

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2015年6月16日から2026年2月17日までです。
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。 JPX日経インデックス400 マザーファンド FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用) 中小型株式 マザーファンド 国内株式インデックス 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) 外国株式インデックス 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) Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J 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 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 ー クラスS-JPY ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド 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 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) MA Hedge Fund Strategies Limited 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド
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。

サテライト投資戦略ファンド(株式型)
(愛称:サテラップ(株式型))

運 用 報 告 書 (全 体 版)

第7期 (決算日 2022年2月17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。)

【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)	税 込 期 中 分 配 金 騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 総 額
		円	%						
第3期(2018年2月19日)	円 10,131	円 0	% 6.0	% 45.2	% 1.2	% 11.8	% —	% 40.4	百万円 18,433
第4期(2019年2月18日)	9,864	0	△2.6	39.7	1.3	13.8	—	44.1	18,337
第5期(2020年2月17日)	10,917	0	10.7	41.1	1.2	9.7	—	46.3	13,138
第6期(2021年2月17日)	11,845	0	8.5	45.8	0.6	11.7	—	40.5	11,518
第7期(2022年2月17日)	12,563	0	6.1	35.1	0.7	12.2	—	50.7	9,679

(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

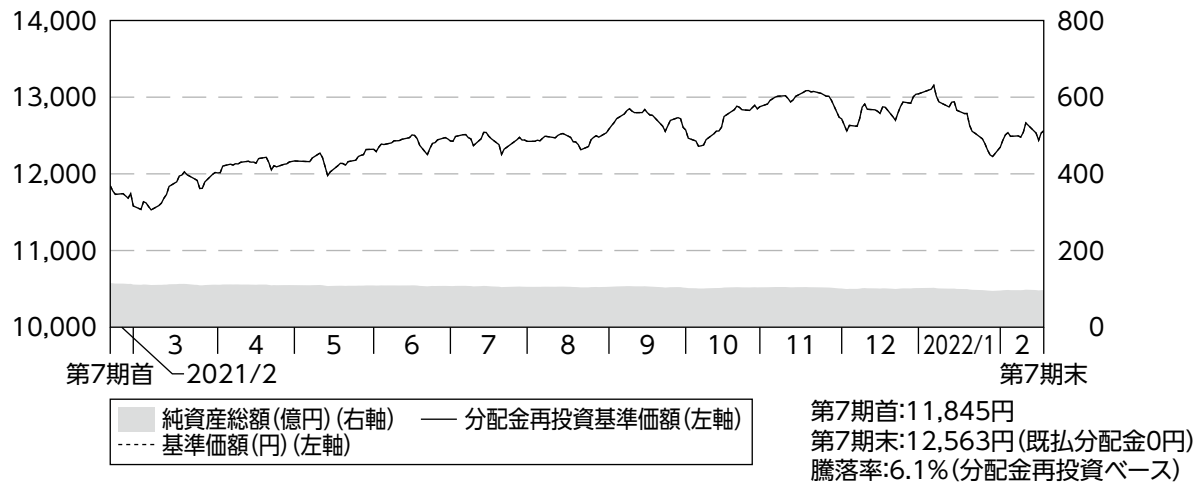
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
(当 期 首) 2021年 2月17日	円 11,845	% —	% 45.8	% 0.6	% 11.7	% —	% 40.5
2月末	11,581	△2.2	45.1	0.8	12.0	—	41.1
3月末	12,012	1.4	45.4	0.9	11.8	—	40.8
4月末	12,168	2.7	44.9	1.0	11.8	—	41.3
5月末	12,321	4.0	41.9	1.1	12.1	—	44.3
6月末	12,429	4.9	42.0	1.0	12.2	—	43.7
7月末	12,424	4.9	41.8	1.1	12.5	—	43.6
8月末	12,584	6.2	41.8	0.9	12.4	—	43.5
9月末	12,572	6.1	41.5	1.1	12.4	—	43.9
10月末	12,876	8.7	41.9	0.8	12.2	—	44.3
11月末	12,716	7.4	35.2	0.7	12.7	—	49.9
12月末	13,043	10.1	35.5	0.8	12.7	—	50.3
2022年 1月末	12,348	4.2	35.0	0.7	12.5	—	50.3
(当 期 末) 2022年 2月17日	12,563	6.1	35.1	0.7	12.2	—	50.7

(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、2021年2月17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。世界的な供給制約などを背景にインフレに対する懸念の広がり、新型コロナウイルス・オミクロン株の感染拡大、ウクライナ情勢の緊迫化などは意識されましたが、新型コロナウイルスワクチンの接種進展による経済正常化期待や各国の経済対策などから先進国株式市場や海外リート市場が上昇し、基準価額は上昇しました。

当ファンドの投資対象ファンドの騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産※	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
JPX日経インデックス400 マザーファンド	国内株式	4.4%	0.1%
FOFs用国内株式エンハスト運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	3.1%	4.9%
中小型株式 マザーファンド	国内株式	2.6%	△10.3%
国内株式インデックス マザーファンド	国内株式	10.7%	0.5%
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	6.4%	5.2%
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	2.9%	0.9%
外国株式インデックス マザーファンド	先進国株式	18.4%	21.4%
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	3.1%	22.0%
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)	先進国株式	3.2%	6.8%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	先進国株式	2.9%	△9.7%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	新興国株式	3.2%	△3.9%
J-REITインデックス マザーファンド	国内リート	5.5%	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	5.4%	31.1%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	ヘッジファンド等	6.8%	3.2%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	ヘッジファンド等	4.8%	△5.2%
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド等	1.4%	4.6%
米国株式LSマザーファンド	ヘッジファンド等	3.0%	10.3%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ヘッジファンド等	3.5%	5.1%
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)	ヘッジファンド等	5.2%	△8.9%
MA Hedge Fund Strategies Limited	ヘッジファンド等	1.4%	△0.2%
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	ヘッジファンド等	1.2%	△13.9%

※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。

(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

新型コロナウイルスワクチンの接種進展や、各国の追加経済対策に対する期待などを背景に上昇しましたが、緊急事態宣言の長期化に伴う景気の先行き懸念の高まりなどから、上値の重い展開が続きました。2021年9月上旬にかけては、菅首相の退陣表明を受けて、次期政権の経済政策への期待が高まったことなどを背景に上昇しましたが、期末にかけては、世界的に金融引き締めが意識されたことや、新型コロナウイルス・オミクロン株への警戒感が高まったこと、ウクライナ情勢が緊迫化したことなどから、軟調な展開となりました。

○先進国株式市場

新型コロナウイルスワクチンの接種進展による経済正常化期待や、米国での大型インフラ投資法案成立などを背景に、株価は上昇しました。世界的な供給制約などを背景にインフレに対する懸念の広がりや、新型コロナウイルス・オミクロン株への警戒感が高まり、軟調に推移する局面もありましたが、グローバルな景気回復期待を背景に、概ね上昇基調で推移しました。

○新興国株式市場

各国の金融政策や経済対策などが下支えになる一方で、中国の不動産関連企業の債務不履行問題に対する懸念などから、株価は一進一退の推移となりました。その後も、新型コロナウイルスワクチンの接種進展や、グローバルな景気の回復期待を背景に上昇しましたが、新型コロナウイルス・オミクロン株への警戒感が高まったことや、世界的に金融引き締めが意識されたことが嫌気され、軟調に推移しました。

○国内リート市場

当期の前半は国内の景気回復期待や株式市場対比での出遅れ感などが上昇要因となったほか、FTSEグローバル株式指数へのJ-REIT組み入れによる資金流入期待も好感され堅調に推移しました。当期の後半はインフレ高進などを警戒した米国長期金利の上昇や新型コロナウイルス変異株の感染拡大に対する懸念などから軟調に推移し、また当期末にかけては米国景気に対する先行き不透明感やウクライナ情勢の緊迫化などを受けて下落しました。

○海外リート市場

当期の前半は米国の労働市場の回復基調や追加経済対策などへの期待感から海外REIT市場は全般的に堅調に推移しました。当期の後半はインフレへの警戒感から欧米中央銀行が金融引き締め姿勢を示したことや新型コロナウイルス変異株の感染拡大などが嫌気され下落する場面も見られましたが、概ね良好な経済指標などを背景に底堅く推移しました。当期末にかけては、ウクライナ情勢の緊迫化などを受けて伸び悩む展開となりました。

○ゴールド市場

当期のゴールド市場は、米国の景気回復に伴う長期金利の上昇などが下落要因となりましたが、新型コロナウイルス変異株の感染拡大により投資家のリスク回避姿勢が広がったほか、インフレ懸念を受け商品市況が堅調に推移したことなどから持ち直す展開となりました。当期末にかけてはウクライナ情勢が緊迫化する中、安全資産としての需要が高まり上昇しました。

○当ファンド

日本を含む先進国及び新興国の株式、不動産投資信託証券(REIT)など株式代替資産及びその他の様々な資産並びにヘッジファンド等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、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、投資対象ファンドのリターン・リスク特性を踏まえた目標配分比率に基づきポートフォリオの組成を行い、中長期的な安定収益の獲得を目指した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

外国株式資産の投資割合の見直しに伴う目標配分比率の変更により、当期末時点における組入比率は18.4%となりました。

・ JPX日経インデックス400 マザーファンド

国内株式資産の投資割合の見直しに伴う目標配分比率の変更により、当期末時点における組入比率は4.4%となりました。

・ 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)

外国株式資産の投資割合の見直しに伴い新規に組み入れ、当期末時点における組入比率は3.2%となりました。

・ 日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)

国内株式資産の投資割合の見直しに伴い新規に組み入れ、当期末時点における組入比率は2.9%となりました。

・ Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL

外国株式資産の投資割合の見直しに伴い新規に組み入れ、当期末時点における組入比率は2.9%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	25.4%	18.4%	△7.0%
JPX日経インデックス400 マザーファンド	7.8%	4.4%	△3.5%
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)	—	3.2%	+3.2%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	—	2.9%	+2.9%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	—	2.9%	+2.9%
米国株式LSマザーファンド	4.0%	3.0%	△1.1%
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	3.8%	4.8%	+1.0%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	2.6%	3.5%	+0.8%
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)	4.4%	5.2%	+0.8%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.0%	6.8%	+0.8%
グローバルREITインデックス マザーファンド	5.9%	5.4%	△0.5%
中小型株式 マザーファンド	3.1%	2.6%	△0.5%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	3.4%	3.2%	△0.3%
J-REITインデックス マザーファンド	5.8%	5.5%	△0.2%
MA Hedge Fund Strategies Limited	1.2%	1.4%	+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)	6.2%	6.4%	+0.2%
KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド	0.2%	—	△0.2%
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)	2.9%	3.1%	+0.2%
FOFs用国内株式エンハンスド運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	3.0%	3.1%	+0.1%
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイドリンクファンド(適格機関投資家専用)	1.3%	1.4%	+0.1%
国内株式インデックス マザーファンド	10.8%	10.7%	△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	1.3%	1.2%	△0.1%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

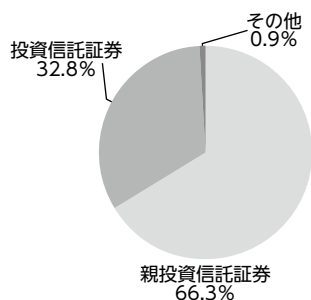
当ファンドの組入資産の内容

○組入上位ファンド

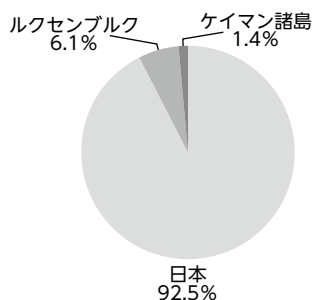
順位	ファンド名	当期末
		2022年2月17日
1	外国株式インデックス マザーファンド	18.4%
2	国内株式インデックス マザーファンド	10.7%
3	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.8%
4	国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	6.4%
5	J-REITインデックス マザーファンド	5.5%
6	グローバルREITインデックス マザーファンド	5.4%
7	ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	5.2%
8	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	4.8%
9	JPX日経インデックス400 マザーファンド	4.4%
10	コモディティLSアルファ・マザーファンド	3.5%
組入ファンド数		21

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

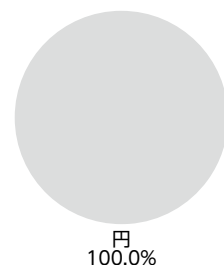
○資産別配分



○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おりません。

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7期
		2021年2月18日～2022年2月17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)	2,890

(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、日本を含む先進国及び新興国の株式、株式代替資産及びその他の様々な資産並びにヘッジファンド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配分比率は、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配分比率は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じて変更を行います。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。

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ること、もしくは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

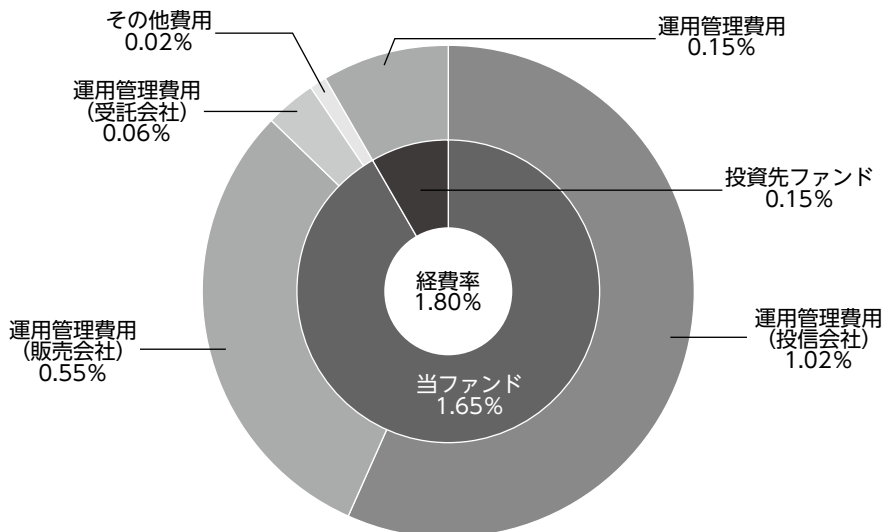
項目	当期		項目の概要
	(2021年2月18日～2022年2月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	202円	1.628%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は12,422円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(127)	(1.023)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
(販売会社)	(68)	(0.550)	
(受託会社)	(7)	(0.055)	
(b) 売買委託手数料	1	0.004	
(株式)	(0)	(0.003)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	(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
(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	0.000	
(株式)	(0)	(0.000)	(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、金銭信託預入に係る手数料等
(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	0.019	
(保管費用)	(2)	(0.013)	
(監査費用)	(1)	(0.005)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	205	1.651	

- (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1.80%です。



経費率(①+②)	1.80%
①当ファンドの費用の比率	1.65%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.15%

(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8) 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9) 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	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)	千口 66,430	千円 66,535	千口 21,282	千円 20,917
	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)	—	—	111,787	128,145
	FOFs用 国内株式エンハンス 運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	37,471	57,733
	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	—	—	5	73,000
	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	176	310,000	—	—
	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)	—	—	71,357	109,185
	日本長期成長株集中投資ファンド (適格機関投資家専用)	135,844	300,000	7,217	17,890
内	ブランドワイン・グローバル株式ファンド (適格機関投資家専用)	311,338	310,000	19,181	19,470
	FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド (適格機関投資家専用)	—	—	18,671	22,005

(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	4,804	10,000	73,312	157,000
グローバルREITインデックス マザーファンド	—	—	153,241	334,030
中小型株式 マザーファンド	—	—	14,968	81,000
国内株式インデックス マザーファンド	12,585	25,000	125,923	243,000
外国株式インデックス マザーファンド	—	—	428,657	1,705,640
JPX日経インデックス400 マザーファンド	5,335	10,000	274,500	482,000
KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド	—	—	19,399	19,554
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	63,516	68,908	17,536	18,700
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	18,110	22,000	60,155	78,280
コモディティLSアルファ・マザーファンド	47,752	53,478	34,508	40,000
米国株式LSマザーファンド	—	—	221,805	213,155
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	—	—	11,286	10,000

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

<中小型株式 マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	52,927,092千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	30,950,107千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.71

(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	92,338,548千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	467,824,879千円
(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。

<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	96,743,282千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	497,301,662千円
(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。

<JPX日経インデックス400 マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	36,475,903千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	34,715,703千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.05

(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※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 986	百万円 676	% 68.6	百万円 448	百万円 375	% 83.7
コ ー ル ・ ロ ー ン	31,852	36	0.1	31,852	36	0.1

(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。

<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	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 777,816	百万円 1,026	% 0.1	百万円 777,547	百万円 1,026	% 0.1

<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。

<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 10,798	百万円 —	% —	百万円 24,693	百万円 16	% 0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン	44,326	19	0.0	44,389	19	0.0

<平均保有割合 0.6%>

(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。

<中小型株式 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	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 422,716	百万円 417	% 0.1	百万円 421,625	百万円 417	% 0.1

<平均保有割合 1.0%>

(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。

<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	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 808,054	百万円 911	% 0.1	百万円 804,199	百万円 911	% 0.1

<平均保有割合 0.2%>
(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 25,846	百万円 —	% —	百万円 103,559	百万円 79	% 0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン	208,869	178	0.1	209,397	178	0.1

<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。

<JPX日経インデックス400 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	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 127,812	百万円 132	% 0.1	百万円 126,097	百万円 132	% 0.1

<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。

<ピクテ マルチストラテジー リンク 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	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 296,958	百万円 386	% 0.1	百万円 296,409	百万円 386	% 0.1

<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。

<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	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 43,061	百万円 35	% 0.1	百万円 43,152	百万円 35	% 0.1

<平均保有割合 2.2%>
(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	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 56,615	百万円 64	% 0.1	百万円 56,604	百万円 64	% 0.1

<平均保有割合 1.7%>
(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。

<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	$\frac{D}{C}$
為 替 先 物 取 引	百万円 234,573	百万円 234,573	% 100.0	百万円 227,125	百万円 227,125	% 100.0
為 替 直 物 取 引	—	—	—	9,569	9,569	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	156,558	112	0.1	156,315	112	0.1

<平均保有割合 1.8%>
(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。

<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	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 57,057	百万円 274	% 0.5	百万円 57,087	百万円 274	% 0.5

<平均保有割合 0.7%>
(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。

■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	一百万円	185百万円	921百万円

(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	94百万円	73百万円	1, 417百万円

(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。

<JPX日経インデックス400 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	36百万円	75百万円	140百万円

(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
株式ファンド	千口	千円	%
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)	519,917	621,457	6.4
FOFs用国内株式エンハンス運用戦略ファンド(適格機関投資家専用)	188,893	299,623	3.1
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	24	307,673	3.2
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)	188,353	298,332	3.1
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	128,627	281,888	2.9
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)	292,157	310,622	3.2
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	176	279,920	2.9
その他			
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)	538,453	500,977	5.2
FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド リンクファンド(適格機関投資家専用)	123,105	140,265	1.4
MA Hedge Fund Strategies Limited	13	135,704	1.4
合 計	1,979,723	3,176,464	32.8

(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)		
	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	329,055	260,548	535,140
グローバルREITインデックス マザーファンド	367,727	214,485	523,473
中 小 型 株 式 マ ザ ー フ ァ ン ド	68,118	53,149	252,682
国内株式インデックス マザーファンド	664,537	551,200	1,038,460
外国株式インデックス マザーファンド	860,015	431,357	1,778,832
JPX日経インデックス400 マザーファンド	507,257	238,093	424,186
KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド	19,399	—	—
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	395,644	441,623	467,900
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	543,555	501,509	653,818
コモディティLSアルファ・マザーファンド	277,389	290,633	335,041
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ァ ン ド	506,203	284,398	287,356
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	159,246	147,960	117,243

(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	52,764,805千口	ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	42,386,122千口
グローバルREITインデックス マザーファンド	38,861,225千口	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	21,395,733千口
中小型株式 マザーファンド	5,936,933千口	コモディティLSアルファ・マザーファンド	18,399,737千口
国内株式インデックス マザーファンド	253,376,742千口	米国株式LSマザーファンド	18,137,161千口
外国株式インデックス マザーファンド	124,000,147千口	米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	23,299,242千口
JPX日経インデックス400 マザーファンド	19,312,677千口		

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	2,760,840	28.2
投 資 証 券	415,624	4.2
J-REITインデックス マザーファンド	535,140	5.5
グローバルREITインデックス マザーファンド	523,473	5.3
中 小 型 株 式 マ ザ ー フ ェ ン ド	252,682	2.6
国内株式インデックス マザーファンド	1,038,460	10.6
外国株式インデックス マザーファンド	1,778,832	18.2
JPX日経インデックス400 マザーファンド	424,186	4.3
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	467,900	4.8
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	653,818	6.7
コモディティLSアルファ・マザーファンド	335,041	3.4
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ェ ン ド	287,356	2.9
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	117,243	1.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	205,450	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	9,796,045	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(94,812,635千円)の投資信託財産総額(94,903,376千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 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(518,959,046千円)の投資信託財産総額(519,768,269千円)に対する比率は99.8%です。

(注3) 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(27,928,504千円)の投資信託財産総額(27,992,222千円)に対する比率は99.8%です。

(注4) 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(17,876,638千円)の投資信託財産総額(18,604,359千円)に対する比率は96.1%です。

(注5) 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=115.48円

1イギリスポンド=156.94円

1ノルウェークローネ=12.98円

1オーストラリアドル=83.09円

1シンガポールドル=86.01円

1カナダドル=91.02円

1スイスフラン=125.28円

1デンマーククローネ=17.66円

1ニュージーランドドル=77.24円

1韓国ウォン=0.0967円

1ユーロ=131.43円

1スウェーデンクローナ=12.43円

1ロシアルーブル=1.53円

1香港ドル=14.80円

1イスラエルシェケル=36.2106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2月17日現在
(A) 資産		9,796,045,392円
コール・ローン等		205,442,561
投資信託受益証券(評価額)		2,760,840,637
投資証券(評価額)		415,624,310
Ｊ－ＲＥＩＴインデックス マザーファンド(評価額)		535,140,560
グローバルＲＥＩＴインデックス マザーファンド(評価額)		523,473,682
中小型株式 マザーファンド(評価額)		252,682,768
国内株式インデックス マザーファンド(評価額)		1,038,460,826
外国株式インデックス マザーファンド(評価額)		1,778,832,532
ＪＰＸ日経インデックス400 マザーファンド(評価額)		424,186,768
ビクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド(評価額)		467,900,212
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)		653,818,495
コモディティＬＳアルファ・マザーファンド(評価額)		335,041,853
米国株式ＬＳマザーファンド(評価額)		287,356,479
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)		117,243,709
(B) 負債		116,868,782
未払解約金		32,754,135
未払信託報酬		83,831,182
未払利息		306
その他未払費用		283,159
(C) 純資産総額(A-B)		9,679,176,610
元本		7,704,434,536
次期繰越損益金		1,974,742,074
(D) 受益権総口数		7,704,434,536口
1万口当たり基準価額(C/D)		12,563円

■損益の状況

項	目	当 自 至	期 2021年2月18日 2022年2月17日
(A) 配当等収益			5,137,081円
受取配当金			5,195,748
受取利息			574
支払利息			△59,241
(B) 有価証券売買損益			715,150,942
売買益			998,892,225
売買損			△283,741,283
(C) 信託報酬等			△172,397,920
(D) 当期損益金 (A+B+C)			547,890,103
(E) 前期繰越損益金			1,505,778,093
(F) 追加信託差損益金			△78,926,122
(配当等相当額)			(172,961,087)
(売買損益相当額)			(△251,887,209)
(G) 計 (D+E+F)			1,974,742,074
(H) 収益分配金			0
次期繰越損益金 (G+H)			1,974,742,074
追加信託差損益金			△78,926,122
(配当等相当額)			(173,010,683)
(売買損益相当額)			(△251,936,805)
分配準備積立金			2,053,668,196

(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9,724,467,321円、期中追加設定元本額は97,944,390円、期中一部解約元本額は2,117,977,175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)		85,352,496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)		462,537,607円
(C) 収益調整金額		173,010,683円
(D) 分配準備積立金額		1,505,778,093円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)		2,226,678,879円
(F) 期末残存口数		7,704,434,536口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)		2,890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:2021年5月18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:2021年11月18日)

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド(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、国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド受益証券を通じて、わが国の金融商品取引所上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資を行い、東証株価指数の動きを上回る投資成果を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	国内株式エンハンスト運用戦略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 6 期 自 2020年2月18日 至 2021年2月15日
(A)配 当 等 収 益	△17,185円
受 取 利 息	57
支 払 利 息	△17,242
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	2,230,863,797
売 買 益	2,692,699,916
売 買 損	△461,836,119
(C)信 託 報 酬 等	△100,959,970
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	2,129,886,642
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,203,417,211
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,439,729,886
(配 当 等 相 当 額)	(1,047,562,646)
(売 買 損 益 相 当 額)	(392,167,240)
(G)計 (D+E+F)	4,773,033,739
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	4,773,033,739
追 加 信 託 差 損 益 金	1,439,729,886
(配 当 等 相 当 額)	(1,066,350,450)
(売 買 損 益 相 当 額)	(373,379,436)
分 配 準 備 積 立 金	3,333,303,853

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 5 期 末	第 6 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
国内株式エンハンスト運用戦略マザーファンド	32,422,486	9,103,233	14,178,286

下記は、国内株式エンハンスト運用戦略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 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
雪国まいたけ	—	4	7,372
サカタのタネ	—	0.1	398
鉱業(0.2%)			
日鉄鉱業	11.9	0.8	4,400
国際石油開発帝石	—	27.8	21,378
石油資源開発	29.8	4.1	9,712
建設業(1.6%)			
ミライト・ホールディングス	—	5.9	10,319
タマホーム	—	7.2	14,004
コムシスホールディングス	—	2.6	8,879
高松コンストラクショングループ	0.8	—	—
大林組	207.2	—	—
長谷工コーポレーション	—	26.1	36,096
松井建設	12.1	—	—
大末建設	8.5	—	—
三井住友建設	121.1	—	—
大豊建設	11.8	—	—
熊谷組	1.4	0.1	287
大東建託	—	2.8	33,040
新日本建設	34.3	—	—
N I P P O	—	1.8	5,059
東亜道路工業	14.9	2.1	8,463
若築建設	1.1	—	—
福田組	8.3	1.6	8,336
住友林業	—	14	32,158
関電工	18.1	18.9	16,972
きんでん	85.7	22.1	40,774
協和エクシオ	—	3.3	9,385
九電工	30.6	—	—
ヤマト	17.7	—	—
太平電業	—	1.1	2,916
レイズネクスト	36.9	—	—
食料品(1.9%)			
日本甜菜製糖	—	6.7	11,323
森永製菓	8	—	—
江崎グリコ	7.4	—	—
寿スビリッツ	1.1	—	—
森永乳業	13.7	—	—
ヤクルト本社	23.8	—	—
明治ホールディングス	20.1	4.2	29,988
プリマハム	—	3	10,335
伊藤ハム米久ホールディングス	107.6	6.3	4,775

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
アサヒグループホールディングス	10	—	—
Jーオイルミルズ	13.7	—	—
味の素	—	36.1	81,766
エバラ食品工業	—	1.9	5,244
ニチレイ	—	16.3	46,960
東洋水産	63.2	16	74,400
日本たばこ産業	30	—	—
わらべや日洋ホールディングス	—	1.4	2,454
北の達人コーポレーション	3.5	—	—
繊維製品(0.4%)			
富士紡ホールディングス	4.5	—	—
日本毛織	1.6	—	—
帝人	—	23.7	44,840
東レ	33.6	—	—
T S I ホールディングス	—	12.5	3,387
マツオカコーポレーション	—	2.9	5,779
ワールド	—	4.9	6,899
ゴールドウイン	14.9	—	—
ヤマトインターナショナル	15	—	—
パルプ・紙(0.0%)			
中越パルプ工業	—	2.5	2,922
化学(2.6%)			
共和レザー	5.8	—	—
住友化学	581.7	48	24,768
住友精化	18	1.1	4,466
クレハ	—	1.2	8,664
東ソー	78.9	22.2	42,823
信越化学工業	3.6	—	—
日本カーバイド工業	10.9	1.4	1,890
日本パーカライジニング	—	7.2	8,294
大日精化工業	—	0.3	731
三菱瓦斯化学	36	—	—
三井化学	—	8.1	27,054
三菱ケミカルホールディングス	319.2	29.5	21,883
住友ベークライト	—	3.6	15,480
日本ゼオン	—	4.4	7,290
積水樹脂	—	3	6,486
リケンテクノス	0.3	7.5	3,780
群栄化学工業	—	1.2	3,000
ダイキョーニシカワ	20.5	6	5,058
森六ホールディングス	—	3.4	7,310
花王	59	—	—
石原ケミカル	—	2	4,350

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ニイタカ	—	1.4	3,956
関西ベイント	—	8.2	25,379
D I C	21	14.8	40,788
富士フイルムホールディングス	104.1	—	—
高砂香料工業	—	1	2,646
コタ	—	5.2	8,533
小林製薬	—	1.1	12,276
タカラバイオ	—	2.4	7,920
デクセリアルズ	—	2	2,878
大成ラミック	2.2	—	—
日東電工	7.5	5.5	55,110
三光合成	—	9.3	4,278
藤森工業	—	0.3	1,419
前澤化成工業	—	1.3	1,274
ショーエイコーポレーション	—	13.5	13,945
医薬品 (4.1%)			
協和キリン	115.4	20.2	65,448
武田薬品工業	29.2	—	—
アステラス製薬	293.6	90	160,605
塩野義製薬	9.4	—	—
あすか製薬	—	0.8	1,216
日本新薬	—	1.8	14,022
中外製薬	66.2	4.5	23,166
科研製薬	31.8	—	—
エーザイ	6.8	—	—
ロート製薬	60.8	—	—
小野薬品工業	215.6	86.8	273,072
持田製薬	—	1.3	5,505
参天製薬	—	0.5	801
扶桑薬品工業	—	2.1	5,712
キッセイ薬品工業	2.2	—	—
東和薬品	43.2	—	—
第一三共	10.7	—	—
キョーリン製薬ホールディングス	8.2	—	—
ダイト	29.8	—	—
大塚ホールディングス	138.4	—	—
大正製薬ホールディングス	—	4.7	33,605
ペプチドリーム	—	2	11,340
石油・石炭製品 (0.2%)			
ニチレキ	—	17.2	26,935
富士石油	93.1	21.1	4,536
ENEOSホールディングス	205.9	—	—
ゴム製品 (2.2%)			
ブリヂストン	18.4	54.9	241,340
住友ゴム工業	—	57.3	65,837

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
住友理工	—	4.6	3,003
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日本電気硝子	—	22.5	54,315
日本コンクリート工業	—	26.4	8,976
東洋炭素	14.7	—	—
日本碍子	—	11.9	22,931
日本特殊陶業	—	3.7	7,118
フジインコーポレーテッド	—	0.6	2,574
クニミネ工業	—	6.8	8,670
鉄鋼 (1.9%)			
日本製鉄	153.4	146.4	219,600
神戸製鋼所	256.1	71.4	46,124
中山製鋼所	—	20.4	8,180
ジェイ エフ イー ホールディングス	227.9	—	—
東京製鐵	25.6	—	—
共英製鋼	11	—	—
東京鐵鋼	21.2	0.1	201
淀川製鋼所	—	0.7	1,587
愛知製鋼	15.1	1	3,310
栗本鐵工所	25.8	—	—
三菱製鋼	—	0.3	217
非鉄金属 (0.3%)			
東邦亜鉛	—	0.7	1,598
住友金属鉱山	4.1	8.1	40,751
住友電気工業	79.7	—	—
アールスティ	—	9.3	3,794
金属製品 (0.7%)			
アルファ C o	6.4	—	—
信和	—	6.3	4,756
ホッカンホールディングス	10.5	—	—
横河ブリッジホールディングス	—	3.1	6,224
三和ホールディングス	—	14.3	19,376
L I X I L	—	18.9	56,265
ダイニチ工業	—	5.7	5,158
ジーテクト	—	3.4	5,110
東プレ	—	0.3	489
立川ブラインド工業	—	3.8	5,073
三益半導体工業	—	0.2	545
機械 (4.7%)			
日本ドライケミカル	—	2.5	4,000
タクマ	31.6	—	—
ツガミ	—	0.6	992
アマダ	61.8	26.6	34,846
滝澤鉄工所	5.4	—	—
F U J I	4.7	22.4	61,734

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
牧野フライス製作所	—	1.2	5,100
ディスコ	—	1.1	39,105
日進工具	—	1.2	3,300
やまびこ	—	2.5	3,202
ナブテスコ	127.1	—	—
SMC	7.2	0.1	6,748
日本エアータック	—	4.2	5,229
オカダアイヨン	9.9	—	—
小松製作所	96.3	—	—
北川鉄工所	7.4	—	—
クボタ	338	16.5	42,636
荏原実業	—	0.7	3,423
帝国電機製作所	46.2	4.6	5,727
新東工業	39.9	18.3	14,145
小森コーポレーション	—	12.9	9,146
住友精密工業	11.9	—	—
荏原製作所	—	3.4	14,127
ダイキン工業	—	10	234,050
オルガノ	3.6	—	—
トーヨーカネツ	10.7	—	—
椿本チエイン	15.4	3.9	11,099
ダイコク電機	16.8	6.9	6,568
竹内製作所	—	0.8	2,194
蛇の目ミシン工業	—	12.2	10,662
グローリー	44.1	—	—
新晃工業	3.2	—	—
大和冷機工業	23.3	14.4	16,099
T P R	45.9	—	—
前澤工業	—	11.3	6,610
マキタ	12.2	27.4	132,068
三菱重工業	43.3	—	—
スター精密	—	2.7	4,382
電気機器 (23.0%)			
日清紡ホールディングス	74.5	77.4	63,390
コニカミノルタ	—	40.4	23,108
ブラザー工業	107.1	43.4	102,337
ミネベアミツミ	—	1.1	2,998
日立製作所	—	4.9	23,745
三菱電機	252.8	199.8	341,658
デンヨー	22.4	—	—
日本電産	—	11.7	175,383
ヤーマン	—	2.8	5,334
J V C ケンウッド	—	48.9	9,877
日新電機	—	2.3	2,978
オムロン	24.2	9.1	88,725

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日東工業	—	1.2	2,635
メルコホールディングス	—	0.3	1,123
テクノメディカ	—	1.3	2,109
富士通	35	2.1	33,757
ワコム	—	6.5	5,512
アクセル	20.9	—	—
E I Z O	—	2.5	9,450
ホーチキ	—	3.5	4,609
パナソニック	566.8	56.9	85,236
アンリツ	160.1	4.4	10,960
ソニー	57.8	54.1	647,577
T D K	42.7	1	16,770
日本電波工業	—	4	2,760
鈴木	—	0.7	793
フォスター電機	18	0.7	1,026
ホシデン	21.4	8.4	8,954
ヒロセ電機	—	1.3	21,398
マクセルホールディングス	—	0.4	575
古野電気	—	6.2	7,173
ユニデンホールディングス	—	2.1	5,111
スミダコーポレーション	—	4.5	4,509
横河電機	61.3	—	—
日本光電工業	—	23	71,760
アドバンテスト	84.9	4	37,200
キーエンス	2.7	2.8	165,424
レーザータック	17	2.7	39,339
岩崎電気	0.2	6.6	10,236
ウシオ電機	0.6	23.9	33,292
エノモト	5.6	—	—
カシオ計算機	2.8	—	—
ファナック	9.9	13.6	394,400
ローム	41.4	3	35,580
新光電気工業	—	2.5	7,487
京セラ	58.7	2.9	20,523
太陽誘電	—	1.1	6,193
村田製作所	132.9	31.2	310,065
双葉電子工業	—	0.7	689
日本ケミコン	—	0.7	1,230
小糸製作所	—	9	72,180
ミツバ	—	21.1	14,137
キヤノン電子	—	3.2	5,526
キヤノン	—	83.9	198,381
東京エレクトロン	18.8	3.9	169,884
輸送用機器 (10.0%)			
豊田自動織機	79.6	6.3	61,992

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
モリタホールディングス	—	2.4	4,492
デンソー	—	16.3	113,024
東海理化電機製作所	47.9	12.9	24,355
日産自動車	465.2	294	179,310
いすゞ自動車	—	5	5,830
トヨタ自動車	225.8	22.1	186,877
エフテック	—	1.7	1,133
極東開発工業	2.4	—	—
トビー工業	12.3	5.6	8,019
ティラド	—	7.4	13,704
NOK	4.4	48.4	68,728
フタバ産業	—	9.7	5,480
プレス工業	15.2	—	—
アイシン精機	—	12.3	45,202
今仙電機製作所	19.5	2.7	2,081
本田技研工業	327.7	127.8	390,045
スズキ	—	8.6	42,656
ヤマハ発動機	215.8	47.8	117,110
エクセディ	72.6	8.8	14,414
豊田合成	—	0.4	1,206
愛三工業	—	15.1	8,863
シマノ	15.3	5.4	142,371
ティ・エス テック	68.2	—	—
精密機器 (3.8%)			
島津製作所	—	29.3	128,187
ブイ・テクノロジー	—	0.9	5,652
愛知時計電機	1	—	—
東京精密	—	2.2	10,824
ニコン	—	66.7	60,363
トプコン	—	9.7	13,298
オリンパス	116.4	—	—
HOYA	51.2	23.9	315,241
エー・アンド・デイ	—	4.9	6,355
その他製品 (4.1%)			
バラマウントベッドホールディングス	—	0.8	3,788
トランザクション	—	11.9	13,708
アートネイチャー	13.8	12.8	8,819
パンダイナムコホールディングス	30.1	—	—
SHOEI	—	2.1	9,072
タカラトミー	10.9	—	—
凸版印刷	39.7	—	—
大日本印刷	58.3	—	—
NISSHA	—	4.7	6,998
小松ウオル工業	14.9	—	—
ヤマハ	—	6.9	41,814

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
クリナップ	27.7	15	7,515
ビジョン	—	9.5	41,705
任天堂	15.6	6.7	446,220
グローブライド	—	1.1	4,658
オカムラ	—	6.1	6,374
電気・ガス業 (0.3%)			
中部電力	74.6	—	—
四国電力	86.8	—	—
電源開発	120	28.1	48,247
陸運業 (2.3%)			
京成電鉄	—	7.9	31,205
東海旅客鉄道	21.7	14.8	257,224
西武ホールディングス	24.3	—	—
ハマキョウレックス	13.7	1.2	3,906
阪急阪神ホールディングス	93.5	—	—
名古屋鉄道	—	5.6	16,111
丸全昭和運輸	10.9	—	—
センコーグループホールディングス	105.5	—	—
トナミホールディングス	2.7	—	—
ニッコンホールディングス	44.3	—	—
福山通運	—	0.5	2,252
セイノーホールディングス	199.4	—	—
エスライン	2.3	—	—
S Gホールディングス	—	9.9	26,343
海運業 (0.6%)			
日本郵船	—	16.7	46,810
商船三井	—	12.2	35,599
N Sユナイテッド海運	7.2	—	—
空運業 (—%)			
A N Aホールディングス	19.7	—	—
倉庫・運輸関連業 (0.1%)			
トランコム	12.6	1.6	13,728
三井倉庫ホールディングス	—	3	6,789
情報・通信業 (8.2%)			
システナ	—	2.7	5,248
エイジア	0.8	—	—
ソフトクリエイトホールディングス	—	1.1	3,044
K L a b	—	1	874
イーブックイニシアティブジャパン	—	0.8	1,960
ネクソン	—	9.2	31,786
エニグモ	67.4	—	—
クロス・マーケティンググループ	—	0.4	152
オプティム	—	0.4	1,426
セレス	—	2.2	7,227
ティーガイア	9.1	—	—

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	191.4	—	—
システムリサーチ	4.1	—	—
インターネットイニシアティブ	—	2.3	5,586
フリービット	13.6	10.5	10,584
アイル	76.4	—	—
モバイルファクトリー	62.3	—	—
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	45.4	—	—
パイプドHD	—	1.2	1,884
ネオジャパン	—	2.1	3,813
P R T I M E S	—	3.2	12,000
ダブルスタンダード	6.8	0.2	842
ベネフィットジャパン	7.4	1.5	2,758
Ub i c o mホールディングス	—	1.1	3,470
カナミックネットワーク	—	4.7	3,792
チェンジ	—	1.8	6,786
プロトコーポレーション	—	8.9	10,804
ハイマックス	—	1.2	1,921
野村総合研究所	152.6	21	76,125
インフォコム	—	1.2	3,702
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディング	—	1.1	2,333
トビラシシステムズ	—	1.2	1,928
ベース	—	0.2	1,150
クレスコ	10.2	—	—
オービック	—	2.6	51,350
ジャストシステム	5.1	—	—
TDCソフト	—	4.5	4,405
IDホールディングス	23.2	—	—
日本オラクル	—	3.7	46,953
大塚商会	87.3	—	—
デジタルガレージ	—	3.4	14,076
ビジネスエンジニアリング	—	0.7	2,352
日本テレビホールディングス	82.2	52.8	73,550
スカパーJ SATホールディングス	—	41.2	18,910
USEN-NEXT HOLDINGS	—	0.9	1,714
日本電信電話	418	11.3	32,205
KDD I	265.1	77	259,105
ソフトバンク	—	81	116,235
インプレスホールディングス	90	—	—
東宝	106.6	11.4	49,875
スクウェア・エニックス・ホールディングス	—	5	35,750
カプコン	42.9	7	47,950
S C S K	—	0.9	6,048
アイネス	5.2	—	—
富士ソフト	—	0.3	1,773
NSD	—	2	4,030

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
J B C Cホールディングス	11.4	—	—
ソフトバンクグループ	61.2	21	210,105
卸売業 (6.3%)			
エレマテック	—	4.8	4,948
あらた	—	1	4,945
トーメンデバイス	3.4	—	—
ラサ商事	3.6	—	—
ダイワボウホールディングス	—	0.4	3,356
マクニカ・富士エレホールディングス	—	3.1	6,835
TOKAIホールディングス	—	9.4	9,221
佐島電機	—	5.7	4,451
伯東	22.1	3.8	5,038
ドウシシャ	—	5.9	11,139
日本ライフライン	—	3.8	5,320
I D O M	—	1.1	707
エスケイジャパン	2.4	—	—
伊藤忠商事	277.3	85.2	267,528
丸紅	835.4	289.8	214,770
長瀬産業	—	6.4	11,315
豊田通商	—	2.4	11,316
三井物産	—	65.2	134,149
カメイ	10.2	—	—
スターゼン	—	2.5	11,037
住友商事	—	90.1	135,240
三菱商事	16.3	7.3	21,082
フルサト工業	5.4	—	—
イワキ	—	5.2	3,265
稲畑産業	—	11.8	18,231
G S I クレオス	—	2.9	7,740
サンワテクノス	—	3.3	3,616
リョーサン	33.9	1.1	2,568
加賀電子	1.3	—	—
立花エレテック	4.8	—	—
ヤマシタヘルスケアホールディングス	12.5	—	—
日鉄物産	—	2.5	9,700
イエローハット	58.2	0.7	1,204
アルテック	31.4	—	—
小売業 (6.3%)			
エービーシー・マート	47.8	—	—
アダストリア	24.2	1.2	2,511
エディオン	—	18.5	20,183
大黒天物産	—	0.8	4,912
ハニーズホールディングス	11.6	—	—
アルペン	—	1.5	3,345
クオールホールディングス	—	2.3	3,353

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ジンズホールディングス	—	0.3	2,256
Monotaro	—	14.4	92,304
マツモトキョシホールディングス	—	5.4	24,921
ZOZO	28.1	25.3	88,044
Hamee	27.7	1.1	2,000
クリエイトSDホールディングス	—	0.8	2,748
ミサワ	—	5.4	3,682
シュッピン	28.6	5	4,910
オイシックス・ラ・大地	—	1	2,997
ヨシックス	22	—	—
BEENOS	33.1	—	—
あさひ	45.7	—	—
日本調剤	—	0.6	1,002
コスモス薬品	—	4.1	66,297
セブン&アイ・ホールディングス	165.7	38.9	164,352
ツルハホールディングス	—	1.5	22,050
フェリシモ	—	3.6	4,705
JMホールディングス	—	0.6	1,233
スシローグローバルホールディングス	1.6	—	—
メディカルシステムネットワーク	—	4.3	3,203
ノジマ	—	1.7	4,758
三城ホールディングス	—	0.7	220
G-7ホールディングス	—	5.8	13,949
コーナン商事	—	0.6	1,818
エコス	12	—	—
パン・パシフィック・インターナショナルホ	262	24.6	66,051
西松屋チェーン	—	3.6	5,418
フジ・コーポレーション	7.5	—	—
薬王堂ホールディングス	—	1	2,759
上新電機	12.1	2.4	7,872
MrMaxHD	—	6.3	4,958
アクシアル リテイリング	2.6	0.6	3,024
ヤオコー	1.8	—	—
ケーズホールディングス	52.9	63.5	96,329
ナルミヤ・インターナショナル	—	3.4	3,247
ヤマダホールディングス	115.2	—	—
アークランドサカモト	51.4	—	—
ニトリホールディングス	25.9	7.3	152,570
パローホールディングス	2.3	2	4,840
サンドラッグ	38.5	5.7	23,626
ペルーナ	—	0.7	730
銀行業(2.9%)			
めぶきフィナンシャルグループ	713	44.5	10,012
ゆうちょ銀行	—	19.1	19,806
富山第一銀行	22.1	—	—

銘柄	第 5 期 末	第 6 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
西日本フィナンシャルホールディングス	126.8	35.5	25,063
三十三フィナンシャルグループ	1.2	—	—
第四北越フィナンシャルグループ	19.5	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	310	—	—
りそなホールディングス	675.2	458.7	197,883
三井住友フィナンシャルグループ	254.3	—	—
群馬銀行	328.4	39.2	13,288
武蔵野銀行	18.4	—	—
七十七銀行	41.3	24.9	35,308
十六銀行	27.7	10.7	21,560
八十二銀行	144.5	90.8	33,505
南都銀行	—	8.1	14,823
百五銀行	—	84.5	26,871
ほくほくフィナンシャルグループ	78.8	—	—
広島銀行	150.7	—	—
百十四銀行	18.2	—	—
みずほフィナンシャルグループ	84.6	—	—
山口フィナンシャルグループ	61.8	—	—
名古屋銀行	5.4	—	—
京葉銀行	—	12.3	5,289
トモニホールディングス	92.4	—	—
フィデアホールディングス	142.1	95.6	11,472
証券・商品先物取引業(2.5%)			
マーキュリアインベストメント	—	2.2	1,575
大和証券グループ本社	367.6	—	—
野村ホールディングス	1,054.6	510.3	330,623
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	—	42.7	15,457
極東証券	—	6.1	4,934
岩井コスモホールディングス	56	1.8	2,793
保険業(1.6%)			
MS&ADインシュアランスグループホール	189.6	—	—
第一生命ホールディングス	418.9	122.9	230,498
その他金融業(1.1%)			
全国保証	—	6.7	33,902
アルヒ	—	0.3	492
芙蓉総合リース	2.2	1.7	12,648
ジャックス	—	1.8	3,792
オリックス	38.4	—	—
三菱UFJリース	—	179	105,252
不動産業(0.7%)			
サムティ	—	0.8	1,432
ディア・ライフ	2.1	—	—
飯田グループホールディングス	—	19.4	46,928
ファーストブラザーズ	9	—	—
ケイアイスター不動産	—	1.9	7,191

銘 柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
三井不動産	111.3	6.6	16,067
住友不動産	116.5	5.1	18,543
フジ住宅	—	12	8,064
ゴールドクレスト	—	1.6	2,828
エスリード	6.5	—	—
日神グループホールディングス	37.1	3.3	1,455
カチタス	—	1.4	4,473
サービス業(4.6%)			
日本M&Aセンター	—	8.4	52,164
メンバーズ	—	0.6	1,578
UTグループ	—	1.6	5,416
アイティメディア	—	5.3	10,880
タケエイ	—	1.7	2,247
エスクリ	30.1	—	—
学情	56.6	—	—
スタジオアリス	—	3	6,264
N J S	—	3.1	6,051
カカクコム	21.4	—	—
セントケア・ホールディング	—	0.2	195
ツクイホールディングス	—	4.2	3,880
エムスリー	—	3	27,009
アウトソーシング	—	3.8	5,966
ディー・エヌ・エー	—	21	44,814
エスブルー	—	5.3	5,384
バリューコマース	27	1	3,340
E P Sホールディングス	—	4.1	5,002
アミューズ	—	1.9	5,016
H. U. グループホールディングス	—	33	109,890
オリエンタルランド	7.7	—	—
ダスキン	—	10.6	30,538
ユー・エス・エス	—	30.8	63,725
クリーク・アンド・リバー社	20.4	—	—
フルキャストホールディングス	4.8	—	—
エン・ジャパン	—	0.9	3,096
テクノプロ・ホールディングス	—	5	41,600
アイ・アールジャパンホールディングス	1.4	0.3	4,506
チャーム・ケア・コーポレーション	—	0.6	841
キャリアリンク	48.4	2.5	7,800
アサシテ	9.8	—	—
N・フィールド	—	2.8	3,354
ライドオンエクスプレスホールディングス	—	6.1	11,413
シグマクシス	49	1.5	2,850
ウィルグループ	21.5	8.8	8,976
リクルートホールディングス	64	5.5	28,281
ネットマーケティング	70.7	—	—

銘 柄	第 5 期 末	第 6 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ベルシステム24ホールディングス	—	1.9	3,553
L I T A L I C O	—	0.1	385
グローバルキッズCOMPANY	—	0.1	89
ソラスト	—	4.8	7,756
セラク	—	2.5	4,500
インソース	—	0.4	898
ペイカレント・コンサルティング	4.2	0.7	14,147
ジャパンエレベーターサービスホールディン	—	0.2	463
日総工産	34.9	11.9	10,019
テノ・ホールディングス	—	0.9	992
ピアラ	—	0.3	571
ダイレクトマーケティングミックス	—	0.6	1,732
建設技術研究所	—	3.3	7,979
燦ホールディングス	5.8	1.5	1,737
東京都競馬	—	1.8	8,667
西尾レントオール	18.8	—	—
トーカイ	—	1.5	3,438
セコム	33	7.8	78,624
応用地質	33.9	—	—
いであ	—	2	3,592
学究社	—	4.3	5,731
ダイセキ	1.1	—	—
ステップ	—	0.4	616
合 計	株 数 ・ 金 額	20,634	6,651
	銘柄数<比率>	289	415
			14,402,799
			<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。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別		第 6 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	TOPIX先物	430	－

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 3 期 自 2020年10月27日 至 2021年10月25日
(A)配 当 等 収 益	△24,487円
受 取 利 息	54
支 払 利 息	△24,541
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	7,882,446,705
売 買 益	9,553,553,159
売 買 損	△1,671,106,454
(C)信 託 報 酬 等	△201,545,738
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	7,680,876,480
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,514,218,768
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△2,948,586,187
(配 当 等 相 当 額)	(701,187,778)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,649,773,965)
(G)計 (D+E+F)	6,246,509,061
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	6,246,509,061
追 加 信 託 差 損 益 金	△2,948,586,187
(配 当 等 相 当 額)	(701,942,821)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△3,650,529,008)
分 配 準 備 積 立 金	9,195,095,248

●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
アクティブバリュー マザーファンド	10,170,343	8,098,732	38,681,164

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 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
建設業 (2. 4%)			
ミライト・ホールディングス	331. 9	178. 1	389, 682
コムシスホールディングス	156. 9	64. 1	182, 236
熊谷組	69	106. 9	296, 433
日揮ホールディングス	143. 5	301	332, 304
食料品 (1. 6%)			
アサヒグループホールディングス	161. 8	166. 4	820, 851
アリアケジャパン	44	—	—
化学 (7. 9%)			
旭化成	158	—	—
クレハ	—	57. 9	420, 354
東亜合成	169. 2	—	—
エア・ウォーター	347	531. 7	923, 031
カネカ	208. 2	134	582, 230
三菱瓦斯化学	—	336. 9	786, 998
三菱ケミカルホールディングス	—	417. 8	398, 038
KHネオケム	61. 6	124. 7	367, 366
富士フイルムホールディングス	51	34. 4	300, 518
J S P	100. 5	99. 8	158, 781
医薬品 (3. 8%)			
アステラス製薬	195. 7	—	—
塩野義製薬	33. 3	—	—
小野薬品工業	—	299	723, 580
参天製薬	431. 2	265. 9	417, 197
ツムラ	187. 1	156. 1	551, 813
鳥居薬品	131. 4	81. 6	238, 761
石油・石炭製品 (0. 5%)			
ENEOSホールディングス	738. 6	546. 6	254, 005
ゴム製品 (—%)			
住友ゴム工業	195. 8	—	—
ガラス・土石製品 (3. 1%)			
A G C	—	194. 9	1, 110, 930
東洋炭素	136. 4	90. 4	276, 172
日本碍子	265	90. 8	173, 155
鉄鋼 (0. 7%)			
日本製鉄	254. 7	182. 6	366, 478
非鉄金属 (2. 2%)			
三井金属鉱業	141. 5	20. 9	69, 910
住友金属鉱山	209. 3	132. 7	584, 808
古河電気工業	—	35. 3	89, 626
住友電気工業	230. 4	163. 6	248, 835
タツタ電線	651. 5	186. 7	99, 697

銘柄	第 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
金属製品 (1. 8%)			
S U M C O	—	416. 8	896, 953
機械 (7. 5%)			
芝浦機械	—	348. 2	917, 507
アマダ	477. 3	488. 6	556, 026
SMC	3. 1	—	—
小松製作所	93. 6	35. 3	100, 869
ダイキン工業	37. 7	18. 2	460, 005
オルガノ	—	97. 4	654, 528
アマノ	134	123. 7	331, 516
日本精工	287. 1	—	—
T H K	202. 6	138. 3	354, 324
I H I	175	146. 4	400, 550
電気機器 (16. 7%)			
日立製作所	225. 8	239. 1	1, 609, 621
三菱電機	376. 9	166. 2	263, 593
富士電機	92. 6	168. 4	850, 420
マブチモーター	60. 9	211. 8	830, 256
富士通	30. 2	—	—
電気興業	157. 8	—	—
パナソニック	224	201. 9	291, 846
アンリツ	259. 8	268. 6	560, 299
ソニーグループ	146. 8	106. 8	1, 395, 342
T D K	63. 2	211	839, 780
日本航空電子工業	30. 2	—	—
アオイ電子	10. 5	—	—
日本光電工業	56. 4	42. 4	155, 396
堀場製作所	48	—	—
ローム	70. 1	—	—
村田製作所	82. 5	71	599, 595
市光工業	—	658	369, 138
S C R E E Nホールディングス	125. 6	62. 4	579, 696
輸送用機器 (8. 9%)			
デンソー	72	48. 2	378, 562
トヨタ自動車	236. 2	829. 2	1, 614, 037
日野自動車	294. 4	—	—
N O K	—	674. 7	879, 134
太平洋工業	243. 4	180. 1	215, 939
アイシン	83. 8	—	—
本田技研工業	314. 4	284. 2	964, 859
スズキ	54. 1	35	176, 785
エフ・シー・シー	201. 8	135. 4	211, 630

銘柄	第 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
精密機器 (2.3%)			
テルモ	94.6	—	—
トプコン	872.2	176	343,376
オリンパス	310.8	319	797,500
その他製品 (1.1%)			
タカラトミー	151.4	133	144,704
リンテック	121.3	—	—
任天堂	19.1	8.3	407,530
電気・ガス業 (1.0%)			
中部電力	507.9	374	480,590
大阪瓦斯	63.6	11.7	21,879
陸運業 (3.3%)			
東日本旅客鉄道	—	69.7	505,743
東海旅客鉄道	21.6	35.2	596,112
ヤマトホールディングス	—	98.1	277,230
セイノーホールディングス	245.8	195.7	267,913
海運業 (—%)			
商船三井	101.5	—	—
空運業 (0.7%)			
日本航空	34	151.2	371,952
倉庫・運輸関連業 (1.9%)			
上組	122	248.9	586,657
近鉄エクスプレス	337.9	131.9	359,955
情報・通信業 (9.6%)			
NEC ネットエスアイ	377.1	550.3	1,129,215
ネクソン	112.2	279.8	549,807
Zホールディングス	290	—	—
トレンドマイクロ	104.9	—	—
大塚商会	141.2	133.9	765,908
日本ユニシス	—	45	140,850
日本電信電話	286.8	211.9	656,890
KDDI	136.4	—	—
エス・ティ・ティ・データ	426.3	136.1	300,236
ソフトバンクグループ	147.3	194.9	1,244,826
卸売業 (4.1%)			
アズワン	1.2	—	—
伊藤忠商事	280.9	248.1	794,416
三井物産	148.8	—	—
三菱商事	191.2	250.3	892,069
岩谷産業	36.4	54.7	369,225
小売業 (5.9%)			
サンエー	100.9	—	—
エービーシー・マート	91.5	105.6	577,632
くら寿司	—	163.6	593,868
セリア	86.7	43.1	162,918

銘柄	第 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
J. フロント リテイリング	225.6	472.5	496,125
ドトール・日レスホールディングス	90.7	—	—
ココカラファイン	40.2	—	—
三越伊勢丹ホールディングス	274.1	—	—
ウエルシアホールディングス	—	113.8	468,287
セブン&アイ・ホールディングス	119.9	—	—
パシフィック・インターナショナルホ	171.7	123.2	293,216
サイゼリヤ	79.7	—	—
日本瓦斯	—	246.8	341,324
ニトリホールディングス	15.4	—	—
ファーストリテイリング	5	—	—
銀行業 (2.7%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,388.2	1,270.7	817,441
りそなホールディングス	298.7	—	—
三井住友フィナンシャルグループ	166.4	144.6	553,095
証券・商品先物取引業 (0.6%)			
SBIホールディングス	115.5	105.1	310,570
保険業 (2.0%)			
SOMPOホールディングス	80.4	44.1	214,502
第一生命ホールディングス	177.5	193.7	467,398
東京海上ホールディングス	78	52.5	316,837
T&Dホールディングス	89.6	—	—
その他金融業 (3.0%)			
アルヒ	478.5	515	676,710
イオンフィナンシャルサービス	196.8	433.7	639,707
オリックス	178.3	96.1	206,615
不動産業 (2.0%)			
東急不動産ホールディングス	319	724.5	486,864
三井不動産	234.7	193.2	505,121
サービス業 (2.7%)			
りらいあコミュニケーションズ	202.9	161.1	192,997
リクルートホールディングス	132.5	71	512,833
ダイセキ	249.9	116.1	629,262
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	22,149 116	20,855 99
			50,089,924 <98.0%>

(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 14 期 自 2021年 6月16日 至 2021年12月15日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	8,574,068,939円
売 買 益	8,852,934,776
売 買 損	△278,865,837
(B)信 託 報 酬 等	△336,708,105
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	8,237,360,834
(D)前 期 繰 越 損 益 金	15,239,699,766
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	61,946,264,885
(配 当 等 相 当 額)	(37,704,098,516)
(売 買 損 益 相 当 額)	(24,242,166,369)
(F)計 (C+D+E)	85,423,325,485
(G)収 益 分 配 金	△1,174,626,056
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	84,248,699,429
追 加 信 託 差 損 益 金	61,946,264,885
(配 当 等 相 当 額)	(37,723,689,842)
(売 買 損 益 相 当 額)	(24,222,575,043)
分 配 準 備 積 立 金	22,302,434,544

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 13 期 末	第 14 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	16,191,879	25,294,773	144,491,336

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13期末	第14期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
食料品(4.8%)			
味の素	630.3	3,288.8	11,560,132
化学(10.3%)			
信越化学工業	516.9	730.4	14,407,140
J S R	—	1,038.9	4,576,354
ユニ・チャーム	496.3	1,129.6	5,535,040
医薬品(4.2%)			
協和キリン	1,042.8	1,507	4,822,400
中外製薬	230.1	—	—
第一三共	804.1	1,836.1	5,168,621
ガラス・土石製品(3.6%)			
A G C	1,530.6	1,534.3	8,668,795
機械(6.9%)			
SMC	102	161.1	12,319,317
ダイキン工業	79.5	65.3	1,720,655
栗田工業	664.4	444	2,344,320
電気機器(26.6%)			
富士電機	860.7	1,682	10,176,100
日本電産	756.5	1,068.9	14,504,973
ソニーグループ	766.6	1,176.6	16,472,400
TDK	66.5	—	—
アドバンテスト	466.2	668.5	6,718,425
キーエンス	76.4	107.8	7,787,472
浜松ホトニクス	295.1	526	3,829,280
太陽誘電	—	601.3	3,908,450
精密機器(10.4%)			
テルモ	350.2	—	—
オリンパス	3,683.4	4,013.5	9,851,135
H O Y A	701.7	846.7	14,906,153
その他製品(2.0%)			
アシックス	—	1,823.4	4,886,712
情報・通信業(15.1%)			
野村総合研究所	694.5	944.1	4,758,264
オービック	340.5	239.2	5,178,680
Zホールディングス	6,046.8	3,415.6	2,356,764
大塚商会	963.6	737.4	3,989,334
光通信	178.9	303	5,360,070
エヌ・ティ・ティ・データ	—	3,904.1	9,233,196
ソフトバンクグループ	491	901.4	5,065,868
小売業(4.4%)			
パン・パシフィック・インターナショナルホ	1,955.8	—	—
ニトリホールディングス	406.1	403	7,433,335
ファーストリテイリング	19.5	45.2	3,026,592

銘柄	第13期末	第14期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
保険業(3.3%)			
東京海上ホールディングス	1,191.6	1,257.9	7,975,086
その他金融業(4.1%)			
オリックス	3,038.2	4,292.8	9,903,489
サービス業(4.3%)			
リクルートホールディングス	1,638.5	1,489.8	10,178,313
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>
	31,085 32	42,183 32	238,622,868 <97.7%>

(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

■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 1 期 自 2020年3月25日 至 2021年4月15日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	3,274,739,275円
売 買 益	3,652,880,433
売 買 損	△378,141,158
(B)信 託 報 酬 等	△98,716,899
(C)当 期 損 益 金(A+B)	3,176,022,376
(D)追 加 信 託 差 損 益 金	1,364,417,455
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,364,417,455)
(E) 計 (C+D)	4,540,439,831
(F)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(E+F)	4,540,439,831
追 加 信 託 差 損 益 金	1,364,417,455
(配 当 等 相 当 額)	(22,435,632)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,341,981,823)
分 配 準 備 積 立 金	3,176,022,376

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 1 期 末
	口 数 評 価 額
グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢ	千口 千円 11,494,482 16,155,494

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(上場、登録株式)>

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		
ABBOTT LABORATORIES			502	6,104	664,870	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL			756	6,400	697,039	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO			209	5,231	569,760	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA CO			504	2,678	291,764	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP			255	6,051	659,030	ヘルスケア機器・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC			27	856	93,264	各種金融
FIDELITY NATIONAL INFORMATION			263	3,955	430,813	ソフトウェア・サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN			343	4,063	442,606	各種金融
MOODY'S CORPORATION			52	1,652	179,966	各種金融
NIKE INC-CL B			120	1,596	173,847	耐久消費財・アパレル
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL			1,348	12,284	1,337,927	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO			494	6,705	730,302	家庭用品・パーソナル用品
ROPER TECHNOLOGIES INC			73	3,067	334,081	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC			125	6,005	654,071	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			358	7,958	866,728	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC			113	1,851	201,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC-CL A			262	7,458	812,314	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING			332	6,351	691,787	ソフトウェア・サービス
MICROSOFT CORP			548	14,009	1,525,763	ソフトウェア・サービス
小 計		株 数 ・ 金 額	6,693	104,284	11,357,632	
		銘 柄 数 <比 率>	19	—	<70.3%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE			505	5,733	748,625	ソフトウェア・サービス
国 小 計		株 数 ・ 金 額	505	5,733	748,625	
		銘 柄 数 <比 率>	1	—	<4.6%>	
(フランス)						
LOREAL			92	3,128	408,433	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON			34	2,099	274,056	耐久消費財・アパレル
PERNOD-RICARD			182	3,101	404,986	食品・飲料・タバコ
国 小 計		株 数 ・ 金 額	309	8,329	1,087,476	
		銘 柄 数 <比 率>	3	—	<6.7%>	
(オランダ)						
HEINEKEN NV			300	2,722	355,492	食品・飲料・タバコ
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV			651	639	83,431	食品・飲料・タバコ
国 小 計		株 数 ・ 金 額	951	3,361	438,923	
		銘 柄 数 <比 率>	2	—	<2.7%>	

