCO	6.4	4.5	5,094
出光興産	202.8	198.8	555,248
ENEOSホールディングス	2,910.9	3,036.7	1,446,987
コスモエネルギーホールディングス	69.6	70.8	290,634
<b>ゴム製品(0.8%)</b>			
横浜ゴム	98.5	101.9	310,795
TOYO TIRE	95.7	102.9	179,869
ブリヂストン	528.8	571.7	3,294,707
住友ゴム工業	163.3	175.6	225,646
藤倉コンポジット	15.5	9.9	9,197
オカモト	9.9	9.9	39,748
フコク	8.5	9.4	11,035
ニッタ	18.8	18.2	55,055
住友理工	37.5	34.7	26,441
三ツ星ベルト	23.5	26.1	105,313
バンドー化学	31.2	28.4	37,118
<b>ガラス・土石製品(0.7%)</b>			
日東紡績	25.6	20.3	44,030
AGC	168.6	182.2	934,686
日本板硝子	89.3	91.3	55,693
石塚硝子	3.1	2.3	3,500
日本山村硝子	7.1	5.4	4,843
日本電気硝子	73.8	73.2	194,492
オハラ	7.8	8.7	10,692
住友大阪セメント	32.9	25.3	89,182
太平洋セメント	110	114.1	276,806
日本ヒューム	17.2	16	11,840
日本コンクリート工業	36.3	35.4	9,982
三谷セキサン	8.3	7.5	35,962
アジアパイルホールディングス	28.5	28.3	17,121
東海カーボン	153.3	150.3	183,666
日本カーボン	10	10.3	45,474
東洋炭素	11.8	11.3	57,404
ノリタケカンパニーリミテド	10.1	9	45,360
TOTO	124.1	118.2	506,487
日本碍子	197	208.3	362,858
日本特殊陶業	139.1	136.4	357,095
MARUWA	6.7	6.6	128,634
品川リフラクトリーズ	4.6	5.1	24,607
黒崎播磨	3.3	3.7	25,086
ヨータイ	12.4	12.1	17,109

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
東京窯業	21.4	13.4	4,381
ニッカトー	8.5	6.6	3,966
フジインコーポレーテッド	15.5	14.3	127,842
クニミネ工業	6.2	4.3	3,956
エーアンドエーマテリアル	3.3	2.7	2,859
ニチアス	42.2	45.3	123,351
ニチハ	25.5	22.5	66,060
<b>鉄鋼(0.8%)</b>			
日本製鉄	818.4	824.7	2,318,231
神戸製鋼所	341.4	370.4	400,772
中山製鋼所	28	38	29,260
合同製鐵	9.7	9.2	28,796
JFEホールディングス	467.6	492.2	871,686
東京製鐵	59.1	51.8	70,033
共英製鋼	19.8	21	38,430
大和工業	32.6	30.4	169,328
東京製鋼	8.1	8.8	22,624
大阪製鐵	10.2	8.5	11,373
淀川製鋼所	22.4	20.9	61,989
中部鋼板	—	15.1	27,935
丸一鋼管	57.2	56.1	174,751
モリ工業	5	3.3	10,708
大同特殊鋼	27.9	23.2	122,960
日本高周波鋼業	7.3	5	1,605
日本冶金工業	13.4	13.5	55,012
山陽特殊製鋼	17.5	18.2	46,737
愛知製鋼	10.8	10.6	27,369
日立金属	206.2	—	—
日本金属	4.8	3.1	2,752
大太平洋金属	11.8	13.1	21,536
新日本電工	112	117.9	32,304
栗本鐵工所	8.2	8.8	17,617
虹技	2.6	1.8	2,124
三菱製鋼	12.3	11.6	13,885
日亜鋼業	23.1	14.7	4,307
日本精線	3	2.5	11,237
エンビプロ・ホールディングス	12.7	9.9	5,801
シンニッタン	23.4	15.6	3,790
新家工業	4.3	3.1	6,727
<b>非鉄金属(0.7%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	25.4	26.3	34,584
日本軽金属ホールディングス	48.5	49.7	67,890
三井金属鉱業	51.7	53.6	170,448
東邦亜鉛	10.1	10.9	18,769
三菱マテリアル	115.9	122.9	293,116

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
住友金属鉱山	221.3	213.6	923,820	
DOWAホールディングス	47.2	41.4	176,571	
古河機械金属	30.1	27.1	37,614	
大阪チタニウムテクノロジーズ	22.2	27.1	82,113	
東邦チタニウム	34.3	33.4	64,428	
UAC J	27.2	25.8	67,905	
CKサンエツ	3.8	4.5	18,765	
古河電気工業	56.7	61.4	148,588	
住友電気工業	683.7	636	1,085,016	
フジクラ	213.4	197.6	215,384	
SWCC	16.7	20.6	38,789	
東京特殊電線	2.6	—	—	
タツタ電線	34	37.6	26,921	
カナレ電気	2.9	2.3	3,045	
平河ヒューテック	10.7	10.7	15,161	
リョービ	21	19.7	30,909	
アーレスティ	20.7	16	10,064	
アサヒホールディングス	76.7	74.5	143,785	
<b>金属製品(0.5%)</b>				
稲葉製作所	10	9.6	13,948	
宮地エンジニアリンググループ	5.5	5.1	20,196	
トーカロ	49.4	50.6	69,777	
アルファC o	6.9	5.2	5,548	
SUMCO	308.5	350.6	735,909	
川田テクノロジーズ	3.7	4.3	21,027	
RS Technologies	6.2	12.3	39,975	
ジェイテックコーポレーション	2.5	1.9	5,196	
信和	11.9	7.9	5,782	
東洋製罐グループホールディングス	105.6	121.9	254,771	
ホッカンホールディングス	9.4	9.9	13,444	
コロナ	9.7	10.3	9,074	
横河ブリッジホールディングス	29.2	23.1	52,390	
駒井ハルテック	3.2	2.3	4,100	
高田機工	1.7	1.2	3,258	
三和ホールディングス	180.4	169.6	276,617	
文化シャッター	57.8	53	60,102	
三協立山	23.4	21.1	13,820	
アルインコ	13.1	14	13,832	
東洋シャッター	4.2	3.3	1,824	
L I X I L	301.2	268.3	504,135	
日本フィルコン	12.4	9.3	4,315	
ノーリツ	32.6	27.1	47,452	
長府製作所	19.5	18.6	43,635	
リンナイ	34.1	100.2	302,103	
ダイニチ工業	9.2	7.1	4,948	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
日東精工	22.4	26.7	15,939	
三洋工業	2.3	1.6	3,065	
岡部	31.6	29.6	23,206	
ジーテクト	22	20.5	28,392	
東ブレ	31.4	32.5	47,677	
高周波熱錬	30.3	28.4	26,071	
東京製綱	11.7	10.9	11,684	
サンコール	16.4	12.7	6,337	
モリテック スチール	14.9	10.5	2,740	
パイオラックス	25.9	25.4	49,682	
エイチワン	17.6	19	12,350	
日本発條	166.2	162.9	158,827	
中央発條	9.2	13.6	9,696	
アドバネクス	2.5	1.7	1,708	
立川ブラインド工業	7.8	8.3	10,316	
三益半導体工業	14.9	14.2	44,233	
<b>機械(5.5%)</b>				
日本ドライケミカル	4.5	3.4	5,814	
日本製鋼所	52.2	49.7	139,706	
三浦工業	77.9	75.3	283,128	
タクマ	58.4	55.5	79,975	
ツガミ	40.3	40.2	53,224	
オークマ	19.7	18	120,780	
芝浦機械	21.7	18	81,630	
アマダ	302.3	287.8	391,120	
アイダエンジニアリング	44.8	37.2	34,075	
TAKI SAWA	5.6	3.8	4,670	
F U J I	80.4	78.4	181,809	
牧野フライス製作所	20	20	106,800	
オーエスジー	85.6	86.1	174,266	
ダイジェット工業	2.4	1.6	1,379	
旭ダイヤモンド工業	48.4	50.5	43,430	
DMG森精機	108.6	109.4	260,043	
ソディック	41.8	49.8	36,254	
ディスコ	28.2	86.8	1,774,192	
日東工器	9.7	8.8	18,066	
日進工具	15.1	15.1	17,229	
パンチ工業	16.4	12.8	6,272	
富士ダイス	9.8	6.7	4,596	
豊和工業	10.2	7.8	6,084	
ニデックオーケーケー	7.1	—	—	
東洋機械金属	12.6	9.8	6,262	
津田駒工業	3.4	—	—	
エンシュウ	4.6	3.2	2,198	
島精機製作所	28.1	28.8	50,400	

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
オプトラン	24	26.7	63,439
NCホールディングス	4.9	2.9	6,403
イワキポンプ	12.3	12.1	15,730
フリーユ	17.1	19	20,311
ヤマシンフィルタ	33.2	43.2	13,780
日阪製作所	21.1	17.6	15,452
やまびこ	33.7	29.5	42,834
野村マイクロ・サイエンス	6.3	6.1	38,918
平田機工	8.6	8.6	62,952
PEGASUS	19.6	20	11,120
マルマエ	7.9	7.9	14,291
タツモ	9	9.9	20,344
ナブテスコ	104.3	113.2	350,920
三井海洋開発	20.4	22.6	30,826
レオン自動機	20.5	19	28,633
SMC	56.7	58.5	4,361,175
ホソカワミクロン	12.8	12.7	35,648
ユニオンツール	7.2	7.9	25,280
オイレス工業	25.5	25.2	48,182
日精エー・エス・ビー機械	7.1	7.2	29,304
サトーホールディングス	25.2	25.7	50,115
技研製作所	17	17	34,272
日本エアテック	8.9	9.2	10,488
カワタ	5.9	4.1	3,837
日精樹脂工業	12.8	13.5	12,865
オカダアイオン	6.1	4.3	8,230
ワイエイシイホールディングス	7.6	6	21,150
小松製作所	877	844.8	2,901,888
住友重機械工業	105.9	106.7	340,906
日立建機	77.6	71.8	253,454
日工	25.3	26.9	17,027
巴工業	7.2	7.8	19,125
井関農機	16.3	17	20,502
TOWA	16.6	18.4	46,828
丸山製作所	3.5	2.4	4,372
北川鉄工所	8.1	7.2	8,676
ローツェ	9.5	9.4	108,476
タカキタ	6.3	4.1	1,804
クボタ	937.5	954.1	1,908,200
荏原実業	9	8.7	26,448
三菱化工機	6	5.9	14,496
月島ホールディングス	32.3	24.5	28,616
帝国電機製作所	12.8	12.7	29,400
新東工業	38.7	36.6	40,040
澁谷工業	15.9	17	43,724

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
アイチ コーポレーション	27.9	25.3	21,378
小森コーポレーション	47.1	41.9	41,020
鶴見製作所	14.2	13.8	33,961
住友精密工業	2.9	—	—
日本ギア工業	7.2	4.9	1,871
酒井重工業	3.3	2.3	10,269
荏原製作所	77.5	73.8	464,940
石井鐵工所	2.5	1.6	4,556
西島製作所	16.5	15.6	25,147
北越工業	17	18.2	23,023
ダイキン工業	223.1	215.2	5,756,600
オルガノ	5.6	24.8	96,596
トーヨーカネツ	7	6.9	23,839
栗田工業	100.1	100.9	596,319
椿本チエイン	25.4	25.6	87,680
大同工業	8.4	5.8	4,193
木村化工機	15.7	14	9,982
アネスト岩田	30.2	30.7	33,677
ダイフク	96.4	278.9	801,837
サムコ	5.2	4.8	27,744
加藤製作所	9.5	6.7	7,249
油研工業	3.2	2.2	4,461
タダノ	96.3	95.2	100,816
フジテック	62.7	63.2	232,576
CKD	51.7	49.9	107,584
キトー	15.6	—	—
平和	54	60	144,360
理想科学工業	15.7	16.1	36,466
SANKYO	41.8	35.4	197,178
日本金銭機械	19.8	19.9	22,626
マースグループホールディングス	12.3	10.6	31,906
フクシマガリレイ	12.4	13.3	68,495
オーイズミ	7	5.4	2,678
ダイコク電機	9	9.9	28,145
竹内製作所	29.5	32.7	126,712
アマノ	50.7	51.2	151,859
JUKI	26.9	28.1	16,157
ジャノメ	16.6	18.4	11,168
マックス	23.9	22.2	51,881
グローリー	47.2	43.3	116,693
新晃工業	18.1	18.2	37,091
大和冷機工業	28.1	27.7	38,447
セガサミーホールディングス	192	144.9	391,230
日本ピストンリング	7.1	4.8	6,777
リケン	7.5	7.1	19,887

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
T P R	23.2	20.7	30,760	
ツバキ・ナカシマ	42.6	44.5	39,560	
ホシザキ	56.6	116.1	603,720	
大豊工業	15.9	15.7	12,497	
日本精工	342.4	331.3	286,574	
NTN	373.2	355.4	103,066	
ジェイテクト	172	160.5	193,723	
不二越	14.5	13.3	52,734	
日本トムソン	47.3	44.3	26,358	
THK	109.3	104	321,880	
ユーシン精機	15.1	14.4	10,080	
前澤給装工業	13.3	12.7	14,325	
イーグル工業	22	20	29,980	
前澤工業	12.2	8.1	5,929	
日本ビラー工業	17.6	16.7	67,969	
キッツ	58.1	66.5	69,160	
マキタ	224.3	224.3	860,190	
三井E&S	70.2	83.9	40,859	
日立造船	157.2	147.9	124,236	
三菱重工	290.6	315.3	1,934,050	
I H I	120.9	113.6	383,968	
スター精密	27	34.1	63,732	
<b>電気機器 (18.6%)</b>				
日清紡ホールディングス	111.7	146.8	156,782	
イビデン	96.2	103.5	784,530	
コニカミノルタ	405.5	403.5	193,276	
ブラザー工業	226.3	241.1	502,211	
ミネベアミツミ	317	313.7	845,107	
日立製作所	930.7	876.7	7,126,694	
東芝	338.2	346.9	1,556,887	
三菱電機	1,849	1,863.3	3,413,565	
富士電機	110.6	109.6	669,656	
東洋電機製造	6.6	4.5	4,536	
安川電機	197.6	213.6	1,266,648	
シンフォニアテクノロジー	20.9	19.9	33,193	
明電舎	29.2	27.4	52,251	
オリジン	4.6	3.1	3,896	
山洋電気	7.8	7.8	58,422	
デンヨー	14.7	13.7	26,262	
PHCホールディングス	30.7	25.4	41,325	
ソシオネクスト	—	24.7	384,085	
東芝テック	20.8	26.9	111,904	
芝浦メカトロニクス	3.5	3.5	63,350	
マブチモーター	44.7	44.9	171,518	
ニデック	453.9	438.7	3,112,576	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	—	14	6,902	
トレックス・セミコンダクター	9.2	8.7	19,200	
東光高岳	11.4	11.1	22,521	
ダブル・スコープ	—	58.9	60,902	
ダイヘン	19	16.3	82,641	
ヤーマン	32.6	31.5	36,036	
J V Cケンウッド	164	165	82,500	
ミマキエンジニアリング	19.5	17.6	12,936	
I - P E X	9.9	10.3	13,884	
日新電機	45.3	—	—	
大崎電気工業	33.5	42.8	23,411	
オムロン	161.1	165.2	1,407,669	
日東工業	24.3	24.3	78,610	
I D E C	24	26.6	84,854	
正興電機製作所	6.7	5.7	5,648	
不二電機工業	4.6	3.2	3,574	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	60.3	59.3	146,471	
サクサホールディングス	4.5	2.9	5,475	
メルコホールディングス	5.4	4.6	14,559	
テクノメディカ	5.1	4.6	8,376	
日本電気	235	255	1,642,200	
富士通	174.1	179.6	3,234,596	
沖電気工業	75.1	81.5	66,504	
岩崎通信機	7.9	6.1	5,050	
電気興業	9.6	7.3	16,293	
サンケン電気	17.1	16.8	200,088	
ナカヨ	3.3	2.2	2,336	
アイホン	9.5	10.9	24,208	
ルネサスエレクトロニクス	1,052.4	1,176.5	2,635,948	
セイコーエプソン	224.1	231.3	498,682	
ワコム	151.3	137.6	99,347	
アルバック	38.5	42.8	253,376	
アクセル	9.1	5.5	7,507	
E I Z O	14.1	13.2	63,690	
日本信号	43.8	41.1	43,031	
京三製作所	39	37.8	16,669	
能美防災	23.9	24.6	44,895	
ホーチキ	13.7	13.7	22,289	
星和電機	10.8	6.4	3,078	
エレコム	45.1	43.4	61,411	
パナソニック ホールディングス	2,063.8	2,129.5	3,093,098	
シャープ	196.1	217.1	178,239	
アンリツ	124.6	127	152,654	
富士通ゼネラル	52.5	51.1	163,520	
ソニーグループ	1,212.1	1,262.7	16,762,342	



銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
TDK	280.5	285.5	1,530,280
帝国通信工業	9.4	8.4	12,919
タムラ製作所	71.3	77.4	55,108
アルプスアルパイン	163.3	161.3	201,625
池上通信機	5.7	4.4	2,675
日本電波工業	20.4	21.9	29,411
鈴木	11	10.1	9,211
メイコー	21.2	19.8	49,975
日本トリム	4.2	4.2	12,016
ローランド ディー、ジー、	11.8	10	33,350
フォスター電機	18.5	16.7	16,549
SMK	4.5	4.3	10,139
ヨコオ	13.9	14.6	25,842
ホシデン	45	42.3	73,432
ヒロセ電機	28.3	29.8	575,736
日本航空電子工業	40.7	37	95,941
TOA	20.7	20.5	17,425
マクセル	37.3	36.8	54,206
古野電気	24.2	23.8	23,347
ユニデンホールディングス	4.2	—	—
スミダコーポレーション	19.6	16.8	21,504
アイコム	6.5	6.9	19,975
リオン	7.4	7.6	13,908
本多通信工業	17.5	—	—
横河電機	182.9	197.2	521,199
新電元工業	7	6.9	23,632
アズビル	113.4	124.7	551,797
東亜ディーケーケー	10.8	7	5,691
日本光電工業	76.8	82.6	308,511
チノー	6.1	7.4	16,183
共和電業	18.5	13	4,576
日本電子材料	9.3	11.8	19,009
堀場製作所	34.1	39.7	306,881
アドバンテスト	143.8	140.6	2,484,402
小野測器	10.3	6	2,634
エスベック	15.4	14.5	29,623
キーエンス	175.3	178.6	12,260,890
日置電機	9.4	9.4	87,044
シスメックス	147.1	154	1,416,338
日本マイクロニクス	31.3	29.6	51,592
メガチップス	17.5	14.8	50,542
OBARA GROUP	8.4	9.8	40,523
澤藤電機	3.2	2	2,244
原田工業	10.5	6.6	5,273
コーセル	23	21.8	24,917

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
イリソ電子工業	16.6	16.5	70,867
オブテックグループ	32.4	32.9	64,648
千代田インテグレ	8.2	6.4	15,059
レーザーテック	81.3	81.8	1,833,547
スタンレー電気	128.7	127.2	363,283
岩崎電気	6.9	—	—
ウシオ電機	94.8	90.9	175,527
岡谷電機産業	18.2	12.1	3,315
ヘリオス テクノ ホールディング	20.6	13.3	7,647
エノモト	6.1	3.8	6,536
日本セラミック	18.6	18.3	47,342
遠藤照明	10.4	6.5	8,372
古河電池	14.8	13.5	14,634
双信電機	11.3	6.6	2,409
山一電機	13.7	15.8	32,879
図研	13	15.6	56,784
日本電子	38.4	44.8	200,256
カシオ計算機	124.7	133	156,408
ファナック	169.8	876	4,169,760
日本シイエムケイ	38.1	38.7	18,189
エンプラス	5.1	5.3	29,362
大真空	25.8	22.3	15,164
ローム	82.6	82.5	1,004,025
浜松ホトニクス	132.4	143.3	1,027,461
三井ハイテック	17.5	18.5	172,605
新光電気工業	57.1	63.2	325,480
京セラ	272.4	277.3	2,126,336
太陽誘電	88.9	87	385,410
村田製作所	541.5	541.4	4,470,339
双葉電子工業	34.9	34.8	17,400
北陸電気工業	8.2	5.5	6,567
ニチコン	55.6	36.7	49,728
日本ケミコン	19	17.9	23,771
KOA	28.3	27.2	46,076
市光工業	26.6	26.5	13,515
小糸製作所	100.1	214.8	570,938
ミツバ	32	33.5	23,383
SCREENホールディングス	31.5	30.5	436,150
キャノン電子	18.5	19.9	38,068
キャノン	961.5	979.3	3,435,384
リコー	486	447.5	530,735
象印マホービン	50.3	53.5	91,164
MUTOHホールディングス	3	2.1	3,687
東京エレクトロン	122.8	377.8	7,450,216
イノテック	—	12.1	19,456

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
<b>輸送用機器(7.3%)</b>			
トヨタ紡織	71.4	75.2	172,433
芦森工業	3.6	2.6	4,453
ユニプレス	30.8	32.1	32,485
豊田自動織機	143.6	130.5	1,104,030
モリタホールディングス	31	31.4	47,131
三櫻工業	26.8	27.4	20,248
デンソー	394.5	368.2	3,232,059
東海理化電機製作所	50.9	50.4	95,155
川崎重工業	134.5	134.5	421,657
名村造船所	52.6	35.6	18,369
日本車輛製造	6.5	6.9	13,862
三菱ロジスネクスト	25.6	28.5	33,316
近畿車輛	2.9	1.9	2,705
日産自動車	2,282	2,535.6	1,330,936
いすゞ自動車	576.1	518.9	846,844
トヨタ自動車	9,148.4	9,801.4	18,901,999
日野自動車	241.6	230.1	127,245
三菱自動車工業	716.2	696.3	320,994
エフテック	12.7	9.7	7,798
レシップホールディングス	7.7	5.5	2,706
GMB	3.5	2.8	4,891
ファルテック	3.4	2.3	1,437
武蔵精密工業	43.1	43.7	76,343
日産車体	28.3	31.5	28,035
新明和工業	51.9	56.1	70,629
極東開発工業	32.5	29.5	49,265
トビー工業	14.9	14.5	28,826
ティラド	5	4.5	8,100
曙ブレーキ工業	106.2	108.9	14,701
タチエス	32.5	28.3	41,487
NOK	79.8	69.4	129,986
フタバ産業	44.8	48	22,608
KYB	18	17.2	79,550
大同メタル工業	37.1	35.1	16,988
プレス工業	88.9	79.9	46,102
ミクニ	23.2	16.1	6,423
太平洋工業	38.1	41	49,528
河西工業	23.7	—	—
アイシン	141.6	137.7	552,177
マツダ	582	590.4	717,926
今仙電機製作所	12.7	8.9	5,535
本田技研工業	1,451	1,451	5,840,275
スズキ	403.3	327.8	1,499,685
SUBARU	523.7	564.8	1,356,649

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
安永	8.3	6.1	5,502
ヤマハ発動機	252.5	280.5	991,567
TBK	20	14	4,620
エクセディ	29.2	29.2	63,013
豊田合成	57.3	52.1	121,184
愛三工業	30.3	29.6	30,162
盟和産業	2.7	2.1	2,024
日本ブラスト	14.4	11.1	4,983
ヨロズ	16.1	16.8	13,675
エフ・シー・シー	31.6	31.7	54,460
シマノ	73.7	73	1,587,750
テイ・エス テック	81.7	81.7	148,367
ジャムコ	11.3	7.6	10,845
<b>精密機器(2.6%)</b>			
テルモ	547.5	549	2,318,427
クリエートメディック	5.8	4.5	4,077
日機装	52.1	41.6	37,065
日本エム・ディ・エム	11.2	10.6	10,260
島津製作所	237.2	217.4	954,386
JMS	15.4	16.5	8,745
長野計器	13.3	13	22,932
ブイ・テクノロジー	8.5	8.7	23,429
東京計器	12.3	13.7	17,193
愛知時計電機	7.4	7	10,948
インターアクション	9.7	8.5	12,554
オーバル	17.4	12.3	4,686
東京精密	31	39.2	239,904
マニー	72.8	71.4	118,952
ニコン	280.4	258.1	408,056
トプコン	91	94	181,044
オリンパス	962.7	1,098.8	2,370,111
理研計器	13.8	11.1	54,279
タムロン	14	13.4	47,369
HOYA	373.6	381.2	6,543,298
シード	9.1	7.1	4,061
ノーリツ鋼機	17.4	16.9	37,619
A&Dホロンホールディングス	21.8	26	38,974
朝日インテック	212.2	199.5	533,662
シチズン時計	201.5	196.3	162,340
リズム	6.1	4.3	7,301
大研医器	15.4	10.5	5,470
メニコン	61.2	61.3	152,943
シンシア	2.1	1.3	715
松風	7	8.1	17,763
セイコーグループ	27.4	27.6	71,677

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
ニプロ	137.4	148.8	150,288	
<b>その他製品(2.3%)</b>				
KYORITSU	—	20.6	2,966	
中本パックス	5.4	4.2	6,808	
スノーピーク	25.2	30.6	56,854	
パラマウントベッドホールディングス	37.1	41.2	97,932	
トランザクション	11.8	11.8	19,623	
粧美堂	5.1	3.8	1,425	
ニホンフラッシュ	15.6	16.7	17,351	
前田工織	18.7	15.1	45,073	
永大産業	22.5	14.8	3,182	
アートネイチャー	16.5	18.4	13,910	
バンダイナムコホールディングス	164.5	489	1,617,123	
アイフィスジャパン	4.9	3.8	2,329	
共立印刷	28.5	—	—	
SHOEI	17.3	40.3	106,432	
フランスベッドホールディングス	24.9	22.1	24,265	
パイロットコーポレーション	29.3	27.9	129,735	
萩原工業	11.9	11.9	14,970	
フジシールインターナショナル	42.2	36.1	54,294	
タカラトミー	79.9	82.4	137,855	
広済堂ホールディングス	12	9.3	22,059	
エステールホールディングス	4.3	3.2	1,948	
タカノ	6.6	5.1	3,702	
プロネクサス	15	14.8	14,459	
ホクシン	13.6	10.6	1,420	
ウッドワン	5.9	4.6	5,584	
大建工業	10.3	10.8	24,105	
凸版印刷	266.1	233.4	713,037	
大日本印刷	216	195.1	788,204	
共同印刷	5.2	5	14,045	
NISSHA	35.6	33.9	55,121	
光村印刷	1.6	1.2	1,404	
TAKARA & COMPANY	11.3	11.4	26,721	
アシックス	155.9	164.8	613,880	
ツツミ	4.8	3.1	6,578	
ローランド	13.5	13.1	52,727	
小松ウオール工業	5.9	6.6	15,958	
ヤマハ	112.5	112.5	637,875	
河合楽器製作所	5.1	4.8	15,168	
クリナップ	18	20	13,400	
ビジョン	116.9	113.7	232,175	
兼松サステック	1.2	—	—	
キングジム	15.1	15.7	14,381	
リンテック	38.4	35.8	81,445	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
イトーキ	35.7	36.6	31,256	
任天堂	109.2	1,127	6,659,443	
三菱鉛筆	28	25.3	43,591	
タカラスタンダード	34.1	32.9	56,818	
ココロ	87.7	85.9	168,535	
ナカバヤシ	16.1	19.2	9,273	
グローブライド	15.4	14.4	31,204	
オカムラ	58.4	53.7	94,887	
美津濃	17	17.7	64,782	
<b>電気・ガス業(1.3%)</b>				
東京電力ホールディングス	1,448.1	1,609	772,320	
中部電力	561.6	657.8	1,095,237	
関西電力	695.6	689.3	1,099,433	
中国電力	286.9	284.3	235,684	
北陸電力	168.5	168.5	125,364	
東北電力	433	436.4	358,720	
四国電力	165.3	152.4	144,932	
九州電力	379.8	411.5	356,359	
北海道電力	168.1	172.5	98,497	
沖縄電力	41	41.8	48,780	
電源開発	150.3	134.4	280,492	
エフオン	11.7	11.6	6,472	
イーレックス	26.1	31.7	37,501	
レノバ	37.9	47.5	77,520	
東京瓦斯	353.3	377.4	1,131,822	
大阪瓦斯	333.8	361.6	812,876	
東邦瓦斯	80.1	70.3	173,219	
北海道瓦斯	9.6	10.7	22,159	
広島ガス	34.8	37.7	13,835	
西部ガスホールディングス	19.5	16.8	33,868	
静岡ガス	47.3	40.7	49,084	
メタウォーター	20.1	22.3	39,270	
<b>陸運業(3.0%)</b>				
SBSホールディングス	14.3	15.9	49,608	
東武鉄道	180.7	196.1	716,745	
相鉄ホールディングス	59	59	154,580	
東急	463	500.5	941,941	
京浜急行電鉄	226.4	202.5	269,122	
小田急電鉄	258.3	270.6	569,883	
京王電鉄	90.1	94.4	478,608	
京成電鉄	120.9	115.1	620,389	
富士急行	20.9	22	115,720	
新京成電鉄	4.5	—	—	
東日本旅客鉄道	310.3	302.7	2,381,038	
西日本旅客鉄道	215	228	1,358,880	

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
東海旅客鉄道	144.4	137.5	2,337,500
西武ホールディングス	239.7	215.9	321,691
鴻池運輸	28.5	30.4	47,606
西日本鉄道	48.9	47.7	115,290
ハマキョウレックス	12.9	14	49,980
サカイ引越センター	8.9	8.5	39,865
近鉄グループホールディングス	175.6	178.2	839,322
阪急阪神ホールディングス	219	237.6	1,064,448
南海電気鉄道	78.3	85.2	273,066
京阪ホールディングス	74.8	98.2	349,592
神戸電鉄	4.4	4.8	14,808
名古屋鉄道	185.1	196.9	461,533
山陽電気鉄道	13.4	13.4	30,083
アルプス物流	12.8	14.2	18,431
ヤマトホールディングス	256.8	228.2	578,943
山九	45.8	45.3	219,478
丸運	9.3	6.8	1,570
丸全昭和運輸	13.2	11	41,360
センコーグループホールディングス	88.1	94.4	88,452
トナミホールディングス	3.8	3.9	17,023
ニッコンホールディングス	58.8	57	153,672
日本石油輸送	2	1.4	3,827
福山通運	25.7	13.6	45,696
セイノーホールディングス	108.1	110.9	177,883
エスライン	5.2	3.9	3,073
神奈川中央交通	4.5	5	15,950
日立物流	35.4	—	—
AZ-COM丸和ホールディングス	33.5	43	88,623
C&Fロジホールディングス	16.5	17.1	21,426
九州旅客鉄道	129.2	126	381,150
SGホールディングス	320.6	342	716,832
NIPPON EXPRESSホールディングス	57.4	66.5	546,630
<b>海運業(0.6%)</b>			
日本郵船	153.6	477.1	1,437,979
商船三井	291	314.5	1,012,690
川崎汽船	56.4	134.2	443,531
NSユナイテッド海運	10	9.9	33,511
飯野海運	82.2	66.7	54,960
共栄タンカー	6.8	3.7	3,104
乾汽船	11.5	23.4	31,402
<b>空運業(0.5%)</b>			
日本航空	402.7	437.7	1,176,099
ANAホールディングス	446.1	484.9	1,496,401
パスコ	3.5	2.7	4,441
<b>倉庫・運輸関連業(0.2%)</b>			
トランコム	5.1	5.2	34,684

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
日新	13.8	13.5	34,411
三菱倉庫	51.1	38.3	133,092
三井倉庫ホールディングス	18.4	16.6	56,938
住友倉庫	57.1	48.1	108,369
澁澤倉庫	9.8	7.1	16,692
東陽倉庫	27.6	18.4	4,949
日本トランスシティ	35	35.9	22,186
ケイヒン	3.1	2.4	4,132
中央倉庫	10	8.6	8,952
川西倉庫	3.3	2.3	2,323
安田倉庫	13.2	12.2	11,748
ファイブホールディングス	3.9	2.5	2,912
東洋埠頭	5.3	4	5,292
上組	94.5	85.5	267,615
サンリツ	4.8	3.1	2,201
キムラユニティー	4.8	6.6	7,411
キューソー流通システム	9.1	8.3	8,092
近鉄エクスプレス	34.6	—	—
東海運	10.4	8.1	2,276
ユーアイティ	11.5	11.2	18,816
内外トランスライン	7.1	6.4	15,763
日本コンセプト	5.8	5.6	9,346
<b>情報・通信業(8.3%)</b>			
NECネットエスアイ	62.9	59.9	113,869
クロスキャット	10.1	10.4	11,242
システナ	271.4	301.8	93,256
デジタルアーツ	10.2	11.4	64,524
日鉄ソリューションズ	31.2	30.6	123,318
キューブシステム	9.8	10.9	12,469
WOW WORLD	2.8	—	—
コア	8.2	8.1	13,802
手間いらす	2.8	3.1	12,880
ラクーンホールディングス	16.3	15.2	11,004
ソリトンシステムズ	9.7	9.4	11,082
ソフトクリエイトホールディングス	8.3	14.9	24,048
T I S	171.1	195.9	773,805
JNSホールディングス	8.8	7	2,709
グリー	86.6	48.4	32,815
GMOベバゴ	2.1	2.7	4,541
コーエーテックモホールディングス	60.6	112.3	265,252
三菱総合研究所	8.9	8.8	45,936
電算	2.2	1.8	2,892
AGS	8.5	6.2	4,290
ファインデックス	16.3	14.6	8,468
ブレインパッド	16.3	13.7	10,042

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
KL a b	33.3	35.7	12,245
ポルトゥウィンホールディングス	27.7	30.8	28,982
ネクソン	431.4	463.7	1,362,350
アイスタイル	50	52.5	26,670
エムアップホールディングス	22.1	22.1	26,475
エイチーム	12.6	10.9	7,880
エニグモ	20.9	23.4	9,032
テクノスジャパン	15.1	11.9	6,759
コロブラ	62.8	69.8	47,045
ブロードリーフ	94.7	105.1	42,040
クロス・マーケティンググループ	7.5	8.8	6,168
デジタルハーツホールディングス	8.7	11.4	14,945
システム情報	14.4	14.6	10,570
メディアドゥ	6.8	7.4	10,004
じげん	54.3	52.6	34,558
ブイキューブ	19.5	22	11,132
エンカレッジ・テクノロジー	4.6	3.7	1,768
サイバーリンクス	6.5	4.8	3,283
フィックスターズ	19.1	20.4	28,356
CARTA HOLDINGS	7.8	8.6	11,395
オブティム	13.5	15	15,585
セレス	7.3	7.4	7,969
SHIFT	11.1	11.9	288,337
ティーガイア	17	18.9	31,997
セック	2.9	2	6,200
テクマトリックス	32.2	32.8	59,728
プロシッパ	6.4	8	11,216
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	49.4	52.5	144,847
GMOベイメントゲートウェイ	36.8	35.8	379,480
ザッパラス	7.4	4.5	1,543
システムリサーチ	5.6	5.7	13,024
インターネットイニシアティブ	50.6	100	273,000
さくらインターネット	20.7	20.5	13,161
ヴィンクス	5.5	4.3	6,093
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4.3	5.5	18,370
SRAホールディングス	9.2	9.2	28,290
システムインテグレータ	6.4	4.7	1,983
朝日ネット	17.7	19.6	11,877
eBASE	23.1	25.5	19,584
アバントグループ	20.5	22.8	31,965
アドソル日進	6.9	7.7	12,966
ODKソリューションズ	4.3	3.5	2,047
フリービット	10.1	9.5	14,744
コムチュア	21.4	23.8	50,337
サイバーコム	3.1	2.4	3,722

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株数 (千株)	株数 (千株)	評 価 額 (千円)
アステリア	13.9	14.4	9,504
アイル	9.7	8.4	22,285
マークラインズ	9.6	9.8	24,176
メディカル・データ・ビジョン	24.3	27.1	19,132
g u m i	26.7	26.6	18,832
ショーケース	4.6	4	1,184
モバイルファクトリー	4.5	3.2	2,694
テラスカイ	7.1	7.8	18,868
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	8.5	10.5	15,802
PCIホールディングス	8	5.6	5,728
パイブドHD	3.5	—	—
アイビーシー	3.3	2.5	1,552
ネオジャパン	5.5	6.2	5,666
P R T I M E S	4.1	4.7	6,518
ラクス	87.2	84.8	188,510
ランドコンピュータ	4.5	3.6	4,262
ダブルスタンダード	5.8	7.4	17,316
オーブンドア	11.4	12.7	16,040
マイネット	6.8	—	—
アカツキ	8.5	8.6	18,748
ベネフィットジャパン	1.5	1	1,183
Ubicomホールディングス	5.1	5.7	10,636
カナミックネットワーク	22.6	19.8	8,791
ノムラシステムコーポレーション	10.7	15.1	1,751
チェンジホールディングス	38.1	44	88,352
シンクロ・フード	10.4	9.2	5,759
オークネット	10.2	9	15,723
キャピタル・アセット・プランニング	3.8	3	2,004
セグエグループ	5.3	4.1	4,333
エイトレッド	2.8	2.3	3,263
マクロミル	38.3	35.4	31,364
ビーグリー	4.6	2.5	2,817
オロ	5.9	5.5	11,825
ユーザローカル	5.9	6.6	14,190
テモナ	4.2	4.1	1,045
ニーズウェル	5.4	4	5,360
マネーフォワード	38.7	43.2	241,920
サインポスト	6.1	5.4	2,683
Sun Asterisk	—	12.9	15,351
電算システムホールディングス	7.9	8.7	28,231
Appier Group	—	68	93,636
ソルクシーズ	16.7	11.9	4,902
フェイス	5.3	4.4	2,213
プロトコーポレーション	20.4	22.6	25,108
ハイマックス	5.2	5.8	8,056

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
野村総合研究所	342.5	356.7	1,230,615			
サイバネットシステム	13.8	15.3	13,035			
CEホールディングス	9.9	7.6	4,142			
日本システム技術	3.6	5.9	11,982			
インタージホールディングス	22	20.4	33,007			
東邦システムサイエンス	5.2	4.1	4,596			
ソースネクスト	82.8	92.3	17,906			
インフォコム	20.9	23.2	51,596			
シンプレクス・ホールディングス	30.1	30.7	73,680			
HEROZ	5.7	6.2	8,884			
ラクスル	22.1	43.1	55,383			
メルカリ	—	107.9	301,796			
I P S	5.3	5.9	13,334			
F I G	21.3	17	4,709			
システムサポート	7	7.1	13,021			
イーツ	12	11.7	10,787			
アルテリア・ネットワークス	20.2	16.8	32,995			
東海ソフト	3.2	2.3	2,341			
ウイングアーク1 s t	14.6	18.6	42,222			
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	4.4	4.9	7,296			
サーバーワークス	3.3	3.7	7,359			
東名	1.7	1.2	2,306			
ヴィッツ	1.9	1.6	2,097			
トビラシステムズ	4.1	3.7	3,592			
S a n s a n	62.8	58.7	95,622			
L i n k - U	3.7	3.5	3,612			
ギフト	16.4	19.6	40,689			
メドレー	—	24.1	112,426			
ベース	3.3	6.1	33,672			
J M D C	23.8	29.4	159,348			
フォーカスシステムズ	12.3	13.3	13,685			
クレスコ	13.9	13.9	26,757			
フジ・メディア・ホールディングス	173.7	172.1	233,195			
オービック	59.8	59.8	1,332,942			
ジャストシステム	27.1	25.8	111,198			
T D C ソフト	15.8	15.3	22,506			
Zホールディングス	2,738.5	2,548.4	891,430			
トレンドマイクロ	95.9	103.4	677,270			
I Dホールディングス	12.2	12.3	13,751			
日本オラクル	30.8	34.3	366,667			
アルファシステムズ	5.1	5.7	19,950			
フューチャー	40.2	44.7	77,733			
C A C H o l d i n g s	10.4	11.1	18,847			
S B テクノロジー	8.3	7.7	18,657			
トーセ	5.1	4.3	3,121			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
オービックビジネスコンサルタント	18.2	35.3	183,207			
伊藤忠テクノソリューションズ	86.6	96.2	344,877			
アイティフォー	23.3	23.8	23,466			
東計電算	2.3	2.5	15,150			
エックスネット	3.2	2.2	2,200			
大塚商会	102.8	101.5	525,770			
サイボウズ	25.6	24.8	60,611			
電通国際情報サービス	24.9	21.8	108,673			
A C C E S S	21.8	21.5	18,748			
デジタルガレージ	31.5	31.8	128,949			
EMシステムズ	31.6	30.2	24,522			
ウェザーニューズ	6	5.6	38,192			
C I J	15	30.2	15,613			
ビジネスエンジニアリング	4.4	3	10,020			
日本エンタープライズ	20.6	16.2	2,203			
WOWOW	8.4	13.7	15,083			
スカラ	16.2	16.9	12,894			
インテリジェント ウェイブ	9.8	7.7	5,805			
I M A G I C A G R O U P	14.6	15.4	8,747			
ネットワンシステムズ	70.1	66.8	212,758			
システムソフト	53	65.7	4,927			
アルゴグラフィックス	14.8	16.5	66,082			
マーベラス	30.2	29.4	20,109			
エイベックス	32.9	30.6	44,400			
B I P R O G Y	59.4	66	219,780			
兼松エレクトロニクス	10.4	—	—			
都築電気	9	9.6	17,347			
T B S ホールディングス	99.8	91.7	204,857			
日本テレビホールディングス	158.7	158.7	202,025			
朝日放送グループホールディングス	16.6	17.1	11,063			
テレビ朝日ホールディングス	45.8	43.6	66,708			
スカパーJSATホールディングス	161.2	159.3	84,747			
テレビ東京ホールディングス	12.3	13	36,829			
日本BS放送	6.6	5.3	4,780			
ビジョン	31.4	23.7	39,768			
スマートバリュー	4.7	4	1,568			
USEN-NEXT HOLDINGS	15.7	20.1	64,923			
ワイヤレスゲート	8.5	7.2	1,612			
コネクシオ	13.6	—	—			
クロップス	3.7	2.5	2,512			
日本電信電話	2,080.9	2,294	9,334,286			
K D D I	1,384.3	1,383.4	6,027,473			
ソフトバンク	2,876	2,876.1	4,344,349			
光通信	21.9	21.1	424,743			
エムティーアイ	16.4	12.7	7,861			

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
GMOインターネットグループ	66.6	66.2	172,848
ファイバーゲート	8.9	9.8	13,347
アйдママーケティングコミュニケーション	4.8	4	1,096
KADOKAWA	102.8	94.7	297,831
学研ホールディングス	27.1	30.1	26,668
ゼンリン	31.2	30.9	27,655
昭文社ホールディングス	8.2	6.8	2,006
インプレスホールディングス	15.7	13.4	2,720
アイネット	9.3	11	16,214
松竹	11.5	10.3	123,497
東宝	112.1	112.1	623,276
東映	5.6	4.9	86,191
エヌ・ティ・ティ・データ	505.6	561.8	1,124,161
ピー・シー・エー	11.3	10.5	13,146
ビジネスブレイン太田昭和	6.1	7.8	16,567
D T S	35.4	38.2	134,655
スクウェア・エニックス・ホールディングス	88.4	90	575,100
シーイーシー	20.5	25.3	37,115
カプコン	179.1	177.9	965,997
アイ・エス・ピー	9.1	9.3	14,070
ジャステック	11.2	11.2	14,324
S C S K	131.5	146.2	327,488
NSW	7.2	7.1	17,153
アイネス	16	12.7	18,808
TKC	30	28.6	103,532
富士ソフト	18.9	20.3	182,497
NSD	59.6	64	172,224
コナミグループ	69	76.7	571,415
福井コンピュータホールディングス	8.8	12.5	34,737
J B C Cホールディングス	12.9	13.2	30,069
ミログ情報サービス	16.9	16.4	24,649
ソフトバンクグループ	1,138.6	883.2	4,894,694
<b>卸売業(6.5%)</b>			
高千穂交易	6.9	5.2	13,624
オルパヘルスケアホールディングス	3.1	2.2	4,056
伊藤忠食品	4.1	4.3	22,274
エレマテック	15.3	17	29,903
あらた	14.5	14.4	67,032
トーマンデバイス	2.9	2.7	16,065
東京エレクトロン デバイス	5.7	7	72,100
円谷フィールズホールディングス	16.7	32.4	70,761
双日	200.5	200.5	587,665
アルフレッサ ホールディングス	202.4	189.6	407,450
横浜冷凍	48.7	51.5	56,083
ラサ商事	8.9	6.7	9,085

銘柄	当 期 末		評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
アルコニックス	24.1	24.9	33,390
神戸物産	137	146.1	571,981
ハイパー	4.8	2.8	1,248
あい ホールディングス	27.2	30.2	68,584
ディーブイエックス	6.5	4.1	3,956
ダイワボウホールディングス	84.9	77.2	208,903
マクニカホールディングス	45.5	44.7	230,205
ラクト・ジャパン	6.6	7.3	14,490
グリムス	8.5	7.9	20,437
バイタルケエスケー・ホールディングス	31.3	27.6	26,192
八洲電機	13.8	15.3	19,553
メディアスホールディングス	10.9	12.1	9,571
レスタールホールディングス	18.1	18.1	42,553
ジューテックホールディングス	4	3.4	3,852
大光	8.1	6.2	3,782
OCHIホールディングス	4.7	3.4	4,154
TOKAIホールディングス	92.4	93.3	81,264
黒谷	5.2	4.1	2,427
C o m i n i x	3.4	2.9	2,262
三洋貿易	18.1	21.3	28,307
ビューティガレージ	3.1	3	11,010
ウイン・パートナーズ	13.8	13.8	13,731
ミタチ産業	4.8	3.7	5,094
シップヘルスケアホールディングス	57	67.9	163,027
明治電機工業	5.9	7	9,212
デリカフーズホールディングス	7.5	5.8	3,451
スターティアホールディングス	4.4	2.9	3,407
コマダホールディングス	41.6	46.3	123,945
ピーバンドットコム	2.7	2.1	1,003
アセンテック	6.6	6.4	4,019
富士興産	4.8	3.3	4,573
協栄産業	2	1.4	2,851
フルサト・マルカホールディングス	17.4	18.8	47,733
ヤマエグループホールディングス	11.4	10.7	27,038
小野建	17.5	18.6	28,439
南陽	3.7	2.8	5,980
佐島電機	11.9	9.2	15,557
エコートレーディング	4.1	2.9	2,221
伯東	11.6	10.8	55,404
コンドートテック	14.3	14.5	15,573
中山福	10.1	7.9	2,654
ナガイレーベン	23.8	23.9	50,930
三菱食品	18.3	17.4	65,337
松田産業	13.9	14.4	30,528
第一興商	36.2	73.1	179,021

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
メディopalホールディングス	186.1	180.6	404,363			
SPK	7.6	8.4	14,632			
萩原電気ホールディングス	6.7	7.2	23,220			
アズワン	27.3	26.9	144,184			
スズデン	6.2	6.6	14,599			
尾家産業	4.7	3.5	3,948			
シモジマ	11.7	13	13,884			
ドウシシャ	18	20	44,400			
小津産業	4.2	3.3	5,926			
高速	10.5	9.8	19,198			
たけびし	6.7	7.2	11,858			
リックス	4	3	8,148			
丸文	15.8	16.9	20,212			
ハビネット	15	16.1	32,135			
橋本総業ホールディングス	3.5	7.5	8,317			
日本ライフライン	56.5	55.4	58,170			
タカショー	14.7	16.5	11,187			
IDOM	57.9	57.1	48,592			
進和	11.3	11.6	24,742			
エスケイジャパン	4.7	3.6	1,922			
ダイトロン	7.6	7.5	22,005			
シークス	25.3	26.9	39,596			
田中商事	5.9	4.2	2,654			
オーハシテクニカ	9.7	9.2	14,600			
白銅	6.2	6.8	15,721			
ダイコー通産	2.3	1.5	1,951			
伊藤忠商事	1,206.1	1,163.7	5,754,496			
丸紅	1,740.8	1,473.8	3,107,507			
高島	2.7	2.3	7,739			
長瀬産業	92	86.6	204,722			
蝶理	10.7	10.1	27,037			
豊田通商	177.3	165.4	1,050,290			
三共生興	24.5	27.2	15,177			
兼松	67.7	73.3	137,657			
ツカモトコーポレーション	3.2	2.1	2,738			
三井物産	1,414.2	1,340.3	6,212,290			
日本紙パルプ商事	9.3	10	49,450			
カメイ	21.1	20.1	28,903			
東都水産	1	0.8	5,304			
OUGホールディングス	2.8	2.2	5,350			
スターゼン	13.3	14.4	33,451			
山善	72.6	50.9	53,343			
椿本興業	3.4	3	11,865			
住友商事	1,152.8	1,169.6	3,224,002			
内田洋行	7.7	7.7	40,502			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
三菱商事	1,309.2	1,168.1	6,901,134			
第一実業	7.8	6.7	38,525			
キャノンマーケティングジャパン	47.3	43.8	152,205			
西華産業	8.7	7.4	14,807			
佐藤商事	14	13.1	18,523			
菱洋エレクトロ	11.3	16.1	43,582			
東京産業	16.1	17.3	14,687			
ユアサ商事	16.2	17	74,885			
神鋼商事	4.3	4.7	25,662			
トルク	10.3	8	1,704			
阪和興業	34.8	33.9	146,448			
正栄食品工業	12.3	12.6	50,211			
カナデン	15.5	12.6	15,346			
RYODEN	15.1	15.3	30,324			
岩谷産業	43.4	43	289,820			
ナイス	6.1	4	5,620			
ニチモウ	2.4	1.8	6,327			
極東貿易	5.5	11.3	17,774			
アステナホールディングス	25.4	32.7	14,845			
三愛オブリ	44.1	50	73,000			
稲畑産業	38.2	38.1	113,347			
G S I クレオス	9.1	11	19,910			
明和産業	17.6	25.2	16,833			
クワザワホールディングス	7.1	4.8	2,126			
ワキタ	36.5	34.8	47,989			
東邦ホールディングス	54.9	47	123,610			
サンゲツ	47.4	47.4	120,396			
ミツロコグループホールディングス	23.7	24.1	33,258			
シナネンホールディングス	6.5	6.1	22,997			
伊藤忠エネクス	42.2	46.8	56,160			
サンリオ	55.3	53.5	305,485			
サンワテクノス	10.3	9.7	21,825			
リョーサン	20	20	80,600			
新光商事	26.3	25.4	28,549			
トーホー	7.8	8.1	19,739			
三信電気	8.2	7.6	15,838			
東陽テクニカ	18.8	19.2	26,246			
モスフードサービス	25	27.8	87,292			
加賀電子	16.1	15.3	80,172			
ソーダニッカ	16.9	10.8	8,413			
立花エレテック	13.2	13.8	30,594			
フォーバル	7.3	7.4	7,969			
PALTA C	26.7	29.7	145,233			
三谷産業	29.8	33.1	10,327			
西本Wismettacホールディングス	4.3	4.8	20,616			



銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.7	1.2	2,544	
コア商事ホールディングス	12	10.6	7,377	
KPPグループホールディングス	36.8	44.1	25,798	
ヤマタネ	8.4	8.4	13,750	
丸紅建材リース	1.7	1.3	2,811	
日鉄物産	12.3	—	—	
泉州電業	4.9	9.5	30,590	
トラスコ中山	39.7	39.7	86,387	
オートバックスセブン	60.8	65.7	99,666	
モリト	13.9	13.6	14,511	
加藤産業	22.9	23.4	90,324	
北恵	4.9	3.3	2,442	
イノテック	11.6	—	—	
イエローハット	31	33.3	61,904	
J Kホールディングス	14.1	14.5	14,297	
日伝	13.9	11.2	25,009	
北沢産業	11.2	7.9	2,772	
杉本商事	8.9	8.4	16,800	
因幡電機産業	48.6	49	150,675	
東テク	5.9	6.3	26,239	
ミスミグループ本社	239.3	285	900,600	
アルテック	12.2	8.3	2,066	
タキヒヨー	5.4	3.6	3,506	
蔵王産業	3.7	2.4	5,491	
スズケン	70.4	55.3	195,485	
ジェコス	13.2	11.3	9,571	
グローセル	21.3	17.8	7,137	
小売業(4.5%)				
ローソン	42.2	46.9	292,656	
サンエー	13.5	14.5	67,207	
カワチ薬品	14.9	15	32,400	
エービーシー・マート	29.8	27.6	211,692	
ハードオフコーポレーション	8.8	6.3	8,416	
アスクル	43.4	39.3	71,408	
ゲオホールディングス	24.1	18.8	31,245	
アダストリア	20.7	23	63,618	
くら寿司	20	22.3	69,241	
キャンドウ	7.2	6.9	16,629	
I Kホールディングス	6.7	6	2,316	
パルグループホールディングス	16.9	18.7	63,393	
エディオン	87.8	75.1	105,215	
サーラコーポレーション	39.2	40.3	30,950	
ワッツ	9.7	7.9	5,553	
ハローズ	8.8	8.7	28,231	
フジオフードグループ本社	14.8	—	—	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 (千円)	額 (千円)
あみやき亭	4.6	4.7	16,144	
大黒天物産	6.2	5.9	30,680	
ハニーズホールディングス	16	15.2	23,316	
ファーマライズホールディングス	4.8	4	2,548	
アルペン	14.3	15.8	30,794	
ハブ	6.9	5.5	4,136	
クオールホールディングス	23.7	26.3	42,027	
ジンズホールディングス	11.1	11.4	34,884	
ビックカメラ	113.3	101	106,757	
DCMホールディングス	113.5	115.7	146,591	
MonotaRO	241.1	268	499,016	
東京一番フーズ	5.1	4.4	2,186	
きちりホールディングス	5.1	3.5	2,957	
アークランドサービスホールディングス	14.1	15.6	45,474	
J・フロント リテイリング	217.1	235.2	326,928	
ドール・日レスホールディングス	31.3	33.7	69,422	
マツキヨココカラ&カンパニー	113.6	114.6	845,748	
ブロンコビリー	10.4	10.3	29,190	
ZOZO	131.2	125	354,875	
トレジャー・ファクトリー	5.9	9.4	15,265	
物語コーポレーション	9.5	31.7	99,696	
三越伊勢丹ホールディングス	302.2	318.3	459,625	
Hamee	7.1	7.1	6,915	
マーケットエンタープライズ	2.3	1.9	2,316	
ウエルシアホールディングス	100.9	98.1	294,790	
クリエイトSDホールディングス	28.2	31.4	108,644	
丸善CHIホールディングス	22.2	18.8	6,561	
ミサワ	4.4	3.5	2,156	
ティーライフ	2.8	2.4	3,302	
チムニー	5.8	4.5	5,593	
シュッピン	16.1	14.6	14,235	
オイシックス・ラ・大地	27.6	25.6	58,316	
ネクステージ	38.9	43.3	105,219	
ジョイフル本田	57.5	56.4	97,741	
鳥貴族ホールディングス	6.7	7.2	16,106	
ホットランド	14.5	14.8	25,855	
すかいらくホールディングス	237.1	258.4	483,466	
SFPホールディングス	9.3	10.3	19,570	
綿半ホールディングス	13.8	15	20,220	
ヨシックスホールディングス	3.9	3.1	6,900	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	55.7	62	68,696	
ゴルフダイジェスト・オンライン	10.2	9.2	7,452	
BENOS	9.8	8.3	15,620	
あさひ	16	16.2	20,509	

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
日本調剤	11.9	13.3	14,816
コスモス薬品	19.3	18.7	252,263
トーエル	9	7.2	5,400
セブン&アイ・ホールディングス	674.6	650.9	4,003,035
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	119.1	142.1	143,947
ツルハホールディングス	41.6	39.7	386,281
サンマルクホールディングス	15.3	15.5	29,357
フェリシモ	4.5	3.8	3,807
トリドールホールディングス	47.6	47.1	142,477
TOKYO BASE	18.5	20.5	9,471
ウイルプラスホールディングス	4	2.8	3,158
JMホールディングス	14.1	14.5	28,840
サツドラホールディングス	9.1	7.3	5,672
アレンザホールディングス	13.6	14.6	14,483
串カツ田中ホールディングス	5.3	5.4	8,974
パロックジャパンリミテッド	13.7	12.9	10,784
クスリのアオキホールディングス	17.7	16.9	119,652
力の源ホールディングス	9.7	8.4	13,288
FOOD & LIFE COMPANIES	102.4	100.9	328,429
メディカルシステムネットワーク	18	17.7	6,655
はるやまホールディングス	9.7	7.2	3,520
ノジマ	30.9	62	87,606
カッパ・クリエイト	26.7	29.7	44,579
ライトオン	14.2	11.1	6,282
良品計画	219.5	206.5	294,469
バリミキホールディングス	24.9	19.9	6,387
アドヴァングループ	17.7	18.5	17,667
アルビス	5.9	6.4	15,232
コナカ	21.2	16	5,760
ハウス オブ ローゼ	2.5	2.1	3,364
G-7ホールディングス	21.4	23.9	31,691
イオン北海道	28.1	28.1	23,098
コジマ	33.3	32.1	17,815
ヒマラヤ	6.5	5.2	4,877
コーナン商事	27.2	25.6	91,264
エコス	6.7	7.3	13,680
ワタミ	23.1	22.8	20,565
マルシェ	6.2	—	—
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	381.2	381.3	939,141
西松屋チェーン	39.3	42.1	70,980
ゼンショーホールディングス	93.1	103.5	578,565
幸楽苑ホールディングス	11.4	12.3	12,878
ハークスレイ	8.6	5.9	3,652
サイゼリヤ	28.4	28.1	97,788

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
V Tホールディングス	72.5	72.7	37,440
魚力	5.4	6.1	13,072
フジ・コーポレーション	10.4	11	14,729
ユナイテッドアローズ	20.1	20.4	49,429
ハイデイ日高	27.7	28.2	65,142
YU-WA Creation Holdings	12.8	11.4	2,234
コロワイド	78.3	87	176,697
ピーシーデポコーポレーション	23.2	22.2	10,633
壺番屋	13.5	15	79,350
P L A N T	5.1	4.1	2,898
スギホールディングス	38.1	38.1	225,171
薬王堂ホールディングス	9.7	10.7	27,616
スクロール	29.8	28.6	25,253
ヨドシホールディングス	16.8	16.5	29,584
木曾路	25.7	28.8	66,844
S R Sホールディングス	27.5	31.7	30,146
千趣会	35.3	36	15,012
リテールパートナーズ	27.4	28.4	44,701
ケーヨー	35.4	30.6	24,480
上新電機	19.8	17.1	32,763
日本瓦斯	92.8	101.4	196,918
ロイヤルホールディングス	31.4	36.6	100,906
いなげや	20.6	18.5	27,084
チヨダ	17.5	18.7	15,801
ライフコーポレーション	15.9	16.6	48,687
リンガーハット	22.4	24.4	58,608
M r M a x HD	24.4	27.3	16,707
AOKIホールディングス	37.4	35.7	29,702
オークワ	28.3	30.4	26,873
コメリ	29.5	29.2	87,483
青山商事	37.7	40.8	49,898
しまむら	22.2	22.2	280,164
はせがわ	11.4	8.4	2,889
高島屋	131.9	142.5	273,030
松屋	34.4	32.2	36,450
エイチ・ツー・オー リテイリング	85.5	92	137,172
近鉄百貨店	6.2	8.3	20,700
丸井グループ	142.2	139.4	332,329
アクシアル リテイリング	13.5	13	42,835
イオン	663.6	640.3	1,819,092
イズミ	31.6	28.8	95,184
平和堂	29.6	31.6	66,518
フジ	45.3	29.1	52,176
ヤオコー	21.7	21.4	150,656
ゼビオホールディングス	26.3	26	29,822

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ケーズホールディングス	167	133.9	165,500			
O l y m p i c グループ	9.4	6.4	3,372			
日産東京販売ホールディングス	29.5	20.2	6,726			
シルバーライフ	4.1	4	5,124			
Genky DrugStores	8.5	8.4	35,364			
ナルミヤ・インターナショナル	4.6	2.9	2,737			
ブックオフグループホールディングス	11.1	10	13,210			
ギフトホールディングス	3.2	4.1	20,541			
アインホールディングス	24.2	26.1	152,946			
元気寿司	5.5	5.5	17,627			
ヤマダホールディングス	694.4	775.6	324,976			
アークランズ	30.1	28	43,568			
ニトリホールディングス	75.7	76.4	1,335,472			
グルメ杵屋	15.5	15.8	16,542			
愛眼	13.9	10.8	1,879			
ケーユーホールディングス	10.3	11.4	14,318			
吉野家ホールディングス	66.7	74.1	191,474			
松屋フーズホールディングス	9.3	9	36,945			
サガミホールディングス	28.2	30.7	39,234			
関西フードマーケット	16.9	17.4	27,231			
王将フードサービス	12.6	12.5	78,625			
ブレナス	21.5	—	—			
ミニストップ	14.3	13.8	19,651			
アークス	34.8	34.8	85,120			
パローホールディングス	40.2	36.3	71,474			
ベルク	8.5	9.5	56,620			
大庄	10.5	8.4	9,265			
ファーストリテイリング	25.5	85	2,809,250			
サンドラッグ	71.8	71.8	292,585			
サクスパー ホールディングス	18.5	18.5	19,351			
ヤマザワ	4.3	3.1	3,896			
やまや	3.9	3.2	8,451			
ベルーナ	41.4	46.2	32,386			
<b>銀行業(5.9%)</b>						
いざぎんホールディングス	—	209.2	157,109			
いずおかフィナンシャルグループ	—	397.3	407,629			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	148	128,908			
島根銀行	6.1	4.7	2,237			
じもとホールディングス	12.9	12.1	4,416			
めがきフィナンシャルグループ	828.8	872.3	285,242			
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22.7	22.5	68,062			
九州フィナンシャルグループ	352.6	309.3	162,382			
ゆうちょ銀行	450.5	492.6	517,230			
富山第一銀行	43.5	58.4	37,726			
コンソルディア・フィナンシャルグループ	993.2	968.9	529,019			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
西日本フィナンシャルホールディングス	106.3	109.1	117,718			
三十三フィナンシャルグループ	16.1	15.7	23,879			
第四北越フィナンシャルグループ	28.3	27.6	85,698			
ひろぎんホールディングス	256.5	229.4	174,802			
おきなわフィナンシャルグループ	16.5	16.7	36,172			
十六フィナンシャルグループ	23.4	22.8	69,996			
北國フィナンシャルホールディングス	16.8	19.8	94,545			
プロクレアホールディングス	19.7	21.5	44,741			
あいちフィナンシャルグループ	—	24.6	51,635			
S B I 新生銀行	124.5	41.1	115,367			
あおぞら銀行	106.6	110.5	282,327			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,437.2	11,009.9	10,217,187			
りそなホールディングス	2,067.5	2,222	1,410,747			
三井住友トラスト・ホールディングス	330.7	319.5	1,605,487			
三井住友フィナンシャルグループ	1,266	1,284.7	7,257,270			
千葉銀行	571.6	489.9	433,561			
群馬銀行	324.1	341.1	173,619			
武蔵野銀行	25.7	22.6	50,420			
千葉興業銀行	42.4	32	15,360			
筑波銀行	74.4	77.1	14,957			
七十七銀行	53.7	56.3	138,498			
秋田銀行	11.7	11.8	19,434			
山形銀行	18.5	19.5	21,508			
岩手銀行	11.9	12	24,648			
東邦銀行	144.1	139.1	31,575			
東北銀行	8.8	6.7	6,666			
ふくおかフィナンシャルグループ	145.5	140.3	367,866			
静岡銀行	417.2	—	—			
スルガ銀行	167.3	155	79,825			
八十二銀行	389	360.6	212,393			
山梨中央銀行	19.7	18.1	20,434			
大垣共立銀行	34.3	33.5	60,601			
福井銀行	15.6	15.7	22,278			
清水銀行	7.2	7	9,912			
富山銀行	3.1	2.1	3,446			
滋賀銀行	32.7	29.2	79,657			
南都銀行	27.1	26.5	63,096			
百五銀行	167.9	165.4	65,333			
京都銀行	62.3	55.7	368,177			
紀陽銀行	59.3	62.9	95,167			
ほくほくフィナンシャルグループ	110.9	111.7	121,194			
山陰合同銀行	108.5	110	85,360			
中国銀行	144.7	—	—			
鳥取銀行	6.1	4.4	5,073			
伊予銀行	227	—	—			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
百十四銀行	18.5	16	28,560			
四国銀行	26.4	27.9	23,659			
阿波銀行	26.6	24.7	50,091			
大分銀行	10.5	10.6	21,942			
宮崎銀行	10.9	11.5	26,197			
佐賀銀行	10.3	10.3	16,675			
琉球銀行	41.4	40.3	36,673			
セブン銀行	566.8	629.8	173,824			
みずほフィナンシャルグループ	2,339.1	2,542.5	5,275,687			
高知銀行	6.3	4.7	3,125			
山口フィナンシャルグループ	201.2	194.1	177,019			
長野銀行	6	4.2	6,480			
名古屋銀行	12.4	11.6	40,310			
北洋銀行	255.7	266.4	70,596			
愛知銀行	6.2	—	—			
中京銀行	6.2	—	—			
大光銀行	6	4.1	4,259			
愛媛銀行	25.5	23.7	19,054			
トマト銀行	6.1	4.5	4,531			
京葉銀行	79.6	80.5	42,906			
栃木銀行	87.8	80.5	19,239			
北日本銀行	5.7	6.2	12,108			
東和銀行	32	32.3	16,860			
福島銀行	20.7	14.4	3,024			
大東銀行	8.6	5.3	3,291			
トモニホールディングス	141	142.1	52,292			
フィデアホールディングス	17.4	18.2	23,896			
池田泉州ホールディングス	208.2	225.1	51,547			
<b>証券、商品先物取引業(0.7%)</b>						
F P G	64.5	59.6	66,454			
ジャパンインベストメントアドバイザー	15	14.5	15,529			
マキュリアホールディングス	9.8	8.3	5,718			
S B I ホールディングス	235.7	254.6	685,128			
ジャフコ グループ	73.1	58.8	103,605			
大和証券グループ本社	1,361.6	1,257.4	798,449			
野村ホールディングス	2,914.3	3,238	1,615,438			
岡三証券グループ	142.5	154.7	68,686			
丸三証券	57.2	58.9	23,854			
東洋証券	60.7	59	15,812			
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	199	191.9	67,932			
光世証券	4.5	3.5	1,459			
水戸証券	49	47.8	13,862			
いちよし証券	34.4	32.7	19,162			
松井証券	93.7	104.1	82,134			
マネックスグループ	159.5	189.8	91,863			

銘柄	当期首(前期末)			当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
極東証券	23.3	22.2	13,364			
岩井コスモホールディングス	18.2	20.2	27,148			
アイザワ証券グループ	28	25.6	19,123			
マネーパートナーズグループ	21.4	14.9	3,799			
スパークス・グループ	89.1	19.7	28,249			
<b>保険業(2.3%)</b>						
かんぽ生命保険	192.1	213.4	458,383			
S O M P O ホールディングス	285.5	301.7	1,768,263			
アニコム ホールディングス	58.6	59.7	36,834			
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	404.2	357.8	1,729,963			
第一生命ホールディングス	908.7	858.9	2,103,446			
東京海上ホールディングス	558.3	1,737.7	5,405,984			
T & D ホールディングス	448.2	471.8	905,856			
アドバンスクリエイト	9.1	10.2	11,556			
<b>その他金融業(1.1%)</b>						
全国保証	45.6	46	232,300			
あんしん保証	9.2	7.9	2,464			
イントラスト	8.9	5.6	5,129			
日本モーゲージサービス	11.1	8.2	4,370			
C a s a	7.3	5.7	4,953			
アルヒ	28.7	22	21,692			
プレミアグループ	9.8	29.8	46,368			
ネットプロテクションズホールディングス	58.7	59.1	21,926			
クレディセゾン	115.4	111.6	217,062			
芙蓉総合リース	17.7	16.2	164,106			
みずほリース	25.7	26.3	113,090			
東京センチュリー	32.1	32.9	164,500			
日本証券金融	75.5	70.8	78,163			
アイフル	321.6	292.2	98,179			
リコーリース	17	16.8	65,604			
イオンフィナンシャルサービス	104.2	101.2	123,767			
アコム	377.9	314.8	102,310			
ジャックス	19.8	18.8	86,856			
オリエン特コーポレーション	519.9	46.2	49,896			
オリックス	1,134	1,154.1	2,758,299			
三菱HCキャピタル	647	685.9	526,085			
九州リースサービス	9.4	6.8	5,378			
日本取引所グループ	455.4	494.1	1,121,112			
イー・キャランティ	28.4	28.7	59,236			
アサックス	10.7	6.7	4,140			
NECキャピタルソリューション	8	8.7	24,647			
<b>不動産業(1.8%)</b>						
大東建託	—	64.5	870,105			
いちご	218.4	209.6	52,400			

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
日本駐車場開発	206.5	193.5	44,505	
スター・マイカ・ホールディングス	11.6	18.6	11,941	
SREホールディングス	5.9	9.1	33,852	
ADワークスグループ	35.9	34.4	6,364	
ヒューリック	430.5	411.5	491,331	
三栄建築設計	8.8	9.7	14,608	
野村不動産ホールディングス	99.3	110.4	376,464	
三重交通グループホールディングス	42.4	40.8	22,358	
サムティ	29.8	28.8	62,553	
ディア・ライフ	27.2	32.4	24,008	
地主	12.9	14.3	27,298	
プレサンスコーポレーション	23.4	28.7	53,382	
ハウスコム	4.8	3.9	3,658	
JPMC	10.9	10.4	11,876	
サンセイランディック	7.7	6	5,268	
フージャースホールディングス	24.4	27.1	25,663	
オープンハウスグループ	61	64.7	343,557	
東急不動産ホールディングス	536	530.9	397,113	
飯田グループホールディングス	160.1	154.7	365,710	
イムグラント	4.1	3.3	4,847	
ムゲンエステート	15.4	11.8	7,634	
And Doホールディングス	9.4	10.4	11,970	
シーアールイー	7.7	11.1	14,452	
ケイアイスター不動産	8.9	8.9	41,518	
グッドコムアセット	9.8	18.4	15,474	
ジェイ・エス・ビー	4.4	4.8	21,696	
ロードスターキャピタル	6.1	11.2	16,844	
テンポイノベーション	7.4	5.8	6,153	
フェイスネットワーク	3.8	5.1	6,293	
パーク24	113.9	137.8	288,691	
パラカ	6.4	7.1	13,511	
三井不動産	788.5	760.4	2,058,783	
三菱地所	1,143.5	1,061.9	1,714,437	
平和不動産	31.6	29	108,750	
東京建物	172.8	168.6	295,218	
京阪神ビルディング	27.9	31.1	36,666	
住友不動産	362.8	318.4	1,050,720	
テーオーシー	33.5	34.6	21,452	
東京楽天地	3.3	3.3	14,041	
スターツコーポレーション	26.7	25.9	69,852	
フジ住宅	24.9	27.2	18,822	
空港施設	22.5	24.4	13,395	
明和地所	12	8.6	7,679	
ゴールドクレスト	16.1	17.8	30,544	
エスリード	8.5	9	22,059	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
日神グループホールディングス	35	32	14,816	
日本エスコン	35.5	39.5	31,442	
MIRARTHホールディングス	80	88.8	37,384	
AVANTIA	11.4	9.8	8,085	
イオンモール	96.8	92.1	166,240	
毎日コムネット	9.1	7.3	5,825	
ファースト住建	8.7	7.2	7,725	
カチタス	47.9	47.9	122,288	
トーセイ	27.9	30.3	50,964	
穴吹興産	5	3.5	7,805	
サンフロンティア不動産	28.1	30.6	40,453	
FJネクストホールディングス	20.4	20.3	20,503	
インテリックス	4.3	3.3	1,834	
ランドビジネス	7	5	1,215	
サンネクスタグループ	7.6	5.8	5,823	
グランディハウス	16.4	14.7	8,011	
日本空港ビルディング	65.6	62.4	414,336	
<b>サービス業(5.0%)</b>				
明豊ファシリティワークス	9	7.6	5,669	
日本工営	11.9	11.1	42,402	
LIFULL	58.5	64.1	15,063	
MIXI	42.5	41.9	117,320	
ジェイエイシーリクルートメント	15.1	16.7	37,207	
日本M&Aセンターホールディングス	303.5	315.2	313,939	
メンバーズ	5.2	5.6	8,002	
中広	3.9	2.8	1,125	
UTグループ	26.8	27.1	73,657	
アイティメディア	9	7.2	9,028	
E・Jホールディングス	10.9	10.9	17,276	
オープンアップグループ	60.5	55.2	107,529	
コシダカホールディングス	49.9	55.2	63,038	
アルトナー	4.9	3.7	5,520	
パソナグループ	20.2	22.4	40,454	
CDS	4.8	3.7	6,660	
リンクアンドモチベーション	40.8	52.8	22,281	
エス・エム・エス	63	69.9	203,898	
サニーサイドアップグループ	7	4.7	3,120	
パーソルホールディングス	185	205.5	555,261	
リニカル	10.8	8.5	7,029	
クックパッド	59.7	52	8,944	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	9.6	7.5	4,807	
学情	7.9	8.5	14,220	
スタジオアリス	8.4	9.3	20,088	
シミックホールディングス	9.7	9	17,928	
エブコ	4.4	3.5	2,607	

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
N J S	4.3	4.2	9,832
総合警備保障	69.6	68.2	267,003
カカクコム	135.8	134.8	279,036
アイロムグループ	6.7	6.8	12,940
セントケア・ホールディング	12.5	12.1	9,317
サイネックス	3.7	3	1,722
ルネサンス	13.2	13.2	12,025
ディップ	32.6	32.2	111,734
デジタルホールディングス	13.2	14.6	15,622
新日本科学	22.7	19.6	45,040
キャリアデザインセンター	4.4	3.2	4,908
ベネフィット・ワン	67.5	85.2	130,185
エムスリー	326.4	362.7	1,116,027
ツカダ・グローバルホールディング	11.8	9.2	3,854
アウトソーシング	106.3	109.5	135,780
ウェルネット	17.8	11.4	6,976
ワールドホールディングス	7.6	8.4	22,932
ディー・エヌ・エー	70.6	73.5	137,151
博報堂DYホールディングス	242.1	234.2	350,597
ぐるなび	28.9	34.6	12,490
タカミヤ	23.4	25.5	12,469
ジャパンベストレスキューシステム	11.1	9.1	6,297
ファンコミュニケーションズ	44	36.7	14,643
ライク	6.3	7	13,090
ビジネス・ブレイクスルー	7.7	6.1	2,610
エスプール	52.5	53.3	31,713
WDBホールディングス	8.6	9.5	19,855
ティア	11.6	9.1	3,958
CDG	2.3	1.8	2,448
アドウェイズ	28.2	25.7	16,782
バリューコマース	14.6	14	19,866
インフォマート	203.4	191.6	52,690
J Pホールディングス	49.2	53.7	17,291
エコナックホールディングス	36.3	27.9	2,566
CLホールディングス	4.3	5.4	4,822
プレステージ・インターナショナル	69.9	77.7	48,951
アミューズ	10.2	10.1	17,806
ドリームインキュベータ	5.6	5.7	15,572
クイック	12.1	14.2	28,172
TAC	11.6	8.5	1,708
電通グループ	179.1	180.4	815,408
イオンファンタジー	7.3	8	28,160
シーティーエス	21.3	20.7	14,945
ネクシィーズグループ	6.6	4.9	3,287
H. U. グループホールディングス	48.5	53.8	144,668

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
アルプス技研	15.4	16.1	46,078
ダイオーズ	4	—	—
日本空調サービス	19.8	20.1	14,974
オリエンタルランド	204	971.1	5,219,662
ダスキン	41	40.9	129,448
明光ネットワークジャパン	22.3	22.8	14,364
ファルコホールディングス	8.5	8.5	15,631
ラウンドワン	51.8	154	96,250
リゾートトラスト	80.6	72.6	154,057
ビー・エム・エル	23.6	22.9	69,272
りらいあコミュニケーションズ	27.6	30.5	44,408
リソー教育	85.5	84.5	26,195
早稲田アカデミー	10.6	10.4	14,414
ユニー・エス・エス	207.2	188.8	437,260
東京個別指導学院	16.9	22.3	11,729
サイバーエージェント	415.5	405.7	402,048
楽天グループ	889.2	958.6	551,195
クリーク・アンド・リバー社	9.9	10.9	21,680
SBIグローバルアセットマネジメント	33	30.6	14,932
テー・オー・ダブリュ	36.4	36.9	12,029
山田コンサルティンググループ	9.9	9.5	16,302
セントラルスポーツ	7	7	17,304
フルキャストホールディングス	15.9	17.6	40,321
エン・ジャパン	32.1	33.3	79,487
リソルホールディングス	2.1	1.4	6,587
テクノプロ・ホールディングス	110.9	108.7	338,600
アトラグループ	4.1	3.2	576
インターワークス	6.3	4.6	1,596
アイ・アールジャパンホールディングス	8.7	9.7	16,431
Keeper 技研	12	11.4	62,814
ファーストロジック	3.6	2	1,800
三機サービス	3.5	2.4	2,582
Gunosy	10.6	15.1	9,090
デザインワン・ジャパン	7.2	5.3	911
イー・ガーディアン	6.8	7.1	14,192
リブセンス	12.4	7.7	1,955
ジャパンマテリアル	57.1	56.3	124,479
ベクトル	26.2	29	37,903
ウチヤマホールディングス	10.3	7.1	2,122
チャーム・ケア・コーポレーション	14.1	15.6	17,862
キャリアリンク	7	6.8	19,529
I B J	15.7	11.7	7,967
アサンテ	8.4	9.3	14,954
バリューHR	15.9	16.2	23,036
M&Aキャピタルパートナーズ	15.4	14.9	46,488

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ライオンエクスプレスホールディングス	7.5	6.8	6,806	
ERIホールディングス	5.4	3.9	5,265	
アビスト	3	2.3	7,038	
シグマクス・ホールディングス	22.6	28.1	32,174	
ウィルグループ	14	15.6	16,021	
エスクロー・エージェンツ・ジャパン	23.2	17.2	2,442	
メドピア	13.6	16.4	18,876	
レアジョブ	4.2	3	3,114	
リクルートホールディングス	1,358.6	1,358.6	6,032,184	
エラン	25.8	24.6	21,918	
土木管理総合試験所	9.7	6.9	2,235	
ネットマーケティング	9.5	—	—	
日本郵政	2,213.8	2,405.2	2,402,554	
ベルシテム24ホールディングス	26.8	24.8	35,042	
鎌倉新書	21.7	21.2	17,384	
SMN	4.6	4.1	1,873	
グローバルキッズCOMPANY	3.6	3.1	2,114	
エアトリ	11.2	13.5	36,058	
アトラエ	13.1	11.2	8,724	
ストライク	7.9	7.8	28,002	
ソラスト	46	51.1	31,171	
セラク	6.2	5.8	9,216	
インソース	19.8	40.1	48,601	
バイカレント・コンサルティング	13.1	145.3	743,936	
Orchestra Holdings	3.7	4.2	5,014	
アイモバイル	8.1	8.4	10,920	
キャリアインデックス	7	5.9	1,781	
MS-Japan	8	5	5,005	
船場	4.2	2.9	2,090	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	58.9	65.6	126,411	
フルテック	2.9	2.3	2,488	
GameWith	6.3	5.1	2,004	
MS&Consulting	3.2	2.2	1,320	
ウェルビー	12.5	14	7,140	
エル・ティエ・エス	2.5	2.5	8,075	
ミダックホールディングス	8.5	11.3	20,023	
日総工産	15	14.1	11,421	
キュービーネットホールディングス	8.8	8.9	13,474	
RPAホールディングス	27.1	25.7	9,637	
スプリックス	6.3	4.5	3,712	
マネジメントソリューションズ	9.2	10.2	29,957	
プロレド・パートナーズ	4.7	5.1	2,611	
テノ・ホールディングス	2.8	2.2	1,493	
フロンティア・マネジメント	5.1	6.4	7,283	