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)	
(その他) RELX PLC		273	609	79,565	商業・専門サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	273	609	79,565	
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	<0.5%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,040	18,034	2,354,590	
	銘 柄 数 <比 率>	7	—	<14.6%>	
(イギリス) BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		905	千英ポンド 2,520	378,658	食品・飲料・タバコ
EXPERIAN PLC		461	1,217	182,922	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		1,263	8,271	1,242,439	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		1,041	2,001	300,595	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	3,671	14,011	2,104,616	
	銘 柄 数 <比 率>	4	—	<13.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	12,405	—	15,816,839	
	銘 柄 数 <比 率>	30	—	<97.9%>	

(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・テンプルトン・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

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

■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。
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 2020 For the year ended 31 December 2020」の情報を基に掲載しています。

Capital Group New Economy Fund (LUX)

●損益の状況(2020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)	US\$8,630
Dividend income (net of withholding taxes)	704,508
Other income	—
Interest on bank accounts	8,540
Interest on swap contracts	—
	721,678
Expenses	
Management fees	1,233,854
Administrative Manager services	116,928
Taxe d'abonnement	71,389
Professional services	42,975
Depository and custody	31,267
Printing and publishing	5,606
Other	4,144
Interest on swap contracts	—
Overdraft interest*	—
	1,506,163
Reimbursement of expenses	124,820
Net investment income/(loss) for the year (a)	(659,665)
Net realised gain/(loss) on:	
Sale of investments	2,040,671
Financial futures contracts	—
Foreign currency transactions	89,862
Swap contracts	—
Net realised profit/(loss) for the year (b)	2,130,533
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:	
Investments	49,142,395
Financial futures contracts	—
Swap contracts	—
Foreign currency transactions	99,346
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year (c)	49,241,741
Result of operations for the year (a+b+c)	50,712,609
Dividend distributions	—
Net subscriptions/(redemptions) of shares for the year	194,133,414
Total net assets at the beginning of the year	53,051,640
Translation difference	—
Total net assets at the end of the year	US\$297,897,663

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

●投資明細表(2020年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities				
<i>Australia</i>				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	3,936	920,512	0.31
			920,512	0.31
<i>Brazil</i>				
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	BRL	24,350	367,252	0.12
PagueSeguro Digital Ltd. 'A'	USD	25,990	1,478,311	0.50
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	13,897	182,735	0.06
StoneCo Ltd. 'A'	USD	31,841	2,672,097	0.90
			4,700,395	1.58
<i>Canada</i>				
AbCellera Biologics, Inc.	USD	11,510	463,162	0.15
Lightspeed POS, Inc.	USD	6,891	485,058	0.16
Shopify, Inc. 'A'	USD	965	1,092,332	0.37
			2,040,552	0.68
<i>China</i>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	150,864	4,526,436	1.52
CanSino Biologics, Inc., Reg. S 'H'	HKD	15,600	355,165	0.12
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	198,600	2,915,295	0.98
Ever Sunshine Lifestyle Services Group Ltd., Reg. S	HKD	208,000	456,650	0.15
GDS Holdings Ltd. 'A'	HKD	77,914	908,039	0.30
Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'	CNY	17,600	119,167	0.04
OneConnect Financial Technology Co. Ltd., ADR	USD	29,497	581,386	0.20
Tencent Holdings Ltd.	HKD	69,900	5,085,309	1.71
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	81,260	1,591,144	0.53
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	66,500	881,812	0.30
Zai Lab Ltd.	HKD	1,750	233,410	0.08
			17,653,813	5.93
<i>Denmark</i>				
SimCorp A/S	DKK	1,115	165,720	0.06
			165,720	0.06
<i>Finland</i>				
Neste OYJ	EUR	11,539	833,956	0.28
			833,956	0.28
<i>France</i>				
Airbus SE	EUR	10,990	1,205,380	0.40
EssilorLuxottica SA	EUR	1,086	169,222	0.06
Kering SA	EUR	981	712,352	0.24
Safran SA	EUR	9,565	1,354,885	0.45
STMicroelectronics NV	EUR	19,148	708,315	0.24
			4,150,154	1.39
<i>Germany</i>				
Carl Zeiss Meditec AG	EUR	1,218	162,040	0.05
SAP SE	EUR	922	120,768	0.04
			282,808	0.09

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
<i>Hong Kong</i>				
Alia Group Ltd.	HKD	310,800	3,808,602	1.28
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	118,000	917,065	0.31
			4,725,667	1.59
<i>Hungary</i>				
Wizz Air Holdings plc, Reg. S	GBP	4,150	259,013	0.09
			259,013	0.09
<i>India</i>				
Embassy Office Parks REIT	INR	100,600	473,925	0.16
HDFC Bank Ltd.	INR	92,400	1,816,322	0.61
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	185,810	5,074,793	1.70
Reliance Industries Ltd.	INR	3,941	107,080	0.04
			7,472,120	2.51
<i>Ireland</i>				
Flutter Entertainment plc	GBP	7,631	1,576,788	0.53
			1,576,788	0.53
<i>Italy</i>				
Amplifon SpA	EUR	3,506	145,797	0.05
			145,797	0.05
<i>Japan</i>				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	25,800	1,375,017	0.46
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	130,200	4,457,479	1.50
Keyence Corp.	JPY	800	449,373	0.15
M3, Inc.	JPY	1,900	179,281	0.06
Nidec Corp.	JPY	3,576	449,533	0.15
Olympus Corp.	JPY	37,400	817,327	0.28
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	18,500	774,185	0.26
Sony Corp.	JPY	18,600	1,852,705	0.62
			10,354,900	3.48
<i>Netherlands</i>				
ASML Holding NV	EUR	5,196	2,523,526	0.85
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	2,920	329,611	0.11
			2,853,137	0.96
<i>Poland</i>				
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	8,476	192,178	0.06
			192,178	0.06
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	2,345	466,772	0.16
			466,772	0.16
<i>South Korea</i>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	43,905	3,273,778	1.10
SK Hynix, Inc.	KRW	11,983	1,307,176	0.44
			4,580,954	1.54
<i>Spain</i>				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	2,254	164,004	0.05
			164,004	0.05

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
<i>Switzerland</i>				
Novartis AG	CHF	3,852	363,967	0.12
			363,967	0.12
<i>Taiwan</i>				
MediaTek, Inc.	TWD	7,000	186,099	0.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	37,166	4,052,580	1.36
			4,238,679	1.42
<i>United Kingdom</i>				
GW Pharmaceuticals plc, ADR	USD	12,527	1,445,741	0.48
London Stock Exchange Group plc	GBP	7,003	862,660	0.29
Meggitt plc	GBP	37,917	241,887	0.08
Melrose Industries plc	GBP	76,314	185,812	0.06
Rentokil Initial plc	GBP	28,549	198,952	0.07
THG Holdings plc	GBP	38,220	407,674	0.14
			3,342,726	1.12
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	30,845	3,377,219	1.13
Accenture plc 'A'	USD	5,605	1,464,082	0.49
Activision Blizzard, Inc.	USD	9,064	841,592	0.28
Adobe, Inc.	USD	6,063	3,032,228	1.02
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	32,592	2,989,012	1.00
Airbnb, Inc. 'A'	USD	4,979	730,917	0.25
Align Technology, Inc.	USD	211	112,754	0.04
Allakos, Inc.	USD	13,527	1,893,780	0.64
Allogene Therapeutics, Inc.	USD	11,762	296,873	0.10
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1,796	3,147,741	1.06
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2,365	4,143,196	1.39
Alteryx, Inc. 'A'	USD	4,676	569,490	0.19
Amazon.com, Inc.	USD	2,453	7,989,249	2.68
Amphenol Corp. 'A'	USD	3,664	479,141	0.16
Anaplan, Inc.	USD	14,817	1,064,602	0.36
Apple, Inc.	USD	4,053	537,793	0.18
Aptiv plc	USD	3,166	412,498	0.14
Arch Capital Group Ltd.	USD	41,635	1,501,775	0.50
Arista Networks, Inc.	USD	10,361	3,010,596	1.01
Asana, Inc. 'A'	USD	5,934	175,350	0.06
Autodesk, Inc.	USD	8,455	2,581,650	0.87
Avalara, Inc.	USD	781	128,779	0.04
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	5,547	1,286,183	0.43
Biohaven Pharmaceutical Holding Co. Ltd.	USD	14,631	1,254,023	0.42
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	USD	4,826	423,192	0.14
Bluebird Bio, Inc.	USD	9,750	421,883	0.14
Boeing Co. (The)	USD	1,754	375,461	0.13
Booking Holdings, Inc.	USD	286	636,999	0.21
Bottomline Technologies DE, Inc.	USD	10,650	561,681	0.19
Broadcom, Inc.	USD	16,995	7,441,261	2.50
Burlington Stores, Inc.	USD	6,683	1,747,939	0.59
Cannae Holdings, Inc.	USD	9,820	434,731	0.15
Carvana Co.	USD	2,286	547,588	0.18
Catalent, Inc.	USD	4,257	443,026	0.15

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Centene Corp.	USD	14,841	890,905	0.30
Ceridian HCM Holding, Inc.	USD	67,272	7,168,504	2.41
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1,178	779,306	0.26
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	464	643,434	0.22
Cigna Corp.	USD	8,051	1,676,057	0.56
Citigroup, Inc.	USD	7,105	438,094	0.15
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	3,989	303,124	0.10
CME Group, Inc.	USD	920	167,486	0.06
Comcast Corp. 'A'	USD	51,088	2,677,011	0.90
Copart, Inc.	USD	11,445	1,456,376	0.49
Costco Wholesale Corp.	USD	4,279	1,612,242	0.54
Cree, Inc.	USD	35,023	3,708,936	1.24
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	3,042	644,356	0.22
CSX Corp.	USD	41,567	3,772,205	1.27
Datadog, Inc. 'A'	USD	548	53,945	0.02
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	21,400	1,568,406	0.53
Discover Financial Services	USD	9,168	829,979	0.28
DocuSign, Inc.	USD	612	136,048	0.05
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	2,721	264,291	0.09
Dollar General Corp.	USD	3,613	759,814	0.26
Domino's Pizza, Inc.	USD	491	188,279	0.06
DraftKings, Inc. 'A'	USD	33,520	1,560,691	0.52
Dun & Bradstreet Holdings, Inc.	USD	7,200	179,280	0.06
Electronic Arts, Inc.	USD	3,265	468,854	0.16
EPAM Systems, Inc.	USD	1,955	700,574	0.24
Equinix, Inc., REIT	USD	1,224	874,156	0.29
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	704	187,398	0.06
Exact Sciences Corp.	USD	8,786	1,164,057	0.39
Facebook, Inc. 'A'	USD	23,990	6,553,108	2.20
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2,697	381,518	0.13
Fiserv, Inc.	USD	9,090	1,034,987	0.35
Five Below, Inc.	USD	9,691	1,695,731	0.57
FleetCor Technologies, Inc.	USD	1,663	453,716	0.15
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	19,472	1,807,975	0.61
General Electric Co.	USD	43,850	473,580	0.16
General Motors Co.	USD	23,522	979,456	0.33
Gilead Sciences, Inc.	USD	13,300	774,858	0.26
Global Blood Therapeutics, Inc.	USD	3,042	131,749	0.04
Global Payments, Inc.	USD	1,628	350,704	0.12
Guardant Health, Inc.	USD	8,385	1,080,659	0.36
Guidewire Software, Inc.	USD	1,451	186,787	0.06
Haemonetics Corp.	USD	2,092	248,425	0.08
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	5,222	250,917	0.08
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	8,047	895,309	0.30
Home Depot, Inc. (The)	USD	2,410	640,144	0.21
Honeywell International, Inc.	USD	3,001	638,313	0.21
HubSpot, Inc.	USD	3,632	1,439,870	0.48
Humana, Inc.	USD	7,923	3,250,569	1.09
Inphi Corp.	USD	3,988	639,954	0.21
Insulet Corp.	USD	8,577	2,192,539	0.74
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7,912	912,175	0.31
iRhythm Technologies, Inc.	USD	2,164	513,322	0.17

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	2,109	341,637	0.11
JPMorgan Chase & Co.	USD	19,181	2,437,330	0.82
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	5,355	393,485	0.13
Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	USD	3,820	424,669	0.14
ManpowerGroup, Inc.	USD	2,595	234,017	0.08
Marriott International, Inc. 'A'	USD	9,687	1,277,909	0.43
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2,590	303,030	0.10
Mastercard, Inc. 'A'	USD	15,468	5,521,148	1.85
Match Group, Inc.	USD	2,396	362,251	0.12
MercadoLibre, Inc.	USD	2,502	4,191,400	1.41
Microsoft Corp.	USD	45,869	10,202,183	3.42
Molina Healthcare, Inc.	USD	8,424	1,791,616	0.60
MongoDB, Inc.	USD	2,181	783,066	0.26
Motorola Solutions, Inc.	USD	2,509	426,681	0.14
Nasdaq, Inc.	USD	4,458	591,755	0.20
Netflix, Inc.	USD	24,338	13,160,287	4.42
Nevro Corp.	USD	1,143	197,853	0.07
New York Times Co. (The) 'A'	USD	15,583	806,732	0.27
NextEra Energy, Inc.	USD	2,186	168,650	0.06
NIKE, Inc. 'B'	USD	6,733	952,518	0.32
Norfolk Southern Corp.	USD	2,072	492,328	0.17
NortonLifeLock, Inc.	USD	46,648	969,345	0.33
Novocure Ltd.	USD	6,909	1,195,533	0.40
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	3,154	615,598	0.21
PayPal Holdings, Inc.	USD	9,836	2,303,591	0.77
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	3,911	593,377	0.20
Penumbra, Inc.	USD	4,639	811,825	0.27
PerkinElmer, Inc.	USD	8,285	1,188,898	0.40
PRA Health Sciences, Inc.	USD	1,992	249,877	0.08
Qorvo, Inc.	USD	2,291	380,925	0.13
Raytheon Technologies Corp.	USD	7,239	517,661	0.17
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	2,024	977,815	0.33
RenaissanceRe Holdings Ltd.	USD	3,477	576,556	0.19
RingCentral, Inc. 'A'	USD	6,741	2,554,637	0.86
S&P Global, Inc.	USD	1,857	610,452	0.20
Sailpoint Technologies Holdings, Inc.	USD	15,759	839,009	0.28
Sarepta Therapeutics, Inc.	USD	15,088	2,572,353	0.86
Seagen, Inc.	USD	1,748	306,145	0.10
ServiceNow, Inc.	USD	2,416	1,329,839	0.45
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	3,063	2,251,029	0.76
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	14,108	977,543	0.33
Snap, Inc. 'A'	USD	51,668	2,587,017	0.87
Snowflake, Inc. 'A'	USD	3,425	963,795	0.32
Square, Inc. 'A'	USD	3,123	679,690	0.23
Stryker Corp.	USD	3,161	774,572	0.26
SVB Financial Group	USD	772	299,405	0.10
Syneos Health, Inc.	USD	3,209	218,629	0.07
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	8,973	4,179,444	1.40
T-Mobile US, Inc.	USD	7,387	996,137	0.33
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	9,785	611,073	0.21
TransDigm Group, Inc.	USD	323	199,889	0.07
Twitter, Inc.	USD	22,926	1,241,443	0.42

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Uber Technologies, Inc.	USD	6,596	336,396	0.11
Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	16,841	2,331,300	0.78
Union Pacific Corp.	USD	7,736	1,610,790	0.54
UnitedHealth Group, Inc.	USD	14,787	5,185,505	1.74
Valvoline, Inc.	USD	11,383	263,403	0.09
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2,991	706,893	0.24
Visa, Inc. 'A'	USD	3,832	838,173	0.28
Warner Music Group Corp. 'A'	USD	8,606	326,942	0.11
Willis Towers Watson plc	USD	2,155	454,015	0.15
Wynn Resorts Ltd.	USD	1,996	225,209	0.08
Yum! Brands, Inc.	USD	2,756	299,191	0.10
Zoetis, Inc.	USD	5,941	983,236	0.33
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	33,767	1,628,582	0.55
			213,277,739	71.59
Total Equities			284,762,351	95.59
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing			284,762,351	95.59
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	1,295,737	1,295,737	0.44
			1,295,737	0.44
Total Collective Investment Schemes - UCITS			1,295,737	0.44
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			1,295,737	0.44
Total Investments			286,058,088	96.03
Cash			11,934,127	4.01
Other assets/(liabilities)			(94,552)	(0.04)
Total net assets			297,897,663	100.00

組入投資信託証券の内容

■Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J

●ファンドの概要

運 用 会 社	Wellington Management Company LLP
運 用 方 針	MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率を上回る投資成果を追求します。 ポートフォリオは、カンントリー・アロケーションおよび業種別アナリストの個別銘柄選択による、ファンダメンタルズ分析に基づくボトム・アップ・アプローチで構築します。
主 要 運 用 対 象	金融商品取引所等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。 ※この投資信託においては、新興国に所在する企業のほか、新興国に資産を保有している企業、新興国で生産された商品・サービスによる収入の割合が高い企業、新興国に対する商品・サービスの販売による収入の割合が高い企業等にも投資します。
組 入 制 限	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5%以下とします。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「Wellington Management Funds (Luxembourg) Audited annual report For the financial year ended December 31, 2020」の情報を基に掲載しています。

Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

●損益の状況 (2020年12月31日までの会計期間)

	Wellington Downside Alpha Opportunities Fund USD	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund USD	Wellington Global Health Care Long-Short Fund USD
Income			
Interest income (net of withholding tax)	5,914	91,130	332,881
Interest income on derivatives	-	-	189,189
Dividend income (net of withholding tax)	2,017,102	26,401,890	832,461
Other income	1,696	-	6,486
Total income	2,024,712	26,493,020	1,361,017
Expenses			
Investment management fees	447,777	9,735,158	964,704
Distribution fees	159	1,243,209	154,799
Administrative fee	168,785	2,950,480	209,731
Performance fees	-	-	30,813
Interest expense on derivatives	-	34,982	1,151,314
Dividend payments on derivatives	58,788	-	425,060
Total expenses	675,509	13,963,829	2,936,421
Net investment income/(expense)	1,349,203	12,529,191	(1,575,404)
Net realised appreciation/(depreciation) on sale of investments, currency transactions and financial derivative instruments	(2,468,360)	(33,051,780)	1,127,599
Capital gains tax	-	(1,109,004)	-
Net realised appreciation/(depreciation) for the year	(2,468,360)	(34,160,784)	1,127,599
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on sale of investments, currency transactions and financial derivative instruments	12,389,209	251,248,467	(3,982,775)
Finance costs			
Interest expenses	-	(405)	-
Distributions	-	(1,200,170)	-
Total finance costs	-	(1,200,575)	-
Increase/(decrease) in net assets as a result of operations	11,270,052	228,416,299	(4,430,580)
Net assets at the beginning of the year	123,134,320	1,496,744,945	122,392,979
Subscriptions	29,233,482	456,366,055	32,180,484
Redemptions	(41,442,006)	(507,618,103)	(87,205,386)
Total net assets at the end of the year	122,195,848	1,673,909,196	62,937,497

●投資明細表(2020年12月31日現在)

株数 CCY*
(単位:千) (通貨) 銘柄

時価
USD
純資産
比率

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing

Common stocks

Communication services

Media & entertainment

32	USD	Baidu Incorporated (ADR)	6,880,108	0.41
133	JPY	Nexon Company Limited	4,107,615	0.25
1,711	HKD	Tencent Holdings Limited	124,458,020	7.43
850	USD	Tencent Music Entertainment Group (ADR)	16,352,942	0.98
155	USD	Yandex NV Class A	10,756,024	0.64

Telecommunication services

9,891	MXN	America Movil SAB de CV Series L	7,192,872	0.43
2,283	INR	Bharti Airtel Limited	15,916,803	0.95
380	EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA	6,126,995	0.37
881	USD	Mobile TeleSystems PJSC (ADR)	7,884,574	0.47
31	KRW	SK Telecom Company Limited	6,939,092	0.41

Total communication services **206,615,045** **12.34**

Consumer discretionary

Automobiles & components

1,002	INR	Tube Investments of India Limited	10,957,308	0.66
-------	-----	-----------------------------------	------------	------

Consumer durables & apparel

126	KRW	Fila Holdings Corporation	5,102,564	0.31
285	HKD	Shenzhen International Group Holdings Limited	5,594,743	0.33
49	JPY	Universal Entertainment Corporation	1,122,874	0.07

Consumer services

39	USD	New Oriental Education & Technology Group Incorporated (ADR)	7,234,698	0.43
3,220	HKD	Sands China Limited	14,141,958	0.85
134	USD	TAL Education Group (ADR)	9,575,475	0.57

Retailing

1,487	HKD	Alibaba Group Holding Limited	44,591,518	2.66
298	USD	Alibaba Group Holding Limited (ADR)	69,239,502	4.14
121	PLN	Allegro.eu SA	2,760,843	0.16
152	CNY	China Tourism Group Duty Free Corporation Limited Class A	6,565,997	0.39
39	KRW	CJ ENM Company Limited	5,030,125	0.30
108	HKD	JD.com Incorporated Class A	4,783,285	0.29
709	BRL	Lojas Renner SA	5,959,231	0.36
2,076	BRL	Magazine Luiza SA	9,952,922	0.59
3	USD	MercadoLibre Incorporated	5,578,483	0.33
52,995	IDR	Mitra Adiperkasa Tbk PT	2,982,152	0.18
49	ZAR	Naspers Limited Shares N	10,026,781	0.60
111	USD	Ozon Holdings Plc (ADR)	4,615,517	0.28
1,787	BRL	Petrobras Distribuidora SA	7,627,059	0.46
92	TWD	Poya International Company Limited	1,886,380	0.11
434	USD	Trip.com Group Limited (ADR)	14,643,711	0.87

Total consumer discretionary **249,973,126** **14.94**

Consumer staples

Food & staples retailing

4,952	THB	CP ALL Pcl	9,623,090	0.57
283	EUR	Jeronimo Martins SGPS SA	4,789,469	0.29
48	USD	Magnit PJSC	3,690,725	0.22
62	TWD	President Chain Store Corporation	588,049	0.04
932	BRL	Raia Drogasil SA	4,480,194	0.27
199	CNY	Yifeng Pharmacy Chain Company Limited Class A	2,749,086	0.16

株数 CCY*
(単位:千) (通貨) 銘柄

時価
USD
純資産
比率

Consumer staples (continued)

Food beverage & tobacco

23	KRW	CJ Cheiljedang Corporation	7,985,355	0.48
76	GBP	Coca-Cola HBC AG	2,470,169	0.15
58	CNY	Kweichow Moutai Company Limited Class A	17,505,948	1.04
8,905	SGD	Thai Beverage Pcl	4,952,275	0.29
113	CNY	Wuliangye Yibin Company Limited Class A	5,051,748	0.30
684	HKD	Yihai International Holding Limited	10,144,638	0.61

Household & personal products

930	INR	Dabur India Limited	6,780,768	0.41
323	INR	Hindustan Unilever Limited	10,596,770	0.63
2,986	IDR	Unilever Indonesia Tbk PT	1,563,096	0.09
274	USD	Yatsen Holding Limited (ADR)	4,654,328	0.28

Total consumer staples **97,625,708** **5.83**

Energy

Energy

7,804	HKD	China Oilfield Services Limited Class H	6,602,362	0.39
13,740	HKD	CNOOC Limited	12,723,601	0.76
11	USD	Lukoil PJSC (ADR)	730,632	0.04
177	USD	NAC Kazatomprom JSC (GDR)	3,195,584	0.19
305	CAD	Parex Resources Incorporated	4,188,270	0.25
4,109	BRL	Petroleo Brasileiro SA	22,697,581	1.36
1,095	USD	Rosneft Oil Company PJSC (GDR)	6,175,524	0.37
887	TRY	Upas Turkiye Petrol Rafinerileri AS	12,890,397	0.77
1,341	USD	YPF SA (ADR)	6,302,033	0.38

Total energy **75,505,984** **4.51**

Financials

Banks

1,273	INR	Axis Bank Limited	10,785,184	0.64
6,228	IDR	Bank Central Asia Tbk PT	15,013,533	0.90
2,346	EUR	Bank of Cyprus Holdings Plc	2,103,529	0.13
1,693	PHP	BDO Unibank Incorporated	3,768,439	0.23
27,799	HKD	China Construction Bank Corporation Class H	21,117,022	1.26
2,366	HKD	China Merchants Bank Company Limited Class H	14,954,490	0.89
93	USD	Credicorp Limited	15,242,379	0.91
6,525	TWD	ESun Financial Holding Company Limited	5,933,424	0.35
15,795	KES	Equity Group Holdings Limited	5,279,500	0.32
896	INR	ICICI Bank Limited	6,547,421	0.39
720	USD	ICICI Bank Limited (ADR)	10,702,826	0.64
21,532	HKD	Industrial & Commercial Bank of China Limited Class H	13,968,288	0.83
4,206	THB	Kasikornbank Pcl	16,008,676	0.96
242	CZK	Komerční Banka AS	7,409,098	0.44
297	INR	Kotak Mahindra Bank Limited	8,096,188	0.48
2,600	USD	Sberbank of Russia PJSC	9,526,310	0.57
524	KRW	Shinhan Financial Group Company Limited	15,542,419	0.93

Diversified financials

4,674	HKD	CSC Financial Company Limited Class H	6,208,261	0.37
4,779	ZAR	FirstRand Limited	16,607,602	0.99
66	USD	Kaspi.KZ JSC (GDR)	4,429,607	0.27
1,401	GBP	Ninety One Plc	4,387,896	0.26

Insurance

2,140	HKD	AIA Group Limited	26,214,626	1.57
-------	-----	-------------------	------------	------

株数 (單位：千)	CY* (通貨)	銘柄	時価 USD	純資産 比率
--------------	-------------	----	-----------	-----------

**Transferable securities admitted to an official stock exchange listing
(continued)**

Common stocks (continued)

Financials (continued)

Insurance (continued)

5,063	HKD	China Life Insurance Company Limited Class H	11,165,308	0.67
7,487	ZAR	Old Mutual Limited	6,060,885	0.36
2,022	HKD	Ping An Insurance Group Company of China Limited Class H	24,777,837	1.48
2,183	ZAR	Rand Merchant Investment Holdings Limited	4,762,970	0.28
Total financials			286,613,718	17.12

Health care

Health care equipment & services

123	INR	Apollo Hospitals Enterprise Limited	4,050,233	0.24
290	CNY	China National Accord Medicines Corporation Limited Class A	2,029,205	0.12
228	USD	New Frontier Health Corporation	1,962,847	0.12
297	BRL	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	4,493,017	0.27
1,407	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited Class H	3,179,603	0.19
87	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Company Limited Class A	5,673,660	0.34

Pharmaceuticals, biotechnology & life sciences

300	CNY	Amoy Diagnostics Company Limited Class A	3,585,970	0.21
9	USD	BeiGene Limited (ADR)	2,449,537	0.14
4,434	HKD	China Traditional Chinese Medicine Holdings Company Limited	2,195,885	0.13
354	HKD	Everest Medicines Limited	3,087,333	0.18
144	HKD	Hangzhou Tigermud Consulting Company Limited	3,321,995	0.20
105	GBP	Hikma Pharmaceuticals Plc	3,630,255	0.22
479	BRL	Hypera SA	3,165,134	0.19
391	HKD	Innovent Biologics Incorporated	4,139,986	0.25
956	HKD	Wuxi Biologics Cayman Incorporated	12,669,861	0.76
16	HKD	Zai Lab Limited	2,143,385	0.13
35	USD	Zai Lab Limited (ADR)	4,800,780	0.29

Total health care **66,578,686** **3.98**

Industrials

Capital goods

244	TWD	Airtac International Group	7,808,905	0.47
3,270	CNY	Estun Automation Company Limited Class A	14,909,220	0.89
517	TWD	Hiwit Technologies Corporation	7,079,559	0.42
3,459	HKD	Precision Tsugami China Corporation Limited	3,337,269	0.20
322	JPY	Tsugami Corporation	4,874,887	0.29

Total industrials **38,009,840** **2.27**

Information technology

Semiconductors, semiconductor equipment

25	EUR	ASML Holding NV	12,447,546	0.74
2,163	TWD	Formosa Sunco Technology Corporation	10,391,555	0.62
988	TWD	Globalwafers Company Limited	24,890,214	1.49
102	KRW	Koh Young Technology Incorporated	9,849,765	0.59
1,004	TWD	MediaTek Incorporated	26,697,128	1.59

株数 (單位：千)	CY* (通貨)	銘柄	時価 USD	純資産 比率
--------------	-------------	----	-----------	-----------

Information technology (continued)

Semiconductors, semiconductor equipment (continued)

1,086	TWD	Realtek Semiconductor Corporation	15,094,344	0.90
3,233	TWD	Sino-American Silicon Products Incorporated	20,422,134	1.22
5,827	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	109,921,619	6.57
32	JPY	Tokyo Electron Limited	11,897,632	0.71
<i>Software & services</i>				
86	USD	Chindata Group Holdings Limited (ADR)	2,049,083	0.12
60	KRW	Douzone Bizon Company Limited	5,740,857	0.34
459	CNY	Glodon Company Limited Class A	5,527,621	0.33
919	GBP	Network International Holdings Plc	4,102,711	0.25

Technology hardware & equipment

1,670	TWD	Accton Technology Corporation	18,787,031	1.12
1,270	TWD	Chroma ATE Incorporated	7,590,768	0.45
1,640	TWD	Delta Electronics Incorporated	15,355,548	0.92
2,511	HKD	Kingboard Holdings Limited	10,588,110	0.63
1,630	CNY	Luxshare Precision Industry Company Limited Class A	13,987,625	0.84
600	KRW	Samsung Electronics Company Limited	44,772,050	2.68
28	KRW	Samsung SDI Company Limited	16,461,468	0.98
532	CNY	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Company Limited Class A	7,141,611	0.43

Total information technology **393,716,420** **23.52**

Materials

Materials

6,508	MXN	Alpek SAB de CV	5,627,060	0.34
250	GBP	Anglo American Plc	8,277,501	0.49
1,247	GBP	Ferrexpo Plc	4,817,384	0.29
715	ZAR	Gold Fields Limited	6,699,133	0.40
744	MXN	Grupo Mexico SAB de CV Class B	3,150,948	0.19
33	KRW	LG Chem Limited	25,022,259	1.49
14	USD	MMC Nonik Nickel PJSC	4,602,653	0.28
423	MXN	Orbia Advance Corporation SAB de CV	993,924	0.06
1,055	ZAR	Sibanye Stillwater Limited	4,309,637	0.26
38,560	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited Class H	8,205,496	0.49
790	USD	Vale SA (ADR)	13,244,138	0.79

Total materials **84,950,133** **5.08**

Real estate

Real estate

3,702	PHP	Ayala Land Incorporated	3,154,876	0.19
1,710	BRL	BR Properties SA	3,268,207	0.19
7,435	HKD	CIFI Holdings Group Company Limited	6,299,452	0.38
1,865	MXN	Corporacion Inmobiliaria Vesta SAB de CV	3,649,418	0.22
1,233	HKD	ESR Cayman Limited	4,420,619	0.26
1,454	HKD	Kerry Properties Limited	3,683,045	0.22
1,217	HKD	Longfor Group Holdings Limited	7,122,797	0.43
3,221	HKD	Shimao Property Holdings Limited	10,262,086	0.61

Total real estate **41,860,500** **2.50**

Utilities

Utilities

2,101	HKD	China Gas Holdings Limited	8,343,700	0.50
16,229	HKD	China Longyuan Power Group Corporation Limited Class H	16,263,260	0.97
207	USD	China Yangtze Power Company Limited	5,731,463	0.34

株数 (単位:千)	CCY* (通貨)	銘柄	時価 USD	純資産 比率	株数 (単位:千)	CCY* (通貨)	銘柄	時価 USD	純資産 比率
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing (continued)					Preferred stocks				
Common stocks (continued)					372	BRL	Braskem SA	1,695,086	0.10
Utilities (continued)					955	BRL	Gerdau SA	4,505,084	0.27
<i>Utilities (continued)</i>					2,262	BRL	Itau Unibanco Holding SA	13,842,483	0.83
924	BRL	Cia de Saneamento do Parana	4,649,320	0.28	380	KRW	Samsung Electronics Company Limited	25,799,540	1.54
565	HKD	ENN Energy Holdings Limited	8,290,830	0.49	Total preferred stocks				
90,591	USD	Inter RAO UES PJSC	6,519,583	0.39				45,842,193	2.74
2,261	INR	Power Grid Corporation of India Limited	5,832,119	0.35	Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				
Total utilities								1,642,921,628	98.15
Total common stocks								1,642,921,628	98.15
			55,630,275	3.32	Total investments in securities				
			1,597,079,435	95.41					

Financial derivative instruments

Forward foreign exchange contracts

Portfolio management forwards

				Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	% net assets		
Maturity date	Amount bought	Amount sold	Counterparty				
04/01/2021	PLN	1,246,712	USD	336,399	State Street Bank	(1,801)	(0.00)
Total portfolio management forwards						(1,801)	(0.00)
Unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts						(1,801)	0.00
Total forward foreign exchange contracts						(1,801)	0.00

Traded future contracts

Number of contracts long/(short)	CCY	Investment	Delivery date	Counterparty	Commitment USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	% net assets
301	USD	MSCI Emerging Markets Index Futures	19/03/2021	Credit Suisse	19,387,410	376,420	0.02
Unrealised appreciation on future contracts						376,420	0.02
Total traded future contracts						376,420	0.02

A positive number of contracts indicates that the Fund is long of the underlying asset and a negative number of contracts indicates that the Fund is short of the underlying asset.

Net other assets/(liabilities)	Fair value USD	% net assets
Total net assets	30,612,949	1.83
	1,673,909,196	100.00

* CCY is the trade currency of the holding.

組入投資信託証券の内容

■FOFs用MAN AHL ダイバーシファイド 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	MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として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)の発行する円建債券に投資し、AHL Partners LLPが運用する外国投資信託証券「Man AHL Diversified (Cayman) Ltd」(以下「MAN AHL ファンド」*といいます。)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。 ※MAN AHL ファンドは、主として世界各国の株式、債券、金利、商品、為替等の先物取引等に投資を行い、定量分析モデルを用いて市場動向を予測し、上昇局面だけでなく下落局面でも収益の獲得を目指して運用を行うケイマン諸島籍投資信託証券です。
主 要 運 用 対 象	MAN AHL ダイバーシファイド 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 6 期 自 2020年10月13日 至 2021年10月11日
(A)配 当 等 収 益	△7,571円
受 取 利 息	114
支 払 利 息	△7,685
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	1,636,049,810
売 買 益	1,640,424,600
売 買 損	△4,374,790
(C)信 託 報 酬 等	△7,253,245
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,628,788,994
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△91,284,827
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△332,416,031
(配 当 等 相 当 額)	(△60,819)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△332,355,212)
(G)計 (D+E+F)	1,205,088,136
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	1,205,088,136
追 加 信 託 差 損 益 金	△332,416,031
(配 当 等 相 当 額)	(△61,569)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△332,354,462)
分 配 準 備 積 立 金	1,537,633,681
繰 越 損 益 金	△129,514

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第 5 期 末	第 6 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
MAN AHL ダイバーシファイド リンク マザーファンド	8,647,301	9,575,613	10,920,030

下記は、MAN AHL ダイバーシファイド 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 6 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 T A R H E L I O S 0 % 0 2 / 1 2 / 2 6	0	15,550,000	17,288,303	2026/2/12	
合 計		15,550,000	17,288,303		

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 3 期 自 2020年12月22日 至 2021年12月20日
(A)配 当 等 収 益	△1,046,292円
支 払 利 息	△1,046,292
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	892,266,081
売 買 益	908,273,616
売 買 損	△16,007,535
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△3,631,084,721
取 引 益	1,561,615,131
取 引 損	△5,192,699,852
(D)信 託 報 酬 等	△186,491,150
(E)当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△2,926,356,082
(F)前 期 繰 越 損 益 金	604,276,913
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	1,376,080,131
(配 当 等 相 当 額)	(607,948,064)
(売 買 損 益 相 当 額)	(768,132,067)
(H) 計 (E+F+G)	△945,999,038
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△945,999,038
追 加 信 託 差 損 益 金	1,376,080,131
(配 当 等 相 当 額)	(608,814,822)
(売 買 損 益 相 当 額)	(767,265,309)
分 配 準 備 積 立 金	895,766,049
繰 越 損 益 金	△3,217,845,218

●組入資産の明細

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	第 3 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 TOPIX	—	30,469

<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
野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド	11,338,360	10,946,463	15,321,765
日本成長株投資マザーファンド	11,563,848	10,435,700	15,050,367

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 2 期 末		第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
鉱業(0.5%)				
I N P E X	208.6	77.4	75,155	
建設業(1.9%)				
ショーボンドホールディングス	—	20.9	107,217	
大和ハウス工業	60.1	50.8	164,490	
パルプ・紙(0.8%)				
レンゴー	138.6	134.1	113,985	
化学(13.5%)				
日産化学	22.9	20.5	132,635	
信越化学工業	33	32.9	632,502	
日油	28.1	25.8	144,738	
花王	35.4	29	175,798	
ミルボン	20.2	20.8	118,976	
コーセー	6.9	4.8	63,696	
ニフコ	33.6	40.8	137,904	
ユニ・チャーム	92.5	110.4	537,648	
医薬品(5.7%)				
協和キリン	69.7	—	—	
塩野義製薬	31.7	2.8	21,593	
中外製薬	91.8	134.3	485,763	
参天製薬	69.6	—	—	
J C R ファーマ	45.6	46.9	103,086	
第一三共	52.2	73.8	204,499	
機械(11.8%)				
三浦工業	26.9	37.1	145,988	
ディスコ	3.7	5.2	171,080	
SMC	6.4	5.7	428,184	
小松製作所	135.6	73.4	190,619	
ダイキン工業	22.5	24.3	608,350	
ダイフク	8.7	16.9	161,226	
電気機器(15.5%)				
日立製作所	71.2	22.7	139,945	
日本電産	51	43.7	580,117	
アルプスアルパイン	100.1	—	—	
キーエンス	13.5	9.9	708,642	
シスメックス	18.9	15.5	229,012	
ファナック	5.5	—	—	
太陽誘電	—	20.1	126,630	
村田製作所	42.5	39	354,978	
東京エレクトロン	2.9	1.6	95,360	
輸送用機器(2.6%)				
本田技研工業	92.5	—	—	
スズキ	53	51.7	223,292	
シマノ	5.5	4.9	156,947	
精密機器(4.7%)				
テルモ	56.3	40.4	190,728	
HOYA	21.6	19.3	319,415	
朝日インテック	46.4	68	170,068	
その他製品(3.0%)				
パンダイナムコホールディングス	13.3	13.8	123,316	

銘柄	第 2 期 末		第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
ビジョン	73.9	131.3	307,898	
陸運業(0.9%)				
S G ホールディングス	—	50	130,800	
情報・通信業(11.7%)				
システナ	23.3	145.6	62,899	
GMOペイメントゲートウェイ	9.4	22.7	306,677	
オービック	11.6	19.4	409,922	
ジャストシステム	29.7	31	167,400	
トレンドマイクロ	29.9	18.7	125,477	
大塚商会	—	31.9	174,812	
K D D I	122.2	65.2	219,267	
ソフトバンクグループ	41.9	42.4	226,585	
卸売業(2.5%)				
伊藤忠商事	118.9	105.9	361,860	
小売業(9.0%)				
M o n o t a R O	16.7	157.5	320,827	
コスモス薬品	6.3	5.5	96,470	
バン・パシフィック・インターナショナルホ	91.1	64.3	103,265	
ワークマン	—	16.5	91,410	
ニトリホールディングス	10.8	14.1	257,395	
ファーストリテイリング	4.8	6.5	432,640	
銀行業(0.5%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	489.8	117.4	72,482	
保険業(2.7%)				
東京海上ホールディングス	69.1	63.2	394,494	
その他金融業(0.8%)				
イー・ギャランティ	56.7	48.5	113,587	
不動産業(0.5%)				
パーク 2 4	56.8	—	—	
住友不動産	50.7	—	—	
カチタス	34.4	16.6	67,728	
サービス業(11.4%)				
日本M&Aセンターホールディングス	22.8	70.7	213,867	
エス・エム・エス	46.7	22.5	94,837	
カカクコム	48.2	26.3	80,872	
エムスリー	28.5	105.6	588,508	
オリエンタルランド	2.9	—	—	
リクルートホールディングス	84.2	67.9	439,992	
ジャパンエレベーターサービスホールディン	—	36.9	70,183	
リログループ	57.4	72.9	149,736	
合 計	3,477	2,916	14,425,488	
株 数・金 額	65	63	<95.8%>	

(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 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業 (0.3%)			
ホクト	20.5	24.4	46,042
建設業 (7.4%)			
ショーボンドホールディングス	20.6	31.4	161,082
コムシスホールディングス	5.7	—	—
西松建設	29.6	17.5	62,737
大東建託	17.8	13.1	170,955
N I P P O	58.6	—	—
前田道路	15.1	—	—
大和ハウス工業	44	61.9	200,432
積水ハウス	91.8	51	119,161
関電工	111.3	92.6	77,691
きんでん	89.4	62.7	108,659
エクシオグループ	46.4	49.5	120,285
九電工	5.7	36.4	124,852
食料品 (13.5%)			
日清製粉グループ本社	59.9	65.7	111,295
森永製菓	30.6	28.2	106,314
江崎グリコ	21.4	40.9	151,739
カルビー	15.3	16.6	45,135
明治ホールディングス	14.1	3.2	22,528
日本ハム	5.5	—	—
伊藤ハム米久ホールディングス	65.1	73.3	47,571
サントリー食品インターナショナル	41.3	41.3	174,699
伊藤園	22.5	26.7	163,137
味の素	84	57.9	200,160
キュービー	75.6	67	166,629
ハウス食品グループ本社	33.8	36.7	108,191
カゴメ	33.2	34.3	102,900
ニチレイ	35.1	41.4	111,987
東洋水産	33.3	35	170,100
日清食品ホールディングス	21.3	20.6	180,662
日本たばこ産業	108.9	97.4	231,617
繊維製品 (—%)			
ワコールホールディングス	18.6	—	—
パルプ・紙 (1.7%)			
大王製紙	—	58.8	107,898
レンゴー	114.3	190	161,500
化学 (6.0%)			
日油	—	25.9	145,299
富士フイルムホールディングス	—	29	243,745
ファンケル	—	5.5	19,112

銘柄	第 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
小林製薬	14.6	16.7	153,139
エフピコ	38.2	41.9	161,943
ユニ・チャーム	45.4	44	214,280
医薬品 (4.0%)			
協和キリン	63.8	50.3	158,948
アステラス製薬	135.9	—	—
中外製薬	52.7	—	—
科研製薬	35.6	38.5	162,662
小野薬品工業	37.9	—	—
久光製薬	3.6	—	—
持田製薬	10	—	—
ツムラ	36.1	38	123,880
キッセイ薬品工業	12.3	—	—
沢井製薬	16.8	—	—
第一三共	76.1	—	—
大塚ホールディングス	50.6	17.1	71,888
大正製薬ホールディングス	21.2	20.5	109,470
機械 (1.5%)			
平和	13.2	36.4	67,740
SANKYO	40.5	53.2	160,132
電気機器 (9.7%)			
日本電産	—	4.6	61,065
エレコム	13.4	27.9	40,482
ヒロセ電機	10.7	8.4	160,188
アズビル	36.3	34.6	170,751
日本光電工業	49.4	41.4	132,894
キーエンス	8.9	7.4	529,692
シスメックス	5.2	8.4	124,110
浜松ホトニクス	—	25.6	182,784
京セラ	—	3.3	23,446
キャノン	—	32.4	90,234
精密機器 (2.2%)			
HOYA	26	20.3	335,965
その他製品 (2.0%)			
バンダイナムコホールディングス	—	21.9	195,698
コクヨ	—	64.7	109,860
電気・ガス業 (3.2%)			
東京瓦斯	83.6	87	181,830
大阪瓦斯	89	93.3	178,949
東邦瓦斯	27.4	41.2	129,162
陸運業 (5.6%)			
東武鉄道	26.3	—	—

銘柄	第 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
相鉄ホールディングス	36.5	—	—
京浜急行電鉄	22.5	—	—
小田急電鉄	58.7	29.9	65,481
京王電鉄	24.1	21.2	107,696
富士急行	—	10	41,300
西日本鉄道	32.9	33.2	85,456
近鉄グループホールディングス	36.4	—	—
阪急阪神ホールディングス	37.6	14.5	48,430
南海電気鉄道	35.5	31.6	66,865
京阪ホールディングス	35.2	—	—
名古屋鉄道	60.4	—	—
ヤマトホールディングス	22.9	63.3	167,998
福山通運	16.2	14	55,020
日立物流	10.3	13.1	68,644
S Gホールディングス	67.3	65.4	171,086
情報・通信業(16.9%)			
NEC ネットエスアイ	—	40.7	70,004
T I S	29.4	51.7	177,589
コーエーテクモホールディングス	29.5	35.4	165,318
ネクソン	44.7	—	—
インターネットイニシアティブ	—	14.2	64,823
オービック	9.4	9.1	192,283
日本オラクル	15.7	13.1	133,489
オービックビジネスコンサルタント	—	16.8	82,656
伊藤忠テクノソリューションズ	44.9	44	163,240
大塚商会	21.8	32.2	176,456
日本電信電話	145.9	117.7	374,639
KDD I	99.5	88.6	297,961
ソフトバンク	182.5	196.6	285,168
光通信	6.3	1	17,600
東宝	8.3	28.3	140,651
カプコン	—	46.3	124,963
S C S K	21.6	72.4	161,307
卸売業(7.4%)			
シブバヘルスクエアホールディングス	31.2	59.6	155,317
メディバルホールディングス	—	19.8	41,956
アズワン	1.8	10.5	150,885
伊藤忠商事	98.6	85	290,445
三井物産	32.1	63.6	165,296
キャノンマーケティングジャパン	59.8	48.5	109,804
岩谷産業	—	25.5	146,115
P A L T A C	—	14.4	66,384
ミスミグループ本社	—	7	32,305
小売業(14.1%)			
ローソン	33.7	29.1	168,780

銘柄	第 2 期 末	第 3 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
エービーシー・マート	28.5	30.7	150,890
エディオン	49.1	—	—
M o n o t a R O	5.8	71.7	146,052
Z O Z O	—	43.8	150,015
ウエルシアホールディングス	11.7	—	—
すかいらくホールディングス	—	60.7	91,474
コスモス薬品	9.8	9.7	170,138
セブン&アイ・ホールディングス	67.4	52.8	257,822
ツルハホールディングス	11.6	—	—
バン・パシフィック・インターナショナルホ	76.8	87.8	141,006
ゼンショーホールディングス	53	60.8	160,937
スギホールディングス	22.7	23.7	161,871
しまむら	10.1	8.5	81,345
ヤオコー	17.8	18.2	126,308
アインホールディングス	5.9	9.5	54,245
ヤマダホールディングス	288.6	—	—
ニトリホールディングス	5.1	10.9	198,979
サンドラッグ	38.4	40.7	125,763
サービス業(4.5%)			
総合警備保障	32.5	36.1	165,879
オリエンタルランド	15.9	13.8	265,788
ユー・エス・エス	80.7	85.8	151,265
セコム	22.8	15.7	124,532
合 計	株 数 ・ 金 額	4,738	4,463
	銘柄数<比率>	114	111
			15,553,047
			<99.6%>

(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

■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, 2020 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 (2020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	\$ (4,405,181)	
Net realized gain on derivative contracts and foreign currency	3,897,140	
Net change in unrealized appreciation/depreciation on investments in securities and foreign currency	5,806,055	
Net change in unrealized appreciation/depreciation on derivative contracts and foreign currency	<u>(330,960)</u>	
Net gain on investments in securities, derivative contracts and foreign currency		\$ 4,967,054

Investment income

Dividends (net of withholding tax of \$131,655)	1,628,141
Interest	819,576
Other	<u>175</u>
Total investment income	<u>2,447,892</u>

Expenses

Interest	734,722	
Dividends	426,571	
Management fees	408,437	
Performance fees	273,399	
Administration fees	143,069	
Other	<u>182,131</u>	
Total expenses	<u>2,168,329</u>	
Net investment income		279,563
Net change in net assets resulting from operations		<u><u>\$ 5,246,617</u></u>

●投資明細表(2020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													
	256,000.000	US72941BAB27	PLURALSIGHT INC 0.375% 03/01/24 CVT	USD	253,056.00	253,056.00	99.3500	1.0000	254,336.00	254,336.00	1,280.00	0.00	1,280.00
			Subtotal - CONVERTIBLE CORP			253,056.00				254,336.00	1,280.00	0.00	1,280.00
CORP													
	-573,000.000	US099724AJ55	BORGWARNER INC 3.375% 03/15/25	USD	-615,140.18	-615,140.18	109.8803	1.0000	-631,811.45	-631,811.45	-16,671.27	0.00	-16,671.27
	919,721.000	US099724AM84	BORGWARNER INC 5.000% 10/01/25 SR:144A	USD	1,052,850.62	1,052,850.62	117.5402	1.0000	1,081,041.47	1,081,041.47	28,190.85	0.00	28,190.85
	-223,000.000	US166764BZ29	CHEVRON CORP 2.978% 05/11/40	USD	-250,021.83	-250,021.83	110.6257	1.0000	-246,695.26	-246,695.26	3,326.57	0.00	3,326.57
	-207,000.000	US31740LAC72	REFINITIV US HOLDINGS 8.250% 11/15/26 SR:144A	USD	-225,260.93	-225,260.93	109.2500	1.0000	-226,147.50	-226,147.50	-886.57	0.00	-886.57
	737,811.000	US63934EAT55	NAVISTAR INTL CORP 6.625% 11/01/25 SR:144A	USD	771,560.06	771,560.06	104.8900	1.0000	773,889.96	773,889.96	2,329.90	0.00	2,329.90
	130,000.000	US655044AG01	NOBLE ENERGY INC 5.250% 11/15/43	USD	169,044.90	169,044.90	143.3566	1.0000	186,363.60	186,363.60	17,318.70	0.00	17,318.70
	131,000.000	US655044AJ40	NOBLE ENERGY INC 5.050% 11/15/44	USD	170,076.39	170,076.39	140.3602	1.0000	183,871.81	183,871.81	13,795.42	0.00	13,795.42
	14,000.000	US655044AN51	NOBLE ENERGY INC 4.950% 08/15/47	USD	18,227.30	18,227.30	141.7271	1.0000	19,841.80	19,841.80	1,614.50	0.00	1,614.50
	121,000.000	US701885AH87	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.625% 10/15/27 SR:144A	USD	131,587.50	131,587.50	108.6500	1.0000	131,466.50	131,466.50	-121.00	0.00	-121.00
	33,000.000	US74733VAB62	QEP RESOURCES INC 5.375% 10/01/22	USD	34,402.50	34,402.50	104.3125	1.0000	34,423.13	34,423.13	20.63	0.00	20.63
	32,000.000	US74733VAC46	QEP RESOURCES INC 5.250% 05/01/23	USD	33,760.00	33,760.00	105.6000	1.0000	33,792.00	33,792.00	32.00	0.00	32.00
	385,332.000	US85572NAA63	STARS GRP HLDS/STARS GRP 7.000% 07/15/26 SR:144A	USD	415,731.51	415,731.51	105.6875	1.0000	407,247.81	407,247.81	-8,483.70	0.00	-8,483.70
			Subtotal - CORP			1,706,817.84				1,747,283.87	40,466.03	0.00	40,466.03
GOVT													
	-18,500.000	US912810SL35	US TREASURY N/B 2.000% 02/15/50	USD	-21,745.68	-21,745.68	108.2305	1.0000	-20,022.64	-20,022.64	1,723.04	0.00	1,723.04
	-40,500.000	US912810SN90	US TREASURY N/B 1.250% 05/15/50	USD	-38,601.29	-38,601.29	90.3516	1.0000	-36,592.40	-36,592.40	2,008.89	0.00	2,008.89
	-577,900.000	US91282CAT80	US TREASURY N/B 0.250% 10/31/25	USD	-574,649.31	-574,649.31	99.5234	1.0000	-575,145.73	-575,145.73	-496.42	0.00	-496.42
			Subtotal - GOVT			-634,996.28				-631,760.77	3,235.51	0.00	3,235.51
			Subtotal - Bond			1,324,877.56				1,369,859.10	44,981.54	0.00	44,981.54
Equity													
ADR													
	-13,024.000	AZN US	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	USD	-644,052.17	-644,052.17	50.1800	1.0000	-653,544.32	-653,544.32	-9,492.15	0.00	-9,492.15
	12,684.000	BBL US	BHP GROUP PLC-ADR	USD	523,121.81	523,121.81	53.4400	1.0000	677,832.96	677,832.96	154,711.15	0.00	154,711.15
	-11,114.000	BHP US	BHP GROUP LTD-SPON ADR	USD	-531,802.37	-531,802.37	65.9400	1.0000	-732,857.16	-732,857.16	-201,054.79	0.00	-201,054.79
	2,074.000	RYAAY US	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	USD	182,972.88	182,972.88	111.9900	1.0000	232,267.26	232,267.26	49,294.38	0.00	49,294.38
			Subtotal - ADR			-469,739.85				-476,301.26	-6,541.41	0.00	-6,541.41
COMMON STOCK													
	2,000.000	2MX FP	2MX ORGANIC SA	EUR	20,000.00	24,218.00	10.8380	1.2298	21,676.00	26,657.14	2,061.15	377.99	2,439.14
	133,070.000	AABA_ESCROW	AABA_ESCROW	USD	2,776,850.05	2,776,850.05	14.5417	1.0000	1,935,064.02	1,935,064.02	-841,786.03	0.00	-841,786.03
	5,000.000	AACQ US	ARTIUS ACQUISITION INC-CL A	USD	49,700.00	49,700.00	10.4700	1.0000	52,350.00	52,350.00	2,650.00	0.00	2,650.00
	1,608.000	ACEL US	ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	17,478.96	17,478.96	10.1900	1.0000	16,385.52	16,385.52	-1,093.44	0.00	-1,093.44
	2,000.000	ACEV US	ACE CONVERGENCE ACQF-CLASS A	USD	19,520.00	19,520.00	10.2000	1.0000	20,400.00	20,400.00	880.00	0.00	880.00
	15,790.000	ACHN_CVR	ACHILLION PHARMACEUTICALS INC	USD	0.00	0.00	0.5500	1.0000	8,684.50	8,684.50	8,684.50	0.00	8,684.50
	13,985.000	ACIA US	ACACIA COMMUNICATIONS INC	USD	949,604.26	949,604.26	72.9000	1.0000	1,019,506.50	1,019,506.50	69,902.24	0.00	69,902.24

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 (\$)
	2,000.000	ACIC US	ATLAS CREST INVESTMENT COR-A	USD	0.00	0.00	10.2000	1.0000	20,400.00	20,400.00	20,400.00	0.00	20,400.00
	3,000.000	ACND US	ASCENDANT DIGITAL ACQUISIT-A	USD	29,757.00	29,757.00	10.2800	1.0000	30,840.00	30,840.00	1,083.00	0.00	1,083.00
	2,700.000	ADCT US	ARCLIGHT CLEAN TRANSITION-A	USD	0.00	0.00	11.3300	1.0000	30,591.00	30,591.00	30,591.00	0.00	30,591.00
	-16,662.000	ADT US	ANALOG DEVICES INC	USD	-1,940,964.44	-1,940,964.44	146.1800	1.0000	-2,435,651.16	-2,435,651.16	-494,686.72	0.00	-494,686.72
	1,800.000	AJAX US	AJAX I-CL A	USD	0.00	0.00	11.9800	1.0000	21,564.00	21,564.00	21,564.00	0.00	21,564.00
	2,000.000	ALUS US	ALUSSA ENERGY ACQUISITION -A	USD	19,860.00	19,860.00	10.1500	1.0000	20,300.00	20,300.00	440.00	0.00	440.00
	6,136.000	ALXN US	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	949,586.71	949,586.71	156.2300	1.0000	958,627.28	958,627.28	9,040.57	0.00	9,040.57
	-13,259.000	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES	USD	-1,081,444.82	-1,081,444.82	92.2900	1.0000	-1,223,673.11	-1,223,673.11	-142,228.29	0.00	-142,228.29
	2,000.000	AMHC US	AMPLITUDE HEALTHCARE ACQ-A	USD	19,860.00	19,860.00	10.2500	1.0000	20,500.00	20,500.00	640.00	0.00	640.00
	3,600.000	AONE US	ONE - CLASS A	USD	36,792.00	36,792.00	10.8000	1.0000	38,880.00	38,880.00	2,088.00	0.00	2,088.00
	3,000.000	APSG US	APOLLO STRATEGIC GROWTH-CL A	USD	0.00	0.00	10.4000	1.0000	31,200.00	31,200.00	31,200.00	0.00	31,200.00
	4,187.000	ASAQ US	ATLANTIC AVENUE ACQUISIT-CL A	USD	36,430.94	36,430.94	10.1200	1.0000	42,372.44	42,372.44	5,941.50	0.00	5,941.50
	3,100.000	ASPL US	ASPIRATIONAL CONSUMER LIFE-A	USD	0.00	0.00	10.1800	1.0000	31,558.00	31,558.00	31,558.00	0.00	31,558.00
	2,400.000	ATAC US	ALTIMAR ACQUISITION CORP - A	USD	0.00	0.00	11.3100	1.0000	27,144.00	27,144.00	27,144.00	0.00	27,144.00
	-10,532.000	ATCOA SS	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	-3,804,594.45	-396,678.17	421.1000	8.1973	-4,435,025.20	-541,034.88	-76,907.13	-67,449.58	-144,356.71
	12,036.000	ATCOB SS	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	3,819,973.63	398,244.76	368.3000	8.1973	4,432,858.80	540,770.60	74,766.72	67,739.12	142,505.84
	2,700.000	AVAN US	AVANTI ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10.3000	1.0000	27,810.00	27,810.00	27,810.00	0.00	27,810.00
	4,000.000	BC/U CN	BESPOKE CAPITAL ACQUISITIO-A	USD	39,120.00	39,120.00	10.0800	1.0000	40,320.00	40,320.00	1,200.00	0.00	1,200.00
	700.000	BFT US	FOLEY TRASIMENE ACQUISITI-A	USD	3,129.84	3,129.84	15.7900	1.0000	11,053.00	11,053.00	7,923.16	0.00	7,923.16
	2,000.000	BOAC US	BLUESCAPE OPPORTUNITIES AC-A	USD	0.00	0.00	10.3800	1.0000	20,760.00	20,760.00	20,760.00	0.00	20,760.00
	2,000.000	BSN US	BROADSTONE ACQUISITION COR-A	USD	0.00	0.00	10.1200	1.0000	20,240.00	20,240.00	20,240.00	0.00	20,240.00
	3,000.000	BTAQ US	BURGUNDY TECHNOLOGY ACQUIS-A	USD	29,190.00	29,190.00	10.4000	1.0000	31,200.00	31,200.00	2,010.00	0.00	2,010.00
	17,083.000	CBB US	CINCINNATI BELL INC	USD	252,110.39	252,110.39	15.2400	1.0000	260,344.92	260,344.92	8,234.53	0.00	8,234.53
	2,000.000	CCAC US	CITIC CAPITAL ACQUISITION-A	USD	19,660.00	19,660.00	10.5000	1.0000	21,000.00	21,000.00	1,340.00	0.00	1,340.00
	10,000.000	CCIV US	CHURCHILL CAPITAL CORP IV-A	USD	97,800.00	97,800.00	10.0700	1.0000	100,700.00	100,700.00	2,900.00	0.00	2,900.00
	1,600.000	CCX US	CHURCHILL CAPITAL CORP II-A	USD	16,880.00	16,880.00	10.3900	1.0000	16,624.00	16,624.00	-256.00	0.00	-256.00
	1,200.000	CERE/U CN	CERES ACQUISITION CORP - A	USD	11,340.00	11,340.00	9.8500	1.0000	11,820.00	11,820.00	480.00	0.00	480.00
	39.000	CFII US	CF FINANCE ACQUISITION II-A	USD	378.10	378.10	11.3900	1.0000	444.21	444.21	66.11	0.00	66.11
	100.000	CGRO US	COLLECTIVE GROWTH CORP- CL A	USD	986.00	986.00	14.1000	1.0000	1,410.00	1,410.00	424.00	0.00	424.00
	0.000	CHNG US	CHANGE HEALTHCARE INC	USD	-3,005.98	-3,005.98	18.5800	1.0000	0.00	0.00	3,005.98	0.00	3,005.98
	3,000.000	CHPM US	CHP MERGER CORP-CLASS A	USD	30,570.00	30,570.00	10.3100	1.0000	30,930.00	30,930.00	360.00	0.00	360.00
	1,303.000	CLA US	COLONNADE ACQUISITION CORP-A	USD	12,639.10	12,639.10	13.9900	1.0000	18,228.97	18,228.97	5,589.87	0.00	5,589.87
	11,237.000	CLGX US	CORELOGIC INC	USD	739,168.89	739,168.89	77.1500	1.0000	866,934.55	866,934.55	107,765.66	0.00	107,765.66
	2,600.000	CLII US	CLIMATE CHANGE CRISIS - CL A	USD	0.00	0.00	10.7400	1.0000	27,924.00	27,924.00	27,924.00	0.00	27,924.00
	0.000	CNC US	CENTENE CORP	USD	293,164.20	293,164.20	58.9200	1.0000	-0.00	-0.00	-293,164.20	0.00	-293,164.20
	8,000.000	CONX US	CONX CORP-CLASS A SHARES	USD	0.00	0.00	10.1714	1.0000	81,371.20	81,371.20	81,371.20	0.00	81,371.20
	-74,986.000	COP US	CONOCOPHILLIPS	USD	-2,447,715.78	-2,447,715.78	40.0100	1.0000	-3,000,189.86	-3,000,189.86	-552,474.08	0.00	-552,474.08
	2,000.000	CPSR US	CAPSTAR SPECIAL PURPOSE AC-A	USD	19,631.20	19,631.20	10.2500	1.0000	20,500.00	20,500.00	868.80	0.00	868.80
	171.000	CRC US	CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	672.27	672.27	22.7200	1.0000	3,885.12	3,885.12	3,212.85	0.00	3,212.85
	11,000.000	CRHC US	COHN ROBBINS HOLDINGS-CL A	USD	0.00	0.00	10.4500	1.0000	114,950.00	114,950.00	114,950.00	0.00	114,950.00
	-5,781.000	CRM US	SALESFORCE.COM INC	USD	-1,294,468.12	-1,294,468.12	222.4000	1.0000	-1,285,694.40	-1,285,694.40	8,773.72	0.00	8,773.72
	2,000.000	CRSA US	CRESCENT ACQUISITION CORP-A	USD	20,080.00	20,080.00	10.4800	1.0000	20,960.00	20,960.00	880.00	0.00	880.00
	2,600.000	CTAC US	CERBERUS TELECOM ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	10.2700	1.0000	26,702.00	26,702.00	26,702.00	0.00	26,702.00
	51,372.000	CXO US	CONCHO RESOURCES INC	USD	2,428,053.30	2,428,053.30	58.2600	1.0000	2,992,932.72	2,992,932.72	564,879.42	0.00	564,879.42
	2,000.000	DCRB US	DECARBONIZATION PLUS AQU-A	USD	0.00	0.00	10.6500	1.0000	21,300.00	21,300.00	21,300.00	0.00	21,300.00
	3,800.000	DEH US	DS HOLDINGS CORP-A	USD	36,974.00	36,974.00	10.1000	1.0000	38,380.00	38,380.00	1,406.00	0.00	1,406.00
	3,000.000	DFNS US	LGL SYSTEMS ACQUISITION-A	USD	30,060.00	30,060.00	10.4600	1.0000	31,380.00	31,380.00	1,320.00	0.00	1,320.00
	2,700.000	DFPH US	DFP HEALTHCARE ACQUISIT-CL A	USD	27,972.00	27,972.00	10.8000	1.0000	29,160.00	29,160.00	1,188.00	0.00	1,188.00
	1,200.000	DGMR US	DRAGONEER GROWTH OPPORTUN-A	USD	14,136.00	14,136.00	13.3000	1.0000	15,960.00	15,960.00	1,824.00	0.00	1,824.00
	1,000.000	DSAC US	DUBDELL STREET ACQUISITION-A	USD	0.00	0.00	9.9650	1.0000	9,965.00	9,965.00	9,965.00	0.00	9,965.00
	3,000.000	EMPW US	EMPOWER LTD-CLASS A	USD	0.00	0.00	10.0200	1.0000	30,060.00	30,060.00	30,060.00	0.00	30,060.00
	2,000.000	ENPC US	EXECUTIVE NETWORK PARTNER-A	USD	0.00	0.00	25.3700	1.0000	50,740.00	50,740.00	50,740.00	0.00	50,740.00
	4,000.000	EQD US	EQUITY DISTRIBUTION ACQUIS-A	USD	0.00	0.00	10.3200	1.0000	41,280.00	41,280.00	41,280.00	0.00	41,280.00

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 (\$)
	2,000.00	ERES US	EAST RESOURCES ACQUISITION-A	USD	19,640.00	19,640.00	10.070	1.0000	20,140.00	20,140.00	500.00	0.00	500.00
	2,600.00	ETAC US	E.MERGE TECHNOLOGY ACQUISIT-A	USD	25,441.00	25,441.00	10.200	1.0000	26,520.00	26,520.00	1,079.00	0.00	1,079.00
	12,509.00	EV US	EATON VANCE CORP	USD	826,723.01	826,723.01	67.540	1.0000	844,857.86	844,857.86	18,134.85	0.00	18,134.85
	2,027.00	EXPC US	EXPERIENCE INVESTMENT CORP-A	USD	20,371.35	20,371.35	11.260	1.0000	22,824.02	22,824.02	2,452.67	0.00	2,452.67
	4,500.00	FAII US	FORTRESS VALUE ACQUISIT-CL A	USD	44,550.00	44,550.00	10.840	1.0000	48,780.00	48,780.00	4,230.00	0.00	4,230.00
	185,944.00	FCA IM	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	2,000,221.04	2,261,694.89	14.660	1.2298	2,725,939.04	3,352,359.77	892,488.03	198,176.85	1,090,664.88
	11,880.00	FCAC US	FALCON CAPITAL ACQUISITIO-A	USD	0.00	0.00	10.700	1.0000	127,116.00	127,116.00	127,116.00	0.00	127,116.00
	2,000.00	FGNA US	FG NEW AMERICA ACQUISITION-A	USD	0.00	0.00	10.190	1.0000	20,380.00	20,380.00	20,380.00	0.00	20,380.00
	120.00	FIII US	FORUM MERGER III CORP - A	USD	1,190.40	1,190.40	13.620	1.0000	1,634.40	1,634.40	444.00	0.00	444.00
	119,352.00	FIT US	FITBIT INC - A	USD	773,717.96	773,717.96	6.800	1.0000	811,593.60	811,593.60	37,875.64	0.00	37,875.64
	3,000.00	FMAC US	FIRSTMARK HORIZON ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	10.700	1.0000	32,100.00	32,100.00	32,100.00	0.00	32,100.00
	2,299.00	FSRV US	FINSERV ACQUISITION CORP-A	USD	23,104.95	23,104.95	13.400	1.0000	30,806.60	30,806.60	7,701.65	0.00	7,701.65
	2,000.00	FST US	FAST ACQUISITION CORP-CL A	USD	19,200.00	19,200.00	10.170	1.0000	20,340.00	20,340.00	1,140.00	0.00	1,140.00
	1,743.00	FTIV US	FINTech ACQUISIT CORP IV-CL A	USD	0.00	0.00	11.390	1.0000	19,852.77	19,852.77	19,852.77	0.00	19,852.77
	2,000.00	FTOC US	FTAC OLYMPUS ACQ CORP-A	USD	19,900.00	19,900.00	10.350	1.0000	20,700.00	20,700.00	800.00	0.00	800.00
	2,600.00	FUSE US	FUSION ACQUISITION CORP-A	USD	25,558.00	25,558.00	11.320	1.0000	29,432.00	29,432.00	3,874.00	0.00	3,874.00
	1,700.00	GHIV US	GORES HOLDINGS IV INC-CL A	USD	17,527.00	17,527.00	13.080	1.0000	22,236.00	22,236.00	4,709.00	0.00	4,709.00
	60.00	GIIK US	GIGACAPITAL3 INC	USD	597.00	597.00	13.650	1.0000	819.00	819.00	222.00	0.00	222.00
	1,600.00	GLEO US	GALILEO ACQUISITION CORP	USD	15,840.00	15,840.00	10.220	1.0000	16,352.00	16,352.00	512.00	0.00	512.00
	10,220.00	GNW US	GENORTH FINANCIAL INC-CL A	USD	48,026.83	48,026.83	4.120	1.0000	42,106.40	42,106.40	-5,920.43	0.00	-5,920.43
	3,000.00	GOAC US	GO ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	29,520.00	29,520.00	10.220	1.0000	30,660.00	30,660.00	1,140.00	0.00	1,140.00
	5,782.00	GRSV US	GORES HOLDINGS V INC-CLASS A	USD	57,241.80	57,241.80	10.460	1.0000	60,479.72	60,479.72	3,237.92	0.00	3,237.92
	29,697.00	GRUB US	GRUBHUB INC	USD	2,199,441.70	2,199,441.70	73.960	1.0000	2,196,390.12	2,196,390.12	-3,051.58	0.00	-3,051.58
	7,000.00	GSAH US	GS ACQUISITION HOLDINGS-A	USD	75,320.00	75,320.00	10.870	1.0000	76,090.00	76,090.00	770.00	0.00	770.00
	27,502.00	GVNV NA	GRANDVISION NV	EUR	741,629.33	827,327.64	25.600	1.2298	704,051.20	865,842.18	-46,213.60	84,728.14	38,514.54
	2,500.00	GXGX US	GX ACQUISITION CORP - CL A	USD	26,250.00	26,250.00	11.060	1.0000	27,650.00	27,650.00	1,400.00	0.00	1,400.00
	3,000.00	HEC US	HUDSON EXECUTIVE INVEST-CL A	USD	29,475.00	29,475.00	10.610	1.0000	31,830.00	31,830.00	2,355.00	0.00	2,355.00
	2,877.00	HEIA NA	HEINEKEN NV	EUR	258,551.02	285,907.66	91.220	1.2298	262,439.94	322,748.65	4,782.60	32,058.39	36,840.99
	-2,923.00	HEIO NA	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	-244,683.22	-270,529.36	78.000	1.2298	-227,994.00	-280,387.02	20,524.42	-30,382.08	-9,857.66
	4,000.00	HIGA US	HIG ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	0.00	0.00	10.120	1.0000	40,480.00	40,480.00	40,480.00	0.00	40,480.00
	3,000.00	HOL US	HOLICITY INC-CLASS A	USD	29,700.00	29,700.00	10.200	1.0000	30,600.00	30,600.00	900.00	0.00	900.00
	2,000.00	HPX US	HPX CORP-A	USD	19,440.00	19,440.00	10.120	1.0000	20,240.00	20,240.00	800.00	0.00	800.00
	2,800.00	HZAC US	HORIZON ACQUISITION COR-CL A	USD	27,580.00	27,580.00	10.210	1.0000	28,588.00	28,588.00	1,008.00	0.00	1,008.00
	3,700.00	HZON US	HORIZON ACQUIS CORP II -CL A	USD	0.00	0.00	10.350	1.0000	38,295.00	38,295.00	38,295.00	0.00	38,295.00
	3,600.00	IACA US	ION ACQUISITION CORP 1 LTD-A	USD	0.00	0.00	12.460	1.0000	44,856.00	44,856.00	44,856.00	0.00	44,856.00
	656.00	ID US	PARTS ID INC	USD	5,310.32	5,310.32	5.750	1.0000	3,772.00	3,772.00	-1,538.32	0.00	-1,538.32
	2,000.00	IGAC US	IG ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	0.00	0.00	10.240	1.0000	20,480.00	20,480.00	20,480.00	0.00	20,480.00
	3,000.00	IMPX US	AEA-BRIDGES IMPACT CORP-CL A	USD	0.00	0.00	10.180	1.0000	30,540.00	30,540.00	30,540.00	0.00	30,540.00
	800.00	INAQ US	INSU ACQUISITION CORP - CL A	USD	8,000.00	8,000.00	15.430	1.0000	12,344.00	12,344.00	4,344.00	0.00	4,344.00
	24,017.00	INFO US	IHS MARKIT LTD	USD	2,174,194.10	2,174,194.10	88.520	1.0000	2,125,984.84	2,125,984.84	-48,209.26	0.00	-48,209.26
	3,000.00	IPOD US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH- A	USD	0.00	0.00	14.000	1.0000	42,000.00	42,000.00	42,000.00	0.00	42,000.00
	3,600.00	IPOE US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPHI V-A	USD	0.00	0.00	12.460	1.0000	44,856.00	44,856.00	44,856.00	0.00	44,856.00
	3,000.00	IPOF US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH VI-A	USD	0.00	0.00	12.300	1.0000	36,900.00	36,900.00	36,900.00	0.00	36,900.00
	4,000.00	JIH US	JUNIPER INDUSTRIAL HLDGS - A	USD	41,840.00	41,840.00	10.780	1.0000	43,120.00	43,120.00	1,280.00	0.00	1,280.00
	2,000.00	LATN US	UNION ACQUISITION CORP II	USD	19,880.00	19,880.00	10.230	1.0000	20,460.00	20,460.00	580.00	0.00	580.00
	62.00	LBBDK US	LIBERTY BROADBAND-C	USD	-2,633,594.30	-2,633,594.30	156.150	1.0000	9,681.30	9,681.30	2,643,275.60	0.00	2,643,275.60
	2,000.00	LCAP US	LIONHEART ACQUISITION CORP-A	USD	19,920.00	19,920.00	10.110	1.0000	20,220.00	20,220.00	300.00	0.00	300.00
	2,200.00	LCY US	LANDCADIA HOLDINGS III INC-A	USD	0.00	0.00	10.440	1.0000	22,968.00	22,968.00	22,968.00	0.00	22,968.00
	800.00	LEAP US	RIBBIT LEAP LTD - CLASS A	USD	0.00	0.00	12.890	1.0000	10,312.00	10,312.00	10,312.00	0.00	10,312.00
	1,002.00	LIVK US	LIV CAPITAL ACQUISITION CO-A	USD	9,889.74	9,889.74	10.090	1.0000	10,110.18	10,110.18	220.44	0.00	220.44
	2,600.00	MAAC US	MONTES ARCHIMEDES ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	10.140	1.0000	26,364.00	26,364.00	26,364.00	0.00	26,364.00
	1,800.00	MCMJ US	MERIDA MERGER CORP I	USD	17,793.00	17,793.00	10.290	1.0000	18,522.00	18,522.00	729.00	0.00	729.00
	2,000.00	MLAC US	MALACCA STRAITS ACQUISIT-CL A	USD	19,580.00	19,580.00	9.940	1.0000	19,880.00	19,880.00	300.00	0.00	300.00

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 (\$)
	-7,294.00	MS US	MORGAN STANLEY	USD	-466,948.87	-466,948.87	67.8400	1.0000	-494,824.96	-494,824.96	-27,876.09	0.00	-27,876.09
	0.00	MTCH US	MATCH GROUP INC	USD	-3,477.02	-3,477.02	152.0000	1.0000	0.00	0.00	3,477.02	0.00	3,477.02
	26,445.00	MXIM US	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	1,791,420.82	1,791,420.82	87.5200	1.0000	2,314,466.40	2,314,466.40	523,045.58	0.00	523,045.58
	2,028.00	NAC/U CN	NEXTPOINT ACQUISITION CORP-A	USD	19,773.00	19,773.00	9.9600	1.0000	20,198.88	20,198.88	425.88	0.00	425.88
	18,778.00	NAV US	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP	USD	713,596.24	713,596.24	44.0700	1.0000	827,546.46	827,546.46	113,950.22	0.00	113,950.22
	4,800.00	NGAC US	NEXTGEN ACQUISITION CORP-CLA	USD	0.00	0.00	10.2000	1.0000	48,960.00	48,960.00	48,960.00	0.00	48,960.00
	9,690.00	NGHC US	NATIONAL GENERAL HLDGS	USD	329,928.96	329,928.96	34.1500	1.0000	330,913.50	330,913.50	984.54	0.00	984.54
	6,000.00	NHIC US	NEWHOLD INVESTMENT CORP-A	USD	58,500.00	58,500.00	10.0900	1.0000	60,540.00	60,540.00	2,040.00	0.00	2,040.00
	2,000.00	NMMC US	NORTH MOUNTAIN MERGER CORP-A	USD	0.00	0.00	10.2800	1.0000	20,560.00	20,560.00	20,560.00	0.00	20,560.00
	3,988.00	NSH US	NAVSIHT HOLDINGS INC - A	USD	0.00	0.00	10.1700	1.0000	40,557.96	40,557.96	40,557.96	0.00	40,557.96
	0.00	NVST US	ENVISTA HOLDINGS CORP	USD	-2,801.24	-2,801.24	33.1500	1.0000	0.00	0.00	2,801.24	0.00	2,801.24
	0.00	NVST-W US	ENVISTA HOLDINGS CORP-W	USD	5.71	5.71	28.6700	1.0000	0.00	0.00	-5.71	0.00	-5.71
	4,000.00	OACB US	OAKTREE ACQ CORP II - CL A	USD	0.00	0.00	10.4000	1.0000	41,600.00	41,600.00	41,600.00	0.00	41,600.00
	1,000.00	OTRA US	OTR ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	0.00	0.00	10.3200	1.0000	10,320.00	10,320.00	10,320.00	0.00	10,320.00
	8,000.00	PACE US	TPG PACE TECH OPPORTUNITI-A	USD	0.00	0.00	11.1100	1.0000	88,880.00	88,880.00	88,880.00	0.00	88,880.00
	1,062.00	PAE US	PAE INC	USD	9,027.00	9,027.00	9.0900	1.0000	9,653.58	9,653.58	626.58	0.00	626.58
	1,000.00	PCPL US	CC NEUBERGER PRINCIPAL HDS-A	USD	10,186.00	10,186.00	10.9800	1.0000	10,980.00	10,980.00	794.00	0.00	794.00
	2,000.00	PDAC US	PERIDOT ACQUISITION CORP -A	USD	0.00	0.00	10.4900	1.0000	20,980.00	20,980.00	20,980.00	0.00	20,980.00
	3,000.00	PIAI US	PRIME IMPACT ACQU I -CL A	USD	0.00	0.00	10.1500	1.0000	30,450.00	30,450.00	30,450.00	0.00	30,450.00
	2,000.00	PMVC US	PMV CONSUMER ACQUISITION-A	USD	0.00	0.00	10.0800	1.0000	20,160.00	20,160.00	20,160.00	0.00	20,160.00
	5,400.00	PRPB US	CC NEUBERGER PRINCIPAL-CL A	USD	54,270.00	54,270.00	10.3600	1.0000	55,944.00	55,944.00	1,674.00	0.00	1,674.00
	1,600.00	PSAC US	PROPERTY SOLUTIONS ACQUISITI	USD	15,696.00	15,696.00	9.9700	1.0000	15,952.00	15,952.00	256.00	0.00	256.00
	1,400.00	PSTH US	PERSHING SQUARE TONTINE -A	USD	31,766.00	31,766.00	26.9200	1.0000	37,688.00	37,688.00	5,922.00	0.00	5,922.00
	2,500.00	QELL US	QELL ACQUISITION CORP-A SHRS	USD	0.00	0.00	12.4200	1.0000	31,050.00	31,050.00	31,050.00	0.00	31,050.00
	3,600.00	RBAC US	REDBALL ACQUISITION CORP - A	USD	36,000.00	36,000.00	10.9600	1.0000	39,456.00	39,456.00	3,456.00	0.00	3,456.00
	2,000.00	RCHG US	RECHARGE ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10.1800	1.0000	20,360.00	20,360.00	20,360.00	0.00	20,360.00
	4,088.00	RP US	REALPAGE INC	USD	357,241.46	357,241.46	87.1000	1.0000	356,064.80	356,064.80	-1,176.66	0.00	-1,176.66
	2,001.00	RPLA US	REPLAY ACQUISITION CORP	USD	20,370.18	20,370.18	10.4000	1.0000	20,810.40	20,810.40	440.22	0.00	440.22
	5,600.00	RTP US	REINVENT TECHNOLOGY-CLASS A	USD	0.00	0.00	11.3600	1.0000	63,616.00	63,616.00	63,616.00	0.00	63,616.00
	2,000.00	SAII US	SOFTWARE ACQUISITION GRPII-A	USD	19,300.00	19,300.00	10.0400	1.0000	20,080.00	20,080.00	780.00	0.00	780.00
	2,000.00	SBG US	SANDBRIDGE ACQUISITION COR-A	USD	0.00	0.00	10.1510	1.0000	20,302.00	20,302.00	20,302.00	0.00	20,302.00
	2,000.00	SCPE US	SC HEALTH CORP-A	USD	20,160.00	20,160.00	10.2400	1.0000	20,480.00	20,480.00	320.00	0.00	320.00
	3,600.00	SCVX US	SCVX CORP - CLASS A	USD	36,000.00	36,000.00	10.5000	1.0000	37,800.00	37,800.00	1,800.00	0.00	1,800.00
	3,000.00	SEAH US	SPORTS ENTERTAINMENT ACQUI-A	USD	0.00	0.00	10.2500	1.0000	30,750.00	30,750.00	30,750.00	0.00	30,750.00
	225.00	SFT US	SHIFT TECHNOLOGIES INC	USD	0.00	0.00	8.6300	1.0000	1,941.75	1,941.75	1,941.75	0.00	1,941.75
	1,999.00	SFTW US	OSPREY TECHNOLOGY ACQUISIT-A	USD	20,369.81	20,369.81	10.3500	1.0000	20,689.65	20,689.65	319.84	0.00	319.84
	1,400.00	SGAM US	SEAPORT GLOBAL ACQUI-CLASS A	USD	0.00	0.00	9.9800	1.0000	13,972.00	13,972.00	13,972.00	0.00	13,972.00
	2,700.00	SNPR US	TORTOISE ACQUISITION CORP A	USD	0.00	0.00	10.8300	1.0000	29,241.00	29,241.00	29,241.00	0.00	29,241.00
	2,800.00	SOAC US	SUSTAINABLE OPPORTUNITIES-A	USD	28,560.00	28,560.00	11.0500	1.0000	30,940.00	30,940.00	2,380.00	0.00	2,380.00
	-6,822.00	SPGI US	S&P GLOBAL INC	USD	-2,241,775.61	-2,241,775.61	323.6300	1.0000	-2,207,803.86	-2,207,803.86	33,971.75	0.00	33,971.75
	100.00	SSPK US	SILVER SPIKE ACQUISITION-A	USD	1,013.00	1,013.00	12.9500	1.0000	1,295.00	1,295.00	282.00	0.00	282.00
	2,000.00	STPK US	STAR PEAK ENERGY TRANSIT- A	USD	19,340.00	19,340.00	20.7500	1.0000	41,500.00	41,500.00	22,160.00	0.00	22,160.00
	3,000.00	STWO US	ACON S2 ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10.2600	1.0000	30,780.00	30,780.00	30,780.00	0.00	30,780.00
	1,600.00	SVAC US	STARBOARD VALUE ACQUISITI-A	USD	0.00	0.00	10.5400	1.0000	16,864.00	16,864.00	16,864.00	0.00	16,864.00
	705.00	SVX/U CN	SUBVERSIVE REAL ESTATE-UNIT	USD	7,042.95	7,042.95	9.8500	1.0000	6,944.25	6,944.25	-98.70	0.00	-98.70
	2,000.00	TEKK US	TEKKORP DIGITAL ACQUISITIO-A	USD	0.00	0.00	10.0000	1.0000	20,000.00	20,000.00	20,000.00	0.00	20,000.00
	0.00	TFC US	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	-16,715.32	-16,715.32	47.3700	1.0000	0.00	0.00	16,715.32	0.00	16,715.32
	596.00	THBR US	THINDER BRIDGE ACQUISITION-A	USD	6,079.20	6,079.20	13.7500	1.0000	8,195.00	8,195.00	2,115.80	0.00	2,115.80
	29,115.00	TIF US	TIFFANY & CO	USD	3,726,085.32	3,726,085.32	131.3500	1.0000	3,824,255.25	3,824,255.25	98,169.93	0.00	98,169.93
	-1,164,744.00	TIT IM	TELECOM ITALIA SPA	EUR	-594,762.68	-665,382.16	0.3774	1.2298	-439,574.40	-540,588.89	190,850.54	-66,056.97	124,793.57
	1,289,644.00	TITR IM	TELECOM ITALIA-RSP	EUR	654,107.47	731,755.27	0.4238	1.2298	546,551.12	672,148.57	-132,272.82	72,666.12	-59,606.70
	-19,913.00	TKWY NA	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	-1,905,686.97	-2,242,367.40	91.5000	1.2298	-1,822,039.50	-2,249,744.16	107,788.91	-106,165.67	1,623.24
	1,800.00	TMTS US	SPARTACUS ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10.1500	1.0000	18,270.00	18,270.00	18,270.00	0.00	18,270.00

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 (\$)
	2,170,000	TPGY US	TPG PACE BENEFICIAL FIN-CL A	USD	0.00	0.00	27.2500	1.0000	59,132.50	59,132.50	59,132.50	0.00	59,132.50
	5,100,000	TREB US	TREBIA ACQUISITION CORP-A	USD	51,000.00	51,000.00	10.6200	1.0000	54,162.00	54,162.00	3,162.00	0.00	3,162.00
	3,600,000	TWCT US	TWC TECH HOLDINGS II CORP-A	USD	0.00	0.00	10.7000	1.0000	38,520.00	38,520.00	38,520.00	0.00	38,520.00
	2,000,000	TWND US	TAILWIND ACQUISITION CORP-A	USD	19,240.00	19,240.00	10.2500	1.0000	20,500.00	20,500.00	1,260.00	0.00	1,260.00
	3,200,000	VACQ US	VECTOR ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10.4200	1.0000	33,344.00	33,344.00	33,344.00	0.00	33,344.00
	24,003,000	VAR US	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	4,135,310.51	4,135,310.51	174.7300	1.0000	4,194,044.19	4,194,044.19	58,733.68	0.00	58,733.68
	2,400,000	VGAC US	VG ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	11.7000	1.0000	28,080.00	28,080.00	28,080.00	0.00	28,080.00
	3,414,000	VSPR US	VESPER HEALTHCARE ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	11.3600	1.0000	38,783.04	38,783.04	38,783.04	0.00	38,783.04
	7,000,000	YGG US	VY GLOBAL GROWTH-CL A	USD	0.00	0.00	10.5300	1.0000	73,710.00	73,710.00	73,710.00	0.00	73,710.00
	74,456,000	WORK US	SLACK TECHNOLOGIES INC-CL A	USD	3,179,747.62	3,179,747.62	42.3300	1.0000	3,151,722.48	3,151,722.48	-28,025.14	0.00	-28,025.14
	6,000,000	WPF US	FOLEY TRASMIENE ACQ-CLASS A	USD	62,160.00	62,160.00	11.2900	1.0000	67,740.00	67,740.00	5,580.00	0.00	5,580.00
	7,097,000	XLNX US	XILINX INC	USD	987,557.35	987,557.35	142.1000	1.0000	1,093,743.70	1,093,743.70	106,186.35	0.00	106,186.35
	2,700,000	YAC US	YUCAIPA ACQUISITION CORP-A	USD	26,730.00	26,730.00	10.0900	1.0000	27,243.00	27,243.00	513.00	0.00	513.00
	1,000,000	YSAC US	YELLOWSTONE ACQUISIT CO-CL A	USD	0.00	0.00	10.3100	1.0000	10,310.00	10,310.00	10,310.00	0.00	10,310.00
			Subtotal - COMMON STOCK			20,355,695.13				25,819,878.46	5,278,491.02	185,692.31	5,464,183.33
EQUITY													
	59,797,000	IGYB_CVR	IGYB_CVR	EUR	0.00	0.00	0.7800	1.2298	46,641.66	57,359.91	57,359.91	0.00	57,359.91
			Subtotal - EQUITY			0.00				57,359.91	57,359.91	0.00	57,359.91
ETF													
	-1,442,000	KIE US	SPDR S&P INSURANCE ETF	USD	-47,502.43	-47,502.43	33.2700	1.0000	-47,975.34	-47,975.34	-472.91	0.00	-472.91
	-454,000	SMH US	VANECK SEMICONDUCTOR	USD	-76,197.45	-76,197.45	217.8500	1.0000	-98,903.90	-98,903.90	-22,706.45	0.00	-22,706.45
	-452,000	SPY US	SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	-151,366.93	-151,366.93	371.9900	1.0000	-168,139.48	-168,139.48	-16,772.55	0.00	-16,772.55
	-633,000	XOP US	SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	USD	-30,870.68	-30,870.68	59.3200	1.0000	-37,549.56	-37,549.56	-6,678.88	0.00	-6,678.88
			Subtotal - ETF			-305,937.49				-352,568.28	-46,630.79	0.00	-46,630.79
PREFERRED STOCK													
	5,665,000	US95082P3038	WESCO INTERNATIONAL INC FLT PERP SR:A	USD	144,721.13	144,721.13	31.0600	1.0000	175,954.90	175,954.90	31,233.77	0.00	31,233.77
			Subtotal - PREFERRED STOCK			144,721.13				175,954.90	31,233.77	0.00	31,233.77
UNIT													
	2,400,000	ACACU US	ACIES ACQUISITION CORP	USD	24,000.00	24,000.00	10.8200	1.0000	25,968.00	25,968.00	1,968.00	0.00	1,968.00
	1,300,000	ACKIU US	ACKRELL SPAC PARTNERS I CO	USD	13,000.00	13,000.00	10.2100	1.0000	13,273.00	13,273.00	273.00	0.00	273.00
	1,600,000	AGCUU US	ALTIMETER GROWTH CORP	USD	16,000.00	16,000.00	13.8800	1.0000	22,208.00	22,208.00	6,208.00	0.00	6,208.00
	2,000,000	ALTUU US	ALTITUDE ACQUISITION CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10.5000	1.0000	21,000.00	21,000.00	1,000.00	0.00	1,000.00
	2,000,000	ARBGU US	AEQUI ACQUISITION CORP	USD	19,700.00	19,700.00	10.3000	1.0000	20,600.00	20,600.00	900.00	0.00	900.00
	500,000	ATA/U US	AMERICAS TECHNOLOGY ACQUISIT	USD	5,075.00	5,075.00	10.2750	1.0000	5,137.50	5,137.50	62.50	0.00	62.50
	2,000,000	BOWXU US	BOWX ACQUISITION CORP	USD	20,520.00	20,520.00	10.8000	1.0000	21,600.00	21,600.00	1,080.00	0.00	1,080.00
	1,000,000	BWACU US	BETTER WORLD ACQUISITION COR	USD	10,000.00	10,000.00	11.0500	1.0000	11,050.00	11,050.00	1,050.00	0.00	1,050.00
	1,400,000	CAP/U US	CAPITOL INVESTMENT CORP V	USD	14,025.65	14,025.65	10.4050	1.0000	14,567.00	14,567.00	541.35	0.00	541.35
	2,400,000	CAS/U US	CASCADE ACQUISITION CORP	USD	24,000.00	24,000.00	10.4100	1.0000	24,984.00	24,984.00	984.00	0.00	984.00
	2,000,000	CBAH/U US	CBRE ACQUISITION HOLDINGS IN	USD	20,620.00	20,620.00	10.4500	1.0000	20,900.00	20,900.00	280.00	0.00	280.00
	4,000,000	CCV/U US	CHURCHILL CAPITAL CORP V	USD	40,880.00	40,880.00	10.6500	1.0000	42,600.00	42,600.00	1,720.00	0.00	1,720.00
	2,000,000	CFIVU US	CF ACQUISITION CORP IV	USD	20,000.00	20,000.00	10.3200	1.0000	20,640.00	20,640.00	640.00	0.00	640.00
	1,000,000	CHFV/U US	CONSONANCE-HFW ACQUISITION C	USD	9,960.00	9,960.00	10.6000	1.0000	10,600.00	10,600.00	640.00	0.00	640.00
	2,000,000	CND/U US	CONCORD ACQUISITION CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10.3600	1.0000	20,720.00	20,720.00	720.00	0.00	720.00
	4,000,000	COOLU US	CORNER GROWTH ACQUISITION CO	USD	40,000.00	40,000.00	10.4100	1.0000	41,640.00	41,640.00	1,640.00	0.00	1,640.00
	2,000,000	CTAQU US	CARNEY TECHNOLOGY ACQUISITIO	USD	20,300.00	20,300.00	10.3300	1.0000	20,660.00	20,660.00	360.00	0.00	360.00

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 (\$)
	1,000,000	DBDRU US	ROMAN DBDR TECH ACQUISITION	USD	9,992.33	9,992.33	10.5400	1.0000	10,540.00	10,540.00	547.67	0.00	547.67
	800,000	DDMXU US	DD3 ACQUISITION CORP	USD	8,000.00	8,000.00	10.5100	1.0000	8,408.00	8,408.00	408.00	0.00	408.00
	2,000,000	DMYI/U US	DNY TECHNOLOGY GROUP INC III	USD	20,024.00	20,024.00	11.2200	1.0000	22,440.00	22,440.00	2,416.00	0.00	2,416.00
	1,600,000	DUNEU US	DUNE ACQUISITION CORP	USD	16,000.00	16,000.00	10.2400	1.0000	16,384.00	16,384.00	384.00	0.00	384.00
	2,000,000	DWIN/U US	DELWINDS INSURANCE ACQUISITI	USD	20,120.00	20,120.00	10.2500	1.0000	20,500.00	20,500.00	380.00	0.00	380.00
	1,200,000	EDTXU US	EDTECH HOLDINGS ACQUISITION	USD	12,072.00	12,072.00	10.2500	1.0000	12,300.00	12,300.00	228.00	0.00	228.00
	100,000	FLACU US	FRAZIER LIFESCIENCES ACQUIS	USD	1,000.00	1,000.00	10.4800	1.0000	1,048.00	1,048.00	48.00	0.00	48.00
	1,800,000	FPAC/U US	FAR PEAK ACQUISITION CORP	USD	18,009.64	18,009.64	10.4500	1.0000	18,810.00	18,810.00	800.36	0.00	800.36
	3,000,000	FRX/U US	FOREST ROAD ACQUISITION CORP	USD	30,000.00	30,000.00	10.6100	1.0000	31,830.00	31,830.00	1,830.00	0.00	1,830.00
	2,800,000	FTCVU US	FINTECH ACQUISITION CORP V	USD	28,700.00	28,700.00	10.7000	1.0000	29,960.00	29,960.00	1,260.00	0.00	1,260.00
	1,600,000	GFX/U US	GOLDEN FALCON ACQUISITION CO	USD	16,000.00	16,000.00	10.4000	1.0000	16,640.00	16,640.00	640.00	0.00	640.00
	4,400,000	GHVIU US	GORES HOLDINGS VI INC	USD	45,980.00	45,980.00	10.5800	1.0000	46,552.00	46,552.00	572.00	0.00	572.00
	2,000,000	GNPK/U US	GENESIS PARK ACQUISITION COR	USD	20,017.96	20,017.96	10.4000	1.0000	20,800.00	20,800.00	782.04	0.00	782.04
	2,000,000	HAACU US	HEALTH ASSURANCE ACQUISITION	USD	20,000.00	20,000.00	11.3500	1.0000	22,700.00	22,700.00	2,700.00	0.00	2,700.00
	600,000	HCARU US	HEALTHCARE SERVICES ACQUISIT	USD	6,000.00	6,000.00	10.2600	1.0000	6,156.00	6,156.00	156.00	0.00	156.00
	2,400,000	HTPA/U US	HIGHLAND TRANSCEND PARTNERS	USD	24,000.00	24,000.00	10.6000	1.0000	25,440.00	25,440.00	1,440.00	0.00	1,440.00
	6,800,000	IIACU/U US	INVESTINDUSTRIAL ACQUISITION	USD	68,068.00	68,068.00	10.4600	1.0000	71,128.00	71,128.00	3,060.00	0.00	3,060.00
	2,000,000	IIIIU US	INSU ACQUISITION CORP III	USD	20,000.00	20,000.00	10.6700	1.0000	21,340.00	21,340.00	1,340.00	0.00	1,340.00
	1,200,000	KINZU US	KINS TECHNOLOGY GROUP INC	USD	12,204.00	12,204.00	10.3400	1.0000	12,408.00	12,408.00	204.00	0.00	204.00
	1,000,000	KWAC/U US	KINGSWOOD ACQUISITION CORP	USD	10,030.00	10,030.00	10.3800	1.0000	10,380.00	10,380.00	350.00	0.00	350.00
	2,000,000	LFTRU US	LEFTERIS ACQUISITION CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10.7700	1.0000	21,540.00	21,540.00	1,540.00	0.00	1,540.00
	1,800,000	LNFA/U US	L&F ACQUISITION CORP/IL	USD	18,000.00	18,000.00	10.3900	1.0000	18,702.00	18,702.00	702.00	0.00	702.00
	2,000,000	LOKB/U US	LIVE OAK ACQUISITION CORP II	USD	20,300.00	20,300.00	10.8500	1.0000	21,700.00	21,700.00	1,400.00	0.00	1,400.00
	1,000,000	LUXAU US	LUX HEALTH TECH ACQUISITION	USD	10,034.80	10,034.80	11.5000	1.0000	11,500.00	11,500.00	1,465.20	0.00	1,465.20
	800,000	MACUU US	MALLARD ACQUISITION CORP	USD	7,957.03	7,957.03	10.5700	1.0000	8,456.00	8,456.00	498.97	0.00	498.97
	2,000,000	MOTNU US	MOTION ACQUISITION CORP	USD	19,760.00	19,760.00	10.5100	1.0000	21,020.00	21,020.00	1,260.00	0.00	1,260.00
	2,000,000	MOTV/U US	MOTIVE CAPITAL CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10.4100	1.0000	20,820.00	20,820.00	820.00	0.00	820.00
	2,000,000	MRACU US	MARQUEE RAINE ACQUISITION CO	USD	21,200.00	21,200.00	10.8500	1.0000	21,700.00	21,700.00	500.00	0.00	500.00
	800,000	MTACU US	MEDTECH ACQUISITION CORP/NY	USD	8,000.00	8,000.00	10.4200	1.0000	8,336.00	8,336.00	336.00	0.00	336.00
	2,000,000	MUDSU US	MUDRICK CAPITAL ACQUISIT II	USD	20,000.00	20,000.00	10.3000	1.0000	20,600.00	20,600.00	600.00	0.00	600.00
	3,600,000	NEBCU US	NEBULA CARAVEL ACQUISITION	USD	36,000.00	36,000.00	10.9000	1.0000	39,240.00	39,240.00	3,240.00	0.00	3,240.00
	3,300,000	NOACU US	NATURAL ORDER ACQUISITION CO	USD	33,000.00	33,000.00	10.9700	1.0000	36,201.00	36,201.00	3,201.00	0.00	3,201.00
	1,880,000	OCA/U US	OMNICHANNEL ACQUISITION CORP	USD	18,616.40	18,616.40	10.4000	1.0000	19,552.00	19,552.00	935.60	0.00	935.60
	800,000	PCPC/U US	PERIPHAS CAPITAL PARTNERING	USD	20,325.50	20,325.50	26.0003	1.0000	20,800.24	20,800.24	474.74	0.00	474.74
	1,200,000	PHICU US	POPULATION HEALTH INVESTMENT	USD	12,048.00	12,048.00	10.5000	1.0000	12,600.00	12,600.00	552.00	0.00	552.00
	1,900,000	PIPP/U US	PINE ISLAND ACQUISITION CORP	USD	18,990.00	18,990.00	10.7200	1.0000	20,368.00	20,368.00	1,378.00	0.00	1,378.00
	3,000,000	PTICU US	PROPTech INVESTMENT CORP II	USD	30,510.00	30,510.00	10.5600	1.0000	31,680.00	31,680.00	1,170.00	0.00	1,170.00
	3,000,000	RAACU US	REVOLUTION ACCELERATION ACQ	USD	30,000.00	30,000.00	10.4100	1.0000	31,230.00	31,230.00	1,230.00	0.00	1,230.00
	800,000	RICE/U US	RICE ACQUISITION CORP	USD	8,200.00	8,200.00	11.8900	1.0000	9,512.00	9,512.00	1,312.00	0.00	1,312.00
	4,000,000	RMGBU US	RMG ACQUISITION CORP II	USD	41,080.00	41,080.00	11.1000	1.0000	44,400.00	44,400.00	3,320.00	0.00	3,320.00
	1,000,000	RTPZ/U US	REINVENT TECHNOLOGY PARTNERS	USD	10,900.00	10,900.00	11.4700	1.0000	11,470.00	11,470.00	570.00	0.00	570.00
	2,400,000	SCOAI US	SCION TECH GROWTH I	USD	24,000.00	24,000.00	10.4200	1.0000	25,008.00	25,008.00	1,008.00	0.00	1,008.00
	1,800,000	SNRHU US	SENIOR CONNECT ACQUISITION C	USD	18,540.00	18,540.00	10.3100	1.0000	18,558.00	18,558.00	18.00	0.00	18.00
	2,000,000	SPFR/U US	JAWS SPITFIRE ACQUISITION CO	USD	20,940.00	20,940.00	11.0000	1.0000	22,000.00	22,000.00	1,060.00	0.00	1,060.00
	5,000,000	SPNV/U US	SUPERNOVA PARTNERS ACQUISITI	USD	50,000.00	50,000.00	11.8000	1.0000	59,000.00	59,000.00	9,000.00	0.00	9,000.00
	3,000,000	SPRQ/U US	SPARTAN ACQUISITION CORP II	USD	30,000.00	30,000.00	10.7100	1.0000	32,130.00	32,130.00	2,130.00	0.00	2,130.00
	314,000	STIC/U US	NORTHERN STAR ACQUISITION CO	USD	3,105.45	3,105.45	17.3000	1.0000	5,432.20	5,432.20	2,326.75	0.00	2,326.75
	1,200,000	SVOKU US	SEVEN OAKS ACQUISITION CORP	USD	12,000.00	12,000.00	10.3600	1.0000	12,432.00	12,432.00	432.00	0.00	432.00
	1,000,000	SYSVU US	SPRING VALLEY ACQUISITION	USD	10,000.00	10,000.00	10.7000	1.0000	10,700.00	10,700.00	700.00	0.00	700.00
	3,000,000	TACA/U US	TREPOINT ACQUISITION CORP I	USD	30,450.00	30,450.00	10.4200	1.0000	31,260.00	31,260.00	810.00	0.00	810.00
	1,000,000	TINV/U US	TIGA ACQUISITION CORP	USD	10,000.00	10,000.00	10.4900	1.0000	10,490.00	10,490.00	490.00	0.00	490.00
	1,920,000	TSLAU US	TS INNOVATION ACQUISITIONS C	USD	19,137.96	19,137.96	10.3100	1.0000	19,795.20	19,795.20	657.24	0.00	657.24
	2,000,000	TVACU US	THAYER VENTURES ACQUISITION	USD	20,760.00	20,760.00	10.4300	1.0000	20,860.00	20,860.00	100.00	0.00	100.00

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 (\$)
	1,000.000	VVCU US	10X CAPITAL VENTURE ACQUISIT	USD	9,991.18	9,991.18	10.6100	1.0000	10,610.00	10,610.00	618.82	0.00	618.82
	3,000.000	VIHAU US	VPC IMPACT ACQUISITION HOLDI	USD	30,000.00	30,000.00	10.5500	1.0000	31,650.00	31,650.00	1,650.00	0.00	1,650.00
	2,000.000	VIIAU US	7GC & CO HOLDINGS INC	USD	20,000.00	20,000.00	10.4900	1.0000	20,980.00	20,980.00	980.00	0.00	980.00
	3,200.000	XPOA/U US	DPCM CAPITAL INC	USD	31,980.00	31,980.00	11.1000	1.0000	35,520.00	35,520.00	3,540.00	0.00	3,540.00
	1,000.000	ZNTEU US	ZANITE ACQUISITION CORP	USD	10,000.00	10,000.00	10.4100	1.0000	10,410.00	10,410.00	410.00	0.00	410.00
			Subtotal - UNIT			1,520,124.90				1,612,174.14	92,049.24	0.00	92,049.24
			Subtotal - Equity			21,244,843.82				26,836,497.87	5,405,961.74	185,692.31	5,391,654.05

Forward
FX FORWARD

7,442,014,937.000	JPY. FWD	JPY per USD @ 103.5574 : 01/29/2021	JPY	7,442,014,937.00	71,863,663.50	1.0000	103.1546	7,442,014,937.00	72,144,285.73	0.00	280,622.23	280,622.23
-71,863,663.500	USD. FWD	JPY per USD @ 103.5574 : 01/29/2021	USD	-71,863,663.50	-71,863,663.50	1.0000	1.0000	-71,863,663.50	-71,863,663.50	0.00	0.00	0.00
		Subtotal - FX FORWARD			0.00				280,622.23	0.00	280,622.23	280,622.23
		Subtotal - Forward			0.00				280,622.23	0.00	280,622.23	280,622.23

Medium
CASH AND EQUIVALENTS

854.000	AUD	Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	AUD	854.00	637.25	1.0000	0.7686	854.00	656.38	0.00	19.13	19.13
0.350	AUD	Australian Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	AUD	0.35	0.26	1.0000	0.7686	0.35	0.27	0.00	0.01	0.01
-8,140.850	CHF	Swiss Franc - 74991 BARC INTL - OnHand	CHF	-8,140.85	-8,904.43	1.0000	1.1347	-8,140.85	-9,237.32	0.00	-332.89	-332.89
8,139.700	CHF	Swiss Franc - 74991 CITI INTL - OnHand	CHF	8,139.70	8,919.69	1.0000	1.1347	8,139.70	9,236.01	0.00	316.32	316.32
-474,438.120	EUR	Euro - 74991 BARC INTL - OnHand	EUR	-474,438.12	-565,197.19	1.0000	1.2298	-474,438.12	-583,464.00	0.00	-18,266.81	-18,266.81
0.010	EUR	Euro - 74991 CITI CFD - OnHand	EUR	0.01	0.01	1.0000	1.2298	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00
-3,693,885.890	EUR	Euro - 74991 CITI INTL - OnHand	EUR	-3,693,885.89	-4,189,080.46	1.0000	1.2298	-3,693,885.89	-4,542,740.87	0.00	-353,660.41	-353,660.41
0.040	EUR	Euro - 74991 FBCO CFD - OnHand	EUR	0.04	0.05	1.0000	1.2298	0.04	0.05	0.00	0.00	0.00
701,476.310	EUR	Euro - 74991 FBCO INTL - OnHand	EUR	701,476.31	771,859.02	1.0000	1.2298	701,476.31	862,675.57	0.00	90,816.55	90,816.55
0.400	EUR	Euro - 74991 GSCO CFD - OnHand	EUR	0.40	0.45	1.0000	1.2298	0.40	0.49	0.00	0.04	0.04
15,830.570	EUR	Euro - 74991 JPHQ CFD - OnHand	EUR	15,830.57	19,404.41	1.0000	1.2298	15,830.57	19,468.43	0.00	64.02	64.02
5.470	EUR	Euro - 74991 JPHQ INTL - OnHand	EUR	5.47	5.99	1.0000	1.2298	5.47	6.73	0.00	0.74	0.74
7.290	EUR	Euro - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	EUR	7.29	8.30	1.0000	1.2298	7.29	8.97	0.00	0.67	0.67
-10,254.210	EUR	Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand	EUR	-10,254.21	-11,455.44	1.0000	1.2298	-10,254.21	-12,610.63	0.00	-1,155.19	-1,155.19
-28,747.520	GBP	Pound Sterling - 74991 BARC INTL - OnHand	GBP	-28,747.52	-37,781.68	1.0000	1.3625	-28,747.52	-39,168.50	0.00	-1,386.82	-1,386.82
50,264.170	GBP	Pound Sterling - 74991 CITI INTL - OnHand	GBP	50,264.17	65,738.06	1.0000	1.3625	50,264.17	68,494.94	0.00	2,746.88	2,746.88
0.070	GBP	Pound Sterling - 74991 FBCO CFD - OnHand	GBP	0.07	0.09	1.0000	1.3625	0.07	0.10	0.00	0.01	0.01
20,723.210	GBP	Pound Sterling - 74991 GSCO CFD - OnHand	GBP	20,723.21	27,675.87	1.0000	1.3625	20,723.21	28,235.37	0.00	559.50	559.50
-2,770.830	GBP	Pound Sterling - 74991 JPHQ CFD - OnHand	GBP	-2,770.83	-3,722.53	1.0000	1.3625	-2,770.83	-3,775.26	0.00	-52.73	-52.73
11,954.610	GBP	Pound Sterling - 74991 SOCG CFD - OnHand	GBP	11,954.61	16,142.31	1.0000	1.3625	11,954.61	16,288.16	0.00	145.85	145.85
-48.410	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	GBP	-48.41	-62.01	1.0000	1.3625	-48.41	-65.96	0.00	-3.95	-3.95
-9,843.850	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand	GBP	-9,843.85	-12,830.00	1.0000	1.3625	-9,843.85	-13,412.25	0.00	-582.25	-582.25
-74,145.450	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	HKD	-74,145.45	-9,565.09	1.0000	7.7526	-74,145.45	-9,563.95	0.00	1.14	1.14
74,144.230	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	HKD	74,144.23	9,566.05	1.0000	7.7526	74,144.23	9,563.79	0.00	-2.26	-2.26

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 (\$)
	-0.680	HKD	Hong Kong Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	HKD	-0.68	-0.09	1.0000	7.7526	-0.68	-0.09	0.00	0.00	0.00
	-1,986,424.000	JPY	Japanese yen - 74991 BARC INTL - OnHand	JPY	-1,986,424.00	-18,930.91	1.0000	103.1900	-1,986,424.00	-19,250.16	0.00	-319.25	-319.25
	-177,453.040	JPY	Japanese yen - 74991 CITI INTL - OnHand	JPY	-177,453.04	-1,665.25	1.0000	103.1900	-177,453.04	-1,719.68	0.00	-54.43	-54.43
	3,730,555.610	JPY	Japanese yen - 74991 FBCO INTL - OnHand	JPY	3,730,555.61	35,952.76	1.0000	103.1900	3,730,555.61	36,152.30	0.00	199.54	199.54
	-0.010	JPY	Japanese yen - 74991 JPHQ CFD - OnHand	JPY	-0.01	2.79	1.0000	103.1900	-0.01	0.00	0.00	-2.79	-2.79
	-15,738.000	JPY	Japanese yen - 74991-CAYM-FX - OnHand	JPY	-15,738.00	-149.04	1.0000	103.1900	-15,738.00	-152.51	0.00	-3.47	-3.47
	-11,506.850	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	JPY	-11,506.85	-108.00	1.0000	103.1900	-11,506.85	-111.51	0.00	-3.51	-3.51
	-8,895.660	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand	JPY	-8,895.66	-85.26	1.0000	103.1900	-8,895.66	-86.21	0.00	-0.95	-0.95
	12,248,953.060	JPY	Japanese yen - WFG Cayman - OnHand	JPY	12,248,953.06	118,702.91	1.0000	103.1900	12,248,953.06	118,702.91	0.00	0.00	0.00
	80,593.890	NZD	New Zealand Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	NZD	80,593.89	48,474.50	1.0000	0.7203	80,593.89	58,051.78	0.00	9,577.28	9,577.28
	-80,596.000	NZD	New Zealand Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	NZD	-80,596.00	-48,809.05	1.0000	0.7203	-80,596.00	-58,053.30	0.00	-9,244.25	-9,244.25
	-12,509.520	PLN	Polish zlot - 74991 BARC INTL - OnHand	PLN	-12,509.52	-3,357.54	1.0000	3.7285	-12,509.52	-3,355.11	0.00	2.43	2.43
	11,632.110	PLN	Polish zlot - 74991 CITI INTL - OnHand	PLN	11,632.11	3,085.53	1.0000	3.7285	11,632.11	3,119.78	0.00	34.25	34.25
	0.210	PLN	Polish zlot - 74991 FBCO CFD - OnHand	PLN	0.21	0.06	1.0000	3.7285	0.21	0.06	0.00	0.00	0.00
	74,799.920	SEK	Swedish Krona - 74991 BARC INTL - OnHand	SEK	74,799.92	8,414.75	1.0000	8.1973	74,799.92	9,124.95	0.00	710.20	710.20
	-80,785.530	SEK	Swedish Krona - 74991 CITI INTL - OnHand	SEK	-80,785.53	-9,405.68	1.0000	8.1973	-80,785.53	-9,855.14	0.00	-449.46	-449.46
	1,215,092.840	USD	U.S. Dollars - 74991 BARC INTL - OnHand	USD	1,215,092.84	1,215,092.84	1.0000	1.0000	1,215,092.84	1,215,092.84	0.00	0.00	0.00
	158.460	USD	U.S. Dollars - 74991 CITI CFD - OnHand	USD	158.46	158.46	1.0000	1.0000	158.46	158.46	0.00	0.00	0.00
	5,341,322.080	USD	U.S. Dollars - 74991 CITI DOMESTIC - OnHand	USD	5,341,322.08	5,341,322.08	1.0000	1.0000	5,341,322.08	5,341,322.08	0.00	0.00	0.00
	6,640,427.040	USD	U.S. Dollars - 74991 CITI INTL - OnHand	USD	6,640,427.04	6,640,427.04	1.0000	1.0000	6,640,427.04	6,640,427.04	0.00	0.00	0.00
	0.000	USD	U.S. Dollars - 74991 FBCO CFD - OnHand	USD	0.00	0.00	1.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	880,059.000	USD	U.S. Dollars - 74991 FBCO COLLATERAL - OnHand	USD	880,059.00	880,059.00	1.0000	1.0000	880,059.00	880,059.00	0.00	0.00	0.00
	13,360,216.450	USD	U.S. Dollars - 74991 FBCO DOMESTIC - OnHand	USD	13,360,216.45	13,360,216.46	1.0000	1.0000	13,360,216.45	13,360,216.46	0.00	0.00	0.00
	5,762,952.450	USD	U.S. Dollars - 74991 FBCO INTL - OnHand	USD	5,762,952.45	5,762,952.45	1.0000	1.0000	5,762,952.45	5,762,952.45	0.00	0.00	0.00
	0.280	USD	U.S. Dollars - 74991 GSCO CFD - OnHand	USD	0.28	0.28	1.0000	1.0000	0.28	0.28	0.00	0.00	0.00
	-33,400.480	USD	U.S. Dollars - 74991 JPHQ CFD - OnHand	USD	-33,400.48	-33,400.48	1.0000	1.0000	-33,400.48	-33,400.48	0.00	0.00	0.00
	474,939.910	USD	U.S. Dollars - 74991 JPHQ OTC Collateral - OnHand	USD	474,939.91	474,939.91	1.0000	1.0000	474,939.91	474,939.91	0.00	0.00	0.00
	-1,643.160	USD	U.S. Dollars - 74991-CAYM-FX - OnHand	USD	-1,643.16	-1,643.16	1.0000	1.0000	-1,643.16	-1,643.16	0.00	0.00	0.00
	4,648,147.950	USD	U.S. Dollars - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	4,648,147.95	4,648,147.95	1.0000	1.0000	4,648,147.95	4,648,147.95	0.00	0.00	0.00
	-10,750.200	USD	U.S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand	USD	-10,750.20	-10,750.20	1.0000	1.0000	-10,750.20	-10,750.20	0.00	0.00	0.00
	5,019,731.100	USD	U.S. Dollars - 74991-MSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	5,019,731.10	5,019,731.10	1.0000	1.0000	5,019,731.10	5,019,731.10	0.00	0.00	0.00
	2,343,239.870	USD	U.S. Dollars - WFG Cayman - OnHand	USD	2,343,239.87	2,343,239.87	1.0000	1.0000	2,343,239.87	2,343,239.87	0.00	0.00	0.00
	-90,155.210	ZAR	South African rand - 74991 BARC INTL - OnHand	ZAR	-90,155.21	-6,044.44	1.0000	14.6093	-90,155.21	-6,171.08	0.00	-126.64	-126.64

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 (\$)
	125,021.400	ZAR	South African rand - 74991 CITI INTL - OnIand	ZAR	125,021.40	7,071.31	1.0000	14.6093	125,021.40	8,557.66	0.00	1,486.35	1,486.35
	-0.030	ZAR	South African rand - 74991 JPHQ CFD - OnIand	ZAR	-0.03	-314.82	1.0000	14.6093	-0.03	0.00	0.00	314.82	314.82
	-1,633.350	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnIand	ZAR	-1,633.35	-98.76	1.0000	14.6093	-1,633.35	-111.80	0.00	-13.04	-13.04
	-33,221.810	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnIand	ZAR	-33,221.81	-2,286.01	1.0000	14.6093	-33,221.81	-2,274.02	0.00	11.99	11.99
			Subtotal - CASH AND EQUIVALENTS			41,852,302.34				41,573,648.96	0.00	-278,653.38	-278,653.38
			Subtotal - Medium			41,852,302.34				41,573,648.96	0.00	-278,653.38	-278,653.38

Option

EQUITY OPTION

6.000	SPAK	210115P00025000	SPAK US 01/21 P25.00	USD	474.56	474.56	0.2250	1.0000	135.00	135.00	-339.56	0.00	-339.56
14.000	SPY	210115P00320000	SPY US 01/21 P320.00	USD	2,181.56	2,181.56	0.3350	1.0000	468.00	468.00	-1,712.56	0.00	-1,712.56
14.000	SPY	210115P00330000	SPY US 01/21 P330.00	USD	2,882.19	2,882.19	0.5000	1.0000	700.00	700.00	-2,182.19	0.00	-2,182.19
-8.000	TIF	210115C00130000	TIF US 01/21 C130.00	USD	-809.97	-809.97	1.4650	1.0000	-1,172.00	-1,172.00	-362.03	0.00	-362.03
			Subtotal - EQUITY OPTION			4,728.34				132.00	-4,596.34	0.00	-4,596.34

EQUITY WRT

2,000.000	2MXBS	FP	2MX ORGANIC SA-CW25	EUR	0.00	0.00	0.2780	1.2298	556.00	683.77	683.77	0.00	683.77
2,738.000	AACQW	US	ARTIUS ACQUISITION INC -CW26	USD	4,408.18	4,408.18	2.3350	1.0000	6,447.99	6,447.99	2,039.81	0.00	2,039.81
1,162.000	ACAMW	US	ACAMAR PARTNERS ACQUISIT-CW26	USD	1,347.92	1,347.92	2.6100	1.0000	3,032.82	3,032.82	1,684.90	0.00	1,684.90
1,500.000	ACEVW	US	ACE CONVERGENCE ACQU-C -CW27	USD	1,200.00	1,200.00	1.4032	1.0000	2,104.80	2,104.80	904.80	0.00	904.80
667.000	ACIC/WS	US	ATLAS CREST INVESTMENT -CW26	USD	0.00	0.00	1.9500	1.0000	1,300.65	1,300.65	1,300.65	0.00	1,300.65
1,600.000	ACND/WS	US	ASCENDANT DIGITAL ACQU -CW25	USD	2,408.00	2,408.00	1.6900	1.0000	2,704.00	2,704.00	296.00	0.00	296.00
1,350.000	ACTCW	US	ARLIGHT CLEAN TRANSIT -CW27	USD	0.00	0.00	2.3799	1.0000	3,212.87	3,212.87	3,212.87	0.00	3,212.87
450.000	AJAX/WS	US	AJAX I-CL A - CW26	USD	0.00	0.00	3.5000	1.0000	1,575.00	1,575.00	1,575.00	0.00	1,575.00
718.000	AMHCW	US	AMPLITUDE HEALTHCARE AC-CW26	USD	847.24	847.24	1.5500	1.0000	1,112.90	1,112.90	265.66	0.00	265.66
1,000.000	AONE/WS	US	ONE - CLASS A -CW25	USD	1,720.00	1,720.00	2.0600	1.0000	2,060.00	2,060.00	340.00	0.00	340.00
1,000.000	APSG/WS	US	APOLLO STRATEGIC GROWT -CW27	USD	0.00	0.00	1.9900	1.0000	1,990.00	1,990.00	1,990.00	0.00	1,990.00
5,136.000	APXTW	US	APEX TECHNOLOGY ACQUI-C-CW24	USD	8,217.60	8,217.60	4.4000	1.0000	22,598.40	22,598.40	14,380.80	0.00	14,380.80
2,200.000	ASAQ/WS	US	ATLANTIC AVENUE ACQUIS -CW25	USD	1,080.00	1,080.00	1.1500	1.0000	2,530.00	2,530.00	1,450.00	0.00	1,450.00
1,192.000	ASPL/WS	US	ASPIRATIONAL CONSUMER -CW25	USD	0.00	0.00	1.3000	1.0000	1,549.60	1,549.60	1,549.60	0.00	1,549.60
867.000	ATAC/WS	US	ALTIMAR ACQUISITION -CW	USD	0.00	0.00	3.0200	1.0000	2,618.34	2,618.34	2,618.34	0.00	2,618.34
1,500.000	AVAN/WS	US	AVANTI ACQUISITION A -CW25	USD	0.00	0.00	1.6200	1.0000	2,430.00	2,430.00	2,430.00	0.00	2,430.00
7,118.000	BC-WU	CN	BESPOKE CAPITAL ACQUI -CW24	USD	3,416.64	3,416.64	1.1700	1.0000	8,328.06	8,328.06	4,911.42	0.00	4,911.42
2,667.000	BFT/WS	US	FOLEY TRASIMENE ACQU -CW25	USD	0.00	0.00	4.6800	1.0000	12,481.56	12,481.56	12,481.56	0.00	12,481.56
1,000.000	BOAC/WS	US	BLUESCAPE OPPORTUNIT A -CW26	USD	0.00	0.00	2.1400	1.0000	2,140.00	2,140.00	2,140.00	0.00	2,140.00
1,000.000	BROAD/WS	US	BROADSTONE ACQUISITION -CW28	USD	0.00	0.00	1.1898	1.0000	1,189.80	1,189.80	1,189.80	0.00	1,189.80
1,500.000	BTAQW	US	BURGUNDY TECHNOLOGY ACQ-CW25	USD	630.00	630.00	1.9900	1.0000	2,985.00	2,985.00	2,355.00	0.00	2,355.00
400.000	BTWNW	US	BRIDGETOWN HOLDINGS -CW27	USD	0.00	0.00	4.7300	1.0000	1,892.00	1,892.00	1,892.00	0.00	1,892.00
2,410.000	CCAC/WS	US	CITIC CAPITAL ACQUISIT-CW27	USD	3,084.80	3,084.80	1.7700	1.0000	4,265.70	4,265.70	1,180.90	0.00	1,180.90
4,000.000	CCIV/WS	US	CHURCHILL CAPITAL CORP -CW25	USD	5,860.00	5,860.00	1.6050	1.0000	6,420.00	6,420.00	560.00	0.00	560.00
1,028.000	CCX/WS	US	CHURCHILL CAPITAL CORP-CW24	USD	2,241.04	2,241.04	2.0000	1.0000	2,056.00	2,056.00	-185.04	0.00	-185.04
616.000	CERE-W	CN	CERES ACQUISITION CORP -CW25	USD	95.48	95.48	0.7500	1.0000	462.00	462.00	366.52	0.00	366.52
666.000	CFIIW	US	CF FINANCE ACQUISITION -CW27	USD	429.57	429.57	2.4800	1.0000	1,651.68	1,651.68	1,222.11	0.00	1,222.11
1,540.000	CGROW	US	COLLECTIVE GROWTH COR -CW	USD	1,008.70	1,008.70	3.8000	1.0000	5,852.00	5,852.00	4,843.30	0.00	4,843.30
5,032.000	CHPMW	US	CHP MERGER CORP -CW24	USD	5,862.28	5,862.28	1.2202	1.0000	6,140.05	6,140.05	277.77	0.00	277.77
900.000	CIICW	US	CIIG MERGER CORP -CW26	USD	832.50	832.50	8.2700	1.0000	7,443.00	7,443.00	6,610.50	0.00	6,610.50
1,000.000	CLA/WS	US	COLONADE ACQUISITION -CW25	USD	540.00	540.00	3.5600	1.0000	3,560.00	3,560.00	3,020.00	0.00	3,020.00
1,500.000	CLII/WS	US	CLIMATE CHANGE CRISIS -CW25	USD	0.00	0.00	1.8000	1.0000	2,700.00	2,700.00	2,700.00	0.00	2,700.00