銘柄	当期首(前期末)			評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ピアラ	3.4	2.9	1,479	
コプロ・ホールディングス	4	2.5	4,482	
ギークス	3.6	2.3	1,734	
アンビスホールディングス	—	19.7	56,184	
カープスホールディングス	51.3	50.6	35,420	
フォーラムエン지니어リング	12.2	11	12,925	
Fast Fitness Japan	3.6	6.5	8,203	
ダイレクトマーケティングミックス	19.9	22.2	25,530	
ポピンズ	4.5	2.9	4,640	
LITALICO	15.1	14.4	33,796	
アドバンテッジリスクマネジメント	10.1	7	3,857	
リログループ	101.3	102.3	198,359	
東祥	14.1	13	15,171	
ビーウィズ	5.2	4.8	8,400	
TREホールディングス	31.8	38.9	42,634	
人・夢・技術グループ	7.5	7.1	10,508	
大栄環境	—	46.8	95,284	
日本管財ホールディングス	—	19.4	51,119	
エイチ・アイ・エス	39.4	48.1	93,843	
ラックランド	5.7	7.7	24,909	
共立メンテナンス	33.1	31.5	160,650	
イチネンホールディングス	19.2	19.7	25,984	
建設技術研究所	10.1	9.5	32,585	
スペース	12.8	13.6	14,008	
燦ホールディングス	8.2	8	17,768	
スバル興業	1.1	0.9	8,514	
東京テアトル	6.9	5.2	5,850	
タナベコンサルティンググループ	7.6	5.9	5,150	
ナガワ	5.4	5	30,450	
東京都競馬	13.9	15.4	61,831	
カナモト	31.2	33.8	76,590	
ニシオホールディングス	16.1	17.2	56,502	
トランス・コスモス	23.6	22.9	75,684	
乃村工藝社	79.6	80.4	76,540	
藤田観光	8.1	8.1	29,484	
KNT-CTホールディングス	11.5	10.9	15,467	
日本管財	19.9	—	—	
トーカイ	15.4	16.4	31,012	
セコム	182.2	186.9	1,733,871	
セントラル警備保障	9.1	10	28,150	
丹青社	36.3	35.9	28,863	
メイテック	22	71.7	167,061	
応用地質	18.9	17.3	33,008	
船井総研ホールディングス	35.9	38.3	99,273	
進学会ホールディングス	7	5.7	1,681	

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 末	
		株数 (千株)	評 価 額 (千円)
オオバ	12.4	9.3	7,198
いであ	4.9	3.3	5,408
学究社	6.2	7.5	16,372
ベネッセホールディングス	61.8	68.7	129,224
イオンディライト	21.4	20.4	61,710
ナック	9.1	8.4	8,030
ダイセキ	33.8	37.5	141,000
ステップ	7	6.8	12,308
合 計	株数・金額	201,473	551,712,588
	銘柄数<比率>	2,102	<98.5%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 T O P I X	8,127	—



## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	551,712,588	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9,092,147	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	560,804,735	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月29日現在
(A)資 産	560,934,705,882円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,790,568,685
株 式(評価額)	551,712,588,640
未 収 入 金	524,319,050
未 収 配 当 金	5,907,229,507
(B)負 債	890,592,642
前 受 金	135,470,000
未 払 解 約 金	755,116,994
未 払 利 息	5,648
(C)純 資 産 総 額(A-B)	560,044,113,240
元 本	255,447,146,244
次 期 繰 越 損 益 金	304,596,966,996
(D)受 益 権 総 口 数	255,447,146,244口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,924円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月31日 至 2023年5月29日
(A)配 当 等 収 益	13,515,293,210円
受 取 配 当 金	13,511,917,254
受 取 利 息	18,696
そ の 他 収 益 金	4,530,667
支 払 利 息	△1,173,407
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	61,527,535,644
売 買 益	76,106,214,180
売 買 損	△14,578,678,536
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,108,214,500
取 引 益	1,740,989,100
取 引 損	△632,774,600
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	76,151,043,354
(E)前 期 繰 越 損 益 金	235,314,033,556
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	19,775,045,769
(G)解 約 差 損 益 金	△26,643,155,683
(H)計 (D+E+F+G)	304,596,966,996
次 期 繰 越 損 益 金(H)	304,596,966,996

(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) 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3) (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。

## 〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は261,899,870,077円、期中追加設定元本額は21,018,826,197円、期中一部解約元本額は27,471,550,030円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P(適格機関投資家専用)	44,770,677,888円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	42,578,750,664円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	27,824,772,823円
DCマイセレクション75	19,162,340,750円
DCマイセレクション50	18,775,791,691円
SMT TOPIXインデックス・オープン	11,493,697,625円
DCマイセレクションS50	9,695,167,195円
DC日本株式インデックス・オープンS	8,780,570,245円
DCマイセレクションS75	7,776,031,159円
分散投資コア戦略ファンドS	6,232,800,431円
DC日本株式インデックス・オープン	6,056,317,510円
DCマイセレクション25	6,031,356,474円
世界経済インデックスファンド	4,576,726,130円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	3,959,900,275円
DC世界経済インデックスファンド	3,623,664,654円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,558,869,347円
DCマイセレクションS25	3,251,795,060円
日本株式インデックス・オープン	3,138,913,501円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	2,907,960,207円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	2,464,530,979円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,800,466,226円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,677,177,841円
分散投資コア戦略ファンドA	1,671,155,657円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,567,288,518円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	1,247,297,494円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,162,389,581円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	693,708,422円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	681,289,234円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	669,049,530円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	662,965,308円
My SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	563,599,010円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	529,901,170円
FOFs用 日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	506,467,134円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	505,505,088円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	421,486,060円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	392,112,893円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	389,100,858円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	373,721,136円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	362,704,238円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	301,683,658円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	287,247,620円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	260,308,230円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	223,884,037円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	217,884,106円
グローバル経済コア	210,210,812円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	206,555,070円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	191,052,428円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	159,294,728円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	129,589,313円
10資産分散投資ファンド	94,695,277円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	84,833,818円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	52,219,315円

SMT インデックスバランス・オープン	51,052,963円
SMT 世界経済インデックス・オープン	47,493,894円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	34,980,647円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	32,894,758円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	32,488,330円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	27,252,430円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	27,140,956円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	25,277,923円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	24,008,973円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	21,790,354円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	21,562,672円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	18,447,216円
私募世界経済パッシングファンド(適格機関投資家専用)	17,186,387円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	15,436,739円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	15,417,057円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	15,125,814円
SBI資産設計オープン(分配型)	13,243,995円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	11,664,003円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	11,008,359円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	10,113,328円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	9,580,250円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	4,378,127円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	2,122,651円

## お知らせ

該当事項はありません。

# 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日 2023年4月5日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2021年4月23日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。
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は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未滿は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組 比率	株式先 物率	投資信託 証券組 入比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率				
設定日(2021年4月23日)	10,000	—	10,000	—	—	—	—	百万円 399
第1期(2022年4月5日)	10,554	5.5	10,602	6.0	94.6	3.7	1.5	479
第2期(2023年4月5日)	10,755	1.9	10,803	1.9	96.4	2.2	1.4	10,692

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## ベンチマークは、MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)です。

MSCI ジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、親指数(MSCIジャパンIMI)構成銘柄の中から、親指数における各GICS業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

当ファンドは、MSCI Inc. (以下「MSCI」)、その関連会社、情報提供会社又はMSCI指数の編集又は計算に関連するその他の第三者(総称して「MSCI当事者」)が支援、保証、販売又は販売促進するものではありません。MSCI指数は、MSCIが独占的に所有しています。

MSCI及びMSCI指数の名称は、MSCI又はその関連会社のサービスマークであり、当社による特定の目的のための使用について許諾されているものです。

いかなるMSCI当事者も当ファンドの発行者、受益者、あるいはその他の個人もしくは法人に対して、ファンドの全般的又は当ファンドの特定の投資の妥当性、もしくはMSCI指数の株式市場のパフォーマンスに追従する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明又は保証を行いません。MSCI又はその関連会社は特定の商標、サービスマーク、商号の所有者であり、当ファンドの発行者、受益者あるいはその他の個人もしくは法人とは無関係で、MSCIが決定、構成、計算するMSCI指数の所有者です。いかなるMSCI当事者も、MSCI指数について決定、構成又は計算するにあたり、当ファンドの発行者又は受益者、あるいはその他の個人もしくは法人の要求を考慮する義務を一切負いません。いかなるMSCI当事者も、当ファンドの設定時期、価格、数量に関する決定又は償還価格及び数式の決定及び算定に参加しておらず、且つその責任を負うものではありません。さらに、いかなるMSCI当事者も当ファンドの運営・管理、マーケティング又は募集に関連して、発行者、受益者、その他の個人もしくは法人に対して一切の義務又は責任を負いません。MSCIは、MSCIが信頼できると考える情報源からMSCI指数の算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれのMSCI当事者も、いかなるMSCI指数又はそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。MSCI当事者は、明示的、暗示的を問わず発行者、受益者、その他の個人もしくは法人がいかなるMSCI指数又はそのデータを使用して得られる結果に関して、いかなる保証もしません。MSCI当事者は、MSCI指数もしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。

さらに、MSCI当事者は、いかなる種類の明示的、黙示的な保証をするものではなく、MSCI指数もしくはそのデータに関して、商品性及び特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合もMSCI当事者は、直接的、間接的、特別的、懲罰的、派生的損害、及びその他の損害(逸失利益を含む)について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、受益者、又はその他の個人もしくは法人も、MSCIの許諾が必要かどうかを判断するために最初にMSCIに問い合わせることなく、当ファンドを支援・保証、販売又は販売促進するためにMSCIの商号、商標又はサービスマークを使用又は言及することはできません。いかなる状況においても、MSCIの事前の書面による許諾なしに、いかなる個人も法人もMSCIとの関係を主張することはできません。

設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の基準価額と市況の推移

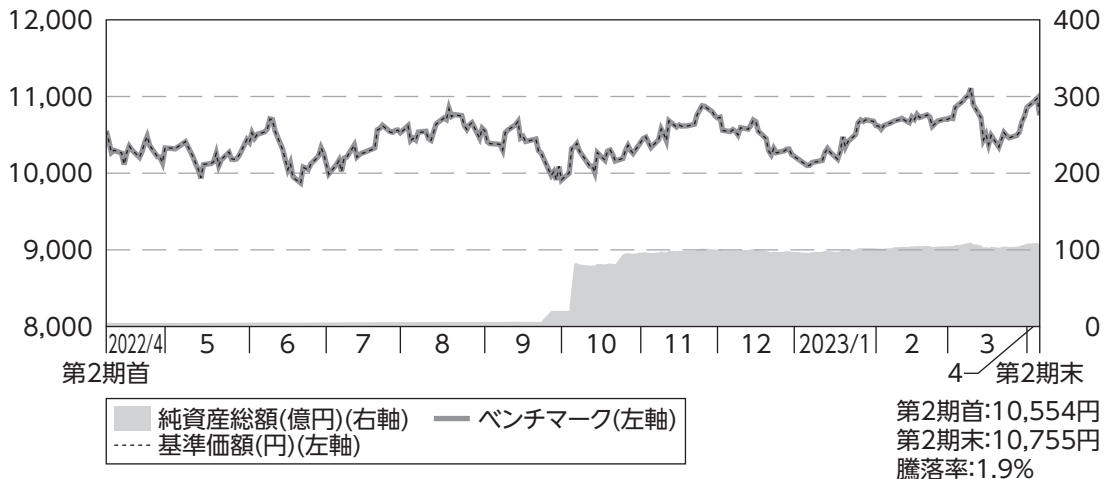
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託 証券組入比
	円	騰落率	円	騰落率					
(当 期 首) 2022年 4月5日	10,554	% ー	10,602	% ー	% 94.6	% 3.7	% 1.5		
4月末	10,333	△2.1	10,376	△2.1	95.5	2.8	1.6		
5月末	10,401	△1.4	10,449	△1.4	96.2	1.9	1.7		
6月末	10,122	△4.1	10,174	△4.0	96.0	2.1	1.6		
7月末	10,522	△0.3	10,576	△0.2	95.9	2.3	1.6		
8月末	10,552	△0.0	10,601	△0.0	96.9	1.3	1.6		
9月末	9,914	△6.1	9,956	△6.1	96.9	1.6	1.6		
10月末	10,406	△1.4	10,451	△1.4	97.6	0.8	1.6		
11月末	10,720	1.6	10,771	1.6	97.7	0.7	1.5		
12月末	10,218	△3.2	10,267	△3.2	97.6	0.9	1.5		
2023年 1月末	10,620	0.6	10,669	0.6	97.9	0.7	1.4		
2月末	10,701	1.4	10,751	1.4	97.8	0.8	1.4		
3月末	10,860	2.9	10,908	2.9	96.5	2.2	1.3		
(当 期 末) 2023年 4月5日	10,755	1.9	10,803	1.9	96.4	2.2	1.4		

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

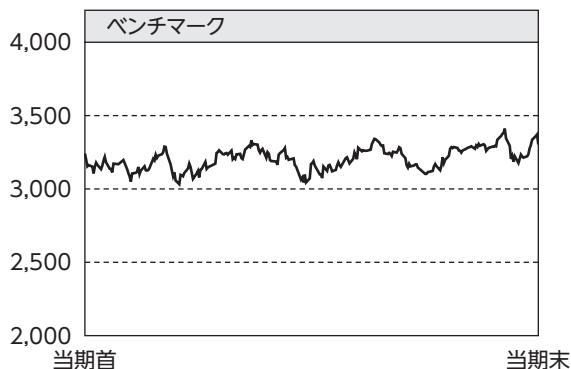


(注)ベンチマークは、2022年4月5日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

## 投資環境



当期の国内株式市場は上昇しました。

前半は、新型コロナウイルス感染拡大や米国の金融引き締めペースの加速が懸念される一方で、円安・米ドル高の進行が好感されたことなどから一進一退の展開となりました。後半は、米国株式市場が堅調に推移したことが追い風となり上昇して始まりました。その後は、日銀による長期金利の変動許容幅の拡大が事実上の利上げと解釈され下落しましたが、金融緩和継続の方針が示されたことや引き続き円安・米ドル高が進行したことが好感され、2023年3月上旬にかけて堅調に推移しました。期末にかけては、米国での銀行の経営破綻をきっかけに市場心理が悪化したことなどから一時急落したものの、各国当局の迅速な対応を受けて欧米の金融システム不安に対する過度な懸念が後退したことなどから反発しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、資金の効率的な運用を行う目的で、株価指数先物取引(TOPIX先物)を適宜活用しています。

### (2) ポートフォリオ構成

現物株式および投資信託証券については、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数の個別銘柄構成比率に合わせたポートフォリオを組成して運用を行いました。



## 当ファンドの組入資産の内容

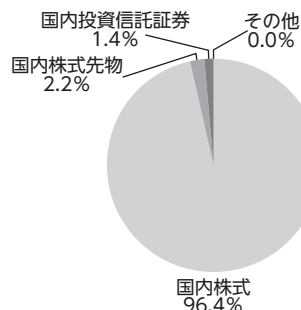
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	6.7%
2	ソニーグループ	日本	5.1%
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.4%
4	第一三共	日本	2.7%
5	東京エレクトロン	日本	2.4%
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.4%

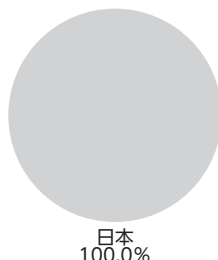
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日立製作所	日本	2.4%
8	KDDI	日本	2.2%
9	任天堂	日本	2.0%
10	ダイキン工業	日本	1.9%
組入銘柄数		251	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

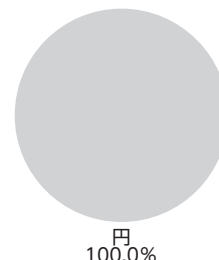
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

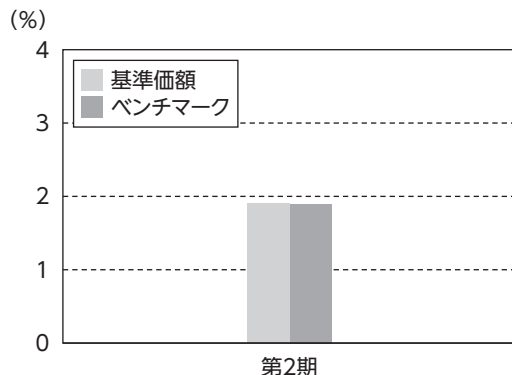


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.2%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

## 今後の運用方針

主としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)に連動する投資成果を目指します。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年4月6日~2023年4月5日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.001% (0.000) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	-  (-)  (-) (-)	-  (-)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.001	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(10,447円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 4,112 (95)	千円 10,458,112 (-)	千株 318	千円 965,793

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### <投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	森ヒルズリート投資法人	60	9,429	4	634
	産業ファンド投資法人	—	—	3	557
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	—	—	1	341
	日本プロロジスリート投資法人	80	25,486	5	1,647
	ヒューリックリート投資法人	49	8,200	4	688
	積水ハウス・リート投資法人	162	13,213	11	871
	野村不動産マスターファンド投資法人	1	169	8	1,354
	日本ビルファンド投資法人	58	37,264	4	2,509
	ジャパンリアルエステイト投資法人	48	29,184	3	1,796
	日本都市ファンド投資法人	2	209	13	1,427
	オリックス不動産投資法人	2	361	6	1,133
	日本プライムリアルティ投資法人	31	12,220	1	393
国内	ユナイテッド・アーバン投資法人	115	17,327	8	1,222
	日本ロジスティクスファンド投資法人	31	9,889	—	—
	ジャパンエクセレント投資法人	45	5,994	3	407

(注1)金額は受渡代金です。

(注2)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

### <先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		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 973	百万円 767	百万円 —	百万円 —

(注)金額は受渡代金です。

## 株式売買比率

## ＜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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	11,423,905千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	5,327,153千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	2.14

(注1) (b)当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

## ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.004209	百万円 0.004209	% 100.0	百万円 0.004209	百万円 0.004209	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	28,571	3,098	10.8	28,481	3,083	10.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## ■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	52百万円	3百万円	54百万円

(注1)買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2)当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

※ 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

## &lt;国内株式(上場株式)&gt;

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
<b>水産・農林業(ー%)</b>			
マルハニチロ	0.1	—	—
<b>鉱業(0.5%)</b>			
I N P E X	1.6	37.7	55,230
<b>建設業(1.8%)</b>			
コムシスホールディングス	0.2	—	—
大成建設	0.3	—	—
大林組	1	23.6	23,647
清水建設	0.9	20	15,140
鹿島建設	0.7	—	—
戸田建設	0.4	—	—
住友林業	0.2	5.1	13,418
大和ハウス工業	0.9	21.8	67,536
積水ハウス	1	22.4	59,718
エクシオグループ	0.2	—	—
高砂熱学工業	0.1	1.7	3,598
大気社	—	0.9	3,258
千代田化工建設	—	5.7	2,274
<b>食料品(3.7%)</b>			
明治ホールディングス	—	8	25,240
サッポロホールディングス	0.1	2.3	8,004
アサヒグループホールディングス	0.7	16.6	81,871
キリンホールディングス	1.3	29.9	62,655
サントリー食品インターナショナル	0.2	5	24,550
伊藤園	—	1.9	8,179
不二製油グループ本社	0.1	1.6	3,051
キッコーマン	0.2	5.3	36,517
味の素	0.8	16.6	76,160
キューピー	0.2	3.3	7,355
ハウス食品グループ本社	0.1	2.2	6,164
カゴメ	—	2.7	8,356
ニチレイ	0.2	3.9	10,370
日清食品ホールディングス	0.1	2.2	26,334
<b>繊維製品(0.5%)</b>			
東洋紡	0.1	2.9	2,960
帝人	0.3	6.5	9,100
東レ	2.2	50.3	37,181
<b>パルプ・紙(ー%)</b>			
日本製紙	0.2	—	—
レンゴー	0.3	—	—
<b>化学(6.2%)</b>			
クラレ	0.5	11.6	13,896

銘柄	当期中(前期末)	当 期 末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
旭化成	2	45.5	41,750
住友化学	2.4	54.1	24,182
東ソー	—	9.4	16,732
デンカ	—	2.7	7,281
信越化学工業	0.6	—	—
カネカ	0.1	1.7	5,805
三井化学	0.3	6.7	22,143
J S R	—	6.4	19,264
東京応化工業	0.1	1.2	8,748
三菱ケミカルグループ	2.1	46.5	36,065
ダイセル	0.4	9.3	9,141
積水化学工業	0.6	13.3	24,897
UBE	0.2	3.5	7,290
日本化薬	0.2	—	—
花王	0.8	16.9	88,184
日本ペイントホールディングス	—	30.1	37,023
関西ペイント	0.3	6.4	11,494
D I C	0.1	2.8	6,655
東洋インキSCホールディングス	0.1	—	—
富士フィルムホールディングス	0.6	13.1	87,023
資生堂	0.6	—	—
ライオン	—	8.5	12,308
小林製薬	—	1.8	14,490
デクセリアルズ	—	2	5,090
日東電工	0.2	5.2	43,888
信越ポリマー	—	1.5	2,154
ニフコ	0.1	2.9	10,701
ユニ・チャーム	0.6	14.6	77,832
<b>医薬品(6.8%)</b>			
協和キリン	0.4	9.8	28,645
アステラス製薬	3	66.6	126,140
住友ファーマ	0.3	—	—
塩野義製薬	0.4	9.6	57,254
中外製薬	1.1	24.4	79,007
エーザイ	0.4	9.1	66,966
小野薬品工業	0.6	13.1	35,782
参天製薬	0.6	12.7	14,147
第一三共	2.8	63.6	290,461
<b>石油・石炭製品(0.5%)</b>			
ENEOSホールディングス	4.9	111.4	52,402
<b>ゴム製品(1.1%)</b>			
ブリヂストン	—	20.7	108,323

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
住友理工	—	1.3	873
<b>ガラス・土石製品(0.5%)</b>			
太平洋セメント	—	4.2	10,096
TOTO	0.2	5.1	22,899
日本碍子	0.4	—	—
日本特殊陶業	0.2	5.6	15,013
ニチアス	0.1	—	—
<b>鉄鋼(1.2%)</b>			
日本製鉄	—	29.3	87,270
神戸製鋼所	—	12.2	12,163
JFEホールディングス	—	17.8	28,711
日立金属	0.3	—	—
<b>非鉄金属(0.7%)</b>			
日本軽金属ホールディングス	0.1	2	2,870
三井金属鉱業	—	2	6,350
三菱マテリアル	0.2	4.3	9,146
住友金属鉱山	0.4	9	45,585
DOWAホールディングス	0.1	1.9	8,113
UACJ	—	1.1	2,845
<b>金属製品(0.2%)</b>			
LIXIL	—	10.4	22,568
<b>機械(5.6%)</b>			
三浦工業	0.1	3.2	10,432
タクマ	0.1	—	—
ナブテスコ	0.2	4	12,620
小松製作所	1.4	33.6	107,788
日立建機	0.2	3.9	11,817
クボタ	1.7	36.7	71,711
荏原製作所	0.2	3.3	19,833
ダイキン工業	0.4	9	207,000
栗田工業	0.2	3.8	22,572
ダイフク	0.2	11.1	27,272
グローリー	0.1	1.7	4,833
セガサミーホールディングス	0.3	5.7	14,050
ホシザキ	0.1	—	—
NTN	0.6	—	—
日立造船	0.3	5.9	5,068
三菱重工業	0.5	11.6	58,649
<b>電気機器(21.2%)</b>			
日清紡ホールディングス	0.2	—	—
イビデン	0.2	4.1	20,869
コニカミノルタ	0.7	16.4	9,331
日立製作所	1.6	35.2	252,595
三菱電機	2.9	—	—
富士電機	—	4.6	23,690
安川電機	0.4	8.7	48,111

銘柄	当 期 末		
	当期首(前期末) 株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
明電舎	—	1.2	2,236
オムロン	0.3	6.7	50,250
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.1	—	—
日本電気	0.4	—	—
富士通	0.3	7.1	127,445
セイコーエプソン	—	10.2	18,982
アルバック	0.1	—	—
パナソニック ホールディングス	3.6	80.2	99,448
アンリツ	0.2	4.9	5,924
ソニーグループ	2	45.8	540,898
TDK	0.6	14.1	65,001
アルプスアルパイン	—	7.2	8,935
ヒロセ電機	0.1	—	—
日本航空電子工業	0.1	1.7	3,823
横河電機	0.4	8.3	17,720
アズビル	0.2	4.2	14,868
日本光電工業	0.1	—	—
アドバンテスト	—	6.6	74,580
キーエンス	0.3	—	—
シスメックス	0.3	6.1	52,758
スタンレー電気	0.2	4.7	13,667
ウシオ電機	0.2	—	—
ファナック	—	35	160,335
ローム	—	3.2	34,240
京セラ	—	11.6	79,877
太陽誘電	—	4.3	18,447
村田製作所	0.9	20.8	162,281
リコー	—	19.9	19,502
東京エレクトロン	0.2	16.2	255,636
<b>輸送用機器(7.7%)</b>			
デンソー	0.7	—	—
川崎重工業	0.2	5.5	15,801
トヨタ自動車	17.1	384.9	713,027
日野自動車	0.5	—	—
マツダ	—	20.6	24,493
ヤマハ発動機	0.5	10.8	36,396
<b>精密機器(1.3%)</b>			
テルモ	1	23.4	84,403
島津製作所	0.4	8.6	35,561
ニコン	0.5	11	14,311
シチズン時計	0.4	—	—
<b>その他製品(2.9%)</b>			
前田工織	—	0.6	1,914
大建工業	—	0.4	901
大日本印刷	0.4	8.1	30,253
NISSHA	—	1.4	2,522

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
アシックス	0.2	5.9	21,977	
ヤマハ	0.2	5.1	25,806	
リンテック	0.1	1.4	2,991	
任天堂	0.2	40.1	210,324	
コクヨ	0.1	3	5,469	
美津濃	—	0.6	1,842	
<b>電気・ガス業(1.0%)</b>				
中部電力	1	—	—	
中国電力	0.5	—	—	
東北電力	—	16.4	10,856	
九州電力	0.6	14.6	11,154	
電源開発	—	5.3	11,315	
レノバ	0.1	1.3	2,538	
東京瓦斯	0.6	14.2	35,272	
大阪瓦斯	0.6	13.6	29,525	
東邦瓦斯	0.1	2.7	6,639	
<b>陸運業(2.4%)</b>				
東武鉄道	0.3	—	—	
相鉄ホールディングス	0.1	2.8	6,328	
東急	0.8	19.3	34,431	
小田急電鉄	0.5	—	—	
京王電鉄	0.2	3.7	17,667	
東日本旅客鉄道	0.5	—	—	
西日本旅客鉄道	0.3	8	44,456	
西武ホールディングス	0.4	8.2	11,734	
西日本鉄道	0.1	2.2	5,321	
近鉄グループホールディングス	0.3	—	—	
阪急阪神ホールディングス	0.4	8.3	32,868	
南海電気鉄道	0.2	3.7	10,881	
京阪ホールディングス	—	3.5	12,425	
名古屋鉄道	0.3	—	—	
山九	0.1	1.9	9,006	
センコーグループホールディングス	0.2	3.7	3,459	
日立物流	0.1	—	—	
九州旅客鉄道	0.2	4.9	14,567	
S Gホールディングス	0.5	10.5	20,338	
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.1	2.8	21,560	
<b>海運業(0.6%)</b>				
日本郵船	0.3	17.6	56,584	
<b>倉庫・運輸関連業(0.0%)</b>				
トランコム	—	0.3	2,139	
<b>情報・通信業(6.2%)</b>				
T I S	—	8.2	28,905	
S H I F T	—	0.5	11,440	
オープンドア	—	0.5	785	
マネーフォワード	—	1.6	7,808	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
ビジョナル	—	0.6	4,278	
野村総合研究所	0.5	14.4	44,208	
メルカリ	0.2	3.8	8,873	
Zホールディングス	4.3	97	37,354	
伊藤忠テクノソリューションズ	—	3.5	11,392	
サイボウズ	—	0.9	2,496	
ネットワンシステムズ	0.1	—	—	
B I P R O G Y	0.1	2.6	8,216	
ビジョン	—	1.4	2,234	
日本電信電話	2.1	—	—	
K D D I	2.6	58.5	237,100	
ソフトバンク	4.6	104.2	156,404	
エヌ・ティ・ティ・データ	—	22.9	40,853	
カブコン	—	6.3	29,830	
S C S K	0.3	5.7	11,069	
<b>卸売業(4.9%)</b>				
あらた	—	0.5	1,990	
アルフレッサ ホールディングス	0.3	—	—	
T O K A Iホールディングス	0.2	3.5	3,010	
シップヘルスケアホールディングス	0.1	—	—	
アズワン	—	1.1	6,105	
日本ライフライン	0.1	—	—	
伊藤忠商事	1.9	43.1	178,692	
丸紅	—	56.1	97,642	
三井物産	—	52	205,400	
キャンノンマーケティングジャパン	0.1	1.7	5,236	
サンゲツ	0.1	1.5	3,243	
モスフードサービス	—	0.9	2,740	
イエローハット	—	1.2	2,160	
スズケン	0.1	—	—	
<b>小売業(3.6%)</b>				
ローソン	0.1	1.6	8,832	
ゲオホールディングス	—	0.8	1,273	
ハローズ	—	0.3	915	
大黒天物産	—	0.2	972	
D C Mホールディングス	0.2	4	4,540	
マツキヨココカラ&カンパニー	—	4.2	29,106	
Z O Z O	—	4.5	13,545	
オイシックス・ラ・大地	—	1	2,360	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	—	1.9	2,055	
イオン北海道	—	1.5	1,186	
スギホールディングス	—	1.3	7,436	
日本瓦斯	—	3.8	7,250	
マックスバリュ東海	—	0.3	798	
丸井グループ	0.3	6.4	13,049	

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
イオン	1.1	23.7	60,494
平和堂	—	1	1,955
ヤオコー	—	0.7	4,767
ケーズホールディングス	0.3	—	—
Genky DrugStores	—	0.3	1,144
ヤマダホールディングス	1.1	26.3	12,308
ファーストリテイリング	0.1	6.4	188,128
サンドラッグ	—	2.6	9,425
<b>銀行業 (7.2%)</b>			
しずおかフィナンシャルグループ	—	16.2	15,600
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	433.8	364,825
りそなホールディングス	3.3	78.4	51,148
三井住友トラスト・ホールディングス	0.5	12	54,912
三井住友フィナンシャルグループ	2.1	47.4	253,210
千葉銀行	0.9	—	—
静岡銀行	0.7	—	—
山口フィナンシャルグループ	0.3	—	—
<b>証券、商品先物取引業 (0.8%)</b>			
大和証券グループ本社	—	48.4	29,814
野村ホールディングス	4.9	105.6	53,539
マネックスグループ	—	6.3	3,080
<b>保険業 (3.7%)</b>			
SOMPOホールディングス	0.5	11.4	59,451
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	0.7	15.6	63,304
第一生命ホールディングス	1.6	35.6	86,792
東京海上ホールディングス	1	66.6	168,131
T&Dホールディングス	0.9	—	—
<b>その他金融業 (1.0%)</b>			
東京センチュリー	0.1	1.3	5,804
オリックス	2	43.4	94,026
<b>不動産業 (2.1%)</b>			
ヒューリック	0.6	13.9	15,109
野村不動産ホールディングス	0.2	4.3	12,568
東急不動産ホールディングス	1	—	—
三井不動産	1.5	32.9	80,045
三菱地所	1.9	40.9	64,131
平和不動産	—	1.1	4,196
東京建物	—	6.8	10,839
住友不動産	—	11.2	33,168
<b>サービス業 (4.1%)</b>			
総合警備保障	0.1	2.8	9,884
ディップ	—	1.3	4,361
エスプール	—	2.4	1,418
H. U. グループホールディングス	0.1	1.9	5,031

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	
オリエンタルランド	0.3	36.5	165,418	
ダスキン	0.1	1.5	4,807	
サイバーエージェント	—	15.6	17,440	
テクノプロ・ホールディングス	0.2	3.9	13,650	
リクルートホールディングス	2.2	52.3	191,888	
エラン	—	1.1	1,102	
インソース	—	1.7	2,114	
カープスホールディングス	—	1.9	1,360	
LITALICO	—	0.7	1,722	
乃村工藝社	0.1	2.8	2,455	
セコム	0.3	—	—	
ベネッセホールディングス	0.1	2.6	5,018	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	148 205	4,037 239	10,312,114 <96.4%>

(注1)銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。



<国内投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
森ヒルズリート投資法人	—	56	8,534	0.1	
産業ファンド投資法人	3	—	—	—	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1	—	—	—	
日本プロロジスリート投資法人	3	78	23,353	0.2	
ヒューリックリート投資法人	2	47	7,115	0.1	
積水ハウス・リート投資法人	—	151	11,189	0.1	
野村不動産マスターファンド投資法人	7	—	—	—	
日本ビルファンド投資法人	2	56	31,360	0.3	
ジャパンリアルエステイト投資法人	—	45	24,075	0.2	
日本都市ファンド投資法人	11	—	—	—	
オリックス不動産投資法人	4	—	—	—	
日本プライムリアルティ投資法人	1	31	10,943	0.1	
ユナイテッド・アーバン投資法人	—	107	15,547	0.1	
日本ロジスティクスファンド投資法人	—	31	9,408	0.1	
ジャパンエクセレント投資法人	2	44	5,236	0.0	
合 計	口 数	金 額			
	銘 柄 数 <比率>				
	10	646	146,762	<1.4%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
森ヒルズリート投資法人 日本プロロジスリート投資法人 日本ビルファンド投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本ロジスティクスファンド投資法人

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	158	—
	73	—

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	10,312,114	96.4
投 資 証 券	146,762	1.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	236,677	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	10,695,553	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年4月5日現在
(A)資 産	10,694,435,630円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	103,435,741
株 式(評価額)	10,312,114,580
投 資 証 券(評価額)	146,762,100
未 収 入 金	729,094
未 収 配 当 金	127,191,365
差 入 委 託 証 拠 金	4,202,750
(B)負 債	1,961,045
未 払 金	3,176
未 払 解 約 金	1,957,851
未 払 利 息	18
(C)純 資 産 総 額(A-B)	10,692,474,585
元 本	9,942,102,895
次 期 繰 越 損 益 金	750,371,690
(D)受 益 権 総 口 数	9,942,102,895口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,755円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年4月6日 至 2023年4月5日
(A)配 当 等 収 益	165,658,071円
受 取 配 当 金	165,706,053
受 取 利 息	198
そ の 他 収 益 金	132
支 払 利 息	△48,312
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	351,778,708
売 買 益	743,348,154
売 買 損	△391,569,446
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	8,501,494
取 引 益	17,174,808
取 引 損	△8,673,314
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	525,938,273
(E)前 期 繰 越 損 益 金	25,155,627
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	209,441,011
(G)解 約 差 損 益 金	△10,163,221
(H) 計 (D+E+F+G)	750,371,690
次 期 繰 越 損 益 金(H)	750,371,690

(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)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3) (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。

## 〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は454,441,229円、期中追加設定元本額は9,729,862,124円、期中一部解約元本額は242,200,458円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

国内株式SMTBセクション(SMA専用)	7,678,903,135円
DC日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスファンド	749,020,546円
コア投資戦略ファンド(成長型)	552,032,281円
コア投資戦略ファンド(安定型)	255,171,736円
コア投資戦略ファンド(切替型)	229,733,695円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	177,935,243円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	116,243,652円
POFs用 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	104,377,737円
私募日本株式ESGセレクト・リーダーズパッシブファンド(適格機関投資家専用)	41,184,314円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	37,500,556円

## お知らせ

該当事項はありません。

# 日本債券ツイン戦略マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日 2023年2月21日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2019年10月18日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未滿は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 債組入比率	債券先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率			
設定日(2019年10月18日)	円 10,000	% -	10,000	% -	% -	% -	百万円 14,930
第1期(2020年2月21日)	10,023	0.2	9,990	△0.1	98.7	△17.3	18,583
第2期(2021年2月22日)	9,864	△1.6	9,793	△2.0	97.4	△3.2	43,033
第3期(2022年2月21日)	9,886	0.2	9,717	△0.8	98.3	5.8	69,323
第4期(2023年2月21日)	9,341	△5.5	9,342	△3.9	98.2	△3.4	84,644

(注)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 債組入比率	債券先物率 比
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首) 2022年2月21日	円 9,886	% -	9,717	% -	% 98.3	% 5.8
2月末	9,897	0.1	9,736	0.2	98.3	5.8
3月末	9,830	△0.6	9,708	△0.1	98.6	△5.0
4月末	9,789	△1.0	9,685	△0.3	98.3	△5.8
5月末	9,760	△1.3	9,670	△0.5	98.5	1.5
6月末	9,648	△2.4	9,582	△1.4	98.3	2.1
7月末	9,679	△2.1	9,645	△0.7	98.1	2.1
8月末	9,647	△2.4	9,623	△1.0	98.2	△15.0
9月末	9,567	△3.2	9,519	△2.0	97.9	△1.1
10月末	9,545	△3.4	9,510	△2.1	97.6	4.1
11月末	9,487	△4.0	9,461	△2.6	98.3	3.2
12月末	9,347	△5.5	9,340	△3.9	96.5	△13.4
2023年1月末	9,322	△5.7	9,315	△4.1	96.4	△1.2
(当期末) 2023年2月21日	9,341	△5.5	9,342	△3.9	98.2	△3.4

(注1)騰落率は期首比です。

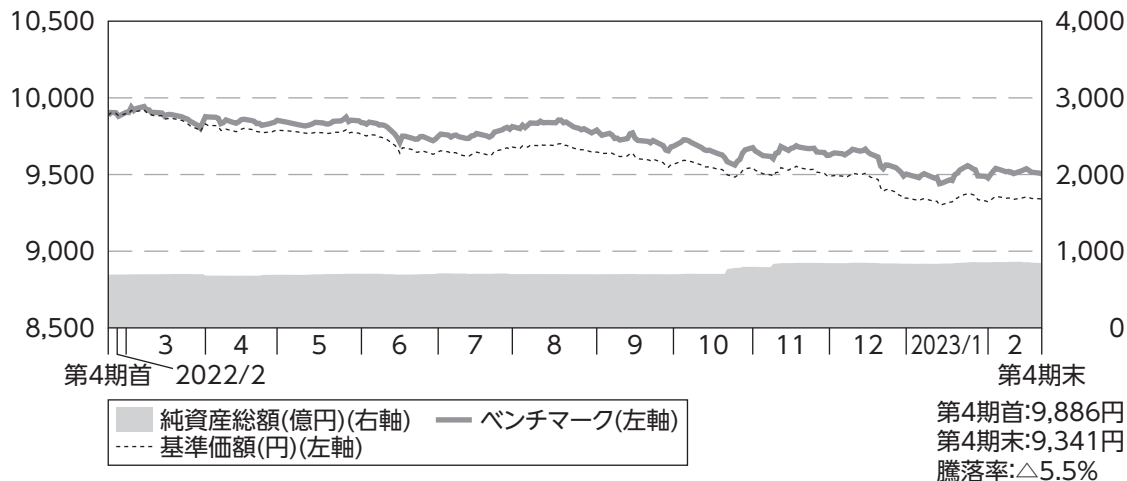
(注2)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

## ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

NOMURA-BPI総合とは、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が公表する、日本の公募債券流通市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権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、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



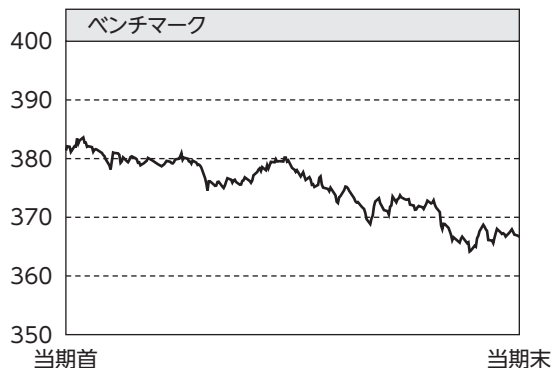
(注)ベンチマークは、2022年2月21日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

期初から2022年10月後半にかけて、世界的なインフレ上昇を背景として海外の中央銀行が金融引き締めを加速する環境下、急速に進んだ円安を背景に、日銀への政策変更の思惑が高まり、金利は上昇(債券価格は下落)し、基準価額は下落しました。また、その後、日本においても、全国消費者物価指数が高い伸びとなる中、12月の金融政策決定会合にて、日銀が長短金利操作における長期金利の変動許容幅を引き上げたことから、金利上昇(債券価格は下落)し、基準価額はさらに下落しました。

## 投資環境



国内債券市場では、インフレ上昇を背景として、海外の中央銀行が金融引き締めを加速する環境下、日銀への政策変更の思惑が高まり、金利は上昇しました。また、その後、日銀が2022年12月の金融政策決定会合にて、長短金利操作における長期金利の変動許容幅を引き上げたことから、さらに金利上昇しました。クレジットスプレッドについては、欧米の金融政策正常化に伴う景気減速への懸念から、事業債のスプレッドは拡大基調で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

わが国の公社債に投資しつつ、国債先物取引及び国債に係る選択権付債券売買取引を行うことでNOMURA-BPI総合を上回る投資成果を目標とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

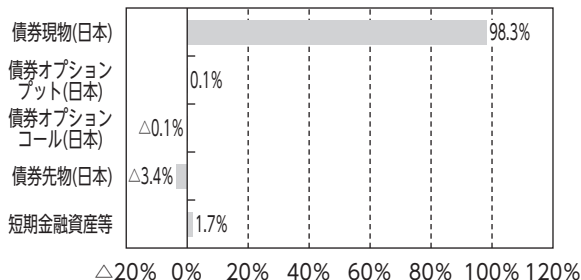
## 当ファンドの組入資産の内容

## ○ロング上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第369回利付国債(10年)	日本	16.1%
2	第364回利付国債(10年)	日本	6.8%
3	第156回利付国債(5年)	日本	6.5%
4	第366回利付国債(10年)	日本	3.8%
5	第365回利付国債(10年)	日本	2.4%
6	第182回利付国債(20年)	日本	2.3%
7	第1回東京海上日動火災保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	1.7%
8	第5回三井住友海上火災保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	1.3%
9	第4回楽天天利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	1.2%
10	第23回ルノー円貨社債	日本	1.2%
組入銘柄数		181	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○資産・国別配分



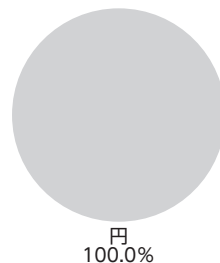
(注)資産・国別配分、通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。また、オフバランス取引を行っているため、資産・国別配分の合計は100%となりません。

## ○ショート上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	長期国債標準物先物 2306	日本	△3.4%
2	第141回利付国債(20年)コール 2304	日本	△0.0%
3	第156回利付国債(5年)プット 2305	日本	△0.0%
4	第182回利付国債(20年)コール 2305	日本	△0.0%
5	第182回利付国債(20年)コール 2304	日本	△0.0%
6	第76回利付国債(30年)コール 2303	日本	△0.0%
7	第76回利付国債(30年)コール 2303	日本	△0.0%
8	第76回利付国債(30年)コール 2305	日本	△0.0%
9	第76回利付国債(30年)コール 2303	日本	△0.0%
10	第182回利付国債(20年)コール 2303	日本	△0.0%
組入銘柄数		13	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

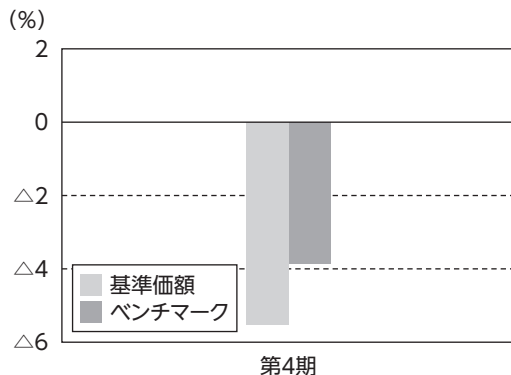
## ○通貨別配分





## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドの基準価額騰落率はベンチマーク騰落率を下回りました。

金利戦略では、金利上昇した局面でデュレーションをショートで運営していたことなどがプラスに寄与しました。一方で、クレジット戦略は、日銀の政策修正への思惑から市場心理の悪化によるスプレッド拡大がマイナスに影響しました。

## 今後の運用方針

わが国の公社債に投資しつつ、国債先物取引及び国債に係る選択権付債券売買取引を行うことでNOMURA-BPI総合を上回る投資成果を目指します。

ポートフォリオは、クレジット戦略に基づいて事業債を中心とした銘柄選択を行い、金利戦略に基づいてデュレーション等を調整しながら構築します。なお、金利戦略においては、国債先物取引や国債に係る選択権付債券売買取引を活用します。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年2月22日~2023年2月21日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.000%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(0)	(0.001)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	0	0.001	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(9,626円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 68,395,416	千円 38,168,427
	社債券(投資法人債券を含む)	700,000	8,010,040 (3,100,000)

(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。

## 派生商品の取引状況等

### <先物取引の銘柄別取引・残高状況>

銘 柄 別			当 期				当 期 末 評 価 額		
			買 建		売 建		買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
			新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額			
国 内	債 券	10年国債標準物	百万円 31,277	百万円 35,238	百万円 40,229	百万円 37,267	百万円 -	百万円 2,901	百万円 0.9834

(注)金額は受渡代金です。

### <オプションの銘柄別取引・残高状況>

銘 柄 別			コール プット別	当 期								当 期 末 評 価 額		
				買 建				売 建				買 建 額	売 建 額	評 価 損 益
				新 規 買 付 額	決 済 額	権 利 行 使	権 利 放 棄	新 規 売 付 額	決 済 額	権 利 被 行 使	義 務 消 滅			
国 内	債 券	債券店頭	コール	百万円 121	百万円 155	百万円 -	百万円 -	百万円 385	百万円 432	百万円 -	百万円 -	百万円 15	百万円 80	百万円 3
			プット	583	754	-	-	172	254	-	-	115	18	△2

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

## ■ 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
金 銭 信 託	百万円 0.118944	百万円 0.118944	% 100.0	百万円 0.118944	百万円 0.118944	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	478,784	38,603	8.1	478,882	38,552	8.1

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## 組入資産の明細

## &lt; 国内(邦貨建)公社債 &gt;

## (A) 債券種類別開示

区 分	当 期			期 末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち 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
国 債 証 券	千円 47,430,000	千円 45,305,437	% 53.5	% —	% 46.8	% 6.7	% —
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	39,900,000 (39,900,000)	37,854,890 (37,854,890)	44.7 (44.7)	— (—)	35.1 (35.1)	5.4 (5.4)	4.2 (4.2)
合 計	87,330,000 (39,900,000)	83,160,327 (37,854,890)	98.2 (44.7)	— (—)	81.9 (35.1)	12.1 (5.4)	4.2 (4.2)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ( )内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

※ 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。

## (B) 個別銘柄開示

銘柄名	当 期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
<b>国債証券</b>				
第154回利付国債(5年)	0.1	200,000	199,092	2027/9/20
第156回利付国債(5年)	0.2	5,500,000	5,490,815	2027/12/20
第2回利付国債(40年)	2.2	410,000	474,456	2049/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	150,000	174,181	2051/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	550,000	397,534	2059/3/20
第136回利付国債(40年)	0.5	200,000	144,112	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	600,000	462,390	2061/3/20
第15回利付国債(40年)	1.0	400,000	335,444	2062/3/20
第358回利付国債(10年)	0.1	100,000	97,668	2030/3/20
第361回利付国債(10年)	0.1	100,000	96,660	2030/12/20
第364回利付国債(10年)	0.1	6,000,000	5,762,340	2031/9/20
第365回利付国債(10年)	0.1	2,100,000	2,015,370	2031/12/20
第366回利付国債(10年)	0.2	3,300,000	3,198,822	2032/3/20
第369回利付国債(10年)	0.5	13,600,000	13,600,000	2032/12/20
第29回利付国債(30年)	2.4	100,000	117,992	2038/9/20
第31回利付国債(30年)	2.2	230,000	264,725	2039/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	150,000	172,404	2041/3/20
第35回利付国債(30年)	2.0	100,000	111,811	2041/9/20
第37回利付国債(30年)	1.9	280,000	308,378	2042/9/20
第41回利付国債(30年)	1.7	450,000	478,710	2043/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	200,000	204,578	2045/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	290,000	301,916	2045/6/20
第48回利付国債(30年)	1.4	80,000	80,136	2045/9/20
第51回利付国債(30年)	0.3	420,000	328,095	2046/6/20
第52回利付国債(30年)	0.5	420,000	343,560	2046/9/20
第55回利付国債(30年)	0.8	80,000	69,647	2047/6/20
第58回利付国債(30年)	0.8	290,000	250,502	2048/3/20
第61回利付国債(30年)	0.7	90,000	75,197	2048/12/20
第64回利付国債(30年)	0.4	20,000	15,268	2049/9/20
第65回利付国債(30年)	0.4	70,000	53,333	2049/12/20
第67回利付国債(30年)	0.6	100,000	79,999	2050/6/20
第69回利付国債(30年)	0.7	370,000	303,548	2050/12/20
第70回利付国債(30年)	0.7	1,050,000	859,446	2051/3/20
第71回利付国債(30年)	0.7	250,000	204,155	2051/6/20
第72回利付国債(30年)	0.7	150,000	122,803	2051/9/20
第73回利付国債(30年)	0.7	650,000	531,453	2051/12/20
第74回利付国債(30年)	1.0	500,000	443,110	2052/3/20
第75回利付国債(30年)	1.3	200,000	191,268	2052/6/20
第76回利付国債(30年)	1.4	200,000	195,902	2052/9/20
第163回利付国債(20年)	0.6	300,000	280,164	2037/12/20
第165回利付国債(20年)	0.5	500,000	456,470	2038/6/20
第169回利付国債(20年)	0.3	800,000	696,016	2039/6/20
第171回利付国債(20年)	0.3	360,000	310,514	2039/12/20

銘柄名	当 期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第172回利付国債(20年)	0.4	270,000	236,050	2040/3/20
第173回利付国債(20年)	0.4	1,050,000	913,794	2040/6/20
第174回利付国債(20年)	0.4	400,000	346,756	2040/9/20
第175回利付国債(20年)	0.5	1,100,000	967,054	2040/12/20
第176回利付国債(20年)	0.5	100,000	87,588	2041/3/20
第177回利付国債(20年)	0.4	150,000	128,595	2041/6/20
第178回利付国債(20年)	0.5	200,000	174,234	2041/9/20
第179回利付国債(20年)	0.5	100,000	86,850	2041/12/20
第180回利付国債(20年)	0.8	150,000	137,487	2042/3/20
第182回利付国債(20年)	1.1	2,000,000	1,927,040	2042/9/20
小 計		47,430,000	45,305,437	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第6回みずほFG任意償還・無担保永久社債(劣後特約付)	1.13	1,000,000	999,120	—
第8回みずほFG任意償還・無担保永久社債(劣後特約付)	0.98	600,000	598,116	—
第2回野村ホールディングス任意償還・無担保永久社債(劣後特約)	1.8	100,000	100,147	—
第3回野村ホールディングス任意償還・無担保永久社債(劣後特約)	1.3	800,000	799,576	—
第1回大和証券任意償還・無担保永久社債(劣後特約付)	1.2	100,000	99,030	—
第3回第一生命HD利払繰延・任意償還付永久社債(劣後)	1.124	500,000	455,110	—
第4回第一生命HD利払繰延・任意償還付永久社債(劣後)	0.9	100,000	88,486	—
第1回朝日生命保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.5	100,000	97,166	2057/2/10
第1回大樹生命保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.74	1,000,000	974,600	2051/7/2
第2回DMG森精機利払繰延・任意償還付無担保永久社債(劣後)	1.0	200,000	199,682	—
第3回DMG森精機利払繰延・任意償還付無担保永久社債(劣後)	2.4	300,000	300,036	—
第4回DMG森精機利払繰延・任意償還付無担保永久社債(劣後)	0.9	300,000	288,243	—
第1回大和ハウス工業利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.5	400,000	397,856	2054/9/25
第1回アサヒグループHD利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.97	1,000,000	998,070	2080/10/15
第1回サントリーHD利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.68	400,000	400,064	2078/4/25
第1回横浜冷凍利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.76	100,000	96,643	2058/9/27
第3回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	0.74	200,000	194,016	2030/8/14
第5回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	0.65	200,000	191,168	2031/7/18
第2回中央日本土地建物グループ株式会社無担保社債	0.53	100,000	97,723	2028/3/17
第2回ヒューリック利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.28	300,000	300,726	2055/7/2

銘柄名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	償還年月日
第3回ヒューリック利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.4	300,000	296,571	2057/7/2
第10回J.フロント リテイング株式会社無担保社債	0.47	100,000	98,347	2028/5/26
第11回日本プロジスリート投資法人無担保投資法人債	0.73	200,000	177,436	2036/5/30
第1回株式会社オープンハウス無担保社債	0.95	200,000	199,812	2024/7/19
第1回東急不動産ホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.06	200,000	199,084	2055/12/17
第5回日本土地建物株式会社無担保社債	0.3	100,000	99,304	2025/2/20
第4回株式会社マクコム無担保社債	0.56	400,000	398,388	2026/6/23
第1回住友化学利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.3	400,000	373,304	2079/12/13
第2回住友化学利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.84	600,000	596,706	2079/12/13
第1回清水化学工業株式会社無担保社債	0.5	300,000	297,279	2026/12/11
第1回武田薬品工業利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.72	200,000	202,478	2079/6/6
第1回大日本住友製薬利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.39	300,000	286,509	2050/9/9
第17回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.79	300,000	299,238	2027/6/11
第21回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.63	200,000	187,752	2031/7/28
第1回楽天利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	2.35	100,000	98,648	2053/12/13
第4回楽天利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.81	1,100,000	1,014,530	2055/11/4
第6回楽天利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	3.0	100,000	77,228	2060/11/4
第17回楽天グループ株式会社無担保社債	0.8	500,000	417,480	2028/12/1
第18回楽天グループ株式会社無担保社債	1.05	100,000	74,957	2031/12/2
第19回楽天グループ株式会社無担保社債	1.3	200,000	142,758	2033/12/2
第20回楽天グループ株式会社無担保社債	1.5	300,000	198,282	2036/12/2
第1回ENEOSホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後)	0.7	500,000	489,770	2081/6/15
第2回ENEOSホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後)	0.97	300,000	268,167	2081/6/15
第3回ENEOSホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後)	1.31	600,000	491,754	2081/6/15
第1回パナソニック株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.74	700,000	673,295	2081/10/14
第2回パナソニック株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.885	100,000	92,404	2081/10/14
第3回パナソニック株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.0	500,000	436,425	2081/10/14
第2回かんぽ生命保険利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.05	200,000	184,904	2051/1/28
第1回アイシン精機利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.4	300,000	297,207	2080/2/28
第1回住友生命第1回劣後ローン流動化利払繰延・期限前償還 (劣後)	0.66	400,000	397,976	2079/6/26

銘柄名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	償還年月日
第1回日本生命第5回劣後ローン流動化利払繰延・期限前償還 (劣後)	1.05	600,000	559,194	2050/9/23
第1回住友生命第2回劣後ローン流動化利払繰延・期限前償還 (劣後)	1.105	300,000	277,719	2080/10/20
第1回明治安田生命第1回劣後ローン流動化利払繰延・期限前 (劣後)	0.88	600,000	541,122	2051/8/2
第1回全共連第1回劣後ローン流動化利払繰延・期限前償還 (劣後)	0.87	500,000	459,945	2051/10/25
第1回ドンキホーテHD利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.49	900,000	904,653	2053/11/28
第2回シークス株式会社無担保社債	0.52	100,000	98,789	2027/6/11
第1回丸紅利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.82	200,000	196,888	2081/3/4
第7回三菱商事利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.51	300,000	294,408	2081/9/13
第1回ニプロ利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.6	300,000	297,795	2055/9/28
第7回イオン利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.74	600,000	543,504	2050/12/2
第8回イオン利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.185	400,000	344,544	2051/9/8
第9回イオン利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.734	300,000	236,106	2056/9/8
第2回東京センチュリー利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.38	500,000	500,010	2080/7/30
第3回東京センチュリー利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.66	300,000	283,890	2080/7/30
第21回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	200,092	2023/6/2
第23回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.73	400,000	400,024	2023/12/1
第24回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.93	200,000	199,124	2025/12/1
第25回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.6	500,000	498,325	2024/7/26
第26回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	400,000	395,408	2026/7/24
第27回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	500,000	498,980	2024/12/23
第28回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.0	300,000	297,306	2026/12/23
第64回アイフル株式会社無担保社債	0.97	100,000	99,983	2024/6/14
第1回オリックス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.62	300,000	296,472	2080/3/13
第2回オリックス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.91	100,000	91,592	2080/3/13
第1回三菱HCキャピタル利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.63	300,000	290,571	2081/9/27
第1回東京海上日動火災保険利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.96	1,500,000	1,429,035	2079/12/24
第5回三井住友海上火災保険利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.02	1,200,000	1,112,700	2081/2/7
第2回T&Dホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.69	100,000	99,443	2050/2/4

銘柄名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	償還年月日
第3回T&Dホールディングス利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.94	100,000	94,582	2050/2/4
第5回三菱地所株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.66	200,000	197,868	2081/2/3
第40回平和不動産株式会社無担保社債	0.78	200,000	192,668	2031/1/21
第3回東京建物利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.13	100,000	89,621	2061/2/10
第26回イオンモール株式会社無担保社債	0.47	400,000	393,692	2027/9/24
第1回株式会社東洋無担保社債	0.58	100,000	99,782	2026/3/11
第167回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.978	300,000	220,644	2061/4/15
第172回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	1.002	300,000	221,163	2061/7/15
第2回西日本鉄道株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	0.67	100,000	95,728	2058/6/21
第1回商船三井利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.6	400,000	401,792	2056/4/27
第1回日本航空株式会社利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.6	700,000	657,888	2058/10/11
第10回日本航空株式会社無担保社債	0.58	100,000	99,281	2026/6/10
第4回株式会社ヤマタネ無担保社債	0.5	300,000	298,122	2025/12/12
第9回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.48	300,000	294,537	2027/12/3
第12回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.42	300,000	291,456	2028/6/2
第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	300,000	278,754	2031/6/3
第23回株式会社光通信無担保社債	1.38	200,000	171,652	2034/8/8
第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	200,000	187,044	2030/7/12
第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	200,000	164,166	2036/2/1
第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	88,636	2031/6/16
第34回株式会社光通信無担保社債	1.85	200,000	154,150	2041/6/14
第36回株式会社光通信無担保社債	0.8	400,000	349,028	2031/11/4
第37回株式会社光通信無担保社債	1.33	500,000	395,985	2036/11/4
第1回GMOインターネット無担保社債	0.58	200,000	199,410	2024/6/24
第2回GMOインターネット無担保社債	0.79	200,000	198,012	2026/6/24
第1回東北電力利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	1.545	200,000	199,456	2057/9/14
第25回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.02	200,000	196,020	2029/4/24
第35回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.2	100,000	98,183	2030/4/23
第45回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.8	200,000	187,898	2031/4/22
第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	100,000	92,653	2031/8/29
第4回ソフトバンクグループ利払繰延・期限前償還 (劣後特約付)	3.0	200,000	192,698	2056/2/4
第4回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債 (劣後特約付)	2.4	300,000	283,455	2028/9/15
第7回クレディ・アグリコル期限前償還非上位円貨社債	1.248	200,000	200,266	2026/6/4
第7回HSBC・HD・ビーエルシー期限前償還円貨社債	1.478	200,000	199,290	2026/9/15
第233回ルノー円貨社債	1.03	1,000,000	999,660	2023/7/6
第244回ルノー円貨社債	1.54	500,000	499,945	2024/7/5

銘柄名	期		末	
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評価額 (千円)	償還年月日
ソシエテ・ジェネラル 0.472%	0.472	200,000	196,882	2025/2/27
BNPパリバ 0.557%	0.557	500,000	481,630	2027/5/20
小計		39,900,000	37,854,890	
合計		87,330,000	83,160,327	

(注)償還年月日が「ー」の銘柄は、償還期限の定めがありません。

## ＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 10年国債標準物	－	2,901

## ＜オプションの銘柄別期末残高＞

銘柄別	コール プット別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内 債券 債券店頭	コール	百万円 15	百万円 80
	プット	115	18

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 83,160,327	% 88.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,514,859	11.2
投 資 信 託 財 産 総 額	93,675,186	100.0



## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年2月21日現在
(A)資 産	93,675,186,606円
コール・ローン等	1,673,038,190
公社債(評価額)	83,160,327,400
コール・オプション(買)	15,320,000
プット・オプション(買)	115,303,000
未 収 入 金	8,506,466,800
未 収 利 息	148,553,640
前 払 費 用	14,567,576
差入委託証拠金	41,610,000
(B)負 債	9,030,650,056
コール・オプション(売)	80,317,000
プット・オプション(売)	18,810,000
未 払 金	8,496,805,000
未 払 解 約 金	434,717,503
未 払 利 息	553
(C)純 資 産 総 額(A-B)	84,644,536,550
元 本	90,619,857,119
次 期 繰 越 損 益 金	△5,975,320,569
(D)受 益 権 総 口 数	90,619,857,119口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,341円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年2月22日 至 2023年2月21日
(A)配 当 等 収 益	634,417,486円
受 取 利 息	635,363,242
支 払 利 息	△945,756
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△4,817,350,700
売 買 益	66,024,500
売 買 損	△4,883,375,200
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△26,224,770
取 引 益	910,977,810
取 引 損	△937,202,580
(D)そ の 他 費 用	△529,527
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△4,209,687,511
(F)前 期 繰 越 損 益 金	△797,133,204
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	△1,255,290,156
(H)解 約 差 損 益 金	286,790,302
(I) 計 (E+F+G+H)	△5,975,320,569
次 期 繰 越 損 益 金(I)	△5,975,320,569

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

## 〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は70,120,935,888円、期中追加設定元本額は28,356,942,634円、期中一部解約元本額は7,858,021,403円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

国内債券SMTBセレクション(SMA専用)	66,174,653,800円
私募日本債券ツイン戦略ファンド(適格機関投資家専用)	7,178,603,132円
コア投資戦略ファンド(安定型)	4,524,365,541円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,338,184,737円
債券コア・セレクション	3,045,618,374円
日本債券ツイン戦略ファンド(適格機関投資家専用)	1,972,750,901円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,583,382,535円
FOFs用 日本債券ツイン戦略ファンドS(適格機関投資家専用)	1,456,716,226円
債券コア戦略ファンド	817,733,086円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	440,430,204円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	87,418,583円

## お知らせ

---

当ファンドの追加信託金限度額を引き上げるため、投資信託約款に所要の変更を行いました。  
(変更日:2022年11月30日)

# 外国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日 2023年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	原則として、MSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式を主要投資対象とします。
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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率						
第19期(2019年5月29日)	25,011	2.2	644.69	0.0	95.0	2.5	2.7	2.7	345,116	
第20期(2020年5月29日)	25,857	3.4	652.38	1.2	92.9	4.2	2.5	2.5	399,725	
第21期(2021年5月31日)	37,583	45.3	934.05	43.2	95.3	2.5	2.2	2.2	517,603	
第22期(2022年5月30日)	41,948	11.6	1,023.64	9.6	94.1	3.7	2.3	2.3	523,424	
第23期(2023年5月29日)	47,791	13.9	1,140.40	11.4	95.6	2.5	2.0	2.0	581,354	

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率					
(当期首) 2022年 5月30日	41,948	—	1,023.64	—	94.1	3.7	2.3	2.3	
5月末	42,448	1.2	1,031.48	0.8	93.9	3.8	2.3	2.3	
6月末	41,456	△1.2	1,011.46	△1.2	94.6	3.1	2.4	2.4	
7月末	43,087	2.7	1,047.14	2.3	93.1	4.6	2.4	2.4	
8月末	43,380	3.4	1,055.48	3.1	94.7	3.0	2.4	2.4	
9月末	41,254	△1.7	997.29	△2.6	94.9	2.9	2.3	2.3	
10月末	45,206	7.8	1,089.45	6.4	95.0	2.7	2.2	2.2	
11月末	43,873	4.6	1,057.44	3.3	94.9	2.8	2.2	2.2	
12月末	41,207	△1.8	998.74	△2.4	95.2	2.6	2.2	2.2	
2023年 1月末	42,764	1.9	1,031.16	0.7	95.6	2.1	2.3	2.3	
2月末	44,263	5.5	1,064.10	4.0	95.2	2.8	2.2	2.2	
3月末	44,043	5.0	1,051.81	2.8	94.5	3.4	2.1	2.1	
4月末	45,249	7.9	1,084.70	6.0	95.4	2.5	2.1	2.1	
(当期末) 2023年 5月29日	47,791	13.9	1,140.40	11.4	95.6	2.5	2.0	2.0	

(注1) 騰落率は期首比です。

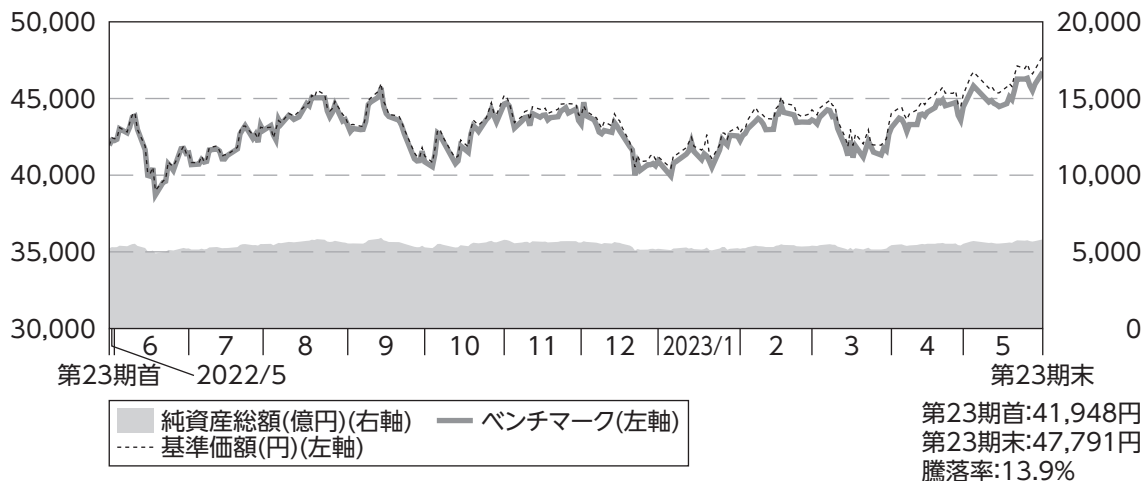
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)です。

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利は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及び公表を停止する権利を有しています。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2022年5月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



先進国株式市場は、インフレ高進を受けて各国中央銀行が金融引き締めを加速させるとの警戒感が強まったことなどから2022年6月にかけて下落しました。その後は一時反発する場面もありましたが、過度な金融引き締めによる景気後退リスクが意識されたことなどから10月にかけて再び下落しました。しかし、その後は発表された欧米各国の物価指標の鈍化を背景に世界的な利上げサイクルが終盤に近いとの見方が強まったことや、市場予想を上回る決算を発表した大型ハイテク株が堅調に推移したことなどから上昇し、高値圏で期末を迎えました。

外国為替市場では、日本の貿易収支の悪化や日本と米欧との金融政策姿勢の違いが意識され、主要通貨に対して円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1) 組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。

### (2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

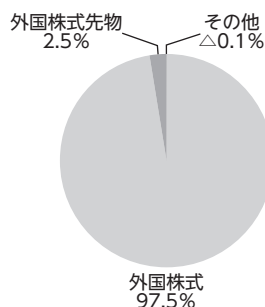
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	5.4%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	4.5%
3	AMAZON.COM	アメリカ	2.1%
4	NVIDIA CORP	アメリカ	1.8%
5	S&P 500 EMIN 2306	アメリカ	1.8%
6	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.4%

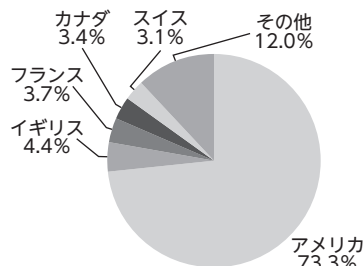
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.3%
8	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	1.1%
9	TESLA INC	アメリカ	1.0%
10	UNITEDHEALTH GROUP INC	アメリカ	0.9%
組入銘柄数			1,276

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

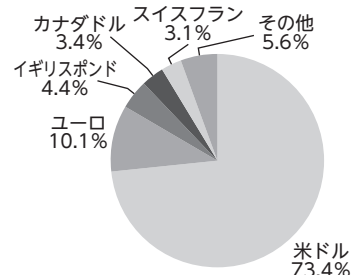
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

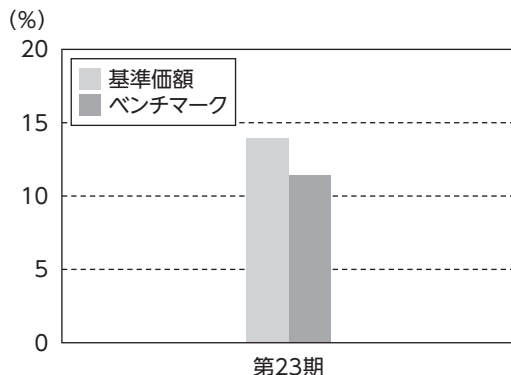


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.5%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、配当要因<sup>\*1</sup>および為替評価差要因<sup>\*2</sup>(いずれもプラス要因)です。

<sup>\*1</sup> ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる差異要因です。

<sup>\*2</sup> ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

## 今後の運用方針

原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、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。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月31日~2023年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (1) (-) (-) (0) (-) (1)	0.003% (0.002) (-) (-) (0.000) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	1 (1) (-) (-) (-) (0)	0.003 (0.003) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	12  (12)  (-) (0)	0.028  (0.028)  (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	14	0.034	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(43,185円)で除して100を乗じたものです。



売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 19,781 (19,571)	千米ドル 182,483 (1,871)	百株 20,291 (-)	千米ドル 161,150 (201)
	カ ナ ダ	2,919 (1,171)	千カナダドル 14,717 (-)	3,325	千カナダドル 15,032
	ド イ ツ	1,682 (-)	千ユーロ 7,357 (△247)	1,580	千ユーロ 6,137
	イ タ リ ア	2,385 (-)	1,927 (△1)	2,590	2,910
	フ ラ ン ス	1,248 (453)	8,028 (△35)	1,822	7,737
	オ ラ ン ダ	1,345 (△106)	4,316 (△1,971)	1,041	4,055
	ス ペ イ ン	1,992 (14,999)	2,419 (362)	2,800 (14,752)	2,272 (364)
	ベ ル ギ ー	130 (31)	933 (26)	276 (29)	837 (1)
	オ ー ス ト リ ア	80	200	190	347
	ル ク セ ン ブ ル ク	-	-	266	472
	フ ィ ン ラ ン ド	1,449	1,325	679	633
	ア イ ル ラ ン ド	1,838	1,382	68	450
	ポ ル ト ガ ル	117	143	-	-
	そ の 他	- (137)	- (1,945)	-	-
	国	イ ギ リ ス	9,113 (4,731)	千イギリスポンド 8,122 (105)	17,847 (2,642)
ス イ ス		1,991 (2,323)	千スイスフラン 8,517 (△236)	3,100	千スイスフラン 7,284
ス ウ ェ ー デ ン		3,610 (1,579)	千スウェーデンクローナ 52,713 (△1,350)	5,266 (-)	千スウェーデンクローナ 43,082 (6,410)
ノ ル ウ ェ ー		519 (163)	千ノルウェークローネ 12,640 (6,249)	481	千ノルウェークローネ 7,804
デ ン マ ー ク		111	千デンマーククローネ 9,230	375	千デンマーククローネ 16,133

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	6,835 (150)	千オーストラリアドル 10,342 (-)	4,476	千オーストラリアドル 7,611
	ニュージーランド	142	千ニュージーランドドル 634	717	千ニュージーランドドル 660
	香 港	3,360	千香港ドル 12,854	3,982	千香港ドル 15,440
	シンガポール	1,588 (21,544)	千シンガポールドル 1,288 (0.12902)	3,591 (16)	千シンガポールドル 1,125 (14)
	イスラエル	2,351	千イスラエルシェケル 4,812	248	千イスラエルシェケル 1,318

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2	396	0.937	135
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	54 (△112)	364 (-)	-	-
PROLOGIS INC	6 (14)	795 (1,628)	4	563
DUKE REALTY CORP	2 (△30)	157 (△1,628)	-	-
CROWN CASTLE INC	2	389	2	290
ESSEX PROPERTY TRUST	0.435	123	-	-
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	5	381	3	196
WELLTOWER INC	4	418	2	198
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.792	143	-	-
REALTY INCOME CORP	5	389	-	-
UDR INC	4	205	5	208
SIMON PROPERTY GROUP	1	179	1	191
PUBLIC STORAGE	0.481	166	0.9	264
SUN COMMUNITIES INC	1	178	-	-
VORNADO REALTY TRUST	-	-	11	286
DIGITAL REALTY TRUST INC	1	162	-	-
AGNC INVESTMENT CORP	-	-	46	565
AMERICAN TOWER CORPORATION	3	921	1	386
WP CAREY INC	1	152	-	-
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	30	887	-	-
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	24	923	-	-
INVITATION HOMES INC	4	155	6	195
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	21	1,052	3	192
AMC ENTERTAINMENT-PFD EQ UT	- (38)	- (201)	38	36
EQUINIX INC	0.579	398	0.3	215
VICI PROPERTIES INC	4	159	5	159
小 計	187 (△89)	9,102 (201)	134	4,086

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ベルギー	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW SCA	12	443	—	—
小 計	12	443	—	—
ユ ー ロ 計	12	443	—	—
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
SEGRO PLC	10	79	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	10	61	—	—
小 計	20	141	—	—
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
APA GROUP	26	320	26	281
VICINITY CENTERS	—	—	60	120
SCENTRE GROUP	99	294	100	290
小 計	126	615	186	692
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
HKT TRUST AND HKT LTD	110	1,203	—	—
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	—	—	220	1,120
LINK REIT -RIGHTS	— (34)	— (—)	34	146
小 計	110 (34)	1,203 (—)	254	1,266
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	120 (—)	248 (△0.4745)	121	256
CAPITALAND ASCENDAS REIT	— (—)	— (△10)	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	— (—)	— (△11)	—	—
CAPITALAND ASCOTT TRUST	— (12)	— (14)	12	13
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	— (—)	— (△1)	—	—
小 計	120 (12)	248 (△9)	134	269

(注1) 金額は受渡代金です。

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

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別	当 期			
	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	117,046	125,061	—	—

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	66,987,834千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	513,587,627千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.13

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

■利害関係人との取引状況

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
為 替 直 物 取 引	百万円 55,209	百万円 120	% 0.2	百万円 69,258	百万円 —	% —
金 銭 信 託	0.024758	0.024758	100.0	0.024758	0.024758	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	195,507	19,650	10.1	196,719	19,724	10.0

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国株式>

銘柄	当期首(前期末)	当		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
(アメリカ)				千米ドル		
AMAZON.COM	357	7,270	87,328	12,293,215	一般消費財・サービス流通・小売り	
ABBOTT LABORATORIES	1,380	1,372	14,119	1,987,533	ヘルスケア機器・サービス	
AES CORP	543	543	1,080	152,092	公益事業	
ABIOMED INC	37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	696	716	9,230	1,299,389	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	1,278	1,277	16,228	2,284,534	半導体・半導体製造装置	
ADOBE INC	371	366	15,237	2,144,959	ソフトウェア・サービス	
CHUBB LTD	336	332	6,312	888,665	保険	
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	175	174	4,780	672,915	素材	
ALLEGHANY CORP	9	—	—	—	保険	
ALLSTATE CORP	230	207	2,268	319,302	保険	
HONEYWELL INTL INC	536	526	10,199	1,435,740	資本財	
AMGEN	440	424	9,208	1,296,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HESS CORP	227	215	2,803	394,698	エネルギー	
AMERICAN EXPRESS	514	503	7,923	1,115,344	金融サービス	
AMERICAN ELECTRIC POWER	381	399	3,282	462,056	公益事業	
AFLAC	505	468	3,019	425,007	保険	
AMERICAN INT'L GROUP	658	595	3,219	453,238	保険	
AMERCO	7	—	—	—	運輸	
ANALOG DEVICES	416	400	7,077	996,266	半導体・半導体製造装置	
VALERO ENERGY CORP	307	307	3,504	493,314	エネルギー	
COMCAST CORP-CL A	3,567	3,448	13,615	1,916,660	メディア・娯楽	
ANSYS INC	67	67	2,170	305,471	ソフトウェア・サービス	
APPLE INC	12,844	12,628	221,536	31,185,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS	713	680	9,257	1,303,181	半導体・半導体製造装置	
ALBEMARLE CORP	94	94	1,925	271,075	素材	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	429	438	3,188	448,791	食品・飲料・タバコ	
AMEREN CORPORATION	208	208	1,687	237,610	公益事業	
ARROW ELECTRONICS INC	61	43	557	78,494	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AUTODESK INC	174	174	3,474	489,061	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESS	327	328	6,983	983,048	商業・専門サービス	
AUTOZONE INC	16	14	3,678	517,876	一般消費財・サービス流通・小売り	
AVERY DENNISON CORP	66	66	1,081	152,284	素材	
BALL CORP	256	256	1,377	193,953	素材	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,019	1,033	33,135	4,664,455	金融サービス	
BANK NEW YORK CO	612	612	2,497	351,634	金融サービス	
BAXTER INTERNATIONAL	384	400	1,652	232,571	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON & CO	222	224	5,418	762,788	ヘルスケア機器・サービス	
AMETEK INC	180	177	2,631	370,415	資本財	
VERIZON COMMUNICATIONS	3,224	3,314	11,601	1,633,165	電気通信サービス	
WR BERKLEY CORP	175	175	986	138,893	保険	
BEST BUY COMPANY INC	181	152	1,136	159,933	一般消費財・サービス流通・小売り	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BIO-RAD LABORATORIES-A	18	18	702	98,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM BRANDS INC	226	217	2,818	396,775	消費者サービス
FIRSTENERGY CORP	411	455	1,671	235,247	公益事業
BOEING CO	432	446	9,099	1,280,923	資本財
ROBERT HALF INTL INC	95	71	484	68,271	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	197	197	933	131,348	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,128	1,150	5,875	827,068	ヘルスケア機器・サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	112	83	816	114,884	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	89	128	1,788	251,732	メディア・娯楽
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	18	18	2,437	343,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,727	1,696	10,825	1,523,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	332	355	2,036	286,613	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	63	63	719	101,272	保険
UNITED RENTALS INC	53	53	1,882	265,014	資本財
SEMPRA ENERGY	245	245	3,536	497,779	公益事業
FEDEX CORP	195	192	4,320	608,163	運輸
VERISIGN INC	77	77	1,760	247,820	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORPORATION	459	472	3,620	509,605	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	240	240	1,478	208,098	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES INC	—	114	1,994	280,823	資本財
SIRIUS XM HOLDINGS INC	604	604	213	30,047	メディア・娯楽
CSX CORP	1,731	1,692	5,214	734,105	運輸
COTERRA ENERGY INC	640	640	1,551	218,384	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO (US)	158	158	817	115,067	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	129	129	3,013	424,205	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	219	219	1,814	255,376	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	—	43	949	133,630	資本財
CATERPILLAR	424	413	8,749	1,231,720	資本財
CHECK POINT SOFTWARE TECH	81	81	1,006	141,648	ソフトウェア・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	104	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LUMEN TECHNOLOGIES INC	737	—	—	—	電気通信サービス
CERNER CORP	228	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	2,312	2,328	31,885	4,488,543	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	179	193	1,817	255,911	家庭用品・パーソナル用品
THE CIGNA GROUP	263	246	6,007	845,613	ヘルスケア機器・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	127	112	1,101	155,096	保険
CINTAS CORP	74	74	3,483	490,442	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	3,282	3,261	16,260	2,289,010	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	430	617	86,922	素材
CLOROX COMPANY	95	95	1,522	214,321	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	3,197	3,269	19,700	2,773,307	食品・飲料・タバコ
COPART INC	166	351	3,090	435,009	商業・専門サービス
COGNEX CORP	143	143	786	110,754	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	637	622	4,747	668,241	家庭用品・パーソナル用品
MARRIOTT INTL A	211	213	3,665	515,948	消費者サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	45	45	1,240	174,684	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	190	190	647	91,101	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	359	403	1,404	197,668	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CONSOLIDATED EDISON INC	275	271	2,515	354,121	公益事業
CMS ENERGY CORP	236	236	1,353	190,475	公益事業
THE COOPER COS INC	41	41	1,527	214,963	ヘルスケア機器・サービス
CORNING	649	649	2,049	288,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEALED AIR CORP	116	116	468	65,988	素材
HEICO CORP-CLASS A	64	63	806	113,554	資本財
CUMMINS INC	112	113	2,418	340,401	資本財
DARLING INGREDIENTS INC	—	132	841	118,499	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	277	254	2,717	382,539	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	505	548	12,747	1,794,516	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	133	130	4,089	575,657	金融サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	404	399	2,511	353,498	ソフトウェア・サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	371	362	5,035	708,810	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO	232	226	8,099	1,140,199	資本財
MORGAN STANLEY	1,063	1,008	8,461	1,191,111	金融サービス
REPUBLIC SERVICES INC	169	183	2,585	363,971	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	321	321	2,520	354,850	商業・専門サービス
THE WALT DISNEY CO	1,416	1,448	12,785	1,799,783	メディア・娯楽
DOLLAR TREE INC	179	179	2,554	359,564	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	106	106	1,460	205,570	資本財
OMNICOM GROUP	165	165	1,487	209,408	メディア・娯楽
DTE ENERGY COMPANY	146	158	1,688	237,660	公益事業
DUKE ENERGY CORP	598	607	5,388	758,555	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	107	92	1,484	209,030	消費者サービス
EBAY	510	419	1,860	261,971	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP	5,762	5,744	16,264	2,289,492	銀行
CITIGROUP	1,551	1,530	6,825	960,812	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	110	88	718	101,091	素材
EATON CORP	316	313	5,713	804,219	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS	219	213	4,878	686,681	ソフトウェア・サービス
DISH NETWORK CORPORATION-A	201	201	134	18,874	メディア・娯楽
ECOLAB INC	198	199	3,328	468,508	素材
REVVITY INC	93	105	1,230	173,187	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	218	215	2,732	384,677	メディア・娯楽
SALESFORCE INC	762	793	17,102	2,407,456	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	21	21	474	66,774	保険
EMERSON ELECTRIC CO	463	463	3,688	519,180	資本財
ATMOS ENERGY CORP	96	113	1,285	180,894	公益事業
ENTERGY CORP	151	161	1,566	220,490	公益事業
EOG RESOURCES INC	461	461	5,084	715,755	エネルギー
EQUIFAX INC	95	92	1,944	273,686	商業・専門サービス
EQT CORPORATION	—	270	975	137,302	エネルギー
ESTEE LAUDER CO-CL A	184	181	3,533	497,446	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC	142	122	1,418	199,677	運輸
EXXON MOBIL	3,301	3,274	34,369	4,838,133	エネルギー
FMC CORP	105	105	1,088	153,216	素材
NEXTERA ENERGY INC	1,525	1,556	11,508	1,620,045	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	31	31	1,222	172,134	金融サービス



銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
FAIR ISAAC CORP	21	21	1,674	235,687	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	47	47	589	83,013	保険
FASTENAL CO	448	440	2,427	341,739	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	528	544	1,374	193,509	銀行
M & T BANK CORP	140	136	1,690	237,916	銀行
FIRST HORIZON CORP	—	443	482	67,861	銀行
FISERV INC	464	477	5,432	764,703	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	260	260	641	90,315	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	1,131	1,116	3,880	546,234	素材
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	9	9	1,209	170,260	銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	163	164	3,349	471,554	保険
DENTSPLY SIRONA INC	177	177	656	92,475	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	189	181	3,716	523,137	資本財
GENERAL MILLS INC	465	466	3,924	552,400	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	101	113	1,779	250,494	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	970	999	7,705	1,084,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARTNER INC	63	63	2,176	306,353	ソフトウェア・サービス
MCKESSON CORP	120	114	4,457	627,434	ヘルスケア機器・サービス
NVIDIA CORP	1,961	1,960	76,336	10,745,888	半導体・半導体製造装置
GRACO INC	—	133	1,031	145,252	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	851	871	8,952	1,260,179	資本財
GRAINGER (WW) INC	32	36	2,435	342,877	資本財
HALLIBURTON CO	682	703	2,123	298,871	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	266	267	8,866	1,248,112	金融サービス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	156	146	2,624	369,458	資本財
HASBRO INC	105	105	635	89,397	耐久消費財・アパレル
HENRY SCHEIN INC	117	117	880	123,889	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	36	36	579	81,625	資本財
HERSHEY FOODS CORPORATION	113	120	3,097	436,040	食品・飲料・タバコ
HP INC	923	773	2,420	340,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	41	48	718	101,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CROWN HOLDINGS INC	99	99	782	110,219	素材
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	36	750	105,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	253	253	772	108,715	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	190	188	1,491	209,985	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT	815	808	23,685	3,334,174	一般消費財・サービス流通・小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	147	147	1,308	184,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HORMEL FOODS CORP	233	233	897	126,385	食品・飲料・タバコ
CENTERPOINT ENERGY INC	481	474	1,345	189,361	公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	25	25	708	99,755	資本財
HUMANA INC	99	99	4,939	695,288	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	70	70	1,200	169,028	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,141	1,141	1,200	168,988	銀行
BIOGEN INC	118	110	3,303	464,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEX CORP	59	59	1,203	169,457	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	242	243	5,485	772,148	資本財
INTUIT INC	212	212	8,874	1,249,260	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	67	67	3,165	445,651	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
INTEL CORP	3,188	3,252	9,431	1,327,639	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	194	193	1,510	212,698	素材
INT'L PAPER CO	308	251	771	108,582	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	338	285	1,075	151,348	メディア・娯楽
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	106	—	—	—	商業・専門サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	62	52	774	109,018	金融サービス
INCYTE CORP	152	152	951	134,008	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON & JOHNSON	2,053	2,079	32,104	4,519,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SVCS	277	247	1,698	239,101	保険
KLA CORP	121	114	5,298	745,820	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORPORATION	516	502	2,415	340,072	エネルギー
KELLOGG CO	216	187	1,270	178,820	食品・飲料・タバコ
KEY CORP	714	712	704	99,157	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	258	263	3,594	506,017	家庭用品・パーソナル用品
BLACKROCK INC	118	119	8,025	1,129,713	金融サービス
KROGER CO	561	517	2,449	344,879	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	109	107	6,754	950,893	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	38	38	1,549	218,068	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PACKAGING CORP OF AMERICA	76	76	977	137,642	素材
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	136	114	1,040	146,415	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	418	418	345	48,642	資本財
LENNAR CORP-CL A	208	208	2,239	315,280	耐久消費財・アパレル
LILLY (ELI) & CO	632	633	26,969	3,796,501	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BATH & BODY WORKS INC	198	198	730	102,852	一般消費財・サービス流通・小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	134	—	—	—	保険
UNITED PARCEL SERVICE B	566	583	10,003	1,408,152	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	237	237	2,864	403,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	193	189	8,476	1,193,251	資本財
LOEWS CORP	167	167	956	134,587	保険
CARNIVAL CORPORATION	621	843	951	133,955	消費者サービス
LOWES COMPANIES	521	478	9,887	1,391,813	一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	623	661	3,299	464,496	公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	288	227	919	129,372	消費者サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	189	207	1,807	254,410	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	581	580	16,606	2,337,754	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	277	267	9,637	1,356,723	金融サービス
EVEREST RE GROUP LTD	32	32	1,150	162,025	保険
MARKEL GROUP INC	11	10	1,337	188,343	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	483	484	3,973	559,402	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	392	393	6,824	960,694	保険
MASCO CORP	194	194	988	139,092	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	46	48	1,952	274,880	素材
METLIFE INC	571	541	2,804	394,764	保険
MEDTRONIC PLC	1,045	1,052	8,574	1,207,063	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	616	614	4,833	680,345	メディア・娯楽
CVS HEALTH CORP	1,025	1,046	7,079	996,539	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO	1,970	2,012	22,354	3,146,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	317	344	2,985	420,285	半導体・半導体製造装置

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
LABORATORY CRP OF AMER	75	65	1,411	198,731	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	5,587	5,621	187,138	26,343,525	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY	873	866	6,404	901,590	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	420	442	3,468	488,290	半導体・半導体製造装置
3 M COMPANY	448	430	4,171	587,170	資本財
MOHAWK INDUSTRIES INC	50	41	395	55,731	耐久消費財・アパレル
ENTEGRIS INC	104	124	1,338	188,410	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES	42	42	816	114,879	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	129	130	3,703	521,326	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ILLUMINA INC	112	126	2,485	349,849	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	437	437	2,813	396,045	公益事業
FORD MOTOR COMPANY	3,052	3,064	3,704	521,483	自動車・自動車部品
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	84	67	615	86,574	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	183	183	1,278	179,917	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWELL BRANDS INC	314	314	274	38,663	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORPORATION	615	618	2,514	353,944	素材
NVR INC	2	2	1,387	195,323	耐久消費財・アパレル
NIKE B	994	993	10,683	1,503,944	耐久消費財・アパレル
NORDSON CORP	41	41	909	128,100	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	190	190	4,019	565,775	運輸
EVERSOURCE ENERGY	267	274	1,885	265,427	公益事業
NISOURCE INC	286	323	868	122,276	公益事業
NORTHERN TRUST CORP	159	159	1,154	162,561	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	117	115	5,080	715,129	資本財
WELLS FARGO & CO	3,118	3,049	12,575	1,770,192	銀行
NUCOR CORP	222	209	2,852	401,609	素材
CHENIERE ENERGY INC	190	182	2,533	356,704	エネルギー
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	332	295	3,035	427,309	金融サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	699	578	3,406	479,582	エネルギー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	80	73	2,306	324,642	運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	54	51	4,776	672,391	一般消費財・サービス流通・小売り
ORACLE CORP	1,282	1,284	13,365	1,881,466	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	281	421	3,008	423,442	資本財
EXELON CORP	771	813	3,205	451,179	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	99	103	3,440	484,293	資本財
PAYCHEX INC	254	264	2,859	402,558	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	59	59	1,696	238,756	ヘルスケア機器・サービス
PPL CORPORATION	584	584	1,520	214,043	公益事業
PEPSICO INC	1,076	1,086	19,953	2,808,827	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	145	145	837	117,838	資本財
PFIZER	4,370	4,455	16,754	2,358,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ESSENTIAL UTILITIES INC	170	203	828	116,614	公益事業
CONOCOPHILLIPS	1,040	984	10,031	1,412,092	エネルギー
PG&E CORP	1,181	1,181	1,951	274,718	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES	182	174	3,635	511,703	エネルギー
ALTRIA GROUP INC	1,429	1,421	6,339	892,415	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	329	320	3,806	535,880	銀行
BROWN & BROWN INC	198	198	1,249	175,880	保険

銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
GARMIN LTD	128	128	1,334	187,875	耐久消費財・アパレル	
PPG INDUSTRIES INC	192	193	2,581	363,419	素材	
IPG PHOTONICS CORP	32	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COSTCO WHOLESALE CORP	344	352	17,895	2,519,167	生活必需品流通・小売り	
PRICE T ROWE GROUP INC	179	179	1,909	268,789	金融サービス	
QUEST DIAGNOSTICS	100	86	1,160	163,432	ヘルスケア機器・サービス	
PROCTER & GAMBLE CO	1,893	1,878	27,316	3,845,376	家庭用品・パーソナル用品	
PROGRESSIVE CORP	451	470	6,048	851,398	保険	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	394	394	2,351	330,965	公益事業	
PULTE GROUP INC	216	167	1,103	155,286	耐久消費財・アパレル	
GLOBAL PAYMENTS INC	225	208	2,085	293,614	金融サービス	
QUALCOMM	878	893	9,858	1,387,789	半導体・半導体製造装置	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	154	154	1,442	203,085	金融サービス	
EXACT SCIENCES CORP	147	147	1,210	170,351	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	—	50	1,198	168,719	素材	
REGENERON PHARMACEUTICALS	81	86	6,246	879,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
REPLIGEN CORP	—	43	744	104,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RESMED INC	114	111	2,406	338,727	ヘルスケア機器・サービス	
US BANCORP	1,090	1,110	3,404	479,263	銀行	
SEAGEN INC	100	109	2,124	299,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	297	297	2,110	297,101	保険	
ROSS STORES INC	280	280	2,902	408,544	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROLLINS INC	174	174	687	96,711	商業・専門サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	83	81	3,687	519,141	ソフトウェア・サービス	
ROCKWELL AUTOMATION INC	90	91	2,629	370,208	資本財	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	167	171	1,352	190,344	消費者サービス	
RPM INTERNATIONAL INC	104	104	837	117,869	素材	
ACCENTURE PLC-CL A	493	498	15,124	2,129,067	ソフトウェア・サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,083	1,083	8,137	1,145,470	食品・飲料・タバコ	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	100	84	1,867	262,842	保険	
TRAVELERS COS INC/THE	197	185	3,190	449,194	保険	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	481	469	2,554	359,643	金融サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	31	30	7,918	1,114,686	消費者サービス	
SCHLUMBERGER	1,071	1,117	4,971	699,861	エネルギー	
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,124	1,163	6,243	878,887	金融サービス	
POOL CORP	33	33	1,083	152,558	一般消費財・サービス流通・小売り	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	162	169	2,160	304,094	ヘルスケア機器・サービス	
BUNGE LIMITED	116	116	1,094	154,038	食品・飲料・タバコ	
SEI INVESTMENTS COMPANY	95	95	548	77,206	金融サービス	
ELEVANCE HEALTH INC	189	190	8,478	1,193,469	ヘルスケア機器・サービス	
AMERISOURCEBERGEN CORP	128	117	1,971	277,538	ヘルスケア機器・サービス	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	207	185	1,263	177,876	保険	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	197	193	4,431	623,799	素材	
CENTENE CORP	445	453	2,843	400,266	ヘルスケア機器・サービス	
SVB FINANCIAL GROUP	45	—	—	—	銀行	
SMITH (A. O.) CORP	90	90	601	84,616	資本財	
SNAP-ON INC	40	40	1,029	144,908	資本財	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	295	291	2,339	329,301	保険	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ADVANCE AUTO PARTS	53	46	517	72,874	一般消費財・サービス流通・小売り
EDISON INTL	280	303	1,991	280,293	公益事業
SOUTHERN CO	841	858	5,963	839,425	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP	1,034	1,041	3,197	450,120	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC	186	186	3,108	437,628	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO	135	135	401	56,484	運輸
AT&T INC	5,555	5,695	8,828	1,242,753	電気通信サービス
CHEVRON CORP	1,507	1,461	22,524	3,170,707	エネルギー
STANLEY BLACK&DECKER	125	125	991	139,568	資本財
STATE STREET CORP	279	290	1,989	280,085	金融サービス
STARBUCKS CORP	915	909	8,958	1,261,135	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	155	137	1,316	185,354	素材
STRYKER CORP	262	268	7,328	1,031,683	ヘルスケア機器・サービス
NETFLIX INC	344	350	13,269	1,868,002	メディア・娯楽
GEN DIGITAL INC	435	435	745	104,905	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	120	120	5,341	751,881	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	402	393	2,783	391,808	生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	276	282	8,666	1,219,946	ヘルスケア機器・サービス
TELEFLEX INC	39	39	914	128,672	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	804	921	686	96,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TERADYNE INC	123	123	1,277	179,833	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS	717	725	12,791	1,800,723	半導体・半導体製造装置
TEXTRON	169	169	1,063	149,726	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	306	311	16,252	2,287,800	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBE LIFE INC	81	81	853	120,087	保険
TORO CO	—	88	919	129,454	資本財
DAVITA INC	57	46	436	61,408	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	89	89	1,887	265,633	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE IMS HOLDINGS	211	177	836	117,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYLER TECHNOLOGIES INC	33	33	1,314	185,004	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC	218	233	1,212	170,633	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	180	180	509	71,783	公益事業
MARATHON OIL CORP	—	503	1,171	164,894	エネルギー
UNION PACIFIC CORP	507	488	9,430	1,327,548	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1,172	1,174	10,954	1,542,118	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	735	741	35,714	5,027,575	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	61	46	597	84,169	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	257	257	464	65,346	耐久消費財・アパレル
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	485	485	724	101,976	メディア・娯楽
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	200	206	6,825	960,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VULCAN MATERIALS CO	102	101	1,989	280,130	素材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	597	597	1,793	252,486	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	1,200	1,179	17,269	2,431,090	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	327	325	5,242	737,996	商業・専門サービス
WATERS CORP	47	47	1,237	174,222	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	142	142	526	74,119	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	57	57	1,980	278,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER CO	91	78	1,150	161,955	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
VAIL RESORTS INC	30	30	727	102,425	消費者サービス
WESTERN DIGITAL CORP	257	257	1,024	144,165	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABTEC CORP	150	129	1,229	173,055	資本財
WEYERHAEUSER CO	582	597	1,686	237,451	エクイティ不動産投資信託(REIT)
WHIRLPOOL CORP	52	37	508	71,514	耐久消費財・アパレル
SKYWORKS SOLUTIONS INC	133	133	1,404	197,743	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	93	93	940	132,423	消費者サービス
NASDAQ INC	96	289	1,570	221,122	金融サービス
CME GROUP INC	278	282	4,994	703,095	金融サービス
WILLIAMS COS	985	985	2,833	398,857	エネルギー
LKQ CORP	227	192	1,033	145,490	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLIANT ENERGY CORPORATION	207	207	1,059	149,083	公益事業
WEC ENERGY GROUP INC	245	261	2,271	319,792	公益事業
CARMAX INC	120	135	985	138,669	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES INC	931	917	7,065	994,678	一般消費財・サービス流通・小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	41	41	1,101	155,095	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	987	987	431	60,716	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	177	127	630	88,816	資本財
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	96	96	1,815	255,552	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIGNATURE BANK	46	—	—	—	銀行
CBRE GROUP INC-A	253	259	1,957	275,566	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC-A	155	155	253	35,689	電気通信サービス
REGIONS FINL CORP	708	708	1,259	177,229	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	28	28	853	120,205	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	35	35	1,839	258,927	半導体・半導体製造装置
WESTLAKE CORP	—	22	248	34,995	素材
LAS VEGAS SANDS CORP	243	255	1,440	202,751	消費者サービス
MOSAIC CO/THE	277	277	939	132,300	素材
MARKETAXESS HOLDINGS INC	32	32	895	126,080	金融サービス
CELANESE CORP-SERIES A	85	85	921	129,772	素材
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	146	146	889	125,218	食品・飲料・タバコ
DEXCOM INC	76	306	3,525	496,313	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDIA GROUP INC	116	116	1,121	157,848	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	149	165	1,038	146,220	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	87	87	2,690	378,678	金融サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-C	274	188	323	45,553	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	447	438	4,609	648,876	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT	123	144	1,190	167,577	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	21	21	4,471	629,429	消費者サービス
TRANSIGM GROUP INC	40	39	3,158	444,673	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	686	679	25,439	3,581,074	金融サービス
WESTERN UNION CO	292	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	86	64	709	99,849	資本財
LEIDOS HOLDINGS	112	112	900	126,828	商業・専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	110	110	632	88,984	資本財
FIRST SOLAR INC	—	79	1,598	224,981	半導体・半導体製造装置
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	176	—	—	—	消費者サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	97	97	1,457	205,144	商業・専門サービス

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
AECOM	—	104	805	113,423	資本財
DELTA AIR LINES INC	146	146	524	73,808	運輸
INSULET CORP	53	52	1,430	201,331	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	234	210	2,149	302,622	金融サービス
TE CONNECTIVITY LTD	260	244	3,006	423,278	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MASIMO CORP	41	41	652	91,856	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	93	93	3,189	448,999	耐久消費財・アパレル
VMWARE INC-CLASS A	167	167	2,227	313,547	ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	35	35	4,554	641,149	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTA BEAUTY INC	39	39	1,647	231,912	一般消費財・サービス流通・小売り
INVESCO LTD	264	264	393	55,378	金融サービス
MSCI INC	65	65	3,101	436,592	金融サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,212	1,240	11,272	1,586,806	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,306	1,288	28,986	4,080,456	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	141	138	1,992	280,547	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	480	375	4,082	574,670	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	103	103	641	90,244	資本財
KINDER MORGAN INC	1,593	1,578	2,558	360,208	エネルギー
XYLEM INC	132	189	1,867	262,925	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	198	197	1,723	242,678	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	35	35	708	99,797	資本財
SPLUNK INC	133	133	1,329	187,208	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	44	47	1,230	173,221	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	194	165	4,380	616,640	ヘルスケア機器・サービス
VERISK ANALYTICS INC	125	120	2,621	369,097	商業・専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	49	49	625	88,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	60	60	1,402	197,495	金融サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	137	—	—	—	銀行
NXP SEMICONDUCTORS NV	208	204	3,706	521,775	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	113	113	1,093	153,972	商業・専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	—	172	1,196	168,480	エネルギー
LEAR CORP	52	52	674	94,973	自動車・自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	88	88	1,187	167,123	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	193	193	1,067	150,269	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	186	176	3,627	510,657	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	106	518	3,512	494,447	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	667	2,130	41,158	5,793,887	自動車・自動車部品
GENERAC HOLDINGS INC	52	52	601	84,673	資本財
ENPHASE ENERGY INC	101	110	1,820	256,272	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	1,037	1,127	3,755	528,597	自動車・自動車部品
ALLY FINANCIAL INC	277	215	573	80,675	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	—	63	1,262	177,723	金融サービス
APTIV PLC	207	213	1,968	277,046	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	355	376	3,570	502,594	エネルギー
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	63	—	—	—	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,851	1,796	47,066	6,625,598	メディア・娯楽
IQVIA HOLDINGS INC	151	151	3,016	424,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	132	132	1,737	244,636	エネルギー

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SERVICENOW INC	153	162	8,707	1,225,814	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	76	240	5,091	716,744	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	146	154	3,339	470,081	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	1,376	1,403	19,311	2,718,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US INC	496	497	6,729	947,277	電気通信サービス
PTC INC	83	82	1,077	151,729	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	367	368	6,072	854,776	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP-CLASS A	334	334	620	87,376	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	108	108	1,895	266,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOWMET AEROSPACE INC	315	315	1,374	193,465	資本財
KEURIG DR PEPPER INC	525	621	1,952	274,823	食品・飲料・タバコ
TWILIO INC - A	128	128	771	108,646	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	60	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	833	833	857	120,653	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	330	366	2,481	349,324	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	153	153	1,098	154,573	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUSXM-A	63	63	181	25,567	メディア・娯楽
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	135	135	386	54,345	メディア・娯楽
HUBBELL INC	—	44	1,289	181,496	資本財
OKTA INC	115	115	1,013	142,683	ソフトウェア・サービス
BLACK KNIGHT INC	115	115	647	91,141	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	627	773	2,156	303,611	エネルギー
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	118	1,299	182,976	食品・飲料・タバコ
AXON ENTERPRISE INC	—	53	1,046	147,287	資本財
BROADCOM INC	324	331	26,903	3,787,248	半導体・半導体製造装置
RINGCENTRAL INC-CLASS A	63	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	107	136	762	107,315	運輸
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	127	1,088	153,278	金融サービス
MONGODB INC	46	53	1,508	212,406	ソフトウェア・サービス
BURLINGTON STORES INC	51	51	812	114,408	一般消費財・サービス流通・小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	360	360	300	42,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	112	112	1,862	262,180	ヘルスケア機器・サービス
TWITTER INC	630	—	—	—	メディア・娯楽
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	138	138	580	81,697	資本財
EVERGY INC	184	184	1,061	149,437	公益事業
ALLEGION PLC	76	76	814	114,596	資本財
CERIDIAN HCM HOLDING INC	106	106	666	93,858	商業・専門サービス
STERIS PLC	80	80	1,607	226,235	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	149	149	823	115,895	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD	50	50	389	54,763	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	288	230	526	74,070	ソフトウェア・サービス
KKR & CO INC	399	442	2,288	322,151	金融サービス
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	43	43	165	23,327	金融サービス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	170	165	1,094	154,065	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	273	261	3,295	463,942	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	218	208	2,873	404,524	消費者サービス
ARAMARK	209	166	659	92,875	消費者サービス
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	382	—	—	—	メディア・娯楽



銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
DELL TECHNOLOGIES -C	224	224	1,090	153,517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DOW INC	573	557	2,808	395,390	素材	
OVINTIV INC	—	209	723	101,800	エネルギー	
AMCOR PLC	1,114	1,102	1,079	151,997	素材	
PINTEREST INC- CLASS A	457	457	1,108	156,104	メディア・娯楽	
PELTON INTERACTIVE INC-A	217	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NOVAVAX INC	57	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FOX CORP - CLASS A	276	215	676	95,228	メディア・娯楽	
FOX CORP- CLASS B	103	103	302	42,595	メディア・娯楽	
CLARIVATE PLC	273	273	210	29,576	商業・専門サービス	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	144	166	2,571	361,923	ソフトウェア・サービス	
CHEWY INC - CLASS A	68	68	209	29,530	一般消費財・サービス流通・小売り	
AVANTOR INC	429	496	1,025	144,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LYFT INC-A	212	—	—	—	運輸	
DYNATRACE INC	147	147	735	103,474	ソフトウェア・サービス	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	202	202	1,240	174,569	ソフトウェア・サービス	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	90	90	625	88,048	金融サービス	
CARRIER GLOBAL CORP	631	681	2,786	392,323	資本財	
OTIS WORLDWIDE CORP	306	338	2,769	389,826	資本財	
INMODE LTD	55	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
UBER TECHNOLOGIES INC	1,136	1,195	4,595	646,941	運輸	
CORTEVA INC	585	554	3,056	430,298	素材	
FERGUSON PLC	—	160	2,364	332,806	資本財	
BILL HOLDINGS, INC.	57	74	731	102,962	ソフトウェア・サービス	
BLACKSTONE INC	545	569	4,878	686,694	金融サービス	
FIVERR INTERNATIONAL LTD	14	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	34	590	83,173	商業・専門サービス	
CARLYLE GROUP INC/THE	125	156	437	61,650	金融サービス	
10X GENOMICS INC-CLASS A	56	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DATADOG INC - CLASS A	170	201	1,875	264,079	ソフトウェア・サービス	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	150	165	1,032	145,409	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UPSTART HOLDINGS INC	31	—	—	—	金融サービス	
INGERSOLL-RAND INC	315	315	1,858	261,647	資本財	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	—	299	2,346	330,345	ヘルスケア機器・サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC	42	42	1,189	167,491	商業・専門サービス	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	133	269	407	57,405	自動車・自動車部品	
DRAFTKINGS INC	276	—	—	—	消費者サービス	
ASANA INC - CL A	49	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
UNITY SOFTWARE INC	43	219	605	85,287	ソフトウェア・サービス	
AON PLC	175	166	5,184	729,772	保険	
SOFI TECHNOLOGIES INC	389	—	—	—	金融サービス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,753	1,774	2,029	285,707	メディア・娯楽	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	5	700	98,665	エネルギー	
WOLFSPEED INC	—	102	525	73,919	半導体・半導体製造装置	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	139	139	669	94,215	ソフトウェア・サービス	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	28	95	545	76,728	金融サービス	
AFFIRM HOLDINGS INC	128	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
IAC INC	67	—	—	—	メディア・娯楽	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
AIRBNB INC-CLASS A	230	299	3,197	450,107	消費者サービス
ZENDESK INC	88	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	257	251	2,105	296,434	公益事業
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	261	300	974	137,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBLOX CORP -CLASS A	—	280	1,125	158,468	メディア・娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	219	219	515	72,501	メディア・娯楽
VIATRIS INC	907	897	817	115,058	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAESARS ENTERTAINMENT INC	175	175	740	104,191	消費者サービス
CHESAPEAKE ENERGY CORP	—	84	658	92,691	エネルギー
HF SINCLAIR CORP	—	134	576	81,173	エネルギー
SNOWFLAKE INC-CLASS A	166	176	2,652	373,346	ソフトウェア・サービス
DOORDASH INC - A	83	192	1,295	182,389	消費者サービス
ARISTA NETWORKS INC	188	186	3,181	447,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	268	318	2,083	293,349	金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,252	1,252	1,709	240,657	ソフトウェア・サービス
FNF GROUP	204	204	710	100,032	保険
JACOBS SOLUTIONS INC	—	106	1,215	171,100	商業・専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	633	655	4,294	604,556	半導体・半導体製造装置
APA CORP	—	233	781	110,015	エネルギー
LINDE PLC	—	392	13,981	1,968,139	素材
ROBINHOOD MARKETS INC - A	130	—	—	—	金融サービス
LUCID GROUP INC	312	312	245	34,602	自動車・自動車部品
U-HAUL HOLDING CO	—	66	372	52,475	運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	—	23	392	55,268	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A	—	203	435	61,334	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	830	1,130	343	48,362	運輸
CATALENT INC	137	137	509	71,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	453	361	1,116	157,101	金融サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	—	118	1,969	277,275	ソフトウェア・サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	179	179	1,785	251,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	322	395	1,067	150,270	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	31	31	480	67,591	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	60	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	149	138	2,236	314,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	36	36	1,809	254,678	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	85	85	855	120,490	半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND-A	25	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-C	112	91	686	96,660	メディア・娯楽
BIO-TECHNE CORP	32	129	1,083	152,570	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZILLOW GROUP INC-A	54	—	—	—	エクイティ不動産投資信託(REIT)
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	37	41	1,223	172,241	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC - CLASS A	137	113	823	115,983	ソフトウェア・サービス
KORNIT DIGITAL LTD	27	—	—	—	資本財
ETSY INC	102	102	880	123,940	一般消費財・サービス流通・小売り
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	566	537	3,328	468,486	資本財
TRANSUNION	157	157	1,139	160,428	商業・専門サービス
ALCOA CORP	—	155	522	73,509	素材
BLOCK INC	396	430	2,540	357,606	金融サービス

銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
DUPONT DE NEMOURS INC	409	383	2,593	365,149	素材	
CARVANA CO	57	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	153	153	967	136,261	食品・飲料・タバコ	
TELADOC HEALTH INC	113	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WESTROCK CO	213	213	608	85,588	素材	
KRAFT HEINZ CO/THE	521	567	2,174	306,162	食品・飲料・タバコ	
NOVOCURE LTD	79	79	583	82,146	ヘルスケア機器・サービス	
FORTIVE CORP	257	254	1,722	242,494	資本財	
MATCH GROUP INC	201	227	775	109,141	メディア・娯楽	
WASTE CONNECTIONS INC	212	197	2,737	385,406	商業・専門サービス	
ALPHABET INC-CL A	235	4,742	59,101	8,319,756	メディア・娯楽	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	987	974	1,494	210,395	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PAYPAL HOLDINGS INC	882	867	5,223	735,369	金融サービス	
SEA LTD-ADR	251	283	1,703	239,827	メディア・娯楽	
EQUITABLE HOLDINGS INC	273	279	711	100,133	金融サービス	
SUNRUN INC	139	—	—	—	資本財	
ZILLOW GROUP INC-C	134	134	603	84,960	不動産管理・開発	
ALPHABET INC-CL C	223	4,339	54,436	7,662,972	メディア・娯楽	
ZSCALER INC	62	72	940	132,462	ソフトウェア・サービス	
MONSTER BEVERAGE CORP	322	606	3,495	492,067	食品・飲料・タバコ	
CABLE ONE INC	4	—	—	—	メディア・娯楽	
LINDE PLC	401	—	—	—	素材	
ROKU INC	91	91	511	71,974	メディア・娯楽	
AVALARA INC	68	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	98	87	2,890	406,874	メディア・娯楽	
VISTRA CORP	377	317	777	109,439	公益事業	
小 計	250,077	269,138	2,886,926	406,392,657		
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	606	601	—	<69.9%>		
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES	363	363	2,524	261,189	素材	
BARRICK GOLD CORP	1,390	1,337	3,094	320,120	素材	
BALLARD POWER SYSTEMS INC	197	—	—	—	資本財	
BANK MONTREAL	513	544	6,249	646,550	銀行	
BANK NOVA SCOTIA	965	933	6,235	645,077	銀行	
NATIONAL BANK OF CANADA	272	272	2,731	282,587	銀行	
BCE INC	62	62	383	39,702	電気通信サービス	
BROOKFIELD CORP	1,105	1,144	4,906	507,538	金融サービス	
BAUSCH HEALTH COS INC	208	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAPUTO INC	208	208	738	76,423	食品・飲料・タバコ	
BLACKBERRY LIMITED	394	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	—	69	732	75,818	ソフトウェア・サービス	
CGI INC - CL A	161	160	2,261	233,909	ソフトウェア・サービス	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	131	131	862	89,179	素材	
CAE INC	259	259	779	80,634	資本財	
CAMECO CORP	268	317	1,184	122,514	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	261	303	1,868	193,320	電気通信サービス	
CANADIAN IMPERIAL BANK	689	739	4,252	439,950	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	931	879	6,668	689,874	エネルギー	

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	35	45	762	78,854	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	103	103	374	38,790	公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	554	460	7,142	738,905	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	170	170	659	68,181	耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT CORP	204	204	1,161	120,176	ソフトウェア・サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	152	152	540	55,937	生活必需品流通・小売り
RB GLOBAL INC	102	102	748	77,411	商業・専門サービス
FORTIS INC	368	355	2,042	211,299	公益事業
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	430	433	1,325	137,169	素材
TELUS CORP	329	329	866	89,670	電気通信サービス
GREAT-WEST LIFE CO INC	237	237	933	96,539	保険
IMPERIAL OIL	165	164	1,055	109,146	エネルギー
ENBRIDGE	1,564	1,590	7,768	803,663	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	76	76	299	30,957	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,478	1,433	3,659	378,561	保険
LOBLAW COMPANIES LTD	129	129	1,560	161,437	生活必需品流通・小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	674	654	4,411	456,402	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	232	202	1,421	147,046	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	457	484	3,242	335,445	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	21	17	1,740	180,075	保険
METRO INC	188	188	1,384	143,270	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	187	232	1,309	135,448	公益事業
ONEX CORP	66	66	410	42,487	金融サービス
TC ENERGY CORP	773	784	4,243	438,986	エネルギー
PAN AMERICAN SILVER CORP	184	184	372	38,511	素材
POWER CORP OF CANADA	435	435	1,544	159,764	保険
QUEBECOR INC -CL B	152	152	497	51,481	メディア・娯楽
ROYAL BANK OF CANADA	1,106	1,095	13,485	1,395,062	銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	737	728	7,645	790,896	運輸
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	354	—	—	—	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY	1,162	1,092	4,244	439,095	エネルギー
LUNDIN MINING CORP	622	622	631	65,291	素材
TECK RESOURCES LTD-CL B	347	353	1,846	190,977	素材
THOMSON REUTERS CORP	132	132	2,248	232,594	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	55	52	558	57,784	資本財
TORONTO-DOMINION BANK	1,414	1,425	11,153	1,153,825	銀行
WEST FRASER TIMBER CO LTD	78	35	340	35,225	素材
WESTON (GEORGE) LTD	52	52	861	89,171	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP	1,084	1,084	700	72,476	素材
INTACT FINANCIAL CORP	133	132	2,685	277,797	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	342	372	2,264	234,291	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC	15	16	4,313	446,184	ソフトウェア・サービス
FRANCO-NEVADA CORP	153	153	3,048	315,317	素材
TFI INTERNATIONAL INC	58	58	864	89,422	運輸
TOURMALINE OIL CORP	221	250	1,486	153,782	エネルギー
KEYERA CORP	186	186	570	58,998	エネルギー
PARKLAND CORP	140	140	471	48,777	エネルギー
ALTAGAS INCOME LTD	243	243	556	57,615	公益事業

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
PEMBINA PIPELINE CORP	456	456	1,913	197,989	エネルギー	
DOLLARAMA INC	220	220	1,842	190,583	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	518	518	584	60,467	公益事業	
CENOVUS ENERGY INC	966	1,112	2,525	261,235	エネルギー	
ARC RESOURCES LTD	—	548	927	95,968	エネルギー	
NORTHLAND POWER INC	178	178	531	54,966	公益事業	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	—	325	656	67,911	金融サービス	
TMX GROUP LTD	46	46	686	70,974	金融サービス	
BRP INC/CA- SUB VOTING	—	30	307	31,790	耐久消費財・アパレル	
IVANHOE MINES LTD-CL A	518	518	553	57,282	素材	
NUTRIEN LTD	447	415	3,159	326,824	素材	
LIGHTSPEED COMMERCE INC	82	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WSP GLOBAL INC	86	99	1,725	178,462	資本財	
IA FINANCIAL CORP INC	100	69	611	63,227	保険	
FIRSTSERVICE CORP	26	26	530	54,863	不動産管理・開発	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	135	135	673	69,645	商業・専門サービス	
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	43	43	186	19,252	金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	112	112	515	53,293	公益事業	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	—	290	1,227	126,966	金融サービス	
AIR CANADA	138	138	300	31,061	運輸	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	230	230	2,300	237,950	消費者サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	87	956	7,714	798,068	ソフトウェア・サービス	
CANOPY GROWTH CORP	209	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HYDRO ONE LTD	232	288	1,115	115,444	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	31,347	32,113	187,518	19,398,834	
(ドイツ)		86	85	—	<3.3%>	
ADIDAS AG	147	126	1,963	296,247	耐久消費財・アパレル	
COMMERZBANK AG	818	818	796	120,136	銀行	
FRESENIUS SE&CO KGAA	336	336	901	135,934	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	95	95	133	20,175	電気通信サービス	
FUCHS PETROLUB SE -PREF	57	—	—	—	素材	
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	43	44	888	134,028	保険	
GEA GROUP AG	133	133	522	78,844	資本財	
CONTINENTAL AG	81	81	547	82,523	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE POST AG-REG	787	812	3,422	516,272	運輸	
MERCK KGAA	105	105	1,743	262,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE STAMM	496	503	1,963	296,237	公益事業	
SAP SE	812	825	10,123	1,526,982	ソフトウェア・サービス	
E.ON SE	1,703	1,866	2,078	313,561	公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	87	87	598	90,322	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA SE	92	92	415	62,625	耐久消費財・アパレル	
BAYER	760	766	4,168	628,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	144	144	1,101	166,136	家庭用品・パーソナル用品	
BASF SE	711	738	3,463	522,463	素材	
BEIERSDORF AG	74	74	922	139,083	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	130	100	682	103,003	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	144	169	683	103,121	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種			
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額					
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)				
ALLIANZ SE-REG	320	318	6,600	995,620	保険			
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	453	453	418	63,074	運輸			
MUENCHENER RUECKVERSICH.	107	111	3,734	563,305	保険			
RHEINMETALL AG	—	36	905	136,638	資本財			
VOLKSWAGEN STAMM	24	24	365	55,179	自動車・自動車部品			
VOLKSWAGEN AG-PFD	142	152	1,830	276,081	自動車・自動車部品			
MERCEDES-BENZ GROUP AG	667	625	4,467	673,866	自動車・自動車部品			
NEMETSCHK SE	54	54	394	59,540	ソフトウェア・サービス			
SIEMENS	594	607	9,524	1,436,639	資本財			
DEUTSCHE BANK NAMEN	1,606	1,571	1,530	230,869	金融サービス			
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	261	267	2,789	420,783	自動車・自動車部品			
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	49	49	489	73,891	自動車・自動車部品			
DEUTSCHE TELEKOM	2,581	2,566	5,400	814,675	電気通信サービス			
SARTORIUS AG-VORZUG	18	18	578	87,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
INFINEON TECHNOLOGIES	1,018	1,053	3,638	548,844	半導体・半導体製造装置			
RATIONAL AG	4	4	301	45,534	資本財			
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	34	34	371	56,058	ヘルスケア機器・サービス			
BECHTLE AG	76	76	283	42,826	ソフトウェア・サービス			
DEUTSCHE BOERSE	149	156	2,583	389,730	金融サービス			
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	117	117	639	96,482	自動車・自動車部品			
LANXESS	72	—	—	—	素材			
MTU AERO ENGINES AG	39	39	879	132,733	資本財			
SYMRISE AG	97	100	1,036	156,400	素材			
BRENTAG SE	125	125	933	140,853	資本財			
EVONIK INDUSTRIES AG	160	160	315	47,582	素材			
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	987	987	265	40,099	電気通信サービス			
LEG IMMOBILIEN SE	52	52	260	39,330	不動産管理・開発			
KION GROUP AG	58	—	—	—	資本財			
VONOVIA SE	590	525	918	138,557	不動産管理・開発			
KNORR-BREMSE AG	50	50	331	49,996	資本財			
SIEMENS HEALTHINEERS AG	215	215	1,157	174,564	ヘルスケア機器・サービス			
DR ING HC F PORSCHE AG	—	94	1,108	167,240	自動車・自動車部品			
SIEMENS ENERGY AG	268	368	890	134,259	資本財			
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	333	334	951	143,483	資本財			
ZALANDO SE	176	176	501	75,643	一般消費財・サービス流通・小売り			
SCOUT24 SE	74	74	445	67,195	メディア・娯楽			
COVESTRO AG	144	144	561	84,636	素材			
HELLOFRESH SE	138	138	309	46,665	生活必需品流通・小売り			
UNIPER SE	73	—	—	—	公益事業			
DELIVERY HERO SE	134	134	501	75,684	消費者サービス			
国 小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	19,845	19,947	95,341	14,381,278	—	<2.5%>
(イタリア)								
ASSICURAZIONI GENERALI	856	826	1,482	223,651	保険			
INTESA SANPAOLO	12,510	12,475	2,800	422,449	銀行			
UNICREDIT SPA	1,683	1,498	2,804	422,993	銀行			
MEDIOBANCA	539	539	563	85,062	銀行			
ENEL	6,179	6,308	3,755	566,533	公益事業			

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
ENI	1,976	1,982	2,615	394,535	エネルギー	
SNAM SPA	1,475	1,475	725	109,374	公益事業	
TELECOM ITALIA ORD	8,525	8,525	220	33,242	電気通信サービス	
ATLANTIA SPA	359	—	—	—	運輸	
TERNA SPA	1,028	1,238	955	144,183	公益事業	
RECORDATI SPA	98	101	439	66,231	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMPLIFON SPA	116	116	384	57,990	ヘルスケア機器・サービス	
PRYSMIAN SPA	211	211	747	112,770	資本財	
DIASORIN ITALIA SPA	20	20	205	30,980	ヘルスケア機器・サービス	
MONCLER SPA	143	145	921	139,015	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	314	484	364	55,039	金融サービス	
FINECOBANK SPA	531	415	516	77,843	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	460	460	450	68,022	保険	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	303	303	356	53,767	電気通信サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	37,335	37,131	20,310	3,063,689	
(フランス)		19	18	—	<0.5%>	
BOUYGUES ORD	166	166	502	75,746	資本財	
AIR LIQUIDE	369	412	6,571	991,172	素材	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	510	492	1,328	200,375	公益事業	
LOREAL	198	191	7,867	1,186,774	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH	215	220	18,578	2,802,445	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT AVIATION SA	21	21	350	52,852	資本財	
THALES SA	74	85	1,142	172,356	資本財	
CAPGEMINI SA	127	134	2,115	319,089	ソフトウェア・サービス	
PUBLICIS GROUPE	170	172	1,208	182,258	メディア・娯楽	
FAURECIA	109	—	—	—	自動車・自動車部品	
BOLLORE SE	836	836	489	73,873	メディア・娯楽	
MICHELIN	138	553	1,524	229,956	自動車・自動車部品	
PERNOD-RICARD	159	166	3,510	529,561	食品・飲料・タバコ	
RENAULT SA	173	173	576	87,025	自動車・自動車部品	
REMY COINTREAU	13	25	373	56,310	食品・飲料・タバコ	
SEB SA	22	22	218	32,941	耐久消費財・アパレル	
VINCI S. A.	410	413	4,483	676,307	資本財	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	417	426	6,993	1,054,966	資本財	
VIVENDI SE	612	612	520	78,503	メディア・娯楽	
TOTALENERGIES SE	1,945	1,959	10,926	1,648,179	エネルギー	
VALEO SA	215	165	320	48,339	自動車・自動車部品	
ORANGE	1,538	1,490	1,698	256,132	電気通信サービス	
HERMES INTERNATIONAL	25	25	4,929	743,542	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SA	527	527	2,148	324,065	ソフトウェア・サービス	
KERING	58	59	3,104	468,304	耐久消費財・アパレル	
CNP ASSURANCES	162	—	—	—	保険	
CARREFOUR	525	525	924	139,492	生活必需品流通・小売り	
SANOFI	880	900	8,955	1,350,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCOR	144	144	451	68,134	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE	633	633	1,509	227,732	銀行	
TELEPERFORMANCE	47	47	695	104,969	商業・専門サービス	

銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
EURAZEO SA	33	33	211	31,850	金融サービス	
SODEXO	60	61	628	94,743	消費者サービス	
AXA SA	1,485	1,456	3,946	595,301	保険	
ESSILORLUXOTTICA	220	226	4,009	604,772	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT AGRICOLE SA	895	994	1,184	178,667	銀行	
BNP PARIBAS	867	899	5,064	763,974	銀行	
ORPEA	43	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SAINT-GOBAIN	400	400	2,149	324,273	資本財	
WENDEL	20	20	201	30,469	金融サービス	
DANONE (GROUPE)	515	515	2,946	444,404	食品・飲料・タバコ	
SAFRAN SA	261	264	3,680	555,187	資本財	
ENGIE	1,415	1,456	2,024	305,309	公益事業	
ALSTOM	243	243	647	97,595	資本財	
ELECTRICITE DE FRANCE	395	—	—	—	公益事業	
IPSEN	35	35	392	59,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARKEMA	43	43	374	56,557	素材	
LEGRAND SA	217	217	1,922	290,063	資本財	
EIFFAGE	59	59	600	90,608	資本財	
ADP	23	23	338	51,020	運輸	
UBISOFT ENTERTAINMENT	70	—	—	—	メディア・娯楽	
BUREAU VERITAS SA	250	250	612	92,318	商業・専門サービス	
GETLINK	293	352	588	88,799	運輸	
EDENRED	186	201	1,212	182,922	金融サービス	
BIOMERIEUX	30	30	290	43,877	ヘルスケア機器・サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	81	81	302	45,618	消費者サービス	
WORLDLINE SA	203	203	786	118,565	金融サービス	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	19	25	617	93,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI SA	46	46	262	39,529	金融サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	19,874	19,752	129,017	19,460,961	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	54	—	< 3.3% >	
(オランダ)						
AIRBUS SE	458	465	5,851	882,664	資本財	
ASM INTERNATIONAL NV	34	39	1,608	242,701	半導体・半導体製造装置	
RANDSTAD NV	75	105	495	74,771	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE AHOLD NV	791	861	2,620	395,258	生活必需品流通・小売り	
AKZO NOBEL	153	153	1,105	166,776	素材	
WOLTERS KLUWER	208	206	2,219	334,748	商業・専門サービス	
QIAGEN N.V.	170	170	728	109,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KONINKLIJKE DSM NV	137	—	—	—	素材	
AEGON	1,146	1,487	645	97,350	保険	
ASML HOLDING NV	322	318	21,730	3,277,804	半導体・半導体製造装置	
KPN (KON.)	2,829	2,829	917	138,400	電気通信サービス	
STMICROELECTRONICS NV	550	550	2,240	337,955	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS	717	718	1,307	197,180	ヘルスケア機器・サービス	
ING GROEP NV-CVA	3,016	2,938	3,566	537,938	銀行	
HEINEKEN NV	201	201	2,006	302,710	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	92	68	568	85,695	食品・飲料・タバコ	
OCI NV	—	72	161	24,434	素材	



銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
FERRARI NV	101	101	2,763	416,799	自動車・自動車部品
CNH INDUSTRIAL NV	810	810	1,006	151,796	資本財
PROSUS	724	648	4,198	633,235	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S BV	70	70	192	28,994	食品・飲料・タバコ
EXOR NV	—	78	609	91,923	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	490	512	627	94,684	食品・飲料・タバコ
EURONEXT NV	64	64	410	61,969	金融サービス
IMCD NV	46	46	661	99,826	資本財
NN GROUP NV	226	226	787	118,860	保険
ARGENX SE	34	41	1,562	235,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	612	536	1,006	151,852	メディア・娯楽
STELLANTIS NV	1,597	1,757	2,596	391,705	自動車・自動車部品
JUST EAT TAKEAWAY	155	155	239	36,111	消費者サービス
ABN AMRO BANK NV-CVA	399	276	400	60,385	銀行
EXOR NV	78	—	—	—	金融サービス
ADYEN NV	15	17	2,668	402,529	金融サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	16,334 31	16,532 31	67,505 —	10,182,589 <1.8%>
(スペイン)					
IBERDROLA SA	4,494	4,864	5,589	843,131	公益事業
ENDESA	259	259	518	78,273	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA	5,348	4,724	3,061	461,811	銀行
ACCIONA SA	—	21	349	52,670	公益事業
NATURGY ENERGY GROUP SA	100	100	261	39,378	公益事業
REPSOL SA	1,111	1,111	1,452	219,138	エネルギー
BANCO SANTANDER SA	13,394	13,066	4,177	630,136	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA	306	306	484	73,090	公益事業
TELEFONICA	4,179	4,314	1,695	255,681	電気通信サービス
INDITEX	873	873	2,718	410,052	一般消費財・サービス流通・小売り
ENAGAS	156	216	380	57,412	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	224	—	—	—	資本財
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	211	156	486	73,308	資本財
GRIFOLS SA	276	276	314	47,376	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERROVIAL SA	339	370	1,072	161,797	資本財
CAIXABANK	3,304	3,367	1,200	181,055	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	214	214	405	61,164	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	355	353	2,377	358,562	消費者サービス
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	—	54	170	25,669	公益事業
FERROVIAL SA-RTS	339	—	—	—	資本財
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS RIGH	—	214	5	854	公益事業
AENA SME SA	55	55	808	121,882	運輸
CELLNEX TELECOM SA	414	477	1,777	268,103	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	35,960 20	35,400 21	29,306 —	4,420,553 <0.8%>
(ベルギー)					
UMICORE	176	176	483	73,000	素材
D'IETEREN GROUP	—	22	366	55,345	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROEP NV	186	214	1,321	199,326	銀行

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
SOFINA	12	12	246	37,198	金融サービス	
SOLVAY SA	53	53	543	82,001	素材	
UCB (GROUPE)	93	93	780	117,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLRUYT SA	54	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	85	85	622	93,966	金融サービス	
AGEAS	110	110	447	67,523	保険	
PROXIMUS	131	—	—	—	電気通信サービス	
ELIA GROUP SA/NV	29	31	365	55,198	公益事業	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	687	676	3,594	542,211	食品・飲料・タバコ	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,619 11	1,475 10	8,773 —	1,323,462 <0.2%>	
(オーストリア)						
OMV AG	125	125	542	81,848	エネルギー	
VERBUND AG	64	64	445	67,214	公益事業	
VOESTALPINE AG	71	71	213	32,148	素材	
ERSTE GROUP BANK AG	239	253	780	117,663	銀行	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	124	—	—	—	銀行	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	625 5	515 4	1,981 —	298,875 <0.1%>	
(ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC	102	102	628	94,807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENARIS SA	406	406	486	73,453	エネルギー	
ARCELORMITTAL	552	410	998	150,607	素材	
AROUNDTOWN SA	640	640	59	8,997	不動産管理・開発	
INPOST SA	124	—	—	—	運輸	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,826 5	1,560 4	2,173 —	327,865 <0.1%>	
(フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	200	200	352	53,240	生活必需品流通・小売り	
WARTSILA OYJ	419	419	445	67,147	資本財	
UPM KYMMENE OYJ	423	423	1,244	187,757	素材	
STORA ENSO OYJ R	421	421	507	76,520	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	386	386	1,662	250,720	保険	
FORTUM OYJ	325	325	408	61,544	公益事業	
ELISA A	102	102	545	82,315	電気通信サービス	
NOKIA OYJ	4,276	4,519	1,722	259,832	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NESTE OIL OYJ	321	327	1,185	178,866	エネルギー	
KONE OYJ-B	263	263	1,277	192,670	資本財	
ORION OYJ-CLASS B	98	98	402	60,673	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
METSO CORPORATION	—	519	529	79,802	資本財	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	7,238 11	8,008 12	10,283 —	1,551,093 <0.3%>	
(アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC	123	123	784	118,378	資本財	
CRH PLC	596	604	2,733	412,350	素材	
KERRY GROUP PLC-A	130	130	1,217	183,657	食品・飲料・タバコ	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	195	195	667	100,645	素材	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	883	779	117,578	銀行	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
AIB GROUP PLC	—	882	336	50,745	銀行	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	130	125	2,329	351,428	消費者サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	1,176 5	2,946 7	8,849 —	1,334,784 <0.2%>	
(ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	2,257	2,257	1,025	154,734	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	279	396	412	62,159	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	249	249	560	84,586	生活必需品流通・小売り	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	2,785 3	2,903 3	1,998 —	301,480 <0.1%>	
(その他)						
DSM-FIRMENICH AG	—	137	1,516	228,755	素材	
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	— —	137 1	1,516 —	228,755 <0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	144,622 228	146,311 222	377,057 —	56,875,388 <9.8%>	
(イギリス)			千イギリスポンド			
ANTOFAGASTA PLC	358	298	414	72,088	素材	
ASHTAD GROUP PLC	341	333	1,639	284,901	資本財	
SEVERN TRENT PLC	224	174	476	82,745	公益事業	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	732	732	346	60,268	耐久消費財・アパレル	
BUNZL PLC	248	291	930	161,661	資本財	
AVIVA PLC	2,253	2,403	964	167,624	保険	
CRODA INTERNATIONAL PLC	109	109	681	118,413	素材	
DIAGEO	1,805	1,794	6,278	1,090,970	食品・飲料・タバコ	
SCHRODERS PLC	117	828	378	65,773	金融サービス	
DCC PLC	66	66	311	54,198	資本財	
BAE SYSTEMS PLC	2,601	2,401	2,281	396,534	資本財	
BRITISH AMERICAN TOBACCO	1,682	1,697	4,533	787,809	食品・飲料・タバコ	
HALMA PLC	310	310	744	129,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANDARD CHARTERED PLC	2,124	1,901	1,234	214,587	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	760	684	1,188	206,514	食品・飲料・タバコ	
JOHNSON MATTHEY PLC	168	168	301	52,420	素材	
ANGLO AMERICAN PLC	1,021	1,013	2,349	408,304	素材	
COMPASS GROUP PLC	1,424	1,424	3,156	548,449	消費者サービス	
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	15,838	15,754	9,622	1,672,170	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP	4,607	4,907	1,119	194,521	保険	
UNILEVER PLC	2,019	2,004	8,357	1,452,226	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	585	505	508	88,288	公益事業	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	257	257	479	83,239	食品・飲料・タバコ	
PEARSON	663	553	442	76,902	消費者サービス	
PERSIMMON PLC	256	256	314	54,721	耐久消費財・アパレル	
PRUDENTIAL	2,109	2,122	2,387	414,883	保険	
RIO TINTO PLC REG	871	886	4,364	758,339	素材	
VODAFONE GROUP PLC	22,047	20,547	1,632	283,750	電気通信サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	546	560	3,596	624,928	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	1,495	1,494	3,718	646,083	商業・専門サービス	

銘柄	当期首(前期末)	期 末				業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
RENTOKIL INITIAL PLC	1,404	2,124	1,344	233,646	商業・専門サービス	
NATWEST GROUP PLC	4,437	4,120	1,102	191,515	銀行	
ST JAMES'S PLACE PLC	409	409	455	79,133	金融サービス	
SSE PLC	816	816	1,497	260,276	公益事業	
BP PLC	15,556	14,405	6,870	1,193,814	エネルギー	
SAGE GROUP PLC	766	766	657	114,216	ソフトウェア・サービス	
SMITHS GROUP PLC	264	264	434	75,544	資本財	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	54,438	52,546	2,391	415,505	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	2,641	2,641	305	53,075	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	6,010	6,010	1,585	275,524	生活必需品流通・小売り	
3I GROUP PLC	747	747	1,448	251,756	金融サービス	
SMITH & NEPHEW PLC	685	685	840	146,076	ヘルスケア機器・サービス	
GSK PLC	3,888	3,186	4,436	771,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WPP PLC	958	858	749	130,191	メディア・娯楽	
ASTRAZENECA	1,202	1,231	14,516	2,522,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC	7,167	4,791	690	119,943	電気通信サービス	
NATIONAL GRID PLC	2,860	2,869	3,126	543,283	公益事業	
BARCLAYS	13,395	12,521	1,969	342,294	銀行	
INTERTEK GROUP PLC	138	138	590	102,653	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	297	297	659	114,607	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC	114	110	706	122,823	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	6,359	6,359	947	164,703	資本財	
KINGFISHER PLC	1,537	1,537	355	61,756	一般消費財・サービス流通・小売り	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	247	302	2,570	446,657	金融サービス	
SAINSBURY (J) PLC	1,483	1,483	407	70,884	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	162	162	376	65,503	保険	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	76	69	276	48,019	耐久消費財・アパレル	
INTERCONTINENTAL HOTELS	125	148	792	137,744	消費者サービス	
WHITBREAD PLC	174	174	567	98,671	消費者サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	164	164	304	52,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABRDN PLC	1,534	1,534	309	53,802	金融サービス	
EXPERIAN PLC	741	741	2,095	364,217	商業・専門サービス	
MONDI PLC	367	417	534	92,954	素材	
HARGREAVES LANSDOWN PLC	330	330	264	46,008	金融サービス	
OCADO GROUP PLC	358	547	222	38,723	生活必需品流通・小売り	
GLENCORE PLC	7,673	8,335	3,522	612,091	素材	
ENTAIN PLC	496	496	695	120,911	消費者サービス	
COCA-COLA HBC AG-CDI	179	179	434	75,588	食品・飲料・タバコ	
AVEVA GROUP PLC	109	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	510	510	283	49,275	保険	
FERGUSON PLC	177	—	—	—	資本財	
M&G PLC	2,291	2,291	454	78,966	金融サービス	
INFORMA PLC	1,105	1,105	780	135,606	メディア・娯楽	
HALEON PLC	—	4,050	1,336	232,269	家庭用品・パーソナル用品	
SHELL PLC-NEW	5,982	5,620	13,221	2,297,511	エネルギー	
AUTO TRADER GROUP PLC	724	724	453	78,874	メディア・娯楽	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	55	55	611	106,308	資本財	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
MELROSE INDUSTRIES PLC	3,197	—	—	—	資本財
JD SPORTS FASHION PLC	2,068	2,068	312	54,269	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	224,085	217,441	143,271	24,896,339	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	78	76	—	<4.3%>	
(スイス)			千スイスフラン		
SIKA AG-BR	109	117	2,946	457,789	素材
SGS SA	5	126	1,033	160,557	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2	2	531	82,536	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM	21	18	1,067	165,816	電気通信サービス
GEBERIT AG-REG	29	29	1,456	226,280	資本財
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.82	0.82	892	138,760	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.08	0.08	873	135,748	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG	7	7	2,282	354,622	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG	116	118	5,045	783,952	保険
NOVARTIS	1,702	1,717	15,268	2,372,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD	1,276	1,221	4,117	639,833	資本財
ROCHE HOLDING AG-BR	27	22	697	108,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING GENUSS	546	558	16,228	2,521,674	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	104	156	440	68,505	商業・専門サービス
HOLCIM LTD	406	448	2,533	393,735	素材
CLARIANT AG-REG	173	173	233	36,280	素材
NESTLE SA - REGISTERED	2,193	2,183	24,462	3,801,276	食品・飲料・タバコ
BALOISE HOLDING AG - REG	31	43	618	96,066	保険
TEMENOS AG - REG	51	51	385	59,955	ソフトウェア・サービス
BACHEM HOLDING AG-REG B	18	18	172	26,878	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG	40	38	927	144,175	ヘルスケア機器・サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	45	45	1,197	186,126	運輸
STRAUMANN HOLDING AG-REG	85	85	1,168	181,604	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG	2,133	2,974	235	36,602	金融サービス
SWATCH GROUP AG(BEARER)	24	24	700	108,920	耐久消費財・アパレル
SWATCH GROUP AG/THE-REG	39	39	203	31,636	耐久消費財・アパレル
LONZA GROUP AG-REG	58	57	3,279	509,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	24	24	1,287	200,047	保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	5	5	405	63,060	素材
SWISS PRIME SITE-REG	56	56	431	67,066	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG	18	18	1,511	234,813	金融サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	30	30	596	92,729	資本財
SCHINDLER HOLDING AG-REG	13	20	379	58,937	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	146	146	877	136,421	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	413	409	6,128	952,364	耐久消費財・アパレル
JULIUS BAER GROUP LTD	188	187	1,066	165,735	金融サービス
SWISS RE LTD	228	244	2,232	346,955	保険
BKW AG	—	17	282	43,902	公益事業
SIG GROUP AG	—	262	673	104,642	素材
ALCON INC	393	383	2,752	427,701	ヘルスケア機器・サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	24	223	34,722	銀行
VIFOR PHARMA AG/NEW	33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
UBS GROUP AG	2,710	2,618	4,691	729,046	金融サービス	
VAT GROUP AG	19	19	727	113,066	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	13,540	14,754	113,270	17,601,059	
		41	43	—	<3.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ATLAS COPCO A	2,052	2,070	33,342	434,120	資本財	
LUNDBERGS AB-B SHS	72	72	3,364	43,809	金融サービス	
SKF AB-B	248	360	6,519	84,885	資本財	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	1,207	1,312	15,171	197,538	銀行	
SWEDBANK AB-A	725	725	12,351	160,812	銀行	
SCA SV CELLULOSA B	438	538	7,940	103,382	素材	
VOLVO AB-A SHS	135	135	2,829	36,844	資本財	
VOLVO B	1,117	1,142	23,310	303,499	資本財	
HOLMEN AB-B SHARES	—	53	2,256	29,380	素材	
SWEDISH MATCH AB	1,272	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
TELE2 AB-B SHS	328	467	4,772	62,132	電気通信サービス	
ELECTROLUX AB-SER B	212	212	3,340	43,490	耐久消費財・アパレル	
SECURITAS B	295	283	2,339	30,464	商業・専門サービス	
INVESTOR AB-B SHS	1,427	1,404	30,655	399,135	金融サービス	
HENNES & MAURITZ B	552	552	7,652	99,635	一般消費財・サービス流通・小売り	
ASSA ABLOY AB-B	781	759	18,690	243,348	資本財	
SVENSKA HANDELSBK A	1,107	1,207	10,619	138,271	銀行	
ERICSSON (LM) B	2,255	2,146	12,192	158,742	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SANDVIK AB	876	876	17,384	226,342	資本財	
TELIA CO AB	2,306	2,306	6,086	79,248	電気通信サービス	
SKANSKA B	255	255	3,769	49,084	資本財	
ORRON ENERGY AB	172	—	—	—	公益事業	
BOLIDEN AB	184	222	7,625	99,287	素材	
ALFA LAVAL AB	272	192	7,605	99,019	資本財	
GETINGE AB-B SHS	177	177	4,511	58,736	ヘルスケア機器・サービス	
KINNEVIK AB - B	187	187	2,875	37,434	金融サービス	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	567	567	2,196	28,599	不動産管理・開発	
INDUTRADE AB	—	226	5,833	75,946	資本財	
HUSQVARNA AB-B SHS	387	387	3,335	43,427	資本財	
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	—	143	3,302	43,002	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ATLAS COPCO B	1,276	1,276	17,654	229,862	資本財	
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	118	118	3,430	44,668	金融サービス	
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	111	111	3,233	42,095	金融サービス	
HEXAGON AB-B SHS	1,538	1,470	18,228	237,336	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SAGAX AB-B	124	174	3,710	48,305	不動産管理・開発	
EPIROC AB-A	469	534	10,516	136,926	資本財	
EPIROC AB-B	288	288	4,833	62,929	資本財	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	494	494	14,703	191,441	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	232	314	6,564	85,474	金融サービス	
EVOLUTION AB	140	150	21,351	278,000	消費者サービス	
EMBRACER GROUP AB	375	531	1,261	16,424	メディア・娯楽	
LIFCO AB-B SHS	179	179	4,221	54,959	資本財	
INVESTOR AB-A SHS	389	389	8,559	111,446	金融サービス	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
VOLVO CAR AB-B	—	498	1,886	24,567	自動車・自動車部品	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	1,076	1,228	13,163	171,384	資本財	
NORDEA BANK ABP	2,538	2,585	28,411	369,919	銀行	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	140	140	3,014	39,250	資本財	
SINCH AB	441	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	29,554 44	29,476 45	426,621 —	5,554,617 <1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
NORSK HYDRO	968	1,005	7,000	88,760	素材	
TELENOR ASA	511	511	5,882	74,584	電気通信サービス	
SCHIBSTED ASA-CL A	70	—	—	—	メディア・娯楽	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	—	86	3,904	49,503	資本財	
ORKLA	698	698	5,679	72,012	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	763	734	21,656	274,601	エネルギー	
YARA INTERNATIONAL ASA	124	124	5,312	67,367	素材	
MOWI ASA	319	319	6,056	76,794	食品・飲料・タバコ	
AKER BP ASA	61	277	6,977	88,476	エネルギー	
SALMAR ASA	—	54	2,658	33,714	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	185	185	3,397	43,076	保険	
ADEVINTA ASA	191	191	1,486	18,846	メディア・娯楽	
DNB BANK ASA	717	717	13,343	169,190	銀行	
SCHIBSTED ASA-B SHS	92	—	—	—	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,705 12	4,907 12	83,354 —	1,056,929 <0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
CARLSBERG AS-B	70	68	7,410	150,063	食品・飲料・タバコ	
A P MOLLER-MAERSK A/S-B	4	4	5,064	102,561	運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	2	2	2,518	50,999	運輸	
GN STORE NORD A/S	92	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DANSKE BANK A/S	561	561	8,057	163,169	銀行	
GENMAB A/S	52	52	14,805	299,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S	171	171	6,009	121,690	素材	
ROCKWOOL A/S-B SHS	7	7	1,289	26,113	資本財	
DSV A/S	163	142	18,975	384,247	運輸	
DEMANT A/S	85	85	2,321	47,004	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	816	816	16,338	330,864	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	1,323	1,314	149,535	3,028,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLOPLAST-B	92	92	8,084	163,713	ヘルスケア機器・サービス	
TRYG A/S	297	297	4,750	96,189	保険	
PANDORA A/S	81	79	4,525	91,650	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	84	84	4,479	90,700	素材	
AMBU A/S-B	135	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ORSTED A/S	154	154	9,479	191,960	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,197 18	3,934 16	263,645 —	5,338,819 <0.9%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	162	121	695	63,895	ヘルスケア機器・サービス	
AUST AND NZ BANKING GROUP	2,255	—	—	—	銀行	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
WESTPAC BANKING	2,837	2,722	5,694	523,249	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,273	1,385	2,719	249,837	素材
TELSTRA CORP	3,084	—	—	—	電気通信サービス
BRAMBLES LTD	1,080	1,080	1,515	139,229	商業・専門サービス
ASX LTD	145	145	985	90,512	金融サービス
BHP GROUP LTD	3,972	3,999	17,097	1,570,959	素材
AMPOL LTD	206	206	650	59,780	エネルギー
COMPUTERSHARE LIMITED	443	443	991	91,086	商業・専門サービス
CSL LIMITED	376	379	11,535	1,059,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD	35	35	494	45,405	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP	2,334	2,496	3,642	334,695	運輸
COCHLEAR LIMITED	47	47	1,171	107,668	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED	1,190	1,514	1,264	116,205	公益事業
COMMONWEALTH BANK OF AUST	1,340	1,344	13,196	1,212,506	銀行
RIO TINTO LTD	288	282	3,046	279,946	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD	462	462	1,774	162,995	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	1,687	1,666	866	79,627	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	369	369	1,398	128,492	素材
IGO LTD	—	563	802	73,771	素材
ORICA LTD	382	382	586	53,894	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	347	347	662	60,826	素材
MACQUARIE GROUP LIMITED	270	290	5,062	465,129	金融サービス
SUNCORP GROUP LIMITED	948	948	1,238	113,832	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,535	2,470	6,481	595,489	銀行
NEWCREST MINING LIMITED	611	739	1,915	175,952	素材
QANTAS AIRWAYS LIMITED	850	850	546	50,217	運輸
QBE INSURANCE GROUP	1,115	1,264	1,860	170,924	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,016	1,016	1,275	117,186	素材
REECE LTD	168	168	302	27,838	資本財
SANTOS	2,361	2,654	1,977	181,671	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	372	372	1,290	118,593	ヘルスケア機器・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	128	138	456	41,941	エネルギー
WESFARMERS LTD	871	929	4,549	417,986	一般消費財・サービス流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	1,461	1,470	5,130	471,377	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD	999	1,014	3,852	353,974	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	280	280	670	61,616	メディア・娯楽
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	35	—	—	—	消費者サービス
MINERAL RESOURCES LTD	144	144	1,006	92,434	素材
PILBARA MINERALS LTD	—	2,094	951	87,383	素材
CROWN RESORTS LTD	303	—	—	—	消費者サービス
EVOLUTION MINING LTD	1,221	—	—	—	素材
AURIZON HOLDINGS LTD	1,195	1,195	419	38,567	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	458	639	752	69,109	食品・飲料・タバコ
XERO LTD	113	113	1,254	115,309	ソフトウェア・サービス
IDP EDUCATION LTD	177	177	459	42,211	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD	—	3,084	1,344	123,570	電気通信サービス
LOTTERY CORP LTD/THE	1,820	1,820	900	82,780	消費者サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	1,099	1,099	687	63,211	生活必需品流通・小売り



銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	2,362	5,545	509,547	銀行
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,321	2,321	828	76,158	保険
SOUTH32 LTD	3,411	3,467	1,362	125,215	素材
COLES GROUP LTD	1,084	1,084	1,964	180,514	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	138	138	1,033	94,975	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	51,842 51	54,351 50	125,916 —	11,569,214 <2.0%>
(ニュージーランド)					
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,178	824	720	61,397	運輸
EBOS GROUP LTD	—	142	606	51,688	ヘルスケア機器・サービス
RYMAN HEALTHCARE LTD	363	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	399	399	958	81,673	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,731	1,731	904	77,057	電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	646	646	407	34,677	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD	1,105	1,105	591	50,382	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,424 6	4,849 6	4,189 —	356,876 <0.1%>
(香港)					
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,730	1,730	2,093	37,616	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS	1,375	1,375	7,940	142,693	公益事業
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	675	375	1,606	28,875	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	958	944	27,753	498,732	金融サービス
MTR CORP	1,250	1,250	4,768	85,694	運輸
HANG SENG BANK	594	594	6,480	116,455	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMEN	1,252	1,252	3,312	59,521	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	1,120	1,120	4,732	85,034	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	9,046	9,046	6,631	119,161	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	1,740	1,740	8,586	154,306	消費者サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS -R	2,815	2,815	6,671	119,887	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,363	1,363	2,588	46,513	不動産管理・開発
SINO LAND CO	3,154	3,154	3,311	59,511	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,080	1,245	12,674	227,753	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC A	405	405	2,156	38,754	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,070	1,070	8,222	147,766	資本財
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,720	920	1,065	19,144	資本財
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	1,722	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AIA GROUP LTD	9,338	9,312	71,236	1,280,125	保険
SANDS CHINA LTD	1,980	1,980	4,890	87,884	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,200	1,200	1,588	28,550	運輸
SWIRE PROPERTIES LTD	962	962	1,879	33,779	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,190	1,230	4,907	88,191	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	1,570	1,570	1,777	31,937	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	1,459	1,459	2,939	52,829	食品・飲料・タバコ
WH GROUP LTD	4,748	6,583	2,751	49,448	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,939	2,139	10,368	186,314	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	1,644	1,644	7,089	127,403	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	59,102 28	58,480 27	220,027 —	3,953,885 <0.7%>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	1,474	1,474	554	57,672	資本財
DBS GROUP	1,415	1,404	4,440	462,115	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	428	428	293	30,508	不動産管理・開発
SEATRIM LTD	—	21,527	269	28,002	資本財
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	—	80	275	28,645	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD	451	660	613	63,803	金融サービス
GENTING SINGAPORE LTD	6,150	3,150	321	33,434	消費者サービス
KEPPEL CORP LTD	1,373	1,128	721	75,122	資本財
OCBC BANK	2,571	2,571	3,149	327,734	銀行
SINGAPORE AIRLINES	1,083	1,083	701	73,049	運輸
UNITED OVERSEAS BANK	939	939	2,641	274,864	銀行
UOL GROUP LIMITED	475	475	323	33,611	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	257	257	395	41,184	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	5,845	6,809	1,681	175,021	電気通信サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,786	1,786	710	73,968	食品・飲料・タバコ
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	2,235	2,235	771	80,238	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	26,482 14	46,007 16	17,864 —	1,858,977 <0.3%>
(イスラエル)			千イスラエルシケル		
BANK HAPOALIM BM	983	983	3,096	116,904	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,088	1,125	3,168	119,606	銀行
BEZEQ ISRAELI TELECOM CORP	—	1,769	844	31,864	電気通信サービス
FIRST INTL BANK ISRAEL	—	50	730	27,564	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	21	21	1,594	60,192	資本財
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	100	1,498	56,550	半導体・半導体製造装置
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	995	995	1,925	72,682	銀行
ICL LTD	420	594	1,321	49,893	素材
NICE LTD	49	49	3,514	132,661	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	125	125	1,575	59,471	銀行
AZRIELI GROUP	43	15	300	11,331	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	3,726 8	5,829 11	19,568 —	738,724 <0.1%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	848,710 1,220	887,596 1,210	— —	555,592,325 <95.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当期		期末	
	口	数 (千口)	口	数 (千口)	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)					千米ドル	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		10		12	1,397	196,720
BOSTON PROPERTIES		11		11	537	75,664
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC		95		37	689	97,088
PROLOGIS INC		57		73	9,174	1,291,505
AVALONBAY COMMUNITIES INC		11		11	1,946	273,944
CAMDEN PROPERTY TRUST		7		7	805	113,358
DUKE REALTY CORP		27		—	—	—
CROWN CASTLE INC		33		33	3,722	523,969
ESSEX PROPERTY TRUST		4		5	1,095	154,147
EQUITY RESIDENTIAL PPTY		27		29	1,757	247,365
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		45		45	881	124,061
WELLTOWER INC		32		35	2,579	363,104
KIMCO REALTY CORP		47		47	865	121,836
IRON MOUNTAIN INC		23		23	1,249	175,935
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		14		14	899	126,563
HOST HOTELS AND RESORTS INC		56		56	952	134,104
MID-AMERICA APARTMENT COMM		8		9	1,342	188,927
REALTY INCOME CORP		44		49	2,925	411,763
REGENCY CENTERS CORP		12		12	699	98,520
UDR INC		24		23	934	131,516
SIMON PROPERTY GROUP		25		25	2,607	367,031
PUBLIC STORAGE		12		12	3,446	485,176
SUN COMMUNITIES INC		9		10	1,311	184,635
VENTAS INC		31		31	1,353	190,533
VORNADO REALTY TRUST		11		—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC		10		10	1,593	224,251
DIGITAL REALTY TRUST INC		22		23	2,317	326,176
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		50		50	396	55,785
AGNC INVESTMENT CORP		46		—	—	—
AMERICAN TOWER CORPORATION		35		37	6,821	960,320
WP CAREY INC		14		16	1,091	153,613
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		—		30	547	77,114
AMERICAN HOMES 4 RENT-A		—		24	841	118,510
INVITATION HOMES INC		46		45	1,502	211,551
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		—		18	851	119,923
EQUINIX INC		7		7	5,394	759,451
VICI PROPERTIES INC		75		75	2,294	322,942

銘柄	当期首(前期末)		当期		期末	
	口数 (千口)	口数 (千口)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
SBA COMMUNICATIONS CORP	8	8	1,920	270,401		
小計	口数・金額 1,002	口数 966	68,747	9,677,517		
	銘柄数 <比率> 35	35	—	<1.7%>		
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	4	4	236	24,489		
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	15	15	311	32,209		
小計	口数・金額 20	口数 20	548	56,698		
	銘柄数 <比率> 2	2	—	<0.0%>		
(フランス)			千ユーロ			
KLEPIERRE	17	17	359	54,276		
GECINA SA	3	3	299	45,194		
COVIVIO(FP)	4	4	226	34,160		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10	10	448	67,717		
国小計	口数・金額 35	口数 35	1,334	201,348		
	銘柄数 <比率> 4	4	—	<0.0%>		
(ベルギー)			千ユーロ			
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	12	337	50,880		
国小計	口数・金額 —	口数 12	337	50,880		
	銘柄数 <比率> —	1	—	<0.0%>		
ユーロ計	口数・金額 35	口数 48	1,672	252,229		
	銘柄数 <比率> 4	5	—	<0.0%>		
(イギリス)			千イギリスポンド			
BRITISH LAND CO PLC	79	79	274	47,705		
SEGRO PLC	93	103	813	141,419		
LAND SECURITIES GROUP PLC	46	56	337	58,590		
小計	口数・金額 219	口数 239	1,425	247,715		
	銘柄数 <比率> 3	3	—	<0.0%>		
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
MIRVAC GROUP	266	266	613	56,356		
APA GROUP	82	83	838	77,062		
GPT GROUP	167	167	715	65,711		
STOCKLAND	207	207	900	82,707		
DEXUS	94	94	754	69,332		
GOODMAN GROUP	133	133	2,650	243,547		
VICINITY CENTERS	365	305	578	53,130		
LENDLEASE GROUP	64	64	501	46,072		
SCENTRE GROUP	382	381	1,040	95,638		
小計	口数・金額 1,764	口数 1,704	8,593	789,559		
	銘柄数 <比率> 9	9	—	<0.1%>		

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	170	170	8,277	148,751	
HKT TRUST AND HKT LTD	205	315	3,156	56,718	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	220	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	596	485	11,434	205,470
	銘 柄 数 <比 率>	3	2	—	<0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	340	338	677	70,454	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	284	284	767	79,831	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	283	283	464	48,328	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	220	220	363	37,773	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,127	1,125	2,271	236,388
	銘 柄 数 <比 率>	4	4	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	4,766	4,590	—	11,465,579
	銘 柄 数 <比 率>	60	60	—	<2.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外	S&P 500 EMIN	10,735	—
	S&P/TSE 60	471	—
	SWISS MKT IX	783	—
	DJ EURO STOXX	1,584	—
国	SPI 200 FUTU	494	—
	FTSE 100	530	—

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	555,592,325	95.5
投 資 信 託 受 益 証 券	179,853	0.0
投 資 証 券	11,285,726	1.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	14,875,494	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	581,933,398	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(581,561,501千円)の投資信託財産総額(581,933,398千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=140.77円

1カナダドル=103.45円

1ユーロ=150.84円

1イギリスポンド=173.77円

1スイスフラン=155.39円

1スウェーデンクローナ=13.02円

1ノルウェークローネ=12.68円

1デンマーククローネ=20.25円

1オーストラリアドル=91.88円

1ニュージーランドドル=85.19円

1香港ドル=17.97円

1シンガポールドル=104.06円

1イスラエルシケル=37.7506円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月29日現在
(A) 資 産	582,860,071,869円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	9,455,165,586
株 式(評価額)	555,592,325,162
投資信託受益証券(評価額)	179,853,892
投資証券(評価額)	11,285,726,028
未 収 入 金	1,602,617,634
未 収 配 当 金	826,943,261
差 入 委 託 証 拠	3,917,440,306
(B) 負 債	1,505,980,461
未 払 金	994,049,200
未 払 解 約 金	511,930,640
未 払 利 息	621
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	581,354,091,408
元 本	121,644,600,809
次 期 繰 越 損 益 金	459,709,490,599
(D) 受 益 権 総 口 数	121,644,600,809口
1万口当たり基準価額(C/D)	47,791円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月31日 至 2023年5月29日
(A) 配 当 等 収 益	10,964,215,767円
受 取 配 当 金	10,682,109,127
受 取 利 息	197,199,415
そ の 他 収 益 金	93,583,810
支 払 利 息	△8,676,585
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	59,537,775,948
売 益	105,598,268,189
売 買 損	△46,060,492,241
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,104,714,594
取 引 益	4,094,242,431
取 引 損	△2,989,527,837
(D) そ の 他 費 用	△155,418,133
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	71,451,288,176
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	398,646,905,402
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	55,005,184,778
(H) 解 約 差 損 益 金	△65,393,887,757
(I) 計 (E+F+G+H)	459,709,490,599
次 期 繰 越 損 益 金(I)	459,709,490,599

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は124,778,059,850円、期中追加設定元本額は16,749,612,981円、期中一部解約元本額は19,883,072,022円です。  
 ※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMT グローバル株式インデックス・オープン	33,890,123,327円
DC外国株式インデックス・オープン	12,380,384,611円
世界経済インデックスファンド	11,659,741,137円
外国株式SMTBセクション(SMA専用)	10,821,370,570円
DC世界経済インデックスファンド	9,236,960,810円
分散投資コア戦略ファンドS	8,287,346,972円
DCマイセクション75	4,452,815,816円
DCマイセクション50	3,718,032,451円
DCマイセクションS50	1,942,823,086円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,818,294,850円
DCマイセクションS75	1,790,450,783円
分散投資コア戦略ファンドA	1,696,464,551円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,478,711,110円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,350,641,913円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,134,703,301円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,126,011,675円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,084,876,749円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	991,871,162円
FOFs用 外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	971,757,885円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	937,867,057円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	904,970,174円
外国株式インデックス・オープン	890,134,765円
DCマイセクション25	772,351,973円
My SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	752,479,135円
コア投資戦略ファンド(成長型)	736,906,633円
グローバル経済コア	534,720,086円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	526,543,562円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	474,207,670円
DCマイセクションS25	414,087,663円
コア投資戦略ファンド(切替型)	339,465,119円
コア投資戦略ファンド(安定型)	304,044,821円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	288,399,668円
SMT 世界経済インデックス・オープン	232,971,840円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	214,968,295円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	209,372,552円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	209,262,076円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	208,311,048円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	207,653,821円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	207,193,300円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	190,175,925円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	161,506,587円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	151,997,491円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	148,951,405円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	138,760,023円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	136,715,824円

SMTAM海外バランスファンド2023-02(適格機関投資家専用)	134,994,647円
SMT インデックスバランス・オープン	129,439,609円
DCターゲット・イヤール ファンド2045	113,583,208円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	106,517,990円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド2021-11(適格機関投資家専用)	103,512,005円
私募世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	84,417,317円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	82,116,060円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	79,260,045円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	76,032,093円
DCターゲット・イヤールファンド(6資産・運用継続型)2030	66,364,495円
DCターゲット・イヤールファンド(6資産・運用継続型)2040	64,661,623円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	61,645,058円
10資産分散投資ファンド	54,763,415円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	45,581,213円
DCターゲット・イヤールファンド(6資産・運用継続型)2060	41,254,603円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	37,948,390円
DCターゲット・イヤールファンド(6資産・運用継続型)2050	31,446,653円
DCターゲット・イヤール ファンド2025	29,102,851円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	25,019,730円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	24,469,386円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	24,215,124円
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	23,463,022円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	20,988,576円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	15,463,638円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	9,533,949円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	8,554,198円
SBI資産設計オープン(分配型)	6,172,434円
DCターゲット・イヤール ファンド2055	6,130,836円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	4,972,676円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	3,528,471円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	2,046,222円

## お知らせ

該当事項はありません。



# 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド

## 運用報告書

第2期（決算日 2023年6月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2021年7月8日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式(預託証券(DR)を含みます。)を主要投資対象とします。
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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未滿は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入率	株式先比率	株式物率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率					
設定日(2021年7月8日)	10,000	—	10,000	—	—	—	—	—	百万円 1,499
第1期(2022年6月27日)	11,016	10.2	11,169	11.7	91.0	6.4	2.4		1,721
第2期(2023年6月26日)	13,134	19.2	13,329	19.3	95.2	2.6	2.0		11,945

(注)株式先物比率は「買建比率ー売建比率」で算出しております。

### ベンチマークは、MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数 (配当込み、円ベース) です。

MSCI コクサイ ESG リーダーズ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株式の中から、相対的に ESG 評価の高い銘柄を選定することで構築される指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

当ファンドは、MSCI Inc. (以下「MSCI」)、その関連会社、情報提供会社又は MSCI 指数の編集又は計算に関連するその他の第三者 (総称して「MSCI 当事者」) が支援、保証、販売又は販売促進するものではありません。MSCI 指数は、MSCI が独占的に所有しています。

MSCI 及び MSCI 指数の名称は、MSCI 又はその関連会社のサービスマークであり、当社による特定の目的のための使用について許諾されているものです。

いかなる MSCI 当事者も当ファンドの発行者、受益者、あるいはその他の個人もしくは法人に対して、ファンドの全般的又は当ファンドの特定の投資の妥当性、もしくは MSCI 指数の株式市場のパフォーマンスに追従する能力に関して、明示・黙示を問わず一切の表明又は保証を行いません。MSCI 又はその関連会社は特定の商標、サービスマーク、商号の所有者であり、当ファンドの発行者、受益者あるいはその他の個人もしくは法人とは無関係で、MSCI が決定、構成、計算する MSCI 指数の所有者です。いかなる MSCI 当事者も、MSCI 指数について決定、構成又は計算するにあたり、当ファンドの発行者又は受益者、あるいはその他の個人もしくは法人の要求を考慮する義務を一切負いません。いかなる MSCI 当事者も、当ファンドの設定時期、価格、数量に関する決定又は償還価格及び数式の決定及び算定に参加しておらず、且つその責任を負うものではありません。さらに、いかなる MSCI 当事者も当ファンドの運営・管理、マーケティング又は募集に関連して、発行者、受益者、その他の個人もしくは法人に対して一切の義務又は責任を負いません。MSCI は、MSCI が信頼できると考える情報源から MSCI 指数の算出に使用するための情報を入手するものとしますが、いずれの MSCI 当事者も、いかなる MSCI 指数又はそのデータの独創性、正確性、完全性について一切保証しません。MSCI 当事者は、明示的、暗示的を問わず発行者、受益者、その他の個人もしくは法人がいかなる MSCI 指数又はそのデータを使用して得られる結果に関して、いかなる保証もしません。MSCI 当事者は、MSCI 指数もしくはそのデータについての、もしくはそれらに関連する誤り、省略、中断について一切の責任を負いません。

さらに、MSCI 当事者は、いかなる種類の明示的、黙示的な保証をするものではなく、MSCI 指数もしくはそのデータに関して、商品性及び特定目的への適合性に関する保証をここに明確に否認します。上記のいずれをも制限することなく、いかなる場合も MSCI 当事者は、直接的、間接的、特別的、懲罰的、派生的損害、及びその他の損害 (逸失利益を含む) について、そのような損害の可能性について通知された場合においても、一切責任を負いません。

当ファンドの購入者、販売者、受益者、又はその他の個人もしくは法人も、MSCI の許諾が必要かどうかを判断するために最初に MSCI に問い合わせることなく、当ファンドを支援・保証、販売又は販売促進するために MSCI の商号、商標又はサービスマークを使用又は言及することはできません。いかなる状況においても、MSCI の事前の書面による許諾なしに、いかなる個人も法人も MSCI との関係を主張することはできません。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。設定日を 10,000 として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の基準価額と市況の推移

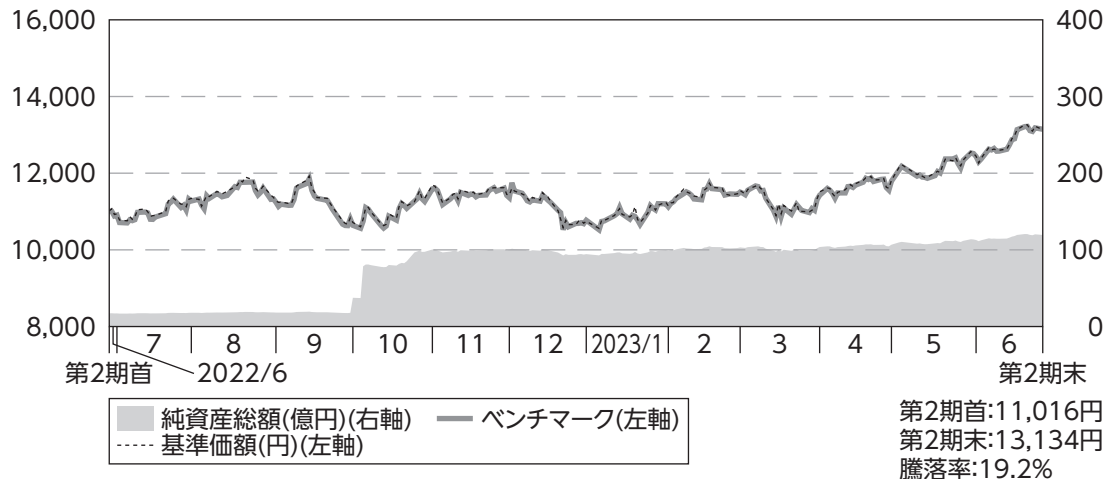
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託 組入比率
	円	騰落率		騰落率					
(当 期 首) 2022年 6月27日	円 11,016	% ー		% ー	% 91.0	% 6.4	% 2.4		
6月末	10,937	△0.7	11,058	△1.0	90.9	6.4	2.4		
7月末	11,343	3.0	11,430	2.3	95.2	2.1	2.6		
8月末	11,272	2.3	11,398	2.0	93.1	4.1	2.4		
9月末	10,713	△2.8	10,788	△3.4	95.6	2.2	2.2		
10月末	11,691	6.1	11,752	5.2	94.4	3.2	2.2		
11月末	11,428	3.7	11,518	3.1	92.6	4.9	2.2		
12月末	10,746	△2.5	10,922	△2.2	94.4	3.1	2.3		
2023年 1月末	11,146	1.2	11,277	1.0	93.6	3.8	2.3		
2月末	11,549	4.8	11,666	4.5	92.6	5.0	2.2		
3月末	11,512	4.5	11,583	3.7	94.2	3.3	2.2		
4月末	11,816	7.3	11,956	7.0	93.9	3.8	2.2		
5月末	12,442	12.9	12,610	12.9	93.4	4.4	2.0		
(当 期 末) 2023年 6月26日	13,134	19.2	13,329	19.3	95.2	2.6	2.0		

(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」で算出しております。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2022年6月27日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



先進国株式市場は、インフレ高進を受けた各国中央銀行の過度な金融引き締めによる景気後退リスクが意識されたことなどから、2022年10月にかけて下落しました。しかし、その後は欧米各国の物価指標の鈍化を背景に世界的な利上げサイクルが終盤に近いとの見方が強まったことや、市場予想を上回る決算を発表した大型ハイテク株が上昇したことなどから堅調に推移しました。期末にかけては、米国で債務上限停止法案が可決されたことなどが好感されて一段高となりました。

外国為替市場では、日本の貿易収支の悪化や日本と米欧との金融政策姿勢の違いが意識され、主要通貨に対して円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1) 組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。

### (2) ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

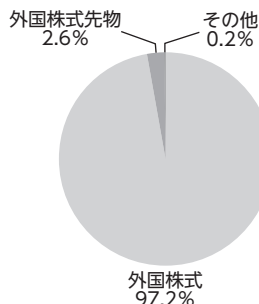
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	8.8%
2	NVIDIA CORP	アメリカ	3.9%
3	TESLA INC	アメリカ	2.7%
4	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	2.7%
5	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	2.5%
6	S&P 500 EMIN 2309	アメリカ	2.1%

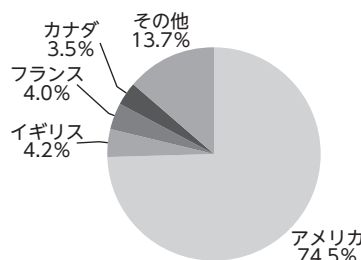
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.6%
8	VISA INC-CLASS A SHARES	アメリカ	1.4%
9	ELI LILLY & CO	アメリカ	1.4%
10	PROCTER & GAMBLE CO	アメリカ	1.3%
組入銘柄数		604	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

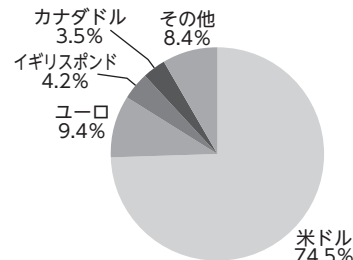
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

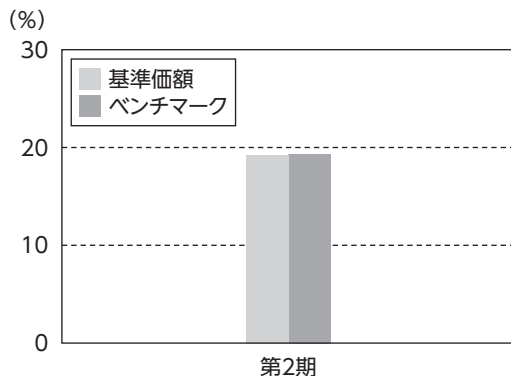


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.6%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としては為替評価差要因<sup>\*1</sup>、マイナスの影響としては配当課税要因<sup>\*2</sup>および取引コスト要因です。

<sup>\*1</sup> ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

<sup>\*2</sup> ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異要因です。

## 今後の運用方針

主としてわが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式(預託証券(DR)を含みます。)に投資し、MSCIコクサイESGリーダーズ指数(配当込み、円ベース)に連動する投資成果を目指します。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年6月28日~2023年6月26日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	3円 (2) (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.024% (0.021) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.002)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	6 (6) (-) (-) (-) (-) (0)	0.050 (0.050) (-) (-) (-) (-) (0.001)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	19  (19)  (-) (0)	0.165  (0.164)  (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	28	0.239	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(11,382円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 4,483 (81)	千米ドル 45,268 (△2)	百株 595	千米ドル 4,045
	カ ナ ダ	559 (15)	千カナダドル 3,210 (-)	39	千カナダドル 145
	ド イ ツ	254 (-)	千ユーロ 1,336 (△1)	56	千ユーロ 709
	イ タ リ ア	772	387	481	115
	フ ラ ン ス	451 (-)	2,702 (△0.22149)	82	538
	オ ラ ン ダ	349 (△5)	1,149 (△61)	10	50
	ス ペ イ ン	421 (210)	472 (3)	243 (206)	232 (3)
	ベ ル ギ ー	14	72	2	31
	オ ー ス ト リ ア	8	34	3	11
	ル ク セ ン ブ ル ク	15	21	-	-
	フ ィ ン ラ ン ド	263	297	16	70
	ア イ ル ラ ン ド	33	140	-	-
	ポ ル ト ガ ル	19	26	-	-
	そ の 他	- (5)	- (61)	-	-
国	イ ギ リ ス	4,526 (22)	千イギリスポンド 2,485 (-)	336	千イギリスポンド 527
	ス イ ス	195 (6)	千スイスフラン 2,328 (△0.97763)	46	千スイスフラン 901
	ス ウ ェ ー デ ン	619 (10)	千スウェーデンクローナ 6,974 (-)	102	千スウェーデンクローナ 595
	ノ ル ウ ェ ー	141	千ノルウェークローネ 2,337	-	千ノルウェークローネ -
	デ ン マ ー ク	98	千デンマーククローネ 6,338	7	千デンマーククローネ 151
	オ ー ス ト ラ リ ア	1,027 (0.9)	千オーストラリアドル 1,993 (-)	209	千オーストラリアドル 602



		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ニュージーランド	152	千ニュージーランドドル 122	53	千ニュージーランドドル 72
	香 港	1,073	千香港ドル 3,235	80	千香港ドル 163
国	シンガポール	211 (821)	千シンガポールドル 183 (0.00487)	874 (0.65)	千シンガポールドル 43 (0.43554)
	イスラエル	38	千イスラエルシェケル 119	—	千イスラエルシェケル —

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
アメリカ		千口	千米ドル	千口	千米ドル
	BOSTON PROPERTIES	0.452	32	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	1 (△0.507)	24 (—)	—	—
	PROLOGIS INC	2	267	—	—
	CROWN CASTLE INC	1	161	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	30	—	—
	WELLTOWER INC	1	84	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	0.95	50	—	—
	VENTAS INC	0.918	36	1	50
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.95	97	—	—
	AMERICAN TOWER CORPORATION	1	252	—	—
	EQUINIX INC	0.242	140	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.276	76	—	—
	小 計	12 (△0.507)	1,253 (—)	1	50
カナダ		千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.236	9	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	0.55	11	—	—
	小 計	0.786	20	—	—

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
フランス	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE	0.466	8	—	—
GECINA SA	0.099	7	—	—
COVIVIO (FP)	0.13	6	0.156	7
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.245	10	0.305	13
小 計	0.94	33	0.461	20
ユ ー ロ 計	0.94	33	0.461	20
イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	1	6	2	7
SEGRO PLC	3	22	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	1	6	1	10
小 計	6	35	4	18
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
MIRVAC GROUP	8	15	—	—
APA GROUP	2	22	—	—
GPT GROUP	3	15	—	—
STOCKLAND	4	16	—	—
DEXUS	2	16	—	—
GOODMAN GROUP	4	81	—	—
VICINITY CENTERS	7	13	—	—
LENDLEASE GROUP	1	12	—	—
SCENTRE GROUP	12	31	—	—
小 計	48	226	—	—
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
HKT TRUST AND HKT LTD	9	82	—	—
小 計	9	82	—	—
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	12 (—)	23 (△0.01694)	—	—
CAPITALAND ASCOTT TRUST	— (0.444)	— (0.43067)	0.444	0.46985
小 計	12 (0.444)	23 (0.41373)	0.444	0.46985

(注1)金額は受渡代金です。

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

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別	当 期			
	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	2,412	2,271	—	—

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	10,432,737千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	7,107,655千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	1.46

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

■利害関係人との取引状況

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
為替直物取引	百万円 8,565	百万円 105	% 1.2	百万円 412	百万円 —	% —
金 銭 信 託	0.000148	0.000148	100.0	0.000148	0.000148	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,258	245	10.9	2,255	244	10.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国株式>

銘柄	当期首(前期末)	当		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
(アメリカ)				千米ドル		
ABIOMED INC	0.21	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	4	28	367	52,744	52,744	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	2	14	682	97,860	97,860	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	2	—	—	—	—	保険
ALLSTATE CORP	1	7	85	12,220	12,220	保険
AMGEN	2	16	381	54,747	54,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN EXPRESS	3	19	325	46,641	46,641	金融サービス
AFLAC	3	17	118	16,994	16,994	保険
AMERICAN INT'L GROUP	4	—	—	—	—	保険
AMERCO	0.04	—	—	—	—	運輸
VALERO ENERGY CORP	1	11	130	18,733	18,733	エネルギー
COMCAST CORP-CL A	—	130	521	74,811	74,811	メディア・娯楽
ANSYS INC	0.41	2	80	11,600	11,600	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS	4	25	353	50,686	50,686	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	1	6	126	18,144	18,144	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESS	2	13	281	40,439	40,439	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	—	0.57	138	19,823	19,823	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	—	2	42	6,045	6,045	素材
BALL CORP	1	9	52	7,479	7,479	素材
BANK NEW YORK CO	3	25	109	15,767	15,767	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL	2	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	21	130	464	66,580	66,580	電気通信サービス
BEST BUY COMPANY INC	1	5	46	6,733	6,733	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM BRANDS INC	—	8	117	16,849	16,849	消費者サービス
ROBERT HALF INTL INC	0.55	3	26	3,734	3,734	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	1	7	35	5,081	5,081	自動車・自動車部品
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.65	3	33	4,854	4,854	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.55	4	66	9,586	9,586	メディア・娯楽
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.11	0.65	83	12,015	12,015	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10	64	418	60,017	60,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	2	12	74	10,711	10,711	エネルギー
UNITED RENTALS INC	0.34	2	84	12,069	12,069	資本財
SEMPRA ENERGY	1	9	138	19,884	19,884	公益事業
QUANTA SERVICES INC	0.75	4	78	11,192	11,192	資本財
SIRIUS XM HOLDINGS INC	5	19	7	1,056	1,056	メディア・娯楽
CSX CORP	10	62	204	29,333	29,333	運輸
CAMPBELL SOUP CO (US)	0.96	6	28	4,075	4,075	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	1	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR	2	16	381	54,799	54,799	資本財
CITRIX SYSTEMS INC	0.59	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LUMEN TECHNOLOGIES INC	7	—	—	—	—	電気通信サービス

銘柄	当 期 首 (前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CHURCH & DWIGHT CO INC	—	7	73	10,521	家庭用品・パーソナル用品
THE CIGNA GROUP	1	9	249	35,849	ヘルスケア機器・サービス
CINTAS CORP	—	2	136	19,596	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	20	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLOROX COMPANY	0.6	3	56	8,043	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	20	127	777	111,587	食品・飲料・タバコ
COPART INC	1	—	—	—	商業・専門サービス
COGNEX CORP	0.85	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COLGATE-PALMOLIVE CO	3	24	187	26,964	家庭用品・パーソナル用品
MOLINA HEALTHCARE INC	—	1	51	7,395	ヘルスケア機器・サービス
CONAGRA BRANDS INC	2	14	47	6,848	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	1	10	92	13,319	公益事業
CMS ENERGY CORP	—	9	52	7,583	公益事業
THE COOPER COS INC	—	1	55	8,023	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INC	0.7	4	104	15,014	資本財
DARLING INGREDIENTS INC	—	5	29	4,221	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	—	21	509	73,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	0.8	5	169	24,343	金融サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	2	13	183	26,388	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO	1	—	—	—	資本財
MORGAN STANLEY	6	38	322	46,268	金融サービス
REPUBLIC SERVICES INC	1	—	—	—	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	0.81	40	5,882	耐久消費財・アパレル
THE WALT DISNEY CO	9	56	497	71,399	メディア・娯楽
DOVER CORP	0.69	4	59	8,505	資本財
OMNICOM GROUP	—	6	58	8,329	メディア・娯楽
EBAY	3	16	70	10,112	一般消費財・サービス流通・小売り
EATON CORP	1	12	238	34,209	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS	1	8	191	27,546	ソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	1	8	144	20,705	素材
ELECTRONIC ARTS INC	1	8	101	14,503	メディア・娯楽
SALESFORCE INC	4	30	649	93,210	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	—	17	153	21,977	資本財
ATMOS ENERGY CORP	0.62	4	46	6,682	公益事業
ESTEE LAUDER CO-CL A	1	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.81	4	56	8,046	運輸
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.18	1	44	6,445	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	—	0.78	60	8,685	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	0.28	1	16	2,327	保険
FASTENAL CO	2	16	94	13,591	資本財
FISERV INC	—	19	232	33,316	金融サービス
FRANKLIN RESOURCES INC	1	10	26	3,776	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	1	—	—	—	保険
DENTSPLY SIRONA INC	1	8	33	4,848	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL MILLS INC	2	18	154	22,100	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	0.69	4	65	9,393	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
GILEAD SCIENCES INC	5	38	296	42,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARTNER INC	—	2	82	11,840	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	12	76	3,223	462,479	半導体・半導体製造装置
GRACO INC	—	5	43	6,222	資本財
GRAINGER (WW) INC	0.21	1	98	14,082	資本財
HALLIBURTON CO	4	26	80	11,564	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	—	5	112	16,163	資本財
HASBRO INC	0.63	4	27	3,891	耐久消費財・アパレル
HP INC	5	27	81	11,675	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	1	7	59	8,509	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT	5	31	941	135,144	一般消費財・サービス流通・小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.87	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HORMEL FOODS CORP	1	8	35	5,098	食品・飲料・タバコ
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.16	1	33	4,830	資本財
HUMANA INC	0.61	3	168	24,187	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	0.45	2	42	6,158	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	7	41	42	6,128	銀行
BIOGEN INC	0.72	4	132	19,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEX CORP	0.36	2	45	6,467	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	1	9	231	33,161	資本財
INTUIT INC	1	8	392	56,317	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	0.41	2	132	18,967	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	20	129	426	61,211	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1	7	55	7,971	素材
INT'L PAPER CO	1	10	32	4,684	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	1	11	44	6,404	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	13	80	1,329	190,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SVCS	1	9	67	9,646	保険
KELLOGG CO	1	9	61	8,807	食品・飲料・タバコ
KEY CORP	4	—	—	—	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	1	10	145	20,813	家庭用品・パーソナル用品
BLACKROCK INC	0.73	4	308	44,327	金融サービス
KROGER CO	3	19	92	13,228	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	0.68	4	256	36,862	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	—	4	42	6,142	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	2	—	—	—	資本財
ELI LILLY & CO	4	24	1,145	164,399	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP	0.88	—	—	—	保険
UNITED PARCEL SERVICE B	3	22	376	53,975	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	1	9	115	16,638	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOEWS CORP	1	—	—	—	保険
LOWES COMPANIES	3	18	393	56,483	一般消費財・サービス流通・小売り
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	1	7	68	9,797	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	3	22	654	93,930	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	1	10	403	57,861	金融サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2	19	174	25,031	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
MARSH & MCLENNAN COS	2	15	287	41,206	保険
MASCO CORP	1	6	38	5,510	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.34	1	80	11,489	素材
MERCK & CO	12	78	899	129,019	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER	0.46	2	63	9,064	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	35	218	7,324	1,050,998	ソフトウェア・サービス
3 M COMPANY	2	16	165	23,802	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	0.8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ILLUMINA INC	0.94	4	97	13,976	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	—	6	48	6,943	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWELL BRANDS INC	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORPORATION	3	25	105	15,154	素材
NVR INC	—	0.1	61	8,839	耐久消費財・アパレル
NIKE B	6	38	418	60,078	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	6	149	21,427	運輸
EVERSOURCE ENERGY	1	11	83	11,926	公益事業
NORTHERN TRUST CORP	0.95	5	41	5,901	金融サービス
NUCOR CORP	1	7	118	16,947	素材
CHENIERE ENERGY INC	1	7	112	16,200	エネルギー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.5	3	106	15,279	運輸
EXELON CORP	—	31	123	17,734	公益事業
PAYCHEX INC	—	10	108	15,598	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.35	2	71	10,286	ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	6	42	792	113,685	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	0.8	5	34	4,943	資本財
ESSENTIAL UTILITIES INC	1	7	30	4,403	公益事業
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	2	11	146	20,954	銀行
PPG INDUSTRIES INC	1	7	108	15,604	素材
PRICE T ROWE GROUP INC	1	6	70	10,054	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS	0.64	3	48	6,963	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	12	72	1,083	155,444	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	2	18	244	35,111	保険
PULTE GROUP INC	—	6	52	7,584	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.88	6	67	9,692	金融サービス
REPLIGEN CORP	—	1	24	3,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RESMED INC	0.69	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	6	47	151	21,760	銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	10	79	11,366	保険
ROLLINS INC	1	—	—	—	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.55	3	105	15,103	資本財
ACCENTURE PLC-CL A	3	19	582	83,587	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.61	3	75	10,776	保険
TRAVELERS COS INC/THE	1	6	120	17,224	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	—	18	96	13,866	金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	—	1	304	43,674	消費者サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SCHLUMBERGER	6	45	210	30,237	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	7	46	248	35,713	金融サービス
POOL CORP	0.19	1	41	5,915	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	—	6	93	13,409	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE LIMITED	0.68	4	41	6,004	食品・飲料・タバコ
ELEVANCE HEALTH INC	1	7	327	47,049	ヘルスケア機器・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.74	5	100	14,460	ヘルスケア機器・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1	7	53	7,625	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1	7	185	26,585	素材
SVB FINANCIAL GROUP	0.34	—	—	—	銀行
SMITH (A. O.) CORP	0.75	—	—	—	資本財
SNAP-ON INC	0.26	—	—	—	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1	10	90	13,012	保険
ADVANCE AUTO PARTS	0.31	1	11	1,686	一般消費財・サービス流通・小売り
EDISON INTL	11	11	74	10,753	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP	6	40	121	17,468	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1	6	125	18,003	資本財
STATE STREET CORP	1	10	75	10,850	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	1	5	56	8,118	素材
GEN DIGITAL INC	3	17	31	4,467	ソフトウェア・サービス
SYNOPSIS INC	—	4	197	28,355	ソフトウェア・サービス
TELEFLEX INC	0.22	1	37	5,448	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS INSTRUMENTS	4	28	474	68,139	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORO CO	—	3	31	4,500	資本財
DAVITA INC	0.34	1	13	1,935	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	0.56	3	70	10,167	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE IMS HOLDINGS	1	7	36	5,211	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UGI CORP	1	7	18	2,702	公益事業
UNION PACIFIC CORP	3	19	381	54,783	運輸
VF CORP	1	11	20	2,885	耐久消費財・アパレル
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	—	12	208	29,890	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.29	1	45	6,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEBSTER FINANCIAL CORP	1	4	15	2,273	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.35	2	78	11,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER CO	—	3	49	7,117	食品・飲料・タバコ
VAIL RESORTS INC	0.19	1	35	5,034	消費者サービス
WESTERN DIGITAL CORP	—	9	37	5,361	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEYERHAEUSER CO	3	21	65	9,425	エクイティ不動産投資信託(REIT)
WHIRLPOOL CORP	—	1	23	3,409	耐久消費財・アパレル
NASDAQ INC	0.55	10	49	7,158	金融サービス
CME GROUP INC	1	—	—	—	金融サービス
WILLIAMS COS	5	38	118	16,995	エネルギー
LQ CORP	1	7	42	6,145	一般消費財・サービス流通・小売り
CARMAX INC	0.78	5	46	6,729	一般消費財・サービス流通・小売り



銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
TJX COMPANIES INC	5	35	288	41,329	一般消費財・サービス流通・小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	0.25	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CBRE GROUP INC-A	1	9	71	10,233	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC-A	—	5	9	1,309	電気通信サービス
REGIONS FINL CORP	4	27	46	6,605	銀行
MOSAIC CO/THE	1	—	—	—	素材
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.18	1	30	4,377	金融サービス
CELANESE CORP-SERIES A	0.61	—	—	—	素材
DEXCOM INC	1	12	158	22,770	ヘルスケア機器・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	4	54	7,813	資本財
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.56	3	100	14,420	金融サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-C	—	7	13	1,993	電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	2	17	189	27,257	金融サービス
MASTERCARD INC-CLASS A	4	26	999	143,386	金融サービス
WESTERN UNION CO	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	0.51	3	43	6,212	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	—	3	57	8,252	商業・専門サービス
AECOM	—	4	34	4,975	資本財
DELTA AIR LINES INC	0.78	4	19	2,810	運輸
INSULET CORP	0.31	2	58	8,343	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1	7	89	12,901	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	0.59	3	136	19,654	耐久消費財・アパレル
VMWARE INC-CLASS A	1	7	100	14,417	ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	0.21	1	171	24,638	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTA BEAUTY INC	0.3	1	68	9,759	一般消費財・サービス流通・小売り
INVESCO LTD	1	8	13	1,913	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	8	50	1,153	165,481	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.87	6	91	13,113	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	3	14	157	22,651	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	0.67	4	29	4,246	資本財
KINDER MORGAN INC	10	67	110	15,797	エネルギー
XYLEM INC	0.86	7	80	11,534	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	8	75	10,773	素材
SPLUNK INC	0.9	4	49	7,114	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	1	6	188	27,000	ヘルスケア機器・サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.29	2	25	3,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	0.83	—	—	—	銀行
NXP SEMICONDUCTORS NV	1	8	158	22,688	半導体・半導体製造装置
TARGA RESOURCES CORP	1	6	44	6,360	エネルギー
LEAR CORP	0.38	2	27	4,011	自動車・自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.52	3	43	6,291	金融サービス
TESLA INC	4	88	2,262	324,711	自動車・自動車部品
GENERAC HOLDINGS INC	0.3	2	26	3,796	資本財
ALLY FINANCIAL INC	1	10	28	4,033	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	0.6	2	48	6,932	金融サービス
APTIV PLC	1	9	91	13,081	自動車・自動車部品

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
PHILLIPS 66	2	13	125	18,043	エネルギー
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.54	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	1	6	346	49,786	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	—	6	140	20,123	ソフトウェア・サービス
PTC INC	—	3	48	7,013	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	2	14	238	34,209	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC	4	28	88	12,643	食品・飲料・タバコ
TWILIO INC - A	—	5	35	5,044	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	—	30	33	4,777	メディア・娯楽
BLACK KNIGHT INC	—	4	27	3,966	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	5	32	95	13,767	エネルギー
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	4	51	7,405	食品・飲料・タバコ
AXON ENTERPRISE INC	—	2	40	5,794	資本財
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	0.9	5	28	4,091	運輸
BURLINGTON STORES INC	0.31	2	33	4,783	一般消費財・サービス流通・小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLEGION PLC	0.44	2	32	4,690	資本財
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	4	28	4,124	商業・専門サービス
STERIS PLC	0.48	2	61	8,832	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	—	6	31	4,484	ソフトウェア・サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1	8	109	15,778	消費者サービス
ARAMARK	—	7	28	4,087	消費者サービス
AMCOR PLC	7	43	43	6,208	素材
FOX CORP - CLASS A	—	9	29	4,303	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	—	4	15	2,162	メディア・娯楽
CLARIVATE PLC	—	12	10	1,515	商業・専門サービス
AVANTOR INC	—	20	41	5,890	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	4	24	117	16,892	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	2	12	105	15,144	資本財
FERGUSON PLC	—	6	95	13,702	資本財
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	1	22	3,271	商業・専門サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	0.78	—	—	—	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	5	34	4,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND INC	2	11	74	10,738	資本財
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	1	19	26	3,861	自動車・自動車部品
WARNER BROS DISCOVERY INC	10	—	—	—	メディア・娯楽
ZENDESK INC	0.68	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	2	7	18	2,657	メディア・娯楽
HF SINCLAIR CORP	—	5	21	3,079	エネルギー
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	26	153	21,977	半導体・半導体製造装置
LINDE PLC	—	15	556	79,923	素材
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	7	—	—	—	運輸
CATALENT INC	0.82	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNCHRONY FINANCIAL	3	14	47	6,869	金融サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1	14	36	5,273	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	0.89	5	83	11,923	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
HUBSPOT INC	0.25	1	68	9,775	ソフトウェア・サービス	
BIO-TECHNE CORP	0.18	4	35	5,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KORNIT DIGITAL LTD	0.24	—	—	—	資本財	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	3	22	144	20,795	資本財	
TRANSUNION	—	5	44	6,357	商業・専門サービス	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	1	7	45	6,588	食品・飲料・タバコ	
TELADOC HEALTH INC	0.65	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
WESTROCK CO	1	9	26	3,782	素材	
NOVOCURE LTD	0.44	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
FORTIVE CORP	1	12	85	12,281	資本財	
ALPHABET INC-CL A	1	184	2,252	323,249	メディア・娯楽	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	6	37	62	8,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EQUITABLE HOLDINGS INC	1	11	28	4,112	金融サービス	
ALPHABET INC-CL C	1	166	2,047	293,749	メディア・娯楽	
ZSCALER INC	—	2	38	5,508	ソフトウェア・サービス	
CABLE ONE INC	0.03	—	—	—	メディア・娯楽	
LINDE PLC	2	—	—	—	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	703	4,673	58,929	8,455,774	
(カナダ)		271	286	—	<70.8%>	
AGNICO EAGLE MINES	2	15	102	11,216	素材	
BANK MONTREAL	3	22	260	28,349	銀行	
BANK NOVA SCOTIA	5	35	226	24,730	銀行	
NATIONAL BANK OF CANADA	1	9	92	10,061	銀行	
BROOKFIELD CORP	7	43	180	19,645	金融サービス	
CAE INC	1	11	32	3,560	資本財	
CAMECO CORP	1	12	50	5,501	エネルギー	
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	1	10	60	6,630	電気通信サービス	
CANADIAN TIRE CORP -CL A	0.27	1	24	2,656	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2	17	271	29,546	運輸	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.97	5	21	2,378	耐久消費財・アパレル	
OPEN TEXT CORP	1	6	36	3,939	ソフトウェア・サービス	
RB GLOBAL INC	0.54	5	41	4,537	商業・専門サービス	
FORTIS INC	2	13	76	8,388	公益事業	
TELUS CORP	2	17	43	4,695	電気通信サービス	
ENBRIDGE	9	62	296	32,315	エネルギー	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	4	23	151	16,529	生活必需品流通・小売り	
MAGNA INTERNATIONAL INC	1	8	56	6,131	自動車・自動車部品	
SUN LIFE FINANCIAL INC	—	18	120	13,122	保険	
METRO INC	1	7	50	5,523	生活必需品流通・小売り	
POWER CORP OF CANADA	4	—	—	—	保険	
LUNDIN MINING CORP	3	17	18	1,983	素材	
THOMSON REUTERS CORP	0.83	4	87	9,520	商業・専門サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	0.4	3	32	3,534	資本財	
TORONTO-DOMINION BANK	9	57	449	48,957	銀行	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	2	25	2,821	素材	

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
KINROSS GOLD CORP	6	33	20	2,239	素材	
INTACT FINANCIAL CORP	1	5	99	10,854	保険	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	2	13	74	8,096	素材	
KEYERA CORP	1	5	16	1,833	エネルギー	
PARKLAND CORP	0.74	4	13	1,455	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	2	16	63	6,943	エネルギー	
DOLLARAMA INC	—	10	88	9,662	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	—	21	22	2,442	公益事業	
NORTHLAND POWER INC	1	—	—	—	公益事業	
IVANHOE MINES LTD-CL A	4	15	19	2,144	素材	
NUTRIEN LTD	2	15	119	12,987	素材	
FIRSTSERVICE CORP	0.19	1	19	2,153	不動産管理・開発	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	4	17	1,857	公益事業	
SHOPIFY INC - CLASS A	0.55	37	318	34,657	ソフトウェア・サービス	
HYDRO ONE LTD	1	11	41	4,567	公益事業	
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	94	630	3,746	408,172
			36	39	—	<3.4%>
(ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG	0.9	5	88	13,894	耐久消費財・アパレル	
COMMERZBANK AG	4	27	26	4,111	銀行	
GEA GROUP AG	1	3	15	2,362	資本財	
DEUTSCHE POST AG-REG	—	31	134	21,032	運輸	
MERCK KGAA	0.61	3	57	8,975	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP SE	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	0.5	3	24	3,786	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA SE	0.51	2	14	2,241	耐久消費財・アパレル	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	0.85	5	37	5,914	家庭用品・パーソナル用品	
BEIERSDORF AG	0.48	3	42	6,699	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERG MATERIALS AG	0.71	3	27	4,311	素材	
ALLIANZ SE-REG	1	—	—	—	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	—	20	18	2,882	運輸	
MUENCHENER RUECKVERSICH.	—	4	143	22,400	保険	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1	10	118	18,475	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	0.28	1	16	2,513	自動車・自動車部品	
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	0.29	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DEUTSCHE BOERSE	0.9	5	91	14,380	金融サービス	
MTU AERO ENGINES AG	0.25	—	—	—	資本財	
SYMRISE AG	0.61	3	36	5,701	素材	
BRENTNAG SE	0.74	5	37	5,920	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	1	6	10	1,713	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	5	34	9	1,417	電気通信サービス	
LEG IMMOBILIEN SE	0.4	3	15	2,491	不動産管理・開発	
VONOVIA SE	—	23	39	6,233	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	—	2	14	2,292	資本財	
ZALANDO SE	1	8	22	3,494	一般消費財・サービス流通・小売り	
COVESTRO AG	—	6	29	4,600	素材	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
HELLOFRESH SE	1	5	10	1,666	生活必需品流通・小売り	
DELIVERY HERO SE	0.75	—	—	—	消費者サービス	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	32	231	1,083	169,512	
	銘柄数 <比率>	24	25	—	<1.4%>	
(イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	—	31	57	8,951	保険	
INTESA SANPAOLO	77	—	—	—	銀行	
MEDIOBANCA	—	18	19	3,079	銀行	
ENEL	39	254	154	24,119	公益事業	
TERNA SPA	—	46	35	5,582	公益事業	
AMPLIFON SPA	0.59	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PRYSMIAN SPA	1	6	23	3,644	資本財	
MONCLER SPA	—	6	39	6,223	耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	3	14	10	1,569	金融サービス	
FINECOBANK SPA	—	18	22	3,536	銀行	
POSTE ITALIANE SPA	—	16	15	2,406	保険	
国 小 計	株 数 ・ 金 額	122	413	377	59,114	
	銘柄数 <比率>	5	9	—	<0.5%>	
(フランス)						
BOUYGUES ORD	1	5	17	2,714	資本財	
AIR LIQUIDE	2	—	—	—	素材	
LOREAL	1	7	303	47,440	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH	—	8	708	110,929	耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	1	—	—	—	メディア・娯楽	
MICHELIN	3	19	52	8,144	自動車・自動車部品	
SEB SA	0.13	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	16	264	41,438	資本財	
VIVENDI SE	3	—	—	—	メディア・娯楽	
TOTALENERGIES SE	12	73	381	59,693	エネルギー	
VALEO SA	1	6	12	1,960	自動車・自動車部品	
ORANGE	9	58	60	9,424	電気通信サービス	
HERMES INTERNATIONAL	—	0.98	186	29,158	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SA	—	20	81	12,815	ソフトウェア・サービス	
KERING	0.36	2	117	18,310	耐久消費財・アパレル	
CARREFOUR	2	21	34	5,393	生活必需品流通・小売り	
ACCOR	0.83	—	—	—	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE	3	23	52	8,230	銀行	
TELEPERFORMANCE	0.28	1	26	4,097	商業・専門サービス	
AXA SA	9	57	151	23,779	保険	
ESSILORLUXOTTICA	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT AGRICOLE SA	—	37	39	6,130	銀行	
BNP PARIBAS	5	33	182	28,615	銀行	
DANONE (GROUPE)	3	20	115	18,054	食品・飲料・タバコ	
ALSTOM	1	—	—	—	資本財	
EIFFAGE	0.4	2	27	4,314	資本財	
ADP	—	0.92	12	1,901	運輸	

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種		
			株数 (百株)	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
BUREAU VERITAS SA	1	—	—	—	商業・専門サービス		
GETLINK	—	13	21	3,303	運輸		
BIOMERIEUX	0.6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
WORLDFINE SA	1	8	27	4,255	金融サービス		
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	71	441	2,876	450,106		
		25	22	—	<3.8%>		
(オランダ)							
RANDSTAD NV	0.58	—	—	—	商業・専門サービス		
KONINKLIJKE AHOLD NV	4	30	91	14,309	生活必需品流通・小売り		
AKZO NOBEL	0.91	5	37	5,895	素材		
WOLTERS KLUWER	1	7	89	13,949	商業・専門サービス		
KONINKLIJKE DSM NV	0.82	—	—	—	素材		
ASML HOLDING NV	2	12	798	124,939	半導体・半導体製造装置		
KPN (KON.)	16	98	31	4,938	電気通信サービス		
STMICROELECTRONICS NV	—	21	90	14,096	半導体・半導体製造装置		
ING GROEP NV-CVA	18	115	135	21,206	銀行		
CNH INDUSTRIAL NV	4	30	38	6,056	資本財		
PROSUS	4	23	150	23,490	一般消費財・サービス流通・小売り		
JDE PEET'S BV	0.38	3	8	1,376	食品・飲料・タバコ		
IMCD NV	0.3	—	—	—	資本財		
NN GROUP NV	1	8	26	4,179	保険		
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	—	26	51	8,048	メディア・娯楽		
JUST EAT TAKEAWAY	—	7	9	1,525	消費者サービス		
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	56	390	1,559	244,011		
		13	13	—	<2.0%>		
(スペイン)							
IBERDROLA SA	28	179	209	32,712	公益事業		
BANCO BILBAO VIZCAYA	32	—	—	—	銀行		
NATURGY ENERGY GROUP SA	1	4	12	1,914	公益事業		
REPSOL SA	7	42	54	8,565	エネルギー		
RED ELECTRICA CORPORACION SA	2	10	16	2,609	公益事業		
INDITEX	5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	—	7	22	3,498	資本財		
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	—	13	95	14,896	消費者サービス		
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	75	257	410	64,197		
		6	6	—	<0.5%>		
(ベルギー)							
UMICORE	0.93	5	14	2,262	素材		
D' IETEREN GROUP	0.19	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
KBC GROEP NV	1	8	50	7,964	銀行		
SOLVAY SA	0.35	—	—	—	素材		
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2	14	65	10,227		
		4	2	—	<0.1%>		
(オーストリア)							
OMV AG	0.69	4	16	2,633	エネルギー		
VERBUND AG	0.47	1	13	2,140	公益事業		

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
VOESTALPINE AG	0.55	—	—	—	素材
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1 3	6 2	30 —	4,774 <0.0%>
(ルクセンブルク)					
TENARIS SA	2	17	22	3,508	エネルギー
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2 1	17 1	22 —	3,508 <0.0%>
(フィンランド)					
KESKO OYJ-B SHS	1	6	11	1,830	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ	2	13	13	2,125	資本財
UPM KYMMENE OYJ	2	15	42	6,604	素材
STORA ENSO OYJ R	2	20	21	3,423	素材
SAMPO OYJ-A SHS	2	—	—	—	保険
ELISA A	0.67	5	26	4,107	電気通信サービス
NOKIA OYJ	—	165	62	9,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OIL OYJ	1	12	42	6,684	エネルギー
ORTON OYJ-CLASS B	0.5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORPORATION	—	21	23	3,647	資本財
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	14 8	261 8	243 —	38,130 <0.3%>
(アイルランド)					
KINGSPAN GROUP PLC	0.73	5	29	4,606	資本財
CRH PLC	3	22	107	16,878	素材
KERRY GROUP PLC-A	0.75	4	40	6,351	食品・飲料・タバコ
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1	8	24	3,871	素材
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	6 4	40 4	202 —	31,707 <0.3%>
(ポルトガル)					
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	2	14	15	2,368	エネルギー
JERONIMO MARTINS	1	8	21	3,411	生活必需品流通・小売り
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3 2	22 2	36 —	5,779 <0.0%>
(その他)					
DSM-FIRMENICH AG	—	5	47	7,492	素材
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	5 1	47 —	7,492 <0.1%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	391 95	2,101 95	6,956 —	1,088,562 <9.1%>
(イギリス)					
ANTOFAGASTA PLC	1	10	14	2,656	素材
ASHTAD GROUP PLC	2	12	69	12,634	資本財
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	4	26	10	1,944	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC	1	—	—	—	資本財
CRODA INTERNATIONAL PLC	0.67	4	22	4,187	素材
SCHRODERS PLC	0.61	23	10	1,837	金融サービス
DCC PLC	0.48	2	10	1,979	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
JOHNSON MATTHEY PLC	0.94	4	7	1,445	素材	
ANGLO AMERICAN PLC	—	39	88	16,135	素材	
COMPASS GROUP PLC	8	—	—	—	消費者サービス	
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	102	622	374	68,501	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP	28	174	38	7,111	保険	
UNILEVER PLC	12	76	314	57,385	家庭用品・パーソナル用品	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1	13	25	4,645	食品・飲料・タバコ	
PEARSON	3	—	—	—	消費者サービス	
PERSIMMON PLC	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PRUDENTIAL	14	86	93	17,078	保険	
VODAFONE GROUP PLC	127	772	56	10,252	電気通信サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	3	21	131	24,077	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	9	59	154	28,243	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	8	—	—	—	商業・専門サービス	
ST JAMES'S PLACE PLC	2	19	20	3,708	金融サービス	
SAGE GROUP PLC	—	32	27	5,095	ソフトウェア・サービス	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	336	2,009	85	15,540	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	17	91	9	1,689	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	36	220	54	10,003	生活必需品流通・小売り	
3I GROUP PLC	—	30	55	10,208	金融サービス	
GSK PLC	23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WPP PLC	5	32	27	4,974	メディア・娯楽	
ASTRAZENECA	7	48	548	100,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC	42	205	26	4,792	電気通信サービス	
NATIONAL GRID PLC	20	113	118	21,613	公益事業	
INTERTEK GROUP PLC	0.77	5	23	4,320	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	1	12	27	5,039	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC	0.63	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
KINGFISHER PLC	10	51	11	2,100	一般消費財・サービス流通・小売り	
SAINSBURY (J) PLC	8	45	11	2,125	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	—	6	13	2,535	保険	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	0.54	2	10	1,957	耐久消費財・アパレル	
INTERCONTINENTAL HOTELS	0.88	—	—	—	消費者サービス	
WHITBREAD PLC	0.98	—	—	—	消費者サービス	
ABRDN PLC	10	68	14	2,598	金融サービス	
MONDI PLC	2	16	19	3,489	素材	
OCADO GROUP PLC	4	18	9	1,810	生活必需品流通・小売り	
COCA-COLA HBC AG-CDI	0.98	9	22	4,127	食品・飲料・タバコ	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	23	12	2,247	保険	
FERGUSON PLC	1	—	—	—	資本財	
ENDEAVOUR MINING PLC	—	6	11	2,067	素材	
INFORMA PLC	7	43	30	5,507	メディア・娯楽	
AUTO TRADER GROUP PLC	—	28	16	3,069	メディア・娯楽	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.35	2	25	4,589	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	881	5,093	2,657	485,531	
	銘柄 数 < 比 率 >	44	41	—	< 4.1% >	



銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
(スイス)			千スイスフラン			
SIKA AG-BR	0.68	4	110	17,678	素材	
SGS SA	0.03	4	39	6,403	商業・専門サービス	
SWISSCOM	—	0.8	44	7,126	電気通信サービス	
GEBERIT AG-REG	0.18	1	47	7,573	資本財	
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	0.01	0.06	65	10,473	食品・飲料・タバコ	
GIVAUDAN-REG	0.05	0.28	82	13,264	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	—	4	200	32,042	保険	
NOVARTIS	—	63	574	92,038	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB LTD	8	47	162	25,971	資本財	
ROCHE HOLDING GENUSS	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG	0.75	—	—	—	商業・専門サービス	
CLARIANT AG-REG	1	5	7	1,178	素材	
BALOISE HOLDING AG - REG	—	1	21	3,477	保険	
TEMENOS AG - REG	0.8	2	13	2,215	ソフトウェア・サービス	
SONOVA HOLDING AG-REG	0.26	1	36	5,863	ヘルスケア機器・サービス	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.26	1	41	6,626	運輸	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG	0.36	2	123	19,854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.15	0.92	48	7,805	保険	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	5	25	4,059	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
JULIUS BAER GROUP LTD	—	7	38	6,123	金融サービス	
SWISS RE LTD	1	9	82	13,252	保険	
SIG GROUP AG	—	10	24	3,946	素材	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	1	13	2,145	銀行	
VIFOR PHARMA AG/NEW	0.24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VAT GROUP AG	—	0.83	29	4,659	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	21	176	1,834	293,779	
	銘 柄 数 <比 率>	18	22	—	<2.5%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
ATLAS COPCO A	15	86	1,326	17,777	資本財	
SKF AB-B	1	10	192	2,577	資本財	
SCA SV CELLULOSA B	2	15	216	2,903	素材	
HOLMEN AB-B SHARES	0.69	2	112	1,506	素材	
TELE2 AB-B SHS	2	15	134	1,796	電気通信サービス	
ELECTROLUX AB-SER B	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
HENNES & MAURITZ B	3	18	295	3,953	一般消費財・サービス流通・小売り	
ASSA ABLOY AB-B	4	29	717	9,609	資本財	
SVENSKA HANDELSBK A	—	46	407	5,462	銀行	
ERICSSON (LM) B	14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SANDVIK AB	5	31	634	8,497	資本財	
TELIA CO AB	12	79	183	2,461	電気通信サービス	
BOLIDEN AB	1	9	297	3,983	素材	
ALFA LAVAL AB	1	10	407	5,455	資本財	
KINNEVIK AB - B	—	9	127	1,715	金融サービス	

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
			株 数 (百株)	評 価 額		外 貨 換 算 金 額 (千円)
HUSQVARNA AB-B SHS	1	13	129	1,740	資本財	
ATLAS COPCO B	7	45	613	8,216	資本財	
EPIROC AB-A	3	19	381	5,109	資本財	
EPIROC AB-B	2	10	173	2,327	資本財	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	2	17	511	6,852	家庭用品・パーソナル用品	
EQT AB	1	12	257	3,449	金融サービス	
BELJER REF AB	—	10	138	1,855	資本財	
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	6	44	448	6,012	資本財	
NORDEA BANK ABP	15	98	1,105	14,820	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	109	637	8,812	118,083	
		21	22	—	<1.0%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ			
NORSK HYDRO	6	40	250	3,327	素材	
TELENOR ASA	3	21	231	3,074	電気通信サービス	
ORKLA	3	21	163	2,164	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	5	28	870	11,559	エネルギー	
MOWI ASA	2	11	198	2,634	食品・飲料・タバコ	
AKER BP ASA	1	10	267	3,555	エネルギー	
SALMAR ASA	0.45	2	85	1,135	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1	6	104	1,383	保険	
DNB BANK ASA	4	27	518	6,887	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	27	168	2,689	35,722	
		9	9	—	<0.3%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
A P MOLLER-MAERSK A/S-B	0.03	0.18	212	4,464	運輸	
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	0.02	0.08	93	1,964	運輸	
GN STORE NORD A/S	0.62	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GENMAB A/S	0.31	2	549	11,550	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S	1	6	192	4,046	素材	
ROCKWOOL A/S-B SHS	—	0.5	81	1,712	資本財	
DSV A/S	—	5	787	16,554	運輸	
DEMANT A/S	0.53	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VESTAS WIND SYSEMS A/S	4	29	528	11,110	資本財	
NOVO NORDISK A/S-B	8	51	5,568	116,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLOPLAST-B	0.57	3	299	6,293	ヘルスケア機器・サービス	
PANDORA A/S	0.48	2	138	2,917	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S	0.51	2	131	2,764	素材	
ORSTED A/S	0.9	5	345	7,268	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	18	109	8,930	187,637	
		12	12	—	<1.6%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.87	7	38	3,708	ヘルスケア機器・サービス	
AUST AND NZ BANKING GROUP	13	—	—	—	銀行	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	8	49	105	10,112	素材	
TELSTRA CORP	19	—	—	—	電気通信サービス	
BRAMBLES LTD	6	42	59	5,709	商業・専門サービス	

銘柄	当期末(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ASX LTD	0.92	6	41	4,013	金融サービス
COMPUTERSHARE LIMITED	2	16	36	3,512	商業・専門サービス
REA GROUP LTD	0.25	2	31	2,986	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP	18	103	147	14,110	運輸
COCHLEAR LIMITED	0.31	2	48	4,650	ヘルスケア機器・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUST	8	—	—	—	銀行
ARISTOCRAT LEISURE LTD	2	17	67	6,439	消費者サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	1	13	51	4,907	素材
IGO LTD	—	25	39	3,744	素材
ORICA LTD	2	11	17	1,642	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	2	12	24	2,341	素材
MACQUARIE GROUP LIMITED	1	11	196	18,814	金融サービス
SUNCORP GROUP LIMITED	7	44	60	5,757	保険
NEWCREST MINING LIMITED	3	26	68	6,553	素材
QBE INSURANCE GROUP	7	43	67	6,452	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	5	40	49	4,757	素材
SANTOS	17	—	—	—	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD	2	14	49	4,764	ヘルスケア機器・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	4	59	200	19,219	エネルギー
SEEK LTD	1	8	18	1,771	メディア・娯楽
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	0.54	—	—	—	消費者サービス
MINERAL RESOURCES LTD	0.8	5	40	3,893	素材
PILBARA MINERALS LTD	—	90	44	4,223	素材
EVOLUTION MINING LTD	8	—	—	—	素材
AURIZON HOLDINGS LTD	8	46	18	1,727	運輸
XERO LTD	0.62	5	59	5,694	ソフトウェア・サービス
IDP EDUCATION LTD	1	6	14	1,359	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD	—	120	51	4,977	電気通信サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	12	33	21	2,025	生活必需品流通・小売り
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	—	92	210	20,195	銀行
COLES GROUP LTD	6	39	72	6,900	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	181 32	999 30	1,952 —	186,967 <1.6%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	5	—	—	—	運輸
EBOS GROUP LTD	—	5	19	1,712	ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	8	57	29	2,579	電気通信サービス
MERCURY NZ LTD	3	23	14	1,324	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD	6	40	21	1,909	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	26 5	125 4	85 —	7,525 <0.1%>
(香港)			千香港ドル		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	5	—	—	—	公益事業
MTR CORP	5	40	144	2,652	運輸
HANG SENG BANK	3	24	268	4,920	銀行

銘柄	銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
HONG KONG & CHINA GAS		50	300	202	3,709	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS -R		15	115	276	5,056	銀行
SINO LAND CO		20	100	93	1,720	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC A		5	15	78	1,438	不動産管理・開発
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		10	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AIA GROUP LTD		62	362	2,829	51,827	保険
SWIRE PROPERTIES LTD		6	38	71	1,303	不動産管理・開発
WH GROUP LTD		60	240	100	1,846	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	241	1,234	4,065	74,475	
		11	9	—	<0.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CITY DEVELOPMENTS LTD		2	13	8	927	不動産管理・開発
SINGAPORE EXCHANGE LTD		4	24	22	2,441	金融サービス
KEPPEL CORP LTD		7	43	28	3,031	資本財
SINGAPORE AIRLINES		6	—	—	—	運輸
UNITED OVERSEAS BANK		6	38	106	11,294	銀行
UOL GROUP LIMITED		2	—	—	—	不動産管理・開発
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		12	78	25	2,708	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	39	196	192	20,404	
		7	5	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK LEUMI LE-ISRAEL		6	45	124	4,925	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	6	45	124	4,925	
		1	1	—	<0.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	2,742	16,191	—	11,367,563	
		562	575	—	<95.2%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
BOSTON PROPERTIES	0.07	0.522	26	3,857	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	0.675	1	29	4,215	
PROLOGIS INC	0.352	2	338	48,543	
CROWN CASTLE INC	0.205	1	145	20,948	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	0.25	1	30	4,385	
WELLTOWER INC	0.19	1	112	16,122	
IRON MOUNTAIN INC	—	0.95	51	7,356	
VENTAS INC	0.25	—	—	—	
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	0.95	98	14,197	
AMERICAN TOWER CORPORATION	0.236	1	266	38,225	
EQUINIX INC	0.042	0.284	211	30,404	
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.065	0.341	76	10,915	
小 計	口 数 ・ 金 額	2	13	1,388	199,172
	銘 柄 数 <比 率>	10	11	—	<1.7%>
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0.042	0.278	13	1,447	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	0.55	10	1,101	
小 計	口 数 ・ 金 額	0.042	0.828	23	2,549
	銘 柄 数 <比 率>	1	2	—	<0.0%>
(フランス)			千ユーロ		
KLEPIERRE	0.102	0.568	12	1,936	
GECINA SA	0.022	0.121	11	1,776	
COVIVIO(FP)	0.026	—	—	—	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.06	—	—	—	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	0.21	0.689	23	3,713
	銘 柄 数 <比 率>	4	2	—	<0.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC	0.434	—	—	—	
SEGRO PLC	0.571	3	25	4,594	
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.5	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	1	3	25	4,594
	銘 柄 数 <比 率>	3	1	—	<0.0%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP	1	9	21	2,105	
APA GROUP	0.561	2	29	2,822	
GPT GROUP	0.927	4	19	1,872	

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
STOCKLAND	1	6	24	2,321	
DEXUS	0.517	2	20	1,994	
GOODMAN GROUP	0.791	5	111	10,717	
VICINITY CENTERS	1	9	17	1,691	
LENLEASE GROUP	0.327	1	12	1,180	
SCENTRE GROUP	3	15	38	3,699	
小 計	口 数 ・ 金 額	11	59	296	28,404
	銘 柄 数 <比 率>	9	9	—	<0.2%>
(香港)			千香港ドル		
HKT TRUST AND HKT LTD	2	11	99	1,823	
小 計	口 数 ・ 金 額	2	11	99	1,823
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2	14	28	2,998	
小 計	口 数 ・ 金 額	2	14	28	2,998
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	19	103	—	243,256
	銘 柄 数 <比 率>	29	27	—	<2.0%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国 S&P 500 EMIN	251	—
DJ EURO STOXX	60	—

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	11,367,563	95.2
投 資 信 託 受 益 証 券	5,826	0.0
投 資 証 券	237,430	2.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	335,840	2.8
投 資 信 託 財 産 総 額	11,946,659	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(11,940,699千円)の投資信託財産総額(11,946,659千円)に対する比率は100.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=143.49円	1カナダドル=108.95円	1ユーロ=156.48円
1イギリスポンド=182.69円	1スイスフラン=160.15円	1スウェーデンクローナ=13.40円
1ノルウェークローネ=13.28円	1デンマーククローネ=21.01円	1オーストラリアドル=95.77円
1ニュージーランドドル=88.32円	1香港ドル=18.32円	1シンガポールドル=106.19円
1イスラエルシェケル=39.5827円		

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年6月26日現在
(A) 資 産	11,951,922,769円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	211,176,017
株 式(評価額)	11,367,563,200
投資信託受益証券(評価額)	5,826,601
投資証券(評価額)	237,430,115
未 収 入 金	5,337,345
未 収 配 当 金	14,591,712
差 入 委 託 証 拠 金	109,997,779
(B) 負 債	6,499,776
未 払 金	6,467,334
未 払 解 約 金	32,431
未 払 利 息	11
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	11,945,422,993
元 本	9,095,211,203
次 期 繰 越 損 益 金	2,850,211,790
(D) 受 益 権 総 口 数	9,095,211,203口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,134円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年6月28日 至 2023年6月26日
(A) 配 当 等 収 益	169,402,869円
受 取 配 当 金	162,549,518
受 取 利 息	5,136,643
そ の 他 収 益 金	1,723,096
支 払 利 息	△6,388
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,857,300,519
売 買 益	2,142,093,292
売 買 損	△284,792,773
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	58,858,013
取 引 益	80,839,837
取 引 損	△21,981,824
(D) そ の 他 費 用	△13,003,352
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	2,072,558,049
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	158,687,546
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	635,392,441
(H) 解 約 差 損 益 金	△16,426,246
(I) 計 (E+F+G+H)	2,850,211,790
次 期 繰 越 損 益 金(I)	2,850,211,790

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

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は1,562,498,874円、期中追加設定元本額は7,654,087,485円、期中一部解約元本額は121,375,156円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	5,975,380,828円
DC外国株式ESGリーダーズインデックスファンド	1,978,096,873円
コア投資戦略ファンド(成長型)	414,398,493円
コア投資戦略ファンド(切替型)	185,653,993円
コア投資戦略ファンド(安定型)	174,450,525円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	155,144,883円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	104,285,474円
POFs用 外国株式ESGリーダーズ・インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	73,607,935円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	34,192,199円

## お知らせ

---

該当事項はありません。



# 外国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日 2023年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の公社債を中心に投資を行い、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 組入比率	債券先物率 比	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
第19期(2019年5月29日)	27,366	2.8	454,282	3.0	97.3	1.4	310,994
第20期(2020年5月29日)	29,017	6.0	481,049	5.9	97.3	2.1	276,169
第21期(2021年5月31日)	30,717	5.9	510,445	6.1	98.1	1.1	304,255
第22期(2022年5月30日)	30,737	0.1	509,621	△0.2	97.2	1.9	306,130
第23期(2023年5月29日)	31,760	3.3	525,385	3.1	98.4	0.8	269,104

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券先物率 組入比率	債券先物率 比
	円	騰落率	円	騰落率		
(当期首) 2022年 5月30日	30,737	—	509,621	—	97.2	1.9
5月末	30,959	0.7	512,002	0.5	97.1	1.9
6月末	31,703	3.1	527,332	3.5	97.7	1.4
7月末	31,929	3.9	528,619	3.7	98.4	0.8
8月末	31,545	2.6	523,319	2.7	97.7	1.4
9月末	31,260	1.7	516,025	1.3	97.5	1.5
10月末	32,175	4.7	531,092	4.2	97.1	1.7
11月末	31,207	1.5	516,243	1.3	97.7	1.2
12月末	29,688	△3.4	494,385	△3.0	97.4	1.6
2023年 1月末	30,038	△2.3	498,367	△2.2	97.4	1.5
2月末	30,402	△1.1	503,372	△1.2	97.6	1.4
3月末	30,785	0.2	507,635	△0.4	98.2	0.7
4月末	31,011	0.9	513,970	0.9	98.5	0.6
(当期末) 2023年 5月29日	31,760	3.3	525,385	3.1	98.4	0.8

(注1)騰落率は期首比です。

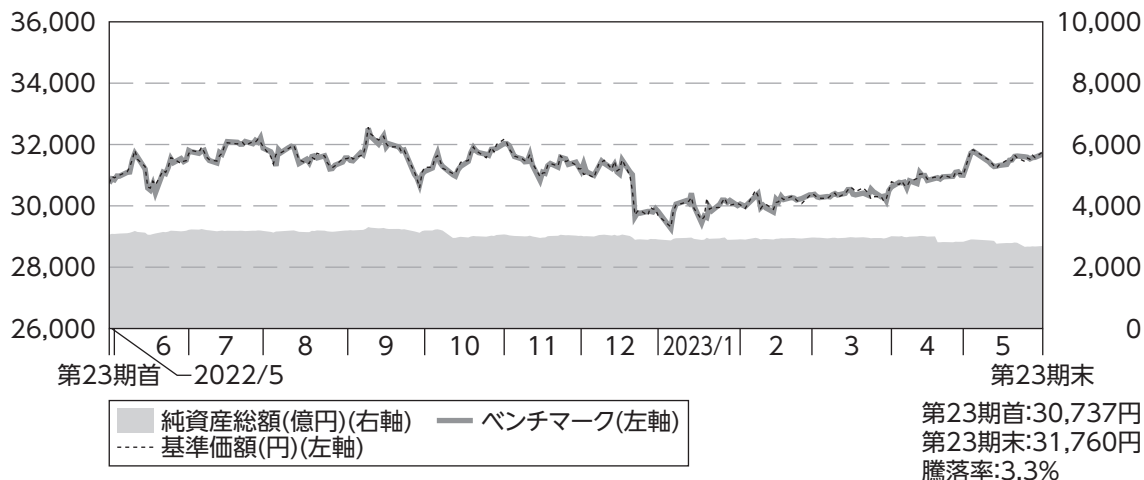
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)です。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した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及び完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏又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。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



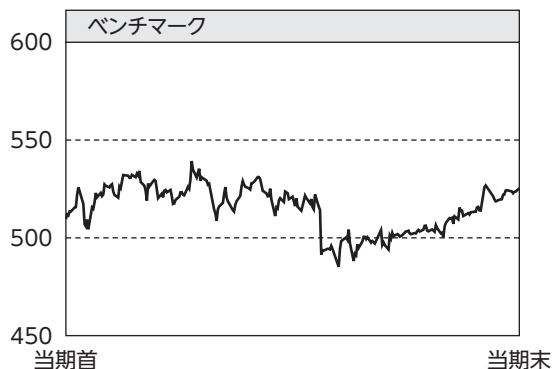
(注)ベンチマークは、2022年5月30日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。

期初から2022年10月にかけて、欧米を中心にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要国の長期金利は上昇(債券価格は下落)する一方、主要通貨が対円で上昇し、基準価額はレンジ圏での推移となりました。2023年1月にかけては、日銀が長期金利変動許容幅を引き上げたことが実質的な利上げと受け止められると主要通貨は対円で急落し、基準価額も急落しました。その後は、米国で早期に利上げが停止するとの期待が後退したことや、ECB(欧州中央銀行)が大幅利上げを継続したことなどから、主要国通貨が対円で上昇し、基準価額は上昇傾向となりました。

## 投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、2022年10月にかけて、世界的にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要国の長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。その後は、主要中央銀行の利上げ長期化観測がある一方、利上げ継続による景気後退が懸念され、期末にかけて一進一退の展開となりました。

外国為替市場では、2022年10月にかけて、世界的にインフレ加速を背景とした利上げ織り込みが進んだことから、主要通貨は対円で上昇しました。2023年1月にかけて、日銀の長期金利変動許容幅引き上げが実質的な利上げと受け止められたことなどを背景に、主要通貨は対円で下落しました。その後は、米国で早期に利上げが停止するとの期待が後退して米ドル買いが優勢になったことや、ECBが大幅利上げを継続したことなどから、主要通貨は対円で上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

### (2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

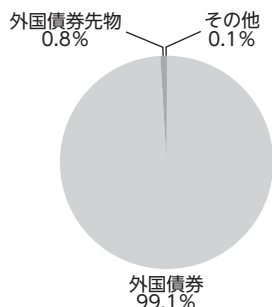
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 2.75% 08/15/32	アメリカ	0.7%
2	T 2.375% 05/15/27	アメリカ	0.6%
3	T 0.75% 11/15/24	アメリカ	0.5%
4	T 1.875% 02/15/32	アメリカ	0.5%
5	T 2.25% 11/15/24	アメリカ	0.5%
6	T 0.625% 08/15/30	アメリカ	0.5%

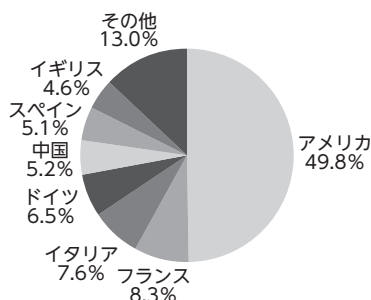
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 2.875% 05/15/32	アメリカ	0.5%
8	CGB 2.69% 08/12/26	中国	0.5%
9	T 1.375% 11/15/31	アメリカ	0.5%
10	T 0.875% 11/15/30	アメリカ	0.5%
組入銘柄数		858	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

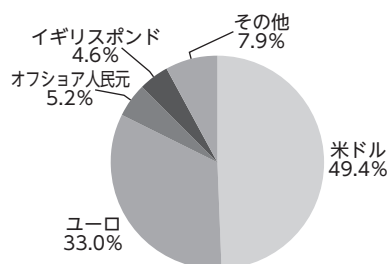
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

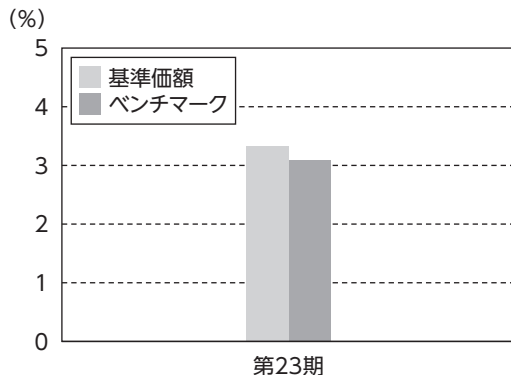


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.8%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差※(プラス要因)です。

※当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

## 今後の運用方針

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)をベンチマークとし、そ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。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月31日~2023年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	9	0.028	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(9)	(0.028)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	9	0.029	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(31,058円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <公社債>

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 291,181	千米ドル 450,254
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 22,550	千カナダドル 29,986
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 83,736	千メキシコペソ 119,338
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 39,655	千ユーロ 59,088
	イ タ リ ア	国 債 証 券	34,944	67,996
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	32,997	65,745
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	5,527	12,331
	ス ペ イ ン	国 債 証 券	20,108	38,722
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	6,771	13,644
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	5,315	8,734
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	2,026	3,771
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	1,078	4,239
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 26,922	千イギリスポンド 31,463
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 6,276	千スウェーデンクローナ 24,806
ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 8,130	千ノルウェークローネ 29,819	
デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 7,718	千デンマーククローネ 24,394	
ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 8,717	千ポーランドズロチ 16,496	
オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 9,435	千オーストラリアドル 14,496	
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 8,548	千ニュージーランドドル 1,130	
シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 2,749	千シンガポールドル 5,246	
マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 10,220	千マレーシアリンギット 14,219	
中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 629,768	千オフショア人民元 214,171	
イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 4,293	千イスラエルシェケル 13,290	

(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。)

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	債 券 先 物 取 引	百万円 42,161	百万円 45,769	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 40,218	百万円 79	% 0.2	百万円 82,758	百万円 473	% 0.6
金 銭 信 託	0.427490	0.427490	100.0	0.427490	0.427490	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	847,555	80,237	9.5	851,183	80,321	9.4

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債>

#### (A) 債券種類別開示

区 分	当 期			末				
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 1,054,670	千米ドル 938,245	千円 132,076,799	% 49.1	% —	% 20.9	% 18.3	% 9.9
カ ナ ダ	千カナダドル 56,670	千カナダドル 52,066	5,386,311	2.0	—	1.1	0.5	0.4
メ キ シ コ	千メキシコペソ 335,590	千メキシコペソ 311,521	2,492,327	0.9	—	0.5	0.3	0.2
ド イ ツ	千ユーロ 122,600	千ユーロ 113,353	17,098,288	6.4	—	3.5	2.0	0.9
イ タ リ ア	145,640	132,757	20,025,148	7.4	—	4.0	2.4	1.0
フ ラ ン ス	161,860	145,775	21,988,796	8.2	—	4.8	2.4	1.0
オ ラ ン ダ	30,620	27,405	4,133,806	1.5	—	1.0	0.4	0.1
ス ペ イン	97,450	88,959	13,418,603	5.0	—	2.8	1.6	0.6
ベ ル ギ ー	36,050	32,542	4,908,759	1.8	—	1.2	0.5	0.1
オ ー ス ト リ ア	24,490	21,572	3,253,970	1.2	—	0.7	0.4	0.1
フ ィ ン ラ ン ド	10,470	8,772	1,323,261	0.5	—	0.3	0.2	0.0
ア イ ル ラ ン ド	12,120	10,394	1,567,952	0.6	—	0.4	0.1	0.1
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 88,580	千イギリスポンド 70,281	12,212,839	4.5	—	3.3	0.9	0.4
ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデンクローナ 43,410	千スウェーデンクローナ 41,375	538,704	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 36,040	千ノルウェークローネ 33,237	421,449	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デ ン マ ー ク	千デンマーククローネ 44,580	千デンマーククローネ 41,319	836,728	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 43,230	千ポーランドズロチ 37,673	1,255,308	0.5	—	0.1	0.2	0.1
オ ー ス ト ラ リ ア	千オーストラリアドル 48,730	千オーストラリアドル 44,591	4,097,096	1.5	—	1.0	0.4	0.2
ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	千ニューージーランドドル 8,340	千ニューージーランドドル 7,401	630,503	0.2	—	0.1	0.1	0.0
シ ン ガ ポ ー ル	千シンガポールドル 11,790	千シンガポールドル 11,454	1,191,922	0.4	—	0.2	0.2	0.0
マ レ ー シ ア	千マレーシアリンギット 47,320	千マレーシアリンギット 48,208	1,469,405	0.5	—	0.3	0.1	0.1
中 国 オ フ シ ョ ア	千オフショア人民元 679,750	千オフショア人民元 690,383	13,727,304	5.1	—	2.3	1.8	1.0
イ ス ラ エ ル	千イスラエルシェケル 22,170	千イスラエルシェケル 20,645	779,396	0.3	—	0.1	0.1	0.1
合 計	—	—	264,834,684	98.4	—	49.0	33.0	16.5

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル		
国債証券					
T 0.25% 05/31/25	0.25	3,900	3,580	503,989	2025/5/31
T 0.25% 06/15/24	0.25	9,000	8,549	1,203,463	2024/6/15
T 0.25% 06/30/25	0.25	3,800	3,482	490,282	2025/6/30
T 0.25% 07/31/25	0.25	5,200	4,749	668,639	2025/7/31
T 0.25% 09/30/25	0.25	3,000	2,728	384,062	2025/9/30
T 0.25% 10/31/25	0.25	3,600	3,260	459,034	2025/10/31
T 0.375% 01/31/26	0.375	8,000	7,213	1,015,479	2026/1/31
T 0.375% 04/30/25	0.375	8,000	7,382	1,039,168	2025/4/30
T 0.375% 07/15/24	0.375	9,010	8,542	1,202,468	2024/7/15
T 0.375% 07/31/27	0.375	5,500	4,729	665,826	2027/7/31
T 0.375% 08/15/24	0.375	5,000	4,726	665,316	2024/8/15
T 0.375% 09/15/24	0.375	6,600	6,218	875,315	2024/9/15
T 0.375% 09/30/27	0.375	9,880	8,453	1,190,009	2027/9/30
T 0.375% 11/30/25	0.375	3,000	2,719	382,817	2025/11/30
T 0.375% 12/31/25	0.375	4,000	3,620	509,708	2025/12/31
T 0.5% 02/28/26	0.5	4,500	4,061	571,689	2026/2/28
T 0.5% 03/31/25	0.5	7,220	6,698	942,911	2025/3/31
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,940	2,562	360,675	2027/4/30
T 0.5% 05/31/27	0.5	3,500	3,042	428,250	2027/5/31
T 0.5% 06/30/27	0.5	6,960	6,033	849,386	2027/6/30
T 0.5% 08/31/27	0.5	4,660	4,019	565,802	2027/8/31
T 0.5% 10/31/27	0.5	7,500	6,435	905,883	2027/10/31
T 0.625% 03/31/27	0.625	7,500	6,586	927,246	2027/3/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	9,100	7,320	1,030,510	2030/5/15
T 0.625% 07/31/26	0.625	8,000	7,159	1,007,869	2026/7/31
T 0.625% 08/15/30	0.625	11,950	9,562	1,346,056	2030/8/15
T 0.625% 10/15/24	0.625	5,080	4,787	673,964	2024/10/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	2,500	2,153	303,081	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	9,600	8,249	1,161,273	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	8,500	7,333	1,032,323	2028/1/31
T 0.75% 03/31/26	0.75	6,000	5,448	766,921	2026/3/31
T 0.75% 04/30/26	0.75	9,500	8,595	1,210,008	2026/4/30
T 0.75% 05/31/26	0.75	4,000	3,611	508,344	2026/5/31
T 0.75% 08/31/26	0.75	1,830	1,640	230,882	2026/8/31
T 0.75% 11/15/24	0.75	10,860	10,225	1,439,395	2024/11/15
T 0.875% 06/30/26	0.875	8,000	7,242	1,019,570	2026/6/30
T 0.875% 09/30/26	0.875	6,000	5,392	759,135	2026/9/30
T 0.875% 11/15/30	0.875	11,150	9,063	1,275,870	2030/11/15
T 1% 07/31/28	1.0	7,000	6,036	849,802	2028/7/31
T 1% 12/15/24	1.0	8,000	7,542	1,061,757	2024/12/15
T 1.125% 01/15/25	1.125	6,800	6,410	902,381	2025/1/15
T 1.125% 02/15/31	1.125	4,080	3,371	474,583	2031/2/15
T 1.125% 02/28/25	1.125	8,500	7,990	1,124,775	2025/2/28
T 1.125% 02/29/28	1.125	8,000	7,016	987,655	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,710	1,090	153,532	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	5,200	3,287	462,763	2040/8/15
T 1.125% 08/31/28	1.125	7,410	6,419	903,732	2028/8/31
T 1.25% 03/31/28	1.25	8,480	7,464	1,050,808	2028/3/31
T 1.25% 04/30/28	1.25	8,000	7,030	989,635	2028/4/30
T 1.25% 05/15/50	1.25	5,550	3,046	428,906	2050/5/15
T 1.25% 05/31/28	1.25	6,000	5,263	740,939	2028/5/31
T 1.25% 06/30/28	1.25	4,000	3,502	493,101	2028/6/30
T 1.25% 08/15/31	1.25	9,230	7,589	1,068,400	2031/8/15
T 1.25% 09/30/28	1.25	9,500	8,271	1,164,325	2028/9/30
T 1.25% 11/30/26	1.25	7,000	6,343	892,990	2026/11/30
T 1.25% 12/31/26	1.25	7,130	6,451	908,163	2026/12/31
T 1.375% 01/31/25	1.375	4,000	3,783	532,561	2025/1/31
T 1.375% 08/15/50	1.375	5,700	3,232	455,010	2050/8/15
T 1.375% 10/31/28	1.375	3,520	3,080	433,600	2028/10/31