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 (\$)
	333,000	CMLFW US	CM LIFE SCIENCES INC-A -CW27	USD	0.00	0.00	2.9300	1.0000	975.69	975.69	975.69	0.00	975.69
	2,000,000	CONXW US	CONX CORP-CLASS A -CW27	USD	0.00	0.00	1.6000	1.0000	3,200.00	3,200.00	3,200.00	0.00	3,200.00
	2,138,000	CPSR/WS US	CAPSTAR SPECIAL PURPOSE-CW27	USD	1,640.99	1,640.99	1.4600	1.0000	3,121.48	3,121.48	1,480.49	0.00	1,480.49
	284,000	CRCQW US	CALIFORNIA RESOURCES -CW27	USD	19.04	19.04	3.8000	1.0000	1,079.20	1,079.20	1,060.16	0.00	1,060.16
	5,333,000	CRHC/WS US	COHN ROBBINS HOLDINGS -CW25	USD	0.00	0.00	1.9500	1.0000	10,399.35	10,399.35	10,399.35	0.00	10,399.35
	420,000	CRSAW US	CRESCENT ACQUISITION CO-CW24	USD	354.90	354.90	1.4600	1.0000	613.20	613.20	258.30	0.00	258.30
	867,000	CTAC/WS US	CERBERUS TELECOM ACQUI -CW25	USD	0.00	0.00	1.3999	1.0000	1,213.71	1,213.71	1,213.71	0.00	1,213.71
	1,000,000	DCRBW US	DECARBONIZATION PLUS -CW25	USD	0.00	0.00	1.8000	1.0000	1,800.00	1,800.00	1,800.00	0.00	1,800.00
	2,454,000	DEH/WS US	D8 HOLDINGS CORP-A -CW27	USD	1,423.32	1,423.32	1.0600	1.0000	2,601.24	2,601.24	1,177.92	0.00	1,177.92
	3,000,000	DFNS/WS US	LGL SYSTEMS ACQUISITI -CW26	USD	3,270.00	3,270.00	1.6499	1.0000	4,949.70	4,949.70	1,679.70	0.00	1,679.70
	1,490,000	DFPHW US	DFP HEALTHCARE ACQUISIT-CW22	USD	3,143.90	3,143.90	1.9600	1.0000	2,920.40	2,920.40	-223.50	0.00	-223.50
	240,000	DGMR/WS US	DRAGONER GROWTH OPPORTUNITUS	USD	252.00	252.00	4.5461	1.0000	1,091.06	1,091.06	839.06	0.00	839.06
	157,000	DM/WS US	DESKTOP METAL INC-CW24	USD	1,084.87	1,084.87	4.8000	1.0000	753.60	753.60	-331.27	0.00	-331.27
	1,166,000	DMYD/WS US	DMY TECHNOLOGY GROUP -CW27	USD	979.44	979.44	4.2000	1.0000	4,897.20	4,897.20	3,917.76	0.00	3,917.76
	900,000	DMYT/WS US	DMY TECHNOLOGY GROUP -CW27	USD	7,290.00	7,290.00	7.4600	1.0000	6,714.00	6,714.00	-576.00	0.00	-576.00
	500,000	DSACW US	DUDELL STREET ACQUIS -CW25	USD	0.00	0.00	1.5500	1.0000	775.00	775.00	775.00	0.00	775.00
	1,000,000	EMPW/WS US	EMPOWER LTD-CLASS A -CW27	USD	0.00	0.00	1.1300	1.0000	1,130.00	1,130.00	1,130.00	0.00	1,130.00
	700,000	ENPC/WS US	EXECUTIVE NETWORK PART -CW28	USD	0.00	0.00	3.0802	1.0000	2,156.14	2,156.14	2,156.14	0.00	2,156.14
	1,600,000	EQD/WS US	EQUITY DISTRIBUTION A -CW25	USD	0.00	0.00	1.8300	1.0000	2,928.00	2,928.00	2,928.00	0.00	2,928.00
	1,400,000	ERESW US	EAST RESOURCES ACQUIS -CW27	USD	935.90	935.90	1.2500	1.0000	1,750.00	1,750.00	814.10	0.00	814.10
	1,000,000	ETACW US	E.MERGE TECHNOLOGY ACQ -CW25	USD	949.10	949.10	1.6700	1.0000	1,670.00	1,670.00	720.90	0.00	720.90
	3,664,000	EXPCW US	EXPERIENCE INVESTMENT -CW26	USD	4,268.56	4,268.56	2.3500	1.0000	8,610.40	8,610.40	4,341.84	0.00	4,341.84
	1,199,000	FAIL/WS US	FORTRESS VALUE ACQUISI -CW27	USD	1,378.85	1,378.85	2.4550	1.0000	2,943.55	2,943.55	1,564.70	0.00	1,564.70
	3,960,000	FCACW US	FALCON CAPITAL ACQUIS -CW27	USD	0.00	0.00	2.1500	1.0000	8,514.00	8,514.00	8,514.00	0.00	8,514.00
	1,100,000	FGNA/WS US	FG NEW AMERICA ACQUISI -CW27	USD	0.00	0.00	1.3800	1.0000	1,518.00	1,518.00	1,518.00	0.00	1,518.00
	1,334,000	FILLW US	FORUM MERGER III CORP -CW27	USD	2,501.25	2,501.25	3.4000	1.0000	4,535.60	4,535.60	2,034.35	0.00	2,034.35
	1,200,000	FMAC/WS US	FIRSTMARK HORIZON ACQU -CW25	USD	0.00	0.00	2.8400	1.0000	3,408.00	3,408.00	3,408.00	0.00	3,408.00
	3,698,000	FMSRV US	FINSERV ACQUISITION -CW26	USD	3,550.08	3,550.08	3.5000	1.0000	12,943.00	12,943.00	9,382.92	0.00	9,382.92
	1,000,000	FST/WS US	FAST ACQUISITION CORP -CW27	USD	800.00	800.00	1.7850	1.0000	1,785.00	1,785.00	985.00	0.00	985.00
	581,000	FTIVW US	FINTECH ACQUISI CORP -CW25	USD	0.00	0.00	2.3500	1.0000	1,365.35	1,365.35	1,365.35	0.00	1,365.35
	800,000	FTOCW US	FTAC OLYMPUS ACQ CORP -CW25	USD	0.00	0.00	2.0000	1.0000	1,600.00	1,600.00	1,600.00	0.00	1,600.00
	2,054,000	FUSE/WS US	FUSION ACQUISITION -CW27	USD	2,208.05	2,208.05	2.6200	1.0000	5,381.48	5,381.48	3,173.43	0.00	3,173.43
	2,630,000	GHIVW US	GORES HOLDINGS IV INC -CW25	USD	4,392.10	4,392.10	4.3200	1.0000	11,361.60	11,361.60	6,969.50	0.00	6,969.50
	1,832,000	GIK/WS US	GIGACAPITAL3 INC-CW25	USD	1,145.37	1,145.37	3.5902	1.0000	6,577.25	6,577.25	5,431.88	0.00	5,431.88
	1,666,000	GOAC/WS US	GO ACQUISITION CORP -CW2760	USD	1,790.95	1,790.95	1.4400	1.0000	2,399.04	2,399.04	608.09	0.00	608.09
	1,800,000	GRSVW US	GORES HOLDINGS V INC -CW27	USD	2,700.00	2,700.00	2.0200	1.0000	3,636.00	3,636.00	936.00	0.00	936.00
	3,082,000	GSAH/WS US	GS ACQUISITION HOLDINGS-CW25	USD	6,610.89	6,610.89	2.4950	1.0000	7,689.59	7,689.59	1,078.70	0.00	1,078.70
	1,028,000	GXGW US	GX ACQUISITION CORP -CW26	USD	1,619.10	1,619.10	2.6200	1.0000	2,693.36	2,693.36	1,074.26	0.00	1,074.26
	3,082,000	HECCW US	HUDSON EXECUTIVE INV -CW25	USD	3,513.48	3,513.48	1.5000	1.0000	4,623.00	4,623.00	1,109.52	0.00	1,109.52
	1,333,000	HIGA/WS US	HIG ACQUISITION CORP A -CW25	USD	0.00	0.00	1.4400	1.0000	1,919.52	1,919.52	1,919.52	0.00	1,919.52
	1,333,000	HOLUW US	HOLICITY INC-CLASS A -CW27	USD	1,199.70	1,199.70	1.3000	1.0000	1,732.90	1,732.90	533.20	0.00	533.20
	1,000,000	HPX/WS US	HPX CORP-A -CW25	USD	420.00	420.00	1.1700	1.0000	1,170.00	1,170.00	750.00	0.00	750.00
	1,333,000	HZAC/WS US	HORIZON ACQUISITION -CW25	USD	1,439.64	1,439.64	1.6450	1.0000	2,192.79	2,192.79	753.15	0.00	753.15
	1,233,000	HZON/WS US	HORIZON ACQUIS CORP II -CW27	USD	0.00	0.00	1.9500	1.0000	2,404.35	2,404.35	2,404.35	0.00	2,404.35
	800,000	IACA/WS US	ION ACQUISITION CORP 1 -CW27	USD	0.00	0.00	4.3300	1.0000	3,464.00	3,464.00	3,464.00	0.00	3,464.00
	1,000,000	IGACW US	IG ACQUISITION CORP A -CW27	USD	0.00	0.00	1.7000	1.0000	1,700.00	1,700.00	1,700.00	0.00	1,700.00
	2,000,000	IMPX/WS US	AEA-BRIDGES IMPACT COR -CW25	USD	0.00	0.00	1.5991	1.0000	3,198.20	3,198.20	3,198.20	0.00	3,198.20
	1,333,000	INAQW US	INSU ACQUISITION CORP -CW25	USD	439.89	439.89	3.4500	1.0000	4,598.85	4,598.85	4,158.96	0.00	4,158.96
	4,108,000	IPOC/WS US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOP -CW25	USD	15,774.72	15,774.72	3.9500	1.0000	16,226.60	16,226.60	451.88	0.00	451.88
	800,000	IPOD/WS US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOP -CW25	USD	0.00	0.00	3.7000	1.0000	2,960.00	2,960.00	2,960.00	0.00	2,960.00
	1,000,000	IPOE/WS US	SOCIAL CAPITAL HED V CW25	USD	0.00	0.00	3.6900	1.0000	3,690.00	3,690.00	3,690.00	0.00	3,690.00
	750,000	IPOF/WS US	SOCIAL CAPITAL HED VI -CW25	USD	0.00	0.00	3.3600	1.0000	2,520.00	2,520.00	2,520.00	0.00	2,520.00
	2,054,000	IPV/WS US	INTERPRIVATE ACQUISITI -CW24	USD	1,710.16	1,710.16	4.4100	1.0000	9,058.14	9,058.14	7,347.98	0.00	7,347.98

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 (\$)
	5,392,000	JIH/WS US	JUNIPER INDUSTRIAL HLDG-CW26	USD	9,409.04	9,409.04	1.8000	1.0000	9,706.60	9,706.60	296.56	0.00	296.56
	2,738,000	JWS/WS US	JAWS ACQUISITION-CW25	USD	5,708.73	5,708.73	2.7700	1.0000	7,584.26	7,584.26	1,875.53	0.00	1,875.53
	864,000	LACQW US	LEISURE ACQUISITION COR-CW22	USD	414.72	414.72	0.7800	1.0000	673.92	673.92	259.20	0.00	259.20
	1,454,000	LATNW US	UNION ACQUISITION COR-CW25	USD	1,090.50	1,090.50	0.8500	1.0000	1,235.90	1,235.90	145.40	0.00	145.40
	1,000,000	LCAPW US	LIONHEART ACQUISITION -CW26	USD	0.00	0.00	1.1500	1.0000	1,150.00	1,150.00	1,150.00	0.00	1,150.00
	733,000	LCYAW US	LANDCAPA HOLDINGS III -CW27	USD	0.00	0.00	2.4781	1.0000	1,816.45	1,816.45	1,816.45	0.00	1,816.45
	160,000	LEAP/WS US	RIBBIT LEAP LTD - CLASS A	USD	0.00	0.00	4.2100	1.0000	673.60	673.60	673.60	0.00	673.60
	3,248,000	LGVW/WS US	LONGVIEW ACQUISITION CO-CW25	USD	3,177.84	3,177.84	6.9900	1.0000	22,703.52	22,703.52	19,525.68	0.00	19,525.68
	2,054,000	LOAK/WS US	LIVE OAK ACQUISITION CO-CW27	USD	20,940.53	20,940.53	11.9000	1.0000	24,442.60	24,442.60	3,502.07	0.00	3,502.07
	1,300,000	MAACW US	MONTES ARCHIMEDES ACQ -CW25	USD	0.00	0.00	1.4900	1.0000	1,937.00	1,937.00	1,937.00	0.00	1,937.00
	1,438,000	MLACW US	MALACCA STRAITS ACQUI -CW27	USD	571.61	571.61	1.0800	1.0000	1,553.04	1,553.04	981.43	0.00	981.43
	2,094,000	NAC-WU CN	NEXTPPOINT ACQUISITION-CW25	USD	1,047.00	1,047.00	0.5500	1.0000	1,151.70	1,151.70	104.70	0.00	104.70
	630,000	NBA/WS US	NEW BEGINNINGS ACQUIS -CW26	USD	0.00	0.00	1.1400	1.0000	718.20	718.20	718.20	0.00	718.20
	1,500,000	NGA/WS US	NORTHERN GENESIS ACQ -CW27	USD	1,500.00	1,500.00	5.3800	1.0000	8,070.00	8,070.00	6,570.00	0.00	6,570.00
	1,600,000	NGACW US	NEXTGEN ACQUISITION -CW25	USD	0.00	0.00	1.4600	1.0000	2,336.00	2,336.00	2,336.00	0.00	2,336.00
	3,000,000	NHICW US	NEWHOLD INVESTMENT A -CW25	USD	2,040.30	2,040.30	1.3700	1.0000	4,110.00	4,110.00	2,069.70	0.00	2,069.70
	1,000,000	NMCMW US	NORTH MOUNTAIN MERGER -CW25	USD	0.00	0.00	1.4200	1.0000	1,420.00	1,420.00	1,420.00	0.00	1,420.00
	1,000,000	NOVSW US	NOVUS CAPITAL CORP -CW27	USD	2,785.00	2,785.00	4.5500	1.0000	4,550.00	4,550.00	1,765.00	0.00	1,765.00
	1,994,000	NSH/WS US	NAVSIGHT HOLDINGS INC - A	USD	0.00	0.00	1.3598	1.0000	2,711.44	2,711.44	2,711.44	0.00	2,711.44
	1,500,000	OACB/WS US	OAKTREE AQ CORP II A -CW27	USD	0.00	0.00	2.0492	1.0000	3,073.80	3,073.80	3,073.80	0.00	3,073.80
	500,000	OTRAW US	OTR ACQUISITION -CL A -CW25	USD	0.00	0.00	1.1000	1.0000	550.00	550.00	550.00	0.00	550.00
	1,600,000	PACE/WS US	PACE/WS US	USD	0.00	0.00	2.2500	1.0000	3,600.00	3,600.00	3,600.00	0.00	3,600.00
	2,396,000	PCPL/WS US	CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW25	USD	4,324.78	4,324.78	2.2700	1.0000	5,438.92	5,438.92	1,114.14	0.00	1,114.14
	1,000,000	PDAC/WS US	PERIDOT ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	1.7000	1.0000	1,700.00	1,700.00	1,700.00	0.00	1,700.00
	1,067,000	PIAI/WS US	PRIME IMPACT ACQU I -CW30	USD	0.00	0.00	1.3698	1.0000	1,461.58	1,461.58	1,461.58	0.00	1,461.58
	1,000,000	PMVC/WS US	PMV CONSUMER ACQUISIT -CW27	USD	0.00	0.00	1.1100	1.0000	1,110.00	1,110.00	1,110.00	0.00	1,110.00
	1,600,000	PRCHW US	PROPTTECH ACQUISITION A -CW25	USD	5,376.00	5,376.00	2.9800	1.0000	4,768.00	4,768.00	-608.00	0.00	-608.00
	2,250,000	PRPB/WS US	CC NEUBERGER PRINCIPAL -CW25	USD	3,768.75	3,768.75	1.8800	1.0000	4,230.00	4,230.00	461.25	0.00	461.25
	4,794,000	PSACW US	PROPERTY SOLUTIONS ACQ -CW27	USD	1,757.48	1,757.48	1.0500	1.0000	5,033.70	5,033.70	3,276.22	0.00	3,276.22
	334,000	PSTH/WS US	PERSHING SQUARE TONTINE -WS	USD	2,356.37	2,356.37	9.3300	1.0000	3,116.22	3,116.22	759.85	0.00	759.85
	833,000	QELLW US	QELL ACQUISITION CORP -CW25	USD	0.00	0.00	3.3000	1.0000	2,748.90	2,748.90	2,748.90	0.00	2,748.90
	1,200,000	RBAC/WS US	REDBALL ACQUISITION -CW22	USD	1,656.00	1,656.00	2.4000	1.0000	2,880.00	2,880.00	1,224.00	0.00	1,224.00
	1,000,000	RCHGW US	RECHARGE ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	1.6500	1.0000	1,650.00	1,650.00	1,650.00	0.00	1,650.00
	1,750,000	RTP/WS US	REINVENT TECHNOLOGY A -CW25	USD	0.00	0.00	3.2000	1.0000	5,600.00	5,600.00	5,600.00	0.00	5,600.00
	1,000,000	SALIW US	SOFTWARE ACQUISITION -CW27	USD	540.00	540.00	1.2500	1.0000	1,250.00	1,250.00	710.00	0.00	710.00
	1,000,000	SBG/WS US	SANDBRIDGE ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	1.2669	1.0000	1,266.90	1,266.90	1,266.90	0.00	1,266.90
	410,000	SCPE/WS US	SC HEALTH CORP-CW24	USD	451.00	451.00	1.3000	1.0000	533.00	533.00	82.00	0.00	82.00
	2,464,000	SCVX/WS US	CVX CORP - CLASS A -CW25	USD	3,622.08	3,622.08	1.7000	1.0000	4,188.80	4,188.80	566.72	0.00	566.72
	1,500,000	SEAH/WS US	SPORTS ENTERTAINMENT -CW25	USD	0.00	0.00	1.4000	1.0000	2,100.00	2,100.00	2,100.00	0.00	2,100.00
	3,594,000	SFTW/WS US	OSPREY TECHNOLOGY ACQ -CW24	USD	4,905.81	4,905.81	1.5300	1.0000	5,498.82	5,498.82	593.01	0.00	593.01
	1,050,000	SGAMW US	SEAPORT GLOBAL ACQ A -CW25	USD	0.00	0.00	0.9900	1.0000	1,039.50	1,039.50	1,039.50	0.00	1,039.50
	1,200,000	SMMCW US	SOUTH MOUNTAIN MERGER -CW24	USD	1,674.00	1,674.00	4.4400	1.0000	5,328.00	5,328.00	3,654.00	0.00	3,654.00
	800,000	SNPR/WS US	TORTOISE ACQUISITION A -CW27	USD	0.00	0.00	3.0600	1.0000	2,448.00	2,448.00	2,448.00	0.00	2,448.00
	3,698,000	SOAC/WS US	SUSTAINABLE OPPORTUNIT-CW25	USD	6,434.52	6,434.52	2.2500	1.0000	8,320.50	8,320.50	1,885.98	0.00	1,885.98
	1,550,000	SSPKW US	SILVER SPIKE ACQUISITI -CW24	USD	937.75	937.75	3.2900	1.0000	5,099.50	5,099.50	4,161.75	0.00	4,161.75
	1,000,000	STPK/WS US	STAR PEAK ENERGY TRAN -CW25	USD	1,140.00	1,140.00	5.9000	1.0000	5,900.00	5,900.00	4,760.00	0.00	4,760.00
	1,133,000	STWOW US	ACON S2 ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	1.6500	1.0000	1,869.45	1,869.45	1,869.45	0.00	1,869.45
	267,000	SVACW US	STARBOARD VALUE ACQUIS -CW27	USD	0.00	0.00	1.9600	1.0000	523.32	523.32	523.32	0.00	523.32
	1,000,000	TEKKW US	TEKKORP DIGITAL ACQUI -CW27	USD	0.00	0.00	1.8000	1.0000	1,800.00	1,800.00	1,800.00	0.00	1,800.00
	102,000	THBRW US	THUNDER BRIDGE ACQUISI -CW26	USD	139.23	139.23	3.8598	1.0000	393.70	393.70	254.47	0.00	254.47
	2,000,000	TLMDW US	HEALTHCARE MERGER CORP-CW26	USD	2,740.00	2,740.00	1.2500	1.0000	2,500.00	2,500.00	-240.00	0.00	-240.00
	1,000,000	TMPTSW US	SPARTACUS ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	1.0300	1.0000	1,030.00	1,030.00	1,030.00	0.00	1,030.00
	1,200,000	TPGY/WS US	TPG PACE BENEFICIAL A -CW27	USD	0.00	0.00	7.9650	1.0000	9,558.00	9,558.00	9,558.00	0.00	9,558.00

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 (\$)
	1,918.000	TREB/WS US	TREBIA ACQUISITION -CW	USD	2,675.61	2,675.61	2.2000	1.0000	4,219.60	4,219.60	1,543.99	0.00	1,543.99
	1,333.000	TWCT/US	TWC TECH HOLDINGS II -CW27	USD	0.00	0.00	1.7700	1.0000	2,359.41	2,359.41	2,359.41	0.00	2,359.41
	1,000.000	TWND/WS US	TAILWIND ACQUISITION -CW27	USD	690.00	690.00	1.5000	1.0000	1,500.00	1,500.00	810.00	0.00	810.00
	1,067.000	VACQW US	VECTOR ACQUISITION A -CW27	USD	0.00	0.00	1.4500	1.0000	1,547.15	1,547.15	1,547.15	0.00	1,547.15
	1,333.000	VGAC/WS US	VG ACQUISITION CORP-A -CW25	USD	0.00	0.00	2.5977	1.0000	3,462.73	3,462.73	3,462.73	0.00	3,462.73
	2,000.000	VMACW US	VISTAS MEDIA ACQUISIT -CW26	USD	550.00	550.00	0.8000	1.0000	1,600.00	1,600.00	1,050.00	0.00	1,050.00
	1,900.000	VSPRW US	VESPER HEALTHCARE ACQ -CW27	USD	0.00	0.00	2.7000	1.0000	5,130.00	5,130.00	5,130.00	0.00	5,130.00
	1,600.000	VYGG/WS US	VY GLOBAL GROWTH-CL A -CW30	USD	0.00	0.00	1.8800	1.0000	3,008.00	3,008.00	3,008.00	0.00	3,008.00
	3,804.000	WPF/WS US	Foley Trasimene Acqui-CW25	USD	8,996.46	8,996.46	2.5600	1.0000	9,738.24	9,738.24	741.78	0.00	741.78
	1,333.000	YAC/WS US	YUCAIPA ACQUISITION A -CW25	USD	999.75	999.75	1.4500	1.0000	1,932.85	1,932.85	933.10	0.00	933.10
	500.000	YSACW US	YELLOWSTONE ACQUISIT A -CW25	USD	0.00	0.00	1.2000	1.0000	600.00	600.00	600.00	0.00	600.00
			Subtotal - EQUITY WRT			228,457.06				573,926.35	345,469.29	0.00	345,469.29
RIGHT													
	31,990.000	BMV-R US	BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	USD	76,232.78	76,232.78	1.2100	1.0000	38,707.90	38,707.90	-37,524.88	0.00	-37,524.88
			Subtotal - RIGHT			76,232.78				38,707.90	-37,524.88	0.00	-37,524.88
			Subtotal - Option			309,418.18				612,766.25	303,348.07	0.00	303,348.07
Swap													
EQUITY SWAP													
	-32,235.000	ESW_AON US	ESW_AON PLC	USD	0.00	0.00	206.7100	1.0000	128,031.78	128,031.78	128,031.78	0.00	128,031.78
	6,813.000	ESW_BIO3 GR	ESW_BIOTEST AG	EUR	0.00	0.00	28.1000	1.2298	2,725.20	3,351.45	3,351.45	0.00	3,351.45
	36,281.000	ESW_BKIA SM	ESW_BANKIA SA	EUR	0.00	0.00	1.4540	1.2298	-2,963.41	-3,644.41	-3,644.41	0.00	-3,644.41
	-24,831.000	ESW_CABK SM	ESW_CAIXABANK SA	EUR	0.00	0.00	2.1330	1.2298	3,251.80	3,999.06	3,999.06	0.00	3,999.06
	38,742.000	ESW_CCL AU	ESW_COCA-COLA AMATIL LTD	AUD	0.00	0.00	12.9500	0.7686	7,122.59	5,474.40	5,474.40	0.00	5,474.40
	0.000	ESW_ETRN US	ESW_EQUITRANS MIDSTREAM CORP	USD	0.00	0.00	7.7800	1.0000	1,140.86	1,140.86	1,140.86	0.00	1,140.86
	291,958.000	ESW_GFS LN	ESW_G4S PLC	GBP	0.00	0.00	2.5400	1.3625	-12.74	-17.36	-17.36	0.00	-17.36
	-10,959.000	ESW_GRF SM_USD	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	29.5275	1.0000	0.85	-1,288.46	0.85	-1,289.31	-1,288.46
	15,447.000	ESW_GRF5 US	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	18.5000	1.0000	2,934.93	2,934.93	2,934.93	0.00	2,934.93
	7,259.000	ESW_KAZ LN	ESW_KAZ MINERALS PLC	GBP	0.00	0.00	6.5160	1.3625	-290.36	-395.61	-395.61	0.00	-395.61
	5,530.000	ESW_PAH3 GR	ESW_PORSCH AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	0.00	0.00	56.4000	1.2298	-7,189.00	-8,841.04	-8,841.04	0.00	-8,841.04
	-39,154.000	ESW_RDSA LN	ESW_ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	0.00	0.00	13.1740	1.3625	4,463.55	6,081.59	6,081.59	0.00	6,081.59
	39,154.000	ESW_RDSB LN	ESW_ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	0.00	0.00	12.7220	1.3625	-3,288.93	-4,481.16	-4,481.16	0.00	-4,481.16
	94,347.000	ESW_RSA LN	ESW_RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	0.00	0.00	6.7780	1.3625	1,779.31	2,424.28	2,424.28	0.00	2,424.28
	-11,052.000	ESW_RYA LN_USD	ESW_RYANAIR HOLDINGS PLC	USD	0.00	0.00	20.6237	1.0000	486.43	486.43	1,400.19	-913.76	486.43
	22,666.000	ESW_SEV FP	ESW_SEV FP	EUR	0.00	0.00	16.4450	1.2298	12,239.64	15,052.31	15,052.31	0.00	15,052.31
	-1,355.000	ESW_SPY US	ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	0.00	0.00	371.9900	1.0000	-8,089.35	-8,089.35	-8,089.35	0.00	-8,089.35
	38.000	ESW_TCP US	ESW_TC PIPELINES LP	USD	0.00	0.00	28.6500	1.0000	-103.74	-103.74	-103.74	0.00	-103.74
	-23.000	ESW_TRP US	ESW_TC ENERGY CORP	USD	0.00	0.00	40.1800	1.0000	99.59	99.59	99.59	0.00	99.59
	-106,742.000	ESW_UG FP	ESW_PEUGEOT SA	EUR	0.00	0.00	22.4200	1.2298	-143,307.00	-176,238.95	-176,238.95	0.00	-176,238.95
	6,689.000	ESW_UNO1 GR	ESW_UNIPER SE	EUR	0.00	0.00	28.2400	1.2298	-2,274.26	-2,796.88	-2,796.88	0.00	-2,796.88
	-2,158.000	ESW_VOW3 GR	ESW_VOLKSWAGEN AG	EUR	0.00	0.00	152.4200	1.2298	-1,122.16	-1,380.03	-1,380.03	0.00	-1,380.03
	29,836.000	ESW_WLTW US	ESW_WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	0.00	0.00	206.1400	1.0000	-236,876.09	-236,876.09	-236,876.09	0.00	-236,876.09
	92,931.000	ESW_WMH LN	ESW_WILLIAM HILL PLC	GBP	0.00	0.00	2.6930	1.3625	278.54	379.51	379.51	0.00	379.51
	52.000	ESW_XPO FP	ESW_XPO LOGISTICS EUROPE SADR	EUR	0.00	0.00	282.0000	1.2298	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
			Subtotal - EQUITY SWAP			0.00				-274,696.89	-272,493.82	-2,203.07	-274,696.89
			Subtotal - Swap			0.00				-274,696.89	-272,493.82	-2,203.07	-274,696.89
Report Totals:						64,731,441.90				70,398,697.52	5,481,797.53	185,458.09	5,667,255.62

JPX日経インデックス400 マザーファンド

運用報告書

第8期（決算日 2021年10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2014年1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	わが国の金融商品取引所等に上場され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		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰	中 落 率	期 騰	中 落 率			
第4期(2017年10月20日)	円	%		%	%	%	百万円
	14,286	27.7	16,768.21	27.7	98.6	1.4	84,045
第5期(2018年10月22日)	14,302	0.1	16,786.56	0.1	98.0	2.0	83,790
第6期(2019年10月21日)	14,224	△0.5	16,697.91	△0.5	98.0	2.0	63,921
第7期(2020年10月20日)	14,639	2.9	17,186.91	2.9	98.4	1.6	47,872
第8期(2021年10月20日)	18,662	27.5	21,909.17	27.5	98.3	1.6	36,450

(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 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(当 期 首) 2020年10月20日	円	%		%	%	%
	14,639	—	17,186.91	—	98.4	1.6
10月末	14,216	△2.9	16,690.07	△2.9	98.2	1.7
11月末	15,969	9.1	18,743.72	9.1	98.1	1.5
12月末	16,379	11.9	19,225.39	11.9	99.0	0.9
2021年 1月末	16,449	12.4	19,307.10	12.3	98.9	1.0
2月末	16,919	15.6	19,856.75	15.5	99.0	1.0
3月末	17,818	21.7	20,913.30	21.7	97.9	2.1
4月末	17,296	18.2	20,297.99	18.1	97.9	2.0
5月末	17,593	20.2	20,648.99	20.1	98.2	1.8
6月末	17,738	21.2	20,821.61	21.1	98.4	1.6
7月末	17,282	18.1	20,287.57	18.0	98.9	1.1
8月末	17,894	22.2	21,005.77	22.2	98.9	1.1
9月末	18,691	27.7	21,942.86	27.7	98.3	1.7
(当 期 末) 2021年10月20日	18,662	27.5	21,909.17	27.5	98.3	1.6

(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、JPX日経インデックス400(配当込み)です。

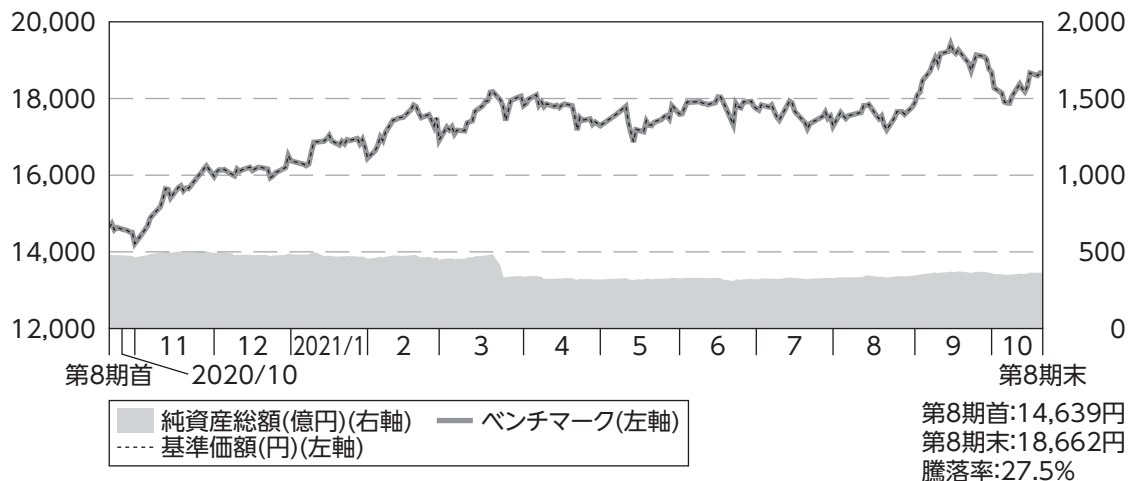
JPX日経インデックス400とは、株式会社日本取引所グループ及び株式会社東京証券取引所(以下、総称して「JPXグループ」)並びに株式会社日本経済新聞社(以下、「日経」)によって独自に開発された手法により、東京証券取引所市場第一部、同第二部、マザーズ、JASDAQ上場銘柄から原則400銘柄を選定し、算出される株価指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した株価指数です。

同指数は、JPXグループ及び日経によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、JPXグループ及び日経は、同指数自体及び同指数を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有します。

当ファンドは、当社の責任のもとで運用されるものであり、JPXグループ及び日経は、その運用及び本商品の取引に関して、一切の責任を負いません。JPXグループ及び日経は、同指数を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延又は中断に関して、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、2020年10月20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JPX日経インデックス400(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末では期首に比べて大幅に上昇しました。

投資環境



当期の国内株式市場は大幅に上昇しました。

世界的な金融緩和の継続期待や、新型コロナウイルスワクチンの接種が進んだことなどが好感され、国内株式市場は期初から2021年3月にかけて大幅に上昇しました。その後は、堅調な米国株式市場が下支えとなる一方で、国内で新型コロナウイルスの1日の新規感染者数が過去最多を更新するなど、新型コロナウイルス変異株への警戒感が高まったことや、首都圏などで緊急事態宣言が再度発令されたことなどから、国内株式市場は上値の重い展開となりました。9月に入り、菅首相の自民党総裁選不出馬が報じられると、次期首相の国内経済対策への期待などから上昇に転じましたが、期末にかけては、中国の大手不動産開発会社の債務問題や、米長期金利が上昇したことなどが重石となるなど、国内株式市場は一進一退の展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるJPX日経インデックス400(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

期を通じて株式組入比率は100%に近い水準を維持しました。

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) ポートフォリオ構成

現物株式については、JPX日経インデックス400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

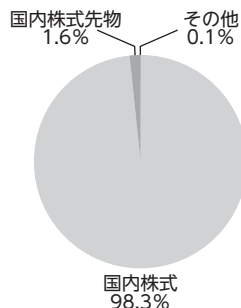
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	リクルートホールディングス	日本	1.9%
2	キーエンス	日本	1.7%
3	ソニーグループ	日本	1.7%
4	HOYA	日本	1.7%
5	ダイキン工業	日本	1.6%
6	JPX日経インデックス400先物 2112	日本	1.6%

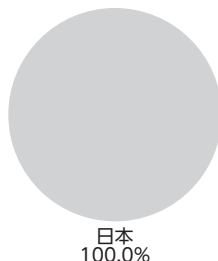
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	1.6%
8	日本電信電話	日本	1.5%
9	日立製作所	日本	1.5%
10	信越化学工業	日本	1.5%
組入銘柄数			401

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

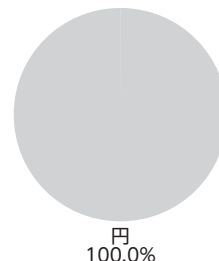
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

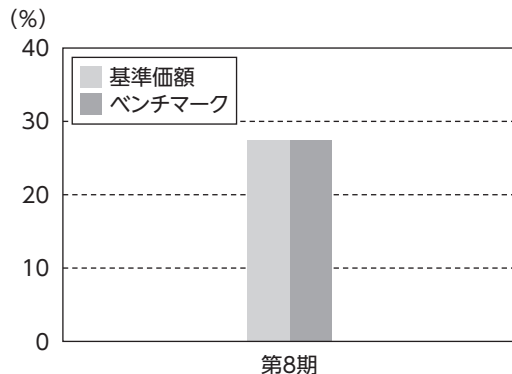


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(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1.6%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

主としてわが国の金融商品取引所等に上場されている株式に投資し、JPX日経インデックス400(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
	(2020年10月21日～2021年10月20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)	0.003% (0.001) (-) (-) (-) (-) (-) (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)	－ (-) (-) (-) (-) (-) (-)	－ (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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	0.003	

(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(17,020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 4,704 (273)	千円 12,482,138 (－)	千株 11,996	千円 34,283,227

(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 10,052	百万円 10,363	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	46,765,365千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	38,466,191千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.21

(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[※]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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金 銭 信 託	0.022994	0.022994	100.0	0.022994	0.022994	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	144,286	778	0.5	144,363	778	0.5

(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	33百万円	96百万円	129百万円

(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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 株数 (千株)	末 評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.0%)			
日本水産	36.2	22.4	14,515
マルハニチロ	5.2	—	—
鉱業(0.3%)			
I N P E X	133	96.9	93,896
建設業(2.6%)			
ミライト・ホールディングス	—	8.4	18,496
安藤・間	21.5	15.5	12,338
東急建設	10.6	7.1	5,765
コムシスホールディングス	12.8	8.6	25,180
東建コーポレーション	—	0.7	6,650
大成建設	27.9	17.4	64,032
大林組	83.5	55.8	54,460
清水建設	84.8	52.2	44,839
長谷工コーポレーション	32.3	18.3	27,669
鹿島建設	65.6	40.9	59,754
西松建設	6.4	4	13,700
三井住友建設	20.2	13.5	6,696
前田建設工業	20.9	—	—
戸田建設	34.7	23.2	17,446
熊谷組	3.9	2.6	7,417
大東建託	9.1	6.1	84,180
N I P P O	6.9	4.6	18,607
五洋建設	33.1	23.7	18,367
住友林業	21.2	14.3	30,673
大和ハウス工業	82.6	51.5	195,236
積水ハウス	90.6	60.5	144,746
関電工	—	9.1	8,226
エクシオグループ	12.7	8.5	22,907
九電工	5.9	3.9	14,469
インフロン・ホールディングス	—	21.5	19,780
食料品(3.8%)			
森永製菓	6.3	4.2	17,031
江崎グリコ	7.4	—	—
カルビー	12.2	8.1	22,518
森永乳業	—	3.3	22,275
ヤクルト本社	18.4	12.3	70,725
明治ホールディングス	17.7	11.8	83,898
プリマハム	—	2.5	6,867
日本ハム	10.2	6.8	27,608
アサヒグループホールディングス	58.4	42	219,702
キリンホールディングス	113.4	65.6	133,299
サントリー食品インターナショナル	17.9	11.9	53,014
伊藤園	—	5.4	39,366
キッコーマン	19.2	12.8	122,496
味の素	59	42.4	144,626
キューピー	14.9	9.9	25,116
カゴメ	—	6.8	19,570

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 株数 (千株)	末 評 価 額 (千円)
アリアケジャパン	2.4	1.6	11,648
ニチレイ	12.7	8.5	24,327
東洋水産	13.8	9.2	44,482
日清食品ホールディングス	11.4	7	61,740
日本たばこ産業	143.3	95.7	219,679
繊維製品(0.4%)			
帝人	21.3	16.4	25,764
東レ	188.9	126.1	90,728
ゴールドウイン	4.7	2.9	19,894
パルプ・紙(0.2%)			
王子ホールディングス	109.1	78.4	44,060
大王製紙	—	8.4	17,001
レンゴー	—	18	15,606
化学(7.9%)			
クラレ	41.1	25.5	26,851
旭化成	172.9	115.4	140,326
昭和電工	19.8	15.1	43,276
住友化学	191.7	137.1	78,558
日産化学	14.4	9.5	61,180
東ソー	40.3	26.9	51,917
トクヤマ	7.5	5.2	10,743
デンカ	9.5	6.4	24,736
信越化学工業	44.8	27.7	540,427
エア・ウォーター	24.3	17.8	30,847
日本酸素ホールディングス	25.1	14.3	38,824
三菱瓦斯化学	24.3	17.4	40,977
三井化学	23.7	15	53,550
J S R	24.3	—	—
三菱ケミカルホールディングス	174.4	116.4	113,396
ダイセル	34	23.4	20,287
積水化学工業	55.2	36.4	67,995
日本ゼオン	—	15.7	23,597
アイカ工業	7.8	4.9	17,566
宇部興産	13.2	8.8	19,483
ダイキョーニシカワ	5.5	—	—
日油	9.8	6.6	38,676
花王	63.8	39.3	257,611
日本ペイントホールディングス	21.5	65.4	78,087
関西ペイント	29.3	19.6	52,410
D I C	11	7.4	22,940
富士フイルムホールディングス	—	31.3	275,784
資生堂	52.9	33.1	247,654
ライオン	34.6	21.5	41,022
ファンケル	—	6.5	23,270
コーセー	5	3.3	46,332
ポーラ・オルビスホールディングス	11.4	7.6	19,326
小林製薬	7.5	5	43,600
日東電工	18.4	10.7	86,563

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 株数 (千株)	期 末 評 価 額 (千円)
エフピコ	—	3.3	12,787
ニフコ	9.8	6.5	23,725
ユニ・チャーム	56.5	34.3	155,927
医薬品 (6.3%)			
協和キリン	26.8	20.9	78,897
武田薬品工業	170.2	138.5	449,571
アステラス製薬	230.9	154.2	300,767
大日本住友製薬	19.7	13.2	25,291
塩野義製薬	33.5	22.4	170,643
日本新薬	7	5	44,550
中外製薬	83.3	55.6	220,620
科研製薬	4.6	3	13,425
エーザイ	31.9	19.6	161,719
ロート製薬	—	8.5	29,325
小野薬品工業	61.2	40.8	99,613
久光製薬	7	—	—
参天製薬	49.6	30.9	50,799
JCRファーマ	—	5	14,700
東和薬品	—	2.6	8,970
沢井製薬	5.5	—	—
第一三共	228.7	139.7	385,572
大塚ホールディングス	55.4	37	174,825
ペプチドリーム	13.5	9.3	25,491
サワイグループホールディングス	—	3.9	19,734
石油・石炭製品 (0.6%)			
出光興産	29.6	19.7	64,320
ENEOSホールディングス	400.7	267.5	124,655
コスモエネルギーホールディングス	7.7	5.6	13,983
ゴム製品 (0.9%)			
横浜ゴム	15.4	10.3	20,558
TOYO TIRE	—	9.4	17,747
ブリヂストン	70.8	51.2	260,966
住友ゴム工業	23.9	16	23,136
ガラス・土石製品 (0.8%)			
AGC	24.5	16.3	94,540
太平洋セメント	16.8	10.1	24,381
東海カーボン	26	14.9	21,798
TOTO	19	12.7	73,152
日本碍子	32	19.6	38,239
日本特殊陶業	20.3	13.5	23,233
ニチアス	7.3	4.5	12,190
鉄鋼 (—%)			
日本製鉄	117.9	—	—
ジェイ・エフ・イーホールディングス	71.1	—	—
日立金属	28.4	—	—
非鉄金属 (0.6%)			
日本軽金属ホールディングス	6.6	—	—
三井金属鉱業	—	4.7	16,215
住友金属鉱山	33.7	22.5	100,980
DOWAホールディングス	6.7	—	—
古河電気工業	8.2	—	—
住友電気工業	98.5	61.4	95,292
アサヒホールディングス	—	6.6	14,440

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 株数 (千株)	期 末 評 価 額 (千円)
金属製品 (0.4%)			
SUMCO	33.7	27.1	59,592
三和ホールディングス	24.8	16.6	24,020
リンナイ	5.1	3.4	40,528
東プレ	4.9	—	—
機械 (6.0%)			
日本製鋼所	—	5.3	17,437
三浦工業	—	7.6	33,440
アマダ	32.7	25.8	29,902
FUJ I	—	7	18,466
オーエスジー	13	8.1	14,766
DMG森精機	16.7	10.4	20,560
ディスコ	3.6	2.4	73,800
オプトラ	—	2.2	5,046
ナブテスコ	15.5	10	39,650
三井海洋開発	2.8	—	—
SMC	8.4	5.2	346,528
小松製作所	120.6	80.6	228,098
住友重機械工業	15.2	10.2	29,814
日立建機	10.7	8.3	28,012
ハーモニック・ドライブ・システムズ	5.6	—	—
クボタ	141.3	86.7	208,080
荏原製作所	—	7.4	45,436
ダイキン工業	33.9	22.7	584,071
ダイフク	13.6	9.8	100,940
竹内製作所	4.5	3	8,694
T P R	3.6	—	—
ホシザキ	—	5.2	51,012
日本精工	50.1	36.5	29,857
ジェイテクト	25.5	—	—
THK	16.6	—	—
マキタ	34.7	23.2	133,864
三菱重工業	44.6	27.9	85,401
I H I	19.2	12	32,556
電気機器 (18.6%)			
コニカミノルタ	58.2	—	—
ブラザー工業	32.5	21.7	51,060
ミネベアミツミ	49.4	30.7	87,648
日立製作所	128	81	553,230
三菱電機	266.4	177.8	285,635
富士電機	16.1	10.7	54,891
安川電機	28.7	19.1	96,837
東芝テック	3.3	—	—
日本電産	64.1	40	504,800
日新電機	6.2	—	—
オムロン	23.9	14.8	162,208
MC J	—	5.6	6,826
日本電気	32.3	22.6	142,832
富士通	25.7	16	343,360
ルネサスエレクトロニクス	113.9	96.2	131,986
セイコーエプソン	33	22.1	47,736
ワコム	—	12.9	9,442
アルバック	4.9	3.3	20,922

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 末 株数 (千株)	評 価 額 (千円)
エレコム	3	4.1	7,281
パナソニック	304.3	189.6	264,681
アンリツ	—	10.7	21,774
富士通ゼネラル	7.2	—	—
ソニーグループ	112.9	47.6	610,232
TDK	12.9	25.8	103,200
アルプスアルパイン	23.6	—	—
ヒロセ電機	4.1	—	—
横河電機	24.4	17.8	39,409
アズビル	16.8	12	57,540
日本光電工業	11	7.3	26,645
堀場製作所	5.3	3.3	24,948
アドバンテスト	19.8	13.2	122,100
キーエンス	19.1	9.2	629,372
シスメックス	19	13.9	195,017
OBARA GROUP	1.6	—	—
レーザーテック	11.7	7.8	209,040
スタンレー電気	18.7	12.4	35,352
カシオ計算機	23.6	14.3	24,024
ファナック	25	15.6	388,284
浜松ホトニクス	19.1	12.8	85,376
京セラ	37.5	27.1	184,794
太陽誘電	11.8	7.9	44,161
村田製作所	78.2	52.2	451,634
小糸製作所	16	10.7	72,867
SCREENホールディングス	4.6	3.1	28,830
キャノン	132.4	—	—
東京エレクトロン	16.9	10.4	529,984
輸送用機器(6.3%)			
トヨタ紡織	7.8	5.2	10,925
豊田自動織機	21.6	14.4	139,680
デンソー	58.6	39.2	308,817
川崎重工業	20.7	—	—
いすゞ自動車	77.2	47.2	74,009
トヨタ自動車	102.1	265.3	538,956
日野自動車	33.3	22.2	25,308
アイシン	21.9	13	54,275
マツダ	78.4	—	—
本田技研工業	209.7	140	488,460
スズキ	52.8	35.2	184,800
SUBARU	82.7	51	117,504
ヤマハ発動機	37.6	23.2	72,384
豊田合成	8.6	5.7	13,383
シマノ	10	7.2	216,792
テイ・エス テック	6.2	8.3	12,516
精密機器(3.6%)			
テルモ	75.4	54.5	278,113
島津製作所	31.8	22.9	107,630
ブイ・テクノロジー	1.2	0.8	3,592
東京精密	4.8	3	13,710
ニコン	40.7	—	—
オリンパス	147.4	93.3	235,582
HOYA	52.8	34.7	605,341

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当 期 末 株数 (千株)	評 価 額 (千円)
朝日インテック	30.2	19.5	58,363
その他製品(1.8%)			
バンダイナムコホールディングス	27.5	14.7	129,183
パイロットコーポレーション	4.7	3	12,810
タカラトミー	11.9	—	—
ヤマハ	15.8	10.6	76,638
ビジョン	17.1	10.7	28,141
任天堂	16.3	8	402,400
電気・ガス業(1.2%)			
中部電力	81.5	54.4	70,883
関西電力	100.9	67.4	72,724
中国電力	—	25.6	25,497
東北電力	66.5	41.6	32,448
九州電力	54.9	39.3	32,972
北海道電力	—	16.6	8,582
電源開発	21.2	14.1	22,489
イーレックス	—	2.6	6,973
レノバ	—	3	15,090
東京瓦斯	51.2	34.1	65,693
大阪瓦斯	51.7	32.2	61,663
陸運業(1.7%)			
東武鉄道	27.8	—	—
相鉄ホールディングス	11.4	—	—
東急	67.2	—	—
小田急電鉄	39.6	—	—
京王電鉄	13.8	—	—
京成電鉄	18.5	—	—
東日本旅客鉄道	46.9	—	—
西日本旅客鉄道	23.7	—	—
東海旅客鉄道	22.1	14.8	254,782
西武ホールディングス	34.8	—	—
近鉄グループホールディングス	25.2	—	—
阪急阪神ホールディングス	33.6	22.5	78,187
京阪ホールディングス	15	—	—
名古屋鉄道	27.7	—	—
日本通運	8.7	5.8	43,384
ヤマトホールディングス	44.2	23.6	66,221
山九	7	4.3	23,091
センコーグループホールディングス	—	9.3	9,541
日立物流	4.6	3.5	16,712
丸和運輸機関	—	3.6	5,662
九州旅客鉄道	—	13	34,112
S Gホールディングス	—	31.8	92,251
海運業(0.5%)			
日本郵船	—	14.1	109,980
商船三井	—	10	66,900
空運業(—%)			
日本航空	44.6	—	—
ANAホールディングス	46.1	—	—
倉庫・運輸関連業(0.0%)			
近鉄エクスプレス	—	3.2	8,678
情報・通信業(7.9%)			
NECネットエスアイ	—	5.8	12,110

銘柄	当期首(前期末)		当期		期末 価額 (千円)
	株 (千株)	数	株 (千株)	数	
システナ	—	6.2	—	13,336	
日鉄ソリューションズ	3.9	2.5	—	9,400	
T I S	26.1	17.4	—	54,810	
コーエーテクモホールディングス	—	4.6	—	23,782	
ネクソン	65.9	39.3	—	78,403	
コロブラ	8.6	—	—	—	
ティーガイア	2.3	1.9	—	3,908	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	6.3	4.7	—	9,978	
GMOペイメントゲートウェイ	5.5	3.4	—	49,334	
ラクス	—	7	—	23,835	
アカツキ	0.9	0.7	—	2,250	
野村総合研究所	37.1	30.3	—	126,957	
インフォコム	—	1.6	—	3,852	
オービック	9.1	5.5	—	121,605	
ジャストシステム	—	2.5	—	14,925	
Zホールディングス	358.9	239.7	—	168,101	
トレンドマイクロ	13.9	9.3	—	59,241	
日本オラクル	5.3	3.5	—	36,960	
伊藤忠テクノソリューションズ	11.9	7.9	—	28,716	
大塚商会	14.1	9.4	—	54,144	
電通国際情報サービス	—	2.5	—	10,100	
東映アニメーション	—	0.7	—	14,854	
デジタルガレージ	4.7	2.9	—	14,703	
日本ユニシス	8.2	6.1	—	19,398	
日本テレビホールディングス	21.8	—	—	—	
USEN-NEXT HOLDINGS	—	1.7	—	4,964	
日本電信電話	266	178	—	558,564	
KDDI	190.5	139.9	—	513,153	
光通信	2.7	2.1	—	37,653	
NTTドコモ	186.9	—	—	—	
東宝	15.4	10.3	—	56,444	
エヌ・ティ・ティ・データ	69.6	46.5	—	104,113	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	11.1	7.4	—	43,882	
カブコン	12.3	15	—	48,750	
SCSK	6	12.1	—	28,422	
コナミホールディングス	9.5	6.3	—	41,895	
ソフトバンクグループ	125.5	66.3	—	445,005	
卸売業(5.5%)					
双日	144.9	19.3	—	37,326	
アルフレッサ ホールディングス	29.2	18.2	—	30,121	
神戸物産	9.1	13.6	—	52,904	
ダイワボウホールディングス	2.2	8	—	15,944	
TOKAIホールディングス	13.9	8.5	—	7,522	
シブヘルスケアホールディングス	4.2	6.2	—	18,345	
コマダホールディングス	5.7	3.8	—	7,942	
第一興商	5.2	—	—	—	
メディカルホールディングス	28.3	17.5	—	37,380	
日本ライフライン	7.8	5.7	—	7,495	
伊藤忠商事	183.5	122.5	—	407,925	
丸紅	273.1	172.7	—	165,671	
豊田通商	29.3	17.6	—	88,880	
兼松	9.8	7	—	9,394	
三井物産	227.1	136	—	352,376	

銘柄	当期首(前期末)		当期		期末 価額 (千円)
	株 (千株)	数	株 (千株)	数	
住友商事	165.5	110.5	—	178,126	
三菱商事	172	106.6	—	384,719	
岩谷産業	5.9	4.2	—	28,476	
PALTAC	4.2	2.8	—	14,392	
日鉄物産	1.9	1.2	—	6,108	
ミスミグループ本社	32.9	22	—	106,480	
小売業(4.0%)					
ローソン	6.6	4.4	—	23,540	
エービーシー・マート	4.1	2.7	—	15,201	
日本マクドナルドホールディングス	11	8.1	—	41,715	
セリア	6.3	4.2	—	16,233	
ビックカメラ	15.6	10.4	—	10,462	
Monotaro	18.7	22.1	—	57,968	
J. フロント リテイリング	31.3	—	—	—	
マツキヨココカラ&カンパニー	10.8	7.2	—	37,152	
ZOZO	18	10.3	—	43,672	
ウエルシアホールディングス	15.6	9.3	—	39,199	
クリエイトSDホールディングス	4.4	2.6	—	9,412	
すかいらーくホールディングス	29.4	—	—	—	
コスモス薬品	2.3	1.8	—	32,328	
セブン&アイ・ホールディングス	102.6	68.5	—	326,402	
ツルハホールディングス	5.7	3.8	—	52,630	
クスリのアオキホールディングス	2.3	1.7	—	12,835	
FOOD & LIFE COMPANIES	—	10.3	—	50,624	
ノジマ	4.7	3.1	—	8,754	
良品計画	34.8	20.2	—	46,884	
コーナン商事	—	2.5	—	9,137	
バン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	57.7	35	—	87,535	
ゼンショーホールディングス	12.6	9.4	—	25,032	
ワークマン	2.7	2.3	—	14,237	
ユナイテッドアローズ	2.7	—	—	—	
スギホールディングス	5.2	3.5	—	29,190	
ファミリーマート	21	—	—	—	
ライフコーポレーション	—	1.6	—	6,176	
しまむら	3.1	—	—	—	
丸井グループ	24	14.8	—	33,448	
イオン	100.9	—	—	—	
イズミ	5.3	3.6	—	13,194	
ヤオコー	3	2	—	13,300	
ケーズホールディングス	25.3	14.9	—	17,880	
アインホールディングス	3.2	2.5	—	17,225	
ニトリホールディングス	11.4	6.9	—	142,519	
ファーストリテイリング	3.5	2.3	—	173,650	
サンドラッグ	9.9	6.6	—	23,166	
銀行業(5.2%)					
めぶきフィナンシャルグループ	136.5	91.1	—	21,864	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	150	106.8	—	50,623	
新生銀行	19.3	14.3	—	27,112	
あおぞら銀行	15.7	10.4	—	28,267	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,325.2	858.5	—	570,044	
りそなホールディングス	285.6	195.3	—	86,478	
三井住友トラスト・ホールディングス	49.7	33.2	—	129,978	
三井住友フィナンシャルグループ	176	121.4	—	475,281	

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)
千葉銀行	87.7	58.5	43,348	
ふくおかフィナンシャルグループ	—	15.8	33,701	
セブン銀行	87.8	58.6	14,474	
みずほフィナンシャルグループ	356.9	238.3	372,939	
証券・商品先物取引業(0.9%)				
F P G	8.1	5.9	4,171	
GMOフィナンシャルホールディングス	—	3.3	2,966	
S B I ホールディングス	29.7	21.6	65,556	
ジャフコ グループ	—	2.2	16,500	
大和証券グループ本社	210.8	131.3	88,968	
野村ホールディングス	462.3	267.8	152,726	
松井証券	15	—	—	
保険業(2.7%)				
SOMPOホールディングス	49.4	30.9	153,573	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	68.7	42.6	158,685	
第一生命ホールディングス	148.7	86.3	212,254	
東京海上ホールディングス	92.9	57.8	353,215	
T & Dホールディングス	78.5	52.4	80,538	
その他金融業(1.4%)				
全国保証	7.4	4.6	25,300	
芙蓉総合リース	2.8	1.8	13,698	
みずほリース	—	2.7	9,571	
東京センチュリー	5.3	4.1	26,773	
イオンフィナンシャルサービス	16.1	10.7	15,868	
アコム	—	34.6	13,494	
オリエントコーポレーション	71.1	47.4	7,631	
オリックス	163	106.5	233,394	
三菱HCキャピタル	66.7	60.7	35,570	
日本取引所グループ	75.4	47.4	135,635	
不動産業(2.4%)				
いちご	33.4	19.5	6,552	
ヒューリック	54.5	41.9	47,263	
野村不動産ホールディングス	16	10.1	29,835	
サムディ	—	2.5	5,895	
プレサンスコーポレーション	4.3	2.9	5,428	
オープンハウス	8.3	5.6	39,704	
東急不動産ホールディングス	71.4	47.7	32,197	
飯田グループホールディングス	21.9	14.6	40,865	
パーク24	14.1	—	—	
三井不動産	127.7	79.9	210,536	
三菱地所	184.1	115.2	204,076	
東京建物	25.9	17.3	29,548	
住友不動産	59.1	39.4	163,667	
スターツコーポレーション	3.6	2.1	5,901	
日本エスコン	—	3.3	2,669	
イオンモール	13.2	8.8	15,241	
カチタス	—	4.3	17,931	
日本空港ビルデング	8.4	—	—	
サービス業(5.5%)				
ミクシィ	6.5	4.3	11,330	
ジェイエイシーリクルートメント	1.7	—	—	
日本M&Aセンターホールディングス	19.5	27.9	94,720	
U T グループ	4	2.5	8,925	

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)
エス・エム・エス	7.9	5.8	25,056	
パースホルディングス	25.4	17	50,320	
総合警備保障	10.1	6.8	34,068	
カカクコム	18.8	12.6	48,132	
ディップ	3.5	2.7	11,380	
ベネフィット・ワン	9.3	6.2	34,038	
エムスリー	56.1	30	221,370	
アウトソーシング	14.6	9.7	19,817	
ディー・エヌ・エー	10.8	—	—	
博報堂DYホールディングス	35.4	23.6	44,627	
電通グループ	28.6	—	—	
オリエンタルランド	27.1	18.1	324,985	
リゾートトラスト	11.7	—	—	
ユー・エス・エス	28.5	19	34,903	
サイバーエージェント	15.7	—	—	
楽天グループ	118.6	—	—	
フルキャストホールディングス	—	1.4	3,659	
エン・ジャパン	4.5	3	13,665	
テクノプロ・ホールディングス	5.1	10.2	36,720	
アイ・アールジャパンホールディングス	—	0.7	8,001	
ジャパンマテリアル	—	5.2	7,919	
リクルートホールディングス	182.3	94.2	681,254	
ベルシステム24ホールディングス	—	2.8	4,480	
ペイカレント・コンサルティング	—	1.1	49,610	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	—	4.9	12,117	
リログループ	13.9	9.3	22,013	
カナモト	4.5	3	7,599	
セコム	27	16.7	134,936	
メイテック	3.1	2.1	13,755	
イオンディライト	—	2.1	7,150	
合 計	株 数・金 額	19,042	12,023	35,846,945
	銘柄数<比率>	396	400	<98.3%>

(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 J P X 日経400	577	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 35,846,945	% 97.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	760,461	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	36,607,406	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 2021年10月20日現在
(A) 資 産	36,607,239,501円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	313,066,877
株 式 (評価額)	35,846,945,210
未 収 入 金	135,499,099
未 収 配 当 金	306,227,815
差 入 委 託 証 拠 金	5,500,500
(B) 負 債	156,710,221
未 払 金	195,300
未 払 解 約 金	156,514,351
未 払 利 息	570
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	36,450,529,280
元 本	19,531,476,594
次 期 繰 越 損 益 金	16,919,052,686
(D) 受 益 権 総 口 数	19,531,476,594口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,662円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年10月21日 至 2021年10月20日
(A) 配 当 等 収 益	764,981,142円
受 取 配 当 金	765,017,057
受 取 利 息	3,115
そ の 他 収 益 金	174,322
支 払 利 息	△213,352
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	10,546,606,385
売 買 益	11,493,189,067
売 買 損	△946,582,682
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	130,345,874
取 引 益	204,558,365
取 引 損	△74,212,491
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	11,441,933,401
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	15,170,086,311
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,469,354,184
(G) 解 約 差 損 益 金	△14,162,321,210
(H) 計 (D+E+F+G)	16,919,052,686
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	16,919,052,686

(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32,702,710,363円、期中追加設定元本額は5,911,695,928円、期中一部解約元本額は19,082,929,697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)	11,634,115,503円
SMT JPX日経インデックス400・オープン	4,811,760,814円
JPX日経400オープン(適格機関投資家専用)	1,380,031,093円
SMTAM JPX日経インデックス400オープン	749,071,328円
JPX日経インデックス400・オープン(SMA専用)	711,579,261円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	244,918,595円

お知らせ

2022年4月4日に東京証券取引所(以下「東証」といいます。)は、「市場第一部・市場第二部・マザーズ・JASDAQ(スタンダード・グロース)」の4つの市場区分を「プライム市場・スタンダード市場・グロース市場」の3つの市場区分に見直すこととしております。これに伴い東証の市場区分に関する記載内容を変更する予定です。詳細は日本取引所グループのホームページをご確認ください。

中小型株式 マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2021年6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2008年9月22日から無期限です。
運用方針	わが国の中小型株式を主要な投資対象とし、投資信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
主要運用対象	わが国の中小型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		参 考 指 数 1		参 考 指 数 2		株 式 組入比率	株式先物 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%		%		%			百万円
第 9 期 (2017年6月29日)	33,646	12.6	1,624.07	30.2	144.98	33.6	91.6	—	23,736
第10期 (2018年6月29日)	42,749	27.1	1,730.89	6.6	171.10	18.0	96.0	—	31,661
第11期 (2019年7月 1日)	37,007	△13.4	1,584.85	△8.4	149.76	△12.5	94.8	—	40,226
第12期 (2020年6月29日)	42,753	15.5	1,549.22	△2.2	162.30	8.4	95.6	—	38,070
第13期 (2021年6月29日)	54,048	26.4	1,949.48	25.8	187.13	15.3	96.9	—	32,634

(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		参 考 指 数 1		参 考 指 数 2		株 式 組入比率	株式先物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		騰 落 率		
	円	%		%		%		%
(当 期 首) 2020年 6月29日	42,753	—	1,549.22	—	162.30	—	95.6	—
6月末	42,651	△0.2	1,558.77	0.6	162.86	0.3	95.0	—
7月末	41,949	△1.9	1,496.06	△3.4	159.03	△2.0	95.1	—
8月末	45,236	5.8	1,618.18	4.5	166.60	2.6	94.6	—
9月末	47,872	12.0	1,625.49	4.9	172.09	6.0	95.1	—
10月末	46,976	9.9	1,579.33	1.9	169.54	4.5	93.7	—
11月末	50,975	19.2	1,754.92	13.3	177.90	9.6	95.2	—
12月末	50,914	19.1	1,804.68	16.5	181.64	11.9	95.0	—
2021年 1月末	51,431	20.3	1,808.78	16.8	181.34	11.7	94.7	—
2月末	49,770	16.4	1,864.49	20.4	184.53	13.7	94.5	—
3月末	52,803	23.5	1,954.00	26.1	189.08	16.5	94.7	—
4月末	51,655	20.8	1,898.24	22.5	185.37	14.2	94.9	—
5月末	51,282	19.9	1,922.98	24.1	182.74	12.6	95.2	—
(当 期 末) 2021年 6月29日	54,048	26.4	1,949.48	25.8	187.13	15.3	96.9	—

(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。

参考指数1は、TOPIX (東証株価指数) です。

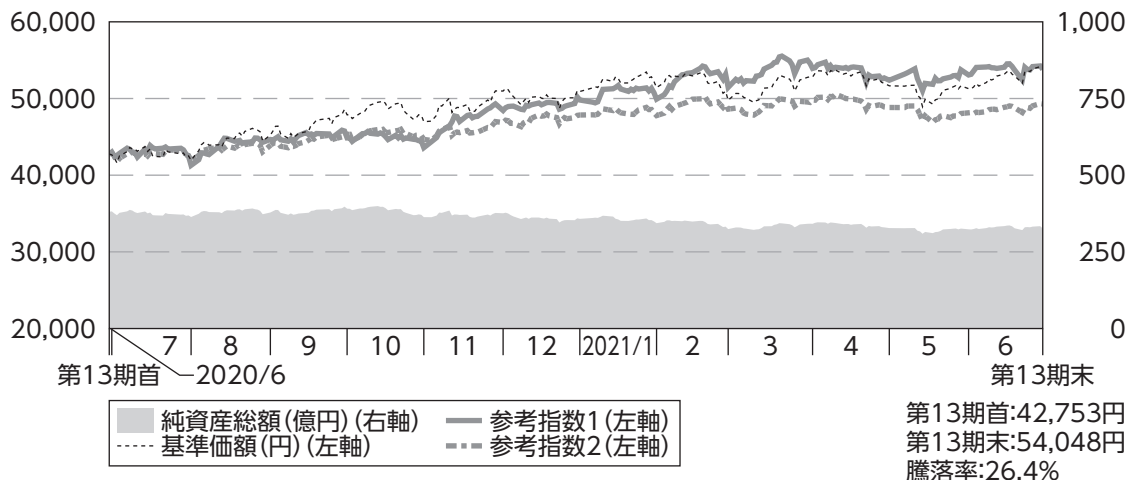
TOPIX (東証株価指数) とは、株式会社東京証券取引所 (以下「東証」) が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

参考指数2は、JASDAQ INDEXです。

JASDAQ INDEXとは、株式会社東京証券取引所 (以下「東証」) が算出しているJASDAQ上場銘柄全体の動向を表すための指数です。同指数は東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

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)参考指数は、2020年6月29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

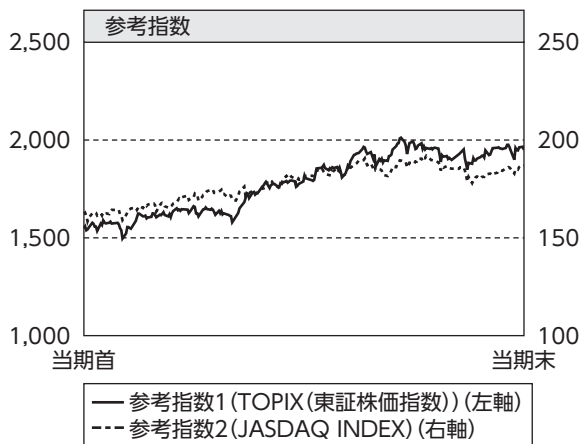
当期は新型コロナウイルスの感染拡大により各国の経済活動が制限される中、国内企業の業績は概ね2020年4-6月期に底を打ち、その後回復に転じたことから基準価額は堅調に推移しました。

期首から10月にかけては新型コロナウイルスの感染拡大が業績に追い風となる銘柄が注目され、インターネット通販やキャッシュレス決済などデジタル化で先行する中小型成長株が大きく上昇しました。中小型成長株を多く組み入れている当ファンドの基準価額は大きく上昇しました。

その後は景気回復への期待が高まり、景気敏感株が多い大型株が優位となったことから基準価額の上昇率は鈍化したものの、半導体関連銘柄などへの積極的な投資で堅調なパフォーマンスを維持しました。