銘柄	利率 (%)	期		末	
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 1.375% 11/15/31	1.375	11,030	9,109	1,282,336	2031/11/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	6,000	3,950	556,112	2040/11/15
T 1.375% 12/31/28	1.375	4,900	4,274	601,786	2028/12/31
T 1.5% 01/31/27	1.5	6,000	5,468	769,775	2027/1/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	6,470	5,575	784,837	2030/2/15
T 1.5% 08/15/26	1.5	7,500	6,896	970,859	2026/8/15
T 1.5% 09/30/24	1.5	8,500	8,119	1,142,597	2024/9/30
T 1.5% 11/30/24	1.5	8,800	8,372	1,178,530	2024/11/30
T 1.5% 11/30/28	1.5	7,500	6,597	928,752	2028/11/30
T 1.625% 02/15/26	1.625	5,600	5,218	734,669	2026/2/15
T 1.625% 05/15/26	1.625	2,270	2,105	296,430	2026/5/15
T 1.625% 05/15/31	1.625	4,450	3,794	534,163	2031/5/15
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,750	5,919	833,352	2029/8/15
T 1.625% 10/31/26	1.625	2,800	2,576	362,685	2026/10/31
T 1.625% 11/15/50	1.625	6,900	4,184	589,086	2050/11/15
T 1.625% 11/30/26	1.625	4,780	4,392	618,353	2026/11/30
T 1.75% 01/31/29	1.75	6,000	5,335	751,134	2029/1/31
T 1.75% 03/15/25	1.75	2,100	1,993	280,680	2025/3/15
T 1.75% 06/30/24	1.75	2,420	2,313	325,693	2024/6/30
T 1.75% 08/15/41	1.75	4,680	3,242	456,440	2041/8/15
T 1.75% 11/15/29	1.75	3,000	2,646	372,606	2029/11/15
T 1.875% 02/15/32	1.875	11,720	10,060	1,416,238	2032/2/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	7,900	5,655	796,160	2041/2/15
T 1.875% 02/15/51	1.875	6,600	4,270	601,126	2051/2/15
T 1.875% 02/28/27	1.875	4,000	3,691	519,606	2027/2/28
T 1.875% 07/31/26	1.875	5,190	4,835	680,638	2026/7/31
T 1.875% 08/31/24	1.875	6,000	5,768	811,973	2024/8/31
T 1.875% 11/15/51	1.875	3,300	2,125	299,211	2051/11/15
T 2% 02/15/25	2.0	8,460	8,081	1,137,602	2025/2/15
T 2% 02/15/50	2.0	2,750	1,846	259,875	2050/2/15
T 2% 05/31/24	2.0	3,310	3,206	451,419	2024/5/31
T 2% 06/30/24	2.0	5,000	5,313	748,028	2024/6/30
T 2% 08/15/25	2.0	3,850	3,271	460,463	2025/8/15
T 2% 08/15/51	2.0	7,850	5,227	735,890	2051/8/15
T 2% 11/15/26	2.0	3,220	2,998	422,054	2026/11/15
T 2% 11/15/41	2.0	6,200	4,477	630,289	2041/11/15
T 2.125% 05/15/25	2.125	4,230	4,034	567,917	2025/5/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	3,600	3,387	476,811	2026/5/31
T 2.125% 07/31/24	2.125	4,800	4,636	652,693	2024/7/31
T 2.125% 09/30/24	2.125	5,000	4,815	677,826	2024/9/30
T 2.25% 02/15/27	2.25	5,550	5,198	731,772	2027/2/15
T 2.25% 02/15/52	2.25	4,300	3,037	427,642	2052/2/15
T 2.25% 03/31/26	2.25	7,500	7,102	999,810	2026/3/31
T 2.25% 05/15/41	2.25	6,460	4,911	691,444	2041/5/15
T 2.25% 08/15/27	2.25	7,530	7,010	986,916	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	4,190	3,014	424,386	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	5,500	3,922	552,201	2049/8/15
T 2.25% 10/31/24	2.25	6,300	6,067	854,165	2024/10/31
T 2.25% 11/15/24	2.25	10,150	9,768	1,375,067	2024/11/15
T 2.25% 11/15/25	2.25	4,400	4,400	588,612	2025/11/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	7,198	999,278	2027/11/15
T 2.25% 12/31/24	2.25	5,400	5,187	730,211	2024/12/31
T 2.375% 02/15/42	2.375	5,500	4,230	595,495	2042/2/15
T 2.375% 03/31/29	2.375	4,900	4,503	633,984	2029/3/31
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,467	347,380	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	11,690	10,970	1,544,261	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	8,010	7,352	1,035,005	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	8,150	5,936	835,628	2051/5/15
T 2.375% 08/15/24	2.375	5,000	4,841	681,524	2024/8/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	4,100	3,004	422,959	2049/11/15
T 2.5% 01/31/25	2.5	5,000	4,818	678,266	2025/1/31

銘柄	利 率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
T 2.5% 02/15/45	2.5	2,810	2,144	301,864	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	2,450	1,859	261,729	2046/2/15
T 2.5% 03/31/27	2.5	7,100	6,701	943,344	2027/3/31
T 2.5% 05/15/24	2.5	7,900	7,693	1,083,028	2024/5/15
T 2.5% 05/15/46	2.5	1,450	1,098	154,682	2046/5/15
T 2.625% 01/31/26	2.625	4,690	4,491	632,332	2026/1/31
T 2.625% 02/15/29	2.625	3,340	3,115	438,609	2029/2/15
T 2.625% 03/31/25	2.625	7,250	6,991	984,224	2025/3/31
T 2.625% 12/31/25	2.625	5,820	5,575	784,909	2025/12/31
T 2.75% 02/15/28	2.75	6,550	6,203	873,240	2028/2/15
T 2.75% 05/31/29	2.75	5,700	5,343	752,177	2029/5/31
T 2.75% 06/30/25	2.75	5,500	5,305	746,819	2025/6/30
T 2.75% 08/15/32	2.75	13,800	12,672	1,783,952	2032/8/15
T 2.75% 08/15/42	2.75	8,700	7,098	999,230	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,050	3,210	451,997	2047/8/15
T 2.75% 08/31/25	2.75	6,900	6,649	936,027	2025/8/31
T 2.75% 11/15/42	2.75	6,020	4,897	689,418	2042/11/15
T 2.75% 11/15/47	2.75	3,050	2,417	340,359	2047/11/15
T 2.875% 04/30/25	2.875	4,000	3,871	544,933	2025/4/30
T 2.875% 04/30/29	2.875	3,300	3,116	438,691	2029/4/30
T 2.875% 05/15/28	2.875	7,260	6,902	971,689	2028/5/15
T 2.875% 05/15/32	2.875	10,100	9,386	1,321,363	2032/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875	2,750	2,277	320,604	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875	5,570	4,530	637,700	2049/5/15
T 2.875% 05/15/52	2.875	7,600	6,171	868,774	2052/5/15
T 2.875% 05/31/25	2.875	3,820	3,695	520,243	2025/8/31
T 2.875% 07/31/25	2.875	5,460	5,277	742,964	2025/7/31
T 2.875% 08/15/28	2.875	3,920	3,718	523,483	2028/8/15
T 2.875% 08/15/45	2.875	2,300	1,873	263,740	2045/8/15
T 2.875% 11/15/46	2.875	2,500	2,031	286,014	2046/11/15
T 3% 02/15/47	3.0	1,600	1,328	187,004	2047/2/15
T 3% 02/15/48	3.0	1,000	830	116,951	2048/2/15
T 3% 02/15/49	3.0	1,000	832	117,188	2049/2/15
T 3% 05/15/45	3.0	700	583	82,170	2045/5/15
T 3% 05/15/47	3.0	3,210	2,666	375,433	2047/5/15
T 3% 07/15/25	3.0	6,900	6,687	941,414	2025/7/15
T 3% 08/15/48	3.0	3,250	2,701	380,227	2048/8/15
T 3% 08/15/52	3.0	5,200	4,333	610,079	2052/8/15
T 3% 09/30/25	3.0	4,200	4,067	572,526	2025/9/30
T 3% 10/31/25	3.0	5,000	4,837	681,029	2025/10/31
T 3% 11/15/44	3.0	2,800	2,341	329,612	2044/11/15
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,050	914	128,746	2042/2/15
T 3.125% 02/15/43	3.125	2,000	1,726	243,053	2043/2/15
T 3.125% 05/15/48	3.125	5,930	5,042	709,812	2048/5/15
T 3.125% 08/15/44	3.125	1,840	1,574	221,611	2044/8/15
T 3.125% 08/31/29	3.125	7,150	6,839	962,746	2029/8/31
T 3.125% 11/15/28	3.125	8,400	8,059	1,134,499	2028/11/15
T 3.25% 05/15/42	3.25	4,150	3,668	516,442	2042/5/15
T 3.375% 05/15/44	3.375	3,010	2,685	377,985	2044/5/15
T 3.375% 11/15/48	3.375	5,300	4,720	664,522	2048/11/15
T 3.5% 02/15/33	3.5	6,000	5,853	824,032	2033/2/15
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	732	103,115	2039/2/15
T 3.625% 02/15/44	3.625	2,400	2,228	313,650	2044/2/15
T 3.625% 02/15/53	3.625	800	754	106,140	2053/2/15
T 3.625% 08/15/43	3.625	2,000	1,862	262,184	2043/8/15
T 3.75% 11/15/43	3.75	3,000	2,844	400,402	2043/11/15
T 3.875% 01/15/26	3.875	6,500	6,424	904,425	2026/1/15
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	1,427	200,994	2040/8/15
T 3.875% 09/30/29	3.875	3,540	3,531	497,138	2029/9/30
T 3.875% 11/30/29	3.875	3,500	3,493	491,790	2029/11/30
T 4% 02/15/26	4.0	6,500	6,448	907,695	2026/2/15
T 4% 02/28/30	4.0	6,200	6,241	878,603	2030/2/28
T 4% 11/15/52	4.0	7,800	7,870	1,107,956	2052/11/15

銘柄	利 率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
T 4.125% 10/31/27	4.125	3,100	3,110	437,895	2027/10/31
T 4.125% 11/15/32	4.125	7,550	7,736	1,089,051	2032/11/15
T 4.25% 05/15/39	4.25	934	934	131,523	2039/5/15
T 4.25% 10/15/25	4.25	6,900	6,871	967,310	2025/10/15
T 4.25% 11/15/40	4.25	740	763	107,465	2040/11/15
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	1,057	148,806	2038/2/15
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	1,993	280,689	2040/5/15
T 4.375% 05/15/41	4.375	1,950	2,037	286,575	2041/5/15
T 4.375% 11/15/39	4.375	960	1,008	141,980	2039/11/15
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,090	1,174	165,321	2036/2/15
T 4.5% 05/15/38	4.5	550	588	82,855	2038/5/15
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	1,815	255,933	2039/8/15
T 4.625% 02/15/40	4.625	1,380	1,493	210,281	2040/2/15
T 4.75% 02/15/41	4.75	750	821	115,696	2041/2/15
T 5.0% 05/15/37	5.0	400	451	63,494	2037/5/15
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,379	194,259	2028/11/15
T 5.375% 02/15/31	5.375	1,950	2,151	302,852	2031/2/15
T 6.0% 02/15/26	6.0	1,700	1,773	249,647	2026/2/15
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	1,574	221,657	2027/11/15
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,201	169,154	2030/5/15
小 計				132,076,799	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CAN 0.25% 03/01/26	0.25	2,280	2,061	213,294	2026/3/1
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	3,010	2,775	287,156	2025/9/1
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	1,910	1,552	160,562	2030/12/1
CAN 0.75% 10/01/24	0.75	700	665	68,864	2024/10/1
CAN 1% 06/01/27	1.0	810	733	75,852	2027/6/1
CAN 1% 09/01/26	1.0	1,530	1,400	144,889	2026/9/1
CAN 1.25% 03/01/25	1.25	1,440	1,366	141,323	2025/3/1
CAN 1.25% 03/01/27	1.25	780	713	73,798	2027/3/1
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	3,980	3,462	358,168	2030/6/1
CAN 1.5% 04/01/25	1.5	1,460	1,387	143,531	2025/4/1
CAN 1.5% 05/01/24	1.5	1,590	1,543	159,635	2024/5/1
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	910	850	87,960	2026/6/1
CAN 1.5% 06/01/31	1.5	3,970	3,457	357,721	2031/6/1
CAN 1.5% 09/01/24	1.5	1,200	1,154	119,456	2024/9/1
CAN 1.5% 12/01/31	1.5	2,190	1,892	195,733	2031/12/1
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	2,890	2,036	210,671	2053/12/1
CAN 2% 06/01/28	2.0	410	383	39,637	2028/6/1
CAN 2% 06/01/32	2.0	1,520	1,361	140,877	2032/6/1
CAN 2% 12/01/51	2.0	3,400	2,579	266,899	2051/12/1
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,280	1,232	127,513	2025/6/1
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	240	225	23,324	2029/6/1
CAN 2.25% 12/01/29	2.25	510	476	49,342	2029/12/1
CAN 2.5% 06/01/24	2.5	450	440	45,535	2024/6/1
CAN 2.5% 12/01/32	2.5	2,300	2,144	221,823	2032/12/1
CAN 2.75% 06/01/33	2.75	190	180	18,689	2033/6/1
CAN 2.75% 08/01/24	2.75	840	821	84,971	2024/8/1
CAN 2.75% 09/01/27	2.75	1,600	1,544	159,739	2027/9/1
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	1,050	945	97,830	2048/12/1
CAN 2.75% 12/01/55	2.75	460	408	42,249	2055/12/1
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	620	542	56,155	2064/12/1
CAN 3% 10/01/25	3.0	510	497	51,460	2025/10/1
CAN 3% 11/01/24	3.0	2,160	2,113	218,662	2024/11/1
CAN 3.5% 03/01/28	3.5	1,160	1,156	119,625	2028/3/1
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	1,050	1,072	110,972	2045/12/1
CAN 3.75% 02/01/25	3.75	2,030	2,007	207,693	2025/2/1
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	740	801	82,936	2041/6/1
CAN 5% 06/01/37	5.0	890	1,051	108,794	2037/6/1
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,490	1,678	173,627	2029/6/1
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,120	1,346	139,328	2033/6/1
小 計				5,386,311	

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(メキシコ)		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券					
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	9,260	74,090	2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	30,560	30,220	241,775	2024/12/5
MBONO 5% 03/06/25	5.0	17,480	15,971	127,776	2025/3/6
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	20,300	17,845	142,771	2027/3/4
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	45,330	41,036	328,311	2026/3/5
MBONO 7.5% 05/26/33	7.5	13,190	11,898	95,190	2033/5/26
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	27,110	25,477	203,832	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	40,630	37,777	302,237	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	28,610	24,865	198,936	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	8,850	8,088	64,708	2034/11/23
MBONO 8% 07/31/53	8.0	8,850	7,814	62,522	2053/7/31
MBONO 8% 09/05/24	8.0	22,160	21,420	171,375	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	24,600	21,796	174,383	2047/11/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	24,700	24,128	193,039	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	14,670	13,920	111,374	2038/11/18
小 計				2,492,327	
(ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BKO 0.2% 06/14/24	0.2	1,060	1,028	155,193	2024/6/14
BKO 0.4% 09/13/24	0.4	1,820	1,760	265,511	2024/9/13
BKO 2.2% 12/12/24	2.2	1,390	1,372	207,103	2024/12/12
BKO 2.5% 03/13/25	2.5	1,200	1,190	179,530	2025/3/13
DBR 0% 02/15/30	—	1,470	1,248	188,309	2030/2/15
DBR 0% 02/15/31	—	1,130	936	141,217	2031/2/15
DBR 0% 02/15/32	—	3,660	2,957	446,148	2032/2/15
DBR 0% 05/15/35	—	2,380	1,744	263,213	2035/5/15
DBR 0% 05/15/36	—	2,230	1,584	238,950	2036/5/15
DBR 0% 08/15/26	—	2,350	2,160	325,886	2026/8/15
DBR 0% 08/15/29	—	2,950	2,532	381,988	2029/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	2,350	1,971	297,446	2030/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	1,480	1,244	187,646	2030/8/15
DBR 0% 08/15/31	—	3,320	2,726	411,273	2031/8/15
DBR 0% 08/15/50	—	4,580	2,283	344,420	2050/8/15
DBR 0% 08/15/52	—	1,700	801	120,924	2052/8/15
DBR 0% 11/15/27	—	2,420	2,163	326,365	2027/11/15
DBR 0% 11/15/28	—	1,990	1,738	262,268	2028/11/15
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	1,940	1,781	268,658	2027/2/15
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	2,410	2,125	320,604	2029/2/15
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,630	2,343	353,448	2028/8/15
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	3,080	2,955	445,771	2025/2/15
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	2,825	426,174	2026/2/15
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	2,860	2,605	393,049	2028/2/15
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	530	487	73,470	2027/8/15
DBR 1% 05/15/38	1.0	1,410	1,113	167,988	2038/5/15
DBR 1% 08/15/24	1.0	2,000	1,953	294,660	2024/8/15
DBR 1% 08/15/25	1.0	2,430	2,334	352,078	2025/8/15
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,080	2,314	349,134	2048/8/15
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	2,290	2,257	340,484	2024/5/15
DBR 1.7% 08/15/32	1.7	3,160	2,953	445,506	2032/8/15
DBR 1.8% 08/15/53	1.8	1,380	1,130	170,598	2053/8/15
DBR 2.1% 11/15/29	2.1	2,710	2,642	398,580	2029/11/15
DBR 2.3% 02/15/33	2.3	1,700	1,665	251,176	2033/2/15
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	2,780	2,695	406,629	2044/7/4
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	2,890	2,815	424,675	2046/8/15
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	1,830	1,971	297,333	2042/7/4
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,440	2,804	422,980	2037/1/4
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	1,900	2,272	342,768	2039/7/4
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	1,430	1,581	238,590	2028/7/4
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,130	2,572	387,967	2034/7/4
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	1,640	2,087	314,888	2040/7/4
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	2,840	3,424	516,604	2031/1/4

銘柄	利率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	2,360	2,673	403,265	2028/1/4
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	1,533	231,349	2030/1/4
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	1,880	2,162	326,243	2027/7/4
OBL 0% 04/10/26	—	3,070	2,842	428,697	2026/4/10
OBL 0% 04/11/25	—	1,250	1,184	188,670	2025/4/11
OBL 0% 04/16/27	—	2,550	2,308	348,181	2027/4/16
OBL 0% 10/09/26	—	2,400	2,197	331,409	2026/10/9
OBL 0% 10/10/25	—	4,000	3,744	564,786	2025/10/10
OBL 0% 10/18/24	—	2,410	2,311	348,698	2024/10/18
OBL 1.3% 10/15/27	1.3	3,550	3,366	507,791	2027/10/15
OBL 2.2% 04/13/28	2.2	1,900	1,869	281,972	2028/4/13
(イタリア)					
国債証券					
BTPS 0% 04/01/26	—	2,240	2,021	304,920	2026/4/1
BTPS 0% 08/01/26	—	1,280	1,140	172,014	2026/8/1
BTPS 0% 08/15/24	—	1,500	1,438	216,914	2024/8/15
BTPS 0% 12/15/24	—	750	710	107,196	2024/12/15
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	1,680	1,421	214,399	2028/3/15
BTPS 0.35% 02/01/25	0.35	580	550	82,999	2025/2/1
BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	2,070	1,704	257,179	2029/2/15
BTPS 0.5% 02/01/26	0.5	1,910	1,759	265,336	2026/2/1
BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	1,300	1,099	165,903	2028/7/15
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	3,160	2,384	359,725	2031/8/1
BTPS 0.85% 01/15/27	0.85	2,250	2,036	307,123	2027/1/15
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	2,920	2,290	345,535	2031/4/1
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	1,020	650	98,084	2037/3/1
BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	1,550	1,171	176,735	2032/6/1
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	2,230	1,798	271,217	2030/8/1
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	1,490	1,326	200,163	2027/9/15
BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	2,140	1,646	248,328	2031/12/1
BTPS 1.1% 04/01/27	1.1	2,000	1,815	273,825	2027/4/1
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,950	1,797	271,099	2026/12/1
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	1,850	1,554	234,422	2030/4/1
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	700	492	74,241	2036/3/1
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,210	333,455	2025/5/15
BTPS 1.45% 11/15/24	1.45	2,400	2,330	351,521	2024/11/15
BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	1,250	717	108,270	2045/4/30
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,314	349,058	2025/6/1
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	1,080	1,017	153,993	2026/6/1
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	2,100	1,710	257,987	2032/3/1
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,136	322,311	2030/12/1
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,680	923	139,274	2051/9/1
BTPS 1.75% 05/30/24	1.75	1,910	1,875	282,874	2024/5/30
BTPS 1.75% 07/01/24	1.75	1,000	980	147,960	2024/7/1
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	660	435	65,656	2041/3/1
BTPS 1.85% 05/15/24	1.85	250	246	37,119	2024/5/15
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,609	393,677	2025/7/1
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,260	2,089	315,138	2028/2/1
BTPS 2% 12/01/25	2.0	3,220	3,098	467,311	2025/12/1
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,740	2,564	386,771	2027/8/1
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	1,440	1,374	207,348	2026/7/15
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	590	317	47,917	2072/3/1
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	1,020	614	92,730	2052/9/1
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,154	324,916	2027/6/1
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	2,050	1,582	238,713	2036/9/1
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,640	2,219	334,768	2033/9/1
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	1,010	667	100,726	2050/9/1
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	2,200	2,145	323,634	2025/11/15
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	2,950	2,906	438,459	2024/12/1
BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	1,350	1,162	175,293	2032/12/1
BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	1,760	1,678	253,189	2027/12/1
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,110	802	121,037	2047/3/1
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	830	546	82,456	2067/3/1

当		期			末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
BTPS 2.8% 06/15/29	2.8	2,610	2,445	368,901	2029/6/15	
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	1,420	1,345	202,923	2028/12/1	
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	1,180	965	145,634	2038/9/1	
BTPS 3% 08/01/29	3.0	2,170	2,057	310,334	2029/8/1	
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,161	175,220	2040/3/1	
BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	960	816	123,194	2038/3/1	
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	2,270	1,815	273,870	2046/9/1	
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	1,120	998	150,564	2035/3/1	
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	1,820	1,492	225,133	2048/3/1	
BTPS 3.5% 01/15/26	3.5	910	906	136,786	2026/1/15	
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	2,360	2,290	345,500	2030/3/1	
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	2,150	2,155	325,127	2024/9/1	
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	1,470	1,278	192,894	2049/9/1	
BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	900	889	134,199	2029/12/15	
BTPS 4% 02/01/37	4.0	2,850	2,682	404,606	2037/2/1	
BTPS 4% 04/30/35	4.0	1,150	1,092	164,729	2035/4/30	
BTPS 4% 10/30/31	4.0	1,250	1,233	186,064	2031/10/30	
BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	400	401	60,568	2033/5/1	
BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	700	670	101,187	2043/9/1	
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,126	320,690	2026/3/1	
BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	450	428	64,607	2053/10/1	
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	2,740	413,449	2028/9/1	
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	1,500	1,500	226,357	2044/9/1	
BTPS 5% 03/01/25	5.0	3,130	3,206	483,623	2025/3/1	
BTPS 5% 08/01/34	5.0	3,080	3,210	484,304	2034/8/1	
BTPS 5% 09/01/40	5.0	2,450	2,539	383,043	2040/9/1	
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	2,680	2,775	418,662	2039/8/1	
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	2,710	2,909	438,944	2029/11/1	
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	2,280	2,528	381,358	2033/2/1	
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,140	1,283	193,589	2031/5/1	
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	2,700	3,004	453,158	2027/11/1	
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,560	235,384	2026/11/1	
<b>(フランス)</b>						
<b>国債証券</b>						
FRTR 0% 02/25/25	—	2,240	2,123	320,361	2025/2/25	
FRTR 0% 02/25/26	—	3,340	3,083	465,152	2026/2/25	
FRTR 0% 02/25/27	—	4,560	4,097	618,067	2027/2/25	
FRTR 0% 03/25/25	—	4,790	4,532	683,752	2025/3/25	
FRTR 0% 05/25/32	—	3,280	2,510	378,662	2032/5/25	
FRTR 0% 11/25/29	—	2,930	2,431	366,790	2029/11/25	
FRTR 0% 11/25/30	—	6,500	5,227	788,443	2030/11/25	
FRTR 0% 11/25/31	—	5,500	4,281	645,831	2031/11/25	
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,680	4,271	644,306	2026/11/25	
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	3,590	3,415	515,210	2025/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	3,550	3,305	498,638	2026/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	3,950	3,434	518,051	2029/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	2,690	1,683	253,968	2040/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	990	352	53,241	2072/5/25	
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	1,480	834	125,889	2044/6/25	
FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	4,700	4,256	642,053	2028/2/25	
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	4,790	4,319	651,493	2028/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	2,940	1,491	224,924	2052/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	3,160	1,559	235,309	2053/5/25	
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	5,850	5,220	787,520	2028/11/25	
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,650	4,318	651,475	2027/5/25	
FRTR 1% 11/25/25	1.0	4,280	4,080	615,524	2025/11/25	
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	3,840	3,153	475,625	2034/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	4,450	3,490	526,472	2036/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	5,170	4,645	700,800	2031/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	2,490	1,630	245,931	2050/5/25	
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	1,480	939	141,732	2066/5/25	
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	2,920	2,342	353,284	2039/6/25	
FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	4,160	4,075	614,819	2024/11/25	

当		期			末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
FRTR 2% 05/25/48	2.0	2,860	2,152	324,660	2048/5/25	
FRTR 2% 11/25/32	2.0	2,900	2,650	399,844	2032/11/25	
FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	3,340	3,308	499,004	2024/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	4,980	4,851	731,745	2030/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	520	445	67,146	2043/5/25	
FRTR 2.5% 09/24/26	2.5	900	886	133,749	2026/9/24	
FRTR 2.75% 02/25/29	2.75	500	494	74,635	2029/2/25	
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	3,330	3,309	499,275	2027/10/25	
FRTR 3% 05/25/33	3.0	950	940	141,914	2033/5/25	
FRTR 3% 05/25/54	3.0	700	623	94,082	2054/5/25	
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	3,080	2,965	447,390	2045/5/25	
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	4,730	4,803	724,552	2026/4/25	
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,020	2,196	331,371	2055/4/25	
FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,780	1,951	294,331	2060/4/25	
FRTR 4% 10/25/38	4.0	3,370	3,614	545,176	2038/10/25	
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	3,100	3,533	533,048	2041/4/25	
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,440	2,796	421,830	2035/4/25	
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,920	6,733	1,015,689	2029/4/25	
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	3,590	4,373	659,716	2032/10/25	
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	2,030	306,293	2025/10/25	
<b>(オランダ)</b>						
<b>国債証券</b>						
NETHER 0% 01/15/26	—	1,190	1,103	166,492	2026/1/15	
NETHER 0% 01/15/27	—	1,840	1,663	250,930	2027/1/15	
NETHER 0% 01/15/29	—	1,610	1,379	208,039	2029/1/15	
NETHER 0% 01/15/38	—	960	620	93,532	2038/1/15	
NETHER 0% 01/15/52	—	1,740	782	117,999	2052/1/15	
NETHER 0% 07/15/30	—	1,350	1,109	167,427	2030/7/15	
NETHER 0% 07/15/31	—	1,410	1,126	169,866	2031/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	1,350	1,276	192,501	2025/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	950	816	123,177	2029/7/15	
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,380	932	140,608	2040/1/15	
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,420	1,321	199,334	2026/7/15	
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	1,020	829	125,183	2032/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	900	829	125,123	2027/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,700	1,537	231,893	2028/7/15	
NETHER 2% 01/15/54	2.0	630	512	77,279	2054/1/15	
NETHER 2% 07/15/24	2.0	1,990	1,965	296,527	2024/7/15	
NETHER 2.5% 01/15/30	2.5	400	392	59,144	2030/1/15	
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,430	1,387	209,242	2033/1/15	
NETHER 2.5% 07/15/33	2.5	560	542	81,901	2033/7/15	
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	1,840	1,783	269,026	2047/1/15	
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	1,700	1,879	283,482	2042/1/15	
NETHER 4% 01/15/37	4.0	1,720	1,907	287,743	2037/1/15	
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,530	1,706	257,347	2028/1/15	
<b>(スペイン)</b>						
<b>国債証券</b>						
SPGB 0% 01/31/25	—	2,280	2,164	326,481	2025/1/31	
SPGB 0% 01/31/26	—	2,660	2,446	369,010	2026/1/31	
SPGB 0% 01/31/27	—	1,810	1,611	243,135	2027/1/31	
SPGB 0% 01/31/28	—	2,430	2,094	316,009	2028/1/31	
SPGB 0% 05/31/24	—	2,110	2,042	308,155	2024/5/31	
SPGB 0% 05/31/25	—	2,310	2,167	326,891	2025/5/31	
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	1,200	928	140,020	2031/4/30	
SPGB 0.25% 07/30/24	0.25	2,290	2,212	333,800	2024/7/30	
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	2,750	2,275	343,205	2030/4/30	
SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	2,570	2,023	305,219	2031/10/31	
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	1,220	1,032	155,692	2029/10/31	
SPGB 0.7% 04/30/32	0.7	2,200	1,736	261,873	2032/4/30	
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	2,440	2,213	333,933	2027/7/30	
SPGB 0.8% 07/30/29	0.8	2,200	1,894	285,743	2029/7/30	
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,460	979	147,803	2037/7/30	
SPGB 1% 07/30/42	1.0	890	534	80,553	2042/7/30	

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
SPGB 1% 10/31/50	1.0	1,880	935	141,046	2050/10/31
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	1,960	1,276	192,529	2040/10/31
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	1,990	1,715	258,739	2030/10/31
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	2,650	2,492	375,967	2026/10/31
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	2,170	1,991	300,424	2028/4/30
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	1,980	1,807	272,687	2028/7/30
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,690	2,430	366,598	2029/4/30
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	1,890	1,754	264,622	2027/10/31
SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	660	292	44,173	2071/10/31
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	1,500	1,408	212,430	2027/4/30
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	1,450	1,408	212,448	2025/4/30
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,180	1,780	268,498	2035/7/30
SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	1,190	733	110,708	2052/10/31
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,300	2,222	335,211	2026/4/30
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	1,600	1,458	219,925	2030/7/30
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	1,570	1,535	231,573	2025/10/31
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,150	1,924	290,316	2033/7/30
SPGB 2.55% 10/31/32	2.55	1,980	1,824	275,168	2032/10/31
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,710	1,333	201,077	2048/10/31
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	1,350	1,343	202,693	2024/10/31
SPGB 2.8% 05/31/26	2.8	1,000	986	148,871	2026/5/31
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	1,960	1,615	243,756	2046/10/31
SPGB 3.15% 04/30/33	3.15	1,700	1,636	246,837	2033/4/30
SPGB 3.45% 07/30/43	3.45	530	481	72,699	2043/7/30
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,380	1,167	176,084	2066/7/30
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	1,720	1,727	260,629	2024/4/30
SPGB 3.9% 07/30/39	3.9	670	661	99,845	2039/7/30
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	1,950	2,024	305,341	2037/1/31
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	2,840	2,926	441,388	2025/7/30
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	1,700	1,848	278,887	2041/7/30
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	1,730	1,926	290,564	2040/7/30
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	3,140	3,427	517,032	2028/10/31
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,490	1,714	258,573	2044/10/31
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	2,860	3,366	507,837	2032/7/30
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	2,060	2,224	335,480	2026/7/30
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	1,050	1,195	180,399	2029/1/31
<b>(ベルギー)</b>					
<b>国債証券</b>					
BGB 0% 10/22/27	—	780	687	103,708	2027/10/22
BGB 0% 10/22/31	—	1,480	1,144	172,571	2031/10/22
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,040	851	128,382	2030/6/22
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	1,390	1,085	163,754	2032/6/22
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	510	306	46,181	2040/6/22
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	1,420	1,369	206,538	2024/10/22
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	440	166	25,175	2071/6/22
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	2,240	2,142	323,180	2025/6/22
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,690	1,554	234,500	2027/6/22
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,600	1,445	218,020	2028/6/22
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,630	1,449	218,607	2029/6/22
BGB 1% 06/22/26	1.0	1,460	1,378	207,955	2026/6/22
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,270	1,083	163,485	2031/6/22
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	870	732	110,555	2033/4/22
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	1,050	626	94,521	2053/6/22
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	800	623	94,038	2037/6/22
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	1,080	734	110,765	2047/6/22
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	820	551	83,240	2050/6/22
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	650	529	79,844	2038/6/22
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	880	614	92,706	2066/6/22
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	670	495	74,723	2057/6/22
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	950	943	142,297	2024/6/22
BGB 2.75% 04/22/39	2.75	400	362	54,660	2039/4/22
BGB 3% 06/22/33	3.0	600	588	88,716	2033/6/22
BGB 3% 06/22/34	3.0	950	924	139,415	2034/6/22
BGB 3.3% 06/22/54	3.3	600	556	83,880	2054/6/22
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	930	951	143,475	2045/6/22

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
BGB 4% 03/28/32	4.0	1,080	1,151	173,617	2032/3/28
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,850	2,017	304,301	2041/3/28
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	1,140	1,187	179,104	2026/3/28
BGB 5% 03/28/35	5.0	1,590	1,840	277,673	2035/3/28
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,190	2,447	369,156	2028/3/28
<b>(オーストリア)</b>					
<b>国債証券</b>					
RAGB 0% 02/20/30	—	750	613	92,479	2030/2/20
RAGB 0% 02/20/31	—	1,420	1,121	169,200	2031/2/20
RAGB 0% 04/20/25	—	1,030	972	146,756	2025/4/20
RAGB 0% 07/15/24	—	580	560	84,998	2024/7/15
RAGB 0% 10/20/28	—	730	622	93,935	2028/10/20
RAGB 0% 10/20/40	—	470	264	39,903	2040/10/20
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	600	403	60,854	2036/10/20
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,410	1,227	185,225	2029/2/20
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,090	993	149,923	2027/4/20
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	280	117	17,664	2071/4/20
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	880	795	120,599	2028/2/20
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	740	400	60,401	2051/3/20
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	2,080	1,936	292,404	2026/10/20
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	230	88	13,356	2120/6/30
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	1,230	1,021	154,122	2032/2/20
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	1,190	1,142	172,265	2025/10/20
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,080	757	114,187	2047/2/20
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	270	152	22,809	2086/11/2
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	990	970	146,317	2024/10/21
RAGB 1.85% 05/23/49	1.85	460	341	51,511	2049/5/23
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	650	447	67,458	2117/9/20
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	730	675	101,951	2034/5/23
RAGB 2.9% 02/20/33	2.9	550	536	80,944	2033/2/20
RAGB 2.9% 05/23/29	2.9	220	218	33,031	2029/5/23
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	590	570	86,083	2044/6/20
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	420	465	70,164	2062/1/26
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,570	1,702	256,847	2037/3/15
RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	1,070	1,125	169,799	2026/3/15
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,327	200,170	2027/7/15
<b>(フィンランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
RFGB 0% 09/15/24	—	420	403	60,886	2024/9/15
RFGB 0% 09/15/26	—	300	273	41,209	2026/9/15
RFGB 0% 09/15/30	—	640	514	77,613	2030/9/15
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	440	293	44,301	2036/4/15
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460	199	30,133	2052/4/15
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	370	291	43,912	2031/9/15
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	300	179	27,032	2040/9/15
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	620	579	87,470	2026/4/15
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	490	289	43,675	2043/4/15
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	540	488	73,640	2027/9/15
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	730	643	97,102	2028/9/15
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	530	455	68,728	2029/9/15
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	470	394	59,576	2031/4/15
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	440	420	63,368	2025/9/15
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	370	299	45,163	2034/4/15
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	350	330	49,876	2027/4/15
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	490	341	51,537	2047/4/15
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	570	496	74,883	2032/9/15
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	520	470	70,961	2042/7/4
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	290	268	40,475	2038/4/15
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	550	546	82,379	2028/7/4
RFGB 4% 07/04/25	4.0	580	592	89,332	2025/7/4
<b>(アイルランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
IRISH 0% 10/18/31	—	850	665	100,378	2031/10/18
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	670	602	90,927	2027/5/15
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	780	641	96,769	2030/10/18

銘柄	利率 (%)	期 額面金額	期 価 額		末 償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	470	370	55,886	2032/10/18
IRISH 0.4% 05/15/31	0.4	610	444	66,994	2035/5/15
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	360	223	33,638	2041/4/22
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	770	701	105,855	2028/5/15
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,000	946	142,797	2026/5/15
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	1,060	955	144,170	2029/5/15
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	430	365	55,199	2033/5/15
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	470	419	63,346	2031/3/18
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	800	526	79,475	2050/5/15
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	580	474	71,544	2037/5/15
IRISH 2% 02/18/45	2.0	980	762	115,020	2045/2/18
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	790	766	115,606	2030/5/15
IRISH 3% 10/18/43	3.0	340	318	48,108	2043/10/18
IRISH 5.4% 03/13/25	5.4	1,160	1,208	182,233	2025/3/13
ユーロ計				87,718,587	
<b>(イギリス)</b>					
国債証券		イギリスポンド	イギリスポンド		
UKT 0.125% 01/30/26	0.125	1,260	1,124	195,437	2026/1/30
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	1,510	1,243	216,026	2028/1/31
UKT 0.25% 01/31/25	0.25	2,960	2,741	476,471	2025/1/31
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	2,710	1,965	341,471	2031/7/31
UKT 0.375% 10/22/26	0.375	2,580	2,242	389,613	2026/10/22
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	2,150	1,626	282,643	2030/10/22
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	1,930	1,558	270,735	2029/1/31
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	1,740	491	85,416	2061/10/22
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	1,400	1,296	225,357	2025/6/7
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	1,700	1,092	189,924	2035/7/31
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	1,070	412	71,659	2050/10/22
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,620	768	133,511	2046/1/31
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	1,630	1,166	202,783	2033/7/31
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,400	1,139	197,947	2029/10/22
UKT 1% 01/31/32	1.0	3,150	2,404	417,839	2032/1/31
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	1,950	1,198	208,291	2039/1/31
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	1,050	368	63,971	2073/10/22
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	950	838	145,685	2027/7/22
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	2,620	1,239	215,312	2051/7/31
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	1,960	1,148	199,642	2041/10/22
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	1,600	1,462	254,146	2026/7/22
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	1,700	926	161,001	2047/7/22
UKT 1.5% 07/31/53	1.5	970	481	83,706	2053/7/31
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,070	934	162,375	2028/10/22
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,340	682	118,593	2054/10/22
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	1,180	530	92,204	2071/10/22
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	600	341	59,290	2049/1/22
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	1,560	808	140,502	2057/7/22
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	1,890	1,337	232,394	2037/9/7
UKT 2% 09/07/25	2.0	2,380	2,247	390,628	2025/9/7
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,420	890	154,657	2065/7/22
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	1,690	1,647	286,347	2024/9/7
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	1,760	1,431	248,679	2044/1/22
UKT 3.25% 01/31/33	3.25	1,410	1,289	223,998	2033/1/31
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	1,970	1,656	287,872	2045/1/22
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,530	1,238	215,185	2068/7/22
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	900	819	142,337	2038/1/29
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,320	1,134	197,057	2052/7/22
UKT 3.75% 10/22/53	3.75	1,170	998	173,509	2053/10/22
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,250	1,127	195,899	2060/1/22
UKT 4.125% 01/29/27	4.125	2,150	2,111	366,895	2027/1/29
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,640	1,603	278,723	2036/3/7
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	1,500	1,500	260,694	2032/6/7
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,270	1,218	211,751	2039/9/7
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	1,460	1,451	252,189	2027/12/7
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,450	1,386	240,925	2040/12/7

銘柄	利率 (%)	期 額面金額	期 価 額		末 償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	1,590	1,493	259,577	2046/12/7
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,110	1,070	180,770	2049/12/7
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	1,780	1,643	290,823	2055/12/7
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,390	1,401	243,552	2034/9/7
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	1,800	1,768	307,284	2042/12/7
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	1,460	1,509	262,228	2030/12/7
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,400	1,427	248,016	2038/12/7
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,180	1,184	205,883	2025/3/7
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	1,350	1,458	253,450	2028/12/7
小計				12,212,839	
<b>(スウェーデン)</b>					
国債証券		キスウェーデン クロונה	キスウェーデン クロונה		
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	4,470	3,730	48,576	2031/5/12
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	6,430	5,899	76,807	2028/5/12
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	4,600	4,134	53,827	2029/11/12
SGB 1% 11/12/26	1.0	7,980	7,529	98,036	2026/11/12
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	2,700	2,540	33,078	2033/11/11
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	5,510	5,421	70,591	2032/6/1
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	7,730	7,653	99,652	2025/5/12
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	3,990	4,464	58,133	2039/3/30
小計				538,704	
<b>(ノルウェー)</b>					
国債証券		キノルウェー クロונה	キノルウェー クロונה		
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	3,680	3,111	39,450	2031/9/17
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	5,200	4,535	57,514	2030/8/19
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,090	3,890	49,332	2026/2/19
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,230	3,998	50,702	2027/2/17
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	6,260	6,070	76,975	2025/3/13
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	4,250	3,865	49,020	2029/9/6
NGB 2% 04/26/28	2.0	2,370	2,226	28,236	2028/4/26
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	3,360	3,027	38,389	2032/5/18
NGB 3% 08/15/33	3.0	2,600	2,510	31,827	2033/8/15
小計				421,449	
<b>(デンマーク)</b>					
国債証券		キデンマーク クロונה	キデンマーク クロונה		
DGB 0% 11/15/24	—	3,840	3,679	74,510	2024/11/15
DGB 0% 11/15/31	—	5,340	4,245	85,972	2031/11/15
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	5,170	2,572	52,094	2025/11/15
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	6,850	6,209	125,735	2027/11/15
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	6,100	5,298	107,285	2029/11/15
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	6,560	6,369	128,989	2025/11/15
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	10,720	12,945	282,140	2039/11/15
小計				836,728	
<b>(ポーランド)</b>					
国債証券		キポーランドズロチ	キポーランドズロチ		
POLGB 0% 07/25/24	—	1,310	1,226	40,856	2024/7/25
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	1,240	1,023	34,111	2026/10/25
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	3,560	3,233	107,726	2025/4/25
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	4,150	2,989	99,621	2030/10/25
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	2,650	1,873	62,414	2032/4/25
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	3,930	3,735	124,482	2024/10/25
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	4,900	4,414	147,092	2026/7/25
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	4,760	4,145	138,146	2027/7/25
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	2,100	1,810	60,343	2028/4/25
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,000	4,983	166,049	2029/10/25
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	4,030	3,813	127,053	2025/7/25
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	2,460	2,254	75,135	2027/5/25
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	600	591	19,705	2029/4/25
POLGB 6% 10/25/33	6.0	810	805	26,827	2033/10/25
POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	730	772	25,741	2028/7/25
小計				1,255,308	

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
<b>(オーストラリア)</b>						
国債証券		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
ACGB 0.25% 11/21/24	0.25	2,800	2,662	244,635	2024/11/21	
ACGB 0.25% 11/21/25	0.25	2,100	1,940	178,310	2025/11/21	
ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	1,210	1,099	101,026	2026/9/21	
ACGB 1% 11/21/31	1.0	2,780	2,238	205,696	2031/11/21	
ACGB 1% 12/21/30	1.0	2,810	2,322	213,432	2030/12/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	2,440	1,984	182,310	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	2,170	1,843	169,416	2031/6/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,670	997	91,696	2051/6/21	
ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	1,820	1,534	141,006	2032/11/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	1,480	1,398	128,488	2028/5/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	1,550	1,445	132,806	2030/5/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	1,180	976	89,680	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	1,200	1,074	98,703	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,930	1,874	172,248	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,660	1,599	146,960	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	1,460	1,391	127,877	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,450	1,191	109,458	2047/3/21	
ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,840	1,721	158,140	2033/11/21	
ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	2,070	2,057	189,012	2025/4/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	1,680	1,655	152,094	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	1,120	1,015	93,276	2039/6/21	
ACGB 3.5% 12/21/34	3.5	1,450	1,408	129,449	2034/12/21	
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	760	744	68,385	2037/4/21	
ACGB 3.75% 05/21/34	3.75	1,490	1,487	136,677	2034/5/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	1,600	1,635	150,255	2026/4/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	2,690	2,860	262,800	2033/4/21	
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	2,320	2,429	223,250	2027/4/21	
小計				4,097,096		
<b>(ニュージーランド)</b>						
国債証券		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
NZGB 0.25% 05/15/28	0.25	590	483	41,203	2028/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/24	0.5	790	754	64,274	2024/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/26	0.5	670	596	50,811	2026/5/15	
NZGB 1.5% 05/15/31	1.5	590	477	40,687	2031/5/15	
NZGB 1.75% 05/15/41	1.75	390	253	21,609	2041/5/15	
NZGB 2% 05/15/32	2.0	530	437	37,242	2032/5/15	
NZGB 2.75% 04/15/25	2.75	850	817	69,676	2025/4/15	
NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	630	513	43,711	2037/4/15	
NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	520	374	31,866	2051/5/15	
NZGB 3% 04/20/29	3.0	650	604	51,537	2029/4/20	
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	600	556	47,420	2033/4/14	
NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	320	314	26,796	2034/5/15	
NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	840	843	71,861	2027/4/15	
NZGB 4.5% 05/15/30	4.5	370	373	31,804	2030/5/15	
小計				630,503		
<b>(シンガポール)</b>						
国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル			
SIGB 0.5% 11/01/25	0.5	590	552	57,502	2025/11/1	
SIGB 1.25% 11/01/26	1.25	810	759	79,079	2026/11/1	
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	560	504	52,475	2031/7/1	
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	770	673	70,110	2050/3/1	
SIGB 1.875% 10/01/51	1.875	320	283	29,450	2051/10/1	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	630	610	63,512	2026/6/1	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	650	603	62,768	2036/8/1	
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	900	882	91,845	2025/6/1	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	470	441	45,926	2039/7/1	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	510	501	52,171	2028/5/1	
SIGB 2.625% 08/01/32	2.625	230	222	23,185	2032/8/1	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	640	655	68,196	2046/3/1	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	630	633	65,965	2042/4/1	

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
<b>(マレーシア)</b>						
国債証券		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット			
MGS 2.875% 07/01/29	2.875	650	644	67,097	2029/7/1	
SIGB 2.875% 09/01/27	2.875	280	278	28,976	2027/9/1	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	630	624	64,935	2030/9/1	
SIGB 3% 08/01/72	3.0	220	256	26,659	2072/8/1	
SIGB 3% 09/01/24	3.0	900	893	92,989	2024/9/1	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	660	682	71,014	2033/9/1	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	740	750	78,059	2027/3/1	
小計				1,191,922		
<b>(中国オフショア)</b>						
国債証券		千オフショア人民元	千オフショア人民元			
CGB 1.99% 04/09/25	1.99	53,870	53,609	1,065,944	2025/4/9	
CGB 2.18% 06/25/24	2.18	19,130	19,144	380,668	2024/6/25	
CGB 2.28% 11/25/25	2.28	30,220	30,189	600,281	2025/11/25	
CGB 2.29% 12/25/24	2.29	19,350	19,372	385,190	2024/12/25	
CGB 2.35% 03/15/25	2.35	10,000	10,025	199,337	2025/3/15	
CGB 2.44% 10/15/27	2.44	9,300	9,294	184,808	2027/10/15	
CGB 2.46% 02/15/26	2.46	23,000	23,087	459,068	2026/2/15	
CGB 2.47% 09/02/24	2.47	32,480	32,612	648,461	2024/9/2	
CGB 2.48% 04/15/27	2.48	20,000	20,025	398,187	2027/4/15	
CGB 2.5% 07/25/27	2.5	23,060	23,101	459,347	2027/7/25	
CGB 2.6% 09/01/32	2.6	21,800	21,523	427,968	2032/9/1	
CGB 2.62% 09/25/29	2.62	20,000	19,926	396,205	2029/9/25	
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	15,030	15,006	298,377	2030/5/21	
CGB 2.69% 08/12/26	2.69	63,900	64,475	1,282,002	2026/8/12	
CGB 2.69% 08/15/32	2.69	9,320	9,270	184,321	2032/8/15	
CGB 2.75% 02/17/32	2.75	14,500	14,497	288,269	2032/2/17	
CGB 2.75% 06/15/29	2.75	12,640	12,715	252,822	2029/6/15	
CGB 2.79% 12/15/29	2.79	13,000	13,077	260,029	2029/12/15	
CGB 2.8% 03/24/29	2.8	16,280	16,439	326,883	2029/3/24	
CGB 2.8% 03/25/30	2.8	20,000	20,142	400,504	2030/3/25	



当		期			末	
銘	柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
CGB 2.8%	11/15/32	2.8	4,000	4,011	79,764	2032/11/15
CGB 2.85%	06/04/27	2.85	29,530	29,983	596,189	2027/6/4
CGB 2.88%	02/25/33	2.88	11,300	11,470	228,073	2033/2/25
CGB 2.89%	11/18/31	2.89	8,780	8,876	176,506	2031/11/18
CGB 2.91%	10/14/28	2.91	29,200	29,733	591,199	2028/10/14
CGB 3.01%	05/13/28	3.01	14,000	14,347	285,285	2028/5/13
CGB 3.02%	05/27/31	3.02	21,690	22,171	440,840	2031/5/27
CGB 3.03%	03/11/26	3.03	18,800	19,167	381,109	2026/3/11
CGB 3.12%	10/25/52	3.12	8,400	8,409	167,204	2052/10/25
CGB 3.27%	11/19/30	3.27	6,850	7,152	142,212	2030/11/19
CGB 3.28%	12/03/27	3.28	14,110	14,621	290,722	2027/12/3
CGB 3.32%	04/15/52	3.32	5,000	5,174	102,893	2052/4/15
CGB 3.39%	03/16/50	3.39	11,730	12,231	243,205	2050/3/16
CGB 3.53%	10/18/51	3.53	7,450	7,987	158,819	2051/10/18
CGB 3.72%	04/12/51	3.72	7,690	8,509	169,195	2051/4/12
CGB 3.81%	09/14/50	3.81	13,300	14,914	296,557	2050/9/14
CGB 3.86%	07/22/49	3.86	11,980	13,504	268,526	2049/7/22
CGB 4.08%	10/22/48	4.08	9,060	10,577	210,315	2048/10/22
小 計					13,727,304	
(イスラエル)			千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
国債証券						
ILGOV 0.4%	10/31/24	0.4	3,090	2,920	110,250	2024/10/31
ILGOV 0.5%	02/27/26	0.5	1,130	1,030	38,915	2026/2/27
ILGOV 0.5%	04/30/25	0.5	2,420	2,250	84,938	2025/4/30
ILGOV 1%	03/31/30	1.0	870	721	27,239	2030/3/31
ILGOV 1.3%	04/30/32	1.3	950	765	28,891	2032/4/30
ILGOV 1.5%	05/31/37	1.5	1,770	1,287	48,602	2037/5/31
ILGOV 1.75%	08/31/25	1.75	1,240	1,173	44,304	2025/8/31
ILGOV 2%	03/31/27	2.0	1,600	1,491	56,321	2027/3/31
ILGOV 2.25%	09/28/28	2.25	2,700	2,497	94,266	2028/9/28
ILGOV 2.8%	11/29/52	2.8	500	373	14,083	2052/11/29
ILGOV 3.75%	03/31/47	3.75	2,680	2,491	94,047	2047/3/31
ILGOV 5.5%	01/31/42	5.5	1,880	2,207	83,335	2042/1/31
ILGOV 6.25%	10/30/26	6.25	1,340	1,435	54,197	2026/10/30
小 計					779,396	
合 計					264,834,684	

(注) 邦貨換算金額は、当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。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外	EURO-SCHATZ	206	—
	US 5YR NOTE	441	—
	EURO-BOBL FU	281	—
国	EURO-BUND	521	—
	US 10YR NOTE	334	—
	US LONG BOND	336	—

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 264,834,684	% 98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,367,162	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	269,201,846	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(267,154,303千円)の投資信託財産総額(269,201,846千円)に対する比率は99.2%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=140.77円	1カナダドル=103.45円	1メキシコペソ=8.0005円
1ユーロ=150.84円	1イギリスポンド=173.77円	1スウェーデンクローナ=13.02円
1ノルウェークローネ=12.68円	1デンマーククローネ=20.25円	1ポーランドズロチ=33.3207円
1オーストラリアドル=91.88円	1ニュージーランドドル=85.19円	1シンガポールドル=104.06円
1マレーシアリンギット=30.4803円	1オフショア人民元=19.8836円	1イスラエルシケル=37.7506円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月29日現在
(A)資 産	271,928,254,990円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,391,791,580
公 社 債(評価額)	264,834,684,739
未 収 入 金	2,792,724,716
未 収 利 息	1,646,262,811
前 払 費 用	123,973,402
差 入 委 託 証 拠 金	138,817,742
(B)負 債	2,824,081,059
未 払 金	2,735,121,709
未 払 解 約 金	88,955,357
未 払 利 息	3,993
(C)純 資 産 総 額(A-B)	269,104,173,931
元 本	84,730,057,526
次 期 繰 越 損 益 金	184,374,116,405
(D)受 益 権 総 口 数	84,730,057,526口
1万口当たり基準価額(C/D)	31,760円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月31日 至 2023年5月29日
(A)配 当 等 収 益	6,423,558,602円
受 取 利 息	6,418,338,564
そ の 他 収 益 金	7,179,278
支 払 利 息	△1,959,240
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	3,532,433,209
売 買 益	31,031,886,319
売 買 損	△27,499,453,110
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△404,926,378
取 引 益	221,330,533
取 引 損	△626,256,911
(D)そ の 他 費 用	△88,230,471
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	9,462,834,962
(F)前 期 繰 越 損 益 金	206,533,327,054
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	35,831,568,281
(H)解 約 差 損 益 金	△67,453,613,892
(I)計 (E+F+G+H)	184,374,116,405
次 期 繰 越 損 益 金(I)	184,374,116,405

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は99,597,188,643円、期中追加設定元本額は17,028,370,443円、期中一部解約元本額は31,895,501,560円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

世界経済インデックスファンド	16,653,669,783円
DC世界経済インデックスファンド	13,184,067,694円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	11,920,469,122円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	8,720,116,147円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	4,190,036,966円
グローバル債券ファンド・シリーズ1(適格機関投資家専用)	2,580,386,141円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,275,353,515円
DC外国債券インデックス・オープン	2,274,794,254円
DCマイセクション25	1,930,541,444円
DCマイセクション50	1,720,181,642円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,593,367,193円
SMT グローバル債券インデックス・オープン(為替ヘッジあり)	1,342,784,846円
外国債券オープン(毎月決算型)	1,215,426,950円
DCマイセクション75	1,198,108,349円
DCマイセクションS25	1,041,266,467円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,010,365,780円
DCマイセクションS50	846,961,932円
グローバル経済コア	764,656,981円
外国債券ファンド・シリーズ1	737,331,804円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	682,623,920円
FOFs用 外国債券オープン(適格機関投資家専用)	671,048,013円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	662,469,971円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	633,693,735円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	616,906,384円
分散投資コア戦略ファンドS	604,847,674円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	534,842,030円
DCマイセクションS75	485,504,531円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	428,641,695円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	390,788,925円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	382,628,500円
外国債券インデックス・オープン(SMA専用)	379,663,298円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	371,830,524円
SMT 世界経済インデックス・オープン	333,019,308円
分散投資コア戦略ファンドA	276,386,697円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	240,472,462円
My SMT グローバル債券インデックス(ノーロード)	198,399,331円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	189,630,949円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	189,364,287円
SMT インデックスバランス・オープン	181,206,599円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	145,975,185円
私募世界経済バッシブファンド(適格機関投資家専用)	120,543,223円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	103,307,742円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	97,418,953円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	58,753,413円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	58,021,628円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	57,398,276円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	55,445,945円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	55,087,701円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	51,400,460円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	35,849,178円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	32,046,114円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	31,406,702円

10資産分散投資ファンド	26,201,569円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	25,326,235円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	25,129,663円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	21,448,912円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	19,989,360円
外国債券インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	18,996,343円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	17,216,405円
SBI資産設計オープン(分配型)	8,222,078円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	6,870,014円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,120,412円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	1,033,203円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	992,969円

## お知らせ

---

該当事項はありません。

# 新興国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日 2022年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月12日から無期限です。
運用方針	主として取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式先物率 組入比率	株式先物率 組入比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	円	騰落率	円	騰落率				
第10期(2018年11月12日)	26,828	△11.5%	22,122	△13.5%	96.2%	3.2%	0.5%	百万円 49,931
第11期(2019年11月11日)	28,752	7.2%	23,119	4.5%	96.3%	3.0%	0.6%	62,222
第12期(2020年11月10日)	31,648	10.1%	24,951	7.9%	95.8%	3.8%	0.3%	82,503
第13期(2021年11月10日)	37,038	17.0%	28,575	14.5%	93.6%	6.2%	0.3%	104,132
第14期(2022年11月10日)	34,922	△5.7%	26,218	△8.2%	95.8%	3.8%	0.4%	114,243

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株式先物率 組入比率	株式先物率 組入比率	投資信託 組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(当期首) 2021年11月10日	37,038	—	28,575	—	93.6%	6.2%	0.3%
11月末	35,827	△3.3%	27,584	△3.5%	93.1%	6.7%	0.3%
12月末	36,233	△2.2%	27,863	△2.5%	93.7%	6.5%	0.3%
2022年 1月末	35,593	△3.9%	27,349	△4.3%	92.3%	7.5%	0.3%
2月末	35,072	△5.3%	26,935	△5.7%	92.6%	7.0%	0.3%
3月末	36,620	△1.1%	27,977	△2.1%	94.3%	5.3%	0.4%
4月末	35,124	△5.2%	26,751	△6.4%	93.2%	6.5%	0.4%
5月末	35,600	△3.9%	27,160	△4.9%	91.5%	8.1%	0.4%
6月末	36,297	△2.0%	27,544	△3.6%	96.0%	3.5%	0.3%
7月末	35,420	△4.4%	26,709	△6.5%	94.6%	5.1%	0.3%
8月末	36,312	△2.0%	27,373	△4.2%	93.8%	6.0%	0.3%
9月末	33,548	△9.4%	25,152	△12.0%	94.7%	5.0%	0.3%
10月末	33,241	△10.3%	24,935	△12.7%	96.0%	3.7%	0.4%
(当期末) 2022年11月10日	34,922	△5.7%	26,218	△8.2%	95.8%	3.8%	0.4%

(注1) 騰落率は期首比です。

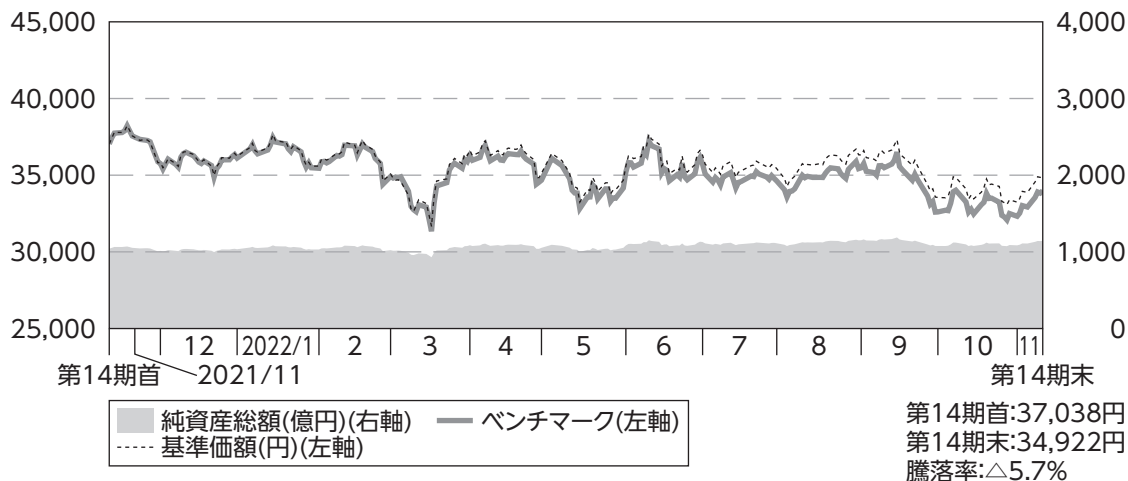
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)です。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利は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及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

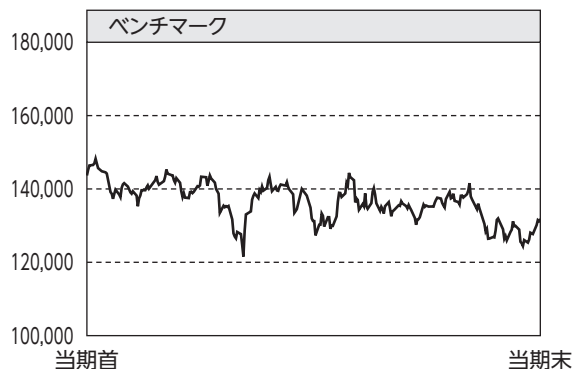


(注)ベンチマークは、2021年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は下落しました。

## 投資環境



新興国株式市場は下落しました。

2022年3月中旬にかけては、ロシアによるウクライナへの軍事侵攻や欧米各国によるロシアへの制裁措置を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり大幅に下落しました。その後は一時反発する場面もありましたが、中国の主要都市でのロックダウン(都市封鎖)による景気減速懸念などから7月中旬にかけて軟調に推移しました。期末にかけては、フィラデルフィア半導体株指数の大幅下落などを背景に半導体関連銘柄が下落したことや欧米の金融引き締め長期化による世界的な景気減速が懸念されたことから一段安となりました。

外国為替市場では、新興国通貨に対し円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1) 組入比率

資金の流出入などには、コスト抑制の観点から海外の株価指数先物を利用し、DR(預託証券)および先物を含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。

### (2) ポートフォリオ構成

DRを含むベンチマーク構成銘柄に分散投資し、ベンチマークとの連動を目指しました。



## 当ファンドの組入資産の内容

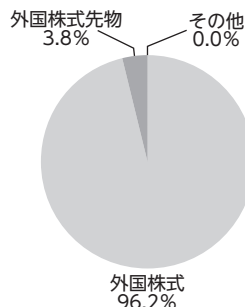
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	5.3%
2	MSCI EMERG M 2212	ー	3.8%
3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	3.5%
4	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	3.1%
5	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	2.1%
6	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	1.6%

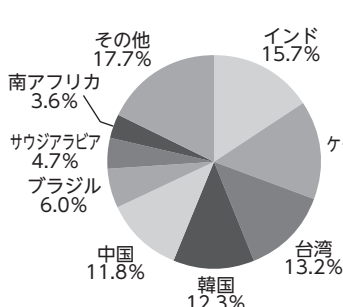
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	MEITUAN-CLASS B	ケイマン諸島	1.3%
8	INFOSYS LTD	インド	1.0%
9	ICICI BANK LTD	インド	0.9%
10	VALE SA	ブラジル	0.9%
組入銘柄数		1,252	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

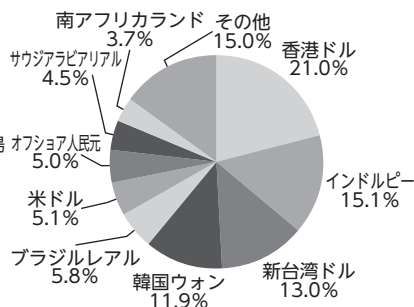
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

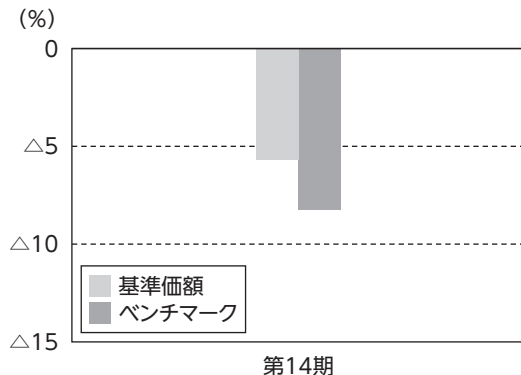


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.8%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、配当要因※(プラス要因)です。

※ベンチマークは配当金を除いた指数である一方、当ファンドでは税引き後の配当金が計上されることによる差異要因です。

## 今後の運用方針

主として、取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年11月1日~2022年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	8円	0.024%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(6)	(0.018)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(2)	(0.006)	
(b) 有価証券取引税	6	0.018	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(6)	(0.018)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	68	0.192	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(68)	(0.192)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	82	0.234	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(35,407円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 10,866 (△393)	千米ドル 9,870 (-)	百株 6,307 (20,037)	千米ドル 8,958 (40,029)
	メ キ シ コ	23,167 (2,504)	千メキシコペソ 48,742 (1,390)	12,058 (748)	千メキシコペソ 15,986 (1,390)
	ブ ラ ジ ル	17,163 (4,316)	千ブラジルレアル 42,853 (4,393)	3,471 (544)	千ブラジルレアル 4,468 (4,674)
	チ リ	77,370 (4)	千チリペソ 850,580 (-)	12,572	千チリペソ 101,748
	コ ロ ン ビ ア	3,044	千コロンビアペソ 708,968	208	千コロンビアペソ 877,626
	ギ リ シ ャ	2,492 (-)	千ユーロ 732 (△16)	-	千ユーロ -
	そ の 他	- (97)	- (-)	97	1
	イ ギ リ ス	-	千イギリスポンド -	446	千イギリスポンド 105
	ト ル コ	2,979 (2,114)	千トルコリラ 8,748 (-)	2,399	千トルコリラ 3,638
	チ ェ コ	929	千チェココルナ 30,708	792	千チェココルナ 20,978
	ハ ン ガ リ ー	1,011	千ハンガリーフォリント 490,051	858	千ハンガリーフォリント 349,496
	ポ ー ラ ン ド	1,498	千ポーランドズロチ 9,564	2,575	千ポーランドズロチ 4,045
	国	ロ シ ア	- (7,605,253)	千ロシアルーブル - (1,709,320)	-
香 港		199,184 (8,192)	千香港ドル 382,275 (90,951)	102,320 (372)	千香港ドル 30,950 (96)
マ レ ー シ ア		24,596 (1,275)	千マレーシアリンギット 12,503 (127)	6,945	千マレーシアリンギット 3,129

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	タ イ	百株 17,303 (373)	千タイバーツ 99,132 (1,487)	百株 736 (一)	千タイバーツ 1,489 (88)
	フ ィ リ ピ ン	22,066 (851)	千フィリピンペソ 79,826 (594)	—	千フィリピンペソ —
	イ ン ド ネ シ ア	109,233 (811)	千インドネシアルピア 50,011,470 (229,787)	1,900	千インドネシアルピア 1,843,851
	韓 国	3,943 (286)	千韓国ウォン 28,225,564 (651,158)	433 (49)	千韓国ウォン 2,095,270 (492,611)
	台 湾	67,830 (6,003)	千新台幣ドル 673,356 (△5,614)	7,728 (3,393)	千新台幣ドル 50,289 (9,839)
	中 国 オ フ シ ョ ア	58,558 (3,139)	千オフショア人民元 109,625 (453)	25,041 (380)	千オフショア人民元 40,394 (269)
	イ ン ド	21,894 (17,086)	千インドルピー 1,629,411 (一)	3,885	千インドルピー 107,084
	パ キ ス タ ン	—	千パキスタンルピー —	1,511	千パキスタンルピー 38,552
	カ タ ー ル	8,987	千カタールリアル 8,915	466	千カタールリアル 801
	南 ア フ リ カ	6,372 (545)	千南アフリカランド 96,333 (1,998)	1,888 (一)	千南アフリカランド 14,975 (1,998)
	ア ラ ブ 首 長 国 連 邦	9,710 (56)	千アラブ首長国連邦ディルハム 12,934 (一)	642	千アラブ首長国連邦ディルハム 845
	サ ウ ジ ア ラ ビ ア	5,756 (3,279)	千サウジアラビアリアル 29,026 (399)	265 (213)	千サウジアラビアリアル 2,206 (185)
ク ウ ェ ー ト	8,226 (1,720)	千クウェート・ディナール 645 (12)	668 (163)	千クウェート・ディナール 54 (4)	

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ＜新株予約権証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	イ タ	証券 — (242,850)	千タイバーツ — (83)	証券 283,325	千タイバーツ 147

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は権利付与、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。

## ＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	238,800	5,448	155,500	3,229
	OPERADORA DE SITES MEX-A-1	— (74,800)	— (1,390)	— (74,800)	— (1,390)
	小 計	238,800 (74,800)	5,448 (1,390)	155,500 (74,800)	3,229 (1,390)
	ブラジル	口	千ブラジルリアル	口	千ブラジルリアル
	ENERGISA SA-UNITS	20,900	929	—	—
	KLABIN SA-UNIT	35,400	743	—	—
	BANCO INTER SA-UNITS	— (△31,500)	— (△1,349)	—	—
	INTER & CO INC - BDR	— (15,750)	— (1,349)	15,750	267
	小 計	56,300 (△15,750)	1,672 (—)	15,750	267

(注1)金額は受渡代金です。

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

## ＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		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 37,755	百万円 40,005	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

## 株式売買比率

## ＜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) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	29,526,199千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	100,703,245千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.29

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

## ■利害関係人との取引状況

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
金 銭 信 託	百万円 0.004941	百万円 0.004941	% 100.0	百万円 0.004941	百万円 0.004941	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	27,104	1,870	6.9	27,155	1,864	6.9

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

<外国株式>

銘柄	当期首(前期末)	当		期		業	種
	株数 (百株)	株数 (百株)	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
(アメリカ)				千米ドル			
TRIP.COM GROUP LTD	556	670	1,676	245,441	消費者サービス		
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	169	169	128	18,788	素材		
CREDICORP LTD	76	87	1,334	195,348	銀行		
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT-SP ADR	398	—	—	—	電気通信サービス		
NETEASE INC-ADR	428	—	—	—	メディア・娯楽		
SOUTHERN COPPER CORP	95	115	617	90,363	素材		
YPF S. A. -SPONSORED ADR	155	—	—	—	エネルギー		
LUKOIL PJSC-SPON ADR	440	—	—	—	エネルギー		
GAZPROM OAO-SPON ADR	6,553	—	—	—	エネルギー		
COMMERCIAL INTL BANK-SP GDR	1,892	4,039	529	77,466	銀行		
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	—	1,394	215	31,532	エネルギー		
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	544	1,524	119	17,496	不動産		
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	—	247	77	11,326	ソフトウェア・サービス		
SURGUTNEFTEGAZ-SP ADR	1,232	—	—	—	エネルギー		
51JOB INC-ADR	27	—	—	—	商業・専門サービス		
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	105	—	—	—	エネルギー		
BAIDU INC - SPON ADR	300	—	—	—	メディア・娯楽		
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	195	—	—	—	素材		
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	722	0.04	—	—	素材		
ROSNEFT OJSC-GDR	1,340	—	—	—	エネルギー		
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	1,561	—	—	—	消費者サービス		
SEVERSTAL - GDR REG S	387	387	—	—	素材		
TATNEFT-SPONSORED ADR	299	—	—	—	エネルギー		
VTB BANK PJSC -GDR-REG S	3,780	—	—	—	銀行		
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	399	0.01	—	—	食品・生活必需品小売り		
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	527	527	404	59,175	小売		
VNET GROUP INC-ADR	74	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
TAL EDUCATION GROUP- ADR	410	410	197	28,914	消費者サービス		
VK CO LTD	193	193	—	—	メディア・娯楽		
YANDEX NV-A	303	327	—	—	メディア・娯楽		
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	20	—	—	—	各種金融		
SBERBANK-SPONSORED ADR	2,853	—	—	—	銀行		
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	268	1	—	—	素材		
ADECOAGRO SA	176	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
H WORLD GROUP LTD-ADR	191	242	771	113,005	消費者サービス		
JOYY INC	61	61	156	22,964	メディア・娯楽		
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	49	78	405	59,329	半導体・半導体製造装置		
GDS HOLDINGS LTD - ADR	90	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
ZAI LAB LTD-ADR	76	128	366	53,646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	140	140	—	—	銀行		
HUYA INC-ADR	82	—	—	—	メディア・娯楽		

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
360 DIGITECH INC	80	80	99	14,611	各種金融	
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	182	—	—	—	メディア・娯楽	
NIO INC - ADR	1,475	1,712	1,583	231,854	自動車・自動車部品	
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	648	1,135	415	60,845	メディア・娯楽	
AUTOHOME INC-ADR	65	122	353	51,810	メディア・娯楽	
UP FINTECH HOLDING LTD - ADR	106	—	—	—	各種金融	
GAOTU TECHEDU INC	163	—	—	—	消費者サービス	
ONECONNECT FINANCIAL TECHNO	109	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
I-MAB-SPONSORED ADR	29	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEIBO CORP-SPON ADR	52	52	64	9,414	メディア・娯楽	
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	55	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
KANZHUN LTD	—	221	264	38,709	メディア・娯楽	
BURNING ROCK BIOTECH LTD-ADR	50	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	681	681	91	13,367	食品・飲料・タバコ	
DIDI GLOBAL INC	343	—	—	—	運輸	
KE HOLDINGS INC	355	805	838	122,803	不動産	
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	124	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DADA NEXUS LTD-ADR	76	—	—	—	小売	
JD.COM INC-ADR	941	—	—	—	小売	
AGORA INC-ADR	46	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	—	62	324	47,495	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LI AUTO INC - ADR	601	675	1,093	160,069	自動車・自動車部品	
XPENG INC - ADR	407	532	355	51,982	自動車・自動車部品	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	75	75	—	—	小売	
LUFAX HOLDING LTD-ADR	123	1,141	179	26,235	各種金融	
GLOBANT SA	44	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
HELLO GROUP INC -SPN ADR	155	—	—	—	メディア・娯楽	
BAOZUN INC-SPN ADR	35	—	—	—	小売	
PINDUODUO INC-ADR	465	655	3,876	567,526	小売	
YUM CHINA HOLDINGS INC	453	540	2,697	394,958	消費者サービス	
IQIYI INC-ADR	289	289	58	8,571	メディア・娯楽	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	79	—	—	—	素材	
HUTCHMED CHINA-ADR	72	72	65	9,597	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	447	537	1,003	146,940	運輸	
BEIGENE LTD-ADR	49	60	1,072	157,004	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	36,076	20,203	21,437	3,138,599	
	銘 柄 数 <比 率>	72	40	—	<2.7%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A	—	3,135	4,247	31,803	資本財	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	2,074	2,424	35,580	266,387	食品・飲料・タバコ	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	2,884	2,884	5,824	43,608	メディア・娯楽	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,818	1,818	14,800	110,808	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S. A. B. -B	259	259	5,904	44,209	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	426	426	6,898	51,647	運輸	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	375	375	3,080	23,064	資本財	
CEMEX SAB-SPONS	15,451	20,634	16,383	122,664	素材	



銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,826	3,246	49,644	371,682	銀行	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	968	1,785	6,659	49,862	素材	
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	145	145	3,742	28,019	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,818	1,818	5,757	43,106	家庭用品・パーソナル用品	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	233	233	10,492	78,555	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	3,232	4,229	31,728	237,549	素材	
AMERICA MOVIL-SAB DE C-SER L	36,587	35,136	69,499	520,338	電気通信サービス	
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	2,525	2,525	9,249	69,246	銀行	
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM	504	504	8,509	63,706	食品・飲料・タバコ	
WALMART DE MEXICO-SER V	5,676	6,666	49,320	369,261	食品・生活必需品小売り	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B	436	436	13,658	102,258	運輸	
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	314	—	—	—	メディア・娯楽	
TELESITES SAB DE CV	748	—	—	—	電気通信サービス	
OPERADORA DE SITES MEX- A-1	—	2,211	4,990	37,361	電気通信サービス	
SITIOS LATINOAMERICA SAB DE	—	1,756	1,273	9,536	電気通信サービス	
BECELE SAB DE CV	481	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	79,787	92,653	357,247	2,674,677		
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	21	21	—	<2.3%>		
(ブラジル)			千ブラジルリアル			
BRF SA	525	1,063	1,273	35,845	食品・飲料・タバコ	
VALE SA	4,303	5,095	37,276	1,049,256	素材	
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	790	—	—	—	公益事業	
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	370	370	1,936	54,521	公益事業	
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	336	1,224	5,924	166,753	公益事業	
BANCO DO BRASIL S. A.	883	1,160	4,298	121,007	銀行	
ITAUSA SA	5,031	5,283	5,373	151,241	銀行	
GERDAU SA-PREF	1,050	1,418	4,042	113,794	素材	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,751	4,963	14,918	419,935	エネルギー	
VIBRA ENERGIA SA	1,346	1,730	3,184	89,649	小売	
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	5,444	5,764	15,506	436,471	エネルギー	
CCR SA	1,256	1,256	1,538	43,308	運輸	
WEG SA	1,711	2,175	8,832	248,612	資本財	
BANCO BRADESCO SA-PREF	5,318	5,849	8,979	252,755	銀行	
BANCO BRADESCO S. A.	1,613	3,260	4,326	121,777	銀行	
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	630	994	1,329	37,436	素材	
BRADESPAR SA -PREF	271	—	—	—	素材	
SUZANO SA	900	900	4,965	139,759	素材	
CPFL ENERGIA SA	437	272	952	26,804	公益事業	
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	5,236	6,122	17,235	485,152	銀行	
BRASKEM SA-PREF A	193	193	576	16,232	素材	
ENGIE BRASIL SA	292	462	1,868	52,607	公益事業	
ALPARGATAS SA - PREF	286	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
LOCALIZA RENT A CAR	619	924	6,493	182,788	運輸	
LOJAS RENNER S. A.	1,159	1,159	3,180	89,522	小売	
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	756	756	1,025	28,855	エネルギー	
COSAN SA	1,183	1,621	2,908	81,856	エネルギー	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
TOTVS SA	579	579	1,933	54,418	ソフトウェア・サービス	
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	809	1,651	4,845	136,396	公益事業	
AMERICANAS SA	397	730	1,014	28,556	小売	
JBS SA	1,100	1,100	2,786	78,429	食品・飲料・タバコ	
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,138	2,118	2,406	67,734	公益事業	
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	347	505	2,912	81,990	公益事業	
HYPERA SA	353	545	2,647	74,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6,373	7,998	12,189	343,099	各種金融	
MAGAZINE LUIZA SA	3,055	3,055	1,365	38,438	小売	
TELEFONICA BRASIL S. A.	523	523	2,146	60,431	電気通信サービス	
RAIA DROGASIL SA	1,225	1,225	3,156	88,858	食品・生活必需品小売り	
VIA S/A	1,359	—	—	—	小売	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	690	690	2,156	60,694	保険	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	544	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	1,005	6,131	4,531	127,544	ヘルスケア機器・サービス	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	415	415	759	21,365	食品・生活必需品小売り	
AMBEV SA	5,349	6,286	10,359	291,595	食品・飲料・タバコ	
NATURA &CO HOLDING SA	1,003	1,003	1,318	37,100	家庭用品・パーソナル用品	
TIM SA	961	961	1,316	37,058	電気通信サービス	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	456	456	1,472	41,458	ヘルスケア機器・サービス	
LOCALIZA RENT A CAR SA-RIGHT	—	2	3	104	運輸	
RUMO SA	1,597	1,597	3,272	92,107	運輸	
PETRO RIO SA	—	847	3,152	88,737	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	74,974 48	92,438 45	223,694 —	6,296,581 <5.5%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE	62,798	115,501	391,435	63,160	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	57	61	162,244	26,179	銀行	
BANCO DE CHILE	48,626	48,626	418,187	67,477	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	1,359	1,359	218,903	35,321	素材	
EMPRESAS COPEC SA	447	447	306,400	49,439	エネルギー	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	73	73	38,107	6,148	食品・飲料・タバコ	
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES	—	24,611	173,513	27,997	運輸	
ENEL AMERICAS SA	34,913	34,913	335,096	54,070	公益事業	
COLBUN SA	12,156	—	—	—	公益事業	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	125	180	1,706,318	275,326	素材	
FALABELLA SA	708	708	126,791	20,458	小売	
CENCOSUD SA	1,379	1,379	184,903	29,835	食品・生活必需品小売り	
CENCOSUD SHOPPING SA	416	—	—	—	不動産	
ENEL CHILE SA	25,612	25,612	87,851	14,175	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	188,674 13	253,477 12	4,149,753 —	669,591 <0.6%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA	505	505	948,596	28,341	公益事業	
ECOPETROL SA	4,889	7,934	1,904,953	56,914	エネルギー	
BANCOLOMBIA SA	293	293	1,145,664	34,229	銀行	

銘柄	銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
BANCOLOMBIA SA-PREF		615	615	1,963,923	58,676	銀行 各種金融
GRUPO DE INV SURAMERICANA		208	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	6,512 5	9,348 4	5,963,137 —	178,160 <0.2%>	
(ギリシャ)				千ユーロ		
ALPHA SERVICES AND HLD		2,636	2,636	259	38,019	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		—	736	281	41,299	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		262	262	418	61,304	電気通信サービス
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		2,827	4,276	458	67,173	銀行
MYTILINEOS S. A.		—	98	168	24,692	資本財
OPAP SA		184	184	234	34,396	消費者サービス
JUMBO SA		193	193	294	43,172	小売
PUBLIC POWER CORP		—	208	133	19,555	公益事業
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	6,104 5	8,597 8	2,247 —	329,613 <0.3%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC		446	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	446 1	— —	— —	— <—%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.		2,763	2,763	4,114	32,403	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		995	995	3,757	29,593	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		1,167	1,167	4,053	31,925	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		65	65	2,368	18,657	自動車・自動車部品
KOC HOLDING AS		898	898	5,604	44,136	資本財
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		2,987	2,987	10,235	80,607	資本財
TURK HAVA YOLLARI AO		—	866	9,631	75,854	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		1,430	1,430	4,598	36,219	電気通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI		2,399	—	—	—	銀行
TURKIYE IS BANKASI-C		1,730	3,844	3,483	27,432	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		116	116	4,998	39,366	エネルギー
HACI OMER SABANCI HOLDING		—	2,113	7,550	59,462	銀行
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		428	428	6,029	47,486	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	14,982 11	17,677 12	66,426 —	523,146 <0.5%>	
(チェコ)				千チェココルナ		
KOMERCNI BANKA AS		74	226	17,062	102,897	銀行
CEZ AS		181	179	15,081	90,951	公益事業
MONETA MONEY BANK AS		620	607	4,450	26,836	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	876 3	1,013 3	36,593 —	220,686 <0.2%>	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT		151	151	128,178	46,785	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY		423	445	118,074	43,097	エネルギー
OTP BANK NYRT		256	386	386,253	140,983	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	831 3	983 3	632,506 —	230,866 <0.2%>	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
(ポーランド)			千ポーランドズロチ			
M BANK SA	—	14	444	13,821	銀行	
KGHM POLSKA MIEDZ SA	131	201	2,313	71,967	素材	
BANK PEKAO SA	236	276	2,215	68,934	銀行	
ORANGE POLSKA SA	556	556	353	11,012	電気通信サービス	
POLSKI KONCERN NAFTOWY SA	307	833	5,083	158,137	エネルギー	
LPP SA	1	1	1,086	33,812	耐久消費財・アパレル	
SANTANDER BANK POLSKA SA	36	73	1,963	61,085	銀行	
CD PROJEKT SA	67	67	913	28,431	メディア・娯楽	
PKO BANK POLSKI SA	933	1,302	3,488	108,513	銀行	
POLSKIE GORNICtwo NAFTOWE I	2,000	—	—	—	エネルギー	
CYFROWY POLSAT SA	360	360	666	20,719	メディア・娯楽	
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	634	634	381	11,871	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	620	485	1,355	42,155	保険	
DINO POLSKA SA	59	59	1,992	61,995	食品・生活必需品小売り	
ALLEGRO. EU SA	392	392	951	29,606	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	6,337 14	5,260 14	23,209 —	722,065 <0.6%>	
(ロシア)			千ロシアルーブル			
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	—	11,414	0.00011	—	銀行	
PHOSAGRO PJSC	—	88	—	—	素材	
POLYUS PJSC	—	39	—	—	素材	
TATNEFT PJSC	—	1,794	0.00001	—	エネルギー	
NOVOLIPETSK STEEL PJSC	—	1,959	0.00001	—	素材	
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO	—	797	—	—	電気通信サービス	
MAGNIT PJSC	—	79	—	—	食品・生活必需品小売り	
NOVATEK PJSC	—	1,059	0.00001	—	エネルギー	
GAZPROM PJSC	—	13,106	0.00013	—	エネルギー	
LUKOIL PJSC	—	440	—	—	エネルギー	
ROSNEFT OIL CO PJSC	—	1,340	0.00001	—	エネルギー	
VTB BANK PJSC	—	7,560,740	0.0756	0.182	銀行	
MMC NORILSK NICKEL PJSC	—	72	—	—	素材	
SURGUTNEFTGAS PJSC	—	12,320	0.00012	—	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	— —	7,605,253 14	0.076 —	0.182 <0.0%>	
(香港)			千香港ドル			
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	830	670	676	12,620	素材	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,560	3,220	1,877	35,010	運輸	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	1,760	1,760	776	14,475	運輸	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	152	152	1,603	29,904	食品・飲料・タバコ	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	1,445	1,445	3,337	62,252	素材	
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R	595	595	1,332	24,856	公益事業	
HUANENG POWER INTL INC-H	3,700	7,040	2,189	40,833	公益事業	
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	4,220	7,840	3,159	58,925	小売	
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED-H	1,420	1,960	4,655	86,815	エネルギー	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	660	798	548	10,232	不動産	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	525	875	2,896	54,015	家庭用品・パーソナル用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE-R	3,680	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	9,561	11,441	10,800	201,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R	4,155	4,685	7,833	146,103	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD-R	3,671	4,051	11,424	213,060	不動産
CITIC LTD	6,170	7,680	5,736	106,994	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	2,480	2,480	1,128	21,044	運輸
LENOVO GROUP LTD	7,320	9,000	5,733	106,920	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	21,480	26,480	8,738	162,971	エネルギー
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY	1,840	1,840	1,146	21,381	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	29,154	33,434	11,300	210,757	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	790	790	1,033	19,271	ソフトウェア・サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	3,110	3,110	4,229	78,882	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LIMITED	833	986	8,381	156,305	公益事業
KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED	3,600	5,480	2,871	53,553	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	2,507	2,507	1,243	23,197	運輸
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,156	1,156	858	16,018	不動産
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,655	1,655	1,721	32,109	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	3,400	3,400	911	16,993	素材
WHARF HOLDINGS	1,540	1,540	4,211	78,551	不動産
SHENZHEN INTL HOLDINGS-R	1,279	1,423	889	16,596	運輸
CHINA EVERBRIGHT LTD-R	1,340	—	—	—	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	3,056	4,664	3,633	67,760	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD	670	670	1,504	28,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,300	7,580	7,822	145,890	自動車・自動車部品
SHENZHEN INVESTMENT LTD	3,360	—	—	—	不動産
CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED	1,060	1,060	2,443	45,567	公益事業
BYD CO LTD-H	885	1,085	20,289	378,399	自動車・自動車部品
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	2,420	2,352	43,869	エネルギー
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	14,500	14,500	536	10,005	メディア・娯楽
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	3,850	3,850	1,201	22,406	商業・専門サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	—	175	2,227	41,547	運輸
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	1,660	—	—	—	素材
CHINA YOUZAN LTD	14,560	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	6,892	8,892	6,731	125,550	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	2,750	2,750	998	18,617	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R	1,754	2,574	3,371	62,886	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	3,527	4,937	4,591	85,638	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	9,180	9,180	8,831	164,701	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	7,290	7,290	6,699	124,945	素材
MMG LIMITED	3,040	3,040	644	12,019	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,440	3,992	4,327	80,704	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	2,118	2,118	1,798	33,536	資本財
TINGYI (CAYMAN ISLN) HDG CO	2,280	2,280	2,530	47,199	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	680	880	5,698	106,267	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD-R	3,200	4,460	2,800	52,236	公益事業

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	1,660	4,860	1,875	34,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,480	2,080	9,474	176,697	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	880	3,100	1,661	30,988	運輸
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	1,010	—	—	—	素材
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,130	13,810	5,938	110,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,290	4,020	12,160	226,793	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	6,229	7,929	187,758	3,501,700	メディア・娯楽
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,950	8,190	29,033	541,475	保険
LI NING CO LTD	2,375	2,920	14,877	277,463	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	6,100	6,100	1,128	21,046	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	12,069	—	—	—	小売
CHINA POWER INTERNATIONAL	6,660	6,660	1,824	34,033	公益事業
AIR CHINA LIMITED-H	2,140	2,140	1,348	25,143	運輸
ZTE CORP-H	829	829	1,233	23,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H	3,310	4,600	10,327	192,598	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDONGS CO-H	5,180	5,180	4,895	91,302	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	10,984	13,714	5,636	105,125	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R	1,700	1,700	1,382	25,776	資本財
BAIDU INC-CLASS A	—	2,819	22,622	421,909	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	103,856	121,876	54,234	1,011,481	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	848	996	5,941	110,802	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,660	2,660	1,053	19,645	自動車・自動車部品
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	1,420	—	—	—	不動産
MINTH GROUP LTD	640	640	1,141	21,293	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	1,290	3,640	1,878	35,029	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	4,120	4,120	2,220	41,415	素材
BANK OF CHINA LTD-H	88,012	102,282	27,002	503,595	銀行
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	1,325	1,325	585	10,922	不動産
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	725	725	711	13,277	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	1,352	—	—	—	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	4,299	4,949	14,946	278,755	銀行
IND&COMM BK OF CHINA-H	62,655	70,435	25,356	472,901	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	905	1,810	1,440	26,870	素材
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	690	690	500	9,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	1,960	1,960	468	8,736	資本財
CHINA COAL ENERGY CO - H	—	3,290	2,062	38,471	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	780	780	1,322	24,671	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	623	623	2,171	40,492	資本財
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	8,009	10,166	1,667	31,095	不動産
CMOC GROUP LTD-H	4,680	8,100	2,494	46,528	素材
CHINA CITIC BANK-H	9,512	9,512	2,948	54,993	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	1,525	—	—	—	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	768	929	7,961	148,482	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,210	1,516	11,938	222,653	耐久消費財・アパレル
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	250	250	420	7,833	家庭用品・パーソナル用品
FOSUN INTERNATIONAL	2,880	2,880	1,494	27,876	資本財

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	5,780	5,780	728	13,582	不動産
CHINA AOYUAN GROUP LTD	1,260	—	—	—	不動産
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,380	4,380	1,598	29,815	耐久消費財・アパレル
KINGSOFT CORP LTD	920	920	2,249	41,951	メディア・娯楽
SINOTRUK HONG KONG LTD	545	545	461	8,598	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	4,740	7,060	2,576	48,059	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	800	800	502	9,369	食品・飲料・タバコ
DONGYUE GROUP	—	1,470	1,215	22,672	素材
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	605	605	1,376	25,669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,600	5,600	3,085	57,546	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	2,966	3,866	5,698	106,276	保険
CRRC CORP LTD-H	—	4,090	1,124	20,976	資本財
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,650	1,234	23,017	耐久消費財・アパレル
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2,590	—	—	—	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO-H	1,252	1,912	3,047	56,840	ヘルスケア機器・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	—	2,360	769	14,348	エネルギー
CHINA RESOURCES CEMENT	2,880	2,880	976	18,208	素材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,583	3,583	1,892	35,286	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,190	2,190	1,467	27,365	素材
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	1,780	—	—	—	不動産
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	1,510	—	—	—	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,390	4,520	4,474	83,455	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	1,284	1,284	1,548	28,879	ヘルスケア機器・サービス
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	3,270	—	—	—	不動産
ZOOMLION HAEVY INDUSTRY SCIENCE AND TECH	1,162	1,162	355	6,631	資本財
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	1,600	1,600	1,212	22,618	資本財
LONGFOR PROPERTIES	1,970	2,290	3,192	59,535	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	964	964	1,428	26,644	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,744	6,744	1,632	30,437	銀行
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	1,560	—	—	—	不動産
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	1,412	1,412	1,070	19,963	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	3,750	3,750	802	14,966	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	28,250	39,100	9,227	172,094	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	680	920	3,302	61,597	小売
FAR EAST HORIZON LTD	2,400	2,400	1,296	24,170	各種金融
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	660	660	1,112	20,752	ヘルスケア機器・サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	2,485	2,857	3,989	74,402	各種金融
SEAZEN GROUP LTD	2,040	7,680	1,520	28,359	不動産
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	1,000	2,470	2,334	43,531	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	3,572	3,572	1,496	27,912	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	715	715	1,189	22,189	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	9,390	9,390	2,169	40,453	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	730	730	1,660	30,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	5,640	—	—	—	不動産
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,830	4,830	1,618	30,176	各種金融
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	2,760	2,760	1,794	33,458	ソフトウェア・サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	1,280	1,280	948	17,689	資本財
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	1,800	1,800	777	14,502	不動産
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	10,590	10,590	4,394	81,963	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	480	480	856	15,970	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,320	1,320	2,950	55,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	1,640	2,320	2,510	46,815	不動産
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	1,310	—	—	—	不動産
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	537	537	868	16,204	小売
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	700	—	—	—	消費者サービス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	507	950	1,307	24,379	素材
A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD-H	415	1,045	616	11,498	不動産
CHINA TOWER CORP LTD-H	45,660	45,660	3,561	66,421	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	14,058	19,062	19,214	358,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTec CO LTD-H	422	422	3,144	58,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIMOB INC	1,490	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MEITUAN-CLASS B	4,366	5,589	80,649	1,504,108	小売
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	684	1,668	2,368	44,173	消費者サービス
HAILILAO INTERNATIONAL HOLDI	1,160	1,160	1,721	32,104	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,319	6,259	5,827	108,691	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,390	1,390	4,427	82,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	640	—	—	—	不動産
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	8,320	8,320	682	12,723	各種金融
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	540	1,040	1,289	24,051	小売
LOGAN GROUP CO LTD	1,500	—	—	—	不動産
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1,595	2,430	3,499	65,260	資本財
POLY PROPERTY SERVICES CO LTD-H	80	—	—	—	不動産
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	1,240	1,240	551	10,291	ヘルスケア機器・サービス
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	450	—	—	—	消費者サービス
CANSINO BIOLOGICS INC-H	100	100	1,072	19,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	1,140	1,140	491	9,163	小売
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,220	1,220	1,647	30,716	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	3,460	5,640	2,915	54,381	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	16,426	19,309	127,445	2,376,853	小売
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	223	334	1,240	23,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC - CL A	—	2,735	47,071	877,878	小売
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,950	1,950	2,148	40,076	食品・飲料・タバコ
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	205	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JIU MAOJIU INTERNATIONAL HOLD	570	570	841	15,690	消費者サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY	265	2,116	9,416	175,612	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,446	3,030	6,650	124,038	耐久消費財・アパレル
BILIBILI INC-CLASS Z	—	266	2,270	42,341	メディア・娯楽
AKESO INC	250	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	640	—	—	—	不動産
NETEASE INC	—	2,584	24,835	463,175	メディア・娯楽
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	320	880	396	7,401	ソフトウェア・サービス
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	2,680	2,680	402	7,497	メディア・娯楽



銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	750	—	—	—	不動産
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	1,267	1,249	23,298	ソフトウェア・サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	568	2,276	9,513	177,430	食品・飲料・タバコ
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	3,665	—	—	—	銀行
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	473	1,508	7,949	148,263	小売
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS C	—	352	1,450	27,046	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	676	676	1,950	36,372	不動産
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	51	51	340	6,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA VANKE CO LTD-H	1,784	1,784	2,026	37,796	不動産
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	—	2,445	5,379	100,318	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	—	646	817	15,252	小売
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	450	900	2,160	40,284	半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD-H	7,910	14,280	2,427	45,274	公益事業
GF SECURITIES CO LTD-H	886	886	789	14,722	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	584	584	1,898	35,397	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,356	2,660	2,205	41,125	各種金融
3SBIO INC	1,190	1,190	758	14,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	1,575	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA HUARONG ASSET MANAGEME	9,270	—	—	—	各種金融
CHINA LITERATURE LTD	516	516	1,173	21,893	メディア・娯楽
SSY GROUP LTD	1,140	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	640	640	1,468	27,393	半導体・半導体製造装置
DALI FOODS GROUP CO LTD	2,460	2,460	858	16,011	食品・飲料・タバコ
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	960	—	—	—	消費者サービス
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	800	2,250	1,449	27,023	不動産
BOC AVIATION LTD	238	238	1,391	25,944	資本財
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	457	1,161	1,927	35,943	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,080	1,080	1,483	27,675	自動車・自動車部品
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,320	2,036	2,459	45,869	各種金融
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,900	4,460	19,891	370,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-H	262	540	3,617	67,475	素材
HUIZHAN DAIRY UNTRADE	4,350	4,350	—	—	食品・飲料・タバコ
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY-SPV	6,500	6,500	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	948,379	1,053,062	1,215,513	22,669,320	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	213	194	—	<19.8%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	3,007	3,007	1,172	36,481	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	6,505	9,433	5,131	159,635	銀行
DIGI.COM BERHAD	3,117	4,980	1,922	59,799	電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	1,065	1,065	639	19,895	運輸
RHB BANK BHD	2,108	2,170	1,204	37,475	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED	382	382	239	7,462	資本財
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	166	166	309	9,634	銀行
HONG LEONG BANK BERHAD	612	612	1,266	39,392	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	351	506	1,063	33,086	食品・飲料・タバコ
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	58	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘柄	当期首(前期末)	期 末				業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
MALAYAN BANKING BHD	4,111	5,711	4,928	153,322	銀行	
MISC BHD	1,250	2,175	1,561	48,589	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	72	72	936	29,117	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	734	734	1,177	36,619	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	251	251	542	16,865	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	755	755	1,281	39,880	公益事業	
TELECOM MALAYSIA BHD	705	2,715	1,479	46,039	電気通信サービス	
TENAGA NATIONAL BHD	3,052	3,052	2,533	78,822	公益事業	
QL RESOURCES BHD	1,248	1,248	655	20,382	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	4,136	4,136	843	26,252	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	16,750	18,704	8,229	256,016	銀行	
TOP GLOVE CORP BHD	5,049	5,049	424	13,193	ヘルスケア機器・サービス	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	1,282	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SUPERMAX CORP BHD	1,617	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GENTING BHD	1,885	2,716	1,200	37,345	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BERHAD	3,697	3,697	994	30,937	消費者サービス	
IOI CORPORATION BHD	2,703	2,703	1,081	33,639	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	3,363	3,363	739	23,019	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	1,813	1,813	360	11,223	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	2,852	5,410	1,547	48,141	電気通信サービス	
MAXIS BHD	2,679	2,679	1,034	32,169	電気通信サービス	
INARI AMERTRON BHD	—	2,747	681	21,192	半導体・半導体製造装置	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,699	2,699	2,307	71,787	素材	
IHH HEALTHCARE BHD	2,293	2,293	1,368	42,585	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	700	—	—	—	運輸	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	2,886	4,802	2,132	66,326	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	2,470	2,470	1,084	33,738	食品・飲料・タバコ	
MR DIY GROUP M BHD	—	3,034	603	18,785	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	88,432 36	107,358 34	52,681 —	1,638,858 <1.4%>	
(タイ)			千タイパーツ			
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	1,776	1,776	6,127	24,263	食品・生活必需品小売り	
KRUNG THAI BANK - NVDR	4,386	4,386	7,895	31,266	銀行	
RATCHABURI ELECTRICITY-NVDR	543	814	3,319	13,143	公益事業	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	887	—	—	—	銀行	
TRUE CORP PCL-NVDR	9,614	9,614	4,730	18,731	電気通信サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	—	832	12,272	48,597	銀行	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	169	169	2,898	11,477	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	1,218	1,218	8,834	34,983	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	5,564	5,564	14,049	55,634	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,197	1,532	28,801	114,054	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	4,710	8,401	12,181	48,240	小売	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	389	389	23,651	93,658	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PCL-NVDR	11,974	13,936	48,776	193,152	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	1,849	1,849	3,217	12,740	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	1,015	1,015	5,937	23,513	各種金融	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	8,720	8,720	8,109	32,114	不動産
SIAM CEMENT PCL-NVDR	810	1,026	34,781	137,734	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	5,270	5,270	39,393	155,997	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	2,263	2,263	15,558	61,610	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	11,769	11,769	35,895	142,145	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	827	827	18,524	73,358	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,627	3,627	10,519	41,656	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR	1,201	1,303	7,362	29,154	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR	6,917	7,838	47,811	189,334	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	8,095	8,095	6,718	26,606	運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,344	2,008	38,754	153,467	エネルギー
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	2,064	2,064	8,823	34,941	素材
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	2,249	4,861	22,848	90,479	素材
JMT NETWORK SERVICES-NVDR	—	726	4,591	18,184	各種金融
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	1,294	2,199	21,330	84,467	公益事業
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	8,170	8,170	7,679	30,412	運輸
B GRIMM POWER PCL-NVDR	534	534	1,869	7,401	公益事業
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	2,882	4,029	20,648	81,768	公益事業
OSOTSPA PCL-NVDR	660	2,931	7,840	31,048	食品・飲料・タバコ
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	1,651	1,651	2,509	9,937	各種金融
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	8,103	8,103	4,740	18,771	消費者サービス
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	1,822	1,822	7,333	29,040	小売
SCG PACKAGING PCL-NVDR	1,006	2,027	11,199	44,348	素材
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	763	763	3,185	12,614	各種金融
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	736	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	2,890	2,890	7,022	27,809	小売
SCB X PCL-NVDR	—	887	9,357	37,057	銀行
CARABAO GROUP PCL-NVDR	463	463	4,410	17,463	食品・飲料・タバコ
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	898	898	3,120	12,357	各種金融
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	682	682	4,450	17,622	公益事業
小 計	株 数 銘 柄 数	株 数 銘 柄 数	599,082	2,372,364	
	金額	金額	—	<2.1%>	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC	7,941	7,941	20,686	52,199	不動産
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	2,379	2,379	13,633	34,403	資本財
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	2,125	2,125	20,146	50,837	銀行
GLOBE TELECOM INC	46	50	11,591	29,249	電気通信サービス
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	961	1,531	27,563	69,553	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC	3,035	3,035	13,809	34,847	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	610	610	14,215	35,870	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,612	1,612	8,427	21,265	銀行
BDO UNIBANK INC	2,199	2,199	29,028	73,249	銀行
PLDT INC	104	104	15,899	40,120	電気通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	10,031	15,677	52,206	131,736	不動産
UNIVERSAL ROBINA CORP	955	955	11,945	30,142	食品・飲料・タバコ
SM INVESTMENTS CORP	228	362	30,152	76,087	資本財

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
AYALA CORPORATION	282	282	18,919	47,741	資本財	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	23,557	23,557	8,362	21,102	各種金融	
MANILA ELECTRIC COMPANY	291	531	16,102	40,634	公益事業	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	68	68	2,743	6,922	資本財	
ACEN CORP	—	8,218	5,095	12,857	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	—	4,905	5,886	14,852	食品・飲料・タバコ	
CONVERGE INFORMATION AND COM	—	3,200	3,552	8,963	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	56,429 17	79,348 20	329,966 —	832,637 <0.7%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ANEKA TAMBANG TBK PT	9,858	9,858	1,971,600	18,533	素材	
BARITO PACIFIC TBK PT	28,825	28,825	2,320,412	21,811	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	2,009	2,009	6,227,900	58,542	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	4,291	4,291	2,810,605	26,419	食品・飲料・タバコ	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	22,184	25,420	16,650,100	156,510	自動車・自動車部品	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	7,923	7,923	4,694,377	44,127	食品・飲料・タバコ	
GUDANG GARAM TBK PT	596	596	1,346,960	12,661	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	1,900	—	—	—	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	2,442	2,442	2,478,630	23,299	素材	
BANK MANDIRI	21,637	25,130	25,507,924	239,774	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	7,464	11,574	5,254,596	49,393	家庭用品・パーソナル用品	
PT BANK RAKYAT INDONESIA	68,047	87,236	40,564,749	381,308	銀行	
BANK NEGARA INDONESIA PT	8,102	8,102	7,534,860	70,827	銀行	
KALBE FARMA TBK PT	27,559	41,885	8,209,460	77,168	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	3,456	3,456	2,721,600	25,583	素材	
BANK CENTRAL ASIA PT	57,725	70,152	62,259,900	585,243	銀行	
PT VALE INDONESIA TBK	—	3,042	2,182,635	20,516	素材	
TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK	56,013	62,417	26,152,723	245,835	電気通信サービス	
ADARO ENERGY INDONESIA TBKPT	14,393	21,623	7,870,772	73,985	エネルギー	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,610	1,610	1,569,750	14,755	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	10,761	10,761	2,528,835	23,771	電気通信サービス	
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	—	21,387	5,731,716	53,878	食品・生活必需品小売り	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	28,406	28,406	3,238,284	30,439	電気通信サービス	
ADARO MINERALS INDONESIA TBK	—	9,640	1,802,680	16,945	素材	
BANK JAGO TBK PT	—	4,749	2,303,265	21,650	銀行	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	15,421	16,232	6,850,313	64,392	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	400,622 22	508,767 25	250,784,648 —	2,357,375 <2.1%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
SKC CO LTD	17	17	184,671	19,833	素材	
CHEIL COMMUNICATIONS INC	50	98	233,662	25,095	メディア・娯楽	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	30	60	499,069	53,600	自動車・自動車部品	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	31	41	838,147	90,017	保険	
DB INSURANCE CO LTD	42	42	236,966	25,450	保険	
COWAY CO LTD	50	90	510,534	54,831	耐久消費財・アパレル	
KT&G CORP	132	188	1,777,457	190,898	食品・飲料・タバコ	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
S-1 CORPORATION	8	35	224,741	24,137	商業・専門サービス
CJ CORP	12	12	93,849	10,079	資本財
KAKAO CORP	344	378	1,973,391	211,942	メディア・娯楽
CJ ENM CO LTD	8	8	65,570	7,042	メディア・娯楽
SK TELECOM	31	—	—	—	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	310	310	205,939	22,117	各種金融
NCSOFT CORPORATION	16	19	796,929	85,590	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	221	221	265,500	28,514	電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY CO LTD	288	550	878,254	94,324	資本財
LG H&H CO LTD	9	13	764,859	82,145	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	48	61	4,427,995	475,566	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	8	8	288,533	30,988	素材
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	3	3	119,423	12,826	家庭用品・パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	508	594	2,222,532	238,699	銀行
HMM CO LTD	253	355	728,672	78,259	運輸
S-OIL CORPORATION	44	63	587,604	63,108	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	123	123	611,002	65,621	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	479	479	214,370	23,023	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	57	57	194,362	20,874	各種金融
POSCO CHEMICAL CO LTD	33	33	725,275	77,894	素材
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	19	19	337,750	36,274	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	30	43	292,321	31,395	小売
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	43	43	335,693	36,053	資本財
HYUNDAI MOBIS	71	81	1,794,208	192,697	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	603	689	6,148,734	660,374	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	97	97	398,046	42,750	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	34	34	280,058	30,078	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	148	168	2,851,668	306,269	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	111	111	350,775	37,673	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	283	283	298,881	32,099	銀行
KIA CORP	292	327	2,205,193	236,837	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	7	12	746,480	80,171	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	264	264	492,137	52,855	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	237	237	586,353	62,974	運輸
CJ LOGISTICS	8	8	74,821	8,035	運輸
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	18	18	278,057	29,863	素材
DOUZONE BIZON CO LTD	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HLB INC	100	100	371,445	39,893	耐久消費財・アパレル
LG ELECTRONICS INC	110	135	1,260,716	135,400	耐久消費財・アパレル
LG CORP	90	116	962,926	103,418	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	121	121	112,595	12,092	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	67	67	161,902	17,388	資本財
NAVER CORP	135	170	3,072,780	330,016	メディア・娯楽
L&F CO LTD	—	30	681,152	73,155	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	46	46	247,587	26,590	各種金融
PACIFIC CORP	33	33	94,664	10,166	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
KANGWON LAND INC	77	77	181,405	19,482	消費者サービス
POSCO HOLDINGS INC	80	101	2,864,767	307,676	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	185	185	480,490	51,604	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	58	68	5,053,086	542,701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	68	68	948,032	101,818	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREEN CROSS CORP	5	5	71,346	7,662	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,171	6,036	37,426,796	4,019,637	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	593	951	513,912	55,194	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	886	1,077	6,089,739	654,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE CO LTD	8	—	—	—	小売
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	30	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUHAN CORPORATION	58	125	720,089	77,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	190	190	155,610	16,712	自動車・自動車部品
GS HOLDINGS CORP	65	65	319,430	34,306	資本財
LG DISPLAY CO LTD	240	383	545,789	58,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC	106	122	2,303,062	247,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANA FINANCIAL GROUP	339	410	1,691,054	181,619	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	15	27	504,136	54,144	運輸
CELLTRION PHARM INC	19	19	133,824	14,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOTTE SHOPPING CO	10	10	92,439	9,928	小売
MERITZ FIRE & MARINE INSURAN	—	73	253,583	27,234	保険
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO	74	121	821,268	88,204	保険
AMOREPACIFIC CORP	37	37	423,225	45,454	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD	55	67	1,238,178	132,980	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	7	7	323,562	34,750	食品・飲料・タバコ
STX PAN OCEAN CO LTD	297	297	141,246	15,169	運輸
LG INNOTEK CO LTD	14	14	413,180	44,375	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK INC	35	45	1,015,807	109,097	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	428	486	2,389,058	256,584	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	71	58	280,035	30,075	資本財
ILJIN MATERIALS CO LTD	—	21	137,107	14,725	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	—	79	226,658	24,343	各種金融
HANMI PHARM CO LTD	4	11	299,982	32,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FILA HOLDINGS CORPORATION	40	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SEEGENE INC	38	38	118,210	12,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMART	18	35	323,460	34,739	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	70	70	233,884	25,119	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	51	51	326,858	35,104	エネルギー
BGF RETAIL CO LTD/NEW	5	16	291,312	31,286	食品・生活必需品小売り
ORTON CORP/REPUBLIC OF KOREA	31	31	308,230	33,103	食品・飲料・タバコ
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	11	11	101,653	10,917	素材
NETMARBLE CORP	24	24	117,334	12,601	メディア・娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	594	770	909,237	97,652	銀行
ECOPRO BM CO LTD	11	65	716,568	76,959	資本財
SD BIOSENSOR INC	—	39	127,824	13,728	ヘルスケア機器・サービス
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	31	31	202,050	21,700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
KRAFTON INC	—	35	693,030	74,431	メディア・娯楽	
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	—	21	238,995	25,668	資本財	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	15	23	141,916	15,241	素材	
SK SQUARE CO LTD	—	116	455,906	48,964	半導体・半導体製造装置	
SK BIOSCIENCE CO LTD	21	21	179,970	19,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KAKAO GAMES CORP	—	30	125,371	13,464	メディア・娯楽	
HYBE CO LTD	15	24	322,857	34,674	メディア・娯楽	
LG ENERGY SOLUTION	—	31	1,891,642	203,162	資本財	
KAKAObANK CORP	—	184	427,367	45,899	銀行	
F&F CO LTD / NEW	—	30	454,058	48,765	耐久消費財・アパレル	
SAMSUNG SDS CO LTD	37	37	473,075	50,808	ソフトウェア・サービス	
ALTEOGEN INC	28	34	128,689	13,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMSUNG C&T CORP	87	119	1,453,020	156,054	資本財	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	18	22	1,990,480	213,777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PEARL ABYSS CORP	46	46	199,626	21,439	メディア・娯楽	
DOOSAN BOBCAT INC	43	43	154,226	16,563	資本財	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	86	88	608,948	65,401	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	16,732	20,480	125,879,970	13,519,508	
	銘柄 数 <比率>	104	111	—	<11.8%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ACCTON TECHNOLOGY CORP	480	700	17,780	81,732	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACER INC	2,558	2,558	6,190	28,456	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	720	920	22,516	103,506	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	509	619	17,592	80,869	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT CORP	2,341	2,341	9,015	41,444	素材	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	270	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	890	890	6,497	29,866	半導体・半導体製造装置	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	600	1,000	12,050	55,392	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,180	1,410	20,445	93,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	2,862	2,862	19,781	90,932	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
EVA AIRWAYS CORP	—	3,860	9,862	45,336	運輸	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	697	1,187	20,950	96,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,876	5,935	10,030	46,110	銀行	
CHINA AIRLINES LTD	—	4,650	8,230	37,834	運輸	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,770	1,770	5,922	27,226	自動車・自動車部品	
CHINA STEEL	12,662	14,942	41,540	190,957	素材	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	3,393	—	—	—	保険	
ADVANTECH CO LTD	433	433	13,347	61,357	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COMPAL ELECTRONICS	4,317	4,317	9,412	43,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DELTA ELECTRONICS INC	2,179	2,399	65,733	302,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,150	1,150	6,681	30,714	半導体・半導体製造装置	
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	4,103	5,053	55,079	253,194	電気通信サービス	
AUO CORP	9,450	7,560	13,533	62,213	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,922	2,452	23,269	106,967	電気通信サービス	
EVERGREEN MARINE	2,660	1,232	18,297	84,111	運輸	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION	3,480	3,480	11,363	52,235	資本財	

銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	434	704	12,187	56,024	耐久消費財・アパレル	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	199	199	8,533	39,225	耐久消費財・アパレル	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	580	740	21,102	97,007	半導体・半導体製造装置	
FORMOSA PLASTICS CORP	4,418	5,048	43,414	199,573	素材	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	4,200	4,200	29,614	136,133	素材	
GIANT MANUFACTURING	344	344	7,668	35,250	耐久消費財・アパレル	
MEDIATEK INC	1,658	1,968	127,922	588,047	半導体・半導体製造装置	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	8,104	9,549	51,278	235,721	保険	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	10,593	10,953	23,933	110,020	銀行	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	300	420	24,906	114,490	小売	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,570	2,160	14,925	68,611	電気通信サービス	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	10,561	13,896	28,487	130,954	各種金融	
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,881	10,161	40,797	187,541	保険	
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	16,247	18,962	23,702	108,959	保険	
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	13,974	14,916	34,978	160,793	銀行	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	13,682	15,852	162,487	746,940	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	12,113	13,946	42,535	195,533	銀行	
LARGAN PRECISION CO LTD	110	150	29,403	135,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	10,094	13,480	19,074	87,682	銀行	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	12,628	19,318	16,034	73,708	保険	
INVENTEC CO LTD	2,805	2,805	6,718	30,883	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,254	2,254	15,015	69,022	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	11,568	11,684	19,337	88,894	銀行	
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	20,112	22,582	47,874	220,074	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	12,482	12,732	32,212	148,075	銀行	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	697	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP	5,617	6,477	45,796	210,519	素材	
WISTRON CORP	2,426	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POU CHEN	2,737	2,737	7,857	36,120	耐久消費財・アパレル	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,943	6,453	42,144	193,733	食品・飲料・タバコ	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	595	885	23,464	107,862	食品・生活必需品小売り	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	1,122	1,122	9,349	42,979	エネルギー	
PHISON ELECTRONICS CORP	225	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
E INK HOLDINGS INC	—	940	18,330	84,261	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	2,067	3,100	13,519	62,148	不動産	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	928	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,281	2,021	10,974	50,446	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN CEMENT	4,865	6,484	20,684	95,084	素材	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	26,613	31,323	1,306,206	6,004,499	半導体・半導体製造装置	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	13,160	15,260	63,252	290,766	半導体・半導体製造装置	
WAN HAI LINES LIMITED	649	746	5,373	24,702	運輸	
WALSIN LIHWA CORP	—	3,092	12,584	57,851	資本財	
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,490	3,490	7,329	33,690	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORPORATION	387	435	18,481	84,956	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,800	2,170	13,996	64,340	運輸	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,500	4,720	13,310	61,186	運輸	



銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
CHIMEI INNOLUX CORPORATION	10,490	13,900	18,349	84,348	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WPG HOLDINGS LTD	1,436	2,606	12,070	55,484	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	210	210	4,924	22,637	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	232	—	—	—	資本財	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	—	60	7,530	34,614	半導体・半導体製造装置	
PEGATRON CORP	2,004	2,004	11,707	53,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	125	185	15,606	71,741	資本財	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	320	320	4,512	20,741	半導体・半導体製造装置	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,441	1,803	30,573	140,543	各種金融	
ONENESS BIOTECH CO LTD	200	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARADE TECHNOLOGIES LTD	—	80	5,624	25,852	半導体・半導体製造装置	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	30	30	1,980	9,101	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	599	1,379	15,723	72,277	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,784	11,107	28,880	132,760	銀行	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	4,518	4,518	20,469	94,095	銀行	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	—	90	13,230	60,816	資本財	
WIWYNN CORP	80	80	7,000	32,178	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	3,593	4,273	37,090	170,503	半導体・半導体製造装置	
SILERGY CORP	80	360	15,408	70,829	半導体・半導体製造装置	
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANU	—	3,010	9,842	45,245	半導体・半導体製造装置	
MOMO.COM INC	50	60	3,072	14,121	小売	
GLOBALWAFERS CO LTD	240	240	9,648	44,350	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	160	310	7,688	35,340	耐久消費財・アパレル	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	358,137	420,849	3,242,855	14,907,080	
		87	87	—	<13.0%>	
(中国オフショア)				千オフショア人民元		
EVE ENERGY CO LTD-A	75	75	719	14,494	資本財	
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	—	91	1,123	22,629	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	1,271	1,716	1,014	20,430	各種金融	
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	103	103	267	5,384	食品・飲料・タバコ	
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	327	327	288	5,809	半導体・半導体製造装置	
KANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	80	112	998	20,114	素材	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	—	481	865	17,433	資本財	
UNISPLENDOR CORP LTD-A	183	183	315	6,351	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	134	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	80	80	739	14,884	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	—	430	1,049	21,135	素材	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	—	407	1,036	20,865	資本財	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	22	22	377	7,609	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	471	—	—	—	資本財	
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	261	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	—	404	878	17,693	資本財	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	163	163	399	8,041	メディア・娯楽	
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	235	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	285	285	790	15,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YINTAI GOLD CO LTD-A	1,113	1,113	1,640	33,034	素材	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	41	—	—	—	素材
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	30	—	—	—	耐久消費財・アパレル
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	55	55	652	13,146	ソフトウェア・サービス
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	170	170	711	14,336	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	615	615	238	4,792	メディア・娯楽
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	100	100	1,260	25,375	資本財
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	295	413	493	9,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	277	277	622	12,526	耐久消費財・アパレル
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	703	—	—	—	不動産
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	290	348	669	13,472	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A	596	94	330	6,652	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	274	274	698	14,069	食品・飲料・タバコ
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	136	—	—	—	資本財
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	84	84	191	3,854	資本財
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	784	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	288	288	252	5,085	ソフトウェア・サービス
GUANGDONG HAIID GROUP CO-A	170	170	981	19,765	食品・飲料・タバコ
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	58	58	200	4,032	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	180	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	335	335	1,614	32,502	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	99	99	984	19,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	53	53	83	1,679	食品・飲料・タバコ
WESTONE INFORMATION INDUST-A	—	201	773	15,582	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	—	796	972	19,586	エネルギー
CHINA BAOAN GROUP-A	—	640	790	15,915	資本財
ADDSINO CO LTD -A	58	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANQI LITHIUM CORP-A	—	114	1,201	24,192	素材
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	348	348	382	7,701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANMA MICROELECTRONICS-A	470	470	426	8,583	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	922	922	534	10,767	素材
NAVINFO CO LTD-A	332	332	402	8,109	ソフトウェア・サービス
BY-HEALTH CO LTD-A	297	297	534	10,752	家庭用品・パーソナル用品
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	—	5,664	1,161	23,380	不動産
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	378	378	349	7,038	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	112	112	273	5,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	188	188	344	6,927	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	484	484	583	11,755	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	102	102	556	11,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	49	68	1,055	21,248	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	197	197	440	8,875	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OFILM GROUP CO LTD-A	313	313	168	3,384	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	1,374	1,374	588	11,841	素材
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	232	705	1,834	36,948	ヘルスケア機器・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	280	280	840	16,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	70	70	230	4,648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	148	148	364	7,337	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	1,994	1,994	949	19,112	資本財
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	221	221	856	17,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	97	97	411	8,290	ヘルスケア機器・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD-A	—	280	958	19,299	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A	—	3,316	961	19,363	素材
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	245	245	373	7,523	メディア・娯楽
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	98	98	1,719	34,632	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	106	283	1,942	39,111	資本財
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	595	595	559	11,262	食品・飲料・タバコ
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	295	295	1,307	26,332	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	334	334	444	8,959	消費者サービス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	189	264	378	7,619	ソフトウェア・サービス
JIANGSU SHAGANG CO LTD -A	385	—	—	—	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	54	54	476	9,599	各種金融
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	536	536	399	8,051	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISIONIndustr-A	464	464	1,490	30,005	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	226	—	—	—	資本財
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	—	476	1,249	25,160	素材
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,394	1,394	719	14,483	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	268	268	354	7,144	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	303	303	358	7,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DHC SOFTWARE CO LTD -A	557	557	338	6,807	ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	108	108	372	7,509	ソフトウェア・サービス
GOERTEK INC -A	269	269	557	11,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	1,520	1,520	1,018	20,513	各種金融
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	806	425	214	4,321	商業・専門サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	240	583	1,503	30,275	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	168	168	170	3,433	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,020	1,020	426	8,585	耐久消費財・アパレル
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	199	199	107	2,155	各種金融
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	793	793	360	7,265	消費者サービス
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	333	433	539	10,868	自動車・自動車部品
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	12	12	28	582	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	71	99	541	10,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST MONEY INFORMATION CO-A	418	978	1,666	33,556	各種金融
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	91	91	1,229	24,753	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	212	302	4,391	88,419	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	641	641	359	7,240	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNING.COM CO LTD-A	458	—	—	—	小売
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	1,146	1,146	404	8,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	547	547	760	15,321	不動産
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	—	435	1,316	26,505	耐久消費財・アパレル
PING AN BANK CO LTD-A	1,194	1,194	1,300	26,182	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	381	381	690	13,907	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	2,072	2,072	828	16,688	各種金融
CHINA VANKE CO LTD -A	537	537	781	15,733	不動産

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ZTE CORP-A	126	126	289	5,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOLION HEAVY INDUSTRY S-A	801	801	446	8,983	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	432	432	429	8,646	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	606	606	879	17,705	各種金融
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	201	201	226	4,559	資本財
BYD CO LTD -A	97	97	2,615	52,664	自動車・自動車部品
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	500	500	241	4,862	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	124	248	1,213	24,445	素材
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	60	108	443	8,927	素材
LB GROUP CO LTD-A	153	153	260	5,240	素材
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	223	223	300	6,048	素材
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	165	—	—	—	メディア・娯楽
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONI-A	—	142	775	15,617	半導体・半導体製造装置
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	—	499	978	19,693	素材
CHACHA FOOD CO LTD-A	100	100	463	9,333	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	31	31	773	15,580	半導体・半導体製造装置
JIANGXI ZHENGHANG TECH -A	277	277	107	2,169	食品・飲料・タバコ
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	224	224	426	8,586	半導体・半導体製造装置
PERFECT WORLD CO LTD-A	228	228	274	5,532	メディア・娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	16	16	344	6,930	食品・飲料・タバコ
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	—	1,475	1,035	20,849	素材
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	170	170	1,249	25,151	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	80	80	340	6,849	耐久消費財・アパレル
NINESTAR CORP-A	185	185	1,043	21,006	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNDA HOLDING CO LTD-A	218	218	272	5,479	運輸
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	825	825	278	5,598	半導体・半導体製造装置
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	233	—	—	—	資本財
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	161	161	793	15,985	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A	2	2	42	856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	56	56	680	13,700	食品・飲料・タバコ
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	248	248	123	2,495	ヘルスケア機器・サービス
S F HOLDING CO LTD-A	203	203	1,015	20,438	運輸
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	63	63	546	10,994	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	602	602	343	6,909	各種金融
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	—	75	532	10,719	半導体・半導体製造装置
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	455	455	259	5,222	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	269	269	190	3,840	ソフトウェア・サービス
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	28	28	188	3,804	耐久消費財・アパレル
CSC FINANCIAL CO LTD-A	241	241	596	12,005	各種金融
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	56	112	646	13,012	素材
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	212	276	476	9,592	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	371	371	597	12,027	素材
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	437	437	449	9,054	各種金融
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	154	185	678	13,652	食品・生活必需品小売り
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	—	1,096	1,035	20,848	素材
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	—	206	1,005	20,250	素材

銘柄	当期首(前期末)		期 末		業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
CHONGQING FULING ZHACAI-A	46	46	110	2,235	食品・飲料・タバコ
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	—	554	784	15,795	素材
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	112	112	757	15,259	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	104	41	689	13,878	素材
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	70	70	450	9,077	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JUEWEI FOOD CO LTD-A	70	70	404	8,138	食品・飲料・タバコ
OPPEIN HOME GROUP INC-A	77	77	699	14,093	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	57	74	484	9,747	素材
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	87	87	256	5,160	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	47	47	360	7,250	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	—	84	1,017	20,483	自動車・自動車部品
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	97	97	499	10,060	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	123	123	408	8,223	ヘルスケア機器・サービス
BGI GENOMICS CO LTD-A	55	55	319	6,423	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	92	92	682	13,740	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	68	108	382	7,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	441	573	416	8,380	各種金融
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	—	24	245	4,949	素材
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	493	493	754	15,198	素材
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	28	28	210	4,235	ヘルスケア機器・サービス
NANJING SECURITIES CO LTD-A	427	427	350	7,067	各種金融
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	451	451	389	7,846	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	84	84	2,574	51,842	ヘルスケア機器・サービス
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	974	—	—	—	消費者サービス
GUANGDONG HONGDA BLASTING -A	50	—	—	—	素材
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	30	30	372	7,490	ソフトウェア・サービス
OVCTEK CHINA INC-A	72	72	230	4,632	ヘルスケア機器・サービス
SG MICRO CORP-A	21	31	486	9,793	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	134	177	7,027	141,515	資本財
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	62	62	552	11,134	半導体・半導体製造装置
WUXI APTEC CO LTD-A	164	164	1,358	27,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	42	42	217	4,382	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	10	17	178	3,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	792	792	1,066	21,465	素材
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD-A	—	6	186	3,747	素材
AMLOGIC SHANGHAI INC-A	—	101	629	12,672	半導体・半導体製造装置
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	—	117	1,244	25,049	素材
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	70	70	764	15,402	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	—	210	1,347	27,133	半導体・半導体製造装置
NINGBO RONBAY NEW ENERGY T-A	—	116	1,041	20,965	資本財
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	282	—	—	—	資本財
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	54	72	583	11,740	半導体・半導体製造装置
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	38	53	744	14,998	資本財
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	—	111	702	14,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QIANHE CONDIMENT AND FOOD-A	168	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	—	362	900	18,135	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	946	—	—	—	各種金融
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	3,086	3,086	879	17,709	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	2,201	195	105	2,124	素材
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	379	379	1,145	23,062	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	467	467	393	7,927	各種金融
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	—	79	1,125	22,668	半導体・半導体製造装置
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A	—	125	940	18,928	資本財
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	1,067	3,388	1,622	32,677	運輸
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	—	28	1,000	20,143	半導体・半導体製造装置
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	16	25	1,308	26,341	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,415	1,415	577	11,624	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	794	794	864	17,411	各種金融
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	—	190	1,316	26,506	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	—	161	1,117	22,498	素材
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	—	24	501	10,100	資本財
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	101	101	410	8,269	食品・飲料・タバコ
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	78	94	220	4,443	ヘルスケア機器・サービス
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	—	14	210	4,242	素材
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	174	244	1,646	33,145	半導体・半導体製造装置
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	51	74	958	19,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A	30	30	470	9,466	食品・飲料・タバコ
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	20	20	1,002	20,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	—	64	434	8,746	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	48	48	1,314	26,464	ソフトウェア・サービス
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	—	641	1,286	25,913	半導体・半導体製造装置
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	10	14	359	7,239	耐久消費財・アパレル
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	—	6,031	1,417	28,538	資本財
PETROCHINA CO LTD-A	1,000	1,000	502	10,108	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-A	2,612	5,786	2,372	47,768	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	3,536	3,536	972	19,580	銀行
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	200	200	588	11,844	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,049	1,377	4,018	80,908	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	668	668	2,563	51,611	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	952	952	1,474	29,693	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,383	1,383	939	18,908	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	2,736	2,736	927	18,676	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	426	426	608	12,249	自動車・自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	76	92	13,431	270,449	食品・飲料・タバコ
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	989	989	449	9,041	銀行
CITIC SECURITIES CO-A	432	496	906	18,256	各種金融
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	182	182	383	7,725	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	444	444	233	4,711	運輸
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,340	1,798	3,619	72,876	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	—	1,605	1,049	21,136	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	1,289	1,289	359	7,241	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	2,109	2,109	1,035	20,851	資本財

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,194	1,194	583	11,756	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	343	343	933	18,794	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	580	580	236	4,753	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	387	387	197	3,982	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	294	294	765	15,418	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	286	286	368	7,415	各種金融
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	818	818	1,173	23,636	不動産
CRRG CORP LTD-A	1,858	1,858	962	19,379	資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	381	381	1,552	31,264	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	208	208	582	11,731	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	315	315	388	7,820	各種金融
QINGDAO HAIER CO LTD-A	260	260	582	11,737	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	419	419	630	12,697	資本財
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	—	3,157	1,332	26,826	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	1,249	1,249	658	13,254	銀行
GEMDALE CORP-A	455	455	392	7,897	不動産
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	406	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	175	175	1,440	29,008	素材
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	182	—	—	—	不動産
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	—	1,056	981	19,753	素材
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	828	828	564	11,370	各種金融
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	676	676	690	13,911	公益事業
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	583	699	1,832	36,907	資本財
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	122	122	2,307	46,456	小売
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,610	4,610	889	17,915	素材
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	1,225	1,225	378	7,622	各種金融
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,643	1,643	698	14,060	素材
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	28	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-A	259	259	281	5,663	運輸
TBEA CO LTD-A	225	225	490	9,885	資本財
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	3,309	3,309	1,019	20,522	資本財
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,632	1,632	1,186	23,890	資本財
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	552	552	1,429	28,784	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	53	53	313	6,311	運輸
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	160	160	453	9,136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	1,140	1,140	434	8,745	各種金融
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	343	343	606	12,217	自動車・自動車部品
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	236	—	—	—	素材
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	—	923	1,041	20,964	公益事業
AECC AVIATION POWER CO-A	114	114	527	10,630	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	505	1,475	1,416	28,512	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	104	104	132	2,665	ヘルスケア機器・サービス
ZHONGJIN GOLD CORP-A	340	—	—	—	素材
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	879	1,142	652	13,138	各種金融
BEIJING TONGRENTANG CO-A	—	284	1,347	27,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	72	72	135	2,727	素材

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	316	316	906	18,255	資本財
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	405	—	—	—	食品・生活必需品小売り
YANZHOU COAL MINING CO-A	612	207	872	17,573	エネルギー
YUTONG BUS CO LTD-A	443	—	—	—	資本財
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	1,500	—	—	—	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	400	400	209	4,212	運輸
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	170	—	—	—	小売
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	—	432	1,076	21,668	資本財
SHANGHAI BAILIAN GROUP CO-A	603	—	—	—	食品・生活必需品小売り
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	878	878	1,502	30,249	エネルギー
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	127	165	656	13,223	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	131	131	324	6,526	ソフトウェア・サービス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	185	185	690	13,898	自動車・自動車部品
AVICOPTER PLC-A	—	155	669	13,489	資本財
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	600	600	253	5,098	素材
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	228	228	150	3,039	資本財
ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHA-A	39	39	1,000	20,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	195	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	93	93	2,370	47,732	食品・飲料・タバコ
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	208	208	286	5,767	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	1,090	—	—	—	エネルギー
KINGFA SCI. & TECH CO LTD-A	304	304	311	6,274	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	—	1,105	752	15,152	小売
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	85	85	99	2,009	不動産
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	67	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	337	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	2,866	2,866	954	19,217	素材
BEIJING TIANANTAN BIOLOGICAL-A	234	280	595	11,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	—	411	856	17,247	資本財
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	115	115	379	7,650	食品・飲料・タバコ
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	1,547	179	198	3,997	資本財
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	90	90	185	3,745	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	243	243	345	6,957	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	316	316	1,439	28,983	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	61	79	330	6,648	ソフトウェア・サービス
JCET GROUP CO LTD-A	298	298	708	14,269	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	75	75	250	5,047	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO-A	79	79	837	16,871	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	262	262	1,410	28,409	消費者サービス
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	100	100	143	2,887	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	179	179	503	10,129	素材
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	—	47	810	16,316	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA JUSHI CO LTD -A	—	922	1,207	24,320	素材
NINGBO SHANSHAN CO LTD-A	—	471	924	18,617	素材
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	114	114	693	13,969	資本財
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	—	902	777	15,656	資本財



銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
TONGKUN GROUP CO LTD-A	98	98	130	2,634	素材	
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	—	78	780	15,706	素材	
ANGEL YEAST CO LTD-A	107	107	419	8,454	食品・飲料・タバコ	
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A	—	33	1,257	25,330	資本財	
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A	—	90	979	19,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	—	210	1,087	21,899	半導体・半導体製造装置	
TRINA SOLAR CO LTD-A	—	254	1,810	36,446	半導体・半導体製造装置	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	—	2,413	1,368	27,549	公益事業	
ZANGGE MINING CO LTD-A	—	374	1,180	23,775	素材	
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD-A	—	27	915	18,429	資本財	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	336	470	2,350	47,322	半導体・半導体製造装置	
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	—	90	1,239	24,961	自動車・自動車部品	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	383	962	1,991	40,097	エネルギー	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	184	202	1,401	28,222	食品・飲料・タバコ	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	173	173	707	14,237	食品・飲料・タバコ	
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	293	293	473	9,528	自動車・自動車部品	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	188	263	933	18,798	資本財	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	—	7	51	1,033	自動車・自動車部品	
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	723	723	971	19,566	各種金融	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,738	1,738	1,039	20,927	公益事業	
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	22	22	97	1,953	食品・飲料・タバコ	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	—	183	862	17,374	食品・飲料・タバコ	
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	564	—	—	—	各種金融	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	751	2,297	1,569	31,596	銀行	
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	—	1,127	1,381	27,822	銀行	
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	392	392	736	14,820	自動車・自動車部品	
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	65	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	—	557	1,052	21,197	運輸	
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	26	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	61	79	258	5,206	耐久消費財・アパレル	
SDIC CAPITAL CO LTD-A	696	—	—	—	各種金融	
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	20	20	263	5,300	ヘルスケア機器・サービス	
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	—	556	930	18,730	公益事業	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	108	151	1,010	20,353	半導体・半導体製造装置	
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	101	101	624	12,567	食品・生活必需品小売り	
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A	—	29	867	17,460	メディア・娯楽	
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	82	82	389	7,850	資本財	
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	86	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	317	405	333	6,716	各種金融	
CHIPENG JILONG GOLD MINING-A	788	124	250	5,037	素材	
SPRING AIRLINES CO LTD-A	83	—	—	—	運輸	
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	36	36	51	1,039	各種金融	
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	110	110	505	10,171	商業・専門サービス	
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	1,234	—	—	—	不動産	
SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A	128	128	207	4,183	不動産	
小 計	株 数 銘 柄 数 <比 率>	141,292 319	177,568 345	281,743 —	5,673,208 <5.0%>	

銘柄	当期首(前期末)	期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(インド)			千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	3,097	3,870	1,007,618	1,823,789	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	962	962	29,520	53,432	エネルギー
ASIAN PAINTS LTD	422	469	145,004	262,457	素材
EICHER MOTORS LTD	146	178	66,712	120,749	自動車・自動車部品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	1,016	1,107	148,160	268,170	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD	9	13	32,016	57,949	素材
ICICI BANK LTD	5,630	6,532	595,217	1,077,344	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	594	594	12,161	22,012	エネルギー
STATE BANK OF INDIA	1,875	2,269	139,687	252,835	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	264	264	21,380	38,699	運輸
TATA STEEL LTD	773	9,408	99,871	180,766	素材
JSW STEEL LTD	802	993	70,173	127,013	素材
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	610	610	46,995	85,061	食品・飲料・タバコ
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	114	145	60,609	109,702	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LIMITED	39	39	79,380	143,678	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LTD	1,747	2,621	23,200	41,992	公益事業
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	561	735	139,504	252,503	銀行
VEDANTA LTD	1,472	1,071	32,966	59,669	素材
TITAN CO LTD	407	465	126,389	228,765	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,527	3,815	52,903	95,755	エネルギー
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	95	95	15,156	27,433	家庭用品・パーソナル用品
LUPIN LTD	265	265	18,428	33,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MPHASIS LTD	—	77	15,195	27,504	ソフトウェア・サービス
ACC LTD	53	53	12,943	23,427	素材
BAJAJ FINANCE LTD	300	344	246,162	445,554	各種金融
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	1,873	2,193	549,061	993,800	各種金融
INFOSYS LTD	3,708	4,286	647,395	1,171,786	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	1,449	1,795	70,206	127,074	ソフトウェア・サービス
TATA ELXSI LTD	—	41	29,218	52,885	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	1	4	37,608	68,071	自動車・自動車部品
INDIAN OIL CORP LTD	1,937	2,906	20,229	36,614	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	892	1,040	261,246	472,855	家庭用品・パーソナル用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	101	134	58,804	106,436	ヘルスケア機器・サービス
HCL TECHNOLOGIES LTD	1,231	1,398	147,199	266,431	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	581	797	44,164	79,937	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	122	122	32,450	58,735	自動車・自動車部品
SRF LTD	—	191	45,818	82,931	素材
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	88	88	17,095	30,942	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	126	126	57,411	103,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IPCA LABORATORIES LTD	91	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	2,669	2,948	241,117	436,422	電気通信サービス
UNITED SPIRITS LTD	324	324	28,490	51,568	食品・飲料・タバコ
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	970	1,222	123,784	224,049	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	147	147	48,753	88,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	139	157	145,271	262,941	自動車・自動車部品

銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価		額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
AUROBINDO PHARMA LTD	354	354	19,173	34,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JINDAL STEEL & POWER LTD	—	697	33,564	60,752	素材	
BIOCON LTD	582	582	16,238	29,392	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	1,244	1,866	12,756	23,089	自動車・自動車部品	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	212	212	27,056	48,972	各種金融	
PETRONET LNG LTD	837	837	17,551	31,768	エネルギー	
CIPLA LTD	498	599	67,677	122,496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LARSEN & TOUBRO LTD	718	826	165,594	299,725	資本財	
ULTRATECH CEMENT LTD	115	133	92,324	167,106	素材	
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	985	1,173	377,295	682,904	ソフトウェア・サービス	
ADANI ENTERPRISES LTD	269	342	136,990	247,952	資本財	
NTPC LTD	5,131	6,641	115,195	208,503	公益事業	
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	117	—	—	—	各種金融	
YES BANK LTD	10,201	10,201	16,883	30,559	銀行	
AMBUJA CEMENTS LTD	735	735	41,494	75,105	素材	
BHARAT FORGE LTD	303	303	26,640	48,220	自動車・自動車部品	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1,805	1,805	75,268	136,236	素材	
ITC LTD	2,890	3,451	124,421	225,202	食品・飲料・タバコ	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	181	181	48,234	87,304	素材	
UNITED PHOSPHORUS LTD	542	696	52,499	95,023	素材	
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	61	122	20,190	36,544	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS INDIA LTD	59	110	32,134	58,162	資本財	
INFO EDGE INDIA LTD	78	78	30,503	55,211	メディア・娯楽	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	384	633	51,689	93,558	家庭用品・パーソナル用品	
TECH MAHINDRA LTD	721	721	74,207	134,315	ソフトウェア・サービス	
MINDTREE LTD	—	62	21,754	39,375	ソフトウェア・サービス	
MARICO LTD	424	817	41,047	74,296	食品・飲料・タバコ	
PAGE INDUSTRIES LTD	6	8	43,915	79,487	耐久消費財・アパレル	
DLF LTD	564	879	34,929	63,221	不動産	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,273	3,803	83,203	150,599	公益事業	
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	647	647	57,698	104,435	運輸	
REC LTD	1,421	—	—	—	各種金融	
BAJAJ FINSERV LTD	38	550	96,442	174,560	各種金融	
BAJAJ AUTO LTD	58	96	36,047	65,246	自動車・自動車部品	
JUBILANT FOODWORKS LTD	87	439	24,884	45,040	消費者サービス	
ADANI POWER LTD	—	856	31,269	56,597	公益事業	
MUTHOOT FINANCE LTD	124	124	13,896	25,152	各種金融	
COAL INDIA LTD	1,803	1,803	46,154	83,539	エネルギー	
TATA MOTORS LTD	1,900	2,189	94,817	171,618	自動車・自動車部品	
TATA POWER CO LTD	—	1,995	46,167	83,562	公益事業	
INDUS TOWERS LTD	905	905	17,463	31,608	電気通信サービス	
PI INDUSTRIES LTD	81	127	46,325	83,848	素材	
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	57	57	27,809	50,335	ソフトウェア・サービス	
ADANI GREEN ENERGY LTD	425	425	94,308	170,698	公益事業	
INDRAPRASTHA GAS LTD	267	267	11,135	20,155	公益事業	
TRENT LTD	192	192	28,907	52,322	小売	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			業 種		
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額					
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)				
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	945	1,290	68,623	124,209	保険			
BHARAT ELECTRONICS LTD	1,162	5,074	54,825	99,233	資本財			
AU SMALL FINANCE BANK LTD	—	301	19,370	35,059	銀行			
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	40	—	—	—	各種金融			
BANDHAN BANK LTD	748	748	17,109	30,967	銀行			
ADANI TOTAL GAS LTD	269	330	125,521	227,193	公益事業			
GODREJ PROPERTIES LTD	—	127	14,867	26,911	不動産			
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	385	548	40,807	73,861	各種金融			
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	310	310	25,207	45,625	各種金融			
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	—	229	17,502	31,679	商業・専門サービス			
ZOMATO LTD	—	4,278	27,936	50,565	小売			
AXIS BANK LTD	2,478	2,880	251,853	455,853	銀行			
HAVELLS INDIA LTD	234	356	42,950	77,740	資本財			
BERGER PAINTS INDIA LTD	294	294	17,349	31,403	素材			
ADANI TRANSMISSION LTD	272	328	107,585	194,729	公益事業			
GRASIM INDUSTRIES LTD	315	315	55,000	99,551	素材			
AVENUE SUPERMARTS LTD	175	212	88,455	160,104	食品・生活必需品小売り			
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	235	336	38,815	70,255	保険			
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	317	317	15,886	28,754	保険			
INTERGLOBE AVIATION LTD	83	148	25,484	46,126	運輸			
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	537	537	67,970	123,026	保険			
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	90,365	125,461	9,539,579	17,266,638	—	<15.1%>
(パキスタン)					千パキスタンルピー			
LUCKY CEMENT	313	—	—	—	—	—	—	素材
MCB BANK LTD	533	—	—	—	—	—	—	銀行
HABIB BANK LTD	665	—	—	—	—	—	—	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	1,511	—	—	—	—	<—%>
(カタール)					千カタールリアル			
QATAR NATIONAL BANK	4,844	5,900	12,089	482,375	銀行			
COMMERCIAL BANK QSC	2,039	3,260	2,049	81,786	銀行			
OOREDOO QSC	728	728	760	30,354	電気通信サービス			
QATAR FUEL QSC	604	599	1,183	47,213	エネルギー			
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	624	965	1,881	75,052	公益事業			
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	985	985	1,227	48,959	銀行			
INDUSTRIES QATAR	1,967	1,967	3,123	124,608	資本財			
QATAR ISLAMIC BANK	1,142	2,063	5,177	206,565	銀行			
QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	2,967	4,697	1,947	77,686	エネルギー			
MASRAF AL RAYAN	4,065	7,323	2,802	111,802	銀行			
BARWA REAL ESTATE CO	2,074	2,074	715	28,562	不動産			
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	4,439	4,439	1,012	40,384	素材			
小 計	株 数 銘 柄 数	金 額 <比 率>	26,484	35,004	33,968	1,355,351	—	<1.2%>
(南アフリカ)					千南アフリカランド			
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	146	146	4,039	33,288	素材			

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
BIDVEST GROUP LTD	277	277	5,994	49,398	資本財	
CLICKS GROUP LTD	269	354	10,808	89,060	食品・生活必需品小売り	
DISCOVERY LIMITED	484	595	7,400	60,981	保険	
GOLD FIELDS LTD	971	1,200	22,149	182,511	素材	
REMGRO LTD	554	746	10,511	86,617	各種金融	
THE FOSCHINI GROUP LIMITED	—	375	4,325	35,644	小売	
HARMONY GOLD MINING CO LTD	563	563	3,233	26,647	素材	
EXXARO RESOURCES LTD	225	342	7,493	61,746	エネルギー	
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	85	113	21,738	179,122	銀行	
MTN GROUP LTD	1,945	2,192	29,680	244,567	電気通信サービス	
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	394	513	15,149	124,834	素材	
FIRSTRAND LTD	5,603	6,175	41,239	339,813	各種金融	
NASPERS LTD-N SHS	232	276	58,284	480,267	小売	
NEDBANK GROUP LTD	444	631	13,999	115,359	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LIMITED	61	59	9,494	78,230	素材	
SASOL LTD	572	722	21,996	181,255	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	600	600	14,217	117,148	食品・生活必需品小売り	
MR PRICE GROUP LTD	285	285	5,220	43,018	小売	
STANDARD BANK GROUP LTD	1,502	1,737	30,758	253,446	銀行	
SPAR GROUP LIMITED/THE	232	232	3,747	30,876	食品・生活必需品小売り	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	1,104	1,104	7,193	59,272	小売	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	372	561	8,536	70,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABSA GROUP LTD	732	1,091	21,596	177,951	銀行	
TIGER BRANDS LTD	130	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SANLAM LTD	2,140	2,140	11,492	94,698	保険	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	917	1,140	22,982	189,374	素材	
KUMBA IRON ORE LTD	53	53	2,243	18,485	素材	
RAND MERCHANT INVESTMENT HD	1,012	—	—	—	保険	
VODACOM GROUP	623	844	10,861	89,499	電気通信サービス	
NEPI ROCKCASTLE N.V.	605	605	5,774	47,582	不動産	
OLD MUTUAL LTD	4,896	4,896	5,229	43,087	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	171	171	5,081	41,870	各種金融	
PEPKOR HOLDINGS LTD	—	1,445	3,395	27,975	小売	
MULTICHOICE GROUP LTD	405	405	4,868	40,118	メディア・娯楽	
SIBANYE STILLWATER LTD	3,137	3,949	17,645	145,396	素材	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	339	480	8,556	70,503	素材	
BID CORP LTD	350	439	13,147	108,334	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	32,444	37,474	490,088	4,038,331	
	銘柄 数 <比 率>	36	36	—	<3.5%>	
(アラブ首長国連邦)			千アラブ首長国 連邦ディルハム			
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,857	1,857	1,763	70,399	銀行	
DUBAI ISLAMIC BANK	2,159	3,354	1,959	78,225	銀行	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	1,743	4,357	11,197	447,117	電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	3,270	3,270	3,149	125,754	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,865	5,293	9,730	388,527	銀行	

銘柄	当期首(前期末)		期 末			業 種
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
EMAAR PROPERTIES PJSC	3,850	5,768	3,610	144,185	不動産	
ALDAR PROPERTIES PJSC	3,675	4,870	2,225	88,874	不動産	
EMIRATES NBD PJSC	2,652	2,702	3,567	142,447	銀行	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	2,714	4,440	1,998	79,784	小売	
小 計	26,789	35,915	39,201	1,565,316		
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<1.4%>		
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリアル			
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	265	265	1,161	45,311	素材	
JARIR MARKETING CO	71	125	2,050	79,950	小売	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	66	—	—	—	保険	
ETIHAD ETISALAT CO	344	488	1,814	70,767	電気通信サービス	
SAUDI BRITISH BANK	944	1,167	5,020	195,809	銀行	
AL RAJHI BANK	1,307	2,485	21,197	826,684	銀行	
ARAB NATIONAL BANK	576	860	2,968	115,754	銀行	
BANK ALBILAD	458	611	3,234	126,148	銀行	
BANK AL-JAZIRA	358	358	839	32,738	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	675	675	2,900	113,126	銀行	
RIYAD BANK	1,389	1,660	6,142	239,555	銀行	
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	—	706	1,302	50,801	銀行	
SAUDI TELECOM CO	663	1,835	7,120	277,697	電気通信サービス	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	242	282	4,235	165,186	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	973	1,191	10,046	391,795	素材	
SAUDI CEMENT	74	—	—	—	素材	
SAUDI ELECTRICITY CO	922	1,119	2,959	115,431	公益事業	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	210	384	817	31,880	素材	
SAVOLA	253	253	736	28,704	食品・飲料・タバコ	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	319	319	390	15,216	素材	
ALMARAI CO	301	301	1,717	66,978	食品・飲料・タバコ	
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	—	42	839	32,748	メディア・娯楽	
EMAAR ECONOMIC CITY	461	461	417	16,265	不動産	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	322	472	1,844	71,945	素材	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	98	117	518	20,205	素材	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	661	1,034	1,216	47,437	素材	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	470	1,009	1,335	52,068	不動産	
RABIGH REFINING AND PETROCHE	235	449	515	20,085	エネルギー	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	268	905	1,058	41,298	電気通信サービス	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	60	60	1,105	43,129	保険	
ALINMA BANK	1,099	1,242	4,794	186,987	銀行	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	37	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
SAUDI ARABIAN MINING CO	449	1,065	7,779	303,419	素材	
NATIONAL PETROCHEMICAL CO	136	—	—	—	素材	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	40	79	1,452	56,638	ヘルスケア機器・サービス	
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,380	3,066	10,518	410,240	エネルギー	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	69	117	2,540	99,069	ヘルスケア機器・サービス	
ACWA POWER CO	—	91	1,419	55,374	公益事業	
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING	—	39	824	32,147	各種金融	

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末			業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ELM CO		—	24	760	29,660	ソフトウェア・サービス 銀行
THE SAUDI NATIONAL BANK		2,364	2,762	15,802	616,287	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	19,576 36	28,132 37	131,398 —	5,124,550 <4.5%>	
(クウェート)				千クウェート・ディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE		5,142	9,321	793	376,219	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		2,150	2,968	180	85,735	電気通信サービス
GULF BANK		—	1,371	48	22,895	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT		7,228	8,931	1,011	479,535	銀行
AGILITY		1,429	1,576	128	60,955	運輸
MABANEE CO KPSC		670	1,337	120	57,302	不動産
BOUBYAN BANK K. S. C		1,300	1,528	128	60,759	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	17,921 6	27,036 7	2,410 —	1,143,403 <1.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	2,773,728 1,239	10,913,312 1,244	— —	109,447,934 <95.8%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

### <外国新株予約権証券>

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末		
		証 券 数 (証券)	証 券 数 (証券)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(タイ)				千タイバーツ	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-CW22		40,475	—	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額 銘柄 数 <比 率>	40,475 1	— —	— —	— <—%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(メキシコ)			千メキシコペソ		
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	308,400	391,700	9,009	67,450	
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	58,400	58,400	7,483	56,027	
小 計	口 数 ・ 金 額	366,800	450,100	16,492	123,477
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	<0.1%>
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	45,900	45,900	1,340	37,739	
ENERGISA SA-UNITS	16,500	37,400	1,759	49,520	
KLABIN SA-UNIT	64,600	100,000	2,253	63,417	
BANCO INTER SA-UNITS	31,500	—	—	—	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	131,500	131,500	3,706	104,344	
小 計	口 数 ・ 金 額	290,000	314,800	9,060	255,022
	銘 柄 数 <比 率>	5	4	—	<0.2%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	478,733	478,733	6,367	52,465	
小 計	口 数 ・ 金 額	478,733	478,733	6,367	52,465
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	1,135,533	1,243,633	—	430,965
	銘 柄 数 <比 率>	8	7	—	<0.4%>

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国	MSCI EMERG M	4,337	—

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。



## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	109,447,934	95.7%
投 資 信 託 受 益 証 券	311,049	0.3
投 資 証 券	119,915	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,529,162	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	114,408,060	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(114,264,022千円)の投資信託財産総額(114,408,060千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=146.41円	1メキシコペソ=7.4869円	1ブラジルリアル=28.1481円
1チリペソ=0.161357円	1コロンビアペソ=0.029877円	1ユーロ=146.66円
1イギリスポンド=166.47円	1トルコリラ=7.8756円	1チェココナ=6.0307円
1ハンガリーフォリント=0.365003円	1ポーランドズロチ=31.1102円	1ロシアルーブル=2.41円
1香港ドル=18.65円	1マレーシアリンギット=31.1086円	1タイバーツ=3.96円
1フィリピンペソ=2.5234円	1インドネシアルピア=0.0094円	1韓国ウォン=0.1074円
1新台湾ドル=4.5969円	1オフショア人民元=20.1361円	1インドルピー=1.81円
1カタールリアル=39.90円	1南アフリカランド=8.24円	1アラブ首長国連邦ディルハム=39.93円
1サウジアラビアリアル=39.00円	1クウェート・ディナール=474.28円	

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年11月10日現在
(A) 資 産	114,366,095,180円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,681,478,620
株 式(評価額)	109,447,934,805
投資信託受益証券(評価額)	311,049,635
投資証券(評価額)	119,915,536
未 収 入 金	27,686,800
未 収 配 当 金	87,511,767
前 払 金	401,084
差 入 委 託 証 拠 金	690,116,933
(B) 負 債	122,432,401
未 払 金	56,282,087
未 払 解 約 金	66,150,211
未 払 利 息	103
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	114,243,662,779
元 本	32,714,193,593
次 期 繰 越 損 益 金	81,529,469,186
(D) 受 益 権 総 口 数	32,714,193,593口
1万口当たり基準価額(C/D)	34,922円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年11月11日 至 2022年11月10日
(A) 配 当 等 収 益	3,198,113,742円
受 取 配 当 金	3,183,271,836
受 取 利 息	11,449,374
そ の 他 収 益 金	3,616,171
支 払 利 息	△223,639
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△7,196,002,905
売 買 益	28,754,104,707
売 買 損	△35,950,107,612
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△1,929,940,547
取 引 益	236,118,454
取 引 損	△2,166,059,001
(D) そ の 他 費 用	△232,016,532
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△6,159,846,242
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	76,017,634,654
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	14,073,422,654
(H) 解 約 差 損 益 金	△2,401,741,880
(I) 計 (E+F+G+H)	81,529,469,186
次 期 繰 越 損 益 金(I)	81,529,469,186

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は28,114,813,263円、期中追加設定元本額は5,525,197,793円、期中一部解約元本額は925,817,463円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMT 新興国株式インデックス・オープン	7,978,580,179円
世界経済インデックスファンド	6,589,986,448円
DC世界経済インデックスファンド	5,680,415,082円
DC新興国株式インデックス・オープン	5,600,342,742円
分散投資コア戦略ファンドS	1,486,419,585円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,196,037,403円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	843,125,020円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	733,885,015円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	644,208,201円
グローバル経済コア	359,260,790円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	342,799,742円
分散投資コア戦略ファンドA	276,729,621円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	196,448,069円
SMT 世界経済インデックス・オープン	183,702,601円
新興国株式インデックス・オープン(SMA専用)	139,005,247円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	122,718,011円
SMT インデックスバランス・オープン	83,546,687円
My SMT 新興国株式インデックス(ノーロード)	70,401,101円
私募世界経済バシンプファンド(適格機関投資家専用)	66,972,461円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2030	33,287,031円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2040	29,304,606円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	16,519,599円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2060	13,934,867円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2050	11,401,051円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	10,103,131円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,055,170円
10資産分散投資ファンド	4,133円

## お知らせ

該当事項はありません。

# 新興国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

第14期（決算日 2022年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月11日から無期限です。
運用方針	新興国の現地通貨建て債券等に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	新興国の債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組比	券入率	債先比	券物率	純資産額
	期騰	中落率	期騰	中落率					
	円	%		%	%	%	%	百万円	
第10期(2018年11月12日)	16,292	△4.6	30,698.89	△4.7	95.9	—	—	45,550	
第11期(2019年11月11日)	17,520	7.5	33,355.04	8.7	96.7	—	—	53,734	
第12期(2020年11月10日)	16,930	△3.4	32,614.59	△2.2	97.2	—	—	61,667	
第13期(2021年11月10日)	17,665	4.3	34,005.46	4.3	97.1	—	—	79,131	
第14期(2022年11月10日)	18,499	4.7	35,702.58	5.0	97.0	—	—	88,174	

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物率
	騰	落率	騰	落率		
(当期首) 2021年11月10日	円	%		%	%	%
	17,665	—	34,005.46	—	97.1	—
11月末	17,071	△3.4	32,777.10	△3.6	96.0	—
12月末	17,534	△0.7	33,749.85	△0.8	95.8	—
2022年 1月末	17,513	△0.9	33,673.33	△1.0	95.7	—
2月末	17,311	△2.0	33,817.04	△0.6	96.6	—
3月末	17,543	△0.7	33,782.77	△0.7	95.7	—
4月末	17,385	△1.6	33,306.37	△2.1	97.2	—
5月末	17,589	△0.4	33,884.38	△0.4	94.6	—
6月末	17,878	1.2	34,445.35	1.3	94.6	—
7月末	17,536	△0.7	33,692.82	△0.9	95.8	—
8月末	18,095	2.4	34,986.65	2.9	95.9	—
9月末	17,904	1.4	34,492.17	1.4	96.0	—
10月末	18,340	3.8	35,377.32	4.0	96.5	—
(当期末) 2022年11月10日	円	%		%	%	%
	18,499	4.7	35,702.58	5.0	97.0	—

(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」で算出しております。

ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)です。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス－エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイドとは、新興国の現地通貨建債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。同指数に関する商標・著作権等の知的財産権、指数値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2021年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

2022年2月中旬にかけて、新興国金利が緩やかながらも上昇(債券価格は下落)基調で推移したものの、インフレへの警戒感が意識される中、外国為替市場で新興国通貨が対円で堅調に推移したことから、基準価額はレンジ内推移となりました。2月下旬から3月上旬にかけては、ウクライナ情勢の深刻化を受けたリスク回避の動きから、新興国通貨が対円で下落するとともに新興国金利が大幅に上昇し、基準価額は下落しました。3月中旬以降6月上旬にかけて、欧米の中央銀行が利上げペースを加速させる中、多くの新興国でもインフレ抑制と通貨防衛の観点から中央銀行による積極的な利上げが継続された一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を決定したことから新興国通貨に対して円安の動きとなり、基準価額は上昇しました。基準価額は、7月末にかけてもみ合い推移となった後、8月から9月中旬にかけては、再び円安の動きが対新興国通貨に波及し、上昇しました。その後9月下旬にかけて、新興国金利が上昇して基準価額は下落しましたが、10月以降は、再び円売り新興国通貨買いの動きが優勢となり、上昇しました。

## 投資環境



新興国為替市場では、ウクライナ情勢の深刻化を受けたリスク回避の動きから新興国通貨が対円で下落する局面もありましたが、欧米の中央銀行が利上げペースを加速させる中、多くの新興国でもインフレ抑制と通貨防衛の観点から中央銀行による積極的な利上げが継続された一方で、日銀が現行の金融緩和策の維持を継続したことから、新興国通貨は対円で概ね上昇推移となりました。

新興国債券市場では、新興国内でのインフレ圧力の高まりや欧米先進国の大幅利上げを背景に多くの新興国の中央銀行が利上げを継続して実施した影響により、新興国金利は上昇推移が続きました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1) 債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。

### (2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの投資国構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

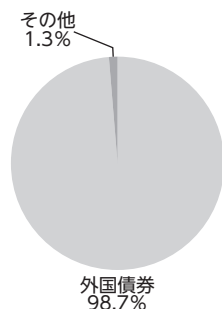
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	BLTN 0% 01/01/24	ブラジル	2.9%
2	COLOM 9.85% 06/28/27	コロンビア	2.0%
3	SAGB 10.5% 12/21/26	南アフリカ	1.9%
4	BLTN 0% 07/01/23	ブラジル	1.6%
5	SAGB 8% 01/31/30	南アフリカ	1.5%
6	MBONO 5.75% 03/05/26	メキシコ	1.3%

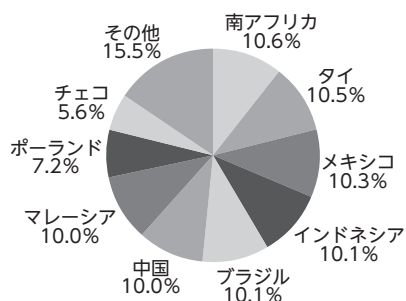
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BNTNF 10% 01/01/27	ブラジル	1.3%
8	MBONO 7.75% 05/29/31	メキシコ	1.2%
9	SAGB 8.75% 02/28/48	南アフリカ	1.2%
10	MBONO 8% 09/05/24	メキシコ	1.1%
組入銘柄数		238	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

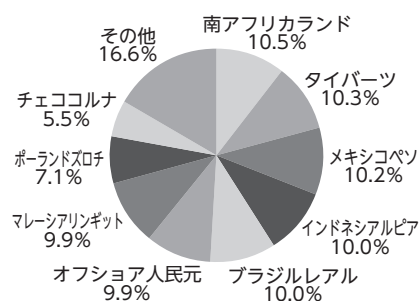
### ○資産別配分



### ○国別配分



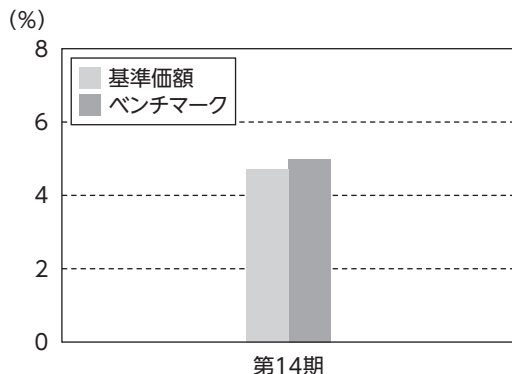
### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