個別銘柄では、半導体関連のイビデンや産業廃棄物処理及びリサイクルなどを手掛けるダイセキ、医療業界のデジタル化で業績が急拡大したエムスリーなどがプラスに寄与しました。一方で、業績見通しを下方修正したチームスピリットや新年度の業績見通しが市場の期待を下回ったJTOWERなどがマイナスに影響しました。

投資環境



期首から2020年10月までは新型コロナウイルスの感染拡大が業績に追い風となる銘柄が注目されましたが、TOPIX (東証株価指数)やJASDAQ INDEXは東証マザーズ指数に比べてインターネット通販やキャッシュレス決済などデジタル化で先行する銘柄の構成比が低く、概ね同程度の上昇率となりました。

10月から2021年4月にかけては景気回復への期待が高まり、景気敏感株が多い大型株が優位となり、TOPIX (東証株価指数)がJASDAQ INDEXよりも優位となりました。

4月から当期末にかけて両指数共に上値が重くなり、一時急落する局面がありました。米国において物価が上昇し、それを受けて金利も上昇し、金融政策の正常化を織り込む動きが起きたことが要因ですが、物価上昇は経済が正常化に向かう中での一時的な動きとの見方から株式市場は持ち直しました。

当ファンドのポートフォリオ

中長期的に高い利益成長が期待できる銘柄に投資しました。

企業の生産活動が正常化に向けて動き出す中で、企業業績にプラスの影響が期待される銘柄を購入しました。具体的には、製造現場への人材派遣・請負を主力とするアウトソーシングや自動車部品を製造するニフコ、環境配慮型エアコンに対応した潤滑油原料を製造するKHネオケムなどです。また、国内での販売が好調に推移している良品計画なども購入しました。

一方で、株価が急騰したレーザーテックやBASEなどを売切り、キャッシュレス決済関連として注目されたGMOペイメントゲートウェイや医療業界のデジタル化で業績が急拡大したエムスリーなども株価に割高感が出てきたことから組入比率を引き下げました。

当ファンドの組入資産の内容

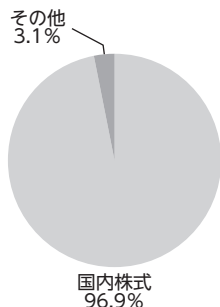
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ダイセキ	日本	3.4%
2	富士電機	日本	3.2%
3	イビデン	日本	3.2%
4	アウトソーシング	日本	2.8%
5	インターネットイニシアティブ	日本	2.7%
6	MARUWA	日本	2.6%

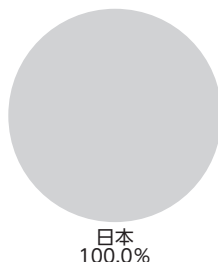
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ニフコ	日本	2.3%
8	サイバーエージェント	日本	2.3%
9	良品計画	日本	2.3%
10	エスプール	日本	2.0%
組入銘柄数			74

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

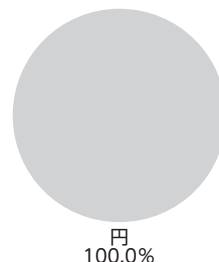
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

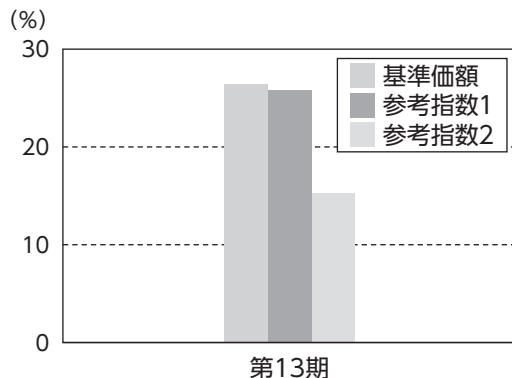


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

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

主として、わが国の取引所上場株式(これに準ずるものを含みます)のうち、中小型株式に投資します。具体的には、以下の方針に基づいて銘柄選択を行います。

市場動向、業界動向、技術動向など成長ポテンシャルの観点から投資対象候補の絞込みを行い、マネジメントに対する評価なども踏まえた上で組入銘柄を決定します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2020年6月30日~2021年6月29日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (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)	42円 (42) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	0.087% (0.087) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ × 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= $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ × 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= $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}$ × 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	42	0.087	

(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(48,626円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜株 式＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 6,808 (1,715)	千円 21,961,181 (－)	千株 11,356	千円 35,089,250

(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。

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	57,050,432千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	33,751,063千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.69

(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[※]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 0.084904	百万円 0.084904	% 100.0	百万円 0.084904	百万円 0.084904	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	420,633	10,370	2.5	421,049	10,830	2.6

(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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
建設業(0.5%)			
五洋建設	—	200	154,000
食料品(1.8%)			
寿スピリッツ	90	78	570,180
繊維製品(0.8%)			
セーレン	—	125	266,000
化学(4.9%)			
KHネオケム	—	190	477,850
トリケミカル研究所	15	90	291,600
レック	320	—	—
ニフコ	—	180	765,900
医薬品(2.8%)			
日本新薬	20	—	—
JCRファーマ	—	40	146,600
ペプチドリーム	110	110	583,000
ステムリム	250	190	159,600
ガラス・土石製品(2.7%)			
MARUWA	140	78.5	859,575
金属製品(1.7%)			
RS Technologies	107	—	—
三益半導体工業	165	200	541,000
機械(3.9%)			
NITTOKU	90	—	—
ヒラノテクシード	—	98	251,076
平田機工	10	—	—
技研製作所	80	69	307,050
ハーモニック・ドライブ・システムズ	80	—	—
IHI	—	60	156,360
スター精密	165	310	522,970
電気機器(10.1%)			
イビデン	300	170	1,028,500
富士電機	250	200	1,038,000
大泉製作所	—	160	181,920
IPEX	190	—	—
ワコム	900	—	—
アンリツ	300	—	—
santec	140	—	—
レーザーテック	75	—	—
スタンレー電気	—	128	413,440
日本セラミック	150	180	520,560

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
精密機器(3.3%)			
インターアクション	175	200	499,200
メニコン	135	70	559,300
その他製品(1.8%)			
スノーピーク	160	—	—
フルヤ金属	79.7	—	—
SHOEI	190	139	565,035
電気・ガス業(1.5%)			
レノバ	—	110	485,100
メタウォーター	46	—	—
倉庫・運輸関連業(1.1%)			
トランコム	48	44.1	348,831
情報・通信業(14.6%)			
システナ	330	—	—
ネクソン	250	—	—
エニグモ	—	170	238,340
FFRIセキュリティ	—	50	100,000
SHIFT	64	30	505,200
GMOペイメントゲートウェイ	90	10	141,500
インターネットイニシアティブ	130	270	893,700
カナミックネットワーク	330	260	171,080
ユーザベース	—	71	188,079
ニューラルポケット	—	45	208,800
ヤプリー	—	26	105,040
Kaizen Platform	—	100	161,900
インフォコム	240	—	—
チームスピリット	240	—	—
サーバーワークス	19	—	—
Sansan	61	—	—
Link-U	170	—	—
BASE	120	—	—
フリー	80	—	—
JTOWER	—	45	243,900
ビザスク	—	78.5	315,177
サイバーセキュリティクラウド	—	55	172,425
Zホールディングス	750	—	—
ウェザーニューズ	—	67	387,260
ネットワンシステムズ	140	—	—
ビジョン	190	—	—
光通信	34	—	—

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
KADOKAWA	—	110	500,500
ゼンリン	145	—	—
東宝	—	60	274,200
卸売業(5.9%)			
神戸物産	—	95	335,350
アズワン	40	30	438,900
阪和興業	170	143	461,890
PALTAC	145	86	495,360
パリュエンスホールディングス	—	53.5	128,239
小売業(10.1%)			
サンエー	—	90	382,050
物語コーポレーション	—	75	545,250
シュッピン	440	440	492,360
オイシックス・ラ・大地	320	130	517,400
クスリのアオキホールディングス	65	—	—
ほぼ日	25.9	10.7	42,693
良品計画	—	320	753,600
ワークマン	95	55	444,950
保険業(1.1%)			
アニコム ホールディングス	180	385	344,575
その他金融業(2.0%)			
アルヒ	365	105	152,670
イー・ギャランティ	160	200	469,200
不動産業(2.6%)			
スター・マイカ・ホールディングス	220	230	278,530
SREホールディングス	25	75	549,000
東急不動産ホールディングス	600	—	—
サービス業(26.8%)			
日本M&Aセンター	180	100	289,200
アイ・ケイ・ケイ	—	78	51,948
カカクコム	—	140	448,700
エムスリー	180	54	422,766
アウトソーシング	—	470	919,790
エスプール	520	640	637,440
手間いらず	100	95	616,550
サイバーエージェント	210	320	757,440
弁護士ドットコム	17	—	—
アイ・アルジャパンホールディングス	—	35	488,600
ジャパンマテリアル	360	315	422,415
エラン	—	195	251,940
ロゼッタ	125	—	—
ベルシステム24ホールディングス	—	194	338,142
LITALICO	220	—	—
インソース	—	240	572,400
グレイステクノロジー	120	—	—

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	250	220	564,080
LITALICO	—	109	603,860
ダイセキ	360	228	1,100,100
合 計	株 数 ・ 金 額	13,656	10,823
	銘柄数<比率>	73	74
			31,617,137
			<96.9%>

(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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円	%
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	31, 617, 137	94. 8
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 739, 920	5. 2
	33, 357, 057	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 2021年6月29日現在
(A)資 産	33, 357, 057, 965円
コー ル ・ ロ ー ン 等	1, 562, 270, 670
株 式(評価額)	31, 617, 137, 000
未 収 入 金	134, 817, 795
未 収 配 当 金	42, 832, 500
(B)負 債	722, 906, 315
未 払 金	39, 617, 175
未 払 解 約 金	683, 286, 670
未 払 利 息	2, 470
(C)純 資 産 総 額(A-B)	32, 634, 151, 650
元 本	6, 038, 012, 524
次 期 繰 越 損 益 金	26, 596, 139, 126
(D)受 益 権 総 口 数	6, 038, 012, 524口
1万口当たり基準価額(C/D)	54, 048円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年6月30日 至 2021年6月29日
(A)配 当 等 収 益	331, 036, 330円
受 取 配 当 金	331, 660, 250
受 取 利 息	8, 355
そ の 他 収 益 金	2, 777
支 払 利 息	△635, 052
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	8, 355, 125, 832
売 買 益	11, 479, 005, 724
売 買 損	△3, 123, 879, 892
(C)当 期 損 益 金(A+B)	8, 686, 162, 162
(D)前 期 繰 越 損 益 金	29, 165, 606, 912
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	650, 425, 680
(F)解 約 差 損 益 金	△11, 906, 055, 628
(G) 計 (C+D+E+F)	26, 596, 139, 126
次 期 繰 越 損 益 金(G)	26, 596, 139, 126

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は8, 904, 628, 332円、期中追加設定元本額は172, 897, 317円、期中一部解約元本額は3, 039, 513, 125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。

中小型株式オープン	3, 222, 638, 512円
国内株式SMTBセクション(SMA専用)	2, 460, 158, 651円
中小型株式オープン(SMA専用)	293, 459, 381円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	61, 755, 980円

お知らせ

該当事項はありません。

国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2021年5月31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され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		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	期 騰 落 率	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
第17期(2017年5月29日)	13,812	17.5	1,570.21	14.9	98.2	1.8	162,440
第18期(2018年5月29日)	15,832	14.6	1,761.85	12.2	98.1	1.8	205,946
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

(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 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	中 率	騰 落 率	中 率		
(当 期 首) 2020年 5月29日	円 14,762	% －	1,563.67	% －	% 97.0	% 1.7
6月末	14,738	△0.2	1,558.77	△0.3	98.7	1.2
7月末	14,145	△4.2	1,496.06	△4.3	98.8	1.3
8月末	15,300	3.6	1,618.18	3.5	99.0	1.0
9月末	15,498	5.0	1,625.49	4.0	98.2	1.7
10月末	15,059	2.0	1,579.33	1.0	98.4	1.6
11月末	16,740	13.4	1,754.92	12.2	98.1	1.3
12月末	17,238	16.8	1,804.68	15.4	99.2	0.8
2021年 1月末	17,277	17.0	1,808.78	15.7	99.0	0.8
2月末	17,815	20.7	1,864.49	19.2	99.4	0.6
3月末	18,831	27.6	1,954.00	25.0	98.4	1.6
4月末	18,299	24.0	1,898.24	21.4	98.5	1.5
(当 期 末) 2021年 5月31日	18,550	25.7	1,922.98	23.0	98.5	1.5

(注1)騰落率は期首比です。

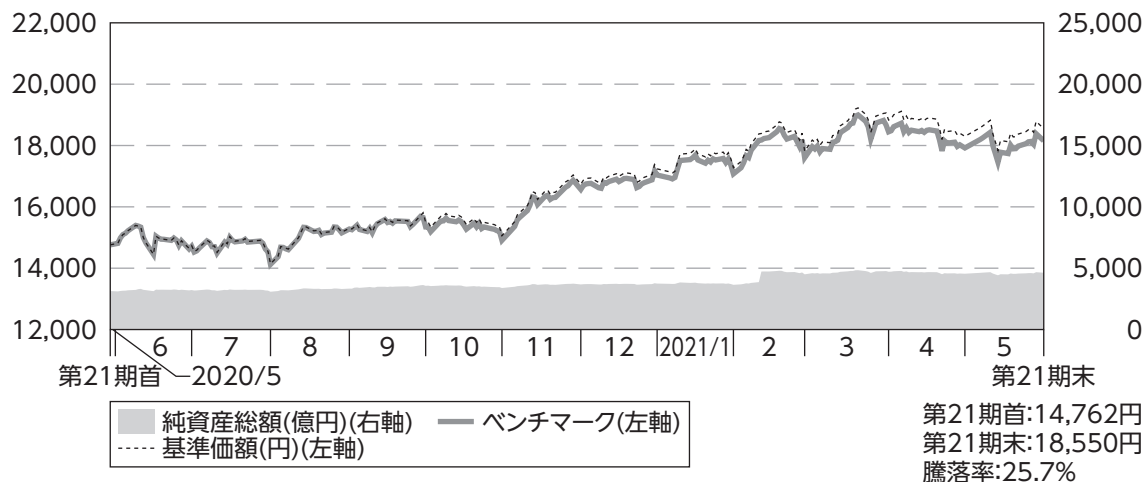
(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

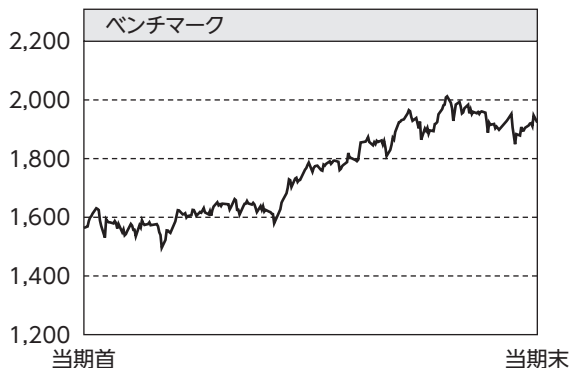


(注)ベンチマークは、2020年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

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、期首と比べて上昇しました。

投資環境



国内株式市場は、世界的な経済活動の再開や新型コロナウイルスワクチンの開発進展が期待される一方、欧米の新型コロナウイルス感染拡大などが重石となり、2020年10月までは一進一退の展開となりました。2020年11月に、米国大統領選挙を通過し米国政治の先行き不透明感が後退したことなどから上昇し、その後も、米国の追加経済対策や各国の新型コロナウイルスワクチンの普及、国内企業業績の回復などが好感され、上昇しました。期末にかけては、国内での新型コロナウイルスワクチンの接種進展が期待されたものの、新型コロナウイルス新規感染者数の増加による緊急事態宣言の発令などが重石となり、上値の重い展開となりました。

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) 株式組入比率は期を通じて100%に近い水準で維持し、効率的な運用に努めました。設定や解約による資金変動には、主に株価指数先物取引を活用しました。
- (2) 東証一部上場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

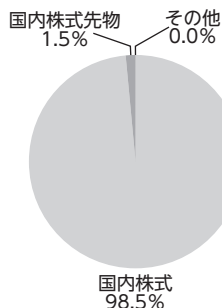
○上位10銘柄

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	2.5%
3	ソフトバンクグループ	日本	2.4%
4	キーエンス	日本	2.0%
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	1.6%
6	東証株価指数先物 2106	日本	1.5%

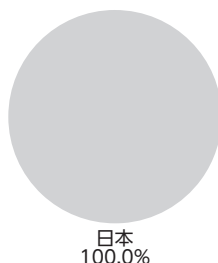
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	任天堂	日本	1.4%
8	リクルートホールディングス	日本	1.4%
9	信越化学工業	日本	1.3%
10	日本電信電話	日本	1.3%
組入銘柄数			2,115

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

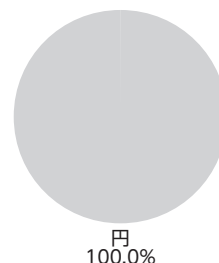
○資産別配分



○国別配分



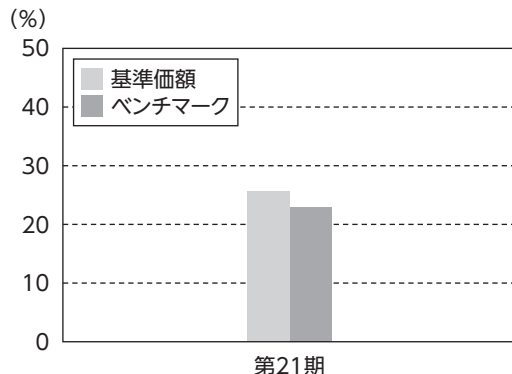
○通貨別配分



(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。
 (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

原則として東京証券取引所第一部に上場されている銘柄に分散投資を行い、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
	(2020年5月30日～2021年5月31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)	0.002% (0.002) (－) (－) (－) (－) (－) (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)	0 (－) (－) (0)	0.000 (－) (－) (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、金銭信託預入に係る手数料等
合計	0	0.002	

(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(16,308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 67,361 (△15,660)	千円 155,537,538 (－)	千株 32,910	千円 77,484,980

(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
国内	内	証券 －	千円 －	証券 － (38,100)	千円 － (－)

(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。

＜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 48,757	百万円 48,214	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	233, 022, 518千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	378, 599, 957千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0. 61

(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[※]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 13	百万円 13	% 100. 0	百万円 735	百万円 735	% 100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン	833, 187	39, 349	4. 7	831, 052	39, 349	4. 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	370百万円	153百万円	1, 214百万円

(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

< 国内株式(上場株式) >

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
極洋	6.6	7.6	22,009
日本水産	188	217.9	110,475
マルハニチロ	27.2	36.7	87,896
雪国まいたけ	—	19.3	33,253
カネコ種苗	5.7	7.1	10,479
サカタのタネ	22.4	28	104,020
ホクト	14.3	19.7	38,080
ホクリヨウ	2.9	3.6	2,761
鉱業(0.2%)			
住石ホールディングス	38	41.1	5,301
日鉄鉱業	4.3	5.4	33,750
三井松島ホールディングス	7.3	9.8	9,300
I N P E X	754.3	862.8	649,688
石油資源開発	24.6	30.7	60,540
K&Oエナジーグループ	9.1	11.4	15,504
建設業(2.3%)			
ヒノキグループ	4.7	5.8	14,494
ショーボンドホールディングス	29.3	33.5	153,262
ミライト・ホールディングス	55.9	81.3	156,909
タマホーム	10.1	14.2	29,876
サンヨーホームズ	1.6	2.7	1,930
日本アクア	7.5	9.3	5,003
ファーストコーポレーション	5.7	7.2	5,407
ベステラ	3.2	4.5	7,110
R o b o t H o m e	38.8	44	11,484
キャンディル	3.1	4	2,168
スペースバリューホールディングス	22.9	28.6	20,963
ダイセキ環境ソリューション	3.6	4.5	4,306
第一カッター興業	2.3	5.8	7,888
明豊ファシリティワークス	6	—	—
安藤・間	112	150.4	123,177
東急建設	55.1	68.7	48,227
コムシスホールディングス	66.7	83.2	257,088
ビーアールホールディングス	20.5	31.4	15,825
高松コンストラクショングループ	11.7	14.6	29,900
東建コーポレーション	5.8	7.2	68,688
ソネック	1.9	2.4	2,188
ヤマウラ	8.2	10.2	9,241
オリエンタル白石	—	78.9	22,013
大成建設	144.8	168.6	644,052

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
大林組	434.2	541.8	499,539
清水建設	440.7	507.5	455,227
飛鳥建設	12.5	15.5	16,430
長谷工コーポレーション	168.1	177.5	272,462
松井建設	17.1	21.3	15,698
銭高組	1.9	2.4	10,512
鹿島建設	340.9	397	601,455
不動テトラ	11.3	13.3	23,846
大末建設	5	6.8	6,738
鉄建建設	9.4	10.9	20,110
西松建設	33.5	38.8	130,368
三井住友建設	104.9	130.9	61,261
大豊建設	9.7	11.9	48,433
前田建設工業	108.8	135.7	129,593
佐田建設	9.3	12.5	5,787
ナカノフドー建設	11.9	13	5,226
奥村組	23.6	29.8	85,287
東鉄工業	18.6	23.2	54,682
イチケン	3.1	3.9	7,101
富士ビー・エス	6.4	7	3,829
浅沼組	4.9	6.5	29,152
戸田建設	180.3	225	174,825
熊谷組	20.1	25.1	74,672
北野建設	2.6	3.3	7,837
植木組	1.9	4.8	7,123
矢作建設工業	19.2	23.9	16,849
ピーエス三菱	14.3	17.8	11,587
日本ハウスホールディングス	29.6	37	12,654
大東建託	47.4	59.1	680,832
新日本建設	18.5	23	19,619
N I P P O	35.9	44.8	127,097
東亜道路工業	2.7	3.4	15,385
前田道路	38.3	33.5	72,058
日本道路	4.2	5.2	39,104
東亜建設工業	13.5	14.5	35,612
日本国土開発	42.2	52.7	29,722
若築建設	7.8	9.7	13,308
東洋建設	48.7	60.7	33,992
五洋建設	172.1	230.1	177,867
世紀東急工業	20.8	26	21,866
福田組	5	6.3	31,563

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
住友林業	110	127.4	282,318	
日本基礎技術	14.6	16.5	8,316	
巴コーポレーション	19.3	24.1	9,399	
大和ハウス工業	429.6	500.3	1,603,961	
ライト工業	24.8	31	56,327	
積水ハウス	470.9	587.6	1,338,552	
日特建設	11.3	14.1	10,701	
北陸電気工事	7.5	9.4	11,223	
ユアテック	24.8	31	22,785	
日本リーテック	9.1	11.3	18,317	
四電工	2.4	2.9	9,845	
中電工	17.5	24.9	57,992	
関電工	61.8	88.1	79,818	
きんでん	103.2	110	202,510	
東京エネシス	14.4	18	17,280	
トーエネック	4.4	5.4	19,953	
住友電設	12.3	15.3	34,914	
日本電設工業	23.8	29.7	53,133	
協和エクシオ	65.8	82.1	220,849	
新日本空調	11.5	14.3	29,086	
九電工	30.5	38	128,630	
三機工業	31.3	38.4	53,145	
日揮ホールディングス	133.7	180.7	188,650	
中外炉工業	4.7	5.9	12,266	
ヤマト	13.9	17.3	13,511	
太平電業	10.5	12	31,860	
高砂熱学工業	37.7	49	88,102	
三晃金属工業	1.9	2.1	5,031	
朝日工業社	2.9	4	11,848	
明星工業	28.1	35	25,935	
大気社	21.1	26.3	82,845	
ダイダン	10.4	12	31,980	
日比谷総合設備	14	17.4	31,581	
フィル・カンパニー	2.5	3.1	9,216	
テスホールディングス	—	9.9	17,295	
OSJBホールディングス	68.5	—	—	
東洋エンジニアリング	18.2	22.8	15,572	
レイズネクスト	23.3	29.1	33,726	
食料品(3.4%)				
ニッポン	40.7	50.7	78,838	
日清製粉グループ本社	157	195.9	322,059	
日東富士製粉	1	1.3	9,334	
昭和産業	12.8	14.6	43,420	
鳥越製粉	12.3	15.4	12,427	
中部飼料	17	21.2	25,122	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
フィード・ワン	93.3	23.3	17,638	
東洋精糖	2.3	2.9	3,445	
日本甜菜製糖	7.2	9	14,544	
DM三井製糖ホールディングス	12.2	13.7	24,906	
塩水港精糖	15	20.7	4,657	
日新製糖	6.6	8.2	14,046	
森永製菓	32.6	40.7	137,566	
中村屋	3.6	4.2	15,918	
江崎グリコ	41.2	47.7	199,386	
名糖産業	6.7	7.6	11,597	
井村屋グループ	7.9	9.8	22,971	
不二家	7.8	11.1	23,343	
山崎製パン	104.2	130	212,940	
第一屋製パン	2.4	3.3	3,138	
モロゾフ	2.4	2.8	14,840	
亀田製菓	7.9	9.9	44,055	
寿スピリッツ	13.4	16.7	116,065	
カルビー	63.3	79	199,475	
森永乳業	25.7	32.1	181,686	
六甲バター	9.2	11.5	17,549	
ヤクルト本社	95.6	119.3	705,063	
明治ホールディングス	91.9	114.7	779,960	
雪印メグミルク	33.5	41.7	87,695	
プリマハム	21.7	24.4	73,322	
日本ハム	53.1	66.3	290,062	
林兼産業	4.6	5.7	3,482	
丸大食品	14.8	17.1	28,591	
S F o o d s	11.1	15.6	50,154	
柿安本店	4.8	6	14,922	
伊藤ハム米久ホールディングス	89.5	111.6	79,124	
サッポロホールディングス	47.4	59.2	127,102	
アサヒグループホールディングス	291	378.8	1,976,957	
キリンホールディングス	589.4	735.4	1,626,337	
宝ホールディングス	103	128.5	186,325	
オエノンホールディングス	36.7	49.3	18,586	
養命酒製造	4.3	5.3	9,439	
ユカ・コーラ ボトラーズ	97.5	132.8	239,571	
ジャパンホールディングス	93	116	468,060	
サントリー食品インターナショナル	7.1	9.8	48,412	
ダイドーグループホールディングス	42.2	52.6	318,756	
伊藤園	13.7	17	35,258	
キーコーヒー	3.6	5.2	5,189	
ユニカフェ	2	2.5	3,025	
ジャパンフーズ	17.9	22.2	66,555	
日清オイリオグループ				

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
不二製油グループ本社	33.9	42.3	116,621	
かどや製油	1.5	1.9	7,742	
J-オイルミルズ	7.2	16.2	30,213	
キッコーマン	100	124.8	887,328	
味の素	306.9	412.4	1,037,598	
ブルドックソース	—	7.9	18,004	
キュービー	77.4	96.5	241,732	
ハウス食品グループ本社	52	64.8	207,360	
カゴメ	52.7	70.9	205,964	
焼津水産化学工業	6.7	8.4	8,148	
アリアケジャパン	12.7	15.8	100,804	
ビエトロ	1.8	2.3	3,829	
エバラ食品工業	3.4	3.8	9,458	
やまみ	1.2	1.9	3,876	
ニチレイ	66.2	82.6	232,353	
東洋水産	71.5	89.2	391,588	
イトアンドホールディングス	4.8	6	11,178	
大冷	1.8	1.9	3,705	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	7.7	9.7	7,449	
日清食品ホールディングス	59.1	68	539,240	
永谷園ホールディングス	6.8	8.5	18,504	
一正蒲鉾	5.4	6.7	6,338	
フジッコ	15	18.8	35,889	
ロック・フィールド	15	18.7	29,359	
日本たばこ産業	802.4	929.7	2,010,476	
ケンコーマヨネーズ	7.8	10.6	17,702	
わらべや日洋ホールディングス	9.1	11.3	21,549	
なとり	7.8	9.7	18,168	
イフジ産業	2.4	2.7	2,459	
ビックスコーポレーション	3	4.1	12,730	
ファーマフーズ	—	16.4	51,742	
北の達人コーポレーション	48.5	60.5	28,798	
ユウグレナ	59.9	88.3	72,847	
紀文食品	—	10.1	16,442	
ミヨシ油脂	5.3	6.1	7,551	
理研ビタミン	13.1	16.4	23,616	
繊維製品 (0.5%)				
片倉工業	20.1	23	35,167	
グンゼ	10.1	12.5	54,562	
東洋紡	53.9	67.2	90,854	
ユニチカ	41	50.9	18,324	
富士紡ホールディングス	6.7	8.3	33,449	
倉敷紡績	13.7	15.9	28,953	
シキボウ	7.1	9.5	8,844	
日本毛織	45.1	56.2	53,109	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
トーア紡コーポレーション	5.4	6.7	3,061	
帝国繊維	15.5	19.3	39,159	
帝人	110.9	159.5	281,836	
東レ	982.7	1,225.8	871,053	
サカイオーベックス	3.8	4.6	13,606	
住江織物	3	3.7	7,030	
日本フエルト	8.6	10.7	4,825	
イチカワ	2.3	2.6	3,562	
日東製網	1.6	1.8	2,750	
アツギ	11.3	13.3	8,272	
ダイニック	5.1	6.4	5,024	
セーレン	33.7	41.8	84,895	
ソトー	5.5	7	5,579	
東海染工	2	2.3	2,589	
小松マテレー	22.4	28	25,452	
ワコールホールディングス	35.4	42.3	105,750	
ホギメディカル	15.5	22.9	75,455	
クラウドピアホールディングス	3.6	—	—	
T S I ホールディングス	45.7	52.1	15,734	
マツオカコーポレーション	3.9	5.5	9,564	
ワールド	19.3	22.3	30,818	
三陽商会	7.2	8.8	7,999	
ナイガイ	5.2	6.8	2,216	
オンワードホールディングス	81.7	102.4	30,515	
ルックホールディングス	4.7	5.9	8,643	
ゴールドウイン	24.6	28	169,400	
デサント	26.5	29	55,187	
キング	6.6	9.4	4,784	
ヤマトインターナショナル	12.2	15.5	5,192	
パルプ・紙 (0.2%)				
特種東海製紙	8.6	10.4	45,032	
王子ホールディングス	566.9	761.7	494,343	
日本製紙	60	74.8	96,641	
三菱製紙	15.4	24	8,616	
北越コーポレーション	80.8	121	71,390	
中越パルプ工業	5.7	6.4	7,667	
巴川製紙所	4	5.6	4,457	
大王製紙	59.8	81.6	137,659	
阿波製紙	3.5	4.4	1,874	
レンゴー	128.2	174.5	160,191	
トーモク	8.3	10.4	19,916	
ザ・バック	10.3	12.8	35,136	
化学 (7.4%)				
クラレ	213.6	266.5	302,744	
旭化成	898.8	1,121.5	1,351,407	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
共和レザー	7.4	9.2	6,449	
昭和電工	96.5	128.5	437,542	
住友化学	996.3	1,331.9	799,140	
住友精化	6	8.2	28,905	
日産化学	75.3	93.3	529,011	
ラサ工業	4.8	5.5	10,356	
クレハ	11.6	14.5	92,365	
多木化学	5.3	6.6	35,970	
テイカ	9.9	12.4	15,165	
石原産業	24.3	30.3	28,845	
片倉コープアグリ	3.5	4.4	5,442	
日本曹達	20.1	23.6	79,060	
東ソー	209.6	261.5	500,249	
トクヤマ	39.1	50.3	115,388	
セントラル硝子	27.7	32.3	67,539	
東亜合成	85.1	103.2	122,188	
大阪ソーダ	13.8	17.2	42,380	
関東電化工業	32.2	40.1	38,816	
デンカ	49.5	61.7	250,502	
信越化学工業	232.8	312.9	5,899,729	
日本カーバイド工業	4.6	6.2	7,960	
堺化学工業	8.8	11.9	21,253	
第一稀元素化学工業	14.7	17	25,891	
エア・ウォーター	126.1	172.5	316,020	
日本酸素ホールディングス	130.3	139.4	301,104	
日本化学工業	4.2	4.8	13,147	
東邦アセチレン	2	2.5	3,005	
日本パーカライジング	68.4	85.4	93,256	
高压ガス工業	21.5	26.8	17,607	
チタン工業	1.7	2.1	3,979	
四国化成工業	20.9	22.5	27,652	
戸田工業	3.1	3.6	8,280	
ステラ ケミファ	7.4	9.2	26,716	
保土谷化学工業	5.1	5	19,925	
日本触媒	21	30.6	169,830	
大日精化工業	12	14	32,228	
カネカ	35.1	43.8	195,567	
三菱瓦斯化学	126.2	169.5	432,733	
三井化学	123.1	146.1	536,187	
J S R	126.4	169.8	547,605	
東京応化工業	23.3	29	196,620	
大阪有機化学工業	12.5	15.6	63,492	
三菱ケミカルホールディングス	906.5	1,131.1	990,391	
KHネオケム	23.9	27.9	78,287	
ダイセル	176.6	227.5	198,152	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
住友ベークライト	21.3	26.6	118,237	
積水化学工業	291.6	357.8	667,297	
日本ゼオン	122.3	152.6	245,228	
アイカ工業	40.7	47.1	183,454	
宇部興産	68.5	85.4	196,761	
積水樹脂	24.4	27.9	57,836	
タキロンシーアイ	29.3	36.6	21,557	
旭有機材	7.7	9.6	12,576	
ニチバン	7.1	8.9	15,397	
リケンテクノス	34.1	41.3	23,375	
大倉工業	6.4	8	18,264	
積水化成成品工業	18.2	22.7	13,188	
群栄化学工業	3.1	3.9	9,555	
タイガースポリマー	7.1	8.9	3,987	
ミライアル	4.8	5.4	7,295	
ダイキアクシス	4.8	6.5	5,616	
ダイキョーニシカワ	28.6	35.7	27,096	
竹本容器	4.8	6	5,838	
森六ホールディングス	7.3	9.1	20,138	
恵和	—	3.3	10,230	
日本化薬	83.9	104.7	107,003	
カーリットホールディングス	14.5	16.8	11,474	
日本精化	10.9	12.2	17,360	
扶桑化学工業	13.7	13.3	52,269	
トリケミカル研究所	3	15.7	53,929	
ADEKA	62.4	77.9	150,658	
日油	51.1	63.7	361,179	
新日本理化	22.4	28	8,036	
ハリマ化成グループ	11.2	12.6	11,390	
花王	331.5	413.7	2,769,721	
第一工業製薬	5.1	5.7	20,463	
石原ケミカル	3.7	4.3	9,558	
日華化学	4.6	5.7	6,834	
ニイタカ	2.8	3.5	9,275	
三洋化成工業	8.1	10.1	56,156	
有機合成薬品工業	10.4	13	3,861	
大日本塗料	15.3	19.1	16,005	
日本ペイントホールディングス	111.9	698	1,105,632	
関西ペイント	152.4	190.1	561,745	
神東塗料	10.7	13.3	2,566	
中国塗料	38.6	40.8	35,006	
日本特殊塗料	10.1	12.7	12,954	
藤倉化成	18.3	22.8	12,015	
太陽ホールディングス	10	12.4	62,124	
D I C	57.3	71.5	199,842	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
サカタインクス	29.6	36.9	37,601	
東洋インキSCホールディングス	28.7	35.8	72,638	
T&K TOKA	10.5	11.8	9,664	
富士フイルムホールディングス	265.5	303.6	2,315,253	
資生堂	275.1	343.3	2,722,025	
ライオン	180	224.6	430,558	
高砂香料工業	8.7	10.8	29,127	
マンドラム	31.1	36.2	69,540	
ミルボン	18.5	23.1	143,913	
ファンケル	56	62.9	217,005	
コーセー	26	32.5	558,025	
コタ	8	10.9	15,805	
シーボン	1.8	2.2	4,283	
ポーラ・オルビスホールディングス	59.1	73.7	209,897	
ノエビアホールディングス	11.7	14.7	74,235	
アジュバンコスメジヤパン	3.1	3.9	3,978	
新日本製薬	—	4.7	9,667	
エステー	8.9	11.1	19,169	
アグロ カネショウ	5.8	6.5	9,353	
コニシ	22.7	28.4	43,480	
長谷川香料	23.9	29.8	62,788	
星光PMC	7.9	9.9	7,712	
小林製薬	38.8	48.4	470,448	
荒川化学工業	12.4	14.4	17,121	
メック	9.5	11.8	33,382	
日本高純度化学	3.8	4.7	13,484	
タカラバイオ	36.2	45.2	135,012	
JCU	16.8	19.4	69,258	
新田ゼラチン	8.7	10.8	6,955	
OATアグリオ	2.4	3.3	4,847	
デクセリアルズ	35.8	48.3	107,805	
アース製薬	10.4	13	81,900	
北興化学工業	14.2	16.1	14,731	
大成ラミック	4.5	5.3	14,553	
クミアイ化学工業	57.3	71.4	59,190	
日本農薬	24.7	30.8	16,077	
アキレス	9.5	11.9	16,517	
有沢製作所	21.9	24	21,864	
日東電工	95.5	104.4	886,356	
レック	14.8	20.5	22,591	
三光合成	15.8	18.1	7,457	
きもと	23.5	26.4	6,758	
藤森工業	12.4	15.5	63,937	
前澤化成工業	8.8	11	13,574	
未来工業	7.4	6.2	10,719	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ウェーブブロックホールディングス	4.8	6	4,254	
JSP	8.1	10.1	16,816	
エフビコ	15.2	31.8	134,037	
天馬	9.2	12.9	31,101	
信越ポリマー	24.9	26.6	28,142	
東リ	34.5	43	10,664	
ニフコ	50.8	63.4	236,799	
バルカー	11.2	14	29,050	
ユニ・チャーム	266.9	366.3	1,583,514	
ショーエイコーポレーション	2.1	3.8	3,663	
医薬品 (5.1%)				
協和キリン	139.3	173.8	575,278	
武田薬品工業	1,152	1,437.4	5,345,690	
アステラス製薬	1,200.5	1,497.9	2,692,475	
大日本住友製薬	102.6	128.1	267,216	
塩野義製薬	174.1	217.3	1,207,536	
わかもと製薬	16.5	20.6	6,715	
あすか製薬	15.8	—	—	
日本新薬	36.2	49	384,160	
ピオフェルミン製薬	2.4	2.9	8,946	
中外製薬	144.4	540.4	2,268,599	
科研製薬	23.7	29.6	134,088	
エーザイ	165.7	190.9	1,404,642	
ロート製薬	71.1	82.3	222,210	
小野薬品工業	318	396.7	982,625	
久光製薬	36.6	50.2	301,200	
持田製薬	19.2	24	85,680	
参天製薬	257.9	300.6	439,777	
扶桑薬品工業	4.9	5.6	12,342	
日本ケミファ	1.8	2.1	4,886	
ツムラ	42.9	57.6	198,720	
日医工	39.2	48.9	42,689	
キッセイ薬品工業	24.5	30.6	64,780	
生化学工業	26.9	30.5	35,136	
栄研化学	24.3	30.4	65,177	
日水製薬	5.8	6.3	6,054	
鳥居薬品	8.7	10.8	26,254	
JCRファーマ	9.8	48.7	161,927	
東和薬品	17.7	24.9	58,988	
富士製薬工業	9.4	10.6	12,031	
沢井製薬	28.4	—	—	
ゼリア新薬工業	25.1	31.3	65,479	
第一三共	396.2	1,357.7	3,434,981	
キョーリン製薬ホールディングス	30.6	38.1	65,112	
大幸薬品	16.9	21.2	22,323	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ダイト	8.4	11	36,080	
大塚ホールディングス	263.8	359.1	1,621,695	
大正製薬ホールディングス	29.3	41.1	255,642	
ペプチドリーム	70.4	89.1	457,083	
あすか製薬ホールディングス	—	19.7	20,685	
サワイグループホールディングス	—	37.8	180,684	
石油・石炭製品 (0.4%)				
日本コークス工業	117	146	15,476	
ニチレキ	16.3	20.4	27,254	
ユシロ化学工業	7.8	9.7	11,290	
ビービー・カストロール	4.9	6.2	8,649	
富士石油	37	41.9	11,313	
MORESCO	5	6.2	6,758	
出光興産	153.7	191.7	495,544	
ENEOSホールディングス	2,082.9	2,599	1,176,047	
コスモエネルギーホールディングス	40.1	54.6	124,542	
ゴム製品 (0.7%)				
横浜ゴム	80.2	100	220,600	
TOYO TIRE	79.5	90.9	199,889	
ブリヂストン	398.8	459.4	2,207,876	
住友ゴム工業	124.4	155.2	219,763	
藤倉コンポジット	12.1	15.1	7,519	
オカモト	8.4	10.5	42,787	
フコク	6.1	7.6	7,022	
ニッタ	15.6	17.9	46,217	
住友理工	26.8	33.5	22,445	
三ツ星ベルト	18.2	21	36,834	
パンドー化学	24.4	30.4	25,262	
ガラス・土壌製品 (0.8%)				
日東紡績	20.6	25.7	88,665	
AGC	136.9	158.6	758,108	
日本板硝子	66.2	87.7	53,233	
石塚硝子	2.5	2.9	5,634	
日本山村硝子	5.8	7.3	6,810	
日本電気硝子	55.6	64.1	168,070	
オハラ	5.5	6.9	10,784	
住友大阪セメント	26.2	31.1	94,233	
太平洋セメント	87.5	102.3	257,898	
日本ヒューム	13.9	15.9	11,607	
日本コンクリート工業	29.9	37.6	12,784	
三谷セキサン	6.5	8.1	32,197	
アジアパイルホールディングス	19.7	26.8	13,105	
東海カーボン	145.1	169	272,766	
日本カーボン	7.1	9.6	41,280	
東洋炭素	8.1	10.2	24,918	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ノリタケカンパニーリミテド	7.7	9.6	40,176	
TOTO	98.9	123.4	728,060	
日本碍子	166.2	190.2	364,803	
日本特殊陶業	105.3	131.5	226,706	
MARUWA	5.3	6	64,560	
品川リフラクトリーズ	3.7	4.1	14,883	
黒崎播磨	2.8	3	13,425	
ヨータイ	11	12.5	14,062	
イソライト工業	7.2	7.8	4,703	
東京窯業	17.7	22.4	7,100	
ニッカトー	6.3	8	5,552	
フジミインコーポレーテッド	12.3	13.9	69,778	
クニミネ工業	5.6	5.5	6,424	
エーアンドエーマテリアル	2.3	3.3	3,366	
ニチアス	37.9	43.7	118,995	
ニチハ	19.3	24.1	69,962	
鉄鋼 (0.8%)				
日本製鉄	612.8	815.6	1,676,058	
神戸製鋼所	250.8	312.8	232,097	
中山製鋼所	19.2	23.9	9,894	
合同製鐵	7.4	9.3	15,586	
ジェイ エフ イー ホールディングス	369.9	494.4	720,835	
東京製鐵	66.8	66.6	74,392	
共英製鋼	15.5	19.3	27,348	
大和工業	29.1	36.3	129,954	
東京鐵鋼	5.7	6.6	10,296	
大阪製鐵	7.3	9.1	10,273	
淀川製鋼所	18.5	22.5	52,087	
丸一鋼管	44.5	55.5	153,291	
モリ工業	4.1	5.1	12,280	
大同特殊鋼	22.4	28	151,480	
日本高周波鋼業	5.2	6.5	2,684	
日本冶金工業	11.4	13.3	30,018	
山陽特殊製鋼	9.4	20.5	33,005	
愛知製鋼	7.7	9.6	29,664	
日立金属	147.6	161.1	341,693	
日本金属	3.2	4.3	4,201	
大平洋金属	9.3	11.6	22,527	
新日本電工	88.6	110.5	35,139	
栗本鐵工所	6.8	7.8	13,150	
虹技	2.1	2.4	2,923	
三菱製鋼	10.2	12.7	11,061	
日亜鋼業	20.3	25.3	7,488	
日本精練	2.3	2.5	10,937	
エンビプロ・ホールディングス	5.9	7.4	8,339	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
シンニッタン	21.5	21	5,229	
新家工業	3.2	4.3	6,961	
非鉄金属(0.8%)				
大紀アルミニウム工業所	22.7	25.9	31,028	
日本軽金属ホールディングス	347.1	46.6	87,328	
三井金属鉱業	37	46.1	149,133	
東邦亜鉛	7.1	9.5	19,275	
三菱マテリアル	90.5	112.9	261,928	
住友金属鉱山	175.1	218.4	1,071,907	
DOWAホールディングス	34.7	43.3	196,365	
古河機械金属	24.4	28.3	35,573	
大阪チタニウムテクノロジーズ	14.3	17.9	14,857	
東邦チタニウム	24.7	30.7	29,072	
UACJ	20.8	26	60,684	
CKサンエツ	2.9	3.6	12,996	
古河電気工業	42.6	53.1	154,680	
住友電気工業	512	596.3	999,696	
フジクラ	165.7	206.3	96,548	
昭和電線ホールディングス	15.9	16.6	28,153	
東京特殊電線	2.1	2.2	5,524	
タツタ電線	27.3	30.4	17,328	
カナレ電気	2.3	2.9	5,260	
平河ヒューテック	6.9	9.6	11,692	
リョービ	16.9	21.1	33,464	
アーレスティ	18.2	21.3	9,009	
アサヒホールディングス	24	64.2	153,373	
金属製品(0.6%)				
稲葉製作所	7.7	9.6	14,208	
宮地エンジニアリンググループ	4.2	5.6	12,140	
トーカロ	38	44.1	61,872	
アルファC o	4.8	6	6,708	
SUMCO	162.7	217.9	553,683	
川田テクノロジーズ	2.8	3.5	13,475	
RS Technologies	3.9	5.5	29,315	
ジェイテックコーポレーション	—	1.9	5,795	
信和	7.9	9.1	6,997	
東洋製鐵グループホールディングス	87.2	108.8	163,200	
ホッカンホールディングス	7.5	8.7	12,206	
コロナ	7.6	9.4	8,751	
横河ブリッジホールディングス	25.5	29.3	58,600	
駒井ハルテック	2.6	3.5	6,034	
高田機工	1.3	1.6	4,288	
三和ホールディングス	129.1	161.1	213,618	
文化シャッター	40.3	50.3	54,575	
三協立山	17.6	22	17,314	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
アルインコ	9.9	11.3	11,254	
東洋シャッター	3.3	3.8	2,523	
L I X I L	202	235.3	676,958	
日本フィルコン	10.5	11.9	5,926	
ノーリツ	28.4	35.4	67,720	
長府製作所	13.9	17.4	35,235	
リンナイ	26.6	33.2	353,912	
ダイニチ工業	7.4	8.2	6,535	
日東精工	18.9	21.4	11,620	
三洋工業	1.8	2.1	3,933	
岡部	27.7	34.6	22,870	
ジーテクト	17	21.2	31,800	
東ブレ	25.5	31.9	52,379	
高周波熱錬	26.4	32.9	18,259	
東京製綱	9.8	12.2	14,737	
サンコール	10.2	14.6	6,643	
モリテック スチール	10.7	13.3	6,836	
パイオラックス	20.2	25.3	36,862	
エイチワン	13.4	16.8	12,969	
日本発條	146.9	170.2	149,095	
中央発條	1.6	8.2	9,889	
アドパネクス	2	2.5	3,360	
立川ブラインド工業	6	7.5	9,855	
三益半導体工業	10.7	13.3	34,074	
機械(5.6%)				
日本ドライケミカル	3.4	4.3	7,331	
日本製鋼所	41.6	51.9	147,499	
三浦工業	59.3	74	372,220	
タクマ	46.5	58	107,880	
ツガミ	28.5	35.5	59,427	
オークマ	16	20	113,200	
芝浦機械	15.5	17.8	44,482	
アマダ	170	250.6	291,698	
アイダエンジニアリング	36	45	39,150	
滝澤鉄工所	4.3	5	5,620	
F U J I	58.9	68.3	185,639	
牧野フライス製作所	16.1	20.1	87,234	
オーエスジー	63.4	84.4	147,784	
ダイジェット工業	1.6	2.1	2,805	
旭ダイヤモンド工業	36.2	45.3	23,329	
DMG森精機	86.7	108.2	204,498	
ソディック	32.3	41.1	46,155	
ディスコ	18.6	23.2	779,520	
日東工器	7.5	8.2	15,325	
日進工具	5.4	13.5	19,588	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
パンチ工業	12.5	14.4	8,280	
富士ダイス	6.2	8.7	5,689	
豊和工業	7.7	9.7	7,847	
OKK	5.9	6.6	2,554	
東洋機械金属	10	12.4	6,485	
津田駒工業	2.8	3.3	2,917	
エンシュウ	3.4	4.4	3,770	
島精機製作所	21.6	25.1	53,161	
オプトラン	15.3	21.5	58,243	
N Cホールディングス	4.3	5.3	5,029	
イワキポンプ	8.8	11	10,395	
フリュー	13.5	16.8	19,068	
ヤマシンフィルタ	29.8	34.6	27,749	
日阪製作所	17	21.2	17,129	
やまびこ	26.6	33.2	40,470	
平田機工	6.5	8.1	52,407	
ベガスサミシン製造	14.1	17.5	8,575	
マルマエ	5.1	7.1	13,518	
タツモ	6.4	7.3	11,899	
ナブテスコ	80.7	100.7	505,514	
三井海洋開発	14.6	18.2	38,656	
レオン自動機	13.5	16.8	21,386	
SMC	43.4	50.6	3,315,312	
ホソカワミクロン	4.8	6	36,180	
ユニオンツール	5.1	6.4	23,840	
オイレス工業	17.8	24	37,104	
日精エー・エス・ビー機械	4	5.8	30,682	
サトーホールディングス	19.5	22.5	57,622	
技研製作所	12.1	15.1	67,497	
日本エアーテック	4.8	5.7	7,375	
カワタ	4.1	4.8	4,291	
日精樹脂工業	11.6	13.3	16,452	
オカダアイヨン	4.4	5.5	7,166	
ワイエイシイホールディングス	5.9	6.8	6,895	
小松製作所	627.2	782.8	2,507,308	
住友重機械工業	79.3	99	335,115	
日立建機	55.5	80.8	293,304	
日工	19.1	26.1	18,322	
巴工業	5.9	6.8	14,334	
井関農機	13.9	17.4	23,716	
TOWA	14.1	16.2	32,999	
丸山製作所	2.9	3.6	6,505	
北川鉄工所	6.3	7.9	13,256	
ローツェ	6.1	7.6	75,240	
タカキタ	5	6.2	3,949	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
クボタ	734.7	907.6	2,258,108	
荏原実業	3.5	4.4	28,028	
三菱化工機	4.8	5.6	15,265	
月島機械	25.6	32	37,088	
帝国電機製作所	11.5	12.1	15,173	
新東工業	33	41.3	32,090	
澁谷工業	12.1	15.2	50,084	
アイチ コーポレーション	24.1	29.6	25,781	
小森コーポレーション	35.3	44.1	34,971	
鶴見製作所	10.7	13.4	23,155	
住友精密工業	2.1	2.6	6,385	
日本ギア工業	5.8	7.2	2,354	
酒井重工業	2.7	3.1	6,342	
荏原製作所	57.3	71.7	387,180	
石井鐵工所	1.8	2.5	7,425	
西島製作所	14.1	17.7	15,664	
北越工業	14.3	17.9	20,244	
ダイキン工業	176.4	220.1	4,755,260	
オルガノ	5	5.6	35,840	
トーヨーカネツ	6.1	6.6	15,655	
栗田工業	75	93.5	470,305	
椿本チエイン	19.8	24.7	75,952	
大同工業	6.8	8.4	9,181	
木村化工機	11.8	14.6	13,388	
アネスト岩田	21.6	29.2	29,492	
ダイフク	70.8	95.1	874,920	
サムコ	3.5	4.3	13,674	
加藤製作所	7.7	9.7	9,593	
油研工業	2.4	3	5,202	
タダノ	67	83.6	88,448	
フジテック	50.4	59.5	143,276	
CKD	38	40.1	104,500	
キトー	10.5	14.6	24,747	
平和	38.7	48.2	87,772	
理想科学工業	12.3	12.7	21,958	
SANKYO	30.8	41.1	109,654	
日本金銭機械	15.4	19.3	10,788	
マースグループホールディングス	8.8	11	17,611	
フクシマガリレイ	8.6	11.9	50,218	
オーイズミ	6	7.5	2,902	
ダイコク電機	6.4	8	7,136	
竹内製作所	23.2	28.9	83,752	
アマノ	36.3	45.3	129,784	
JUK I	19.3	24	18,480	
蛇の目ミシン工業	12.8	15.8	12,877	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
マックス	21.2	23.2	38,906	
グローリー	35.6	44.4	99,811	
新晃工業	12.9	16.1	30,654	
大和冷機工業	20.1	27.8	29,301	
セガサミーホールディングス	137.4	157.2	218,979	
日本ビストンリング	5.1	6.4	7,577	
リケン	6.4	8	19,600	
T P R	18.7	23.3	33,924	
ツバキ・ナカシマ	28.3	33.3	58,541	
ホシザキ	40.5	54.4	529,312	
大豊工業	11.4	14.2	12,666	
日本精工	260.8	354.9	368,741	
N T N	320.8	399.8	122,738	
ジェイテクト	132.9	165.8	189,177	
不二越	12.9	16.1	67,056	
日本トムソン	41.3	47.5	29,070	
T H K	80.6	107.7	383,412	
ユーシン精機	10.8	11.6	9,581	
前澤給装工業	5.1	12.1	13,249	
イーグル工業	17.2	21.4	23,989	
前澤工業	9.4	10.5	6,310	
日本ビラー工業	14.1	17.5	33,845	
キッツ	56.2	53.5	40,553	
マキタ	180.6	225.3	1,189,584	
日立造船	110.1	137.3	98,444	
三菱重工業	232.1	271.5	900,022	
I H I	99.8	116.2	309,324	
スター精密	21.4	26.7	48,140	
電気機器 (17.8%)				
日清紡ホールディングス	92.4	105.7	95,552	
イビデン	84.9	83.3	423,164	
コニカミノルタ	303.7	352.2	210,615	
ブラザー工業	169.3	211.4	483,471	
ミネベアミツミ	257.3	298.2	888,636	
日立製作所	665.3	830.7	4,764,895	
東芝	—	341.9	1,571,030	
三菱電機	1,384.6	1,727.6	2,923,099	
富士電機	83.5	104.1	534,033	
東洋電機製造	5.1	7	8,232	
安川電機	149.1	186	987,660	
シンフォニアテクノロジー	18	22.5	28,755	
明電舎	25.5	29.4	66,267	
オリジン	3.8	4.9	6,526	
山洋電気	6.8	8.5	64,940	
デンヨー	11.9	14.8	29,984	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
東芝テック	17.4	18.6	78,771	
芝浦メカトロニクス	2.6	3.2	20,736	
マブチモーター	38.5	48.1	207,551	
日本電産	333.3	415.9	5,211,227	
トレックス・セミコンダクター	8.4	9.8	21,648	
東光高岳	8.2	9.5	13,547	
ダイヘン	15.2	18.9	94,027	
ヤーマン	23.3	28.9	43,118	
J V C ケンウッド	115.7	154.1	35,751	
ミマキエンジニアリング	13.6	17	11,543	
I - P E X	5.8	8.5	20,655	
日新電機	32.6	40.6	52,333	
大崎電気工業	27.8	34.6	20,690	
オムロン	124.1	143.8	1,239,556	
日東工業	20.4	25.4	45,059	
I D E C	20.1	23.2	47,420	
正興電機製作所	3.7	6.1	10,113	
不二電機工業	2.7	3.7	4,754	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	46.5	62.4	193,128	
サクサホールディングス	3.3	4.2	5,859	
メルコホールディングス	5	6.2	29,326	
テクノメディカ	3.4	4.5	7,254	
日本電気	168	219.5	1,121,645	
富士通	133.5	155.5	2,765,567	
沖電気工業	56.4	70.3	68,753	
岩崎通信機	6.1	7.6	7,136	
電気興業	6.7	8.4	19,387	
サンケン電気	15.2	20.2	107,868	
ナカヨ	2.8	3.5	5,218	
アイホン	7.9	9.9	20,413	
ルネサスエレクトロニクス	663.2	744.7	829,595	
セイコーエプソン	171.9	214.4	414,864	
ワコム	94.1	126.6	84,315	
アルバック	25.5	31.8	163,770	
アクセル	6.4	8.3	7,486	
E I Z O	10.8	14.7	69,237	
日本信号	35.4	40.4	37,976	
京三製作所	32.7	37.5	15,937	
能美防災	18.6	23.4	48,040	
ホーチキ	10.4	13.4	16,254	
星和電機	7.6	10.4	5,772	
エレコム	15.4	40.1	83,728	
パナソニック	1,582.1	1,842.6	2,297,722	
シャープ	160.3	229.8	459,140	
アンリツ	89.2	103.9	217,254	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
富士通ゼネラル	37.6	52.8	142,084	
ソニーグループ	867.4	1,082.3	11,672,605	
T D K	66.9	83.5	1,163,990	
帝国通信工業	6.5	8.6	10,027	
タムラ製作所	46.5	62.4	34,819	
アルプスアルパイン	122.9	142	167,134	
池上通信機	4.4	5.5	4,510	
鈴木	7.4	8.8	9,380	
日本トリム	2	4	14,240	
ローランド ディー・ジー	8	10.7	22,523	
フォスター電機	14.6	17.6	18,057	
SMK	3.6	4.5	11,668	
ヨコオ	9.1	13.9	31,983	
ホシデン	38.4	48.2	48,730	
ヒロセ電機	21.5	26.6	414,694	
日本航空電子工業	31.8	39.7	76,740	
T O A	15	20.6	18,128	
マクセルホールディングス	30.3	35.2	43,683	
古野電気	18.4	23.2	24,081	
ユニデンホールディングス	3.9	4.5	10,935	
スミダコーポレーション	11.3	15.7	16,202	
アイコム	7.7	7.2	17,424	
リオン	6	7.7	19,550	
本多通信工業	13	15.6	7,488	
横河電機	127.1	173	299,809	
新電元工業	4.9	6.7	25,058	
アズビル	87.4	116.9	512,606	
東亜ディーケーケー	7.4	9.8	8,045	
日本光電工業	57.4	71.7	222,270	
チノー	4.9	5.6	8,198	
共和電業	14.8	18.7	7,554	
日本電子材料	5.6	7.2	14,760	
堀場製作所	27.4	34.2	240,768	
アドバンテスト	103	128.5	1,270,865	
小野測器	6.7	9.2	4,986	
エスベック	12.6	15.8	31,805	
キーエンス	125.5	169.6	9,136,352	
日置電機	7.4	8.5	43,520	
シスメックス	99	134.9	1,505,484	
日本マイクロニクス	24.7	30.7	47,431	
メガチップス	13.1	17.6	57,728	
OBARA GROUP	8.2	8.1	30,861	
澤藤電機	1.9	2.3	5,138	
原田工業	7.1	8.2	7,298	
コーセル	19	22	23,826	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
イリソ電子工業	11.8	14.7	67,987	
オブテックスグループ	23.1	28.9	55,690	
千代田インテグレ	6.7	7.8	14,281	
アイ・オー・データ機器	5	7.3	7,964	
レーザーテック	60.9	75.9	1,563,540	
スタンレー電気	97.5	121.2	395,112	
岩崎電気	5.7	7	12,089	
ウシオ電機	76.8	89.2	140,846	
岡谷電機産業	12.3	15.3	5,416	
ヘリオス テクノ ホールディング	14.2	18.9	6,501	
エノモト	4.6	5.4	9,450	
日本セラミック	14.3	17.9	50,227	
遠藤照明	7.8	10.1	7,867	
古河電池	10.7	13	20,306	
双信電機	8	10.5	6,373	
山一電機	10.3	11.9	19,873	
図研	9.2	11.6	36,540	
日本電子	27.5	31.6	177,592	
カシオ計算機	122.5	139	264,795	
ファナック	131.6	151.6	3,987,080	
日本シイエムケイ	33.8	39.4	18,005	
エンプラス	7.3	8.1	33,250	
大真空	5.3	6.2	21,700	
ローム	61.5	71.9	745,603	
浜松ホトニクス	99.4	124.1	826,506	
三井ハイテック	15.6	17.2	70,864	
新光電気工業	46.8	58.3	208,131	
京セラ	194.9	263.5	1,771,247	
太陽誘電	61.7	77	405,790	
村田製作所	406.8	507.6	4,202,420	
双葉電子工業	22.4	30.8	25,718	
北陸電気工業	6.1	7.6	7,866	
ニチコン	47.6	55.3	63,705	
日本ケミコン	10.5	17.4	44,613	
K O A	21.4	24.6	39,556	
市光工業	21.6	27.3	19,628	
小糸製作所	83.1	103.6	736,596	
ミツバ	26.6	31.8	29,192	
S C R E E Nホールディングス	24	30	312,600	
キヤノン電子	14.8	16.5	28,066	
キヤノン	745.4	858.5	2,197,760	
リコー	352.4	439.6	570,600	
象印マホービン	40.9	47.4	79,158	
M U T O Hホールディングス	2.1	2.9	4,613	
東京エレクトロン	87.9	101.2	4,924,392	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
輸送用機器 (7.6%)			
トヨタ紡織	40.4	50.4	106,495
芦森工業	2.9	3.3	3,432
ユニプレス	26.9	28.4	26,809
豊田自動織機	112.1	139.8	1,305,732
モリタホールディングス	24.2	27.7	42,602
三櫻工業	17.6	24	26,400
デンソー	304.9	380.4	2,854,141
東海理化電機製作所	36.5	45.5	80,034
三井E&Sホールディングス	50	66.9	33,048
川崎重工業	107.7	134.4	353,740
名村造船所	44.6	51.9	8,667
日本車輛製造	5	6.3	13,784
三菱ロジスネクスト	18.3	22.9	23,358
近畿車輛	2.1	3	3,750
日産自動車	1,633	2,037.5	1,098,416
いすゞ自動車	401.2	458.7	661,904
トヨタ自動車	1,544.9	1,750.2	15,953,073
日野自動車	172.9	215.7	219,582
三菱自動車工業	512.5	639.5	194,408
エフテック	9.8	12.2	9,699
レシップホールディングス	5.4	6.8	3,984
GMB	2.6	3.2	2,937
ファルテック	2.5	3.1	2,387
武蔵精密工業	30.9	38.5	84,854
日産車体	27	25.3	17,937
新明和工業	37.3	48.8	47,433
極東開発工業	25.7	29.8	51,554
日信工業	28.2	—	—
トビー工業	11.4	14.3	18,990
ティラド	5.1	5.4	14,504
曙ブレーキ工業	76	94.8	16,495
タチエス	22.8	26.5	33,893
NOK	74.5	83.6	112,442
フタバ産業	38.6	43.4	21,613
KYB	15.5	19.3	73,822
大同金属工業	26.7	35.8	20,549
プレス工業	68.9	85.9	27,745
ミクニ	17.8	22.2	6,304
太平洋工業	29.1	36.3	42,942
ケーヒン	31.8	—	—
河西工業	18.8	23.5	9,282
アイシン	114	126.5	607,200
マツダ	407.4	542.2	506,957
今仙電機製作所	12.9	15.2	10,609

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
本田技研工業	1,090.2	1,360.3	4,561,085
スズキ	274.4	342.4	1,624,003
S U B A R U	429.8	495.1	1,054,810
安永	6.7	8.4	9,618
ヤマハ発動機	180.6	244.1	779,899
ショーワ	32.7	—	—
T B K	16.6	20.7	8,590
エクセディ	18.8	23.5	37,717
豊田合成	44.7	55.8	155,570
愛三工業	21.8	27.2	21,515
盟和産業	2.2	2.7	2,559
日本ブラスト	11	14.7	10,172
ヨロズ	13	14.9	18,148
エフ・シー・シー	22.7	28.3	48,081
シマノ	51.8	64.7	1,604,560
テイ・エス テック	32.2	80.3	125,990
ジャムコ	7	10.1	10,120
精密機器 (2.7%)			
テルモ	391.8	529.6	2,233,323
クリエートメディック	4.6	5.7	5,745
日機装	41.6	55.8	66,681
日本エム・ディ・エム	8	10	20,160
島津製作所	165.5	222.3	852,520
J M S	11.7	14.6	12,687
長野計器	10.1	12.5	14,962
ブイ・テクノロジー	6.5	8.1	42,606
東京計器	8.8	11	11,594
愛知時計電機	1.8	2.3	9,867
インターアクション	7.4	8.7	20,297
オーバル	12.5	15.6	4,446
東京精密	25.1	29.1	158,304
マニー	55.2	68.8	165,739
ニコン	211.5	263.9	296,095
トプコン	69.8	87	149,379
オリンパス	766.1	955.9	2,247,320
理研計器	12.2	15.2	41,876
タムロン	11.2	13.9	33,943
H O Y A	276.5	340	4,879,000
シード	5.9	6.8	5,222
ノーリツ鋼機	9.4	15.5	35,324
エー・アンド・ディ	12.7	14.6	15,140
朝日インテック	156.8	181.9	492,585
シチズン時計	162.3	219.3	94,518
リズム	4.4	5.5	4,532
大研医器	9.6	13.7	7,603