ベンチマークとの乖離の主なマイナス要因は、為替評価差要因\*等です。

\*当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

## 今後の運用方針

主として、新興国の現地通貨建て債券に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年11月1日~2022年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	20  (20)  (-) (0)	0.116  (0.114)  (-) (0.002)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	20	0.116	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(17,641円)で除して100を乗じたものです。



## 売買および取引の状況

## ＜公社債＞

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 312,989	千メキシコペソ 363,627
	ブ ラ ジ ル	国 債 証 券	千ブラジルリアル 122,660	千ブラジルリアル 160,354
	チ リ	国 債 証 券	千チリペソ 2,402,467	千チリペソ 1,918,167
	コ ロ ン ビ ア	国 債 証 券	千コロンビアペソ 44,813,785	千コロンビアペソ 12,761,189
	ペ ル ー	国 債 証 券	千ペルー・ソル 12,311	千ペルー・ソル 5,180
	ウ ル グ ア イ	国 債 証 券	千ウルグアイペソ 4,520	千ウルグアイペソ -
	ド ミ ニ カ 共 和 国	国 債 証 券	千ドミニカペソ -	千ドミニカペソ 20,169
	ト ル コ	国 債 証 券	千トルコリラ 7,918	千トルコリラ 104,161
	チ ェ コ	国 債 証 券	千チェココルナ 290,463	千チェココルナ 86,646
	ハ ン ガ リ ー	国 債 証 券	千ハンガリーフォリント 2,130,026	千ハンガリーフォリント 956,678
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 63,146	千ポーランドズロチ 39,128
	ロ シ ア	国 債 証 券	千ロシアルーブル 298,800	千ロシアルーブル 290,749
	ル ー マ ニ ア	国 債 証 券	千ルーマニア・レイ 129,265	千ルーマニア・レイ 19,214
	国	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリングgit 135,111
タ イ		国 債 証 券	千タイバーツ 928,460	千タイバーツ 563,101
フ ィ リ ピ ン		国 債 証 券	千フィリピンペソ -	千フィリピンペソ 14,655
イ ン ド ネ シ ア		国 債 証 券	千インドネシアルピア 272,892,980	千インドネシアルピア 270,266,030
中 国 オ フ シ ョ ア		国 債 証 券	千オフショア人民元 95,541	千オフショア人民元 122,818
南 ア フ リ カ		国 債 証 券	千南アフリカランド 391,239	千南アフリカランド 84,210

(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<sup>※</sup>との取引状況等

## ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
金 銭 信 託	0.057391 百万円	0.057391 百万円	100.0	0.057391 百万円	0.057391 百万円	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	234,315	14,462	6.2	234,620	14,432	6.2

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債＞

## (A) 債券種類別開示

区 分	額 面 金 額	当 期		組入比率	うちBB格 以下組入比率	末		
		評 価 額				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
メ キ シ コ	千メキシコペソ 1,269,950	千メキシコペソ 1,159,300	千円 8,679,568	% 9.8	% —	% 4.6	% 3.4	% 1.8
ブ ラ ジ ル	千ブラジルレアル 353,000	千ブラジルレアル 307,548	8,656,903	9.8	9.8	1.3	3.7	4.9
チ リ	千チリペソ 12,530,000	千チリペソ 11,703,060	1,888,370	2.1	—	1.3	0.8	—
コ ロ ン ビ ア	千コロンビアペソ 148,800,000	千コロンビアペソ 109,247,331	3,263,982	3.7	—	1.3	2.4	—
ペ ル ー	千ペルー・ソル 63,850	千ペルー・ソル 58,962	2,206,507	2.5	—	2.1	0.3	0.2
ウ ル グ ア イ	千ウルグアイペソ 42,000	千ウルグアイペソ 36,357	132,510	0.2	—	0.2	—	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 33,000	千ドミニカペソ 31,548	84,973	0.1	0.1	—	0.1	—
チ ェ コ	千チェココルナ 952,900	千チェココルナ 799,175	4,819,590	5.5	—	2.9	1.9	0.6
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 9,962,000	千ハンガリーフォリント 7,086,787	2,586,698	2.9	—	1.2	1.1	0.6
ポーランド	千ポーランドズロチ 247,800	千ポーランドズロチ 199,993	6,221,849	7.1	—	2.0	3.4	1.7
ルーマニア	千ルーマニア・レイ 116,700	千ルーマニア・レイ 100,168	3,007,581	3.4	—	1.1	1.5	0.8
マレーシア	千マレーシアリンギット 290,100	千マレーシアリンギット 277,550	8,634,218	9.8	—	5.4	2.8	1.6
タイ	千タイバーツ 2,320,300	千タイバーツ 2,275,985	9,012,904	10.2	—	5.5	3.3	1.5
フィリピン	千フィリピンペソ 30,000	千フィリピンペソ 26,877	67,822	0.1	—	0.1	—	—
インドネシア	千インドネシアルピア 920,700,000	千インドネシアルピア 921,002,670	8,657,425	9.8	—	6.4	2.3	1.1
中国オフショア	千オフショア人民元 418,500	千オフショア人民元 428,700	8,632,363	9.8	—	4.7	3.1	1.9
南アフリカ	千南アフリカランド 1,311,200	千南アフリカランド 1,093,299	9,008,790	10.2	10.2	8.4	1.9	—
合 計	—	—	85,562,061	97.0	20.1	48.5	32.0	16.6

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	利率 (%)	期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
<b>(メキシコ)</b>					
国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	31,800	32,425	242,768	2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	104,250	104,107	779,440	2024/12/5
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	46,000	39,393	294,931	2027/3/4
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	175,300	155,731	1,165,944	2026/3/5
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	114,000	105,402	789,135	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	158,100	141,075	1,056,220	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	84,500	69,245	518,432	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	13,600	11,762	88,066	2034/11/23
MBONO 8% 07/31/53	8.0	12,000	9,928	74,335	2053/7/31
MBONO 8% 09/05/24	8.0	128,400	123,754	926,537	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	100,600	83,872	627,943	2047/11/7
MBONO 8% 12/07/23	8.0	88,000	85,701	641,638	2023/12/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	115,100	108,993	816,026	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	98,300	87,906	658,148	2038/11/18
小 計				8,679,568	
<b>(ブラジル)</b>					
国債証券		千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
BLTN 0% 01/01/24	—	104,100	90,606	2,550,398	2024/1/1
BLTN 0% 01/01/26	—	24,500	17,127	482,110	2026/1/1
BLTN 0% 07/01/23	—	53,300	49,141	1,383,244	2023/7/1
BLTN 0% 07/01/24	—	13,850	11,446	322,185	2024/7/1
BLTN 0% 07/01/25	—	38,900	28,853	812,176	2025/7/1
BNTNF 10% 01/01/25	10.0	31,800	30,632	862,238	2025/1/1
BNTNF 10% 01/01/27	10.0	41,200	38,668	1,088,439	2027/1/1
BNTNF 10% 01/01/29	10.0	26,700	24,291	683,772	2029/1/1
BNTNF 10% 01/01/31	10.0	13,850	12,352	347,692	2031/1/1
BNTNF 10% 01/01/33	10.0	1,500	1,310	36,878	2033/1/1
BRAZIL 10.25% 01/10/28	10.25	1,400	1,317	37,092	2028/1/10
BRAZIL 8.5% 01/05/24	8.5	1,900	1,800	50,673	2024/1/5
小 計				8,656,903	
<b>(チリ)</b>					
国債証券		千チリペソ	千チリペソ		
BTPLC 2.3% 10/01/28	2.3	805,000	659,189	106,364	2028/10/1
BTPLC 2.5% 03/01/25	2.5	2,985,000	2,726,903	440,004	2025/3/1
BTPLC 4.5% 03/01/26	4.5	1,920,000	1,814,322	292,753	2026/3/1
BTPLC 4.7% 09/01/30	4.7	2,160,000	1,997,711	322,344	2030/9/1
BTPLC 5% 03/01/35	5.0	2,210,000	2,051,390	331,006	2035/3/1
BTPLC 5% 10/01/28	5.0	660,000	628,115	101,350	2028/10/1
BTPLC 6% 01/01/43	6.0	1,790,000	1,825,426	294,545	2043/1/1
小 計				1,888,370	
<b>(コロンビア)</b>					
国債証券		千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
COLOM 9.85% 06/28/27	9.85	65,300,000	55,708,736	1,664,409	2027/6/28
COLTES 6.25% 11/26/25	6.25	18,000,000	14,892,480	444,942	2025/11/26
COLTES 7.25% 10/18/34	7.25	40,100,000	25,043,653	748,229	2034/10/18
COLTES 7.25% 10/26/50	7.25	25,400,000	13,602,462	406,400	2050/10/26
小 計				3,263,982	

銘柄	利率 (%)	期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
<b>(ペルー)</b>					
国債証券		千ペルー・ソル	千ペルー・ソル		
PERUG 5.35% 08/12/40	5.35	4,500	3,432	128,444	2040/8/12
PERUG 5.4% 08/12/34	5.4	6,350	5,204	194,758	2034/8/12
PERUG 5.7% 08/12/24	5.7	3,700	3,638	136,160	2024/8/12
PERUG 5.94% 02/12/29	5.94	9,500	8,832	330,530	2029/2/12
PERUG 6.15% 08/12/32	6.15	8,300	7,438	278,371	2032/8/12
PERUG 6.35% 08/12/28	6.35	8,350	7,993	299,131	2028/8/12
PERUG 6.9% 08/12/37	6.9	8,250	7,558	282,847	2037/8/12
PERUG 6.95% 08/12/31	6.95	8,350	8,016	299,996	2031/8/12
PERUG 8.2% 08/12/26	8.2	6,550	6,848	256,266	2026/8/12
小 計				2,206,507	
<b>(ウルグアイ)</b>					
国債証券		千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
URUGIA 8.25% 05/21/31	8.25	25,000	21,117	76,965	2031/5/21
URUGIA 8.5% 03/15/28	8.5	17,000	15,240	55,544	2028/3/15
小 計				132,510	
<b>(ドミニカ共和国)</b>					
国債証券		千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
DOMREP 9.75% 06/05/26	9.75	33,000	31,548	84,973	2026/6/5
<b>(チェコ)</b>					
国債証券		千チェココルナ	千チェココルナ		
CZGB 0% 12/12/24	—	24,000	21,331	128,643	2024/12/12
CZGB 0.05% 11/29/29	0.05	26,100	17,965	108,345	2029/11/29
CZGB 0.25% 02/10/27	0.25	69,200	55,150	332,595	2027/2/10
CZGB 0.45% 10/25/23	0.45	47,000	44,335	267,371	2023/10/25
CZGB 0.95% 05/15/30	0.95	68,900	50,179	302,619	2030/5/15
CZGB 1% 06/26/26	1.0	62,800	53,188	320,763	2026/6/26
CZGB 1.2% 03/13/31	1.2	57,000	41,226	248,627	2031/3/13
CZGB 1.25% 02/14/25	1.25	58,500	52,834	318,631	2025/2/14
CZGB 1.5% 04/24/40	1.5	22,700	13,046	78,681	2040/4/24
CZGB 1.75% 06/23/32	1.75	51,500	37,787	227,882	2032/6/23
CZGB 2% 10/13/33	2.0	64,500	46,930	283,021	2033/10/13
CZGB 2.4% 09/17/25	2.4	62,700	57,108	344,403	2025/9/17
CZGB 2.5% 08/25/28	2.5	63,300	53,763	324,233	2028/8/25
CZGB 2.75% 07/23/29	2.75	80,500	68,150	410,995	2029/7/23
CZGB 3.5% 05/30/35	3.5	22,000	18,395	110,939	2035/5/30
CZGB 4.2% 12/04/36	4.2	34,500	30,796	185,723	2036/12/4
CZGB 5% 09/30/30	5.0	20,000	19,373	116,832	2030/9/30
CZGB 5.5% 12/12/28	5.5	33,000	32,835	198,020	2028/12/12
CZGB 5.7% 05/25/24	5.7	45,200	45,030	271,568	2024/5/25
CZGB 6% 02/26/26	6.0	39,500	39,744	239,689	2026/2/26
小 計				4,819,590	
<b>(ハンガリー)</b>					
国債証券		千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント		
HGB 1% 11/26/25	1.0	635,000	475,913	173,709	2025/11/26
HGB 1.5% 04/22/26	1.5	610,500	444,028	162,071	2026/4/22
HGB 1.5% 08/23/23	1.5	222,500	206,484	75,367	2023/8/23
HGB 1.5% 08/26/26	1.5	514,000	363,480	132,671	2026/8/26

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
HGB 2% 05/23/29	2.0	403,000	253,148	92,399	2029/5/23	
HGB 2.25% 04/20/33	2.25	712,000	378,136	138,020	2033/4/20	
HGB 2.25% 06/22/34	2.25	256,000	130,662	47,692	2034/6/22	
HGB 2.5% 10/24/24	2.5	548,000	457,804	167,100	2024/10/24	
HGB 2.75% 12/22/26	2.75	580,500	422,145	154,084	2026/12/22	
HGB 3% 04/25/41	3.0	371,000	172,856	63,093	2041/4/25	
HGB 3% 06/26/24	3.0	402,500	349,225	127,468	2024/6/26	
HGB 3% 08/21/30	3.0	615,000	392,240	143,169	2030/8/21	
HGB 3% 10/27/27	3.0	592,000	420,639	153,534	2027/10/27	
HGB 3% 10/27/38	3.0	380,000	188,176	68,684	2038/10/27	
HGB 3.25% 10/22/31	3.25	812,000	509,018	185,793	2031/10/22	
HGB 4.5% 03/23/28	4.5	300,000	224,856	82,073	2028/3/23	
HGB 4.75% 11/24/32	4.75	300,000	205,638	75,058	2032/11/24	
HGB 5.5% 06/24/25	5.5	660,000	564,511	206,048	2025/6/24	
HGB 6.0% 11/24/23	6.0	476,000	446,340	162,915	2023/11/24	
HGB 6.75% 10/22/28	6.75	572,000	481,481	175,742	2028/10/22	
小 計				2,586,698		
<b>(ポーランド)</b>		千ポーランド	千ポーランド			
		ズロチ	ズロチ			
<b>国債証券</b>						
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	18,500	13,829	430,243	2026/10/25	
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	14,300	12,152	378,073	2025/4/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	18,700	11,734	365,054	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	17,400	10,654	331,475	2032/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	17,950	16,234	505,059	2024/10/25	
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	19,800	18,482	575,006	2024/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	24,100	19,987	621,809	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	17,600	13,979	434,916	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	20,600	16,156	502,628	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	26,100	19,324	601,203	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	25,350	22,694	706,017	2025/7/25	
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	14,700	12,433	386,810	2027/5/25	
POLGB 4% 10/25/23	4.0	12,700	12,328	383,550	2023/10/25	
小 計				6,221,849		
<b>(ルーマニア)</b>		千ルーマニア・レイ	千ルーマニア・レイ			
<b>国債証券</b>						
ROMGB 2.5% 10/25/27	2.5	3,000	2,259	67,842	2027/10/25	
ROMGB 3.25% 04/29/24	3.25	1,200	1,120	33,642	2024/4/29	
ROMGB 3.25% 06/24/26	3.25	8,000	6,656	199,869	2026/6/24	
ROMGB 3.65% 07/28/25	3.65	12,600	11,087	332,896	2025/7/28	
ROMGB 3.65% 09/24/31	3.65	6,000	4,138	124,259	2031/9/24	
ROMGB 3.7% 11/25/24	3.7	10,000	9,123	273,940	2024/11/25	
ROMGB 4% 10/25/23	4.0	14,900	14,381	431,811	2023/10/25	
ROMGB 4.15% 01/26/28	4.15	10,500	8,499	255,197	2028/1/26	
ROMGB 4.15% 10/24/30	4.15	6,400	4,722	141,795	2030/10/24	
ROMGB 4.25% 06/28/23	4.25	5,100	4,987	149,761	2023/6/28	
ROMGB 4.5% 06/17/24	4.5	2,200	2,075	62,327	2024/6/17	
ROMGB 4.75% 02/24/25	4.75	3,200	2,939	88,263	2025/2/24	
ROMGB 4.75% 10/11/34	4.75	4,500	3,141	94,313	2034/10/11	
ROMGB 4.85% 04/22/26	4.85	4,700	4,159	124,879	2026/4/22	
ROMGB 4.85% 07/25/29	4.85	2,800	2,250	67,559	2029/7/25	
ROMGB 5% 02/12/29	5.0	6,000	4,917	147,653	2029/2/12	

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ROMGB 5.8% 07/26/27	5.8	10,100	8,946	268,628	2027/7/26	
ROMGB 6.7% 02/25/32	6.7	5,500	4,760	142,939	2032/2/25	
小 計				3,007,581		
<b>(マレーシア)</b>		千マレーシア	千マレーシア			
		リンギット	リンギット			
<b>国債証券</b>						
MGS 2.632% 04/15/31	2.632	27,300	23,726	738,113	2031/4/15	
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	9,650	9,638	299,840	2024/6/14	
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	18,650	18,069	562,126	2027/5/31	
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	8,500	7,903	245,852	2032/7/15	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	19,000	18,362	571,245	2028/6/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	18,350	15,833	492,546	2040/5/22	
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	7,100	7,139	222,092	2023/8/17	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	8,200	7,558	235,122	2034/7/5	
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	6,100	6,092	189,532	2025/3/14	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	20,300	19,604	609,856	2029/8/15	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	10,300	10,134	315,266	2027/11/16	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	14,450	14,302	444,916	2026/11/30	
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	17,100	16,959	527,584	2026/7/15	
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	23,000	22,994	715,340	2025/9/15	
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	19,550	19,693	612,643	2024/9/30	
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	14,450	12,396	385,647	2050/6/15	
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	9,100	9,181	285,636	2024/7/15	
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	20,050	19,076	593,432	2035/5/31	
MGS 4.504% 04/30/29	4.504	3,200	3,214	99,992	2029/4/30	
MGS 4.696% 10/15/42	4.696	6,200	6,045	188,063	2042/10/15	
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	9,550	9,623	299,368	2037/4/7	
小 計				8,634,218		
<b>(タイ)</b>		千タイバート	千タイバート			
<b>国債証券</b>						
THAIGB 0.75% 06/17/24	0.75	102,500	101,111	400,400	2024/6/17	
THAIGB 0.95% 06/17/25	0.95	142,200	138,986	550,385	2025/6/17	
THAIGB 1% 06/17/27	1.0	176,000	164,945	653,183	2027/6/17	
THAIGB 1.45% 12/17/24	1.45	197,000	195,640	774,737	2024/12/17	
THAIGB 1.585% 12/17/35	1.585	59,800	48,865	193,507	2035/12/17	
THAIGB 1.6% 06/17/35	1.6	65,100	53,590	212,217	2035/6/17	
THAIGB 1.6% 12/17/29	1.6	99,100	92,007	364,349	2029/12/17	
THAIGB 2% 06/17/42	2.0	78,600	59,320	234,911	2042/6/17	
THAIGB 2% 12/17/31	2.0	31,000	28,716	113,718	2031/12/17	
THAIGB 2.125% 12/17/26	2.125	113,600	112,585	445,838	2026/12/17	
THAIGB 2.4% 12/17/23	2.4	123,000	124,448	492,817	2023/12/17	
THAIGB 2.875% 06/17/46	2.875	90,100	74,405	294,645	2046/6/17	
THAIGB 2.875% 12/17/28	2.875	111,000	112,361	444,953	2028/12/17	
THAIGB 3.3% 06/17/38	3.3	122,700	118,196	468,059	2038/6/17	
THAIGB 3.4% 06/17/36	3.4	129,200	127,479	504,817	2036/6/17	
THAIGB 3.625% 06/16/23	3.625	99,000	100,458	397,814	2023/6/16	
THAIGB 3.65% 06/20/31	3.65	175,500	185,461	734,427	2031/6/20	
THAIGB 3.775% 06/25/32	3.775	180,000	191,820	759,609	2032/6/25	
THAIGB 3.85% 12/12/25	3.85	105,400	111,536	441,684	2025/12/12	
THAIGB 4.875% 06/22/29	4.875	119,500	134,046	530,825	2029/6/22	
小 計				9,012,904		

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
<b>(フィリピン)</b>			千フィリピンペソ	千フィリピンペソ		
<b>国債証券</b>						
PHILIP 6.25% 01/14/36	6.25	30,000	26,877	67,822	2036/1/14	
<b>(インドネシア)</b>			千インドネシア ルピア	千インドネシア ルピア		
<b>国債証券</b>						
INDOGB 10.5% 08/15/30	10.5	7,300,000	8,610,861	80,942	2030/8/15	
INDOGB 11% 09/15/25	11.0	7,500,000	8,286,900	77,896	2025/9/15	
INDOGB 5.125% 04/15/27	5.125	44,000,000	40,709,680	382,670	2027/4/15	
INDOGB 5.5% 04/15/26	5.5	36,500,000	34,843,995	327,533	2026/4/15	
INDOGB 6.125% 05/15/28	6.125	16,000,000	15,151,520	142,424	2028/5/15	
INDOGB 6.25% 06/15/36	6.25	17,800,000	16,109,890	151,432	2036/6/15	
INDOGB 6.375% 04/15/32	6.375	51,000,000	47,793,120	449,255	2032/4/15	
INDOGB 6.375% 07/15/37	6.375	16,100,000	15,112,909	142,061	2037/7/15	
INDOGB 6.375% 08/15/28	6.375	20,000,000	19,174,400	180,239	2028/8/15	
INDOGB 6.5% 02/15/31	6.5	62,500,000	58,990,625	554,511	2031/2/15	
INDOGB 6.5% 06/15/25	6.5	50,000,000	49,691,000	467,095	2025/6/15	
INDOGB 6.625% 05/15/33	6.625	20,000,000	18,740,400	176,159	2033/5/15	
INDOGB 7% 05/15/27	7.0	40,800,000	40,527,048	380,954	2027/5/15	
INDOGB 7% 09/15/30	7.0	43,000,000	42,012,720	394,919	2030/9/15	
INDOGB 7.125% 06/15/42	7.125	31,300,000	31,036,767	291,745	2042/6/15	
INDOGB 7.5% 04/15/40	7.5	34,000,000	33,765,060	317,391	2040/4/15	
INDOGB 7.5% 05/15/38	7.5	19,700,000	19,627,110	184,494	2038/5/15	
INDOGB 7.5% 06/15/35	7.5	34,700,000	34,641,010	325,625	2035/6/15	
INDOGB 7.5% 08/15/32	7.5	18,400,000	18,472,864	173,644	2032/8/15	
INDOGB 8.125% 05/15/24	8.125	46,800,000	47,854,872	449,835	2024/5/15	
INDOGB 8.25% 05/15/29	8.25	31,200,000	32,606,496	306,501	2029/5/15	
INDOGB 8.25% 05/15/36	8.25	36,000,000	37,882,080	356,091	2036/5/15	
INDOGB 8.25% 06/15/32	8.25	13,400,000	14,065,176	132,212	2032/6/15	
INDOGB 8.375% 03/15/24	8.375	53,600,000	54,804,928	515,166	2024/3/15	
INDOGB 8.375% 03/15/34	8.375	44,000,000	46,653,200	438,540	2034/3/15	
INDOGB 8.375% 04/15/39	8.375	21,200,000	22,551,076	211,980	2039/4/15	
INDOGB 8.375% 09/15/26	8.375	40,100,000	41,816,280	393,073	2026/9/15	
INDOGB 8.75% 05/15/31	8.75	23,700,000	25,543,860	240,112	2031/5/15	
INDOGB 9% 03/15/29	9.0	28,700,000	31,057,705	291,942	2029/3/15	
INDOGB 9.5% 07/15/31	9.5	11,400,000	12,869,118	120,969	2031/7/15	
小計				8,657,425		
<b>(中国オフショア)</b>			千オフショア人民元	千オフショア人民元		
<b>国債証券</b>						
CGB 1.99% 04/09/25	1.99	13,600	13,519	272,221	2025/4/9	
CGB 2.18% 08/25/25	2.18	10,200	10,172	204,841	2025/8/25	
CGB 2.26% 02/24/25	2.26	3,000	3,005	60,515	2025/2/24	
CGB 2.36% 07/02/23	2.36	8,000	8,028	161,660	2023/7/2	
CGB 2.48% 04/15/27	2.48	5,400	5,400	108,745	2027/4/15	
CGB 2.5% 07/25/27	2.5	6,000	6,003	120,891	2027/7/25	
CGB 2.6% 09/01/32	2.6	6,400	6,350	127,880	2032/9/1	
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	27,300	27,212	547,950	2030/5/21	
CGB 2.69% 08/12/26	2.69	10,000	10,101	203,412	2026/8/12	
CGB 2.75% 02/17/32	2.75	7,700	7,696	154,975	2032/2/17	
CGB 2.75% 06/15/29	2.75	6,500	6,524	131,374	2029/6/15	
CGB 2.8% 03/24/29	2.8	12,000	12,093	243,505	2029/3/24	
CGB 2.84% 04/08/24	2.84	11,700	11,848	238,586	2024/4/8	

当		期		末		
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
CGB 2.85% 06/04/27	2.85	18,400	18,692	376,387	2027/6/4	
CGB 2.88% 11/05/23	2.88	6,900	6,971	140,385	2023/11/5	
CGB 2.89% 11/18/31	2.89	8,000	8,095	163,010	2031/11/18	
CGB 2.91% 10/14/28	2.91	6,000	6,101	122,857	2028/10/14	
CGB 2.94% 10/17/24	2.94	23,000	23,390	470,998	2024/10/17	
CGB 3.01% 05/13/28	3.01	15,000	15,354	309,175	2028/5/13	
CGB 3.02% 05/27/31	3.02	8,500	8,697	175,137	2031/5/27	
CGB 3.02% 10/22/25	3.02	12,900	13,179	265,374	2025/10/22	
CGB 3.03% 03/11/26	3.03	7,500	7,677	154,990	2026/3/11	
CGB 3.12% 12/05/26	3.12	20,000	20,563	414,070	2026/12/5	
CGB 3.13% 11/21/29	3.13	15,300	15,769	317,540	2029/11/21	
CGB 3.19% 04/11/24	3.19	24,100	24,561	494,582	2024/4/11	
CGB 3.22% 12/06/25	3.22	5,600	5,759	115,964	2025/12/6	
CGB 3.25% 06/06/26	3.25	22,000	22,716	457,422	2026/6/6	
CGB 3.25% 11/22/28	3.25	10,300	10,700	215,469	2028/11/22	
CGB 3.27% 11/19/30	3.27	22,000	23,013	463,394	2030/11/19	
CGB 3.28% 12/03/27	3.28	9,700	10,079	202,970	2027/12/3	
CGB 3.29% 05/23/29	3.29	14,200	14,817	298,376	2029/5/23	
CGB 3.29% 10/18/23	3.29	10,000	10,150	204,387	2023/10/18	
CGB 3.53% 10/18/51	3.53	7,500	8,016	161,418	2051/10/18	
CGB 3.72% 04/12/51	3.72	7,300	8,026	161,617	2051/4/12	
CGB 3.81% 09/14/50	3.81	16,500	18,408	370,666	2050/9/14	
小計				8,632,363		
<b>(南アフリカ)</b>			千南アフリカ ランド	千南アフリカ ランド		
<b>国債証券</b>						
SAGB 10.5% 12/21/26	10.5	189,400	199,637	1,645,009	2026/12/21	
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	72,200	47,163	388,630	2036/3/31	
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	64,100	40,069	330,173	2041/2/28	
SAGB 7% 02/28/31	7.0	75,700	59,993	494,342	2031/2/28	
SAGB 8% 01/31/30	8.0	182,600	159,869	1,317,328	2030/1/31	
SAGB 8.25% 03/31/32	8.25	129,000	108,710	895,777	2032/3/31	
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	113,700	90,111	742,521	2037/1/31	
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	116,000	90,751	747,791	2044/1/31	
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	158,200	123,462	1,017,330	2048/2/28	
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	110,000	92,184	759,599	2035/2/28	
SAGB 9% 01/31/40	9.0	100,300	81,345	670,285	2040/1/31	
小計				9,008,790		
合計				85,562,061		

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

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 85,562,061	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,678,804	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	88,240,865	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(87,999,447千円)の投資信託財産総額(88,240,865千円)に対する比率は99.7%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=146.41円	1メキシコペソ=7.4869円	1ブラジルリアル=28.1481円
1チリペソ=0.161357円	1コロンビアペソ=0.029877円	1ペルー・ソル=37.422円
1ウルグアイペソ=3.6446円	1ドミニカペソ=2.6934円	1ユーロ=146.66円
1チェココナ=6.0307円	1ハンガリーフォリント=0.365003円	1ポーランドズロチ=31.1102円
1ルーマニア・レイ=30.0252円	1マレーシアリンギット=31.1086円	1タイバーツ=3.96円
1フィリピンペソ=2.5234円	1インドネシアルピア=0.0094円	1オフショア人民元=20.1361円
1南アフリカランド=8.24円		

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年11月10日現在
(A)資 産	88,240,865,650円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,217,560,706
公 社 債(評価額)	85,562,061,713
未 収 利 息	1,353,239,033
前 払 費 用	108,004,198
(B)負 債	66,448,893
未 払 解 約 金	66,448,348
未 払 利 息	545
(C)純 資 産 総 額(A-B)	88,174,416,757
元 本	47,663,305,590
次 期 繰 越 損 益 金	40,511,111,167
(D)受 益 権 総 口 数	47,663,305,590口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,499円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年11月11日 至 2022年11月10日
(A)配 当 等 収 益	4,995,213,140円
受 取 利 息	4,995,719,399
そ の 他 収 益 金	51,042
支 払 利 息	△557,301
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,050,808,955
売 買 益	13,585,818,352
売 買 損	△14,636,627,307
(C)そ の 他 費 用	△98,972,233
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	3,845,431,952
(E)前 期 繰 越 損 益 金	34,335,351,861
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	7,191,685,832
(G)解 約 差 損 益 金	△4,861,358,478
(H) 計 (D+E+F+G)	40,511,111,167
次 期 繰 越 損 益 金(H)	40,511,111,167

(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。

(注3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は44,796,605,697円、期中追加設定元本額は9,491,259,965円、期中一部解約元本額は6,624,560,072円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

世界経済インデックスファンド	13,623,240,711円
DC世界経済インデックスファンド	11,511,812,974円
DC新興国債券インデックス・オープン	5,247,443,705円
SMT 新興国債券インデックス・オープン	5,205,574,648円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	3,668,677,646円
外国債券SMTBセレクション(SMA専用)	1,942,180,440円
グローバル経済コア	748,562,508円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	748,141,408円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	500,045,638円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	491,248,452円
分散投資コア戦略ファンドS	487,361,674円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	464,021,590円
SMT 世界経済インデックス・オープン	372,459,099円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	274,886,771円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	273,471,389円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	258,840,573円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	250,720,521円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	246,972,169円
分散投資コア戦略ファンドA	227,137,108円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	210,199,620円
コア投資戦略ファンド(成長型)	181,683,363円
SMT インデックスバランス・オープン	168,796,465円
私専世界経済パッシブファンド(適格機関投資家専用)	136,997,450円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	94,217,538円
コア投資戦略ファンド(切替型)	81,053,946円
新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	43,180,163円
コア投資戦略ファンド(安定型)	35,878,977円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	34,524,277円
FOFs用 新興国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	30,592,816円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	27,692,488円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	19,402,087円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	11,990,059円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	10,291,954円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	10,220,880円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	9,921,305円
My SMT 新興国債券インデックス(ノーロード)	6,301,210円
新興国債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)	3,982,340円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	3,565,644円
10資産分散投資ファンド	13,984円

## お知らせ

該当事項はありません。



# J-REITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2022年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		REIT 先物 比率	投信証 託証券 組入比率	純資 産額
	円 騰落	% 中率	円 騰落	% 中率			
第11期(2018年11月12日)	16,899	16.0	16,737	15.9	2.5	97.5	103,475
第12期(2019年11月11日)	21,338	26.3	21,125	26.2	2.6	97.4	123,441
第13期(2020年11月10日)	17,549	△17.8	17,391	△17.7	3.4	96.6	97,598
第14期(2021年11月10日)	21,895	24.8	21,683	24.7	3.8	96.1	111,120
第15期(2022年11月10日)	21,469	△1.9	21,266	△1.9	3.1	96.9	131,445

(注)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基準価額		ベンチマーク		REIT 先物 比率	投信証 託証券 組入比率
	円 騰落	% 騰落率	円 騰落	% 騰落率		
(当期首) 2021年11月10日	21,895	—	21,683	—	3.8	96.1
11月末	21,342	△2.5	21,136	△2.5	3.8	96.2
12月末	22,081	0.8	21,868	0.9	3.7	96.2
2022年 1月末	20,875	△4.7	20,673	△4.7	3.7	96.3
2月末	20,262	△7.5	20,065	△7.5	3.6	96.4
3月末	21,659	△1.1	21,450	△1.1	3.5	96.4
4月末	21,403	△2.2	21,197	△2.2	3.6	96.4
5月末	21,786	△0.5	21,577	△0.5	3.5	96.5
6月末	21,423	△2.2	21,218	△2.1	3.5	96.5
7月末	22,096	0.9	21,886	0.9	3.5	96.5
8月末	22,358	2.1	22,145	2.1	3.4	96.5
9月末	21,427	△2.1	21,225	△2.1	3.4	96.6
10月末	21,790	△0.5	21,583	△0.5	3.3	96.6
(当期末) 2022年11月10日	21,469	△1.9	21,266	△1.9	3.1	96.9

(注1)騰落率は期首比です。

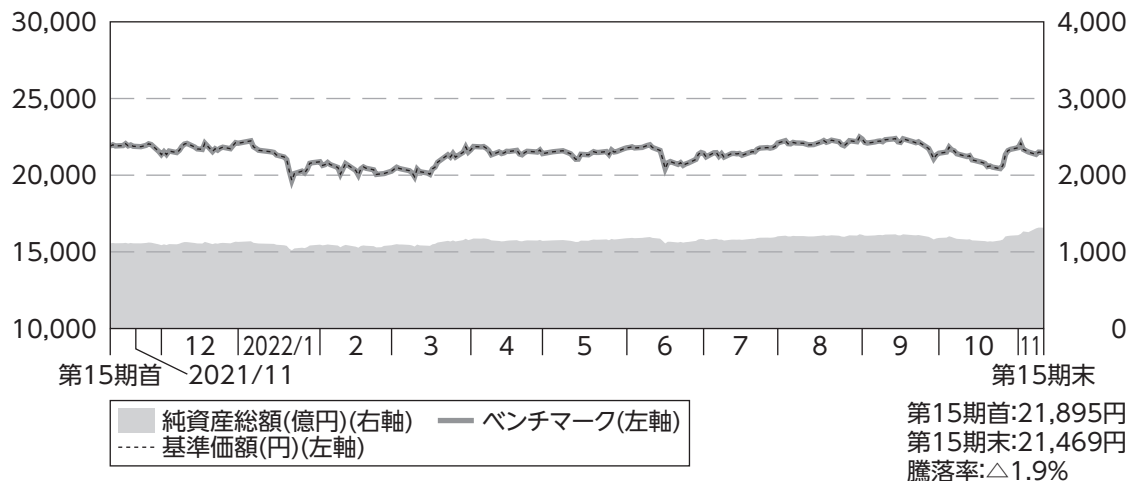
(注2)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## ベンチマークは、東証REIT指数(配当込み)です。

「東証REIT指数」とは、株式会社J P X総研が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT(不動産投資信託証券)全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。同指数の指数値及び同指数に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社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・ノウハウ及び同指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、同指数の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及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。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

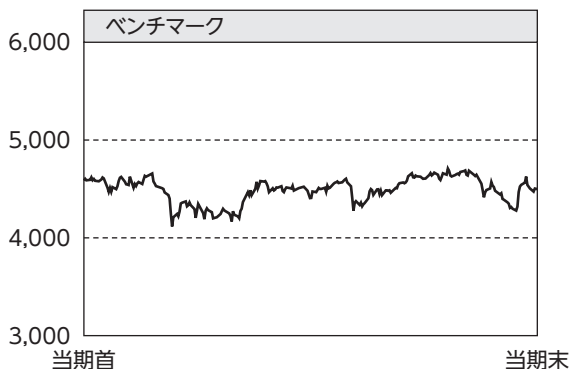


(注)ベンチマークは、2021年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きをほぼ反映して、基準価額は下落しました。

## 投資環境



J-REIT市場は下落しました。

期初から2022年3月上旬にかけては、米長期金利の上昇やウクライナ情勢を巡る地政学リスクへの警戒感などから株式市場が急落したことで投資家心理が悪化し、J-REIT市場も大きく下落しました。その後は、日銀が指し値オペを実施し金利上昇を抑制する姿勢を示したことがJ-REIT市場にとっての安心感に繋がったことや、円建てで高利回りなJ-REITの特性に着目した個人や金融機関等による資金流入がみられたことなどから上昇しました。9月以降、世界的な金融引き締め継続への懸念や、公募増資の発表が相次ぎ短期的な投資口の供給増加による需給悪化が意識されたことなどから下落しましたが、期末にかけては株式市場のリスクオンの流れを受けてJ-REIT市場も反発しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、取引コストに留意しながらベンチマークの構成比率に合わせたポートフォリオを組成し、当期末時点では東証REIT指数を構成する全銘柄と東証REIT指数先物に投資しています。

## 当ファンドの組入資産の内容

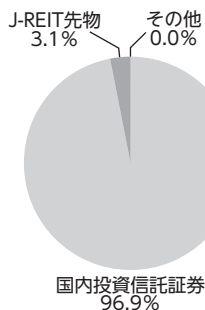
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	日本ビルファンド投資法人	日本	6.7%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	5.4%
3	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	4.9%
4	日本都市ファンド投資法人	日本	4.8%
5	日本プロロジスリート投資法人	日本	4.6%
6	GLP投資法人	日本	4.4%

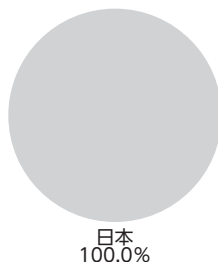
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	大和ハウスリート投資法人	日本	4.1%
8	オリックス不動産投資法人	日本	3.4%
9	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	3.1%
10	東証REIT指数先物 2212	日本	3.1%
組入銘柄数			62

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

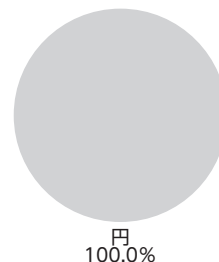
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

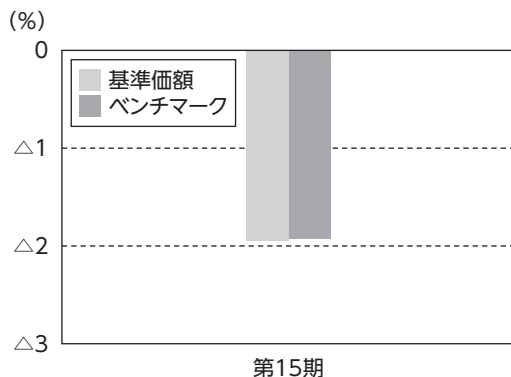


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスでJ-REIT先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.1%買建てております。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドの基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

## 今後の運用方針

わが国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年11月11日~2022年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (-) (-) (-) (0) (-) (0)	0.001% (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	-  (-)  (-) (-)	-  (-)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.001	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(21,541円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

## ＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	エスコンジャパンリート投資法人	687	85,313	213	27,290
	サンケイリアルエステート投資法人	1,082	109,315	330	34,396
	SOS i LA物流リート投資法人	1,801 (180)	272,160 (28,675)	479	73,007
	SOS i LA物流リート投資法人	180 (△180)	28,675 (△28,675)	—	—
	東海道リート投資法人	791	96,735	96	11,064
	日本アコモデーションファンド投資法人	1,150	730,868	377	242,488
	森ヒルズリート投資法人	3,893	596,290	1,259	189,367
	産業ファンド投資法人	5,560	969,089	1,504	272,451
	アドバンス・レジデンス投資法人	3,318	1,140,930	1,078	375,185
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	2,671	555,529	740	156,048
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,755	737,572	620	256,605
	GLP投資法人	12,212	1,992,242	5,087	880,713
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,634 (41)	519,265 (12,814)	491	158,578
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	41 (△41)	12,814 (△12,814)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	5,849	1,965,271	1,663	569,946
	星野リゾート・リート投資法人	764	510,819	177	117,038
	Oneリート投資法人	575	153,737	176	48,791
	イオンリート投資法人	3,776	580,338	1,951	296,657
	ヒューリックリート投資法人	3,097	516,158	975	160,651
	日本リート投資法人	1,209	449,398	328	123,334
	積水ハウス・リート投資法人	10,065	804,071	3,226	258,911
	トーセイ・リート投資法人	828	111,359	209	28,016
	ケネディクス商業リート投資法人	1,732	467,757	422	115,589
	ヘルスケア&メディカル投資法人	950 (161)	160,029 (20,087)	243	39,940
	ヘルスケア&メディカル投資法人	161 (△161)	20,087 (△20,087)	—	—
	サムティ・レジデンシャル投資法人	1,075 (46)	132,015 (5,717)	223	27,738
サムティ・レジデンシャル投資法人	46 (△46)	5,717 (△5,717)	—	—	
内	野村不動産マスターファンド投資法人	10,710	1,754,847	3,466	560,292
	いちごホテルリート投資法人	553	52,228	182	16,399
	ラサールロジポート投資法人	4,060	688,151	1,317	228,360

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	スターアジア不動産投資法人	5,973	346,558	1,137	67,463
	マリモ地方創生リート投資法人	694	91,381	119	15,701
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,454 (52)	773,071 (28,349)	400	216,696
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	52 (△52)	28,349 (△28,349)	—	—
	大江戸温泉リート投資法人	537	36,503	176	12,001
	投資法人みらい	4,672	227,690	1,240	61,635
	森トラスト・ホテルリート投資法人	773	101,241	248	31,604
	三菱地所物流リート投資法人	1,816 (95)	805,360 (38,661)	294	135,532
	三菱地所物流リート投資法人	95 (△95)	38,661 (△38,661)	—	—
	CREロジスティクスファンド投資法人	1,277	258,007	410	82,900
	ザイマックス・リート投資法人	612 (77)	74,162 (8,702)	164	20,083
	ザイマックス・リート投資法人	77 (△77)	8,702 (△8,702)	—	—
	タカラレーベン不動産投資法人	1,604 (225)	173,482 (23,554)	434	48,899
	タカラレーベン不動産投資法人	225 (△225)	23,554 (△23,554)	—	—
	アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,835	271,474	422	65,149
	日本ビルファンド投資法人	4,153	2,749,799	1,224	818,152
	ジャパンリアルエステイト投資法人	3,315	2,054,938	1,075	670,220
	日本都市ファンド投資法人	16,723	1,738,629	5,421	557,045
	オリックス不動産投資法人	6,597	1,206,595	2,134	380,072
	日本プライムリアルティ投資法人	2,501	979,021	716	281,551
	N T T都市開発リート投資法人	3,183	471,535	1,003	150,383
	東急リアル・エステート投資法人	2,217	438,838	715	137,484
	グローバル・ワン不動産投資法人	2,278	255,165	831	92,786
	ユナイテッド・アーバン投資法人	7,467	1,088,411	2,424	342,810
	森トラスト総合リート投資法人	2,364	337,385	763	107,355
	インヴェンシブル投資法人	14,586	621,954	4,727	196,403
	フロンティア不動産投資法人	1,394	717,434	369	187,430
平和不動産リート投資法人	2,428 (134)	360,353 (18,480)	694	102,225	
平和不動産リート投資法人	134 (△134)	18,480 (△18,480)	—	—	
内	日本ロジスティクスファンド投資法人	2,417	767,007	709	226,015
	福岡リート投資法人	1,716	285,471	558	92,382



		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
国	ケネディクス・オフィス投資法人	1,300 (3,131)	677,736 (-)	545	358,464
	いちごオフィスリート投資法人	2,717	228,488	882	74,519
	大和証券オフィス投資法人	678	470,175	234	163,225
	阪急阪神リート投資法人	1,497	226,555	485	73,138
	スターツプロシード投資法人	623 (98)	146,008 (20,672)	166	39,141
	スターツプロシード投資法人	98 (△98)	20,672 (△20,672)	-	-
	大和ハウスリート投資法人	4,995	1,557,584	1,563	492,747
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	11,991	819,440	3,239	210,843
	大和証券リビング投資法人	4,765 (92)	543,533 (10,523)	1,426	163,567
内	大和証券リビング投資法人	92 (△92)	10,523 (△10,523)	-	-
	ジャパンエクセレント投資法人	3,054	403,207	1,099	143,335

(注1)金額は受渡代金です。

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

(注3)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

### <先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国 内	R E I T 先 物 取 引	百万円 16,277	百万円 16,429	百万円 -	百万円 -

(注)金額は受渡代金です。

### 利害関係人<sup>\*</sup>との取引状況等

#### ■利害関係人との取引状況

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
金 銭 信 託	百万円 0.209442	百万円 0.209442	% 100.0	百万円 0.209442	百万円 0.209442	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	810,761	53,691	6.6	811,335	53,342	6.6

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

\* 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

## ＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘柄	当期首(前期末)		当 期		末	
	口	数 (口)	口	数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)
エスコンジャパンリート投資法人		1,908		2,382	274,644	0.2
サンケイリアルエステート投資法人		3,002		3,754	346,869	0.3
S O S i L A物流リート投資法人		3,976		5,478	763,633	0.6
東海道リート投資法人		726		1,421	169,667	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人		3,273		4,046	2,512,566	1.9
森ヒルズリート投資法人		11,145		13,779	2,200,506	1.7
産業ファンド投資法人		13,455		17,511	2,735,218	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人		9,476		11,716	3,948,292	3.0
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		6,473		8,404	1,765,680	1.3
アクティブピア・プロパティーズ投資法人		5,051		6,186	2,681,631	2.0
G L P投資法人		30,696		37,821	5,741,227	4.4
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		4,267		5,451	1,695,261	1.3
日本プロロジスリート投資法人		15,015		19,201	6,029,114	4.6
星野リゾート・リート投資法人		1,462		2,049	1,424,055	1.1
O n e リート投資法人		1,645		2,044	504,663	0.4
イオンリート投資法人		11,146		12,971	2,089,628	1.6
ヒューリックリート投資法人		8,841		10,963	1,881,250	1.4
日本リート投資法人		2,925		3,806	1,370,160	1.0
積水ハウス・リート投資法人		28,770		35,609	2,848,720	2.2
トーセイ・リート投資法人		1,980		2,599	347,746	0.3
ケネディクス商業リート投資法人		3,784		5,094	1,364,682	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人		2,021		2,889	548,043	0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人		2,148		3,046	359,428	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人		30,648		37,892	6,384,802	4.9
いちごホテルリート投資法人		1,570		1,941	199,728	0.2
ラサールロジポート投資法人		11,602		14,345	2,338,235	1.8
スターアジア不動産投資法人		9,794		14,630	814,891	0.6
マリモ地方創生リート投資法人		888		1,463	200,284	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		3,523		4,629	2,284,411	1.7
大江戸温泉リート投資法人		1,530		1,891	127,075	0.1
投資法人みらい		10,804		14,236	676,210	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人		2,224		2,749	386,784	0.3
三菱地所物流リート投資法人		2,409		4,026	1,803,648	1.4
C R E ロジスティクスファンド投資法人		3,671		4,538	917,129	0.7
ザイマックス・リート投資法人		1,376		1,901	229,640	0.2
タカラレーベン不動産投資法人		3,737		5,132	516,792	0.4

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
アドバンス・ロジスティクス投資法人	3,695	5,108	733,508		0.6
日本ビルファンド投資法人	10,741	13,670	8,776,140		6.7
ジャパンリアルエステイト投資法人	9,478	11,718	7,054,236		5.4
日本都市ファンド投資法人	47,820	59,122	6,373,351		4.8
オリックス不動産投資法人	18,884	23,347	4,426,591		3.4
日本プライムリアルティ投資法人	6,229	8,014	3,129,467		2.4
N T T都市開発リート投資法人	9,084	11,264	1,617,510		1.2
東急リアル・エステート投資法人	6,354	7,856	1,653,688		1.3
グローバル・ワン不動産投資法人	6,581	8,028	904,755		0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	21,336	26,379	4,072,917		3.1
森トラスト総合リート投資法人	6,774	8,375	1,229,450		0.9
インヴィンシブル投資法人	41,715	51,574	2,341,459		1.8
フロンティア不動産投資法人	3,323	4,348	2,247,916		1.7
平和不動産リート投資法人	6,140	8,008	1,238,036		0.9
日本ロジスティクスファンド投資法人	6,193	7,901	2,536,221		1.9
福岡リート投資法人	4,902	6,060	1,029,594		0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	2,932	6,818	2,290,848		1.7
いちごオフィスリート投資法人	7,766	9,601	822,805		0.6
大和証券オフィス投資法人	2,005	2,449	1,648,177		1.3
阪急阪神リート投資法人	4,281	5,293	807,182		0.6
スターツプロシード投資法人	1,476	2,031	472,004		0.4
大和ハウスリート投資法人	14,231	17,663	5,343,057		4.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人	29,035	37,787	2,811,352		2.1
大和証券リビング投資法人	12,806	16,237	1,888,363		1.4
ジャパンエクセレント投資法人	8,794	10,749	1,460,789		1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	549,536	696,993	127,391,746	
	銘 柄 数 <比 率>	61	61	<96.9%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
エスコンジャパンリート投資法人	タカラレーベン不動産投資法人
SOS i LA物流リート投資法人	アドバンス・ロジスティクス投資法人
日本アコモデーションファンド投資法人	日本ビルファンド投資法人
森ヒルズリート投資法人	オリックス不動産投資法人
産業ファンド投資法人	NTT都市開発リート投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	東急リアル・エステート投資法人
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
アクティビア・プロパティーズ投資法人	森トラスト総合リート投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	インヴィンシブル投資法人
日本プロロジスリート投資法人	フロンティア不動産投資法人
イオンリート投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
ケネディクス商業リート投資法人	福岡リート投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	ケネディクス・オフィス投資法人
ラサールロジポート投資法人	いちごオフィスリート投資法人
スターアジア不動産投資法人	大和証券オフィス投資法人
マリモ地方創生リート投資法人	阪急阪神リート投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	スターツプロシード投資法人
大江戸温泉リート投資法人	大和ハウスリート投資法人
投資法人みらい	ジャパン・ホテル・リート投資法人
森トラスト・ホテルリート投資法人	

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘	柄	別	期		末
			買	建	額
			(百万円)		(百万円)
国内	東証	REIT指数	4,012		—

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 127,391,746	% 96.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,290,134	3.3
投 資 信 託 財 産 総 額	131,681,880	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年11月10日現在
(A)資 産	131,681,880,177円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,736,946,174
投 資 証 券(評価額)	127,391,746,400
未 収 入 金	91,536,649
未 収 配 当 金	1,111,331,754
差 入 委 託 証 拠 金	350,319,200
(B)負 債	236,364,451
未 払 金	161,682,453
未 払 解 約 金	74,675,818
未 払 利 息	6,180
(C)純 資 産 総 額(A-B)	131,445,515,726
元 本	61,225,723,115
次 期 繰 越 損 益 金	70,219,792,611
(D)受 益 権 総 口 数	61,225,723,115口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,469円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年11月11日 至 2022年11月10日
(A)配 当 等 収 益	4,112,764,847円
受 取 配 当 金	4,114,117,113
受 取 利 息	14,680
そ の 他 収 益 金	206
支 払 利 息	△1,367,152
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△6,004,940,087
売 買 益	1,898,230,392
売 買 損	△7,903,170,479
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△83,330,720
取 引 益	296,344,400
取 引 損	△379,675,120
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,975,505,960
(E)前 期 繰 越 損 益 金	60,368,009,748
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	18,157,282,749
(G)解 約 差 損 益 金	△6,329,993,926
(H)計 (D+E+F+G)	70,219,792,611
次 期 繰 越 損 益 金(H)	70,219,792,611

(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)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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は50,752,359,768円、期中追加設定元本額は16,026,940,734円、期中一部解約元本額は5,553,577,387円です。  
 ※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

Jリートインデックス・オープン(SMA専用)	31,882,373,589円
SMT J-REITインデックス・オープン	16,678,540,579円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,228,904,460円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,729,965,779円
分散投資コア戦略ファンドS	1,687,481,776円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,460,260,510円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,036,169,457円
分散投資コア戦略ファンドA	795,726,284円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	607,009,296円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-05(適格機関投資家専用)	582,825,312円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	525,180,997円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	502,780,878円
J-REIT パッシブ・ファンド2019-03(適格機関投資家専用)	291,868,529円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-11(適各機関投資家専用)	255,963,362円
グローバル経済コア	246,084,185円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	229,316,589円
My SMT J-REITインデックス(ノーロード)	214,944,241円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	112,071,896円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	84,403,221円
SMT インデックスバランス・オープン	26,406,174円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	19,640,628円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	13,004,824円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	8,445,182円
SBI資産設計オープン(分配型)	6,348,365円
10資産分散投資ファンド	7,002円

## お知らせ

該当事項はありません。

# グローバルREITインデックス マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2022年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・ 基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	騰落率	円	騰落率		
第11期(2018年11月12日)	18,126	1.6%	19,461	2.2%	99.4%	74,818
第12期(2019年11月11日)	19,790	9.2%	21,365	9.8%	99.4%	88,663
第13期(2020年11月10日)	16,838	△14.9%	18,254	△14.6%	99.6%	80,213
第14期(2021年11月10日)	24,699	46.7%	26,879	47.2%	99.5%	102,118
第15期(2022年11月10日)	24,409	△1.2%	26,667	△0.8%	99.5%	84,560

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率
	円	騰落率	円	騰落率	
(当期首) 2021年11月10日	24,699	—	26,879	—	99.5%
11月末	24,668	△0.1	26,837	△0.2	99.6%
12月末	26,284	6.4	28,634	6.5	99.2%
2022年 1月末	24,428	△1.1	26,622	△1.0	99.6%
2月末	24,435	△1.1	26,656	△0.8	99.5%
3月末	27,464	11.2	29,949	11.4	99.4%
4月末	27,912	13.0	30,422	13.2	99.6%
5月末	25,788	4.4	28,131	4.7	99.6%
6月末	25,158	1.9	27,451	2.1	99.3%
7月末	26,508	7.3	28,918	7.6	99.4%
8月末	25,935	5.0	28,316	5.3	99.6%
9月末	23,076	△6.6	25,156	△6.4	99.2%
10月末	25,123	1.7	27,436	2.1	99.4%
(当期末) 2022年11月10日	24,409	△1.2	26,667	△0.8	99.5%

(注)騰落率は期首比です。

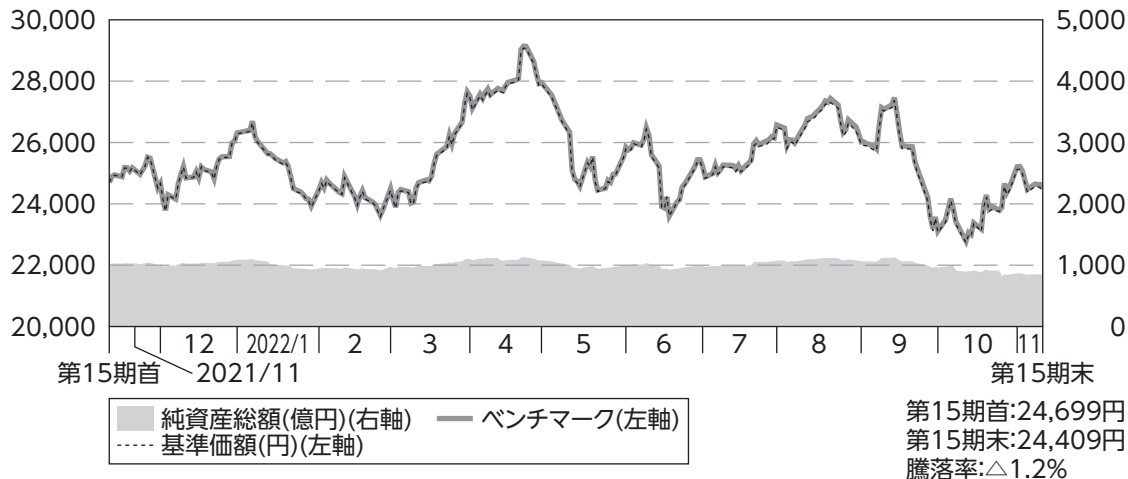
ベンチマークは、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)です。

S&P先進国REIT指数(以下「当インデックス」とは、S&P Dow Jones Indices LLC(以下「SPDJ」)が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT(不動産投資信託証券)及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。当インデックスは、S&P Globalの一部門であるSPDJの商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスの誤り、欠落、又は中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。



## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

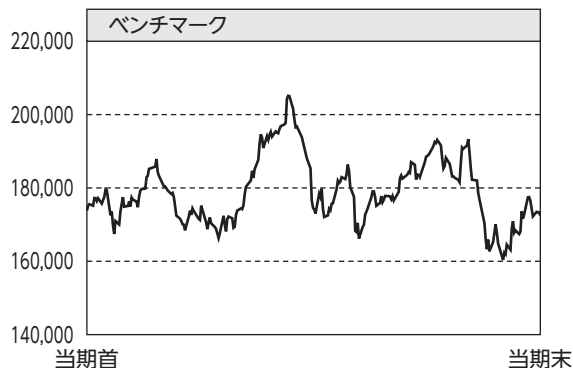


(注)ベンチマークは、2021年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

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

## 投資環境



海外REIT市場は、年末商戦期の米小売売上高の好調などが好感された一方、各国中央銀行のタカ派的な姿勢やウクライナ情勢の緊迫化などが意識され一進一退の展開となりましたが、2022年6月中旬にかけては各国の相次ぐ利上げを受けた景気減速懸念などから下落しました。その後は、米国のインフレ圧力緩和に伴う金融引き締めペース減速への期待などを背景に一時反発する場面もありましたが、期末にかけては、FOMC(米連邦公開市場委員会)参加者の政策金利見通しが積極的な利上げ継続を示唆する内容であったことなどから米長期金利が継続的に上昇したことが嫌気され、下落しました。

外国為替市場では、日本と米欧との金融政策姿勢の違いが意識され、主要通貨に対して円安が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

### (1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、REITを高位に組み入れ運用を行いました。

### (2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

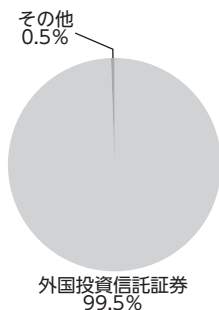
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	8.3%
2	EQUINIX INC	アメリカ	4.5%
3	PUBLIC STORAGE	アメリカ	3.7%
4	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.2%
5	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.1%
6	WELLTOWER INC	アメリカ	2.5%

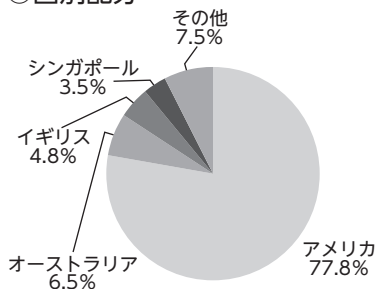
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	2.5%
8	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	2.3%
9	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	1.8%
10	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	アメリカ	1.7%
組入銘柄数		324	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

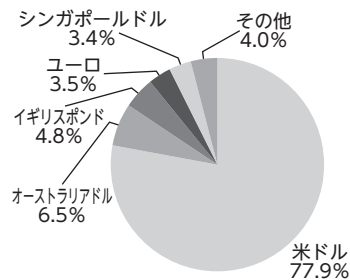
### ○資産別配分



### ○国別配分



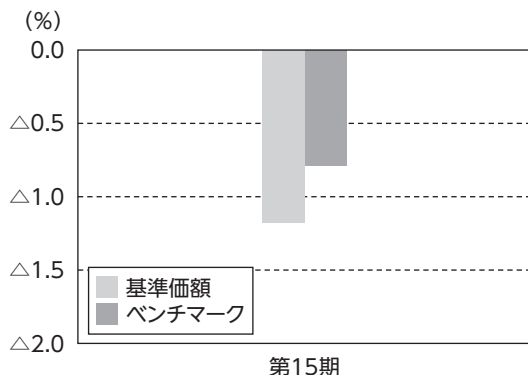
### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。差異の主な要因は、配当課税要因※(マイナス要因)です。

※ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

## 今後の運用方針

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2021年11月11日~2022年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	2円	0.009%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(2)	(0.009)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(-)	(-)	
(b) 有価証券取引税	3	0.011	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(3)	(0.011)	
(c) その他費用	10	0.038	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(10)	(0.038)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	15	0.058	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(25,564円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 — (1,399)	千米ドル — (4,097)	百株 — (1,399)	千米ドル — (4,097)

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

### <投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19,983	3,511	26,383	4,349
	BOSTON PROPERTIES	18,702	1,927	30,320	2,911
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	30,456	902	55,086	1,650
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	13,600	130	21,327	182
	AGREE REALTY CORP	9,361	659	9,675	635
	SL GREEN REALTY CORP	9,576 (1,122)	654 (89)	17,066 (1,068)	1,092 (—)
	EPR PROPERTIES	7,003	356	13,404	588
	PROLOGIS INC	85,651 (103,749)	11,500 (12,363)	160,259	20,025
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	17,181	3,716	27,653	5,762
	LXP INDUSTRIAL TRUST	21,339	240	41,751	420
	CAMDEN PROPERTY TRUST	12,793	1,898	18,384	2,540
	VERIS RESIDENTIAL INC	—	—	4,726	72
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	15,531	679	29,308	1,232
	COUSINS PROPERTIES INC	13,979	414	24,920	717
	SITE CENTERS CORP	24,592	370	36,061	489
	ISTAR INC	47,982	609	7,566	69
	DUKE REALTY CORP	43,435 (△218,421)	2,455 (△12,363)	33,998	1,981
	ESSEX PROPERTY TRUST	6,035	1,777	11,368	3,175
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	40,950	3,222	70,990	5,383

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,537	1,003	13,617	1,519
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,691	499	19,025	957
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	57,235	1,658	101,704	2,834
EQUITY COMMONWEALTH	17,008	469	32,193	845
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	8,300 (△80,080)	228 (△2,524)	9,830	290
HIGHWOODS PROPERTIES INC	7,879	301	15,959	539
SERVICE PROPERTIES TRUST	16,167	121	32,163	237
WELLTOWER INC	68,013	5,519	80,793	5,858
EASTGROUP PROPERTIES, INC	4,455	756	6,130	1,028
KIMCO REALTY CORP	62,333	1,386	109,429	2,361
KILROY REALTY CORPORATION	12,830	786	21,987	1,238
LTC PROPERTIES INC	2,685	116	4,134	154
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	—	16,000	53
MONMOUTH REIT -CL A	—	—	54,952	1,153
BRANDYWINE REALTY TRUST	—	—	12,403	78
IRON MOUNTAIN INC	23,339	1,129	46,118	2,227
MACERICH CO/THE	23,663	296	40,535	487
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14,519	1,098	25,874	1,755
ACADIA REALTY TRUST	8,960	150	8,030	104
HOST HOTELS AND RESORTS INC	84,082	1,475	147,014	2,560
MID-AMERICA APARTMENT COMM	12,894	2,462	22,750	4,086
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4,900	48	8,000	74
NATL HEALTH INVESTORS INC	1,650	109	5,541	317
CENTERSPACE	3,791	324	3,941	302
PENN REAL ESTATE INVEST TST	— (△32,667)	— (—)	2,333	10
GETTY REALTY CORP	4,700	138	5,995	168
PS BUSINESS PARKS INC	1,562	264	12,734	2,295
REALTY INCOME CORP	96,049	6,454	108,852	6,941
REGENCY CENTERS CORP	16,221	1,044	28,179	1,763
UDR INC	42,878	2,178	52,099	2,431
CORPORATE OFFICE PPTYS	19,512	497	29,452	757
SIMON PROPERTY GROUP	41,034	4,915	67,046	7,869
LIFE STORAGE INC	9,357	1,204	13,572	1,643

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
PUBLIC STORAGE	20,145	6,722	29,337	9,618
SUN COMMUNITIES INC	15,910	2,629	21,976	3,363
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	16,119	265	24,082	416
UMH PROPERTIES INC	5,309	113	5,500	88
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	2,180	96
VENTAS INC	46,929	2,462	76,470	3,549
VORNADO REALTY TRUST	14,733	464	28,684	891
ELME COMMUNITIES	5,500	122	9,696	169
GEO GROUP INC/THE	—	—	64,306	425
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	7,402	444	84,196	5,449
KITE REALTY GROUP TRUST	16,577	327	31,440	608
EXTRA SPACE STORAGE INC	17,348	3,271	27,441	5,108
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	—	—	12,000	73
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	37,246	414	60,788	660
CUBESMART	27,856	1,365	33,595	1,481
DIGITAL REALTY TRUST INC	32,681	4,298	52,060	6,346
DIAMONDRICK HOSPITALITY CO	10,100	88	24,494	206
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	68,586	1,281	119,880	1,937
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	17,764	516	31,749	803
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	20,023	361	30,327	521
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	—	—	9,512	94
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	13,000	106	23,500	198
TERRENO REALTY CORP	9,847	648	17,025	1,040
AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,974	269	11,700	377
RLJ LODGING TRUST	15,420	197	30,669	368
AMERICOLD REALTY TRUST	22,901 (139,990)	698 (4,097)	39,230 (139,990)	1,005 (4,097)
CORESITE REALTY CORP	1,000	171	25,830	4,392
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,552	147	15,939	294
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	4,892	69
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	—	—	29,639	737
SABRA HEALTH CARE REIT INC	31,663	450	50,072	683
WHITESTONE REIT	11,384	150	7,400	96
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	6,400	157	30,107	491
STAG INDUSTRIAL INC	21,364	823	28,505	994

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
CYRUSONE INC	4,431	398	72,527	6,559
WP CAREY INC	27,457	2,235	32,652	2,446
ALEXANDER & BALDWIN INC	11,272	242	16,130	335
GLADSTONE LAND CORP	3,000	69	3,439	66
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	25,823 (80,080)	703 (2,524)	47,364	1,072
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3,363	283	7,950	676
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	8,100	119	6,549	73
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	20,904	901	22,745	929
PHYSICIANS REALTY TRUST	9,180	152	20,607	296
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	29,605	1,993	25,221	1,500
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	44,055	1,666	52,997	1,878
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	73,369	1,827	26,694	518
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	4,627	853	4,783	760
JBG SMITH PROPERTIES	14,920	394	33,752	840
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	12,000	109	8,504	53
RETAIL VALUE	—	—	9,529	28
INVITATION HOMES INC	82,794	3,176	128,801	4,789
COREPOINT LODGING INC	—	—	22,000	351
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	— (—)	— (△6)	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	—	—	13,000	87
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13,451	323	12,065	265
SAFEHOLD INC	2,000	143	2,005	143
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	29,554	711	31,023	739
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6,500	149	12,256	300
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	—	—	66,258	1,134
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	39,937	1,900	43,302	2,022
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	21,288	485	44,417	948
PRIME US REIT	— (—)	— (△8)	—	—
INVENTRUST PROPERTIES CORP	39,823	1,145	7,904	180
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	—	—	13,000	96
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	—	—	— (14,850)	— (207)
FARMLAND PARTNERS INC	14,928	208	4,277	57



		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	ORION OFFICE REIT INC	— (30,374)	— (—)	—	—
	NETSTREIT CORP	7,645	141	4,806	85
	CARETRUST REIT INC	4,980	104	11,525	204
	INDUS REALTY TRUST INC	1,500	121	1,500	74
	PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	67,067	2,159	11,824	341
	BLUEROCK HOMES TRUST INC	— (1,856)	— (—)	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	13,475	581	27,625	1,174
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	11,280	230	16,297	262
	CTO REALTY GROWTH INC	— (5,600)	— (—)	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	6,800	64
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	13,620	387	2,023	51
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	178,800 (—)	154 (△1)	—	—
	STORE CAPITAL CORP	29,242	845	38,730	1,225
	PARAMOUNT GROUP INC	—	—	9,718	64
	URBAN EDGE PROPERTIES	5,290	84	9,545	129
	EQUINIX INC	10,764	7,334	17,358	11,196
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	5,639	113	10,316	165
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	6,867	132	15,765	270
	NEXPOINT RESIDENTIAL	—	—	1,583	64
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10,319	582	15,231	798
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	—	—	1,493	47
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	14,591	233	29,221	476
	GLOBAL NET LEASE INC	—	—	7,928	86
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	221,400 (—)	144 (△6)	122,800	39
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	20,494	361	45,472	689
	VICI PROPERTIES INC	260,614	7,792	139,949	4,220
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	—	—	19,900	161
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	10,481	280	15,963	417
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	63,237	446	344,130	2,160
	小 計	3,149,812 (31,603)	143,076 (4,163)	4,612,103 (155,908)	214,517 (4,305)

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	13,314	404	24,127	713
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	9,654	510	16,399	781
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	9,000	124	28,398	330
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26,373	577	45,127	968
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	3,300	128	7,563	252
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	47,120	553
PRIMARIS REIT	8,000 (20,309)	123 (—)	—	—
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	6,400	333	8,713	454
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	10,000	120
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	7,900	105	8,200	97
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	7,500	94	19,871	203
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	22,000	319	21,101	278
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	6,000	101	13,272	232
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	5,700	516	9,071	775
CHOICE PROPERTIES REIT	7,000	95	17,145	217
PLAZA RETAIL REIT	—	—	25,000	103
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	16,000	102	—	—
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	9,500	214	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	—	7,810	116
SLATE GROCERY REIT	7,000	117	—	—
NEXUS INDUSTRIAL REIT	7,015	72	—	—
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	7,950	120
小 計	171,656 (20,309)	3,942 (—)	316,867	6,319
ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
ALSTRIA OFFICE REIT -AG	— (—)	— (△30)	92,500	1,752
小 計	— (—)	— (△30)	92,500	1,752
イタリア				
COIMA RES SPA	—	—	11,900	118
小 計	—	—	11,900	118
フランス				
ICADE	2,960 (—)	160 (△15)	5,530	264

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	ALTAREA	600 (-)	95 (△15)	-	-
	KLEPIERRE	20,829 (-)	470 (△172)	35,340	711
	GECINA SA	5,880	581	10,436	1,003
	COVIVIO(FP)	4,658	311	9,439	574
	MERCIALYS	15,384	128	7,000	58
	CARMILA	7,392 (-)	106 (△25)	6,000	81
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,285	808	30,078	1,602
	ALTAREA-RTS	- (1,880)	- (-)	1,880	4
	小 計	71,988 (1,880)	2,664 (△228)	105,703	4,300
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	4,300 (277)	79 (2)	7,867	160
	小 計	4,300 (277)	79 (2)	7,867	160
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	65,084 (-)	444 (△25)	67,274	422
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	- (-)	- (△5)	-	-
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	37,281 (-)	368 (△39)	66,879	604
	小 計	102,365 (-)	812 (△70)	134,153	1,027
	ベルギー				
	BEFIMMO S. C. A.	1,800	85	15,810	724
	COFINIMMO	3,670	452	5,238	574
	RETAIL ESTATES	-	-	1,065	61
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	18,800	642	30,658	957
	MONTEA NV	1,630	146	1,960	128
	AEDIFICA	5,100	465	6,152	534
	XIOR STUDENT HOUSING NV	1,730	73	2,357	63
	小 計	32,730	1,865	63,240	3,043

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アイルランド				
HIBERNIA REIT PLC	—	—	365,550	584
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	—	—	50,000	85
小 計	—	—	415,550	670
その他				
CROMWELL REIT EUR	43,300 (—)	86 (△8)	32,900	49
小 計	43,300 (—)	86 (△8)	32,900	49
ユ ー ロ 計	254,683 (2,157)	5,509 (△334)	863,813	11,122
イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
BRITISH LAND CO PLC	130,425	592	213,051	903
DERWENT LONDON PLC	10,500	322	20,126	531
BIG YELLOW GROUP PLC	16,822	252	31,095	405
HAMMERSON PLC	413,000	116	1,030,354	278
WORKSPACE GROUP PLC	11,000	64	16,031	61
UNITE GROUP PLC	52,356	537	82,534	771
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	220,000	304	317,933	402
SHAFTESBURY PLC	23,000	123	40,370	170
SEGRO PLC	163,782	1,859	260,792	2,655
LAND SECURITIES GROUP PLC	71,242	521	127,045	789
ASSURA PLC	477,000	318	543,231	320
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	30,500	199	62,680	360
PICTON PROPERTY INCOME LTD	—	—	62,000	63
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	—	—	84,028	50
SAFESTORE HOLDINGS PLC	15,300	178	32,441	338
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	159,220	409	192,644	424
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	—	56,600	46
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	98,011	162	214,151	266
GCP STUDENT LIVING PLC	—	—	258,000	549
WAREHOUSE REIT PLC	230,000	335	—	—
NEWRIVER REIT PL	—	—	60,000	56
PRS REIT PLC/THE	130,000	142	124,998	122
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	342,099	423	218,910	226

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	299,167	607	352,163	587
	HOME REIT PLC	287,000	344	45,698	39
	EDISTON PROPERTY INVESTMENT	110,000	80	—	—
	AEW UK REIT PLC	—	—	50,000	63
	LXI REIT PLC	726,409	1,020	305,829	392
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	260,000	437	36,579	45
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	52,000	61	—	—
	小 計	4,328,833	9,417	4,839,283	10,925
	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	BWP TRUST	—	—	34,094	126
	MIRVAC GROUP	441,626	1,033	764,484	1,730
	CROMWELL PROPERTY GROUP	150,000	126	343,193	268
	CHARTER HALL RETAIL REIT	64,500	261	115,786	473
	GPT GROUP	186,173	871	360,843	1,647
	CENTURIA CAPITAL GROUP	40,000	115	121,372	244
	ABACUS PROPERTY GROUP	42,000	118	80,387	234
	STOCKLAND	356,553	1,398	552,903	2,075
	DEXUS	91,730	927	179,013	1,643
	GOODMAN GROUP	209,755	4,398	344,622	6,763
	VICINITY CENTERS	391,404	743	716,047	1,277
	CHARTER HALL GROUP	50,166	732	85,630	1,229
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	—	—	27,950	86
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	— (36,978)	— (226)	20,120	73
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	210,679	608	267,318	725
	ARENA REIT	50,500	240	90,275	386
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	40,000	120	86,130	271
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	75,980	371	109,328	484
	NATIONAL STORAGE REIT	166,000	389	293,750	703
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	35,000	130	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	40,000	109	49,764	122
	IRONGATE GROUP	—	—	272,000	516
	SCENTRE GROUP	540,874	1,571	967,874	2,741
	RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	190,640	178	—	—
	HOME CONSORTIUM LTD	21,000	107	36,309	208

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	—	—	31,566	98
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	119,920 (513,700)	136 (743)	168,159	196
	HEALTHCO REIT	137,130	280	—	—
	AVENTUS GROUP	—	—	— (233,500)	— (810)
	WAYPOINT REIT LTD	—	—	53,143	133
	小 計	3,651,630 (550,678)	14,974 (970)	6,172,060 (233,500)	24,463 (810)
	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	AMP NZ OFFICE LTD	80,000	114	206,599	239
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	— (26,153)	— (77)	68,115	157
	GOODMAN PROPERTY TRUST	130,000	287	232,101	514
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	114,737	98
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	85,000	132
	STRIDE PROPERTY GROUP	300,000	543	—	—
	小 計	510,000 (26,153)	945 (77)	706,552	1,143
	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	234,200	15,121	399,800	23,446
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	195,000 (302,660)	673 (976)	—	—
	CHAMPION REIT	170,000	574	563,000	1,745
	FORTUNE REIT	80,000	548	231,000	1,265
	YUEXIU REAL ESTATE IN-RIGHTS	— (302,660)	— (—)	— (302,660)	— (8)
	小 計	679,200 (605,320)	16,917 (976)	1,193,800 (302,660)	26,457 (8)
	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	596,800 (—)	1,267 (△0.84949)	1,018,300	2,012
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	307,700 (—)	878 (△65)	573,200	1,544
	SUNTEC REIT	332,500 (—)	539 (△6)	452,300	704
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	753,700 (58,485)	1,298 (57)	869,600	1,431

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	STARHILL GLOBAL REIT	190,000	111	200,000	126
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	365,700 (-)	401 (△15)	509,600	495
	KEPPEL REIT	100,000	107	215,100	205
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	45,000	102	209,400	446
	ESR-LOGOS REIT	350,000 (1,320,769)	141 (591)	701,200	229
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	56,400 (-)	70 (△5)	75,700	77
	CAPITALAND CHINA TRUST	260,000 (-)	309 (△20)	213,800	229
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (-)	- (△7)	-	-
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	- (-)	- (△7)	-	-
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	50,000 (-)	242 (△5)	112,300	488
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	284,400 (-)	728 (△1)	431,500	1,063
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	188,800 (-)	345 (△7)	340,200	603
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	- (-)	- (△0.34268)	- (744,977)	- (666)
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	240,000 (-)	274 (△21)	1,462,100	1,727
	SPH REIT	577,800	545	745,000	677
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	- (-)	- (△4)	-	-
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	570,000 (160,950)	446 (115)	402,000	297
	DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	328,400 (-)	218 (△5)	-	-
	IREIT GLOBAL	-	-	405,985	217
	KEPPEL DC REIT	50,000 (-)	98 (△14)	133,600	226
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	295,000 (-)	415 (△24)	540,300	701
	小 計	5,942,200 (1,540,204)	8,546 (551)	9,611,185 (744,977)	13,509 (666)

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
E KOCREF CR-REIT CO LTD	13,200	76,363	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	10,000 (7,287)	79,288 (53,458)	—	—
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	— (—)	— (△402)	—	—
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	— (5,433)	— (34,731)	—	—
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD RIGHT	— (26,655)	— (—)	— (26,655)	— (2,324)
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	14,201	74,038	—	—
JR REIT XXVII	— (12,345)	— (54,005)	— (—)	— (490)
SK REITS CO LTD	30,940 (8,289)	197,336 (42,381)	— (—)	— (439)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD RIGHT	— (7,287)	— (—)	— (7,287)	— (409)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	— (26,655)	— (167,260)	—	—
D&D PLATFORM REIT CO LTD	28,240 (—)	152,362 (△306)	—	—
SK REITS CO LTD-RIGHTS	— (8,289)	— (439)	— (8,289)	— (439)
KORAMCO ENERGY PLUS REIT-RTS	— (5,433)	— (—)	— (5,433)	— (775)
JR REIT XXVII-RIGHTS	— (12,345)	— (490)	— (12,345)	— (490)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	14,949	78,164	—	—
小 計	111,530 (120,018)	657,553 (352,058)	— (60,009)	— (5,368)
イスラエル	口	千イスラエルシェケル	口	千イスラエルシェケル
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	115,000	1,157	—	—
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	360,000	722	—	—
小 計	475,000	1,880	—	—

(注1) 金額は受渡代金です。

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



## 利害関係人<sup>\*</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	18,398	73	0.4	34,706	—	—
金 銭 信 託	0.001857	0.001857	100.0	0.001857	0.001857	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	54,550	4,030	7.4	54,662	4,016	7.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## 組入資産の明細