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
メニコン	19.6	26.6	181,944	
シンシア	1.6	1.9	1,231	
松風	6.3	7.9	14,686	
セイコーホールディングス	19.6	24.5	52,405	
ニプロ	95.8	128.8	171,561	
その他製品 (2.6%)				
中本バックス	3.5	4.4	7,040	
スノーピーク	7.4	10.2	35,904	
パラマウントベッドホールディングス	14.6	33.1	66,365	
トランザクション	7.6	9.5	12,967	
粧美堂	4	5	2,110	
ニホンフラッシュ	12.9	14.8	18,633	
前田工繊	15.3	19	65,075	
永大産業	18.1	22.6	6,847	
アートネイチャー	14.8	16.6	10,690	
バンダイナムコホールディングス	143.1	142.9	1,120,478	
アイフィスジャパン	3.5	4.4	3,163	
共立印刷	23.1	28.9	4,074	
SHOEI	12.1	16.2	63,747	
フランスベッドホールディングス	19.6	22.2	20,535	
パイロットコーポレーション	22.6	29.2	99,718	
萩原工業	7.7	9.6	13,737	
トッパン・フォームズ	29.7	30.8	33,818	
フジシールインターナショナル	31	35.5	84,099	
タカラトミー	62.1	77.5	73,780	
廣済堂	9.6	12	13,416	
エステールホールディングス	3.7	4.6	2,948	
アーク	52.8	—	—	
タカノ	5.4	5.9	3,681	
プロネクス	11.9	13.9	14,317	
ホクシン	8.5	10.7	1,872	
ウッドワン	4.7	5.8	7,180	
大建工業	9.3	11.6	22,550	
凸版印刷	195.4	262.6	503,666	
大日本印刷	181.2	208.7	492,323	
共同印刷	4.3	5.3	14,871	
NISSHA	28.4	35.5	54,137	
光村印刷	1.2	1.5	2,563	
TAKARA & COMPANY	6.7	8.5	14,586	
アシックス	114.3	152.8	401,100	
ツツミ	4.3	4.3	10,461	
ローランド	—	13.4	85,492	
小松ウオール工業	4.2	5.3	10,197	
ヤマハ	82.3	102.7	674,739	
河合楽器製作所	4.3	4.8	18,168	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
クリナップ	12.9	16.1	8,404	
ビジョン	83.7	110.9	342,126	
オリバー	2.9	3.7	11,673	
兼松サステック	0.9	1.1	1,938	
キングジム	11.5	14.3	13,470	
リンテック	32.9	37	89,466	
イトーキ	29.4	34.3	12,313	
任天堂	84.9	98.9	6,695,530	
三菱鉛筆	22.8	28.4	40,810	
タカラスタンダード	28.6	35.7	57,120	
コクヨ	66.4	82.9	140,515	
ナカバヤシ	13.6	17	10,234	
グローブライド	6.2	8.4	34,776	
オカムラ	48.3	59.4	83,278	
美津濃	12.6	17.1	38,389	
電気・ガス業 (1.2%)				
東京電力ホールディングス	1,105.3	1,465.4	496,770	
中部電力	423.6	528.5	692,863	
関西電力	524.6	654.6	679,474	
中国電力	199.7	249.2	265,148	
北陸電力	126.6	157.9	98,687	
東北電力	345.9	404.6	360,094	
四国電力	124.7	143.6	105,689	
九州電力	285.4	381.5	337,627	
北海道電力	129.6	161.7	80,850	
沖縄電力	26.89	33.6	47,040	
電源開発	110.2	137.5	213,125	
エフオン	7.4	10.4	10,524	
イーレックス	19.7	25.4	46,812	
レノバ	23.1	29.3	106,652	
東京瓦斯	266.3	332.2	719,711	
大阪瓦斯	268.7	312.9	645,199	
東邦瓦斯	68.1	85	510,000	
北海道瓦斯	7.4	9.3	14,294	
広島ガス	28.5	35.6	13,207	
西部ガスホールディングス	15.6	19.4	47,530	
静岡ガス	39.3	49	51,205	
メタウォーター	6.7	19.4	39,110	
陸運業 (3.3%)				
SBSホールディングス	12	12.8	39,680	
東武鉄道	144.3	180.1	501,938	
相鉄ホールディングス	44.3	59.2	125,859	
東急	349.2	435.7	638,736	
京浜急行電鉄	177.8	221.9	313,322	
小田急電鉄	205.9	276.7	782,230	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
京王電鉄	71.8	96.5	656,200	
京成電鉄	96.4	129.5	437,062	
富士急行	18.9	23.6	120,596	
新京成電鉄	3.6	4.4	9,446	
東日本旅客鉄道	243.7	304.1	2,326,365	
西日本旅客鉄道	123.4	153.9	958,797	
東海旅客鉄道	115.1	143.6	2,335,654	
西武ホールディングス	185.8	208.2	263,581	
鴻池運輸	22	27.5	30,992	
西日本鉄道	38.4	47.9	130,479	
ハマキョウレックス	10.6	13.3	40,299	
サカイ引越センター	7.3	7.9	44,082	
近鉄グループホールディングス	131.1	163.6	631,496	
阪急阪神ホールディングス	174.9	218.2	746,244	
南海電気鉄道	62.2	77.6	181,816	
京阪ホールディングス	58.4	72.9	252,598	
神戸電鉄	3.1	3.9	13,533	
名古屋鉄道	107.8	134.5	282,450	
山陽電気鉄道	9.4	11.7	21,996	
アルプス物流	—	11.4	10,659	
日本通運	45.4	56.6	496,382	
ヤマトホールディングス	229.9	229.3	690,193	
山九	36.4	42	199,290	
丸運	7.5	9.3	2,427	
丸全昭和運輸	10.6	13.3	46,882	
センコーグループホールディングス	72.3	90.2	90,831	
トナミホールディングス	3.1	3.9	19,383	
ニッコンホールディングス	46.9	54.9	127,917	
日本石油輸送	1.4	1.8	4,629	
福山通運	16.8	20.9	84,854	
セイノーホールディングス	98.2	122.5	188,650	
エスライン	3.9	4.5	4,023	
神奈川中央交通	3.2	4.1	14,903	
日立物流	24	36	125,640	
丸和運輸機関	13.8	34.5	52,957	
C&F ロジホールディングス	13.3	16.5	27,159	
九州旅客鉄道	115	126.6	316,120	
S Gホールディングス	137.6	309.1	756,058	
海運業(0.3%)				
日本郵船	110.3	137.2	619,458	
商船三井	83.4	97.4	428,073	
川崎汽船	40.4	50.4	148,881	
N S ユナイテッド海運	7.9	8.4	17,740	
飯野海運	64.8	79.4	34,539	
共栄タンカー	3.4	4.7	3,995	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
乾汽船	7.6	11.2	12,476	
空運業(0.5%)				
日本航空	231.9	398.6	996,101	
ANAホールディングス	239.7	441.6	1,172,448	
パスコ	2.5	3.2	4,716	
倉庫・運輸関連業(0.2%)				
トランコム	3.7	5	42,050	
日新	11.3	13	18,772	
三菱倉庫	41.6	56.6	186,780	
三井倉庫ホールディングス	15	17.4	39,741	
住友倉庫	47.2	57.8	84,908	
澁澤倉庫	7.2	9	18,594	
東陽倉庫	23.7	27.4	8,877	
日本トランスシティ	28.9	36	18,468	
ケイヒン	2.5	3.2	4,361	
中央倉庫	8	10	11,060	
川西倉庫	2.4	3	3,435	
安田倉庫	10.8	13.4	12,529	
ファイブホールディングス	2.8	2.9	2,462	
東洋埠頭	4	5	7,555	
宇徳	11.2	11.7	5,838	
上組	73.2	90	195,120	
サンリツ	3.1	4.2	3,112	
キムラユニティ	3.5	4.4	5,764	
キューソー流通システム	3.3	4.1	6,555	
近鉄エクスプレス	27.9	30.9	76,632	
東海運	7.5	9.3	2,845	
エアロイティ	9.3	10.3	10,227	
内外トランスライン	4.6	5.7	10,094	
日本コンセプト	4.2	5.2	8,751	
情報・通信業(9.0%)				
NEC ネットエスアイ	38.7	56.3	98,581	
クロスキャット	3.8	4.8	4,891	
システナ	48.6	60.7	117,090	
デジタルアーツ	6.7	9.9	79,596	
日鉄ソリューションズ	20.5	24.7	78,916	
キューブシステム	7.6	9.4	9,794	
エイジア	2.7	2.8	5,868	
コア	6	7.4	10,626	
ラクーンホールディングス	6.4	12.1	32,512	
ソリトンシステムズ	6.2	8.7	15,051	
ソフトクリエイトホールディングス	6.1	6.8	15,334	
T I S	136	169.7	477,705	
J N Sホールディングス	5.4	8.3	4,482	
電算システム	5.3	6.5	19,025	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
グリー	84	104.6	59,099	
GMOベバボ	—	1.5	7,935	
コーエーテクモホールディングス	27.9	45.1	234,069	
三菱総合研究所	5.9	7.4	28,860	
電算	1.6	2	4,882	
AGS	8	9.1	7,698	
ファインデックス	11.7	14.6	15,417	
ブレインパッド	3.5	4.5	21,690	
KL a b	26.3	31.1	21,179	
ポールトゥウィン・ビット クルーホールディングス	16.7	22.9	24,525	
イーブクイニシアティブジャパン	2.1	2.9	7,540	
ネクソン	379.1	429.1	1,108,794	
アイスタイル	38.9	52.4	27,038	
エムアップホールディングス	4	4.5	12,172	
エイチーム	9.7	11.9	19,801	
エニグモ	13.1	16.3	21,581	
テクノスジャパン	11	13.8	8,293	
コロブラ	44.8	56.2	44,679	
ブロードリーフ	67.8	84.7	44,382	
クロス・マーケティンググループ	6.9	8.2	5,658	
デジタルハーツホールディングス	7.5	8	11,680	
システム情報	10.4	13.1	11,960	
メディアドウ	4.3	6.7	37,453	
じげん	34.4	42.9	17,117	
ブイキューブ	—	9.4	22,682	
エンカレッジ・テクノロジー	3.3	3.6	2,293	
サイバーリンクス	2.3	5.8	9,471	
フィックスターズ	14.7	18.5	15,910	
CARTA HOLDINGS	6.8	7.1	11,402	
オブティム	7.2	12	29,304	
セレス	4.7	5.7	21,204	
SHIFT	5.5	8.5	131,665	
ティーガイア	12.2	18.2	33,961	
セック	2.1	2.6	6,851	
日本アジアグループ	14.3	16.4	15,465	
テクマトリックス	9.7	26.5	46,110	
プロシップ	4.2	5.2	6,812	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	32.9	41	83,804	
GMOペイメントゲートウェイ	28.8	32.5	427,050	
ザッパラス	6.6	7.3	4,022	
システムリサーチ	3.8	5.1	10,485	
インターネットイニシアティブ	20.2	45.3	136,579	
さくらインターネット	15	18.8	11,656	
ヴィンクス	4.1	5.2	5,106	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
GMOグローバルサイン・ホールディングス	2.6	3.8	19,304	
SRAホールディングス	7.3	9.1	23,632	
システムインテグレータ	4.6	5.4	3,380	
朝日ネット	9.9	14.3	10,024	
eBASE	16.5	20.7	17,967	
アバント	13.2	18.4	27,618	
アドソル日進	4.9	6.2	14,960	
ODKソリューションズ	—	4	3,476	
フリービット	7.4	10.5	9,408	
コムチュア	15.3	15.7	35,890	
サイバーコム	2.6	3.3	4,953	
アステリア	8.8	12.7	10,452	
アイル	7.7	9.6	14,937	
マークラインズ	6.9	7.2	21,211	
メディカル・データ・ビジョン	10.6	19.5	39,390	
gumi	—	23.8	27,132	
ショーケース	3.6	4.2	3,179	
モバイルファクトリー	3.3	4.1	5,198	
テラスカイ	5	5.6	14,061	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	5.5	7.7	16,016	
PCIホールディングス	5.4	6.7	8,509	
パイブドHD	1.9	3.7	5,816	
アイビーシー	2.5	3.1	3,093	
ネオジャパン	2.8	3.4	5,671	
PR TIMES	1.3	3.7	12,025	
ラクス	—	51.2	103,731	
ランドコンピュータ	2.3	2.9	3,062	
ダブルスタンダード	1.8	2.3	11,166	
オーブンドア	6.9	10.2	26,866	
マイネット	4.4	5.5	4,053	
アカツキ	4.9	6.9	24,219	
ベネフィットジャパン	1.2	1.5	3,048	
Ubicomホールディングス	3.2	4.6	14,283	
LINE	31.2	—	—	
カナミックネットワーク	12.7	18.7	12,342	
ノムラシステムコーポレーション	3.5	8.7	2,557	
チェンジ	4.8	31.3	92,835	
シンクロ・フード	6.5	11.1	4,218	
オークネット	8.6	9.2	12,622	
キャピタル・アセット・プランニング	—	3.7	3,944	
セグエグループ	3.3	4.7	5,419	
エイトレッド	2.4	3.4	7,612	
A01 TYO Holdings	14.3	17.6	15,804	
マクロミル	28.1	35.1	29,905	
ビーグリー	2.8	3.6	4,640	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
オロ	3.7	5.5	19,607	
ユーザーローカル	1.4	2.6	10,660	
テモナ	3.3	4	4,088	
ニーズウェル	3	4.1	2,521	
サインポスト	3	4.1	3,690	
ソルクシーズ	6.2	6.9	6,775	
フェイス	5.2	5.6	4,737	
プロトコーポレーション	12.4	20.6	23,957	
ハイマックス	1.7	5.2	5,538	
野村総合研究所	192.7	294.6	1,028,154	
サイバネットシステム	10.1	12.5	10,050	
CEホールディングス	7.7	9.7	5,238	
日本システム技術	2.4	3.3	5,078	
インテージホールディングス	17.3	21.4	33,148	
東邦システムサイエンス	3.9	4.9	4,532	
ソースネクスト	65.3	81.7	24,019	
インフォコム	15	15.6	39,639	
HEROZ	2	5	12,210	
ラクスル	11	18.5	87,042	
I P S	—	4.1	11,193	
F I G	15.7	19.7	5,673	
システムサポート	3.2	5.3	7,128	
イーゾル	6.7	9.5	10,839	
アルテリア・ネットワークス	15.2	19	30,134	
E d u L a b	—	1.7	9,452	
東海ソフト	1.2	2.9	3,799	
ウイングアーク1st	—	9	21,573	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.6	4	8,152	
サーバーワークス	—	1.7	6,460	
東名	—	1.9	2,027	
ヴィッツ	—	1.8	3,452	
トピラシステムズ	1.8	2.5	3,255	
S a n s a n	—	15.1	124,726	
L i n k - U	—	3.4	3,757	
ギフティ	—	10.3	35,071	
ベース	—	2	10,660	
フォーカスシステムズ	8.7	11.8	10,407	
クレスコ	8.4	11.3	18,972	
フジ・メディア・ホールディングス	131.1	176.2	218,135	
オービック	47.1	53.4	1,095,768	
ジャストシステム	22.1	24.2	142,780	
TDCソフト	12.2	15.2	15,473	
Zホールディングス	1,866.4	2,329.7	1,198,863	
トレンドマイクロ	60.5	90.6	502,830	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
IDホールディングス	5.4	6.7	8,951	
日本オラクル	27.6	34.4	342,968	
アルファシステムズ	4.3	4.6	16,560	
フューチャー	16.6	20.6	41,715	
C A C H o l d i n g s	9.1	11.3	16,102	
S B テクノロジー	5	6.2	18,817	
トーセ	4	5.1	4,176	
オービックビジネスコンサルタント	13.9	17.3	103,627	
伊藤忠テクノソリューションズ	62	77.3	266,685	
アイティフォー	16.8	22.6	17,469	
東計電算	2.1	2.6	11,843	
エックスネット	2.4	3	3,066	
大塚商会	73.6	91.8	537,948	
サイボウズ	16	20	48,640	
ソフトブレーン	8.5	—	—	
電通国際情報サービス	8.5	21.1	80,918	
A C C E S S	13	21.6	18,900	
デジタルガレージ	24.5	28.1	126,028	
EMシステムズ	19.4	28.4	23,515	
ウェザーニューズ	4.7	5.2	27,664	
C I J	9.6	12	10,116	
ビジネスエンジニアリング	1.7	1.8	5,877	
日本エンタープライズ	14.8	19	4,104	
WOWOW	6.6	8.3	19,297	
スカラ	9.4	15.6	12,495	
インテリジェント ウェイブ	8.3	10.5	7,066	
I M A G I C A G R O U P	12.3	15.2	7,767	
ネットワンシステムズ	51.8	69.3	230,422	
システムソフト	32.7	37.5	5,737	
アルゴグラフィックス	11.6	13.3	39,793	
マーベラス	21.1	27.2	22,032	
エイベックス	23.6	29.4	44,305	
日本ユニシス	42.5	58.9	186,713	
兼松エレクトロニクス	7.5	9.3	33,340	
都築電気	—	7.8	14,640	
T B S ホールディングス	82.8	112.7	207,029	
日本テレビホールディングス	113.6	141.8	185,332	
朝日放送グループホールディングス	13.9	17.4	12,336	
テレビ朝日ホールディングス	37.5	52.6	98,625	
スカパーJ S A T ホールディングス	90	112.5	48,712	
テレビ東京ホールディングス	11.3	12.3	26,297	
日本BS放送	4.8	6.1	6,703	
ビジョン	13	21.4	21,464	
スマートバリュー	3.8	4.9	4,008	
ワイヤレスゲート	6.9	7.8	3,315	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
コネクシオ	7.9	9.9	14,513	
クロップス	2.9	3.5	2,947	
日本電信電話	1,816.3	1,983	5,813,164	
KDDI	1,012.6	1,359.6	5,053,633	
ソフトバンク	1,234.9	1,540.9	2,167,275	
光通信	14	20	435,600	
NTTドコモ	971.6	—	—	
エムティーアイ	13.6	17	11,917	
GMOインターネット	53.7	60.1	177,715	
ファイバーゲート	4.6	5.8	7,719	
アйдママーケティングコミュニケーション	4.6	5.3	2,231	
KADOKAWA	36.7	44	191,620	
学研ホールディングス	18.4	24.2	32,234	
ゼンリン	27.3	31.1	36,231	
昭文社ホールディングス	7	7.6	3,610	
インプレスホールディングス	11.2	14	3,024	
アイネット	7.2	9	12,951	
松竹	9	11.2	142,688	
東宝	80.2	100.1	453,953	
東映	5.1	5.6	127,120	
エヌ・ティ・ティ・データ	362	451.6	803,848	
ビー・シー・エー	2.4	2.6	10,933	
ビジネスブレイン太田昭和	2.4	6	10,758	
DTS	30.5	35.3	89,767	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	58	72.4	423,540	
シーイーシー	14.7	18.4	25,539	
カブコン	64.1	145.4	523,440	
アイ・エス・ビー	2.8	8.1	10,683	
ジャステック	8.9	11.1	14,463	
SCSK	31.4	39.2	248,920	
日本システムウエア	4.6	5.8	13,206	
アイネス	13.6	17	22,270	
TKC	11.5	28.8	97,920	
富士ソフト	17.4	18.1	99,188	
NSD	43.8	54.7	97,037	
コナミホールディングス	49.4	61.6	432,432	
福井コンピュータホールディングス	5.4	7.9	34,128	
JBCホールディングス	9.3	11.7	15,561	
ミロク情報サービス	12.1	17	27,183	
ソフトバンクグループ	1,078.1	1,345.2	11,105,971	
卸売業(4.7%)				
ハウスイ	1.1	1.4	1,341	
高千穂交易	5.3	6.6	7,583	
オルパヘルスケアホールディングス	1.6	2.8	4,832	
伊藤忠食品	3.4	4.1	20,459	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
エレマテック	12.8	13.6	16,700	
JALUX	3.9	4.8	8,280	
あらた	10.9	13.5	57,105	
トーメンデバイス	2.1	2.2	8,690	
東京エレクトロン デバイス	4.9	5.6	34,048	
フィールズ	10.4	14.9	6,943	
双日	753.2	939.8	317,652	
アルフレッサ ホールディングス	151.6	176.5	298,638	
横浜冷凍	35.7	47.7	41,689	
ラサ商事	7.2	9	8,262	
アルコニックス	14.5	18.1	27,711	
神戸物産	47.1	117.4	324,493	
ハイパー	2.1	3.5	1,918	
あい ホールディングス	19.5	24.3	52,682	
ディーブイエックス	4.9	5.2	4,997	
ダイワボウホールディングス	11.6	77.5	132,447	
マクニカ・富士エレホールディングス	32.5	40.6	98,495	
ラクト・ジャパン	5.1	7.4	19,906	
グリムス	—	5.1	9,271	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	25.7	29.6	21,104	
八洲電機	10.6	13.2	12,724	
メディアスホールディングス	7.8	9.7	10,660	
レスターホールディングス	14.2	17.7	32,196	
ジューテックホールディングス	3.1	3.9	4,036	
大光	5.8	6.6	4,468	
OCHIホールディングス	4	5	6,425	
TOKAIホールディングス	72.1	82.5	72,600	
黒谷	3.8	4.7	4,638	
Cominix	2.4	3	2,238	
三洋貿易	13.7	17.2	21,826	
ビューティガレージ	2.2	2.7	9,882	
ウイン・パートナーズ	9.9	12.3	12,140	
ミタチ産業	4.1	4.7	3,031	
シップヘルスケアホールディングス	21.9	60	155,220	
明治電機工業	4.3	5.9	8,130	
デリカフーズホールディングス	4.8	6.7	4,281	
スターティアホールディングス	3.1	3.3	4,818	
コメダホールディングス	29.7	37.1	74,867	
ピーバンドットコム	1.4	2.4	1,982	
アセンテック	1.5	4.4	5,803	
富士興産	4.2	5.2	6,484	
協栄産業	1.5	1.9	2,612	
小野建	12.2	15.3	19,890	
南陽	3	3.5	6,636	
佐島電機	9.3	10.6	8,236	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
エコートレーディング	3.2	3.6	2,214	
伯東	8.3	10.4	16,255	
コンドーテック	10.6	13.2	13,226	
中山福	7.9	9.9	4,385	
ナガイレーベン	18.1	22.6	58,172	
三菱食品	15	18.7	53,743	
松田産業	10	12.4	27,776	
第一興商	20.3	33.8	144,495	
メディパルホールディングス	147.2	170.5	357,027	
S P K	5.9	7.3	9,840	
萩原電気ホールディングス	5.1	6.3	15,107	
アズワン	8.9	12.2	152,378	
スズデン	4.7	5.9	8,507	
尾家産業	4	5	5,990	
シモジマ	8.4	10.4	11,242	
ドウシシャ	12.9	16.1	26,774	
小津産業	3	3.8	7,353	
高速	8.1	9	12,780	
たけびし	4.8	6	9,426	
リックス	3.1	3.9	5,967	
丸文	12.1	15.1	8,939	
ハビネット	11.4	14.2	20,391	
橋本総業ホールディングス	2.8	3.4	9,084	
日本ライフライン	40.4	55	76,175	
タカショー	8.9	11.1	8,735	
マルカ	4.8	5.5	12,870	
I D O M	36.8	57.4	34,727	
進和	8.1	10.1	21,250	
エスケイジャパン	3	4.2	1,831	
ダイトロン	5.8	7.2	14,104	
シークス	17.4	21.7	33,895	
田中商事	4.2	5.3	3,460	
オーハシテクニカ	7.7	8.7	13,363	
白銅	4.9	6.1	11,108	
ダイコー通産	—	2	3,108	
伊藤忠商事	953.8	1,190.1	3,866,634	
丸紅	1,419.5	1,678	1,623,129	
高島	2.2	2.7	4,652	
長瀬産業	76.7	93.4	150,093	
蝶理	8.7	10.9	18,704	
豊田通商	152.2	170.9	838,264	
三共生興	20.7	25.8	13,416	
兼松	50.9	68	99,484	
ツカモトコーポレーション	2.4	2.8	3,805	
三井物産	1,180.8	1,357.4	3,276,763	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
日本紙パルプ商事	7.8	8.9	31,550	
カメイ	17.8	22.2	25,596	
東都水産	1.7	2	8,960	
O U Gホールディングス	2.2	2.7	7,524	
スターゼン	5	12.6	26,384	
山善	53.3	66.5	64,106	
椿本興業	2.5	3.1	10,648	
住友商事	860.4	1,073.8	1,640,766	
内田洋行	5.4	7.3	34,602	
三菱商事	957	1,036	3,091,424	
第一実業	6.7	7.7	32,956	
キャノンマーケティングジャパン	33.8	42.2	107,863	
西華産業	7.7	9	15,957	
佐藤商事	11.3	14.1	15,679	
菱洋エレクトロ	13.8	13	34,710	
東京産業	12.4	15.5	9,377	
ユアサ商事	12.9	17.4	52,287	
神鋼商事	3.4	3.8	8,838	
トルク	8.2	10.3	2,482	
阪和興業	25.5	34.1	105,539	
正栄食品工業	8.8	11	43,615	
カナデン	11.1	13.8	14,904	
菱電商事	9.8	12.3	19,557	
フルサト工業	7.5	8.6	15,497	
岩谷産業	30.3	40.8	263,568	
ナイス	5.8	6.7	13,587	
昭光通商	4.4	—	—	
ニチモウ	2.1	2.7	5,580	
極東貿易	3.9	4.9	10,633	
イワキ	17.9	24.5	17,027	
三愛石油	33.6	41.9	49,442	
稲畑産業	30	40.9	69,939	
G S I クレオス	3.4	8.4	8,559	
明和産業	12.6	15.8	7,394	
クワザワホールディングス	4.9	6.1	3,501	
ヤマエ久野	9.9	12.4	13,999	
ワキタ	29.1	33.5	37,252	
東邦ホールディングス	43.8	54.6	93,639	
サンゲツ	37.2	45.9	70,089	
ミツウロコグループホールディングス	20.1	25.1	30,521	
シナネンホールディングス	5.6	6.3	17,406	
伊藤忠エネクス	30.2	37.7	37,888	
サンリオ	38.3	47.8	86,613	
サンワテクノス	9.7	11.2	13,641	
リョーサン	15.1	18.8	38,051	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
新光商事	21.4	23	16,882	
トーホー	6.2	7.7	12,943	
三信電気	7.3	9.1	19,428	
東陽テクニカ	14.6	16.8	18,480	
モスフードサービス	17.9	24.1	73,987	
加賀電子	13.6	15.4	45,491	
ソーダニッカ	14.1	16.3	9,454	
立花エレテック	10.1	12.6	18,459	
フォーバル	6	6	5,322	
PAL TAC	21.9	27.3	157,794	
三谷産業	18	22.5	8,820	
西本Wismettacホールディングス	2.5	3.9	10,881	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	1.5	3,010	
コア商事ホールディングス	—	12.8	9,126	
国際紙パルプ商事	32.4	36.4	8,990	
ヤマタネ	6.8	7.3	10,920	
丸紅建材リース	1.3	1.7	3,058	
日鉄物産	9.7	12.1	52,030	
泉州電業	4.2	4.8	16,056	
トラスコ中山	28.4	39	107,406	
オートバックスセブン	50.6	63.1	92,126	
モリト	10	12.5	7,537	
加藤産業	19.7	24.6	80,934	
北恵	3.5	4.3	3,904	
イノテック	7.1	9.6	12,672	
イエローハット	25.8	32.2	62,274	
J Kホールディングス	12.3	15.4	12,119	
日伝	12.3	14.1	28,059	
北沢産業	10.3	11.7	2,913	
杉本商事	7.4	8.6	19,023	
因幡電機産業	38.8	45.4	115,951	
東テク	4.5	5.6	15,545	
ミスミグループ本社	170.9	213.5	751,520	
アルテック	10.9	12.6	4,460	
タキヒヨー	4.1	5.7	10,311	
蔵王産業	2.6	3.3	4,821	
スズケン	57.8	72.1	249,466	
ジェコス	9.4	11.8	10,325	
グローセル	13.7	18.5	7,696	
小売業(4.5%)				
ローソン	34.5	43.1	212,483	
サンエー	11.4	13	55,185	
カワチ薬品	10.6	12	26,640	
エービーシー・マート	21.3	26.6	166,250	
ハードオフコーポレーション	5.7	8	6,080	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
アスクル	14.3	27.7	49,444	
ゲオホールディングス	24.7	23.1	25,548	
アダストリア	19	23.8	44,982	
ジーフット	8.2	—	—	
くら寿司	7.2	20.1	77,787	
キャンドウ	6.6	8.3	16,292	
アイケイ	—	5.4	4,131	
パルグループホールディングス	14.1	15.1	23,993	
エディオン	62.8	72.5	78,445	
サーラコーポレーション	28	35.2	20,662	
ワッツ	6.3	8.7	7,899	
ハローズ	5.2	7	19,334	
フジオフードグループ本社	11.6	14.3	18,833	
あみやき亭	3	3.8	10,883	
ひらまつ	25.1	—	—	
大黒天物産	3.3	5.5	41,745	
ハニーズホールディングス	12.2	13.9	13,900	
ファーマライズホールディングス	3.6	4.6	3,565	
アルペン	10.6	13.2	35,455	
ハブ	4.2	6	4,278	
クオールホールディングス	20.2	23.2	34,405	
ジンズホールディングス	7.2	11.6	92,916	
ビックカメラ	81.1	101.3	109,606	
DCMホールディングス	75.7	105.4	107,508	
MonotaRO	97	242.1	615,418	
東京一番フーズ	3.9	5	2,920	
DDホールディングス	5.4	—	—	
きちりホールディングス	3.9	4.5	2,646	
アークランドサービスホールディングス	10.1	14.4	32,731	
J・フロント リテイリング	163.1	203.5	218,966	
ドトール・日レスホールディングス	19.7	27.2	44,363	
マツモトキヨシホールディングス	56.4	70.4	332,640	
ブロンコビリー	7.2	9.1	20,911	
ZOZO	93.9	100.4	371,982	
トレジャー・ファクトリー	4.3	5.4	5,578	
物語コーポレーション	3.7	9.1	60,060	
ココカラファイン	14.3	15.2	120,688	
三越伊勢丹ホールディングス	238.7	298.2	234,087	
Hamee	5	4.6	6,872	
マーケットエンタープライズ	—	1.4	1,516	
ウエルシアホールディングス	40.6	90.1	301,384	
クリエイトSDホールディングス	23	25.2	81,144	
丸善CH Iホールディングス	15.9	19.9	7,960	
ミサワ	—	4	2,756	
ティーライフ	2.2	2.6	3,720	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
チムニー	4.3	5.2	6,858	
シュッピン	9.5	12	10,908	
オイシックス・ラ・大地	13.5	22.5	69,750	
ネクステージ	19.8	30.2	48,471	
ジョイフル本田	40.1	50.1	65,480	
鳥貴族ホールディングス	4.1	6.5	11,557	
キリン堂ホールディングス	5.5	—	—	
ホットランド	9.3	13	18,057	
すかいらくホールディングス	152.9	190.9	294,367	
SFPホールディングス	7.9	8.3	10,956	
綿半ホールディングス	5.2	13.1	15,995	
ヨシックス	2.3	3.5	7,273	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	39.8	49.8	53,684	
ゴルフダイジェスト・オンライン	6.6	9.1	12,285	
BEENOS	6.5	8.7	31,624	
あさひ	10.3	12.9	18,085	
日本調剤	8.4	10.6	16,938	
コスモス薬品	12.1	17.2	261,956	
トーエル	6.9	8.8	6,705	
オンリー	2.7	3.8	1,729	
セブン&アイ・ホールディングス	533.5	665.7	3,152,755	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	73.5	91.5	73,383	
ツルハホールディングス	29.7	37.1	493,430	
サンマルクホールディングス	10.9	13.7	21,139	
フェリシモ	3.2	4.1	5,465	
トリドールホールディングス	33.9	42.3	71,910	
TOKYO BASE	12.9	15.9	10,700	
ウイルプラスホールディングス	2	3	3,864	
JMホールディングス	10.4	11.6	23,942	
サツドラホールディングス	2.1	2.7	5,564	
アレンザホールディングス	7.1	13.3	15,999	
串カツ田中ホールディングス	2.9	4.7	8,601	
パロックジャパニミテッド	9.8	12.3	9,618	
クスリのアオキホールディングス	12.2	17	130,560	
力の源ホールディングス	6.5	7.7	4,812	
FOOD & LIFE COMPANIES	74.9	99.7	490,524	
LIXILビバ	13.5	—	—	
メディカルシステムネットワーク	13.6	15.3	11,016	
はるやまホールディングス	6.7	8.5	5,669	
ノジマ	24.3	30.4	91,504	
カップ・クリエイト	19.1	23.9	34,726	
ライトオン	10.2	12.7	8,521	
良品計画	181.2	196	407,484	
三城ホールディングス	15.2	22.5	6,007	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
アドヴァン	21	17.7	16,620	
アルビス	5.3	5.6	12,807	
コナカ	16.7	20	6,840	
ハウス オブ ローゼ	1.8	2.3	3,772	
G-7ホールディングス	8.1	8.4	24,948	
イオン北海道	18.2	22.6	23,097	
コジマ	23.9	29.7	23,789	
ヒマラヤ	5	6.3	6,369	
コーナン商事	19.5	24.3	72,778	
エコス	5.1	6.5	12,031	
ワタミ	16.3	22.4	20,406	
マルシェ	3.9	4.5	2,182	
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	299.8	340.3	733,686	
西松屋チェーン	30.1	37.6	57,603	
ゼンショーホールディングス	65.4	91.5	249,703	
幸楽苑ホールディングス	8.8	10.8	16,945	
ハークスレイ	3	4	3,696	
サイゼリヤ	20.3	25.4	61,569	
VTホールディングス	57.1	64.9	30,048	
魚力	3.9	5.5	10,774	
フジ・コーポレーション	3.7	9.3	11,476	
ユナイテッドアローズ	14.4	19.7	36,523	
ハイデイ日高	19.8	24.8	42,804	
京都きもの友禅	9.5	12.3	3,247	
コロワイド	45.3	56.5	107,971	
ピーシーデポコーポレーション	18.4	20.6	9,064	
壳番屋	9.6	12.1	57,051	
PLANT	3.8	4.9	3,528	
スギホールディングス	27.3	34	293,080	
薬王堂ホールディングス	6	7.6	18,072	
スクロール	21.5	24.7	22,279	
ヨンドシーホールディングス	14	15.9	29,319	
ファミリーマート	109	—	—	
木曽路	17.9	22.4	51,923	
SRSホールディングス	16.3	22.4	18,211	
タカキュー	12	—	—	
リテールパートナーズ	18.2	21	23,877	
ケーヨー	28.3	31.7	23,141	
上新電機	16.1	19.7	52,008	
日本瓦斯	21.6	84.3	142,382	
ロイヤルホールディングス	23.9	29.7	60,469	
いなげや	17	19.1	28,210	
島忠	25.7	—	—	
チヨダ	14.5	18.2	15,888	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ライフコーポレーション	10.4	17.1	57,541
リンガーハット	16.9	21	46,662
MrMaxHD	19.2	24	14,784
テナアライド	12.6	—	—
AOKIホールディングス	27.6	34.6	22,040
オークワ	21.5	26.9	29,751
コメリ	21.1	26.4	68,244
青山商事	28.4	38.3	32,861
しまむら	15.9	19.8	206,316
はせがわ	7.7	10.3	3,028
高島屋	99.5	124.1	154,380
松屋	27.7	37.4	34,370
エイチ・ツー・オー リテイリング	64.8	80.8	70,942
近鉄百貨店	5.3	6.6	20,361
丸井グループ	125.1	144	300,240
アクシアル リテイリング	11.4	14.2	55,380
イオン	524.8	654.8	1,919,873
イズミ	27.8	34.6	141,687
平和堂	27.8	31.5	73,363
フジ	16.5	20.6	41,982
ヤオコー	15.5	19.3	121,011
ゼビオホールディングス	16.7	21	19,761
ケーズホールディングス	131.7	145.1	188,630
Olympicグループ	7.3	9.3	7,105
日産東京販売ホールディングス	21	26.6	6,570
シルバーライフ	1.9	3.6	8,964
一家ダイニングプロジェクト	1.4	—	—
Genky DrugStores	6.1	7.6	25,308
ナルミヤ・インターナショナル	3.3	3.6	4,082
ブックオフグループホールディングス	7.9	9.9	9,256
ギフト	—	2.3	5,278
アインホールディングス	16.8	24.8	166,656
元気寿司	3.5	4.9	12,867
ヤマダホールディングス	415.9	571	303,772
アークランドサカモト	21.5	26.9	39,435
ニトリホールディングス	59	67.5	1,280,137
グルメ杵屋	9.9	12.5	12,087
愛眼	10.9	13.6	3,114
ケーユーホールディングス	7.4	9.3	8,807
吉野家ホールディングス	44.9	56.1	112,592
松屋フーズホールディングス	6.6	8.3	28,635
サガミホールディングス	18.4	24.4	25,180
関西スーパーマーケット	11.5	13.2	12,936
王将フードサービス	10	11.3	62,715
ブレナス	15.4	19.3	37,345

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
ミニストップ	10.2	12.7	17,119
アークス	28	32.6	77,848
パローホールディングス	30.3	34.9	77,582
ベルク	6.8	8.5	46,835
大庄	7.4	9.5	9,338
ファーストリテイリング	18.2	22.8	2,033,076
サンドラッグ	51.4	64.1	235,247
サックスパー ホールディングス	11.9	15.1	9,271
ヤマザワ	3.3	4.2	7,140
やまや	2.9	3.5	7,973
ペルーナ	29.7	36.9	40,147
銀行業(5.2%)			
島根銀行	3.6	5.9	3,817
じもとホールディングス	92.3	11.5	7,532
めぶきフィナンシャルグループ	709.6	885.4	205,412
東京きらぼしフィナンシャルグループ	18.4	21.4	28,954
九州フィナンシャルグループ	298.8	348	142,680
ゆうちょ銀行	386.9	482.7	449,393
富山第一銀行	32.6	40.6	11,124
コンコルディア・フィナンシャルグループ	780	1,038.1	416,278
西日本フィナンシャルホールディングス	90.9	111.3	75,016
関西みらいフィナンシャルグループ	80.1	—	—
三十三フィナンシャルグループ	12.7	14.7	19,271
第四北越フィナンシャルグループ	23.7	27.7	65,621
ひろぎんホールディングス	—	251.3	147,261
新生銀行	100.2	138.9	236,130
あおぞら銀行	81.4	101.5	251,009
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,341.8	11,656.2	7,226,844
りそなホールディングス	1,498.6	1,966.4	918,702
三井住友トラスト・ホールディングス	258.1	322.1	1,214,639
三井住友フィナンシャルグループ	944.5	1,179.2	4,659,019
千葉銀行	455.7	568.7	395,815
群馬銀行	262.3	350.7	123,446
武蔵野銀行	20.3	25.4	43,129
千葉興業銀行	37.4	43.4	11,414
筑波銀行	56.8	70.8	12,106
七十七銀行	46.1	53.5	70,834
青森銀行	10.6	13.2	28,630
秋田銀行	8.8	10.2	14,229
山形銀行	15.3	19.1	16,960
岩手銀行	8.9	11.2	20,204
東邦銀行	122.1	152.4	31,242
東北銀行	6.5	8.2	8,429
みちのく銀行	8.8	10.9	10,867
ふくおかフィナンシャルグループ	115	153.8	307,907

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
静岡銀行	338.2	415	359,805	
十六銀行	17.1	21.4	42,372	
スルガ銀行	139.7	149.4	52,887	
八十二銀行	329.6	383.8	142,389	
山梨中央銀行	15.9	19.8	16,117	
大垣共立銀行	27	33.7	62,850	
福井銀行	11.7	14.6	22,016	
北國銀行	13.6	15.8	36,592	
清水銀行	5.6	7	10,969	
富山銀行	2.6	3.3	8,537	
滋賀銀行	27.4	34.2	69,049	
南都銀行	22.7	24.8	46,028	
百五銀行	122.9	153.3	47,829	
京都銀行	48.9	61	328,790	
紀陽銀行	48.4	60.3	87,314	
ほくほくフィナンシャルグループ	90.9	113.4	99,225	
広島銀行	201.6	—	—	
山陰合同銀行	81	107.4	56,277	
中国銀行	117.5	146.6	125,782	
鳥取銀行	4.7	5.4	6,080	
伊予銀行	194.9	225.8	130,286	
百十四銀行	14.5	18.1	26,281	
四国銀行	20.7	24.2	16,649	
阿波銀行	22.3	26.1	53,687	
大分銀行	7.9	9.8	16,699	
宮崎銀行	9.1	10.6	21,443	
佐賀銀行	8.3	9.7	13,434	
沖縄銀行	12.5	15.6	40,388	
琉球銀行	31.5	37	25,937	
セブン銀行	456.2	569.3	129,231	
みずほフィナンシャルグループ	18,556.6	2,315.4	3,873,664	
高知銀行	5	6.2	5,108	
山口フィナンシャルグループ	170.5	212.7	135,915	
長野銀行	4.5	5.6	6,305	
名古屋銀行	10.2	13.7	36,318	
北洋銀行	205.9	256.9	62,683	
愛知銀行	4.9	5.7	15,885	
中京銀行	5.6	6.1	8,985	
大光銀行	4.7	5.8	7,940	
愛媛銀行	19.1	23.8	19,468	
トマト銀行	5.3	6.6	6,903	
京葉銀行	58.2	72.7	29,879	
栃木銀行	66	82.3	14,320	
北日本銀行	4.3	5.3	9,126	
東和銀行	24	29.9	16,474	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
福島銀行	12.9	19.5	4,309	
大東銀行	7.1	8.2	4,969	
トモニホールディングス	105.6	131.7	39,114	
フィデアホールディングス	132.6	165.4	19,848	
池田泉州ホールディングス	157	195.9	31,344	
証券・商品先物取引業(0.8%)				
F P G	42.4	57.6	42,048	
ジャパソインベストメントアドバイザー	—	11.6	16,762	
マーキュリアインベストメント	6.4	6.9	5,112	
S B I ホールディングス	152.6	210	580,230	
ジャフコ グループ	21	26.2	208,028	
大和証券グループ本社	1,096.2	1,276.5	803,939	
野村ホールディングス	2,403.3	2,602	1,563,802	
岡三証券グループ	116.9	145.7	63,379	
丸三証券	41	50.9	33,237	
東洋証券	50.2	57.6	9,446	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	157.5	182.2	74,155	
光世証券	3.6	4.4	2,908	
水戸証券	40.4	46.2	13,906	
いちよし証券	25.9	34.5	20,838	
松井証券	78.2	83.7	69,722	
だいこう証券ビジネス	6.8	—	—	
マネックスグループ	101	153.1	124,929	
極東証券	18.7	23.1	18,849	
岩井コスモホールディングス	13.1	17.6	29,620	
藍澤證券	24.8	30.8	33,572	
マネーパートナーズグループ	15.4	19.1	4,507	
スパークス・グループ	63.9	79.5	22,339	
保険業(2.0%)				
かんぽ生命保険	48.4	211.2	443,520	
SOMPOホールディングス	256.8	300.4	1,322,961	
アニコム ホールディングス	11.3	47.9	46,127	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	357.1	413.8	1,383,333	
ソニーフィナンシャルホールディングス	112.2	—	—	
第一生命ホールディングス	772.8	900.2	2,010,146	
東京海上ホールディングス	482.8	561.2	2,906,454	
T & D ホールディングス	408.2	509.3	758,857	
アドバンスクリエイト	2.8	8.1	7,047	
その他金融業(1.1%)				
全国保証	38.5	44.4	200,022	
ジェイリース	3.8	—	—	
イントラスト	4.8	5.2	3,551	
日本モーゲージサービス	2.8	9	8,613	
C a s a	4.8	5	4,770	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
アルヒ	21.7	25.3	39,721	
プレミアグループ	7.4	8	25,920	
クレディセゾン	95.7	99.7	134,495	
芙蓉総合リース	14.3	17.9	129,954	
みずほリース	21.1	26.4	91,344	
東京センチュリー	27.5	39.6	255,024	
日本証券金融	60.2	72.4	64,580	
アイフル	208.3	286.7	103,498	
リコーリース	10.7	13.5	45,697	
イオンフィナンシャルサービス	83.6	104.5	133,028	
アコム	274.5	343	167,727	
ジャックス	15.1	18.9	47,363	
オリエントコーポレーション	369.4	462.7	70,793	
日立キャピタル	32.2	—	—	
アプラスフィナンシャル	65.5	—	—	
オリックス	854.1	1,034.6	1,998,329	
三菱HCキャピタル	346.6	589.8	359,778	
九州リースサービス	6.7	8.8	5,869	
日本取引所グループ	392	460.4	1,164,812	
イー・ギャランティ	14.6	19.7	41,941	
アサックス	7.1	9.2	6,274	
NECキャピタルソリューション	5.6	7.1	14,476	
不動産業(2.0%)				
いちご	180.3	194.1	67,740	
日本駐車場開発	149.1	196.8	29,913	
スター・マイカ・ホールディングス	8.3	10.2	10,689	
SREホールディングス	—	2.8	15,540	
ADワークスグループ	25.3	34.2	5,540	
ヒューリック	293.5	362.7	446,483	
三栄建築設計	7.1	7.6	15,184	
野村不動産ホールディングス	83.9	104.1	292,208	
三重交通グループホールディングス	31.7	37.6	17,897	
サムティ	20.8	25	48,200	
ディア・ライフ	23.6	25.2	11,541	
日本商業開発	10	11.6	20,938	
プレサンスコーポレーション	—	28.9	48,205	
ハウスコム	3.8	4.2	4,981	
日本管理センター	10.7	10.4	12,989	
サンセイランディック	6.4	6.8	5,861	
フージャースホールディングス	27.2	27.8	20,433	
オープンハウス	40.4	54.4	276,896	
東急不動産ホールディングス	375	465.6	302,640	
飯田グループホールディングス	115.2	142.6	415,821	
イーグランド	5.1	4.3	4,188	
ムゲンエステート	13.2	13.5	6,844	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ハウスドゥ	6.7	8.4	8,778	
シーアールイー	4.9	5.5	8,206	
グッドコムアセット	4.5	9.2	12,502	
ジェイ・エス・ビー	3.7	3.6	12,510	
テンポイノベーション	5.6	6.6	5,643	
フェイスネットワーク	—	2.5	3,320	
パーク24	74.3	92.1	210,540	
パラカ	4.7	5.3	8,538	
三井不動産	674.5	777.2	1,981,471	
三菱地所	958	1,120.2	1,986,674	
平和不動産	25.7	29.5	122,277	
東京建物	145.3	169.2	275,457	
ダイビル	37.1	44.4	55,455	
京阪神ビルディング	23.3	30.5	41,358	
住友不動産	307.7	383.4	1,395,192	
テーオーシー	29.7	35.5	25,027	
東京楽天地	2.7	3.2	12,816	
スターツコーポレーション	19.5	20.8	56,867	
フジ住宅	19.5	22.2	13,786	
空港施設	18.1	19.5	12,148	
明和地所	11.9	10.5	6,436	
ゴールドクレスト	12	16.2	28,123	
エスリード	6.7	7.6	12,357	
日神グループホールディングス	25	28.4	13,120	
日本エスコン	24.7	30.9	23,638	
タカラレーベン	62.4	71.4	24,490	
AVANTIA	10.3	10.5	9,324	
イオンモール	69.8	86.3	153,527	
毎日コムネット	5.8	8	5,576	
ファースト住建	7.9	8.5	10,599	
カチタス	34.7	42.7	130,448	
トーセイ	20.7	24.9	25,896	
穴吹興産	4.2	4.4	9,561	
サンフロンティア不動産	21.1	22.6	20,837	
エフ・ジェー・ネクスト	14.2	18.2	18,600	
インテリックス	3.8	3.8	2,971	
ランドビジネス	4.6	7.2	2,649	
サンネクスタグループ	6	6.9	6,941	
グランディハウス	15.6	15.1	6,417	
日本空港ビルデング	44	59.5	290,062	
サービス業(5.6%)				
明豊ファシリティワークス	—	7.9	6,572	
日本工営	8.9	10.4	32,812	
LIFULL	46.5	51.2	18,790	
ミクシィ	—	42.1	111,733	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ジェイエイシーリクルートメント	9	11.5	20,585	
日本M&Aセンター	100	270.9	709,758	
メンバーズ	4	5	14,475	
中広	2.1	3	1,068	
U T グループ	20.9	23.9	70,959	
アイティメディア	5.4	5.7	9,929	
タケエイ	12.8	18.6	23,975	
E・Jホールディングス	2.4	8.9	9,496	
夢真ビーネックスグループ	16.7	44.1	56,580	
コシダカホールディングス	32.1	44.6	28,410	
アルトナー	3.4	4.3	3,483	
パソナグループ	14.4	18	34,164	
C D S	3.4	4.3	6,454	
リンクアンドモチベーション	29.5	30.3	16,695	
G C A	16.2	21.9	19,359	
エス・エム・エス	41.2	56.2	164,441	
サニーサイドアップグループ	4.7	6.1	4,739	
パーソルホールディングス	132.4	165.2	342,790	
リニカル	6.5	9.7	7,110	
クックパッド	46.6	52.9	13,542	
エスクリ	4.4	—	—	
アイ・ケイ・ケイ	6.7	8.4	5,678	
学情	4.8	6	8,568	
スタジオアリス	6.7	8.4	18,790	
シミックホールディングス	6.6	9.3	13,987	
エブコ	2.9	4.3	4,097	
N J S	3	4.2	8,790	
総合警備保障	52.7	65.7	329,157	
カカコム	97.8	122	406,870	
アイロムグループ	4.7	5.9	12,201	
セントケア・ホールディング	8.9	12.3	12,336	
サイネックス	2.4	3.2	2,236	
ルネサンス	7.5	10.6	12,847	
ディップ	18.7	25.9	83,786	
デジタルホールディングス	7.3	11.6	26,633	
新日本科学	—	20.5	15,949	
ツクイホールディングス	31.4	—	—	
キャリアデザインセンター	3.2	4.4	4,831	
ベネフィット・ワン	48.2	60.2	187,222	
エムスリー	291.8	291.3	2,157,659	
ツカダ・グローバルホールディング	8.7	13.1	5,069	
プラス	1.9	—	—	
アウトソーシング	75.9	94.7	191,388	
ウェルネット	13.5	17.2	8,789	
ワールドホールディングス	4.6	5.8	15,062	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ディー・エヌ・エー	64.9	70	153,580	
博報堂DYホールディングス	184.1	229.9	416,808	
ぐるなび	23.2	29.2	16,965	
タカミヤ	14.3	20.5	10,475	
ジャパンベストレスキューシステム	10.4	11.2	7,795	
ファンコミュニケーションズ	36.7	46.1	17,702	
ライク	4.4	4.5	9,558	
ビジネス・ブレークスルー	5.9	7.5	3,270	
エスプール	34.1	42.7	36,551	
WDBホールディングス	6.1	7.6	19,380	
手間いらず	0.9	2.1	13,755	
ティア	8	10.2	4,814	
CDG	1.5	1.7	2,696	
アドウェイズ	—	27.1	23,875	
パリュウコマース	7.5	11.2	33,600	
インフォマート	145.1	167.3	153,916	
J Pホールディングス	42	48.1	13,900	
エコナックホールディングス	25.2	32.9	2,928	
E P Sホールディングス	18	25	44,950	
レッグス	3.4	4.2	10,638	
プレステージ・インターナショナル	49.7	62.3	42,737	
アミューズ	7.3	9.1	19,838	
ドリームインキュベータ	4.1	5.3	5,162	
クイック	8.3	10.5	12,873	
T A C	8.7	10.1	2,454	
ケネディクス	123.5	—	—	
電通グループ	136.4	185.7	698,232	
テイクアンドギヴ・ニーズ	5.2	—	—	
びあ	3.8	—	—	
イオンファンタジー	5.2	6.5	14,144	
シーティーエス	15.1	18.9	16,461	
ネクシーズグループ	4.2	6.1	5,666	
H. U. グループホールディングス	37.1	46.3	136,353	
アルプス技研	11.8	14.7	28,665	
ダイオーズ	2.7	3.5	3,465	
日本空調サービス	14	17.7	12,921	
オリエンタルランド	140.7	175.6	2,864,036	
ダスキン	32.9	38.4	97,958	
明光ネットワークジャパン	16.9	19.9	11,482	
ファルコホールディングス	7.4	8	13,912	
ラウンドワン	37.1	56.5	84,524	
リゾートトラスト	60.7	75.8	131,058	
ビー・エム・エル	17.1	21.3	79,555	
ワタベウエディング	2.5	—	—	
りらいあコミュニケーションズ	24	25.3	30,562	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
リソー教育	60.9	84.7	26,087	
早稲田アカデミー	5.9	7.3	6,577	
ユー・エス・エス	148.2	185	354,090	
東京個別指導学院	4.9	15	8,895	
サイバーエージェント	81.5	407	894,586	
楽天グループ	616.8	770.7	967,228	
クリーク・アンド・リバー社	7	8.8	13,032	
モーニングスター	—	24.7	10,744	
テー・オー・ダブリュー	21.4	29.7	9,949	
山田コンサルティン グループ	8.7	9.8	11,485	
セントラルスポーツ	5	6.3	15,617	
フルキャストホールディングス	13.3	14.2	29,237	
エン・ジャパン	23.6	29.4	112,749	
リソルホールディングス	1.5	1.9	7,714	
テクノプロ・ホールディングス	26.4	33	259,380	
アトラグループ	3.5	3.8	1,284	
インターワークス	2.9	5.4	2,203	
アイ・アールジャパンホールディングス	5.4	6.7	92,460	
Keep Per 技研	5	10.7	24,695	
ファーストロジック	2.8	3.6	2,602	
三機サービス	2.7	3.4	3,631	
Gunosy	8.4	10.6	10,112	
デザインワン・ジャパン	4.4	5.3	1,208	
イー・ガーディアン	5.9	6.8	16,972	
リブセンス	9	10.3	2,296	
ジャパンマテリアル	40.8	51	64,209	
ベクトル	16.6	20.9	19,039	
ウチヤマホールディングス	6.9	8.9	3,284	
チャーム・ケア・コーポレーション	11.4	12.5	14,400	
ライクキッズ	2.4	—	—	
キャリアリンク	4.6	5.5	12,320	
I B J	9.2	13.8	14,434	
アサンテ	5.4	6.1	10,931	
N・フィールド	9.3	—	—	
バリューHR	5.3	6.7	11,101	
M&Aキャピタルパートナーズ	10.8	13.6	62,900	
ライドオンエクスプレスホールディングス	5.1	6.6	9,609	
ERIホールディングス	3.9	5.1	2,993	
アビスト	2.1	2.7	7,857	
シグマックス	9.1	9.2	18,832	
ウィルグループ	8.8	12.4	11,829	
エスクロー・エージェント・ジャパン	18.9	25.6	6,246	
メドピア	—	12.8	60,096	
レアジョブ	—	3.2	5,868	
リクルートホールディングス	947.9	1,182.6	6,569,343	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
エラン	7.9	23	32,085	
土木管理総合試験所	6.1	8.8	3,370	
ネットマーケティング	5.3	8.7	3,523	
日本郵政	1,084.6	1,249.3	1,137,862	
ベルシステム24ホールディングス	22.3	27.8	45,369	
鎌倉新書	10.1	16.9	20,618	
SMN	3	3.9	3,123	
一蔵	1.8	—	—	
L I T A L I C O	4.6	—	—	
グローバルキッズCOMPANY	2.6	3.3	3,296	
エアトリ	6.9	10.3	30,148	
アトラエ	4	11.6	19,290	
ストライク	5	6.3	26,460	
ソラスト	36.6	40.7	53,113	
セラク	4.3	5.3	11,241	
インソース	5.5	16.1	34,518	
ベイカレント・コンサルティング	8	10.8	360,720	
Orchestra Holdings	2.9	3.8	11,084	
アイモバイル	4.9	4.9	6,757	
キャリアインデックス	5.8	7.2	4,946	
MS-J a p a n	4.4	7	7,518	
船場	2.3	3.6	2,980	
グレイステクノロジー	6.1	16.9	32,988	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	14	47.7	109,519	
フルテック	2	2.5	3,475	
グリーンズ	3.6	6.2	3,571	
ツナググループ・ホールディングス	2.5	—	—	
GameWith	4.1	5.4	3,294	
ソウルドアウト	2.8	4.1	6,654	
MS&Consulting	2.7	3.1	1,906	
ウェルビー	—	6.3	9,072	
エル・ティー・エス	—	1.7	5,958	
ミダック	1.8	3.6	21,780	
日総工産	9	13.3	10,613	
キュービーネットホールディングス	5.5	7.7	13,860	
R P Aホールディングス	10.2	19.6	14,386	
スプリックス	3.9	4.9	6,242	
マネジメントソリューションズ	5.9	8.2	16,564	
プロレド・パートナーズ	1.8	3.1	9,238	
and factory	1.4	—	—	
テノ. ホールディングス	—	2	2,312	
フロンティア・マネジメント	—	3.9	5,070	
ピアラ	—	1.4	1,575	
コプロ・ホールディングス	—	2.4	3,292	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ギークス	1.5	3	5,835
カープスホールディングス	36.5	45.6	38,988
フォーラムエンジニアリング	7	11.7	11,044
ダイレクトマーケティングミックス	—	8.9	32,307
ポピンズホールディングス	—	4.4	19,580
L I T A L I C O	—	6.7	35,778
アドバンテッジリスクマネジメント	6.8	8.7	7,090
リログループ	72.4	90.4	201,140
東祥	8.3	10.4	18,772
エイチ・アイ・エス	20.6	25.8	65,145
ラックランド	3.1	4.8	12,302
共立メンテナンス	22	27.4	100,558
イチネンホールディングス	14.9	17.4	21,106
建設技術研究所	9.2	10.7	26,728
スペース	8.7	11	9,944
長大	5.4	6.7	13,312
燦ホールディングス	5.9	7.4	8,813
スバル興業	0.8	1	8,260
東京テアトル	5.3	6.4	8,064
タナベ経営	2.6	3.4	4,821
ナガワ	4.2	5.3	44,308
よみうりランド	2.9	—	—
東京都競馬	8.7	10.9	58,642
カナモト	21.7	29.2	78,139
東京ドーム	53.7	—	—
西尾レントオール	12.3	15.3	49,342
トランス・コスモス	12.6	15.8	47,210
乃村工藝社	56.8	71.1	62,994
藤田観光	5.8	6.5	14,878
KNT-CTホールディングス	8.2	8.8	11,985
日本管財	14.2	17.8	41,847
トーカイ	12.8	16.1	38,672
白洋舎	1.6	—	—
セコム	140.4	162.7	1,394,339
セントラル警備保障	6.4	8	23,376
丹青社	25.2	31.5	26,932
メイテック	16.2	20	122,200
応用地質	14.3	18.8	23,782
船井総研ホールディングス	27.4	33.9	78,715
進学会ホールディングス	5.4	7.1	2,932
オオバ	9.6	11.9	9,270
いであ	3.3	4.2	7,585
学究社	4	5	6,615
ベネッセホールディングス	44.1	60.6	152,348
イオンディライト	16.3	20.4	67,422

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ナック	7.5	8.1	7,395
ニチイ学館	18.9	—	—
ダイセキ	22.2	27.7	114,816
ステップ	4.9	6.2	9,771
合 計	株 数 ・ 金 額	162,264	181,054
	銘柄数<比率>	2,102	2,114
			455,964,175
			<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。

<国内新株予約権証券>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	証 券 数 (証券)	証 券 数 (証券)	評 価 額 (千円)
千葉興業銀行第7回新株予約権	38,100	—	—
合 計	証 券 数 ・ 金 額	38,100	—
	銘柄数<比率>	1	—
			<—%>

(注)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	6,749	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	455,964,175	97.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,088,751	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	466,052,926	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 2021年5月31日現在
(A)資 産	466,038,871,721円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5,303,888,136
株 式(評価額)	455,964,175,980
未 収 入 金	404,451,849
未 収 配 当 金	4,047,569,256
差 入 委 託 証 拠 金	318,786,500
(B)負 債	3,203,165,890
未 払 金	3,103,330,743
未 払 解 約 金	99,825,660
未 払 利 息	9,487
(C)純 資 産 総 額(A-B)	462,835,705,831
元 本	249,503,103,457
次 期 繰 越 損 益 金	213,332,602,374
(D)受 益 権 総 口 数	249,503,103,457口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,550円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年5月30日 至 2021年5月31日
(A)配 当 等 収 益	8,698,722,260円
受 取 配 当 金	8,698,493,737
受 取 利 息	22,353
そ の 他 収 益 金	1,589,254
支 払 利 息	△1,383,084
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	73,878,008,087
売 買 益	86,318,327,018
売 買 損	△12,440,318,931
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	765,644,250
取 引 益	1,143,466,200
取 引 損	△377,821,950
(D)そ の 他 費 用	△6,565
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	83,342,368,032
(F)前 期 繰 越 損 益 金	101,112,686,657
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	65,108,893,068
(H)解 約 差 損 益 金	△36,231,345,383
(I)計 (E+F+G+H)	213,332,602,374
次 期 繰 越 損 益 金(I)	213,332,602,374

(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212,335,378,830円、期中追加設定元本額は91,146,447,303円、期中一部解約元本額は53,978,722,676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)	46,538,120,296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)	42,587,150,766円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	24,216,585,712円
DCマイセレクション50	17,856,939,441円
DCマイセレクション75	17,462,256,715円
SMT TOPIXインデックス・オープン	10,403,753,770円
DCマイセレクションS50	8,420,319,159円
DC日本株式インデックス・オープンS	7,493,326,205円
分散投資コア戦略ファンドS	7,197,643,246円
DCマイセレクション25	6,050,615,568円
DCマイセレクションS75	5,940,925,341円
DC日本株式インデックス・オープン	5,795,526,637円
コア投資戦略ファンド(成長型)	5,195,855,155円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	3,861,892,511円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	3,731,672,493円
日本株式インデックス・オープン	3,598,093,148円
DC世界経済インデックスファンド	3,182,301,074円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	3,102,276,547円
DCマイセレクションS25	2,854,636,452円
世界経済インデックスファンド	2,683,336,435円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,637,915,929円
分散投資コア戦略ファンドA	2,047,093,068円
コア投資戦略ファンド(切替型)	2,005,334,416円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,859,449,520円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,525,588,405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)	1,203,380,236円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,174,226,556円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	1,165,542,032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)	653,344,546円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	649,975,544円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	622,042,108円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	558,309,169円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	484,894,150円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	463,116,992円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	425,421,036円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	403,509,178円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	394,131,292円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	383,058,796円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	318,403,754円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	279,324,640円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	248,443,863円
グローバル経済コア	235,932,236円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	202,558,578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)	198,868,482円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	170,954,225円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	165,260,518円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	127,725,155円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	109,285,845円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	98,131,095円
SMT インデックスバランス・オープン	59,576,799円
i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	52,924,180円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	52,282,962円

SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	43,456,736円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	41,853,585円
SMT 世界経済インデックス・オープン	33,560,024円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	30,614,108円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	29,119,791円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	26,725,162円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	26,682,640円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	25,297,047円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	22,433,643円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	19,525,758円
SBI資産設計オープン(分配型)	13,712,867円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	10,309,323円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	7,621,865円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	6,195,294円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,778,508円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	3,968,204円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	2,713,907円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	2,358,345円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	1,143,472円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	801,202円

お知らせ

該当事項はありません。

外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2021年5月31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 式 組 入 率	株 式 先 比	式 物 率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
	円	%		%	%	%	%	%	百万円
第17期(2017年5月29日)	22,222	17.5	596.68	15.6	95.1	2.5	2.5	2.5	306,484
第18期(2018年5月29日)	24,481	10.2	644.41	8.0	92.8	4.9	2.2	2.2	336,874
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

(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 組 入 率	株 式 先 比	式 物 率	投資信託 証券 組入比率
		騰 落 率		騰 落 率				
(当 期 首) 2020年 5月29日	円 25,857	% －	652.38	% －	% 92.9	% 4.2	% 2.5	% 2.5
6月末	26,354	1.9	663.23	1.7	95.3	2.3	2.4	2.4
7月末	27,231	5.3	686.51	5.2	95.7	1.8	2.4	2.4
8月末	29,318	13.4	735.60	12.8	96.0	1.5	2.3	2.3
9月末	28,168	8.9	705.43	8.1	94.7	3.0	2.3	2.3
10月末	27,382	5.9	686.46	5.2	94.0	3.8	2.3	2.3
11月末	30,537	18.1	765.01	17.3	94.8	3.0	2.2	2.2
12月末	31,417	21.5	786.13	20.5	95.9	2.1	2.1	2.1
2021年 1月末	32,066	24.0	800.16	22.7	95.5	2.3	2.1	2.1
2月末	33,155	28.2	829.14	27.1	95.9	1.9	2.2	2.2
3月末	35,378	36.8	877.34	34.5	96.1	1.7	2.2	2.2
4月末	37,039	43.2	920.75	41.1	96.0	1.7	2.2	2.2
(当 期 末) 2021年 5月31日	37,583	45.3	934.05	43.2	95.3	2.5	2.2	2.2

(注1) 騰落率は期首比です。

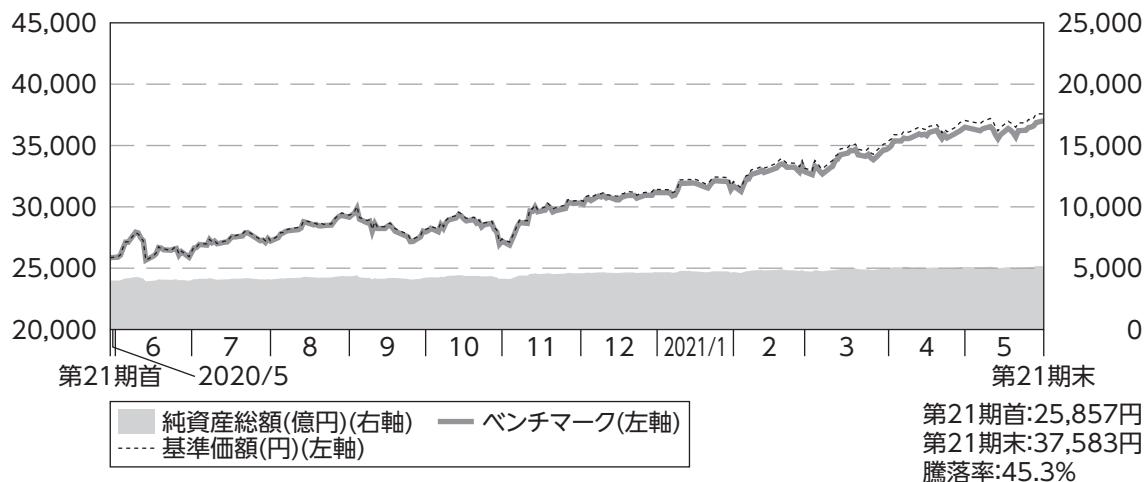
(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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

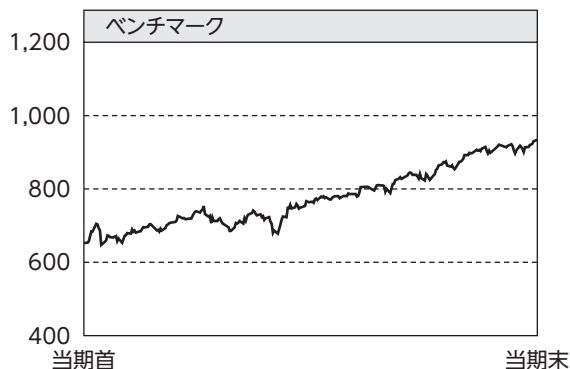


(注)ベンチマークは、2020年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

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、FRB(米連邦準備理事会)やECB(欧州中央銀行)など各国中央銀行による金融緩和政策、大型ハイテク企業の好決算などを受けて2020年8月にかけて上昇しました。その後は、米欧各国にて新型コロナウイルスの新規感染者数が増加傾向となったことなどが嫌気されて下落する場面もありましたが、米国にて上下両院で民主党が多数を確保したことで大規模な経済対策が実現するとの期待が高まったことや、米雇用統計などの概ね良好なマクロ経済指標、米欧各国でワクチン接種が順調に進んでいることなどが好感されて堅調に推移し、先進国株式市場は過去最高値圏で終了しました。

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

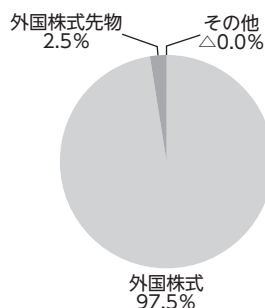
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	3.8%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	3.3%
3	AMAZON.COM	アメリカ	2.5%
4	S&P 500 EMIN 2106	アメリカ	1.8%
5	FACEBOOK INC-A	アメリカ	1.4%
6	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.3%

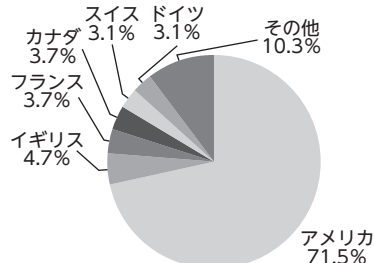
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.3%
8	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	0.9%
9	TESLA INC	アメリカ	0.9%
10	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	0.8%
組入銘柄数			1,301

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

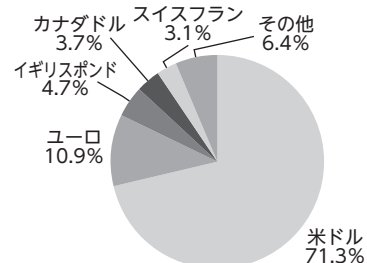
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

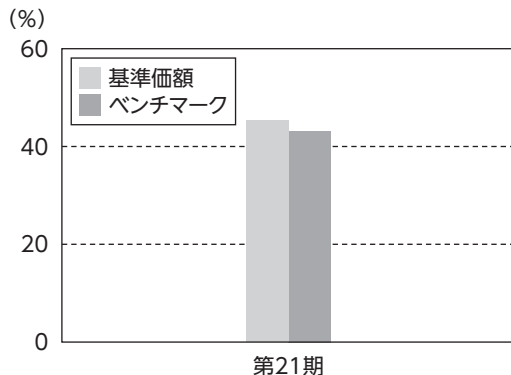


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(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、プラスの影響としては配当要因^{※1}、マイナスの影響としては為替評価差要因^{※2}です。

※1 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。

※2 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
	(2020年5月30日～2021年5月31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 (0) (0) (－) (－) (0) (－) (0)	0.003% (0.001) (0.000) (－) (－) (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)	1 (1) (0) (－) (－) (－) (0)	0.003 (0.003) (0.000) (－) (－) (－) (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)	9 (9) (－) (0)	0.030 (0.028) (－) (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	11	0.036	

(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(30,325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 25,603 (17,688)	千米ドル 218,798 (5,469)	百株 55,914 (902)	千米ドル 469,552 (5,710)
	カ ナ ダ	6,259 (553)	千カナダドル 20,967 (－)	7,211	千カナダドル 31,032
	ド イ ツ	3,345 (515)	千ユーロ 12,008 (△631)	4,924 (58)	千ユーロ 17,820 (1)
	イ タ リ ア	3,622 (－)	3,753 (△3)	5,183 (644)	3,893 (476)
	フ ラ ン ス	1,847 (△220)	7,268 (△302)	3,446 (218)	18,379 (151)
	オ ラ ン ダ	1,694 (199)	6,555 (△5,330)	4,439 (－)	11,088 (92)
	ス ペ イ ン	2,628 (42,101)	1,474 (1,113)	14,009 (40,244)	4,719 (763)
	ベ ル ギ ー	128	1,342	282	1,703
	オ ー ス ト リ ア	－	－	176	645
	ル ク セ ン ブ ル ク	133 (104)	246 (－)	532	425
	フ ィ ン ラ ン ド	574 (411)	1,018 (－)	1,936	1,934
	ア イ ル ラ ン ド	84 (46)	685 (542)	1,741	1,159
	ポ ル ト ガ ル	398 (2,359)	169 (－)	2,858	254
	そ の 他	－ (1,383)	－ (6,435)	－ (1,383)	－ (6,435)
	イ ギ リ ス	12,672 (13,240)	千イギリスポンド 8,496 (6,616)	44,807 (6,945)	千イギリスポンド 22,681 (1,024)
	ス イ ス	1,031 (0.34)	千スイスフラン 9,212 (△349)	2,671 (－)	千スイスフラン 19,256 (15)
	ス ウ ェ ー デ ン	3,971 (6,212)	千スウェーデンクローナ 77,464 (－)	4,636	千スウェーデンクローナ 73,983
	ノ ル ウ ェ ー	491	千ノルウェークローネ 7,183	455	千ノルウェークローネ 7,584
国					

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	938 (1,698)	千デンマーククローネ 25,549 (-)	1,948	千デンマーククローネ 39,815
	オーストラリア	7,647 (825)	千オーストラリアドル 12,623 (327)	18,639 (466)	千オーストラリアドル 19,778 (277)
	ニュージーランド	510	千ニュージーランドドル 331	1,409	千ニュージーランドドル 650
	香港	8,180 (△2,144)	千香港ドル 24,480 (3,263)	18,326 (820)	千香港ドル 63,984 (4,247)
	シンガポール	1,019	千シンガポールドル 610	9,237	千シンガポールドル 3,420
	イスラエル	5	千イスラエルシェケル 460	326	千イスラエルシェケル 1,500

(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	アメリカ	証券 — (11,807)	千米ドル — (69)	証券 11,807	千米ドル 58
	スイス	— (95,940)	千スイスフラン — (15)	95,940	千スイスフラン 16

(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				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	2	368	2	371
BOSTON PROPERTIES	—	—	1	152
SL GREEN REALTY CORP	—	—	8	339
PROLOGIS INC	3	320	10	1,088
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	1	231
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	—	—	16	622
DUKE REALTY CORP	—	—	3	150
CROWN CASTLE INTL CORP	2	475	5	947
ESSEX PROPERTY TRUST	—	—	0.81	206
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	—	—	3	222
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	—	7	632
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4	128	6	205
WELLTOWER INC	3	191	5	407
KIMCO REALTY CORP	—	—	35	393
MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	1	194
REALTY INCOME CORP	7	460	6	373
REGENCY CENTERS CORP	3	151	5	298
SIMON PROPERTY GROUP	4	327	5	469
PUBLIC STORAGE	0.967	217	2	455
VENTAS INC	8	323	11	490
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	1	200
DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	1	175
VEREIT INC	— (△84)	— (—)	—	—
AMERICAN TOWER CORPORATION	1	453	5	1,303
EQUINIX INC	0.212	162	0.645	459
VICI PROPERTIES INC	5	132	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.433	139	1	443
小計	48 (△84)	3,851 (—)	150	10,837
カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	5	135
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	—	—	9	91
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	—	12	194
小計	—	—	27	421

		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
	ICADE	—	—	2	176
	KLEPIERRE	—	—	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	(—)	(△14)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	3	186
	小計	(—)	—	6	363
	ユーロ計	(—)	(△14)	6	363
	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	7	51	—	—
	小計	7	51	—	—
	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
	SYDNEY AIRPORT	17 (17)	115 (93)	— (—)	— (14)
	GOODMAN GROUP	7	145	30	538
	VICINITY CENTERS	74	122	—	—
	LENLEASE GROUP	9	128	—	—
	SYDNEY AIRPORT-RIGHTS	— (17)	— (14)	— (17)	— (14)
	小計	108 (34)	511 (107)	30 (17)	538 (28)
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	—	—	28	1,957
	小計	—	—	28	1,957
	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	51 (174)	99 (340)	—	—
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	— (10)	— (18)	—	—
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	— (243)	— (403)
	SUNTEC REIT	—	—	173	245
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	365 (4)	746 (5)	96	202
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	— (—)	— (△2)	—	—
	小計	417 (189)	845 (361)	269 (243)	447 (403)

(注1) 金額は受渡金です。

(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 104, 113	百万円 111, 916	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	104, 997, 016千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	436, 135, 946千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0. 24

(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※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 34, 417	百万円 －	% －	百万円 87, 123	百万円 34	% 0. 0
金 銭 信 託	2	2	100. 0	142	142	100. 0
コ ー ル ・ ロ ー ン	185, 297	7, 864	4. 2	184, 452	7, 864	4. 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。

※ 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(上場、登録株式)>

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		
ABBOTT LABORATORIES	1,686	1,527	17,818	1,955,786	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	617	617	1,569	172,251	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP	844	774	11,132	1,221,905	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	432	386	6,570	721,172	保険
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	210	191	5,728	628,804	素材
ALLEGHANY CORP	12	12	914	100,358	保険
RALPH LAUREN CORPORATION	45	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALLSTATE CORP	309	264	3,609	396,224	保険
HONEYWELL INTL INC	694	—	—	—	資本財
HESS CORP	248	248	2,082	228,566	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	663	594	9,514	1,044,358	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	471	—	—	—	公益事業
AFLAC	686	580	3,289	361,059	保険
AMERICAN INT'L GROUP	831	752	3,974	436,295	保険
JONES LANG LASALLE INC	44	—	—	—	不動産
VALERO ENERGY CORP	392	346	2,788	306,067	エネルギー
APACHE CORP	642	—	—	—	エネルギー
ALBEMARLE CORP	101	101	1,700	186,687	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	521	483	3,215	352,987	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	107	107	911	100,001	公益事業
AMEREN CORPORATION	231	208	1,759	193,134	公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	78	61	734	80,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOLIV INC	101	67	718	78,858	自動車・自動車部品
AUTOZONE INC	22	19	2,793	306,615	小売
AVERY DENNISON CORP	74	74	1,644	180,499	素材
BALL CORP	291	279	2,294	251,824	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,258	1,183	34,256	3,759,948	各種金融
BANK NEW YORK CO	792	712	3,713	407,560	各種金融
BAXTER INTERNATIONAL	462	440	3,615	396,809	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	258	251	6,074	666,719	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	222	196	2,656	291,618	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	3,944	3,569	20,162	2,213,063	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	140	117	913	100,282	保険
BEST BUY COMPANY INC	227	198	2,309	253,511	小売
BIO-RAD LABORATORIES-A	21	18	1,116	122,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM BRANDS INC	291	258	3,100	340,311	消費者サービス
FIRSTENERGY CORP	505	457	1,735	190,519	公益事業
BOEING CO	519	476	11,779	1,292,906	資本財
ROBERT HALF INTL INC	95	95	849	93,226	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	198	197	1,014	111,358	自動車・自動車部品
BOSTON BEER COMPANY INC-A	—	7	787	86,410	食品・飲料・タバコ
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,330	1,236	5,261	577,551	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	22	20	2,668	292,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,235	1,930	12,684	1,392,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	369	377	1,988	218,287	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	70	63	840	92,286	保険

銘柄	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)	
UNITED RENTALS INC		64	61	2,038	223,708	資本財
SEMPRA ENERGY		269	270	3,665	402,360	公益事業
FEDEX CORP		241	215	6,798	746,252	運輸
AMPHENOL CORPORATION		276	514	3,460	379,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		290	262	2,107	231,268	食品・飲料・タバコ
CABOT OIL & GAS CORP		358	—	—	—	エネルギー
CAMPBELL SOUP CO (US)		158	158	772	84,772	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A		159	149	3,574	392,333	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH		279	246	1,384	151,960	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR		536	472	11,386	1,249,776	資本財
LUMEN TECHNOLOGIES INC		939	861	1,192	130,839	電気通信サービス
JPMORGAN CHASE & CO		3,001	2,635	43,277	4,750,163	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC		234	210	1,805	198,121	家庭用品・パーソナル用品
CIGNA CORP		356	302	7,828	859,302	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY		119	108	1,913	210,079	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO		3,881	3,556	19,666	2,158,587	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO		776	704	5,901	647,753	家庭用品・パーソナル用品
MOLINA HEALTHCARE INC		—	49	1,241	136,291	ヘルスケア機器・サービス
COMERICA INC		143	—	—	—	銀行
NRG ENERGY INC		230	230	741	81,437	公益事業
CONAGRA BRANDS INC		459	411	1,568	172,112	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		317	287	2,220	243,696	公益事業
CMS ENERGY CORP		267	267	1,677	184,154	公益事業
THE COOPER COS INC		46	41	1,626	178,527	ヘルスケア機器・サービス
CORNING		723	649	2,835	311,221	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEALED AIR CORP		146	146	835	91,673	素材
HEICO CORP-CLASS A		64	64	854	93,760	資本財
CUMMINS INC		136	129	3,322	364,679	資本財
DR HORTON INC		321	296	2,823	309,921	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP		597	556	14,246	1,563,696	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP		162	147	4,958	544,280	各種金融
TARGET (DAYTON HUDSON)		484	434	9,867	1,083,044	小売
DEERE&CO		290	258	9,339	1,025,102	資本財
MORGAN STANLEY		1,158	1,222	11,115	1,219,992	各種金融
REPUBLIC SERVICES INC		217	200	2,184	239,755	商業・専門サービス
THE WALT DISNEY CO		1,719	1,566	27,986	3,071,808	メディア・娯楽
DOVER CORP		138	122	1,836	201,563	資本財
OMNICOM GROUP		208	180	1,482	162,759	メディア・娯楽
DTE ENERGY COMPANY		183	162	2,240	245,967	公益事業
DUKE ENERGY CORP		699	660	6,615	726,141	公益事業
FLOWERVE CORP		108	—	—	—	資本財
DARDEN RESTAURANTS INC		112	120	1,727	189,641	消費者サービス
BANK OF AMERICA CORP		8,211	6,705	28,426	3,120,067	銀行
CITIGROUP		2,082	1,811	14,258	1,565,053	銀行
EASTMAN CHEMICAL COMPANY		118	126	1,585	173,989	素材
EATON CORP		401	344	5,001	548,921	資本財
EATON VANCE CORP		100	—	—	—	各種金融
ECOLAB INC		247	221	4,772	523,819	素材
PERKINELMER INC		106	93	1,359	149,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SALESFORCE.COM INC		794	792	18,873	2,071,526	ソフトウェア・サービス
EMERSON ELECTRIC CO		592	513	4,917	539,777	資本財

銘柄	株数 (百株)	株数 (百株)	期末		業種
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
ATMOS ENERGY CORP	114	114	1,132	124,294	公益事業
ENTERGY CORP	186	169	1,781	195,551	公益事業
EOG RESOURCES INC	555	513	4,123	452,589	エネルギー
EQUIFAX INC	117	104	2,446	268,531	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER CO-CL A	212	201	6,179	678,222	家庭用品・パーソナル用品
EXXON MOBIL	4,035	3,651	21,316	2,339,678	エネルギー
FMC CORP	121	121	1,414	155,206	素材
NEXTERA ENERGY INC	466	1,704	12,481	1,369,915	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	36	31	1,052	115,529	各種金融
FAIR ISAAC CORP	—	26	1,323	145,250	ソフトウェア・サービス
ASSURANT INC	58	47	761	83,592	保険
M & T BANK CORP	117	117	1,883	206,727	銀行
FRANKLIN RESOURCES INC	260	260	891	97,889	各種金融
FREEPORT-MCMORAN INC	1,389	1,253	5,354	587,722	素材
ARTHUR J GALLAGHER & CO	178	163	2,398	263,247	保険
GAP	218	—	—	—	小売
GENERAL DYNAMICS CORP	239	212	4,028	442,153	資本財
GENERAL MILLS INC	576	532	3,349	367,619	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	139	121	1,589	174,413	小売
GARTNER INC	85	75	1,738	190,850	ソフトウェア・サービス
MCKESSON CORP	154	138	2,672	293,374	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL ELECTRIC CO	8,485	7,612	10,703	1,174,809	資本財
GRAINGER (WW) INC	44	38	1,777	195,094	資本財
HALLIBURTON CO	976	775	1,740	191,064	エネルギー
GOLDMAN SACHS GROUP INC	304	297	11,074	1,215,555	各種金融
HARLEY-DAVIDSON	146	—	—	—	自動車・自動車部品
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	214	180	3,943	432,875	資本財
HEICO CORP	36	36	511	56,117	資本財
HERSHEY FOODS CORPORATION	138	125	2,168	238,032	食品・飲料・タバコ
HP INC	1,415	1,063	3,108	341,210	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CROWN HOLDINGS INC	129	112	1,157	127,050	素材
JUNIPER NETWORKS INC	313	313	824	90,467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLLYFRONTIER CORP	141	—	—	—	エネルギー
UNUM GROUP	185	—	—	—	保険
HOME DEPOT	1,046	929	29,633	3,252,600	小売
HORMEL FOODS CORP	271	271	1,318	144,685	食品・飲料・タバコ
CENTERPOINT ENERGY INC	481	481	1,218	133,742	公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	28	30	1,071	117,606	資本財
HUMANA INC	126	110	4,832	530,383	ヘルスケア機器・サービス
IDEX CORP	69	69	1,539	169,021	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	312	274	6,350	697,076	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	97	211	3,001	329,404	素材
INT'L PAPER CO	338	338	2,132	234,114	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS	338	338	1,139	125,111	メディア・娯楽
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	120	120	1,708	187,541	商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	2,512	2,269	38,414	4,216,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD FINANCIAL SVCS	344	303	1,984	217,845	保険
DEVON ENERGY CORPORATION	378	570	1,513	166,167	エネルギー
KELLOGG CO	240	216	1,416	155,480	食品・飲料・タバコ
KEY CORP	943	832	1,917	210,432	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	327	289	3,776	414,553	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	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)		
BLACKROCK INC		145	132	11,625	1,275,978	各種金融	
KOHL'S CORP		146	—	—	—	小売	
KROGER CO		765	613	2,267	248,836	食品・生活必需品小売り	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		35	38	1,635	179,513	資本財	
PACKAGING CORP OF AMERICA		88	88	1,321	145,047	素材	
LEGGETT & PLATT INC		105	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
LENNAR CORP-CL A		285	249	2,468	270,900	耐久消費財・アパレル	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN		257	—	—	—	各種金融	
LILLY (ELI) & CO		824	701	14,021	1,538,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
L BRANDS INC		—	198	1,383	151,890	小売	
LINCOLN NATIONAL CORP		177	163	1,142	125,350	保険	
UNITED PARCEL SERVICE B		680	621	13,341	1,464,383	運輸	
AGILENT TECHNOLOGIES		295	260	3,595	394,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LOCKHEED MARTIN CORP		246	216	8,275	908,307	資本財	
LOEWS CORP		257	188	1,100	120,793	保険	
CARNIVAL CORPORATION		461	705	2,084	228,802	消費者サービス	
LOWES COMPANIES		733	637	12,418	1,363,007	小売	
DOMINION ENERGY INC		785	690	5,259	577,251	公益事業	
MGM RESORTS INTERNATIONAL		586	330	1,417	155,579	消費者サービス	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		118	210	1,878	206,139	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP		720	648	15,171	1,665,224	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC		233	206	7,850	861,709	各種金融	
EVEREST RE GROUP LTD		39	32	854	93,817	保険	
MANPOWER GROUP		51	—	—	—	商業・専門サービス	
MARKEL CORP		13	11	1,416	155,493	保険	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		199	535	5,131	563,276	ヘルスケア機器・サービス	
MARSH & MCLENNAN COS		481	446	6,173	677,598	保険	
MASCO CORP		276	234	1,415	155,342	資本財	
MARTIN MARIETTA MATERIALS		59	53	1,934	212,383	素材	
METLIFE INC		746	642	4,202	461,239	保険	
MEDTRONIC PLC		1,278	1,171	14,825	1,627,214	ヘルスケア機器・サービス	
CVS HEALTH CORP		1,241	1,136	9,821	1,078,006	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO		2,428	2,181	16,556	1,817,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LABORATORY CRP OF AMER		88	82	2,274	249,601	ヘルスケア機器・サービス	
3 M COMPANY		558	501	10,175	1,116,846	資本財	
MOHAWK INDUSTRIES INC		50	50	1,066	117,054	耐久消費財・アパレル	
CHARLES RIVER LABORATORIES		—	42	1,420	155,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOTOROLA SOLUTIONS INC		163	149	3,062	336,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KANSAS CITY SOUTHERN		96	79	2,371	260,243	運輸	
FORD MOTOR COMPANY		3,751	3,344	4,859	533,405	自動車・自動車部品	
NATIONAL OILWELL VARCO INC		371	—	—	—	エネルギー	
NEWMONT CORPORATION		782	685	5,038	553,076	素材	
NVR INC		3	2	1,451	159,317	耐久消費財・アパレル	
NIKE B		1,192	1,092	14,906	1,636,105	耐久消費財・アパレル	
NORDSTROM INC		100	—	—	—	小売	
NORFOLK SOUTHERN CORP		253	219	6,176	677,894	運輸	
EVERSOURCE ENERGY		309	293	2,379	261,131	公益事業	
NISOURCE INC		357	357	912	100,146	公益事業	
TAPESTRY INC		259	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NORTHROP GRUMMAN CORP		155	135	4,965	544,982	資本財	
WELLS FARGO & CO		3,867	3,563	16,650	1,827,553	銀行	

銘柄	柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
				外 貨 建 金 額		
NUCOR CORP		290	255	2,621	287,728	素材
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		444	403	6,479	711,217	各種金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		854	791	2,053	225,402	エネルギー
OGE ENERGY CORP		192	—	—	—	公益事業
ORACLE CORP		2,191	1,648	12,980	1,424,751	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP		125	112	3,461	379,962	資本財
PPL CORPORATION		691	699	2,034	223,351	公益事業
PENTAIR PLC		135	145	1,002	110,016	資本財
PERRIGO CO PLC		113	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER		5,277	4,841	18,752	2,058,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ESSENTIAL UTILITIES INC		208	208	995	109,306	公益事業
CONOCOPHILLIPS		1,047	1,173	6,539	717,809	エネルギー
PG&E CORP		—	1,353	1,372	150,614	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES		158	179	2,732	299,910	エネルギー
ALTRIA GROUP INC		1,782	1,612	7,938	871,351	食品・飲料・タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		418	367	7,146	784,357	銀行
BROWN & BROWN INC		229	198	1,043	114,559	保険
POLARIS INC		46	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PPG INDUSTRIES INC		221	205	3,691	405,133	素材
QUEST DIAGNOSTICS		128	113	1,492	163,814	ヘルスケア機器・サービス
PROCTER & GAMBLE CO		2,378	2,125	28,660	3,145,803	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP		557	505	5,011	550,080	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE		472	432	2,687	294,945	公益事業
PULTE GROUP INC		219	248	1,434	157,421	耐久消費財・アパレル
GLOBAL PAYMENTS INC		286	252	4,899	537,748	ソフトウェア・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		119	103	1,368	150,245	各種金融
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD		51	48	749	82,280	保険
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		54	66	838	92,017	保険
RESMED INC		134	123	2,546	279,488	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		1,415	1,226	7,452	818,004	銀行
ROLLINS INC		145	218	744	81,752	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC		101	93	4,196	460,640	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC		112	99	2,620	287,664	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		152	192	1,797	197,242	消費者サービス
RPM INTERNATIONAL INC		124	124	1,162	127,604	素材
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP		40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		605	551	15,565	1,708,453	ソフトウェア・サービス
TRAVELERS COS INC/THE		240	224	3,583	393,290	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES		586	538	8,020	880,295	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER		1,322	1,226	3,843	421,821	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP		1,101	1,240	9,162	1,005,691	各種金融
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		196	182	3,076	337,684	ヘルスケア機器・サービス
BUNGE LIMITED		136	116	1,007	110,578	食品・飲料・タバコ
ANTHEM INC		241	210	8,385	920,416	ヘルスケア機器・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP		146	128	1,479	162,410	ヘルスケア機器・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		79	219	6,214	682,062	素材
CENTENE CORP		557	513	3,775	414,442	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A. O.) CORP		121	121	863	94,746	資本財
ACUITY BRANDS INC		35	—	—	—	資本財
SNAP-ON INC		49	49	1,247	136,940	資本財
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		376	348	3,728	409,186	保険

銘柄	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)	
ADVANCE AUTO PARTS		61	61	1,173	128,821	小売
EDISON INTL		336	321	1,794	196,950	公益事業
SOUTHERN CO		1,000	913	5,841	641,172	公益事業
TRUIST FINANCIAL CORP		1,280	1,157	7,149	784,714	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC		233	206	3,847	422,320	資本財
SOUTHWEST AIRLINES CO		114	135	831	91,291	運輸
AT&T INC		6,966	6,149	18,099	1,986,585	電気通信サービス
CHEVRON CORP		1,803	1,660	17,238	1,892,118	エネルギー
STANLEY BLACK&DECKER		147	137	2,974	326,433	資本財
STATE STREET CORP		347	298	2,600	285,395	各種金融
STRYKER CORP		321	290	7,426	815,168	ヘルスケア機器・サービス
SYSCO CORP		454	435	3,529	387,343	食品・生活必需品小売り
TELEFLEX INC		44	39	1,582	173,663	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		1,084	804	836	91,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON		215	188	1,293	141,985	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		382	339	15,936	1,749,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIFFANY & CO		104	—	—	—	小売
GLOBE LIFE INC		98	81	854	93,793	保険
DAVITA INC		90	57	694	76,226	ヘルスケア機器・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC		37	37	1,496	164,303	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC		282	250	1,993	218,793	食品・飲料・タバコ
UGI CORP		180	180	829	91,076	公益事業
MARATHON OIL CORP		745	—	—	—	エネルギー
UNION PACIFIC CORP		674	577	12,967	1,423,273	運輸
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP		1,470	1,319	11,708	1,285,122	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		903	819	33,740	3,703,342	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		72	72	1,156	126,992	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		82	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP		324	286	2,283	250,584	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO		126	113	2,080	228,315	素材
WALMART INC		1,356	1,341	19,060	2,092,041	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC		412	362	5,101	559,938	商業・専門サービス
WATERS CORP		63	52	1,684	184,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		70	63	2,195	240,947	ヘルスケア機器・サービス
JM SMUCKER CO		108	91	1,218	133,790	食品・飲料・タバコ
VAIL RESORTS INC		35	35	1,168	128,229	消費者サービス
WABTEC CORP		177	150	1,243	136,474	資本財
WEYERHAEUSER CO		696	636	2,416	265,259	不動産
WHIRLPOOL CORP		60	52	1,237	135,840	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS		1,142	1,049	2,765	303,516	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC		301	268	2,518	276,459	公益事業
CARMAX INC		157	138	1,600	175,627	小売
TJX COMPANIES INC		1,155	1,031	6,964	764,455	小売
CBRE GROUP INC-A		302	301	2,643	290,111	不動産
REGIONS FINL CORP		924	818	1,915	210,245	銀行
DOMINO'S PIZZA INC		37	32	1,387	152,319	消費者サービス
WESTLAKE CHEMICAL CORP		34	—	—	—	素材
LAS VEGAS SANDS CORP		331	293	1,696	186,165	消費者サービス
MOSAIC CO/THE		319	319	1,153	126,582	素材
CELANESE CORP-SERIES A		110	98	1,628	178,728	素材
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B		182	182	1,061	116,521	食品・飲料・タバコ

銘柄	株 数 (百株)	株 数 (百株)	期 末		業 種
			評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	190	190	1,014	111,297	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	118	101	2,646	290,476	各種金融
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	531	485	5,480	601,545	各種金融
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	159	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT	126	139	1,253	137,556	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	25	23	3,291	361,261	消費者サービス
TRANSDIGM GROUP INC	46	44	2,871	315,133	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	856	765	27,591	3,028,491	ソフトウェア・サービス
HANESBRANDS INC	311	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WESTERN UNION CO	387	387	948	104,094	ソフトウェア・サービス
OWENS CORNING	104	86	921	101,162	資本財
LEIDOS HOLDINGS	128	112	1,152	126,537	商業・専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	113	—	—	—	資本財
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	84	—	—	—	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	109	97	1,553	170,529	ソフトウェア・サービス
DELTA AIR LINES INC	150	146	696	76,454	運輸
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	76	—	—	—	エネルギー
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	290	261	3,062	336,189	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	319	293	3,987	437,638	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CONCHO RESOURCES INC	192	—	—	—	エネルギー
WABCO HOLDINGS INC	49	—	—	—	資本財
VMWARE INC-CLASS A	78	78	1,242	136,335	ソフトウェア・サービス
INVESCO LTD	309	357	1,020	111,996	各種金融
MSCI INC	79	72	3,386	371,748	各種金融
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,484	1,354	13,061	1,433,602	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,633	1,464	33,281	3,652,926	ソフトウェア・サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	169	154	2,397	263,119	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	620	571	3,534	387,922	エネルギー
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	128	128	1,321	145,045	資本財
KINDER MORGAN INC	1,946	1,794	3,290	361,186	エネルギー
XYLEM INC	175	152	1,796	197,182	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	255	226	2,553	280,264	素材
PVH CORP	72	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	35	35	761	83,581	資本財
EPAM SYSTEMS INC	52	47	2,270	249,158	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	259	232	5,002	549,093	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	80	71	1,963	215,496	ソフトウェア・サービス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	158	148	2,838	311,551	銀行
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	134	113	965	105,934	商業・専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	200	—	—	—	エネルギー
LEAR CORP	52	52	1,022	112,207	自動車・自動車部品
DOLLAR GENERAL CORP	245	209	4,254	466,968	小売
GENERAC HOLDINGS INC	—	58	1,906	209,265	資本財
GENERAL MOTORS CO	1,209	1,140	6,763	742,411	自動車・自動車部品
XPO LOGISTICS INC	80	80	1,175	129,032	運輸
ALLY FINANCIAL INC	360	314	1,720	188,826	各種金融
CAPRI HOLDINGS LTD	115	—	—	—	耐久消費財・アパレル
APTIV PLC	244	235	3,540	388,647	自動車・自動車部品
PHILLIPS 66	424	381	3,209	352,316	エネルギー
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	79	79	774	84,997	ソフトウェア・サービス
INGREDION INC	58	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘柄	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)			
IQVIA HOLDINGS INC		157	167	4,016	440,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SERVICENOW INC		179	169	8,027	881,049	ソフトウェア・サービス		
PALO ALTO NETWORKS INC		93	83	3,018	331,362	ソフトウェア・サービス		
ABBVIE INC		1,681	1,522	17,236	1,891,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZOETIS INC		454	408	7,212	791,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		178	—	—	—	消費者サービス		
COTY INC-CL A		305	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品		
IHS MARKIT LTD		356	326	3,433	376,840	商業・専門サービス		
HOWMET AEROSPACE INC		365	365	1,296	142,336	資本財		
TWILIO INC - A		112	136	4,600	504,952	ソフトウェア・サービス		
SNAP INC - A		673	817	5,077	557,340	メディア・娯楽		
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		162	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
BLACK KNIGHT INC		144	144	1,057	116,100	ソフトウェア・サービス		
BAKER HUGHES CO		576	579	1,414	155,278	エネルギー		
LAMB WESTON HOLDINGS INC		129	129	1,066	117,015	食品・飲料・タバコ		
ALTICE USA INC- A		124	225	811	89,073	メディア・娯楽		
TECHNIPFMC PLC		550	—	—	—	エネルギー		
RINGCENTRAL INC-CLASS A		70	63	1,677	184,174	ソフトウェア・サービス		
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		107	107	510	56,055	運輸		
BURLINGTON STORES INC		60	58	1,878	206,143	小売		
ELANCO ANIMAL HEALTH INC		360	360	1,297	142,410	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		123	117	3,430	376,534	ヘルスケア機器・サービス		
TWITTER INC		704	701	4,068	446,516	メディア・娯楽		
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		138	138	821	90,200	資本財		
EVERGY INC		213	213	1,322	145,129	公益事業		
ALLEGION PLC		89	76	1,067	117,200	資本財		
CERIDIAN HCM HOLDING INC		—	122	1,100	120,736	ソフトウェア・サービス		
STERIS PLC		81	71	1,367	150,056	ヘルスケア機器・サービス		
KKR & CO INC		474	436	2,430	266,769	各種金融		
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		256	237	2,979	327,076	消費者サービス		
ARAMARK		240	209	782	85,905	消費者サービス		
DELL TECHNOLOGIES -C		155	215	2,123	233,099	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DOW INC		708	636	4,355	478,065	素材		
AMCOR PLC		1,534	1,329	1,569	172,224	素材		
PINTEREST INC- CLASS A		321	457	2,988	328,027	メディア・娯楽		
XEROX HOLDINGS CORP		167	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CLARIVATE PLC		—	273	821	90,201	商業・専門サービス		
CHEWY INC - CLASS A		—	68	506	55,577	小売		
AVANTOR INC		—	479	1,542	169,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DYNATRACE INC		—	178	925	101,596	ソフトウェア・サービス		
CLOUDFLARE INC - CLASS A		—	177	1,457	159,980	ソフトウェア・サービス		
CARRIER GLOBAL CORP		755	706	3,242	355,929	資本財		
OTIS WORLDWIDE CORP		377	350	2,744	301,256	資本財		
UBER TECHNOLOGIES INC		384	1,031	5,241	575,255	運輸		
CORTEVA INC		701	649	2,952	324,115	素材		
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A		—	410	1,807	198,356	ソフトウェア・サービス		
THE BLACKSTONE GROUP INC		629	587	5,444	597,552	各種金融		
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		—	151	868	95,367	各種金融		
VOYA FINANCIAL INC		125	100	658	72,274	各種金融		
GRUBHUB INC		82	—	—	—	小売		
INGERSOLL-RAND INC		315	315	1,566	171,965	資本財		

銘柄	株数 (百株)	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)			
PAYCOM SOFTWARE INC	47	42	1,395	153,209	ソフトウェア・サービス			
UNITY SOFTWARE INC	—	43	408	44,882	ソフトウェア・サービス			
AON PLC	223	193	4,904	538,371	保険			
ZENDESK INC	—	105	1,434	157,497	ソフトウェア・サービス			
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	19	466	51,207	ソフトウェア・サービス			
OAK STREET HEALTH INC	—	76	459	50,462	ヘルスケア機器・サービス			
ARISTA NETWORKS INC	49	51	1,757	192,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	432	993	109,047	ソフトウェア・サービス			
FNF GROUP	249	249	1,172	128,739	保険			
CATALENT INC	—	152	1,596	175,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
SYNCHRONY FINANCIAL	530	495	2,347	257,631	各種金融			
CITIZENS FINANCIAL GROUP	400	360	1,798	197,397	銀行			
WAYFAIR INC- CLASS A	—	60	1,839	201,874	小売			
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	176	160	2,278	250,104	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
HUBSPOT INC	—	40	2,017	221,442	ソフトウェア・サービス			
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	176	—	—	—	素材			
GODADDY INC - CLASS A	163	159	1,288	141,414	ソフトウェア・サービス			
NIELSEN HOLDINGS PLC	348	—	—	—	商業・専門サービス			
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	750	633	4,216	462,854	資本財			
TRANSUNION	169	170	1,828	200,722	商業・専門サービス			
SQUARE INC - A	331	332	7,408	813,116	ソフトウェア・サービス			
DUPONT DE NEMOURS INC	707	461	3,902	428,382	素材			
CARVANA CO	—	57	1,511	165,848	小売			
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	226	192	1,163	127,678	食品・飲料・タバコ			
TELADOC HEALTH INC	—	113	1,712	188,002	ヘルスケア機器・サービス			
WESTROCK CO	247	247	1,442	158,327	素材			
FORTIVE CORP	285	257	1,865	204,741	資本財			
WASTE CONNECTIONS INC	246	224	2,726	299,295	商業・専門サービス			
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,237	1,091	1,742	191,203	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
SEA LTD-ADR	—	6	161	17,733	メディア・娯楽			
EQUITABLE HOLDINGS INC	402	328	1,041	114,356	各種金融			
DXC TECHNOLOGY CO	234	—	—	—	ソフトウェア・サービス			
CABLE ONE INC	—	4	807	88,677	メディア・娯楽			
LINDE PLC	512	450	13,554	1,487,692	素材			
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	133	102	639	70,165	保険			
AVALARA INC	—	76	1,017	111,674	ソフトウェア・サービス			
VISTRA CORP	350	377	611	67,082	公益事業			
CHENIERE ENERGY INC	219	190	1,615	177,370	エネルギー			
AMAZON.COM	403	369	119,208	13,084,321	小売			
ABIOMED INC	44	37	1,075	118,101	ヘルスケア機器・サービス			
ADVANCED MICRO DEVICES	1,009	1,044	8,360	917,641	半導体・半導体製造装置			
ADOBE INC	461	412	20,833	2,286,696	ソフトウェア・サービス			
HONEYWELL INTL INC	—	599	13,836	1,518,678	資本財			
AMGEN	566	497	11,837	1,299,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
AMERICAN ELECTRIC POWER	—	441	3,795	416,540	公益事業			
AMERCO	6	10	575	63,116	運輸			
ANALOG DEVICES	351	319	5,256	577,007	半導体・半導体製造装置			
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	207	189	3,343	366,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
COMCAST CORP-CL A	4,329	3,943	22,611	2,481,795	メディア・娯楽			
ANSYS INC	80	74	2,525	277,227	ソフトウェア・サービス			
APPLE INC	4,242	14,508	180,788	19,843,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			

銘柄	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)		
APPLIED MATERIALS		881	794	10,969	1,203,977	半導体・半導体製造装置	
AUTODESK INC		209	189	5,421	595,014	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESS		412	367	7,206	790,983	ソフトウェア・サービス	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		131	112	1,095	120,247	運輸	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		107	97	1,806	198,334	メディア・娯楽	
VERISIGN INC		100	87	1,926	211,452	ソフトウェア・サービス	
SIRIUS XM HOLDINGS INC		1,484	995	622	68,289	メディア・娯楽	
CSX CORP		717	658	6,590	723,329	運輸	
SEAGATE TECHNOLOGY		228	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHECK POINT SOFTWARE TECH		119	104	1,226	134,637	ソフトウェア・サービス	
CITRIX SYSTEMS INC		124	104	1,200	131,782	ソフトウェア・サービス	
CERNER CORP		300	273	2,142	235,176	ヘルスケア機器・サービス	
CINCINNATI FINANCIAL CORP		148	127	1,556	170,873	保険	
CINTAS CORP		82	80	2,843	312,104	商業・専門サービス	
CISCO SYSTEMS		4,045	3,640	19,260	2,114,011	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COPART INC		197	180	2,330	255,831	商業・専門サービス	
COGNEX CORP		162	162	1,288	141,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MARRIOTT INTL A		265	243	3,497	383,913	消費者サービス	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		522	460	3,292	361,358	ソフトウェア・サービス	
COSTAR GROUP INC		35	34	2,906	318,980	商業・専門サービス	
DOLLAR TREE INC		226	201	1,964	215,647	小売	
EBAY		739	593	3,612	396,514	小売	
E*TRADE FINANCIAL CORP		211	—	—	—	各種金融	
CADENCE DESIGN SYSTEMS		263	247	3,141	344,836	ソフトウェア・サービス	
DISH NETWORK CORPORATION-A		241	201	876	96,165	メディア・娯楽	
ELECTRONIC ARTS INC		278	249	3,565	391,321	メディア・娯楽	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		21	21	435	47,816	保険	
EXPEDITORS INTL WASH INC		158	142	1,793	196,892	運輸	
FASTENAL CO		558	487	2,588	284,074	資本財	
FIFTH THIRD BANCORP		679	613	2,585	283,812	銀行	
FISERV INC		551	516	5,955	653,624	ソフトウェア・サービス	
FLIR SYSTEMS INC		116	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FLEX LTD		489	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DENTSPLY SIRONA INC		201	201	1,350	148,283	ヘルスケア機器・サービス	
GILEAD SCIENCES INC		1,206	1,079	7,138	783,491	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NVIDIA CORP		554	534	34,719	3,810,833	半導体・半導体製造装置	
HASBRO INC		124	124	1,196	131,333	耐久消費財・アパレル	
HENRY SCHEIN INC		140	117	893	98,042	ヘルスケア機器・サービス	
F5 NETWORKS INC		53	53	992	108,887	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOLOGIC INC		244	216	1,367	150,105	ヘルスケア機器・サービス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		171	171	1,327	145,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		83	70	1,209	132,776	運輸	
HUNTINGTON BANCSHARES INC		990	854	1,355	148,806	銀行	
BIOGEN INC		172	134	3,607	395,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC		248	235	10,348	1,135,848	ソフトウェア・サービス	
IDEXX LABORATORIES INC		81	74	4,151	455,638	ヘルスケア機器・サービス	
IONIS PHARMACEUTICALS INC		128	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTEL CORP		4,148	3,504	20,015	2,196,942	半導体・半導体製造装置	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		73	62	969	106,440	ソフトウェア・サービス	
INCYTE CORP		175	175	1,466	160,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KLA CORP		150	136	4,325	474,737	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)	評 価 額	
			外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
EAST WEST BANCORP INC	138	—	—	銀行
LAM RESEARCH CORP	138	124	8,122	891,522 半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	154	136	1,561	171,400 ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	—	418	1,285	141,133 資本財
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	258	226	2,309	253,502 半導体・半導体製造装置
ACTIVISION BLIZZARD INC	733	669	6,511	714,677 メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORP	359	359	1,441	158,194 半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	6,920	6,191	154,596	16,968,551 ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY	1,056	966	8,134	892,795 半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	43	—	—	資本財
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	228	224	3,516	385,949 半導体・半導体製造装置
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	605	—	—	半導体・半導体製造装置
MYLAN NV	494	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	140	125	5,070	556,582 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	500	464	3,290	361,161 公益事業
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	84	84	815	89,494 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	205	205	1,592	174,819 テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWELL BRANDS INC	375	314	902	99,071 耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	672	—	—	エネルギー
NORDSON CORP	—	48	1,081	118,743 資本財
NORTHERN TRUST CORP	195	176	2,135	234,444 各種金融
OLD DOMINION FREIGHT LINE	91	80	2,124	233,173 運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	72	60	3,246	356,343 小売
PACCAR INC	323	301	2,760	303,046 資本財
EXELON CORP	928	867	3,912	429,484 公益事業
PAYCHEX INC	302	277	2,801	307,534 ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	71	66	3,926	430,947 ヘルスケア機器・サービス
PEPSICO INC	1,329	1,189	17,597	1,931,546 食品・飲料・タバコ
GARMIN LTD	127	128	1,828	200,680 耐久消費財・アパレル
IPG PHOTONICS CORP	32	32	671	73,659 テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP	421	384	14,525	1,594,367 食品・生活必需品小売り
PRICE T ROWE GROUP INC	218	200	3,843	421,878 各種金融
QUALCOMM	1,089	984	13,242	1,453,541 半導体・半導体製造装置
EXACT SCIENCES CORP	132	147	1,630	179,016 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS	77	91	4,610	506,026 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGEN INC	114	114	1,782	195,594 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	387	340	1,357	148,998 保険
ROSS STORES INC	343	316	3,999	438,969 小売
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,373	1,213	7,710	846,277 食品・飲料・タバコ
WILLIS TOWERS WATSON PLC	120	110	2,880	316,158 保険
BOOKING HOLDINGS INC	40	35	8,397	921,728 消費者サービス
POOL CORP	—	37	1,615	177,288 小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	122	122	777	85,375 各種金融
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	266	230	1,508	165,592 保険
SVB FINANCIAL GROUP	49	43	2,560	281,055 銀行
IAC/INTERACTIVECORP	78	—	—	メディア・娯楽
STARBUCKS CORP	1,133	1,020	11,621	1,275,620 消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	182	182	1,140	125,212 素材
NETFLIX INC	417	385	19,360	2,124,975 メディア・娯楽
NORTONLIFELOCK INC	596	503	1,393	152,939 ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	143	134	3,431	376,647 ソフトウェア・サービス

銘柄	当期首(前期末)	株数 (百株)	当期	期末	業種
銘柄	株数 (百株)	株数 (百株)	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額 (千円)	業種
INTUITIVE SURGICAL INC	110	101	8,589	942,771	ヘルスケア機器・サービス
TERADYNE INC	160	143	1,905	209,155	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS	891	799	15,172	1,665,292	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	112	99	1,804	198,077	小売
TRIMBLE IMS HOLDINGS	238	211	1,647	180,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VIACOMCBS INC-CLASS B	539	485	2,061	226,217	メディア・娯楽
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	245	224	4,685	514,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	724	633	3,333	365,929	食品・生活必需品小売り
WESTERN DIGITAL CORP	284	257	1,940	212,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	161	143	2,441	267,927	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	93	93	1,226	134,637	消費者サービス
NASDAQ INC	109	96	1,617	177,499	各種金融
CME GROUP INC	341	310	6,802	746,649	各種金融
LKQ CORP	293	267	1,360	149,370	小売
ALLIANT ENERGY CORPORATION	241	207	1,187	130,335	公益事業
TD AMERITRADE HOLDING CORP	258	—	—	—	各種金融
XILINX INC	235	209	2,664	292,479	半導体・半導体製造装置
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	51	46	2,292	251,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIONS BANCORPORATION	151	—	—	—	銀行
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	106	106	1,514	166,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIGNATURE BANK	52	—	—	—	銀行
LIBERTY GLOBAL PLC-A	155	155	423	46,509	電気通信サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	39	1,356	148,873	半導体・半導体製造装置
MARKETAXESS HOLDINGS INC	35	32	1,496	164,222	各種金融
DEXCOM INC	85	84	3,104	340,774	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY INC - A	128	128	411	45,126	メディア・娯楽
EXPEDIA GROUP INC	133	116	2,059	226,033	消費者サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-C	421	336	916	100,624	電気通信サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	60	—	—	—	運輸
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	176	176	303	33,324	消費者サービス
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	367	—	—	—	銀行
INSULET CORP	59	59	1,597	175,314	ヘルスケア機器・サービス
MASIMO CORP	—	48	1,042	114,416	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	105	107	3,482	382,225	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	42	38	5,267	578,167	小売
ULTA BEAUTY INC	53	45	1,561	171,338	小売
DISCOVERY INC-C	311	281	847	92,978	メディア・娯楽
SPLUNK INC	147	147	1,787	196,244	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	145	133	2,314	254,005	商業・専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	49	49	885	97,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NXP SEMICONDUCTORS NV	270	241	5,112	561,108	半導体・半導体製造装置
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	217	193	1,428	156,767	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	138	122	2,686	294,919	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	129	661	41,382	4,542,163	自動車・自動車部品
ENPHASE ENERGY INC	—	110	1,573	172,712	半導体・半導体製造装置
TRIPADVISOR INC	103	—	—	—	メディア・娯楽
FACEBOOK INC-A	2,297	2,077	68,306	7,497,355	メディア・娯楽
DIAMONDBACK ENERGY INC	204	—	—	—	エネルギー
SAREPTA THERAPEUTICS INC	71	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORKDAY INC-CLASS A	156	155	3,546	389,242	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	410	533	7,551	828,878	電気通信サービス

銘柄	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)			
PTC INC		99	99	1,339	146,996	ソフトウェア・サービス		
NEWS CORP-CLASS A		334	334	903	99,178	メディア・娯楽		
HD SUPPLY HOLDINGS INC		152	—	—	—	資本財		
CDW CORP/DE		137	119	1,982	217,551	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		99	—	—	—	運輸		
KEURIG DR PEPPER INC		—	595	2,202	241,764	食品・飲料・タバコ		
COUPA SOFTWARE INC		—	60	1,443	158,411	ソフトウェア・サービス		
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		—	35	2,104	230,975	ソフトウェア・サービス		
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C		186	186	834	91,610	メディア・娯楽		
LIBERTY SIRIUSXM-A		63	63	278	30,592	メディア・娯楽		
LIBERTY SIRIUS GROUP-C		152	172	751	82,446	メディア・娯楽		
OKTA INC		100	102	2,275	249,765	ソフトウェア・サービス		
BROADCOM INC		378	352	16,641	1,826,582	半導体・半導体製造装置		
MONGODB INC		46	46	1,349	148,136	ソフトウェア・サービス		
DOCUSIGN INC		101	155	3,133	343,897	ソフトウェア・サービス		
WIX.COM LTD		50	50	1,301	142,896	ソフトウェア・サービス		
DROPBOX INC-CLASS A		242	288	788	86,590	ソフトウェア・サービス		
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		—	43	614	67,396	各種金融		
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		—	175	5,816	638,440	ソフトウェア・サービス		
MODERNA INC		—	270	5,011	550,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PELTON INTERACTIVE INC-A		—	217	2,397	263,171	耐久消費財・アパレル		
NOVAVAX INC		—	57	849	93,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FOX CORP - CLASS A		339	276	1,033	113,384	メディア・娯楽		
FOX CORP- CLASS B		150	150	547	60,097	メディア・娯楽		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		—	156	3,486	382,669	ソフトウェア・サービス		
LYFT INC-A		—	212	1,215	133,394	運輸		
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		—	90	759	83,322	各種金融		
CARLYLE GROUP INC/THE		—	125	549	60,329	各種金融		
10X GENOMICS INC-CLASS A		—	56	1,017	111,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DATADOG INC - CLASS A		—	158	1,439	157,969	ソフトウェア・サービス		
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		—	179	1,717	188,540	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PPD INC		—	110	508	55,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SABRE CORP		241	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		—	139	802	88,116	ソフトウェア・サービス		
LIBERTY MEDIA CORP -RIGHT		20	—	—	—	メディア・娯楽		
IAC/INTERACTIVECORP		—	67	1,071	117,640	メディア・娯楽		
AIRBNB INC-CLASS A		—	46	654	71,889	消費者サービス		
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		—	155	623	68,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VIATRIS INC		—	1,035	1,577	173,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CAESARS ENTERTAINMENT INC		—	175	1,886	207,097	消費者サービス		
DRAFTKINGS INC - CL A		—	156	782	85,932	消費者サービス		
MARVELL TECHNOLOGY INC		—	704	3,402	373,431	半導体・半導体製造装置		
HORIZON THERAPEUTICS PLC		—	179	1,643	180,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		31	31	392	43,055	ソフトウェア・サービス		
CDK GLOBAL INC		106	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
QORVO INC		106	96	1,768	194,095	半導体・半導体製造装置		
LIBERTY BROADBAND-A		—	25	417	45,874	メディア・娯楽		
LIBERTY BROADBAND-C		102	135	2,247	246,693	メディア・娯楽		
BIO-TECHNE CORP		—	32	1,342	147,394	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	650	71,370	メディア・娯楽		
SOLAREDEGE TECHNOLOGIES INC		—	46	1,186	130,268	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)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
ETSY INC		—	110	1,812	198,888	小売
KRAFT HEINZ CO/THE		641	573	2,499	274,330	食品・飲料・タバコ
NOVOCURE LTD		—	79	1,618	177,628	ヘルスケア機器・サービス
MATCH GROUP INC		46	218	3,132	343,877	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A		285	259	61,223	6,719,934	メディア・娯楽
PAYPAL HOLDINGS INC		1,064	959	24,961	2,739,791	ソフトウェア・サービス
SUNRUN INC		—	139	622	68,311	資本財
ZILLOW GROUP INC-C		123	134	1,575	172,900	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C		294	254	61,410	6,740,402	メディア・娯楽
BEIGENE LTD-ADR		38	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZSCALER INC		—	62	1,210	132,880	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP		376	342	3,229	354,470	食品・飲料・タバコ
ROKU INC		83	97	3,377	370,692	メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		143	116	8,097	888,784	メディア・娯楽
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		339	—	—	—	食品・生活必需品小売り
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		987	987	483	53,083	不動産
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		201	201	1,303	143,092	資本財
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		205	—	—	—	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC		106	88	987	108,419	各種金融
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	286,867 608	273,341 601	3,207,182 —	352,020,332 <68.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		234	202	1,765	160,287	素材
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B		841	741	3,276	297,500	食品・生活必需品小売り
BARRICK GOLD CORP		1,709	1,535	4,470	406,009	素材
ATCO LTD -CLASS I		52	52	228	20,712	公益事業
BALLARD POWER SYSTEMS INC		—	197	412	37,488	資本財
BANK MONTREAL		615	558	7,089	643,755	銀行
BANK NOVA SCOTIA		1,169	1,047	8,519	773,617	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA		332	272	2,572	233,636	銀行
BCE INC		153	62	372	33,831	電気通信サービス
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A		1,265	1,108	6,739	611,995	各種金融
BAUSCH HEALTH COS INC		278	278	1,079	98,052	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAPUTO INC		244	244	1,026	93,223	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LIMITED		394	394	478	43,435	ソフトウェア・サービス
CGI INC - CL A		233	184	1,989	180,698	ソフトウェア・サービス
CCL INDUSTRIES INC - CL B		131	131	895	81,337	素材
CAE INC		259	259	973	88,371	資本財
CAMECO CORP		410	268	648	58,851	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B		350	305	1,907	173,222	電気通信サービス
CANADIAN IMPERIAL BANK		429	387	5,526	501,818	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		1,223	1,027	4,301	390,627	エネルギー
CANADIAN TIRE CORP -CL A		54	54	1,118	101,558	小売
CANADIAN UTILITIES LTD A		103	103	360	32,719	公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO		698	608	8,278	751,754	運輸
YAMANA GOLD INC		—	816	516	46,947	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC		176	170	746	67,776	耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT CORP		246	246	1,398	126,996	ソフトウェア・サービス
EMPIRE CO LTD 'A'		152	152	630	57,261	食品・生活必需品小売り
RITCHIE BROS AUCTIONEERS		—	102	739	67,133	商業・専門サービス
FORTIS INC		426	426	2,349	213,397	公益事業

銘柄	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)	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		569	550	1,652	150,086	素材
TELUS CORP		329	329	897	81,463	電気通信サービス
GREAT-WEST LIFE CO INC		237	237	883	80,229	保険
IMPERIAL OIL		247	247	987	89,634	エネルギー
ENBRIDGE		1,939	1,731	8,046	730,746	エネルギー
IGM FINANCIAL INC		76	76	341	31,034	各種金融
MANULIFE FINANCIAL CORP		1,901	1,630	4,115	373,731	保険
LOBLAW COMPANIES LTD		179	129	959	87,173	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC		279	232	2,828	256,837	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC		569	507	3,299	299,598	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		26	21	1,210	109,904	保険
METRO INC		249	188	1,102	100,085	食品・生活必需品小売り
HUSKY ENERGY INC		314	—	—	—	エネルギー
EMERA INC		237	237	1,339	121,619	公益事業
METHANEX CORP		70	—	—	—	素材
ONEX CORP		66	66	584	53,072	各種金融
TC ENERGY CORP		885	823	5,082	461,569	エネルギー
PAN AMERICAN SILVER CORP		—	184	748	67,979	素材
POWER CORP OF CANADA		515	515	2,031	184,445	保険
QUEBECOR INC -CL B		152	152	499	45,315	メディア・娯楽
ROYAL BANK OF CANADA		1,372	1,228	15,426	1,400,893	銀行
CP RAILWAY LIMITED		131	575	5,648	512,958	運輸
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		450	354	1,279	116,186	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY		1,473	1,321	3,687	334,893	エネルギー
LUNDIN MINING CORP		622	622	807	73,310	素材
TECK RESOURCES LTD-CL B		456	405	1,208	109,763	素材
THOMSON REUTERS CORP		187	150	1,776	161,309	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD		—	77	845	76,798	資本財
TORONTO-DOMINION BANK		1,734	1,563	13,610	1,236,010	銀行
WEST FRASER TIMBER CO LTD		43	78	725	65,845	素材
WESTON (GEORGE) LTD		68	68	813	73,911	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP		1,253	1,084	1,061	96,416	素材
INTACT FINANCIAL CORP		130	130	2,139	194,294	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		455	395	2,290	208,013	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC		19	16	2,879	261,530	ソフトウェア・サービス
FRANCO-NEVADA CORP		182	169	3,063	278,203	素材
B2GOLD CORP		—	902	557	50,644	素材
CI FINANCIAL CORP		186	—	—	—	各種金融
KEYERA CORP		186	186	557	50,623	エネルギー
PARKLAND CORP		110	140	557	50,601	エネルギー
ALTAS INCOME LTD		243	243	584	53,123	公益事業
PEMBINA PIPELINE CORP		538	456	1,783	161,937	エネルギー
DOLLARAMA INC		267	267	1,410	128,117	小売
ALGONQUIN POWER & UTILITIES		518	518	956	86,818	公益事業
CENOVUS ENERGY INC		966	966	948	86,114	エネルギー
NORTHLAND POWER INC		—	178	721	65,533	公益事業
TMX GROUP LTD		—	46	629	57,154	各種金融
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		268	234	1,226	111,395	素材
IVANHOE MINES LTD-CL A		—	518	460	41,809	素材
INTER PIPELINE LTD		354	354	626	56,923	エネルギー
NUTRIEN LTD		555	489	3,678	334,073	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)
CRONOS GROUP INC		159	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LIGHTSPEED POS INC-SUB VOTE		—	82	722	65,595	ソフトウェア・サービス
WSP GLOBAL INC		94	106	1,460	132,590	資本財
IA FINANCIAL CORP INC		82	100	701	63,746	保険
FIRSTSERVICE CORP		—	36	723	65,674	不動産
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		—	135	531	48,307	商業・専門サービス
OVINTIV INC		234	—	—	—	エネルギー
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG		—	43	386	35,136	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		—	112	582	52,926	公益事業
PRAIRIESKY ROYALTY LTD		183	—	—	—	エネルギー
AIR CANADA		115	138	375	34,073	運輸
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC		254	230	1,943	176,525	消費者サービス
AURORA CANNABIS INC		44	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHOPIFY INC - CLASS A		98	97	14,588	1,324,781	ソフトウェア・サービス
CANOPY GROWTH CORP		164	209	660	59,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYDRO ONE LTD		322	322	992	90,162	公益事業
小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	35,565	35,167	202,656	18,403,218
			82	89	—	<3.6%>
(ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		172	162	4,862	650,249	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG		804	943	624	83,554	銀行
FRESENIUS SE&CO KGAA		404	336	1,504	201,196	ヘルスケア機器・サービス
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		95	95	325	43,549	電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE -PREF		57	57	242	32,473	素材
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE		57	57	831	111,178	保険
GEA GROUP AG		133	133	477	63,910	資本財
CONTINENTAL AG		99	99	1,207	161,536	自動車・自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		917	853	4,759	636,474	運輸
MERCK KGAA		120	105	1,557	208,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RWE STAMM		564	553	1,727	231,051	公益事業
SAP SE		938	902	10,389	1,389,487	ソフトウェア・サービス
E.ON SE		2,161	1,853	1,850	247,427	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		101	87	715	95,641	家庭用品・パーソナル用品
PUMA SE		77	92	865	115,687	耐久消費財・アパレル
BAYER		941	838	4,379	585,698	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA -PPD		172	144	1,365	182,602	家庭用品・パーソナル用品
BASF SE		880	787	5,288	707,243	素材
BEIERSDORF AG		91	91	894	119,588	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG		22	—	—	—	資本財
HEIDELBERGCEMENT AG		148	130	978	130,877	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA		199	174	1,149	153,708	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANZ SE-REG		398	355	7,737	1,034,875	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		232	232	248	33,259	運輸
MUENCHENER RUECKVERSICH.		138	123	2,921	390,784	保険
VOLKSWAGEN STAMM		32	24	745	99,743	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PPD		179	163	3,687	493,119	自動車・自動車部品
DAIMLER AG		874	733	5,622	751,999	自動車・自動車部品
NEMETSCHEK SE		—	54	333	44,619	ソフトウェア・サービス
THYSSEN KRUPP		330	—	—	—	素材
SIEMENS		731	660	8,915	1,192,364	資本財
DEUTSCHE BANK NAMEN		1,905	1,772	2,188	292,735	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)
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		319	286	2,501	334,554	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD		49	49	373	49,995	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM		3,193	2,850	4,869	651,249	電気通信サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		32	22	904	120,908	ヘルスケア機器・サービス
INFINEON TECHNOLOGIES		1,222	1,123	3,732	499,127	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG		—	4	359	48,111	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR		34	34	520	69,657	ヘルスケア機器・サービス
BECHTLE AG		—	25	405	54,271	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE		182	165	2,214	296,209	各種金融
PORSCHЕ AUTOMOBIL HOLDING SE		140	140	1,281	171,400	自動車・自動車部品
FRAPORT AG		35	—	—	—	運輸
WIRECARD AG		113	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LANXESS		72	72	447	59,848	素材
MTU AERO ENGINES AG		47	47	1,014	135,651	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE		337	280	1,467	196,266	不動産
SYMRISE AG		124	114	1,251	167,384	素材
BRENNTAG SE		152	125	964	129,002	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG		197	197	582	77,856	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		669	987	222	29,823	電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE		—	69	843	112,867	不動産
KION GROUP AG		58	58	513	68,686	資本財
VONOVIA SE		495	450	2,321	310,493	不動産
KNORR-BREMSE AG		41	68	695	93,062	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG		148	245	1,136	151,992	ヘルスケア機器・サービス
METRO AG		137	—	—	—	食品・生活必需品小売り
TEAMVIEWER AG		—	141	455	60,982	ソフトウェア・サービス
SIEMENS ENERGY AG		—	361	945	126,390	資本財
ZALANDO SE		139	139	1,227	164,104	小売
SCOUT24 AG		—	74	500	66,912	メディア・娯楽
COVESTRO AG		150	172	988	132,222	素材
HELLOFRESH SE		—	138	1,024	137,067	小売
UNIPER SE		201	73	221	29,557	公益事業
DELIVERY HERO SE		114	134	1,492	199,581	小売
国 小 計		株 数 ・ 金 額	22,405	21,283	113,879	15,230,237
銘 柄 数 <比 率>		57	60	—	<2.9%>	
(イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI		1,093	975	1,643	219,803	保険
INTESA SANPAOLO		14,606	14,414	3,472	464,407	銀行
UNICREDIT SPA		1,853	1,890	1,983	265,297	銀行
MEDIOBANCA		539	539	527	70,588	銀行
LEONARDO SPA		354	—	—	—	資本財
ENEL		7,846	6,929	5,642	754,631	公益事業
ENI		2,484	2,185	2,205	295,007	エネルギー
SNAM SPA		2,036	1,894	915	122,408	公益事業
TELECOM ITALIA ORD		8,525	8,525	374	50,134	電気通信サービス
TELECOM ITALIA RNC		4,701	4,701	220	29,495	電気通信サービス
ATLANTIA SPA		514	465	729	97,528	運輸
TERNA SPA		1,302	1,302	816	109,204	公益事業
RECORDATI SPA		114	98	451	60,376	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPLIFON SPA		—	116	449	60,125	ヘルスケア機器・サービス
PRYSMIAN SPA		211	211	599	80,153	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)		
DIASORIN SPA		—	20	298	39,934	ヘルスケア機器・サービス
MONCLER SPA		157	182	1,057	141,420	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		—	413	689	92,155	ソフトウェア・サービス
FINECOBANK SPA		531	531	726	97,115	銀行
POSTE ITALIANE SPA		460	460	529	70,833	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		—	303	279	37,333	電気通信サービス
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		644	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PIRELLI & C SPA		390	—	—	—	自動車・自動車部品
国 小 計		48,369	46,163	23,612	3,157,956	
株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >		19	20	—	<0.6%>	
(フランス)						
BOUYGUES ORD		193	214	716	95,768	資本財
AIR LIQUIDE		453	404	5,651	755,773	素材
VEOLIA ENVIRONNEMENT		526	434	1,123	150,309	公益事業
LOREAL		240	216	8,036	1,074,868	家庭用品・ パーソナル用品
LVMH		265	240	15,767	2,108,731	耐久消費財・アパレル
DASSAULT AVIATION SA		2	2	219	29,369	資本財
THALES SA		96	96	813	108,862	資本財
CAPGEMINI SA		154	139	2,136	285,734	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON		58	—	—	—	食品・生活必需品小売り
INGENICO GROUP		62	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PUBLICIS GROUPE		214	170	947	126,755	メディア・娯楽
FAURECIA		59	109	493	66,049	自動車・自動車部品
BOLLORE		618	836	355	47,543	メディア・娯楽
MICHELIN		164	138	1,738	232,463	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD		199	182	3,302	441,634	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA		173	173	592	79,238	自動車・自動車部品
REMY COINTREAU		23	23	407	54,507	食品・飲料・タバコ
SEB SA		20	22	351	46,999	耐久消費財・アパレル
VINCI S.A.		494	459	4,290	573,776	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE		530	465	6,074	812,418	資本財
VIVENDI		773	612	1,831	244,900	メディア・娯楽
TOTAL SE		2,295	2,170	8,280	1,107,385	エネルギー
VALEO SA		193	215	581	77,802	自動車・自動車部品
ORANGE		1,881	1,715	1,797	240,330	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL		30	27	3,124	417,839	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		125	114	2,156	288,406	ソフトウェア・サービス
KERING		72	64	4,846	648,235	耐久消費財・アパレル
CNP ASSURANCES		118	162	245	32,858	保険
CARREFOUR		592	525	877	117,354	食品・生活必需品小売り
ATOS SE		97	97	535	71,639	ソフトウェア・サービス
SANOFI		1,079	975	8,579	1,147,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR		179	144	472	63,171	消費者サービス
SOCIETE GENERALE		790	678	1,780	238,185	銀行
TELEPERFORMANCE		57	47	1,488	199,117	商業・専門サービス
EURAZEO SA		33	33	243	32,594	各種金融
SODEXO		81	81	644	86,211	消費者サービス
AXA SA		1,859	1,668	3,805	508,995	保険
PEUGEOT SA		528	—	—	—	自動車・自動車部品
JC DECAUX SA		95	—	—	—	メディア・娯楽
ESSILORLUXOTTICA		272	251	3,589	480,091	耐久消費財・アパレル