### <外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期		末	比 率 (%)
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)			千米ドル			
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	76,688	70,288	10,032	1,468,918	1.7	
ALEXANDER'S INC	1,190	1,190	281	41,166	0.0	
BOSTON PROPERTIES	79,135	67,517	4,776	699,375	0.8	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	135,453	110,823	3,434	502,831	0.6	
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	79,751	72,024	517	75,818	0.1	
AGREE REALTY CORP	38,105	37,791	2,592	379,617	0.4	
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	102	15,007	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	37,875	30,439	1,128	165,294	0.2	
EPR PROPERTIES	41,912	35,511	1,356	198,556	0.2	
PROLOGIS INC	410,213	439,354	47,797	6,998,005	8.3	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	77,265	66,793	10,618	1,554,691	1.8	
LXP INDUSTRIAL TRUST	152,908	132,496	1,328	194,569	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	56,019	50,428	5,515	807,496	1.0	
VERIS RESIDENTIAL INC	42,236	37,510	555	81,279	0.1	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	97,618	83,841	3,679	538,756	0.6	
COUSINS PROPERTIES INC	82,626	71,685	1,696	248,321	0.3	
URSTADT BIDDLE - CL A	15,050	15,050	273	40,081	0.0	
SITE CENTERS CORP	99,620	88,151	1,081	158,358	0.2	
ISTAR INC	—	40,416	398	58,285	0.1	
DUKE REALTY CORP	208,984	—	—	—	—	
ESSEX PROPERTY TRUST	36,162	30,829	6,392	935,865	1.1	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	190,281	160,241	9,563	1,400,145	1.7	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	39,550	34,470	3,479	509,469	0.6	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	71,853	62,519	2,938	430,210	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	299,893	255,424	6,104	893,779	1.1	
EQUITY COMMONWEALTH	67,845	52,660	1,363	199,687	0.2	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	81,610	—	—	—	—	

\* 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。

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	57,872	49,792	1,386	202,954	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	94,169	78,173	558	81,719	0.1
WELLTOWER INC	233,908	221,128	14,705	2,152,960	2.5
EASTGROUP PROPERTIES, INC	22,299	20,624	3,105	454,655	0.5
KIMCO REALTY CORP	339,870	292,774	6,080	890,306	1.1
KILROY REALTY CORPORATION	58,949	49,792	2,036	298,162	0.4
LTC PROPERTIES INC	20,624	19,175	735	107,720	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	132,800	116,800	136	20,007	0.0
MONMOUTH REIT -CL A	54,952	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	93,620	81,217	511	74,913	0.1
IRON MOUNTAIN INC	160,382	137,603	6,765	990,601	1.2
MACERICH CO/THE	118,542	101,670	1,175	172,076	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	94,155	82,800	5,116	749,064	0.9
ACADIA REALTY TRUST	46,940	47,870	674	98,681	0.1
HOST HOTELS AND RESORTS INC	401,344	338,412	5,685	832,387	1.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	64,502	54,646	8,320	1,218,189	1.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	21,650	18,550	165	24,253	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	25,030	21,139	1,153	168,953	0.2
CENTERSPACE	7,499	7,349	448	65,720	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	8,599	196	28,792	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	35,000	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	21,985	20,690	658	96,389	0.1
PS BUSINESS PARKS INC	11,172	—	—	—	—
RPT REALTY	43,950	43,950	443	64,861	0.1
REALTY INCOME CORP	307,228	294,425	18,622	2,726,502	3.2
REGENCY CENTERS CORP	84,860	72,902	4,535	664,003	0.8
UDR INC	153,803	144,582	5,430	795,079	0.9
CORPORATE OFFICE PPTYS	63,159	53,219	1,393	204,067	0.2
SAUL CENTERS INC	6,800	6,800	267	39,146	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	182,102	156,090	17,625	2,580,576	3.1
LIFE STORAGE INC	44,161	39,946	4,057	594,031	0.7
PUBLIC STORAGE	84,460	75,268	21,429	3,137,500	3.7
SUN COMMUNITIES INC	64,445	58,379	7,788	1,140,376	1.3
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	57,370	49,407	890	130,423	0.2
UMH PROPERTIES INC	25,320	25,129	422	61,809	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	20,150	20,150	356	52,158	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	6,973	4,793	230	33,676	0.0
VENTAS INC	218,755	189,214	7,899	1,156,592	1.4
VORNADO REALTY TRUST	90,208	76,257	1,715	251,207	0.3
ELME COMMUNITIES	45,570	41,374	749	109,763	0.1
GEO GROUP INC/THE	64,306	—	—	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	76,794	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	118,586	103,723	2,130	311,922	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	73,984	63,891	9,687	1,418,389	1.7
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	57,973	45,973	128	18,779	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	124,047	100,505	1,002	146,707	0.2
CUBESMART	111,990	106,251	4,125	604,047	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	156,521	137,142	13,315	1,949,466	2.3

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	114,240	99,846	834	122,210	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	334,846	283,552	3,187	466,626	0.6
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	97,197	83,212	1,332	195,050	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	69,259	58,955	844	123,690	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	67,924	58,412	585	85,777	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	63,470	52,970	405	59,328	0.1
TERRENO REALTY CORP	38,649	31,471	1,752	256,555	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	30,057	26,331	716	104,936	0.1
RLJ LODGING TRUST	92,291	77,042	852	124,753	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	143,840	127,511	3,586	525,155	0.6
CORESITE REALTY CORP	24,830	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	71,613	62,226	915	134,106	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	27,830	22,938	340	49,837	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	29,639	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	25,360	25,360	305	44,778	0.1
SABRA HEALTH CARE REIT INC	127,744	109,335	1,334	195,374	0.2
WHITESTONE REIT	19,090	23,074	207	30,404	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	84,730	61,023	646	94,615	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	91,978	84,837	2,631	385,298	0.5
CYRUSONE INC	68,096	—	—	—	—
WP CAREY INC	103,444	98,249	7,706	1,128,330	1.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	41,570	36,712	703	103,038	0.1
GLADSTONE LAND CORP	15,500	15,061	304	44,652	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	121,604	180,143	3,462	506,922	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	30,696	26,109	2,198	321,864	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	30,500	32,051	361	52,932	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	66,382	64,541	2,479	362,953	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	118,562	107,135	1,511	221,324	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	76,595	80,979	4,340	635,488	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	152,152	143,210	4,273	625,666	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	58,331	105,006	1,717	251,517	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	13,398	13,242	1,373	201,165	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	65,943	47,111	871	127,604	0.2
NECESSITY RETAIL REIT INC/TH	59,590	63,086	393	57,635	0.1
RETAIL VALUE	9,529	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	320,490	274,483	8,182	1,197,976	1.4
COREPOINT LODGING INC	22,000	—	—	—	—
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	470,000	470,000	249	36,470	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	81,118	68,118	485	71,008	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15,900	17,286	335	49,123	0.1
SAFEHOLD INC	8,340	8,335	230	33,766	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	68,320	66,851	1,409	206,421	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	38,922	33,166	129	18,986	0.0
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	66,258	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	124,303	120,938	6,052	886,211	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	164,985	141,856	3,007	440,305	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	28,700	103	15,085	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	295,000	0.00002	0.002	0.0

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
PRIME US REIT	295,000	295,000	141	20,731	0.0	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	7,000	7,000	106	15,639	0.0	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	5,700	103	15,121	0.0	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	—	31,919	791	115,896	0.1	
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	13,000	—	—	—	—	
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	14,850	—	—	—	—	
FARMLAND PARTNERS INC	12,200	22,851	313	45,834	0.1	
CITY OFFICE REIT INC	25,050	25,050	231	33,888	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	—	30,374	281	41,268	0.0	
NETSTREIT CORP	20,992	23,831	434	63,676	0.1	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	17,000	17,000	105	15,506	0.0	
CARETRUST REIT INC	52,477	45,932	863	126,495	0.1	
INDUS REALTY TRUST INC	2,340	2,340	124	18,226	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	—	55,243	1,653	242,077	0.3	
BLUEROCK HOMES TRUST INC	—	1,856	40	5,951	0.0	
APARTMENT INCOME REIT CO	87,139	72,989	2,616	383,104	0.5	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	86,966	81,949	1,371	200,729	0.2	
CTO REALTY GROWTH INC	2,800	8,400	165	24,191	0.0	
CEDAR REALTY TRUST INC	6,800	—	—	—	—	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	11,597	328	48,051	0.1	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	178,800	107	15,706	0.0	
STORE CAPITAL CORP	135,277	125,789	3,968	581,049	0.7	
PARAMOUNT GROUP INC	89,726	80,008	504	73,915	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	33,930	33,930	304	44,510	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	59,850	55,595	791	115,908	0.1	
EQUINIX INC	49,977	43,383	25,940	3,798,002	4.5	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	47,668	42,991	664	97,310	0.1	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	63,030	54,132	758	111,035	0.1	
NEXPOINT RESIDENTIAL	12,389	10,806	480	70,277	0.1	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	45,310	40,398	1,511	221,326	0.3	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	12,543	11,050	377	55,248	0.1	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	115,391	100,761	1,561	228,662	0.3	
GLOBAL NET LEASE INC	57,012	49,084	613	89,829	0.1	
CLIPPER REALTY INC	7,300	7,300	46	6,872	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	736,564	835,164	296	43,408	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	131,413	106,435	1,227	179,673	0.2	
VICI PROPERTIES INC	338,799	459,464	14,486	2,121,027	2.5	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	19,900	—	—	—	—	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	44,044	38,562	1,016	148,881	0.2	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	280,893	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,155,365	12,568,769	447,573	65,529,185	
	銘 柄 数 < 比 率 >	156	145	—	< 77.5% >	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	41,476	30,663	842	91,138	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	45,920	39,175	1,613	174,593	0.2	
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	81,239	61,841	721	78,019	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	89,131	70,377	1,433	155,113	0.2	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	33,942	29,679	743	80,410	0.1	

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千 円)		
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	47,120	—	—	—	—	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	13,820	13,820	212	22,998	0.0	
PRIMARIS REIT	—	28,309	423	45,853	0.1	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	11,360	9,047	444	48,122	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	40,330	30,330	277	29,994	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,577	26,577	407	44,112	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	34,090	33,790	387	41,971	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	60,470	48,099	527	57,039	0.1	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	12,890	12,890	199	21,589	0.0	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	8,700	8,700	29	3,181	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	58,250	59,149	682	73,855	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	20,000	20,000	69	7,530	0.0	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	47,000	39,728	887	96,073	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18,705	15,334	1,141	123,522	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	25,800	25,800	154	16,721	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	86,170	76,025	1,037	112,283	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	11,100	11,100	147	16,009	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,730	27,730	430	46,535	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	25,000	—	—	—	—	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	23,900	23,900	71	7,757	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	16,000	93	10,162	0.0	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	9,500	175	18,985	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	57,505	49,695	826	89,419	0.1	
SLATE GROCERY REIT	10,300	17,300	261	28,265	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	9,000	16,015	154	16,704	0.0	
SLATE OFFICE REI	17,000	17,000	78	8,461	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	12,000	12,000	139	15,100	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	29,850	21,900	355	38,481	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,026,375	901,473	14,972	1,620,008	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 1.9 % >	
(ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	37,000	37,000	271	39,775	0.0	
ALSTRIA OFFICE REIT -AG	99,700	7,200	59	8,732	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	136,700	44,200	330	48,508	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1 % >	
(イタリア)				千ユーロ		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	33,790	104	15,288	0.0	
COIMA RES SPA	11,900	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	45,690	33,790	104	15,288	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0 % >	
(フランス)				千ユーロ		
ICADE	18,140	15,570	599	87,868	0.1	
ALTAREA	1,880	2,480	320	46,992	0.1	
KLEPIERRE	107,485	92,974	1,914	280,756	0.3	
GECINA SA	30,292	25,736	2,380	349,135	0.4	
COVIVIO(FP)	26,753	21,972	1,238	181,583	0.2	
MERCIALYS	28,000	36,384	330	48,531	0.1	
CARMILA	25,000	26,392	359	52,795	0.1	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	65,171	49,378	2,391	350,791	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	302,721 8	270,886 8	9,535 —	1,398,455 <1.7%>
(オランダ)			千ユーロ		
VASTNED RETAIL	10,650	10,650	222	32,566	0.0
WERELDHAVE NV	22,670	22,670	294	43,188	0.1
NSI NV	10,050	10,050	253	37,143	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	20,783	17,493	392	57,570	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	64,153 4	60,863 4	1,162 —	170,468 <0.2%>
(スペイン)			千ユーロ		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	143,462	141,272	774	113,539	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI	34,000	34,000	133	19,646	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	187,486	157,888	1,375	201,687	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	364,948 3	333,160 3	2,283 —	334,873 <0.4%>
(ベルギー)			千ユーロ		
BEFIMMO S. C. A.	14,010	—	—	—	—
COFINIMMO	15,767	14,199	1,243	182,316	0.2
RETAIL ESTATES	6,400	5,335	322	47,337	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	12,100	12,100	258	37,887	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA	77,922	66,064	1,758	257,919	0.3
MONTEA NV	5,300	4,970	330	48,471	0.1
AEDIFICA	19,919	18,867	1,502	220,394	0.3
CARE PROPERTY INVEST	15,000	15,000	241	35,374	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV	10,440	9,813	292	42,959	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	176,858 9	146,348 8	5,950 —	872,660 <1.0%>
(アイルランド)			千ユーロ		
HIBERNIA REIT PLC	365,550	—	—	—	—
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	260,000	210,000	234	34,371	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	625,550 2	210,000 1	234 —	34,371 <0.0%>
(その他)			千ユーロ		
CROMWELL REIT EUR	160,000	170,400	260	38,236	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	160,000 1	170,400 1	260 —	38,236 <0.0%>
ユーロ計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,876,620 31	1,269,647 28	19,861 —	2,912,862 <3.4%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC	528,668	446,042	1,703	283,644	0.3
DERWENT LONDON PLC	62,782	53,156	1,232	205,117	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC	97,046	82,773	922	153,638	0.2
HAMMERSON PLC	2,291,000	1,673,646	379	63,161	0.1
WORKSPACE GROUP PLC	70,347	65,316	284	47,428	0.1
INTU PROPERTIES PLC	521,960	521,960	9	1,543	0.0
UNITE GROUP PLC	220,572	190,394	1,724	287,155	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	728,888	630,955	721	120,055	0.1

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
SHAFTESBURY PLC	157,193	139,823	525	87,519	0.1	
SEGR0 PLC	669,364	572,354	4,527	753,662	0.9	
LAND SECURITIES GROUP PLC	411,457	355,654	2,126	354,050	0.4	
ASSURA PLC	1,467,040	1,400,809	776	129,305	0.2	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	260,756	260,756	137	22,919	0.0	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	141,780	109,600	577	96,060	0.1	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	350,000	350,000	161	26,801	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	330,000	268,000	231	38,591	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	490,000	405,972	254	42,374	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	116,037	98,896	893	148,745	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	497,660	464,236	851	141,734	0.2	
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	435,000	378,400	347	57,826	0.1	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	470,297	354,157	386	64,262	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	258,000	—	—	—	—	
WAREHOUSE REIT PLC	—	230,000	277	46,252	0.1	
NEWRIVER REIT PL	186,000	126,000	88	14,766	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	330,067	330,067	204	34,121	0.0	
PRS REIT PLC/THE	255,000	260,002	223	37,222	0.0	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	203,286	203,286	138	23,011	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	466,000	589,189	606	101,024	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	941,704	888,708	1,245	207,416	0.2	
CUSTODIAN REIT PLC	234,276	234,276	204	34,046	0.0	
HOME REIT PLC	132,934	374,236	309	51,521	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	306,000	306,000	269	44,877	0.1	
EDISTON PROPERTY INVESTMENT	—	110,000	69	11,572	0.0	
AEW UK REIT PLC	118,000	68,000	60	10,154	0.0	
LXI REIT PLC	391,008	811,588	983	163,747	0.2	
REGIONAL REIT LTD	222,000	222,000	139	23,171	0.0	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	—	223,421	320	53,371	0.1	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	177,355	229,355	238	39,631	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	14,539,477	14,029,027	24,157	4,021,509	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	37	—	< 4.8% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BWP TRUST	262,160	228,066	909	85,656	0.1	
MIRVAC GROUP	2,190,726	1,867,868	3,922	369,227	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	862,633	669,440	468	44,110	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	296,160	244,874	981	92,430	0.1	
GPT GROUP	1,081,455	906,785	3,899	367,029	0.4	
CENTURIA CAPITAL GROUP	356,300	274,928	467	43,994	0.1	
ABACUS PROPERTY GROUP	232,716	194,329	522	49,205	0.1	
STOCKLAND	1,326,376	1,130,026	4,034	379,738	0.4	
DEXUS	596,428	509,145	3,956	372,383	0.4	
GOODMAN GROUP	939,643	804,776	13,785	1,297,658	1.5	
VICINITY CENTERS	2,156,333	1,831,690	3,562	335,351	0.4	
CHARTER HALL GROUP	259,369	223,905	2,944	277,151	0.3	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	166,760	138,810	445	41,942	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	156,788	173,646	694	65,381	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	585,060	528,421	1,395	131,314	0.2	

銘柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ARENA REIT	201,053	161,278	624	58,750	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	301,606	255,476	745	70,220	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	320,312	286,964	1,228	115,611	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	113,000	113,000	301	28,399	0.0	
NATIONAL STORAGE REIT	601,340	473,590	1,155	108,772	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	82,885	117,885	365	34,399	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	324,500	324,500	251	23,672	0.0	
HOME CONSORTIUM	107,500	—	—	—	—	
RURAL FUNDS GROUP	191,095	181,331	444	41,818	0.0	
IRONGATE GROUP	272,000	—	—	—	—	
SCENTRE GROUP	2,883,991	2,456,991	7,125	670,702	0.8	
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE	—	190,640	140	13,189	0.0	
HOME CONSORTIUM LTD	—	92,191	433	40,786	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	189,350	157,784	525	49,457	0.1	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	268,642	734,103	924	87,067	0.1	
HEALTHCO REIT	—	137,130	193	18,200	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	240,945	240,945	371	34,927	0.0	
AVENTUS GROUP	233,500	—	—	—	—	
WAYPOINT REIT LTD	390,099	336,956	923	86,906	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	18,190,725	15,987,473	57,744	5,435,457	
	銘 柄 数<比 率>	31	31	—	<6.4%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AMP NZ OFFICE LTD	682,894	556,295	667	57,529	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	223,349	181,387	426	36,735	0.0	
GOODMAN PROPERTY TRUST	600,300	498,199	1,021	88,016	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	858,490	743,753	639	55,123	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	502,278	417,278	488	42,074	0.0	
STRIDE PROPERTY GROUP	—	300,000	465	40,073	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,867,311	2,696,912	3,707	319,552	
	銘 柄 数<比 率>	5	6	—	<0.4%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT	1,163,400	997,800	49,690	926,726	1.1	
PROSPERITY REIT	752,000	752,000	1,210	22,579	0.0	
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	818,000	1,315,660	2,039	38,032	0.0	
CHAMPION REIT	1,138,000	745,000	1,840	34,318	0.0	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	561,000	1,525	28,458	0.0	
FORTUNE REIT	756,000	605,000	3,121	58,221	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,188,400	4,976,460	59,428	1,108,337	
	銘 柄 数<比 率>	6	6	—	<1.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,805,044	2,383,544	4,528	473,071	0.6	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,847,318	1,581,818	4,096	427,963	0.5	
SUNTEC REIT	1,180,700	1,060,900	1,410	147,392	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,580,700	1,523,285	2,284	238,683	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	859,400	849,400	437	45,695	0.1	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	991,877	847,977	809	84,593	0.1	
KEPPEL REIT	1,051,400	936,300	833	87,047	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	634,262	469,862	916	95,709	0.1	



銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ESR-LOGOS REIT	1,448,995	2,418,564	846	88,425	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	417,200	397,900	485	50,708	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	507,721	553,921	545	56,994	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	538,100	538,100	137	14,333	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	275,000	275,000	335	35,046	0.0	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	225,500	163,200	660	69,043	0.1	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,088,963	941,863	2,053	214,483	0.3	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	1,241,473	1,090,073	1,722	179,913	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	744,977	—	—	—	—	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,222,100	—	—	—	—	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	540,000	540,000	326	34,127	0.0	
SPH REIT	576,800	409,600	352	36,796	0.0	
EC WORLD REIT	180,000	180,000	79	8,273	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	295,800	295,800	211	22,092	0.0	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,273,644	1,273,644	407	42,574	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	555,000	883,950	592	61,866	0.1	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	—	328,400	188	19,725	0.0	
IREIT GLOBAL	405,985	—	—	—	—	
KEPPEL DC REIT	709,903	626,303	1,102	115,145	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	1,610,096	1,364,796	1,514	158,248	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	24,807,958	21,934,200	26,880	2,807,955	
	銘 柄 数<比 率>	27	25	—	<3.3%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	42,950	42,950	172,659	18,543	0.0	
E KOCREF CR-REIT CO LTD	—	13,200	68,508	7,357	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,093	36,380	251,022	26,959	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,253	11,253	49,794	5,347	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	72,480	72,480	256,216	27,517	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	20,000	25,433	119,153	12,797	0.0	
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	—	14,201	52,543	5,643	0.0	
JR REIT XXVII	64,338	76,683	313,633	33,684	0.0	
SK REITS CO LTD	—	39,229	177,707	19,085	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	54,685	81,340	299,737	32,191	0.0	
D&D PLATFORM REIT CO LTD	—	28,240	90,509	9,720	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	—	14,949	46,117	4,953	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	284,799	456,338	1,897,603	203,802	
	銘 柄 数<比 率>	7	12	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD	103,500	103,500	1,857	76,520	0.1	
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	—	115,000	1,003	41,336	0.0	
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	—	360,000	617	25,444	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	103,500	578,500	3,479	143,301	
	銘 柄 数<比 率>	1	3	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	83,040,530	75,398,799	—	84,101,972	
	銘 柄 数<比 率>	329	324	—	<99.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 84,101,972	% 99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	582,428	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	84,684,400	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(84,571,382千円)の投資信託財産総額(84,684,400千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=146.41円

1イギリスポンド=166.47円

1香港ドル=18.65円

1イスラエルシェケル=41.1882円

1カナダドル=108.20円

1オーストラリアドル=94.13円

1シンガポールドル=104.46円

1ユーロ=146.66円

1ニュージーランドドル=86.18円

1韓国ウォン=0.1074円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2022年11月10日現在
(A)資 産	84,722,360,456円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	477,664,615
投 資 証 券(評価額)	84,101,972,004
未 収 入 金	40,041,724
未 収 配 当 金	102,682,113
(B)負 債	161,738,022
未 払 金	38,047,396
未 払 解 約 金	123,690,371
未 払 利 息	255
(C)純 資 産 総 額(A-B)	84,560,622,434
元 本	34,643,734,497
次 期 繰 越 損 益 金	49,916,887,937
(D)受 益 権 総 口 数	34,643,734,497口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,409円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2021年11月11日 至 2022年11月10日
(A)配 当 等 収 益	3,906,329,222円
受 取 配 当 金	3,905,347,679
受 取 利 息	1,076,690
そ の 他 収 益 金	103,158
支 払 利 息	△198,305
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△4,952,673,169
売 買 益	27,077,667,393
売 買 損	△32,030,340,562
(C)そ の 他 費 用	△43,448,050
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,089,791,997
(E)前 期 繰 越 損 益 金	60,773,417,444
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	12,865,843,146
(G)解 約 差 損 益 金	△22,632,580,656
(H) 計 (D+E+F+G)	49,916,887,937
次 期 繰 越 損 益 金(H)	49,916,887,937

(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。

(注3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は41,344,855,558円、期中追加設定元本額は8,500,047,775円、期中一部解約元本額は15,201,168,836円です。  
 ※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

グローバルリートインデックス・オープン(SMA専用)	12,962,660,028円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	12,484,411,624円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,690,527,564円
分散投資コア戦略ファンドS	1,470,010,390円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,166,221,268円
グローバルリートインデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,112,545,906円
分散投資コア戦略ファンドA	663,634,730円
コア投資戦略ファンド(切替型)	489,201,341円
コア投資戦略ファンド(安定型)	387,769,767円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	345,064,516円
グローバル経済コア	237,997,812円
FOFs用 グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	207,210,041円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	192,567,868円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	149,051,071円
SMT インデックスバランス・オープン	132,826,142円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	100,614,514円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	97,458,043円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	96,415,726円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	94,091,235円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	92,238,456円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	91,762,324円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド2021-11(適格機関投資家専用)	78,211,546円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	63,337,930円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	60,705,130円
My SMT グローバルREITインデックス(ノーロード)	59,528,635円
グローバル3資産バランスオープン	58,177,468円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	34,531,715円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	12,431,078円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	7,192,112円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,334,542円
10資産分散投資ファンド	3,975円

## お知らせ

該当事項はありません。

# グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2023年5月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年7月1日から無期限です。
運用方針	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券（以下「米ドル建て債券」といいます。）に投資を行い、世界の様々な商品（コモディティ）市況を捉えることを目的に、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	米ドル建て債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物率	純資産額
	円騰落率	%騰落率	騰落率	%騰落率			
第11期(2019年5月27日)	2,958	△11.9	3,456	△13.5	98.2	—	21,487
第12期(2020年5月26日)	2,494	△15.7	2,711	△21.5	97.8	—	19,644
第13期(2021年5月26日)	3,665	47.0	3,985	47.0	98.3	—	19,227
第14期(2022年5月26日)	6,239	70.2	6,755	69.5	98.5	—	35,578
第15期(2023年5月26日)	5,544	△11.1	5,570	△17.5	98.1	—	22,896

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		参考指数		債組入比率	債券先物率
	円騰落率	%騰落率	騰落率	%騰落率		
(当期首) 2022年 5月26日	6,239	—	6,755	—	98.5	—
5月末	6,341	1.6	6,883	1.9	98.4	—
6月末	6,177	△1.0	6,702	△0.8	98.9	—
7月末	5,974	△4.2	6,493	△3.9	98.1	—
8月末	6,270	0.5	6,814	0.9	97.7	—
9月末	6,086	△2.5	6,537	△3.2	98.2	—
10月末	6,252	0.2	6,644	△1.6	98.2	—
11月末	6,068	△2.7	6,415	△5.0	97.9	—
12月末	5,769	△7.5	5,981	△11.5	97.6	—
2023年 1月末	5,651	△9.4	5,797	△14.2	98.0	—
2月末	5,694	△8.7	5,793	△14.2	98.3	—
3月末	5,540	△11.2	5,590	△17.2	97.6	—
4月末	5,518	△11.6	5,558	△17.7	98.1	—
(当期末) 2023年 5月26日	5,544	△11.1	5,570	△17.5	98.1	—

(注1) 騰落率は期首比です。

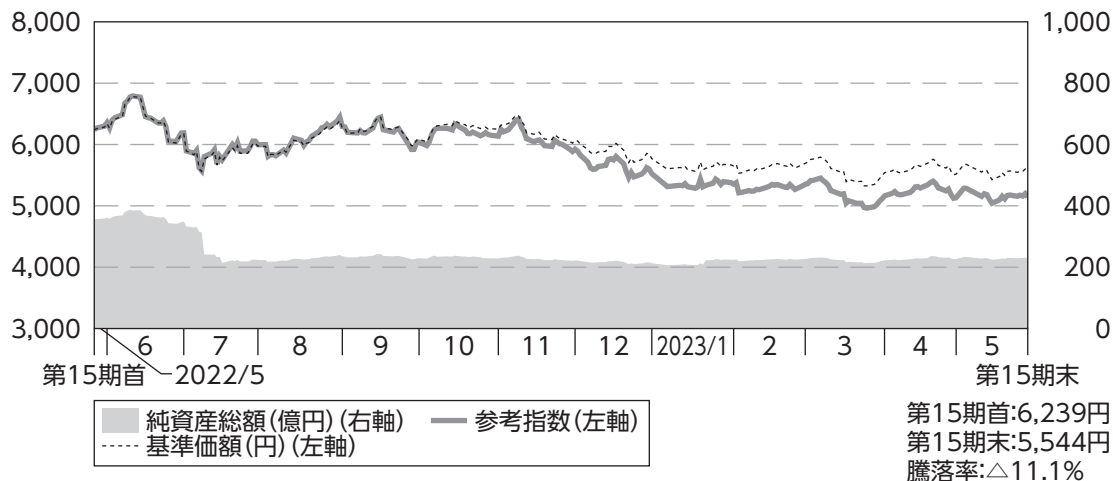
(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 参考指数は、ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)です。

ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)及び、その関係会社とUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>)及び「ブルームバーグ(Bloomberg<sup>®</sup>)」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)及び、その関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)のサービスマークであり、当社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>)は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー及びその関係会社(以下「UBS」と総称します。)のいずれも、当社の関係会社ではなく、ブルームバーグ及びUBS は、当ファンドを承認し、是認し、レビューし又は推奨するものではありません。ブルームバーグ及びUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity Index<sup>SM</sup>)に関連するいかなるデータ又は情報の適時性、正確性又は完全性も保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

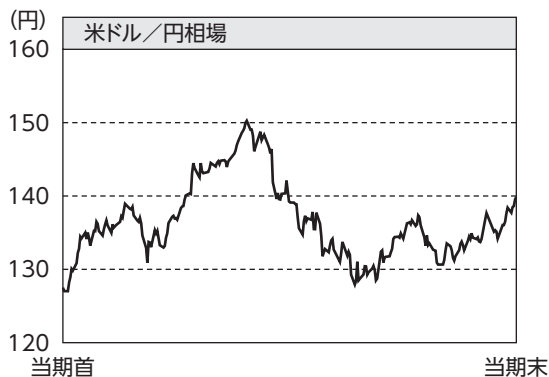
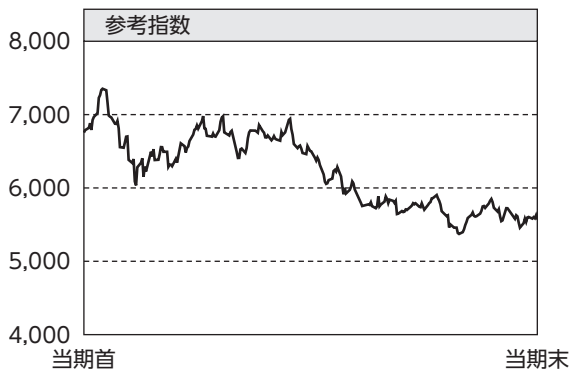


(注)参考指数は、2022年5月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、ブルームバーク商品指数(円換算ベース)が下落したことから、前期末比で下落しました。

## 投資環境



商品市場は、主要中央銀行による金融引き締めを受けて先行きの景気後退リスクが意識され、需要鈍化懸念が強まったことなどから全般的に軟調に推移しました。特に天然ガス市場は、世界的な暖冬を背景に冬の暖房需要が低調となったことや、米国内での生産が増加したことなどから大幅に下落しました。

外国為替市場は、日米の長期金利差拡大や金融政策姿勢の違いなどを背景に円安・米ドル高が進行しました。2022年10月中旬以降は、日銀が金融緩和策を修正し長期金利の変動幅の上限を引き上げたことなどをを受けて円高・米ドル安となりましたが、2023年以降は米国で早期に利上げが停止するとの見方が後退したことなどから、通期では円安・米ドル高となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数(円換算ベース)に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーグ商品指数の騰落率と概ね連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

## 当ファンドの組入資産の内容

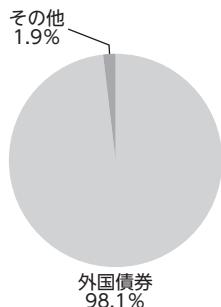
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 008 10/24/23	アイルランド	45.4%
2	SG ISSUER 031 11/30/23	ルクセンブルク	13.0%
3	SG ISSUER 030 09/29/23	ルクセンブルク	10.7%
4	SG ISSUER 032 01/31/24	ルクセンブルク	10.4%
5	SG ISSUER 033 03/28/24	ルクセンブルク	9.9%
6	BAR USD COM 040 06/30/23	イギリス	3.4%

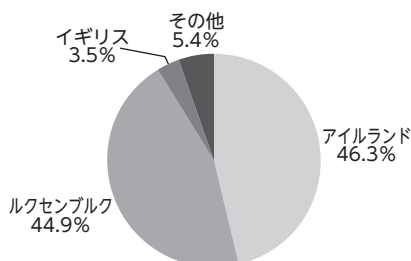
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	IPATH DOW COMM 06/12/36	アメリカ	2.7%
8	ETFS ALL COMMODITIES	ジャージー	2.5%
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数			8

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

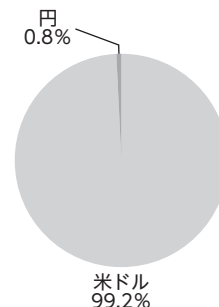
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分

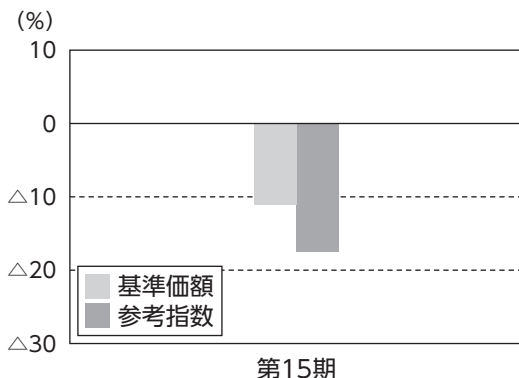


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。





## 今後の運用方針

ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月27日~2023年5月26日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	2  (2)  (-) (-)	0.026  (0.026)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	2	0.026	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(5,945円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <公社債>

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外国	ア メ リ カ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 116,394	千米ドル 179,948

(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)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<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	90,595	9,582	10.6	90,954	9,592	10.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債>

#### (A) 債券種類別開示

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	千米ドル (注4)	千米ドル 160,603	千円 22,466,823	% 98.1	% —	% 5.3	% —	% 92.9
合 計	(注4)	160,603	22,466,823	98.1	—	5.3	—	92.9

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(注4) 額面基準の異なる銘柄を組入れているため、額面金額を表示していません。

#### (B) 個別銘柄開示

銘 柄	当		期		末		償 還 年 月 日
	利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)			
(アメリカ)		千米ドル	千米ドル				
普通社債券(含む投資法人債券)							
BAR USD COM 040 06/30/23	—	6,000	5,559	777,732	2023/6/30		
ETFS ALL COMMODITIES	—	(注3)40,000	4,164	582,501	—		
IPATH DOW COMM 06/12/36	—	(注4)15,000	4,443	621,531	2036/6/12		
SG ISSUER 030 09/29/23	—	20,000	17,574	2,458,426	2023/9/29		
SG ISSUER 031 11/30/23	—	24,000	21,300	2,979,657	2023/11/30		
SG ISSUER 032 01/31/24	—	19,000	17,044	2,384,411	2024/1/31		
SG ISSUER 033 03/28/24	—	18,000	16,214	2,268,232	2024/3/28		
STAR HELIOS 008 10/24/23	—	49,000	74,303	10,394,330	2023/10/24		
合 計				22,466,823			

(注1) 邦貨換算金額は、当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) 償還年月日が「—」の銘柄は、償還期限の定めがありません。

(注3) 無額面のため、取引数量を表示しております。

(注4) 額面は50米ドルです。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	22,466,823	98.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	441,831	1.9
投 資 信 託 財 産 総 額	22,908,654	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(22,723,792千円)の投資信託財産総額(22,908,654千円)に対する比率は99.2%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=139.89円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月26日現在
(A)資 産	22,908,654,167円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	441,830,552
公 社 債(評価額)	22,466,823,615
(B)負 債	11,890,099
未 払 解 約 金	11,889,718
未 払 利 息	381
(C)純 資 産 総 額(A-B)	22,896,764,068
元 本	41,300,101,166
次 期 繰 越 損 益 金	△18,403,337,098
(D)受 益 権 総 口 数	41,300,101,166口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,544円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月27日 至 2023年5月26日
(A)配 当 等 収 益	6,659,052円
受 取 利 息	6,783,913
支 払 利 息	△124,861
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△3,779,888,844
売 買 益	3,311,782,178
売 買 損	△7,091,671,022
(C)そ の 他 費 用	△6,508,458
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,779,738,250
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△21,446,269,755
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△3,479,150,932
(G)解 約 差 損 益 金	10,301,821,839
(H) 計 (D+E+F+G)	△18,403,337,098
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△18,403,337,098

(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。

(注3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は57,024,890,950円、期中追加設定元本額は8,396,093,546円、期中一部解約元本額は24,120,883,330円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

コモディティ・オープン(SMA専用)	30,060,470,976円
SMTAMコモディティ・オープン	3,731,229,733円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,287,447,959円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,496,803,456円
コモディティ・オープン(適格機関投資家専用)	1,495,273,093円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,030,204,672円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	519,659,866円
FOFs用 グローバル・コモディティ(米ドル建て)・ファンドS(適格機関投資家専用)	487,530,180円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	131,121,500円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	60,359,731円

## お知らせ

---

該当事項はありません。

# ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)

## 運用報告書

第6期(決算日 2023年7月10日)

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月11日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。 別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。 iShares Gold Trust SPDR Gold Shares
組入制限	株式(新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、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割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		投 信 証 資 純 託 託 券 資 総 組 入 比 率 産 額	
	円	%	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
第2期(2019年7月10日)	10,200	7.1	10,341	7.5	99.8	百万円 27,180
第3期(2020年7月10日)	12,833	25.8	13,346	29.1	99.0	28,966
第4期(2021年7月12日)	12,644	△1.5	13,227	△0.9	98.9	36,114
第5期(2022年7月11日)	12,005	△5.1	12,602	△4.7	100.1	30,762
第6期(2023年7月10日)	12,430	3.5	13,394	6.3	98.4	30,894

ベンチマークは、LBMA金価格(円ヘッジベース)です。

LBMA金価格とは、正式名称はLBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格(米ドル建て)を指します。なお、LBMAは、ロンドン貴金属市場協会(London Bullion Market Association)の略称です。

「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の基準価額と市況の推移

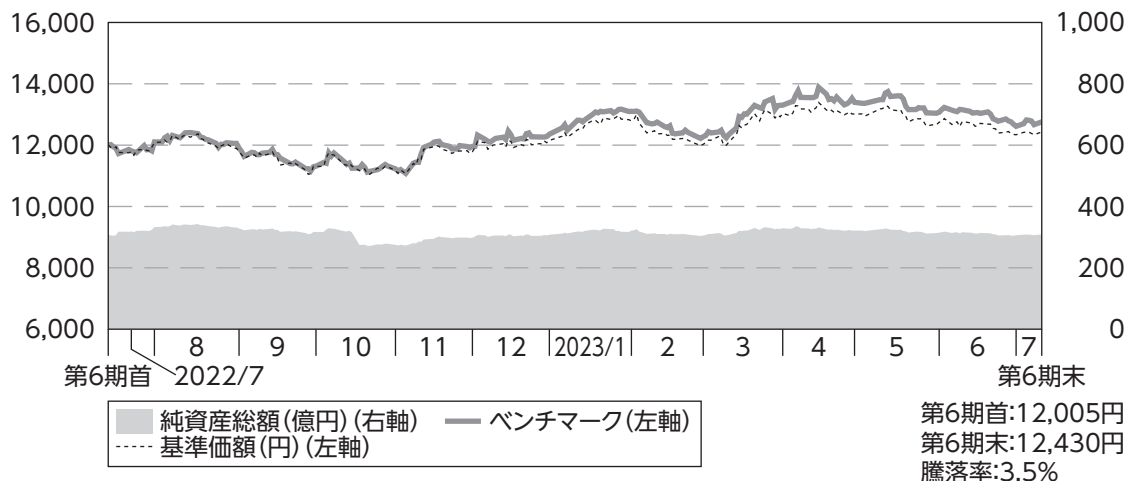
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		投資信託証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率	
(当 期 首) 2022年 7月11日	円 12,005	% ー	12,602	% ー	% 100.1
7月末	12,077	0.6	12,707	0.8	98.6
8月末	11,791	△1.8	12,493	△0.9	104.5
9月末	11,307	△5.8	11,876	△5.8	103.7
10月末	11,168	△7.0	11,785	△6.5	102.4
11月末	11,786	△1.8	12,553	△0.4	93.6
12月末	12,154	1.2	12,970	2.9	96.9
2023年 1月末	12,791	6.5	13,754	9.1	99.6
2月末	12,026	0.2	12,884	2.2	105.2
3月末	13,034	8.6	13,966	10.8	98.4
4月末	13,017	8.4	14,061	11.6	101.0
5月末	12,748	6.2	13,723	8.9	102.3
6月末	12,339	2.8	13,242	5.1	104.0
(当 期 末) 2023年 7月10日	12,430	3.5	13,394	6.3	98.4

(注) 騰落率は期首比です。



## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移

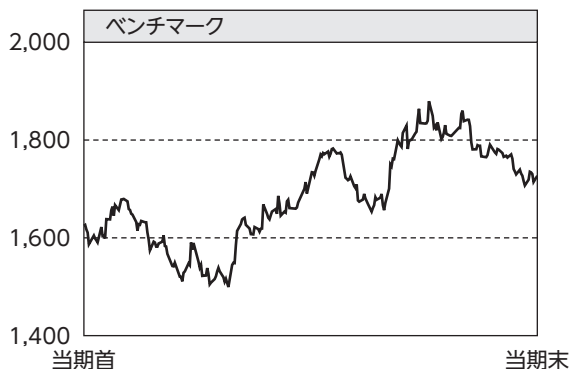


(注)ベンチマークは、2022年7月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

### 基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

## 投資環境



金価格は上昇しました。

期初から2022年10月末頃にかけて米国で積極的な利上げが継続されるとの警戒感から下落しましたが、2023年1月末頃にかけては米CPI(消費者物価指数)の伸びの鈍化傾向が確認されたことなどから先行きのインフレ率の低下が見込まれ、ドル安が進み上昇しました。その後は好調な経済指標を背景にしたドル高などを受けて下落する局面もありましたが、3月末頃にかけては米国の商業銀行が経営破綻したことに端を発する信用不安から上昇しました。その後、期末にかけてはパウエルFRB(米連邦準備理事会)議長が早期の利下げ転換に否定的な見方を示したことなどから、金価格は下落しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

金現物に投資するETF(上場投資信託証券)の組入比率を期を通じて高位に維持し、組入外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことでベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

## 当ファンドの組入資産の内容

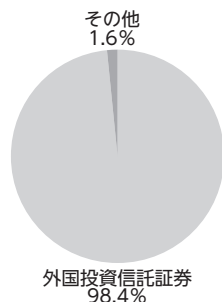
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ISHARES GOLD TRUST	アメリカ	98.4%
2	――	――	――
3	――	――	――
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――

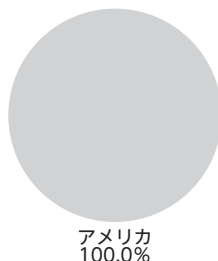
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数			1

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

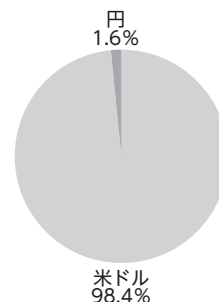
### ○資産別配分



### ○国別配分



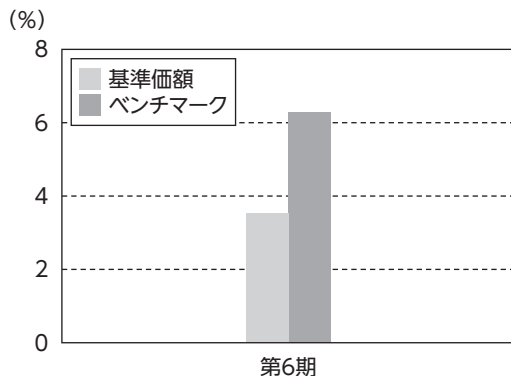
### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、キャッシュ要因、ETF要因<sup>\*</sup>、信託報酬要因(すべてマイナス要因)などです。

<sup>\*</sup>ベンチマークがロンドン時間の価格を元に算出されるのに対しETFは米国市場の終値で評価されることにより発生する評価差要因です。

## 今後の運用方針

主として別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標(円ヘッジベース)(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ます。

別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。

iShares Gold Trust

SPDR Gold Shares

別に定める「ベンチマーク」とは、次のものをいいます。

LBMA金価格(円ヘッジベース)

ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年7月12日~2023年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	2円 (-) (-) (-) (2) (-) (-)	0.015% (-) (-) (-) (0.015) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	0 (-) (-) (-) (-) (0)	0.001 (-) (-) (-) (-) (0.001)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	2  (2)  (-) (0)	0.016  (0.016)  (-) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	4	0.032	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(12,186円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <投資信託受益証券、投資証券>

	当 期			
	買 付		売 付	
	口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ISHARES GOLD TRUST	2,049	70,116	3,020	102,020
小 計	2,049	70,116	3,020	102,020

(注)金額は受渡代金です。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

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
金 銭 信 託	百万円 0.010390	百万円 0.010390	% 100.0	百万円 0.010390	百万円 0.010390	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	28,403	3,265	11.5	28,354	3,249	11.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

## 組入資産の明細

### <外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)			千米ドル	
ISHARES GOLD TRUST	6,820	5,850	213,298	30,403,512
合 計	口 数 ・ 金 額 6,820	口 数 ・ 金 額 5,850	213,298	30,403,512
	銘 柄 数 < 比 率 > 1	銘 柄 数 < 比 率 > 1	—	< 98.4% >

(注1)邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

※ 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。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	30,403,512	98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	501,617	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	30,905,129	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(30,406,200千円)の投資信託財産総額(30,905,129千円)に対する比率は98.4%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=142.54円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■ 資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年7月10日現在
(A)資 産	61,139,315,584円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	114,851,873
投資信託受益証券(評価額)	30,403,512,556
未 収 入 金	30,620,951,155
(B)負 債	30,244,456,375
未 払 金	30,234,692,221
未 払 解 約 金	9,764,061
未 払 利 息	93
(C)純 資 産 総 額(A-B)	30,894,859,209
元 本	24,854,962,097
次 期 繰 越 損 益 金	6,039,897,112
(D)受 益 権 総 口 数	24,854,962,097口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,430円

### ■ 損益の状況

項 目	当 期 自 2022年7月12日 至 2023年7月10日
(A)配 当 等 収 益	2,329,334円
受 取 利 息	2,385,344
支 払 利 息	△56,010
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	945,854,386
売 買 益	10,209,387,250
売 買 損	△9,263,532,864
(C)そ の 他 費 用	△4,942,702
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	943,241,018
(E)前 期 繰 越 損 益 金	5,137,323,398
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,202,971,984
(G)解 約 差 損 益 金	△1,243,639,288
(H)計 (D+E+F+G)	6,039,897,112
次 期 繰 越 損 益 金(H)	6,039,897,112

(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。

(注3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は25,625,430,409円、期中追加設定元本額は5,719,589,312円、期中一部解約元本額は6,490,057,624円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

分散投資コア戦略ファンドS	7,439,587,857円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,619,980,624円
SMT ゴールドインデックス・オープン(為替ヘッジあり)	3,464,735,644円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,323,181,016円
分散投資コア戦略ファンドA	2,034,630,620円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,663,978,391円
グローバル経済コア	1,310,568,348円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	912,842,328円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	679,703,398円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	591,073,671円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	517,627,891円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	207,870,061円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	89,182,248円

## お知らせ

---

該当事項はありません。



# 米国株式LSマザーファンド

## 運用報告書

第6期（決算日 2023年7月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月10日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社(SPC)の発行する米ドル建債券を主要投資対象とします。
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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

**【本運用報告書の記載について】**

- ・基準価額は1万円当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未满是切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 先 物 率	純 資 産 額	
					債 組 入 比 率
第2期(2019年7月10日)	円 10,662	% 12.1	% 97.6	% —	百万円 27,261
第3期(2020年7月10日)	10,113	△5.1	96.8	—	24,162
第4期(2021年7月12日)	9,712	△4.0	97.7	—	18,398
第5期(2022年7月11日)	10,481	7.9	98.4	—	21,178
第6期(2023年7月10日)	10,849	3.5	96.6	—	22,446

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 券 先 物 率
(当 期 首) 2022年 7月11日	円 10,481	% —	% 98.4	% —
7月末	10,460	△0.2	97.2	—
8月末	10,364	△1.1	99.9	—
9月末	10,696	2.1	102.2	—
10月末	10,972	4.7	100.2	—
11月末	10,606	1.2	91.8	—
12月末	10,545	0.6	91.9	—
2023年 1月末	10,318	△1.6	92.5	—
2月末	10,770	2.8	99.6	—
3月末	11,123	6.1	96.0	—
4月末	10,868	3.7	96.9	—
5月末	11,027	5.2	101.5	—
6月末	10,902	4.0	101.2	—
(当 期 末) 2023年 7月10日	10,849	3.5	96.6	—

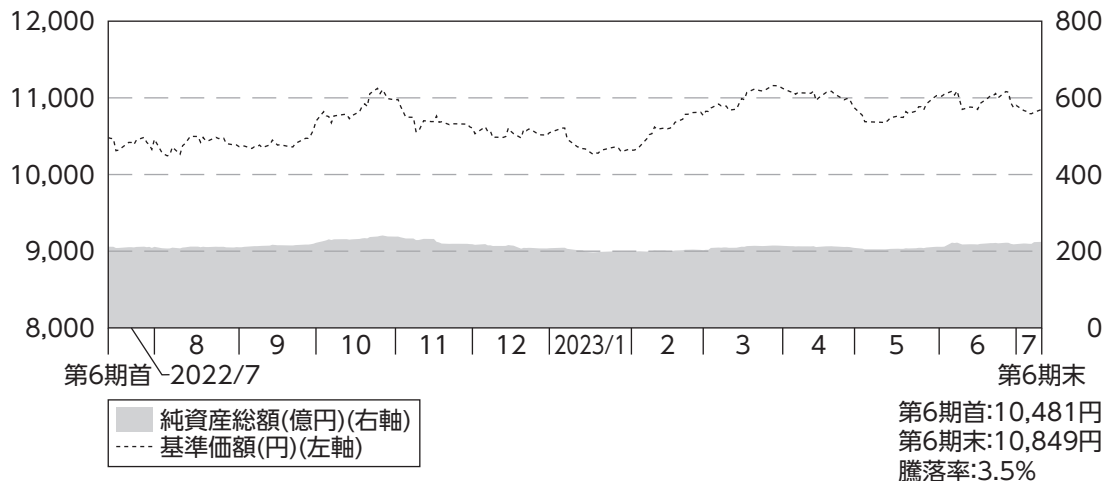
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。当期の基準価額は上昇しました。特に、2022年9月や10月、2023年2月や3月に大きくプラスのリターンを計上しました。

## 投資環境

---

当期の米国株式市場は上昇しました。金融引き締めによる景気後退リスクや欧米金融機関に対する信用不安を警戒する局面もありましたが、先進国の物価指標の鈍化を背景に世界的な利上げサイクルが終盤に近いとの見方が強まったことや、米国のハイテク企業の好決算を受けて上昇しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

---

米ドル建債券の組入比率を高位に保つとともに、対円での為替ヘッジ(米ドル売り／円買い)を行い、米ドル／円の為替変動に伴うリスクの低減を図りました。米ドル建債券においては、Two Sigmaグループの運用会社が計量モデルを活用し、米国の金融商品取引所等に上場している株式等を対象にしたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行い、期初はロング・エクスポージャー、ショート・エクスポージャーともに米ドル建債券の時価総額比で170%前後にて運用を開始しましたが、期中は概ねロング・エクスポージャー、ショート・エクスポージャーともに140%程度から150%程度で推移しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

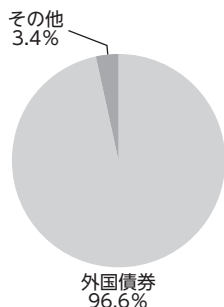
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 004 10/18/27	アイルランド	96.6%
2	————	—	—
3	————	—	—
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

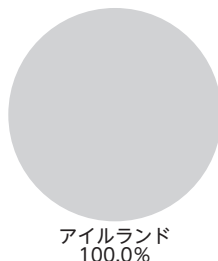
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

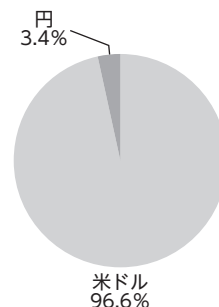
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 今後の運用方針

UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社(SPC)の発行する米ドル建債券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式等の買建(ロングポジション)と売建(ショートポジション)を組み合わせたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年7月12日~2023年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	3  (3)  (-) (-)	0.025  (0.025)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	3	0.025	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(10,720円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <公社債>

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外国	ア メ リ カ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル -	千米ドル 11,958

(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) 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<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

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
為 替 先 物 取 引	百万円 250,030	百万円 250,030	% 100.0	百万円 248,690	百万円 248,690	% 100.0
為 替 直 物 取 引	-	-	-	1,754	1,754	100.0
金 銭 信 託	0.039983	0.039983	100.0	0.039983	0.039983	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	198,518	23,422	11.8	198,848	23,348	11.7

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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(外貨建)公社債>

#### (A) 債券種類別開示

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 米 ド ル 123,000	千 米 ド ル 152,087	千 円 21,678,539	% 96.6	% —	% —	% 96.6	% —
合 計	123,000	152,087	21,678,539	96.6	—	—	96.6	—

(注1) 邦貨換算金額は、当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、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

#### (B) 個別銘柄開示

銘 柄	利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
			期		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千 円)	
(アメリカ) 普通社債券(含む投資法人債券) STAR HELIOS 004 10/18/27	—	千 米 ド ル 123,000	千 米 ド ル 152,087	千 円 21,678,539	2027/10/18
合 計				21,678,539	

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

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千 円 21,678,539	% 93.0	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,642,308	7.0	
投 資 信 託 財 産 総 額	23,320,847	100.0	

(注1) 当期末における外貨建純資産(21,678,539千円)の投資信託財産総額(23,320,847千円)に対する比率は93.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=142.54円



## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年7月10日現在
(A)資 産	44,870,267,916円
コール・ローン等	1,320,676,638
公 社 債(評価額)	21,678,539,278
未 収 入 金	21,871,052,000
(B)負 債	22,423,471,984
未 払 金	22,422,353,600
未 払 解 約 金	1,117,283
未 払 利 息	1,101
(C)純 資 産 総 額(A-B)	22,446,795,932
元 本	20,689,301,202
次 期 繰 越 損 益 金	1,757,494,730
(D)受 益 権 総 口 数	20,689,301,202口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,849円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年7月12日 至 2023年7月10日
(A)配 当 等 収 益	1,165円
受 取 利 息	391,125
支 払 利 息	△389,960
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	676,912,029
売 買 益	5,967,247,330
売 買 損	△5,290,335,301
(C)そ の 他 費 用	△5,336,052
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	671,577,142
(E)前 期 繰 越 損 益 金	971,800,991
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	313,432,780
(G)解 約 差 損 益 金	△199,316,183
(H) 計 (D+E+F+G)	1,757,494,730
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,757,494,730

- (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。  
(注3) (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。

#### <注記事項>

※当ファンドの期首元本額は20,206,233,087円、期中追加設定元本額は3,934,553,381円、期中一部解約元本額は3,451,485,266円です。  
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	14,952,737,882円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,913,062,233円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,462,094,500円
コア投資戦略ファンド(切替型)	898,365,040円
FOFs用米国株式LSファンドS(適格機関投資家専用)	478,317,521円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	399,064,145円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	267,116,183円
米国株式LSファンド(SMA専用)	230,209,237円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	88,334,461円

## お知らせ

該当事項はありません。

# コモディティLSアルファ・マザーファンド

## 運用報告書

第4期（決算日 2023年5月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2019年7月8日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未滿は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	債 券 先 物 率	純 資 産 額	債 券 先 物 率	
				騰 落 率	騰 落 率
設定日(2019年7月 8日)	円 10,000	% —	百万円 2,500	% —	% —
第1期(2020年5月26日)	11,113	11.1	10,908	98.0	—
第2期(2021年5月26日)	11,168	0.5	20,334	98.9	—
第3期(2022年5月26日)	11,343	1.6	23,203	98.6	—
第4期(2023年5月26日)	12,611	11.2	21,071	99.5	—

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	債 券 先 物 率	債 券 先 物 率	
			騰 落 率	騰 落 率
(当 期 首) 2022年 5月26日	円 11,343	% —	% 98.6	% —
5月末	11,286	△0.5	98.6	—
6月末	11,320	△0.2	98.5	—
7月末	11,266	△0.7	99.2	—
8月末	11,266	△0.7	99.1	—
9月末	11,509	1.5	99.2	—
10月末	11,718	3.3	99.6	—
11月末	11,797	4.0	99.7	—
12月末	12,167	7.3	99.8	—
2023年 1月末	12,360	9.0	99.4	—
2月末	12,525	10.4	99.2	—
3月末	12,633	11.4	99.1	—
4月末	12,620	11.3	99.1	—
(当 期 末) 2023年 5月26日	12,611	11.2	99.5	—

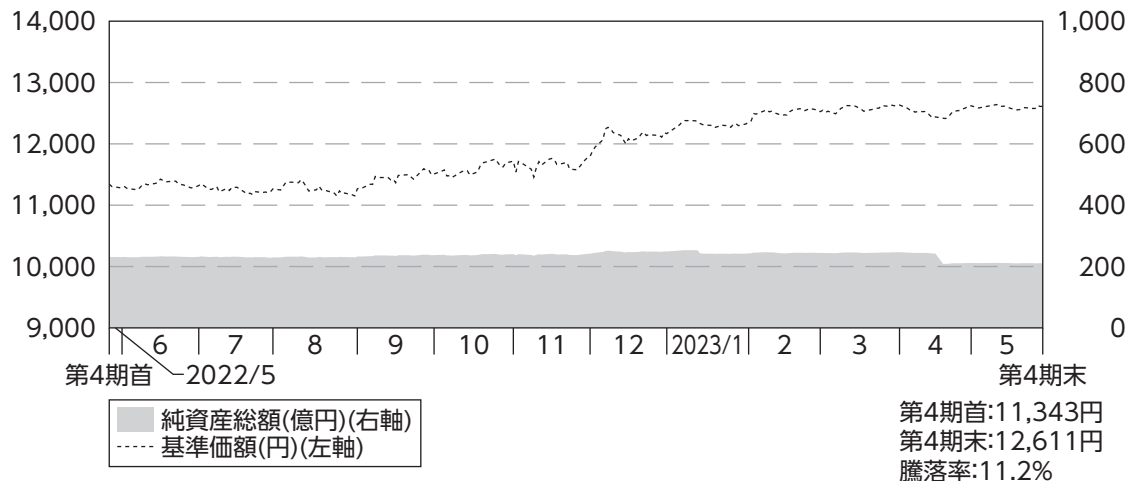
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、ブルームバーグ商品フォワード指数\*の騰落率がブルームバーグ商品指数の騰落率を上回ったため、前期末比で上昇しました。

\*ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)および構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数です。

## 投資環境

商品市場は、主要中央銀行による金融引き締めを受けて先行きの景気後退リスクが意識され、需要鈍化懸念が強まったことなどから全般的に軟調に推移しました。特に天然ガス市場では、2022年から2023年にかけて冬場の気温が平年を上回るなど良好な気象条件の下で暖房需要が低調であったことや、米国内での生産量の増加などを受けて、期近物を中心に大きく下落しました。さらに、事故により稼働を停止した一部LNG(液化天然ガス)輸出プラントの再開が予想以上に遅れたことの影響で足もとの在庫増加が懸念されたこともあり、期近物の価格下落幅が期先物を上回り、当ファンドのリターンにプラスに寄与しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券※への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とブルームバーグ商品フォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指して運用を行いました。

※主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値と、ブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券です。なお、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値です。

## 当ファンドの組入資産の内容

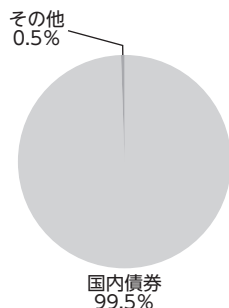
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 07/13/23	アイルランド	97.9%
2	ソシエテ・ジェネラル 0% 2023/06/30	イギリス	1.6%
3	————	—	—
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

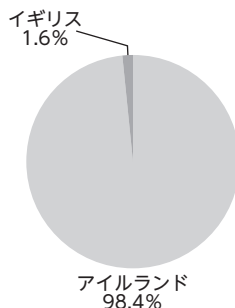
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		2	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

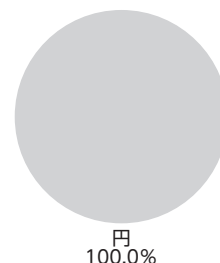
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 今後の運用方針

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数(以下、「フォワード指数※1」といいます。)の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券※2への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。

※1 この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。

※2 運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値とします。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年5月27日~2023年5月26日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	3  (3)  (-) (-)	0.026  (0.026)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	3	0.026	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(11,872円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	社債券 (投資法人債券を含む)	千円 300,340	千円 4,756,440

(注1)金額は受渡資金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2)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<sup>\*</sup>との取引状況等

#### ■利害関係人との取引状況

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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.006849	0.006849	100.0	0.006849	0.006849	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	54,783	6,147	11.2	54,997	6,152	11.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### 組入資産の明細

#### <国内(邦貨建)公社債>

##### (A)債券種類別開示

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	%	%	%	%	%	%	
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	16,530,000 (16,530,000)	20,959,464 (20,959,464)	99.5 (99.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	99.5 (99.5)	
合 計	16,530,000 (16,530,000)	20,959,464 (20,959,464)	99.5 (99.5)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	99.5 (99.5)	

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)( )内は非上場債で内書きです。

(注3)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

##### (B)個別銘柄開示

銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	当 期		末
			評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普通社債券(含む投資法人債券)					
ソシエテ・ジェネラル 0% 2023/06/30	0	300,000	334,380		2023/6/30
STAR HELIOS 0% 07/13/23	0	16,230,000	20,625,084		2023/7/13
合 計		16,530,000	20,959,464		

※ 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。



## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 20,959,464	% 99.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	118,534	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	21,077,998	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年5月26日現在
(A)資 産	21,077,998,337円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	118,534,337
公 社 債(評価額)	20,959,464,000
(B)負 債	6,355,471
未 払 解 約 金	6,355,227
未 払 利 息	244
(C)純 資 産 総 額(A-B)	21,071,642,866
元 本	16,709,046,613
次 期 繰 越 損 益 金	4,362,596,253
(D)受 益 権 総 口 数	16,709,046,613口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,611円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年5月27日 至 2023年5月26日
(A)配 当 等 収 益	△81,964円
受 取 利 息	1,045
支 払 利 息	△83,009
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	2,539,301,000
売 買 益	2,539,301,000
(C)そ の 他 費 用	△6,134,773
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	2,533,084,263
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,747,301,273
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	123,770,699
(G)解 約 差 損 益 金	△1,041,559,982
(H)計 (D+E+F+G)	4,362,596,253
次 期 繰 越 損 益 金(H)	4,362,596,253

- (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。  
(注3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は20,455,898,129円、期中追加設定元本額は764,591,424円、期中一部解約元本額は4,511,442,940円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	11,950,183,496円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,545,396,700円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,193,173,131円
コア投資戦略ファンド(切替型)	732,422,024円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	476,205,637円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	316,133,217円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	222,383,629円
コモディティLSアルファ・ファンド(SMA専用)	205,582,368円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	67,566,411円

## お知らせ

---

該当事項はありません。

# 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

## 運用報告書

第3期（決算日 2023年3月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2020年10月6日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物率	純資産額
設定日(2020年10月6日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 0.4
第1期(2021年3月10日)	9,132	△8.7	98.7	—	17,580
第2期(2022年3月10日)	7,851	△14.0	98.8	—	18,312
第3期(2023年3月10日)	9,002	14.7	98.7	—	8,402

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	騰落率	債組入比率	債券先物率
(当期首) 2022年3月10日	円 7,851	% —	% 98.8	% —
3月末	7,913	0.8	98.8	—
4月末	8,066	2.7	99.1	—
5月末	8,178	4.2	99.1	—
6月末	8,505	8.3	98.7	—
7月末	8,505	8.3	99.8	—
8月末	8,699	10.8	99.1	—
9月末	8,721	11.1	98.8	—
10月末	8,855	12.8	99.2	—
11月末	9,150	16.5	99.5	—
12月末	8,967	14.2	99.1	—
2023年1月末	8,927	13.7	99.1	—
2月末	8,978	14.4	99.0	—
(当期末) 2023年3月10日	9,002	14.7	98.7	—

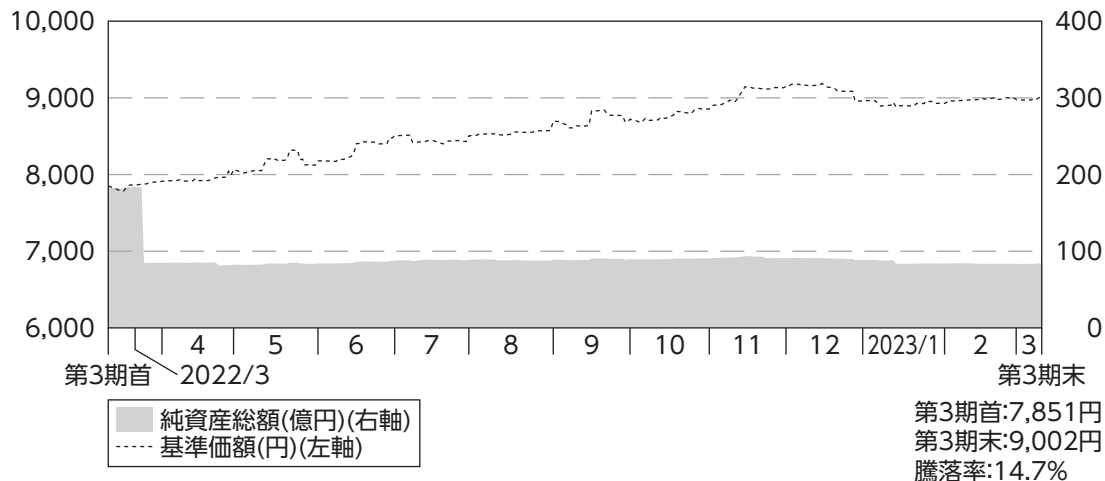
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

当期の米国株式イントラデイ・トレンド戦略\*のリターンがプラスとなったことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

\*米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までには解消する戦略です。

## 投資環境

---

米国株式市場は、欧米の対ロシア経済制裁による世界経済の減速懸念や、世界的なインフレ高進を受けた金融引き締め加速への警戒感から2022年6月にかけて下落しました。その後は一時反発する場面もありましたが、FRB（米連邦準備理事会）の過度な金融引き締めによる景気後退リスクが意識されたことなどから、9月にかけて再び下落しました。しかし、10月以降は、CPI（消費者物価指数）の伸びが鈍化したことなどから、利上げ幅の縮小や先行きの利上げ停止が期待されたことで下げ幅を縮小しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

---

主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指しました。

## 当ファンドの組入資産の内容

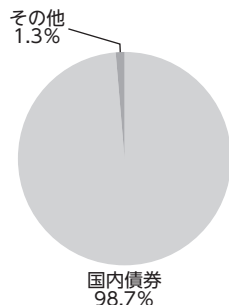
### ○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 10/18/23	アイルランド	98.7%
2	————	—	—
3	————	—	—
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

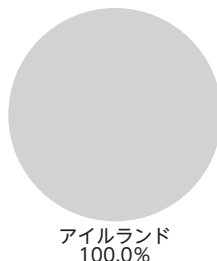
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

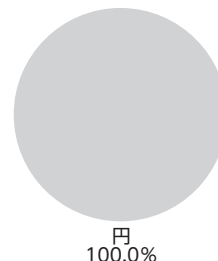
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 今後の運用方針

主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指します。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年3月11日~2023年3月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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)  (監査費用) (その他)	4  (4)  (-) (-)	0.045  (0.045)  (-) (-)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	4	0.045	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(8,622円)で除して100を乗じたものです。



## 売買および取引の状況

### <公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	社債券（投資法人債券を含む）	千円 251,180	千円 11,269,400

(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)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<sup>\*</sup>との取引状況等

#### ■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
金 銭 信 託	百万円 0.005405	百万円 0.005405	% 100.0	百万円 0.005405	百万円 0.005405	% 100.0
コー ル ・ ロ ー ン	33,377	3,088	9.3	33,491	3,093	9.2

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

### 組入資産の明細

#### <国内(邦貨建)公社債>

##### (A)債券種類別開示

区 分	当 期			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
普 通 社 債 券 (含 む 投 資 法 人 債 券)	千円 9,220,000 (9,220,000)	千円 8,290,624 (8,290,624)	% 98.7 (98.7)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 98.7 (98.7)
合 計	9,220,000 (9,220,000)	8,290,624 (8,290,624)	98.7 (98.7)	— (—)	— (—)	— (—)	98.7 (98.7)

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ( )内は非上場債で内書きです。

(注3)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

##### (B)個別銘柄開示

銘 柄 名	当 期	期 末	
	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)
普 通 社 債 券 (含 む 投 資 法 人 債 券)			
STAR HELIOS 0%	10/18/23	9,220,000	8,290,624
合 計		9,220,000	8,290,624

※ 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。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	8,290,624	98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	112,476	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	8,403,100	100.0

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年3月10日現在
(A)資 産	8,403,100,633円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	112,476,633
公 社 債(評価額)	8,290,624,000
(B)負 債	326,917
未 払 解 約 金	326,783
未 払 利 息	134
(C)純 資 産 総 額(A-B)	8,402,773,716
元 本	9,334,795,160
次 期 繰 越 損 益 金	△932,021,444
(D)受 益 権 総 口 数	9,334,795,160口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,002円

### ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年3月11日 至 2023年3月10日
(A)配 当 等 収 益	△44,268円
受 取 利 息	401
支 払 利 息	△44,669
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,221,544,000
売 買 益	1,221,544,000
(C)そ の 他 費 用	△3,899,160
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	1,217,600,572
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△5,011,854,839
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△78,443,304
(G)解 約 差 損 益 金	2,940,676,127
(H)計 (D+E+F+G)	△932,021,444
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△932,021,444

- (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。  
(注3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は23,324,628,395円、期中追加設定元本額は546,432,356円、期中一部解約元本額は14,536,265,591円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	6,405,265,191円
コア投資戦略ファンド(成長型)	753,477,327円
コア投資戦略ファンド(安定型)	591,407,510円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド(適格機関投資家専用)	514,342,982円
コア投資戦略ファンド(切替型)	356,950,564円
FOFs用 米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンドS(適格機関投資家専用)	205,095,187円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド(SMA専用)	171,184,265円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	154,896,295円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	150,514,590円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	31,661,249円

## お知らせ

---

該当事項はありません。

# GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)

## 運用報告書

第3期（決算日 2023年2月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2020年3月25日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の円建短期公社債等を主要投資対象とし、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を主要取引対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。 為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

### 【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未滿は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
設定日(2020年3月25日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 99
第1期(2021年2月22日)	10,193	1.9	53.2	△40.0	263
第2期(2022年2月21日)	10,123	△0.7	50.5	△79.8	277
第3期(2023年2月20日)	11,285	11.5	50.5	△29.7	6,187

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

## 当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当 期 首) 2022年 2月21日	円 10,123	% —	% 50.5	% △79.8
2月末	10,193	0.7	50.2	△86.6
3月末	10,273	1.5	51.1	△60.4
4月末	10,544	4.2	49.8	△63.6
5月末	10,371	2.4	53.0	△29.2
6月末	10,321	2.0	53.8	△37.6
7月末	10,599	4.7	53.2	26.5
8月末	10,533	4.1	53.6	39.8
9月末	10,790	6.6	44.9	△11.8
10月末	11,440	13.0	51.7	5.0
11月末	11,261	11.2	51.6	△15.9
12月末	11,336	12.0	50.2	△29.1
2023年 1月末	11,204	10.7	50.8	△27.7
(当 期 末) 2023年 2月20日	11,285	11.5	50.5	△29.7

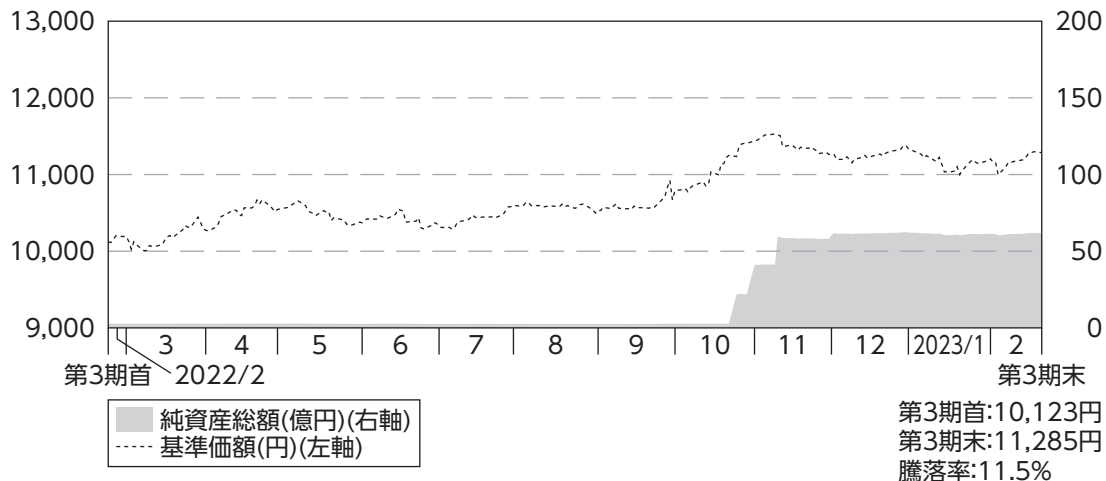
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 当期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



### 基準価額の主な変動要因

基準価額は上昇しました。2022年2月から4月にかけて米国の長期金利が上昇(債券価格は下落)、米国債のショートがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。その後、9月から10月にかけて英国の長期金利が上昇した後に低下(債券価格は下落した後に上昇)、英国債のショートからロングへのポジション変更がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。その後、11月から2023年1月にかけて米国の長期金利が低下、米国債のショートがマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

## 投資環境

---

○国内債券市場

金融緩和政策の修正を受けて売られました。

○米国債券市場

政策金利の引き上げを受けて売られました。

○ドイツ債券市場

政策金利の引き上げを受けて売られました。

○英国債券市場

政策金利の引き上げを受けて売られました。

○豪ドル／円相場

豪ドルは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

○カナダドル／円相場

カナダドルは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

○スイスフラン／円相場

スイスフランは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

○ユーロ／円相場

ユーロは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

## 投資環境

---

### ○イギリスポンド／円相場

イギリスポンドは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

### ○ノルウェークローネ／円相場

ノルウェークローネは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

### ○ニュージーランドドル／円相場

ニュージーランドドルは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

### ○スウェーデンクローナ／円相場

スウェーデンクローナは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。

### ○米ドル／円相場

米ドルは対円で、金利差拡大期待を受けて買われました。



## 当ファンドのポートフォリオ

主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引と為替予約取引について、定量的手法により運用を行いました。

- ・国内債券市場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・米国債券市場

全期間でショートポジションを継続しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ドイツ債券市場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・英国債券市場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・豪ドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。しかし、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・カナダドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・スイスフラン／円相場

全期間でショートポジションを継続しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ユーロ／円相場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

## 当ファンドのポートフォリオ

---

- ・ イギリスポンド／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ ノルウェークローネ／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ ニュージーランドドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ スウェーデンクローナ／円相場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ 米ドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

## 当ファンドの組入資産の内容

### ○ロング上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	長期国債標準物先物 2303	日本	47.4%
2	第1115回国庫短期証券	日本	34.3%
3	第1108回国庫短期証券	日本	16.2%
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数		3	

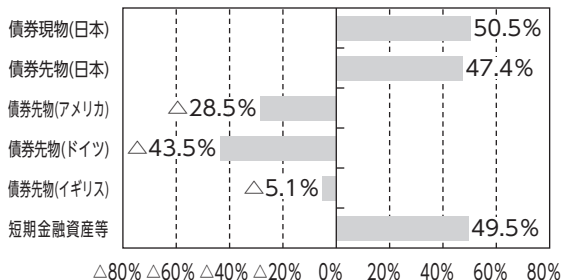
(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

### ○ショート上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	EURO-BUND 2303	ドイツ	△43.5%
2	US 10YR NOTE 2303	アメリカ	△28.5%
3	LONG GILT FU 2303	イギリス	△5.1%
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数		3	

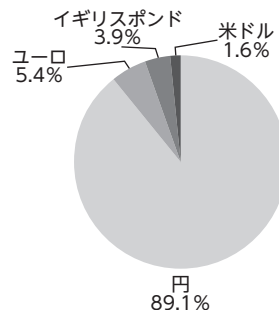
(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

### ○資産・国別配分



(注)資産・国別配分、通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。また、オフバランス取引を行っているため、資産・国別配分の合計は100%となりません。

### ○通貨別配分



## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 今後の運用方針

主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。

債券先物取引及び為替予約取引等は、原則として定量的手法に基づいた複数の運用戦略を組み合わせることで行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2022年2月22日~2023年2月20日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	6円	0.058%	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(6)	(0.058)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(-)	(-)	
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	0	0.003	(c) その他費用= $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等
(保管費用)	(-)	(-)	
(監査費用)	(-)	(-)	
(その他)	(0)	(0.003)	
合計	6	0.061	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)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。

(注2) 各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(10,738円)で除して100を乗じたものです。

## 売買および取引の状況

### <公社債>

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 4,123,597	千円 — (1,140,000)

(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。

## 派生商品の取引状況等

### <先物取引の銘柄別取引・残高状況>

銘 柄 別			当 期				当 期 末 評 価 額		
			買 建		売 建		買 建 額	売 建 額	評価損益
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額			
国 内	債 券	10年国債標準物 海外市場JGB(SGX)min	百万円 11,098 833	百万円 8,142 909	百万円 — 45	百万円 — 45	百万円 2,933 — —	百万円 — — —	百万円 8 — —
外 国	債 券	US 10YR NOTE LONG GILT FU EURO-BUND	— 2,219 1,170	— 2,273 1,262	12,069 3,202 7,544	10,241 3,116 4,872	— — —	1,761 315 2,691	36 2 29

(注)金額は受渡代金です。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

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
為替先物取引	百万円 40,262	百万円 40,262	% 100.0	百万円 39,920	百万円 39,920	% 100.0
為替直物取引	586	586	100.0	—	—	—
金 銭 信 託	0.200276	0.200276	100.0	0.200276	0.200276	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	203,918	14,029	6.9	201,664	13,736	6.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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

## ＜国内(邦貨建)公社債＞

## (A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	3,120,000 (3,120,000)	3,122,237 (3,122,237)	50.5 (50.5)	— (—)	— (—)	— (—)	50.5 (50.5)
合 計	3,120,000 (3,120,000)	3,122,237 (3,122,237)	50.5 (50.5)	— (—)	— (—)	— (—)	50.5 (50.5)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ( )内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 個別銘柄開示

銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	当 期 末	
			評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>				
第1108回国庫短期証券	—	1,000,000	1,000,838	2023/9/20
第1115回国庫短期証券	—	2,120,000	2,121,399	2023/10/20
合 計		3,120,000	3,122,237	

## ＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
内 10年国債標準物	2,933	—
外 LONG GILT FU	—	315
EURO-BUND	—	2,691
国 US 10YR NOTE	—	1,761

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 3,122,237	% 50.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,101,991	49.8
投 資 信 託 財 産 総 額	6,224,228	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(671,916千円)の投資信託財産総額(6,224,228千円)に対する比率は10.8%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=134.45円

1ユーロ=143.53円

1イギリスポンド=161.61円

## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2023年2月20日現在
(A)資 産	9,622,783,675円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,353,681,345
公 社 債(評価額)	3,122,237,200
未 収 入 金	3,512,464,317
差 入 委 託 証 拠 金	634,400,813
(B)負 債	3,435,033,207
未 払 金	3,434,531,726
未 払 解 約 金	500,679
未 払 利 息	802
(C)純 資 産 総 額(A-B)	6,187,750,468
元 本	5,483,012,464
次 期 繰 越 損 益 金	704,738,004
(D)受 益 権 総 口 数	5,483,012,464口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,285円

## ■損益の状況

項 目	当 期 自 2022年2月22日 至 2023年2月20日
(A)配 当 等 収 益	2,063,525円
受 取 利 息	4,132
そ の 他 収 益 金	2,529,924
支 払 利 息	△470,531
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△57,855,950
売 買 益	274,871,464
売 買 損	△332,727,414
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	34,113,441
取 引 益	308,818,910
取 引 損	△274,705,469
(D)そ の 他 費 用	△52,999
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△21,731,983
(F)前 期 繰 越 損 益 金	3,370,549
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	727,208,119
(H)解 約 差 損 益 金	△4,108,681
(I) 計 (E+F+G+H)	704,738,004
次 期 繰 越 損 益 金(I)	704,738,004

(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) (C) 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3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は273,749,682円、期中追加設定元本額は5,256,891,881円、期中一部解約元本額は47,629,099円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

分散投資コア戦略ファンドS	4,274,969,424円
分散投資コア戦略ファンドA	981,922,457円
SMTAM・FOFs用先進国債券・通貨ターゲットリターン・ファンド(4%目標コース)(適格機関投資家専用)	226,120,583円

## お知らせ

---

該当事項はありません。