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)
CREDIT AGRICOLE SA		1,074	1,074	1,322	176,805	銀行
BNP PARIBAS		1,101	970	5,483	733,382	銀行
ORPEA		—	43	447	59,816	ヘルスケア機器・サービス
SAINT-GOBAIN		453	439	2,424	324,275	資本財
WENDEL		20	20	232	31,059	各種金融
ILIAD SA		12	12	168	22,589	電気通信サービス
DANONE (GROUPE)		592	546	3,194	427,223	食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA		315	284	3,526	471,600	資本財
ENGIE		1,710	1,582	1,940	259,559	公益事業
ALSTOM		187	243	1,130	151,177	資本財
EUTELSAT COMMUNICATIONS		119	—	—	—	メディア・娯楽
ELECTRICITE DE FRANCE		613	395	458	61,338	公益事業
IPSEN		27	35	302	40,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA		75	59	646	86,523	素材
LEGRAND SA		245	217	1,872	250,484	資本財
EIFFAGE		72	79	721	96,477	資本財
ADP		23	23	265	35,552	運輸
NATIXIS		699	897	364	48,709	各種金融
UBISOFT ENTERTAINMENT		93	70	423	56,645	メディア・娯楽
SCOR SE		133	133	356	47,667	保険
BUREAU VERITAS SA		250	250	631	84,401	商業・専門サービス
GETLINK		441	441	571	76,379	運輸
SUEZ		280	325	650	86,996	公益事業
EDENRED		227	227	1,028	137,591	ソフトウェア・サービス
BIOMERIEUX		41	41	395	52,910	ヘルスケア機器・サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		—	81	375	50,206	消費者サービス
WORLDLINE SA		127	203	1,604	214,626	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		30	24	860	115,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		62	62	454	60,742	各種金融
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	24,744 67	22,705 64	129,756 —	17,353,631 <3.4%>	
(オランダ)						
AIRBUS SE		561	501	5,416	724,377	資本財
ASM INTERNATIONAL NV		—	42	1,080	144,548	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		123	112	716	95,868	商業・専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD NV		1,032	874	2,083	278,604	食品・生活必需品小売り
AKZO NOBEL		195	153	1,600	214,048	素材
WOLTERS KLUWER		257	229	1,807	241,668	商業・専門サービス
QIAGEN N.V.		218	218	887	118,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KONINKLIJKE DSM NV		171	149	2,256	301,850	素材
VOPAK		63	63	247	33,053	エネルギー
AEGON		1,662	1,662	645	86,277	保険
ASML HOLDING NV		407	361	19,951	2,668,358	半導体・半導体製造装置
KPN (KON.)		3,543	2,829	774	103,602	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS		662	550	1,688	225,837	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS		872	772	3,578	478,592	ヘルスケア機器・サービス
ING GROEP NV-CVA		3,778	3,434	3,920	524,339	銀行
HEINEKEN NV		243	224	2,199	294,097	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV		107	107	888	118,785	食品・飲料・タバコ
UNILEVER NV		1,405	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
FERRARI NV		112	101	1,760	235,439	自動車・自動車部品

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)	
CNH INDUSTRIAL NV		930	930	1,311	175,360	資本財
PROSUS		458	430	3,651	488,388	小売
JDE PEET'S BV		—	70	226	30,285	食品・飲料・タバコ
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		—	490	517	69,147	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		276	226	942	126,100	保険
ARGENX SE		—	41	963	128,795	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STELLANTIS NV		1,113	1,701	2,740	366,557	自動車・自動車部品
JUST EAT TAKEAWAY		113	113	843	112,743	小売
ABN AMRO BANK NV-CVA		531	399	437	58,537	銀行
EXOR NV		103	103	731	97,843	各種金融
ALTICE NV -A		500	—	—	—	電気通信サービス
ADYEN NV		10	16	3,169	423,830	ソフトウェア・サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	19,456 27	16,910 29	67,037 —	8,965,637 <1.7%>	
(スペイン)						
IBERDROLA SA		5,905	4,983	5,633	753,413	公益事業
ENDESA		317	259	614	82,148	公益事業
BANKINTER SA		588	—	—	—	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA		6,474	5,769	2,957	395,523	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		301	233	500	66,932	公益事業
REPSOL SA		1,330	1,273	1,396	186,710	エネルギー
BANCO SANTANDER SA		15,998	14,703	5,073	678,539	銀行
RED ELECTRICA CORPORACION SA		396	396	650	87,032	公益事業
TELEFONICA		4,381	4,346	1,752	234,406	電気通信サービス
INDITEX		1,019	950	3,034	405,809	小売
ENAGAS		252	252	487	65,199	公益事業
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY		251	224	608	81,342	資本財
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS		220	196	498	66,633	資本財
GRIFOLS SA		276	276	632	84,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERROVIAL SA		460	410	983	131,579	資本財
MAPFRE SA		909	—	—	—	保険
BANCO DE SABADELL SA		4,496	—	—	—	銀行
CAIXABANK		3,286	3,801	1,080	144,446	銀行
EDP RENOVAVEIS SA		—	214	418	55,981	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		418	390	2,423	324,162	ソフトウェア・サービス
BANKIA SA		1,100	—	—	—	銀行
FERROVIAL SA-RTS		—	471	9	1,257	資本財
FERROVIAL SA-RTS		460	—	—	—	資本財
AENA SME SA		65	65	935	125,114	運輸
CELLNEX TELECOM SA		246	414	2,063	276,022	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	49,159 23	39,636 20	31,754 —	4,246,861 <0.8%>	
(ベルギー)						
UMICORE		176	176	869	116,335	素材
KBC GROEP NV		240	210	1,414	189,144	銀行
SOFINA		—	12	417	55,797	各種金融
SOLVAY SA		69	69	767	102,612	素材
UCB (GROUPE)		124	118	915	122,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA		54	54	270	36,241	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		82	106	989	132,311	各種金融
AGEAS		160	160	853	114,130	保険

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)			
PROXIMUS			131	131	219	29,393	電気通信サービス		
GALAPAGOS NV			43	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ELIA GROUP SA/NV			—	29	261	34,933	公益事業		
TELENET GROUP HOLDING NV			49	—	—	—	メディア・娯楽		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV			728	637	3,976	531,822	食品・飲料・タバコ		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,860 11	1,706 11	10,955 —	1,465,202 <0.3%>				
(オーストリア)									
OMV AG			149	125	597	79,920	エネルギー		
VERBUND AG			74	64	488	65,313	公益事業		
VOESTALPINE AG			124	71	263	35,276	素材		
ERSTE GROUP BANK AG			275	239	812	108,699	銀行		
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG			124	124	244	32,689	銀行		
ANDRITZ AG			52	—	—	—	資本財		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	801 6	625 5	2,406 —	321,899 <0.1%>				
(ルクセンブルク)									
EUROFINS SCIENTIFIC			11	124	1,091	145,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TENARIS SA			406	406	380	50,861	エネルギー		
SES			313	—	—	—	メディア・娯楽		
ARCELORMITTAL			662	616	1,633	218,456	素材		
AROUNDTOWN SA			1,113	940	651	87,133	不動産		
INPOST SA			—	124	199	26,621	運輸		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,507 5	2,212 5	3,955 —	529,046 <0.1%>				
(フィンランド)									
KESKO OYJ-B SHS			—	255	729	97,580	食品・生活必需品小売り		
WARTSILA OYJ			343	419	464	62,142	資本財		
UPM KYMMENE OYJ			506	456	1,428	191,079	素材		
STORA ENSO OYJ R			547	547	800	107,096	素材		
SAMPO OYJ-A SHS			430	430	1,681	224,903	保険		
FORTUM OYJ			419	419	993	132,811	公益事業		
ELISA A			155	133	651	87,066	電気通信サービス		
NELES OYJ			95	—	—	—	資本財		
NOKIA OYJ			5,456	4,506	1,928	257,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
NESTE OIL OYJ			401	372	2,014	269,393	エネルギー		
NOKIAN RENKAAT OYJ			102	—	—	—	自動車・自動車部品		
KONE OYJ-B			322	290	1,938	259,303	資本財		
ORION OYJ-CLASS B			98	98	357	47,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,880 12	7,930 11	12,988 —	1,737,054 <0.3%>				
(アイルランド)									
KINGSPAN GROUP PLC			153	144	1,131	151,265	資本財		
CRH PLC			800	647	2,782	372,064	素材		
KERRY GROUP PLC-A			146	130	1,449	193,903	食品・飲料・タバコ		
SMURFIT KAPPA GROUP PLC			195	230	1,004	134,280	素材		
BANK OF IRELAND GROUP PLC			840	—	—	—	銀行		
AIB GROUP PLC			702	—	—	—	銀行		
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC			72	145	2,229	298,235	消費者サービス		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,909 7	1,298 5	8,596 —	1,149,749 <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)
(ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		2,359	2,257	1,078	144,258	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		491	491	505	67,667	エネルギー
JERONIMO MARTINS		249	249	395	52,834	食品・生活必需品小売り
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,100 3	2,998 3	1,979 —	264,760 <0.1%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	184,195 237	163,471 233	406,924 —	54,422,038 <10.5%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ANTOFAGASTA PLC		358	358	553	86,170	素材
ASHTHEAD GROUP PLC		420	370	1,906	296,653	資本財
SEVERN TRENT PLC		250	224	551	85,757	公益事業
BHP GROUP PLC		2,028	1,824	3,872	602,537	素材
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		964	964	729	113,539	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC		332	248	568	88,459	資本財
AVIVA PIC		3,812	3,327	1,368	212,889	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC		134	131	916	142,571	素材
DIAGEO		2,245	2,008	6,835	1,063,567	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC		117	117	419	65,276	各種金融
DCC PLC		91	91	546	85,039	資本財
BAE SYSTEMS PLC		3,087	2,601	1,369	213,126	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO		2,193	1,882	5,107	794,780	食品・飲料・タバコ
HALMA PLC		371	310	809	125,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC		2,547	2,124	1,078	167,861	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		914	809	1,295	201,622	食品・飲料・タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC		168	168	513	79,852	素材
ANGLO AMERICAN PLC		960	1,089	3,415	531,445	素材
COMPASS GROUP PLC		1,517	1,556	2,503	389,519	消費者サービス
HSBC HOLDINGS PLC (GB)		19,413	17,544	7,988	1,242,959	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP		5,501	5,145	1,462	227,617	保険
UNILEVER PLC		1,062	2,270	9,598	1,493,475	家庭用品・パーソナル用品
MEGGITT PLC		662	—	—	—	資本財
MORRISON SUPERMARKETS		2,093	2,093	370	57,613	食品・生活必需品小売り
UNITED UTILITIES GROUP PLC		671	585	576	89,655	公益事業
RSA INSURANCE GROUP LTD		865	972	665	103,571	保険
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		367	334	777	120,948	食品・飲料・タバコ
PEARSON		663	663	542	84,414	メディア・娯楽
PERSIMMON PLC		315	256	811	126,297	耐久消費財・アパレル
PRUDENTIAL		2,468	2,253	3,382	526,270	保険
RIO TINTO PLC REG		1,078	960	5,827	906,721	素材
VODAFONE GROUP PLC		25,147	23,595	3,027	471,057	電気通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		679	605	3,854	599,807	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		1,859	1,668	3,068	477,430	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC		1,810	1,404	665	103,566	商業・専門サービス
NATWEST GROUP PLC		4,790	3,691	764	118,899	銀行
ST JAMES' S PLACE PLC		447	505	706	109,888	各種金融
SSE PLC		1,003	922	1,423	221,445	公益事業
BP PLC		19,381	17,576	5,381	837,307	エネルギー
SAGE GROUP PLC		1,113	952	625	97,273	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC		371	371	575	89,559	資本財
LLOYDS BANKING GROUP PLC		66,371	61,902	3,088	480,543	銀行

銘柄	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)
TAYLOR WIMPEY PLC		2,705	3,559	610	94,927	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC		9,196	6,660	1,486	231,353	食品・生活必需品小売り
3I GROUP PLC		881	881	1,095	170,435	各種金融
SMITH & NEPHEW PLC		830	685	1,056	164,423	ヘルスケア機器・サービス
GLAXOSMITHKLINE		4,775	4,300	5,780	899,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIR GROUP PLC/THE		185	—	—	—	資本財
WPP PLC		1,130	1,130	1,101	171,354	メディア・娯楽
ASTRAZENECA		1,255	1,131	9,106	1,416,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC		8,172	7,694	1,345	209,351	電気通信サービス
CARNIVAL PLC		267	—	—	—	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		3,340	3,067	2,881	448,297	公益事業
MARKS & SPENCER GROUP PLC		2,052	—	—	—	小売
BARCLAYS		16,694	15,162	2,776	431,985	銀行
INTERTEK GROUP PLC		154	138	753	117,314	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		404	297	636	98,963	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC		132	114	935	145,573	小売
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		1,490	7,861	841	130,906	資本財
KINGFISHER PLC		1,709	1,985	715	111,333	小売
ITV PLC		2,954	—	—	—	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		302	275	2,089	325,175	各種金融
SAINSBURY (J) PLC		1,483	1,483	393	61,302	食品・生活必需品小売り
G4S PLC		1,325	—	—	—	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC		162	162	477	74,335	保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS		105	118	553	86,121	耐久消費財・アパレル
CENTRICA PLC		4,405	—	—	—	公益事業
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS		3,998	3,542	4,766	741,731	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS		3,573	3,200	4,108	639,327	エネルギー
INTERCONTINENTAL HOTELS		160	160	789	122,827	消費者サービス
WHITBREAD PLC		116	174	554	86,319	消費者サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		—	164	402	62,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TUI AG-DI		379	—	—	—	消費者サービス
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC		2,333	2,109	580	90,278	各種金融
EXPERIAN PLC		874	791	2,139	332,944	商業・専門サービス
MONDI PLC		477	367	699	108,900	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC		330	330	548	85,287	各種金融
OCADO GROUP PLC		446	446	842	131,127	小売
GLENCORE PLC		10,330	8,756	2,814	437,992	素材
ENTAIN PLC		592	496	818	127,381	消費者サービス
EVRAZ PLC		430	430	274	42,660	素材
EASYJET PLC		116	—	—	—	運輸
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		1,137	1,137	338	52,604	保険
COCA-COLA HBC AG-CDI		179	179	461	71,792	食品・飲料・タバコ
AVEVA GROUP PLC		67	109	381	59,436	ソフトウェア・サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL		290	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		—	510	375	58,375	保険
FERGUSON PLC		222	194	1,860	289,559	資本財
M&G PLC		2,291	2,291	560	87,161	各種金融
INFORMA PLC		1,179	1,411	767	119,499	メディア・娯楽
WHITBREAD PLC-NIL		58	—	—	—	消費者サービス
AUTO TRADER GROUP PLC		973	973	546	85,043	メディア・娯楽
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		72	55	700	108,963	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		
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC			46	—	—	—	—	消費者サービス		
MELROSE INDUSTRIES PLC			4,084	4,566	788	122,704	資本財			
JD SPORTS FASHION PLC			320	413	390	60,836	小売			
小計		株数・金額 銘柄数<比率>	281,854 94	256,015 84	150,692 —	23,447,822 <4.5%>				
(スイス)					千スイスフラン					
BARRY CALLEBAUT AG-REG			2	2	573	69,908	食品・飲料・タバコ			
LINDT & SPRUENGLI AG-PC			1	0.82	696	84,871	食品・飲料・タバコ			
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG			0.1	0.1	901	109,840	食品・飲料・タバコ			
ROCHE HOLDING AG-BR			—	27	952	116,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
HOLCIM LTD			—	453	2,447	298,346	素材			
BALOISE HOLDING AG - REG			48	43	653	79,712	保険			
STRAUMANN HOLDING AG-REG			10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス			
SWATCH GROUP AG/THE-REG			39	39	245	29,909	耐久消費財・アパレル			
VIFOR PHARMA AG			—	44	589	71,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG			8	5	485	59,130	素材			
SWISS PRIME SITE-REG			74	74	689	84,101	不動産			
PARGESA HOLDING SA-BR			33	—	—	—	各種金融			
DUFREY AG-REG			38	—	—	—	小売			
SCHINDLER HOLDING AG-REG			21	21	552	67,355	資本財			
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG			—	28	242	29,539	銀行			
SIKA AG-BR			122	125	3,627	442,252	素材			
SGS SA			5	5	1,424	173,647	商業・専門サービス			
SWISSCOM			24	21	1,112	135,654	電気通信サービス			
GEBERIT AG-REG			34	29	1,937	236,244	資本財			
GIVAUDAN-REG			8	7	3,199	390,096	素材			
ZURICH INSURANCE GROUP AG			143	127	4,824	588,171	保険			
NOVARTIS			2,053	1,919	15,282	1,863,077	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
ABB LTD			1,768	1,490	4,572	557,446	資本財			
ROCHE HOLDING GENUSS			671	608	19,205	2,341,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
ADECCO GROUP AG-REG			132	145	909	110,859	商業・専門サービス			
HOLCIM LTD			475	—	—	—	素材			
CLARIANT AG-REG			173	173	338	41,295	素材			
NESTLE SA - REGISTERED			2,839	2,487	27,646	3,370,336	食品・飲料・タバコ			
TEMENOS AG - REG			65	65	907	110,649	ソフトウェア・サービス			
SONOVA HOLDING AG-REG			51	46	1,491	181,828	ヘルスケア機器・サービス			
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG			50	45	1,390	169,570	運輸			
STRAUMANN HOLDING AG-REG			—	8	1,204	146,796	ヘルスケア機器・サービス			
CREDIT SUISSE GROUP AG			2,416	2,133	2,102	256,289	各種金融			
SWATCH GROUP AG(BEARER)			24	24	809	98,681	耐久消費財・アパレル			
LONZA GROUP AG-REG			69	65	3,806	464,058	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			32	28	1,337	163,067	保険			
VIFOR PHARMA AG			44	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
PARTNERS GROUP HOLDING AG			18	19	2,639	321,813	各種金融			
SCHINDLER HOLDING-PART CERT			37	37	1,009	123,015	資本財			
LOGITECH INTERNATIONAL-REG			—	146	1,627	198,373	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)			487	459	5,021	612,139	耐久消費財・アパレル			
JULIUS BAER GROUP LTD			211	188	1,158	141,218	各種金融			
SWISS RE LTD			283	246	2,148	261,937	保険			
ALCON INC			393	426	2,677	326,374	ヘルスケア機器・サービス			
UBS GROUP AG			3,701	3,150	4,629	564,342	各種金融			
小計		株数・金額 銘柄数<比率>	16,620 39	14,980 40	127,071 —	15,491,273 <3.0%>				

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)			
(スウェーデン)					千スウェーデンクローナ				
ATLAS COPCO A			636	583	29,662	391,539	資本財		
LUNDBERGS AB-B SHS			72	72	3,715	49,047	各種金融		
SKF AB-B			354	354	7,966	105,152	資本財		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A			1,557	1,384	14,864	196,214	銀行		
SWEDBANK AB-A			867	725	11,061	146,013	銀行		
SCA SV CELLULOSA B			—	569	7,918	104,523	素材		
VOLVO AB-A SHS			—	135	3,048	40,243	資本財		
VOLVO B			1,530	1,232	27,016	356,619	資本財		
SWEDISH MATCH AB			160	1,272	9,799	129,357	食品・飲料・タバコ		
TELE2 AB-B SHS			500	500	5,661	74,729	電気通信サービス		
ELECTROLUX AB-SER B			181	212	5,032	66,425	耐久消費財・アパレル		
SECURITAS B			228	295	4,019	53,056	商業・専門サービス		
INVESTOR AB-B SHS			439	1,576	30,105	397,398	各種金融		
HENNES & MAURITZ B			773	659	14,179	187,174	小売		
ASSA ABLOY AB-B			1,017	865	22,173	292,691	資本財		
SVENSKA HANDELSBK A			1,503	1,311	12,466	164,551	銀行		
ERICSSON (LM) B			2,987	2,538	28,264	373,097	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SANDVIK AB			1,007	966	21,376	282,174	資本財		
TELIA CO AB			2,578	2,306	8,510	112,341	電気通信サービス		
SKANSKA B			285	320	7,515	99,201	資本財		
LUNDIN ENERGY AB			172	172	4,906	64,766	エネルギー		
BOLIDEN AB			239	239	7,974	105,257	素材		
ALFA LAVAL AB			256	272	8,453	111,580	資本財		
KINNEVIK AB - B			236	187	5,654	74,639	各種金融		
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR			86	—	—	—	電気通信サービス		
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS			—	94	4,942	65,239	不動産		
ICA GRUPPEN AB			79	94	3,866	51,037	食品・生活必需品小売り		
HUSQVARNA AB-B SHS			387	387	4,742	62,597	耐久消費財・アパレル		
ATLAS COPCO B			365	319	13,823	182,465	資本財		
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS			—	101	3,426	45,235	各種金融		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS			167	111	3,627	47,881	各種金融		
HEXAGON AB-B SHS			265	1,697	20,169	266,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
EPIROC AB-A			538	580	10,998	145,178	資本財		
EPIROC AB-B			299	379	6,396	84,432	資本財		
ESSITY AKTIEBOLAG-B			570	494	14,228	187,819	家庭用品・パーソナル用品		
EQT AB			—	201	6,074	80,187	各種金融		
EVOLUTION AB			—	140	21,840	288,292	消費者サービス		
EMBRACER GROUP AB			—	187	4,574	60,381	メディア・娯楽		
EPIROC AB-A RED SHS			—	580	173	2,294	資本財		
EPIROC AB-B RED SHS			—	379	113	1,498	資本財		
BOLIDEN AB-RED			—	239	142	1,886	素材		
KINNEVIK AB-B-RED			—	187	2,950	38,944	各種金融		
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS			—	1,076	9,409	124,206	資本財		
NORDEA BANK ABP			3,099	2,809	25,353	334,666	銀行		
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS			—	140	3,940	52,010	資本財		
SINCH AB			—	33	4,939	65,199	ソフトウェア・サービス		
小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	23,444 32	28,992 45	467,083 —	6,165,495 <1.2%>			
(ノルウェー)					千ノルウェークローネ				
DNB ASA			968	855	15,927	208,969	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)	
NORSK HYDRO		1,061	1,268	6,870	90,134	素材
TELENOR ASA		718	657	9,572	125,588	電気通信サービス
SCHIBSTED ASA-CL A		—	70	2,889	37,909	メディア・娯楽
ORKLA		698	698	6,089	79,896	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		921	763	13,874	182,038	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		184	164	7,317	96,011	素材
MOWI ASA		409	409	8,918	117,013	食品・飲料・タバコ
AKER BP ASA		103	—	—	—	エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		185	185	3,498	45,899	保険
ADEVINTA ASA		—	191	3,100	40,682	メディア・娯楽
SCHIBSTED ASA-B SHS		69	92	3,212	42,148	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	5,320 10	5,356 11	81,272 —	1,066,293 <0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B		103	86	9,700	174,420	食品・飲料・タバコ
A P MOLLER-MAERSK A/S-B		6	5	8,668	155,861	運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S - A		2	2	4,816	86,607	運輸
GN STORE NORD A/S		—	119	6,210	111,671	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S		593	648	7,450	133,955	銀行
GENMAB A/S		63	51	12,954	232,913	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S		218	191	8,524	153,261	素材
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS		—	7	2,287	41,131	資本財
DSV PANALPINA A S		204	181	27,004	485,538	運輸
DEMANT A/S		116	116	3,784	68,037	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSYEMS A/S		176	873	20,865	375,155	資本財
NOVO NORDISK A/S-B		1,692	1,478	71,372	1,283,283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
H LUNDBECK A/S		48	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		112	92	8,928	160,526	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S		98	297	4,315	77,591	保険
PANDORA A/S		84	94	7,767	139,652	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		103	103	5,668	101,912	素材
AMBU A/S-B		—	135	3,156	56,762	ヘルスケア機器・サービス
ISS A/S		142	—	—	—	商業・専門サービス
ORSTED A/S		184	154	14,413	259,161	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,952 17	4,640 18	227,889 —	4,097,445 <0.8%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD		162	162	1,029	87,072	ヘルスケア機器・サービス
AGL ENERGY LTD		642	642	531	44,930	公益事業
AUST AND NZ BANKING GROUP		2,715	2,396	6,917	585,056	銀行
WESTPAC BANKING		3,383	3,189	8,438	713,756	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1,346	1,384	3,063	259,089	素材
TELSTRA CORP		4,031	3,084	1,076	91,054	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		424	—	—	—	銀行
BRAMBLES LTD		1,603	1,378	1,496	126,534	商業・専門サービス
COCA-COLA AMATIL LIMITED		461	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ASX LTD		202	181	1,390	117,620	各種金融
BHP GROUP LTD		2,815	2,523	12,153	1,027,927	素材
AMPOL LTD		206	206	601	50,895	エネルギー
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		451	—	—	—	小売
COMPUTERSHARE LIMITED		443	443	718	60,766	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)	評 価	額	
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
CSL LIMITED		433	388	11,240	950,713	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD		52	52	867	73,398	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP		2,623	2,334	3,245	274,508	運輸
COCHLEAR LIMITED		62	62	1,400	118,490	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED		1,655	1,655	675	57,144	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUST		1,691	1,523	15,319	1,295,758	銀行
BORAL LIMITED		817	—	—	—	素材
RIO TINTO LTD		355	320	3,940	333,252	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD		527	527	2,210	186,992	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GRP.		2,093	2,294	1,144	96,822	保険
TPG CORP LTD		314	—	—	—	電気通信サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD		32	—	—	—	消費者サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		432	369	1,567	132,565	素材
ORICA LTD		442	382	526	44,527	素材
CIMIC GROUP LIMITED		92	—	—	—	資本財
BLUESCOPE STEEL LTD		493	493	1,054	89,159	素材
MACQUARIE GROUP LIMITED		329	298	4,545	384,465	各種金融
WORLEY LTD		345	—	—	—	エネルギー
SUNCORP GROUP LIMITED		1,193	1,193	1,333	112,760	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK		2,756	2,786	7,548	638,435	銀行
NEWCREST MINING LIMITED		740	740	2,083	176,233	素材
OIL SEARCH LTD		1,187	1,861	692	58,559	エネルギー
INCITEC PIVOT LTD		1,505	—	—	—	素材
AMP LTD		3,436	—	—	—	各種金融
QANTAS AIRWAYS LIMITED		850	850	408	34,580	運輸
QBE INSURANCE GROUP		1,271	1,380	1,521	128,692	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		—	1,016	1,162	98,334	素材
CHALLENGER FINANCIAL SERVICE		440	—	—	—	各種金融
REECE LTD		—	168	345	29,210	資本財
SANTOS		1,564	1,564	1,076	91,032	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD		389	400	1,395	118,026	ヘルスケア機器・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		128	128	380	32,186	エネルギー
TABCORP HOLDINGS LTD		1,668	1,820	941	79,590	消費者サービス
WESFARMERS LTD		1,093	1,005	5,584	472,373	小売
ALUMINA LIMITED		1,704	—	—	—	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		908	744	1,645	139,140	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,208	1,099	4,605	389,571	食品・生活必需品小売り
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		109	109	527	44,577	各種金融
SEEK LTD		263	315	980	82,943	メディア・娯楽
DOMINO' S PIZZA ENTERPRISES L		—	35	380	32,178	消費者サービス
AUSNET SERVICES		1,871	1,871	328	27,779	公益事業
CROWN RESORTS LTD		303	303	392	33,192	消費者サービス
EVOLUTION MINING LTD		—	1,221	644	54,551	素材
AURIZON HOLDINGS LTD		1,914	1,914	698	59,116	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		705	705	828	70,042	食品・飲料・タバコ
XERO LTD		—	113	1,479	125,109	ソフトウェア・サービス
AFTERPAY LTD		—	199	1,872	158,367	ソフトウェア・サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD		2,698	2,698	844	71,441	保険
SOUTH32 LTD		4,818	3,411	1,023	86,559	素材
COLES GROUP LTD		1,284	1,154	1,918	162,232	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD		180	138	383	32,450	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	67,883 59	57,250 53	128,183 —	10,841,775 <2.1%>	

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)		
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		849	1,178	860	68,320	運輸
RYMAN HEALTHCARE LTD		363	363	474	37,659	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD		668	668	393	31,212	食品・飲料・タバコ
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		545	545	1,592	126,446	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD		766	—	—	—	素材
SPARK NEW ZEALAND LTD		1,989	1,731	778	61,786	電気通信サービス
MERCURY NZ LTD		850	646	422	33,551	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD		1,105	1,105	569	45,202	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	7,137 8	6,238 7	5,090 —	404,179 <0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		237	—	—	—	半導体・半導体製造装置
HANG LUNG PROPERTIES LTD		1,730	1,730	3,468	49,046	不動産
BANK EAST ASIA		1,091	1,091	1,735	24,542	銀行
CLP HOLDINGS		1,570	1,375	11,006	155,637	公益事業
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		675	675	3,334	47,149	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,150	1,041	49,697	702,720	各種金融
MTR CORP		1,510	1,510	6,636	93,839	運輸
HANG SENG BANK		742	594	9,812	138,754	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMEN		1,252	1,252	4,683	66,225	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		1,375	1,375	6,696	94,684	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS		9,815	8,615	11,769	166,416	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		2,110	1,740	11,301	159,800	消費者サービス
KERRY PROPERTIES LTD		645	—	—	—	不動産
BOC HONG KONG HOLDINGS -R		3,605	2,815	8,050	113,839	銀行
NWS HOLDINGS LTD		1,630	—	—	—	資本財
PCCW LTD		3,570	—	—	—	電気通信サービス
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		685	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NEW WORLD DEVELOPMENT		6,215	1,363	5,748	81,279	不動産
SINO LAND CO		3,154	3,154	3,904	55,211	不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,510	1,185	14,362	203,081	不動産
SWIRE PACIFIC A		405	405	2,446	34,589	不動産
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		640	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WHELOCK & CO LTD		820	—	—	—	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,345	1,175	17,190	243,070	資本財
XINYI GLASS HOLDING CO LTD		—	1,720	5,220	73,813	資本財
SJM HOLDINGS LTD		1,320	1,320	1,170	16,555	消費者サービス
WYNN MACAU LTD		1,408	1,408	1,889	26,718	消費者サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		—	1,722	2,503	35,403	小売
AIA GROUP LTD		11,552	10,452	107,864	1,525,206	保険
SANDS CHINA LTD		2,428	1,980	7,038	99,530	消費者サービス
SWIRE PROPERTIES LTD		962	962	2,251	31,830	不動産
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,400	1,570	7,379	104,339	不動産
ESR CAYMAN LTD		—	1,570	3,893	55,055	不動産
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		1,045	1,459	3,895	55,082	食品・飲料・タバコ
WH GROUP LTD		9,365	9,365	6,265	88,589	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,564	2,294	14,182	200,545	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		2,579	2,074	10,955	154,914	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	82,106 34	68,995 30	346,355 —	4,897,472 <0.9%>	

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		2,046	1,474	573	47,539	資本財
DBS GROUP		1,748	1,552	4,719	391,304	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD		428	428	326	27,075	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		99	—	—	—	小売
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S		512	—	—	—	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		783	783	813	67,450	各種金融
CAPITALAND LTD		2,235	2,235	818	67,821	不動産
GENTING SINGAPORE LTD		6,150	6,150	519	43,086	消費者サービス
KEPPEL CORP LTD		1,699	1,373	735	61,015	資本財
COMFORTDELGRO CORP LTD		1,665	—	—	—	運輸
OCBC BANK		3,156	2,912	3,640	301,792	銀行
SINGAPORE AIRLINES		1,083	1,083	537	44,549	運輸
UNITED OVERSEAS BANK		1,203	939	2,467	204,596	銀行
UOL GROUP LIMITED		475	475	352	29,221	不動産
VENTURE CORP LTD		257	257	494	41,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE PRESS HOLDINGS		1,271	—	—	—	メディア・娯楽
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		7,522	7,522	1,820	150,931	電気通信サービス
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		1,070	—	—	—	公益事業
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,786	1,786	855	70,929	食品・飲料・タバコ
YANGZIJANG SHIPBUILDING		1,999	—	—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	37,187 20	28,969 14	18,675 —	1,548,352 <0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOLIM BM		983	983	2,759	93,248	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,406	1,088	2,811	95,018	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		21	21	919	31,058	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		995	995	1,636	55,308	銀行
ICL LTD		677	677	1,613	54,536	素材
NICE LTD		61	58	4,278	144,578	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		125	125	1,211	40,939	銀行
AZRIELI GROUP		43	43	1,075	36,344	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	4,313 8	3,992 8	16,307 —	551,031 <0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,036,450 1,248	947,412 1,233	— —	493,356,734 <95.3%>	

(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		10	1,955	214,656
BOSTON PROPERTIES		14		13	1,531	168,118
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		20		20	768	84,355
SL GREEN REALTY CORP		8		—	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC		125		125	1,161	127,517
PROLOGIS INC		70		63	7,443	816,957
AVALONBAY COMMUNITIES INC		13		12	2,488	273,132
CAMDEN PROPERTY TRUST		8		8	1,101	120,937
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		16		—	—	—
DUKE REALTY CORP		35		31	1,465	160,836
CROWN CASTLE INTL CORP		39		36	6,984	766,649
ESSEX PROPERTY TRUST		6		5	1,627	178,584
EQUITY RESIDENTIAL PTY		35		32	2,484	272,683
FEDERAL REALTY INVS TRUST		7		—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		47		45	1,510	165,841
WELLTOWER INC		38		35	2,667	292,808
KIMCO REALTY CORP		35		—	—	—
IRON MOUNTAIN INC		27		27	1,199	131,640
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		16		16	1,173	128,828
HOST HOTELS AND RESORTS INC		67		67	1,162	127,602
MID-AMERICA APARTMENT COMM		10		9	1,543	169,381
REALTY INCOME CORP		30		31	2,161	237,299
REGENCY CENTERS CORP		14		12	808	88,709
UDR INC		28		28	1,336	146,688
SIMON PROPERTY GROUP		29		28	3,620	397,367
PUBLIC STORAGE		15		13	3,929	431,341
SUN COMMUNITIES INC		9		9	1,517	166,578
VENTAS INC		34		31	1,750	192,110
VORNADO REALTY TRUST		15		15	727	79,865
EXTRA SPACE STORAGE INC		12		10	1,628	178,704
DIGITAL REALTY TRUST INC		25		23	3,625	397,981
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		50		50	1,059	116,264
AGNC INVESTMENT CORP		46		46	857	94,136
VEREIT INC		105		21	1,006	110,477
AMERICAN TOWER CORPORATION		42		38	9,857	1,081,924
WP CAREY INC		16		16	1,244	136,642

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)
INVITATION HOMES INC		51	51	1,866	204,854
EQUINIX INC		8	7	5,675	622,963
VICI PROPERTIES INC		44	49	1,539	168,992
SBA COMMUNICATIONS CORP		10	9	2,857	313,669
小 計	口 数 ・ 金 額	1,244	1,058	85,341	9,367,107
	銘 柄 数 <比 率>	40	36	—	<1.8%>
(カナダ)				千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		5	—	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		8	8	491	44,612
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT		9	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		15	15	329	29,877
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		12	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	51	24	820	74,489
	銘 柄 数 <比 率>	5	2	—	<0.0%>
(フランス)				千ユーロ	
ICADE		2	—	—	—
KLEPIERRE		17	17	410	54,942
GECINA SA		4	4	585	78,240
COVIVIO(FP)		4	4	383	51,337
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		13	10	754	100,911
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	43	37	2,134	285,432
	銘 柄 数 <比 率>	5	4	—	<0.1%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
BRITISH LAND CO PLC		79	79	405	63,019
SEGRO PLC		106	106	1,116	173,732
LAND SECURITIES GROUP PLC		58	66	466	72,597
小 計	口 数 ・ 金 額	244	252	1,988	309,350
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.1%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	
MIRVAC GROUP		392	392	1,104	93,384
APA GROUP		114	114	1,053	89,125
GPT GROUP		167	167	778	65,886
SYDNEY AIRPORT		89	124	737	62,364
STOCKLAND		207	207	966	81,749
DEXUS		94	94	976	82,605
GOODMAN GROUP		162	139	2,703	228,641
VICINITY CENTERS		291	365	575	48,642
LENDLEASE GROUP		55	64	800	67,727

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)
SCENTRE GROUP		486	486	1,333	112,783
小 計	口 数 ・ 金 額	2,062	2,157	11,029	932,912
	銘 柄 数 <比 率>	10	10	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル	
LINK REIT		199	170	12,761	180,453
HKT TRUST AND HKT LTD		375	375	3,975	56,206
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		220	220	1,741	24,631
小 計	口 数 ・ 金 額	794	766	18,478	261,291
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.1%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		200	426	874	72,500
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		274	284	826	68,553
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		243	—	—	—
SUNTEC REIT		173	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—	273	540	44,830
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		220	220	455	37,757
小 計	口 数 ・ 金 額	1,110	1,203	2,697	223,641
	銘 柄 数 <比 率>	5	4	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	5,551	5,500	—	11,454,225
	銘 柄 数 <比 率>	71	62	—	<2.2%>

(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。

<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	9,571	—
	S&P/TSE 60	819	—
	SWISS MKT IX	473	—
	DJ EURO STOXX	1,016	—
	SPI 200 FUTU	409	—
	FTSE 100	590	—

(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	493,356,734	94.7
投 資 信 託 受 益 証 券	300,055	0.1
投 資 証 券	11,154,170	2.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	16,155,410	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	520,966,369	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(516,260,967千円)の投資信託財産総額(520,966,369千円)に対する比率は99.1%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=109.76円	1カナダドル=90.81円	1ユーロ=133.74円
1イギリスポンド=155.60円	1スイスフラン=121.91円	1スウェーデンクローナ=13.20円
1ノルウェークローネ=13.12円	1デンマーククローネ=17.98円	1オーストラリアドル=84.58円
1ニュージーランドドル=79.40円	1香港ドル=14.14円	1シンガポールドル=82.91円
1イスラエルシェケル=33.7909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 2021年5月31日現在
(A)資 産	523,208,194,313円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	6,218,350,289
株 式(評価額)	493,356,734,420
投資信託受益証券(評価額)	300,055,551
投 資 証 券(評価額)	11,154,170,244
未 収 入 金	8,641,126,694
未 収 配 当 金	714,017,917
差 入 委 託 証 拠	2,823,739,198
(B)負 債	5,604,296,068
未 払 金	5,482,709,861
未 払 解 約 金	121,583,593
未 払 利 息	2,614
(C)純 資 産 総 額(A-B)	517,603,898,245
元 本	137,722,653,603
次 期 繰 越 損 益 金	379,881,244,642
(D)受 益 権 総 口 数	137,722,653,603口
1万口当たり基準価額(C/D)	37,583円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年5月30日 至 2021年5月31日
(A)配 当 等 収 益	8,039,244,093円
受 取 配 当 金	8,026,131,811
受 取 利 息	49,618
そ の 他 収 益 金	24,298,172
支 払 利 息	△11,235,508
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	161,089,371,491
売 益	166,992,668,445
売 損	△5,903,296,954
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	3,712,077,898
取 引 益	4,058,355,375
取 引 損	△346,277,477
(D)そ の 他 費 用	△137,838,478
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	172,702,855,004
(F)前 期 繰 越 損 益 金	245,133,113,723
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	36,850,599,622
(H)解 約 差 損 益 金	△74,805,323,707
(I)計 (E+F+G+H)	379,881,244,642
次 期 繰 越 損 益 金(I)	379,881,244,642

(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154,591,953,075円、期中追加設定元本額は18,420,049,488円、期中一部解約元本額は35,289,348,960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	27,319,928,651円
外国株式SMTBセクション(SMA専用)	26,740,756,058円
DC外国株式インデックス・オープン	10,857,890,716円
DC世界経済インデックスファンド	9,933,704,790円
分散投資コア戦略ファンドS	9,758,316,514円
世界経済インデックスファンド	8,312,520,934円
DCマイセクション75	4,536,581,324円
DCマイセクション50	4,109,438,039円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,719,182,060円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,015,262,452円
分散投資コア戦略ファンドA	1,991,958,160円
DCマイセクションS50	1,921,505,344円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,828,517,773円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,601,056,328円
DCマイセクションS75	1,467,520,721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)	1,451,626,311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)	1,413,236,293円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,357,231,684円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,313,100,388円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,248,237,057円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	1,130,727,778円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,078,410,498円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,028,013,777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)	879,693,757円
DCマイセクション25	840,378,872円
外国株式インデックス・オープン	816,461,080円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	798,937,731円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	733,203,098円
グローバル経済コア	709,212,074円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	697,134,549円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	685,358,023円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	642,435,391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)	618,951,899円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	517,640,889円
SMTAMバランスファンド2002(適格機関投資家専用)	441,289,364円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	412,861,939円
DCマイセクションS25	396,188,847円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	294,802,711円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	286,317,818円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	284,799,149円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	282,822,494円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	275,209,159円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	222,858,386円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	221,558,447円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	177,165,278円

SMT インデックスバランス・オープン	172,400,101円
SMT 世界経済インデックス・オープン	158,341,580円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	126,245,778円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	123,337,883円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	105,143,819円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	94,365,565円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	92,579,914円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	75,931,212円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	72,689,799円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	67,787,480円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	48,976,172円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	43,460,989円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	30,835,711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)	30,734,531円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	26,582,046円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	15,279,171円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	11,894,680円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	11,585,601円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	8,171,747円
SBI資産設計オープン(分配型)	7,005,685円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	6,345,507円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	6,247,966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)	5,394,645円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	3,489,027円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3,221,197円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	2,542,406円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,058,786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14期（決算日 2021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		R E I T 先 物 率	投 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第10期(2017年11月10日)	14,567	△4.7	14,447	△4.7	2.0	98.0	百万円 82,590
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

(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		R E I T 先 物 率	投 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		
(当 期 首) 2020年11月10日	17,549	－	17,391	－	3.4	96.6
11月末	17,348	△1.1	17,191	△1.2	3.4	96.6
12月末	18,394	4.8	18,226	4.8	3.3	96.6
2021年 1月末	19,107	8.9	18,932	8.9	3.4	96.6
2月末	20,092	14.5	19,893	14.4	3.3	96.7
3月末	21,001	19.7	20,801	19.6	3.3	96.7
4月末	21,573	22.9	21,367	22.9	3.5	96.5
5月末	21,726	23.8	21,518	23.7	3.5	96.5
6月末	22,591	28.7	22,375	28.7	3.5	96.5
7月末	22,759	29.7	22,542	29.6	3.6	96.4
8月末	22,704	29.4	22,483	29.3	3.5	96.3
9月末	21,992	25.3	21,777	25.2	3.5	96.5
10月末	22,252	26.8	22,036	26.7	3.8	96.2
(当 期 末) 2021年11月10日	21,895	24.8	21,683	24.7	3.8	96.1

(注1)騰落率は期首比です。

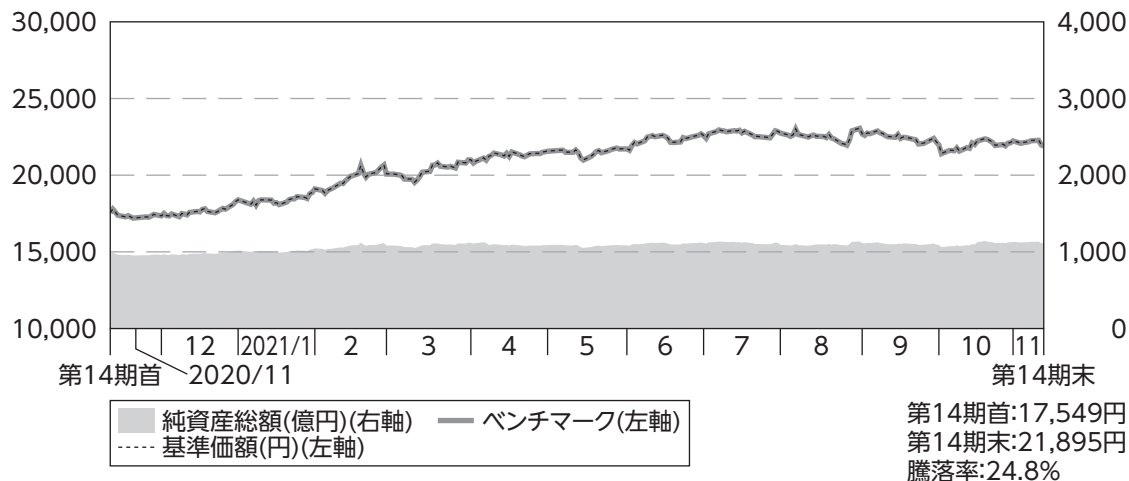
(注2)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

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、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)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。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。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

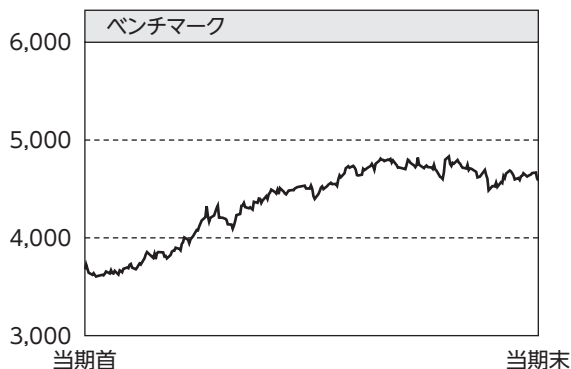


(注)ベンチマークは、2020年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

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、基準価額は上昇しました。

投資環境



J-REIT市場は上昇しました。

当期初から2021年7月末にかけて、米国の大型経済対策などによる景気回復期待を背景に世界的にリスクオンの動きとなる中、株式市場と比べたJ-REIT市場の出遅れ感が強く意識され見直し買いが入ったほか、FTSEグローバル株式指数へのJ-REIT組み入れやJ-REITの相対的な配当利回りの高さなどに着目した資金流入などにより大幅に上昇しました。その後は一進一退の展開となりましたが、9月以降は複数のREITによる公募増資の発表を受けて需給悪化懸念が広がったことや、中国大手不動産開発会社の債務問題などが心理的な重石となったことなどから上昇幅を縮小しました。

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

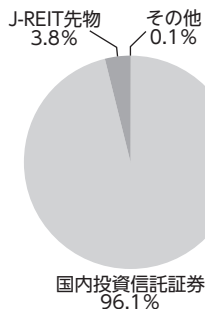
○上位10銘柄

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	6.9%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	5.8%
3	GLP投資法人	日本	5.1%
4	日本プロロジスリート投資法人	日本	5.0%
5	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	4.6%
6	日本都市ファンド投資法人	日本	4.4%

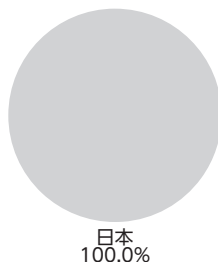
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	大和ハウスリート投資法人	日本	4.2%
8	東証REIT指数先物 2112	日本	3.8%
9	オリックス不動産投資法人	日本	3.1%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	3.1%
組入銘柄数			62

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

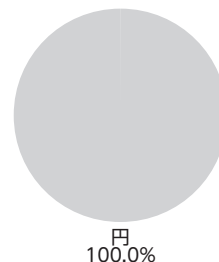
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

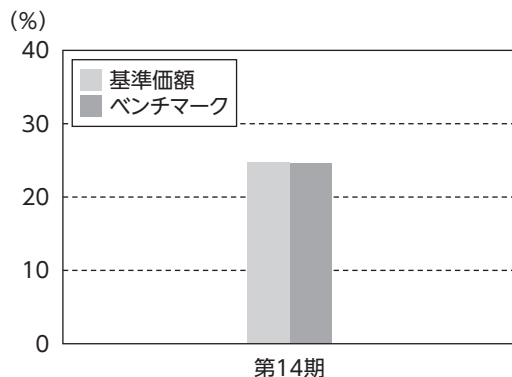


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(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3.8%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
	(2020年11月11日～2021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)	1円 (－) (－) (－) (－) (0) (－) (0)	0.003% (－) (－) (－) (－) (0.001) (－) (0.002)	(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)	－ (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－)	(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
合計	1	0.003	

(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(20,961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
国		口	千円	口	千円
	エスコンジャパンリート投資法人	490 (116)	68,287 (16,852)	390	51,955
	エスコンジャパンリート投資法人	116 (△116)	16,852 (△16,852)	—	—
	サンケイリアルエステート投資法人	727 (319)	89,379 (38,703)	578	68,070
	サンケイリアルエステート投資法人	319 (△319)	38,703 (△38,703)	—	—
	S O S i L A物流リート投資法人	2,123 (145)	344,054 (17,139)	599	88,378
	S O S i L A物流リート投資法人	145 (△145)	17,139 (△17,139)	—	—
	東海道リート投資法人	750	81,539	24	2,583
	日本アコモデーションファンド投資法人	623	382,981	791	497,944
	MCUBS MidCity投資法人	412 (△12,345)	38,471 (△1,043,176)	738	69,006
	森ヒルズリート投資法人	1,696	259,775	2,715	415,444
	産業ファンド投資法人	2,049	415,855	3,232	634,058
	アドバンス・レジデンス投資法人	1,653	588,393	2,013	688,326
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,322	277,069	1,605	337,947
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,016	465,011	1,154	541,709
	G L P投資法人	8,000	1,408,720	7,079	1,270,889
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	739 (27)	242,106 (7,630)	1,018	337,692
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	27 (△27)	7,630 (△7,630)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	2,914	1,038,362	3,568	1,243,226
	星野リゾート・リート投資法人	221	145,403	335	209,113
	O n e リート投資法人	398	118,068	367	110,260
	イオンリート投資法人	2,818	426,285	2,175	319,474
	ヒューリックリート投資法人	2,238	394,478	1,734	295,563
	日本リート投資法人	456	190,554	895	377,875
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	6,548	128,413	73,076	1,611,711
	積水ハウス・リート投資法人	4,747 (359)	421,506 (31,439)	6,794	599,125
	積水ハウス・リート投資法人	359 (△359)	31,439 (△31,439)	—	—
内	トーセイ・リート投資法人	309	40,877	620	82,748
	ケネディクス商業リート投資法人	847	236,009	871	238,064
	ヘルスケア&メディカル投資法人	307	44,838	495	69,859

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	サムティ・レジデンシャル投資法人	口	千円	口	千円
		476	57,674	392	45,537
		(71)	(8,851)		
	サムティ・レジデンシャル投資法人	口	千円	口	千円
		71	8,851	—	—
		(△71)	(△8,851)		
	野村不動産マスターファンド投資法人	口	千円	口	千円
		4,672	769,622	7,511	1,244,453
	いちごホテルリート投資法人	口	千円	口	千円
		244	21,081	485	41,543
	ラサールロジポート投資法人	口	千円	口	千円
		2,602	470,899	2,540	443,612
	スターアジア不動産投資法人	口	千円	口	千円
		2,071	117,187	2,917	165,216
	マリモ地方創生リート投資法人	口	千円	口	千円
		144	18,249	226	28,476
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	口	千円	口	千円
		648	380,574	739	408,514
	大江戸温泉リート投資法人	口	千円	口	千円
		236	18,629	377	29,944
	投資法人みらい	口	千円	口	千円
		1,916	99,270	2,296	110,737
	森トラスト・ホテルリート投資法人	口	千円	口	千円
		439	58,805	458	59,969
	三菱地所物流リート投資法人	口	千円	口	千円
		620	275,763	541	244,319
	CREロジスティクスファンド投資法人	口	千円	口	千円
		1,500	279,599	655	116,530
	ザイマックス・リート投資法人	口	千円	口	千円
		211	23,754	422	48,583
	タカラレーベン不動産投資法人	口	千円	口	千円
		834	94,569	652	71,788
		(443)	(49,800)		
	タカラレーベン不動産投資法人	口	千円	口	千円
		443	49,800	—	—
		(△443)	(△49,800)		
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	口	千円	口	千円
		1,305	181,394	880	126,524
	日本ビルファンド投資法人	口	千円	口	千円
		1,641	1,128,372	2,554	1,703,266
	ジャパンリアルエステイト投資法人	口	千円	口	千円
		1,444	954,959	2,321	1,506,924
	日本都市ファンド投資法人	口	千円	口	千円
		6,188	726,625	9,124	1,099,845
		(31,301)	(1,043,176)		
	オリックス不動産投資法人	口	千円	口	千円
		2,880	548,708	4,629	880,248
	日本プライムリアルティ投資法人	口	千円	口	千円
		1,101	445,410	1,319	522,663
	N T T都市開発リート投資法人	口	千円	口	千円
		1,723	257,285	2,087	314,361
		(95)	(14,252)		
	N T T都市開発リート投資法人	口	千円	口	千円
		95	14,252	—	—
		(△95)	(△14,252)		
	東急リアル・エステート投資法人	口	千円	口	千円
		970	178,762	1,559	285,975
	グローバル・ワン不動産投資法人	口	千円	口	千円
		1,002	117,516	1,612	191,841
	ユナイテッド・アーバン投資法人	口	千円	口	千円
		3,727	557,600	4,537	676,625
	森トラスト総合リート投資法人	口	千円	口	千円
		1,031	152,239	1,658	247,738
	インヴィンシブル投資法人	口	千円	口	千円
		7,280	301,449	8,864	357,715
	フロンティア不動産投資法人	口	千円	口	千円
		611	294,723	785	367,828
		(61)	(31,063)		
	フロンティア不動産投資法人	口	千円	口	千円
		61	31,063	—	—
		(△61)	(△31,063)		
内	平和不動産リート投資法人	口	千円	口	千円
		1,122	176,563	1,437	222,533
		(101)	(16,268)		
	平和不動産リート投資法人	口	千円	口	千円
		101	16,268	—	—
		(△101)	(△16,268)		

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	日本ロジスティクスファンド投資法人	947	310,540	1,520	485,851
	福岡リート投資法人	741	126,112	1,195	204,214
	ケネディクス・オフィス投資法人	454	337,557	725	547,837
	いちごオフィスリート投資法人	1,192	106,733	2,017	183,152
	大和証券オフィス投資法人	290	213,215	491	366,317
	阪急阪神リート投資法人	648	100,435	1,044	157,356
	スターツプロシード投資法人	222	52,743	359	81,631
	大和ハウスリート投資法人	2,554 (202)	804,027 (60,961)	3,300	981,216
	大和ハウスリート投資法人	202 (△202)	60,961 (△60,961)	—	—
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	4,516	284,527	8,840	555,029
	大和証券リビング投資法人	2,592 (139)	280,673 (15,794)	2,989	327,764
	大和証券リビング投資法人	139 (△139)	15,794 (△15,794)	—	—
	ジャパンエクセレント投資法人	1,343	187,315	2,158	307,221

(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	R E I T 先 物 取 引	百万円 14,909	百万円 14,750	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人[※]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 0.127193	百万円 0.127193	% 100.0	百万円 0.127193	百万円 0.127193	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	697,612	3,744	0.5	695,925	3,744	0.5

(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

＜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	1,692	1,908	268,074	0.2	
サンケイリアルエステート投資法人	2,534	3,002	367,745	0.3	
S O S i L A 物流リート投資法人	2,307	3,976	677,510	0.6	
東海道リート投資法人	—	726	78,480	0.1	
日本アコモデーションファンド投資法人	3,441	3,273	2,075,082	1.9	
MCUBS M i d C i t y 投資法人	12,671	—	—	—	
森ヒルズリート投資法人	12,164	11,145	1,734,162	1.6	
産業ファンド投資法人	14,638	13,455	2,787,876	2.5	
アドバンス・レジデンス投資法人	9,836	9,476	3,420,836	3.1	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	6,756	6,473	1,400,109	1.3	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	5,189	5,051	2,298,205	2.1	
G L P 投資法人	29,775	30,696	5,657,272	5.1	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,519	4,267	1,384,641	1.2	
日本プロロジスリート投資法人	15,669	15,015	5,578,072	5.0	
星野リゾート・リート投資法人	1,576	1,462	1,076,032	1.0	
O n e リート投資法人	1,614	1,645	491,361	0.4	
イオンリート投資法人	10,503	11,146	1,723,171	1.6	
ヒューリックリート投資法人	8,337	8,841	1,511,811	1.4	
日本リート投資法人	3,364	2,925	1,253,362	1.1	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	66,528	—	—	—	
積水ハウス・リート投資法人	30,458	28,770	2,454,081	2.2	
トーセイ・リート投資法人	2,291	1,980	262,548	0.2	
ケネディクス商業リート投資法人	3,808	3,784	1,084,494	1.0	
ヘルスケア&メディカル投資法人	2,209	2,021	326,189	0.3	
サムティ・レジデンシャル投資法人	1,993	2,148	255,397	0.2	
野村不動産マスターファンド投資法人	33,487	30,648	5,109,021	4.6	
いちごホテルリート投資法人	1,811	1,570	145,539	0.1	
ラサールロジポート投資法人	11,540	11,602	2,212,501	2.0	
スターアジア不動産投資法人	10,640	9,794	605,269	0.5	
マリモ地方創生リート投資法人	970	888	118,015	0.1	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	3,614	3,523	2,071,524	1.9	
大江戸温泉リート投資法人	1,671	1,530	126,072	0.1	
投資法人みらい	11,184	10,804	554,245	0.5	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,243	2,224	310,915	0.3	
三菱地所物流リート投資法人	2,330	2,409	1,156,320	1.0	
C R E ロジスティクスファンド投資法人	2,826	3,671	800,278	0.7	
ザイマックス・リート投資法人	1,587	1,376	160,579	0.1	

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
タカラレーベン不動産投資法人	3, 112	3, 737	412, 938	0. 4	
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	3, 270	3, 695	613, 370	0. 6	
日本ビルファンド投資法人	11, 654	10, 741	7, 647, 592	6. 9	
ジャパンリアルエステイト投資法人	10, 355	9, 478	6, 454, 518	5. 8	
日本都市ファンド投資法人	19, 455	47, 820	4, 853, 730	4. 4	
オリックス不動産投資法人	20, 633	18, 884	3, 433, 111	3. 1	
日本プライムリアルティ投資法人	6, 447	6, 229	2, 585, 035	2. 3	
N T T都市開発リート投資法人	9, 353	9, 084	1, 382, 584	1. 2	
東急リアル・エステート投資法人	6, 943	6, 354	1, 200, 906	1. 1	
グローバル・ワン不動産投資法人	7, 191	6, 581	780, 506	0. 7	
ユナイテッド・アーバン投資法人	22, 146	21, 336	3, 040, 380	2. 7	
森トラスト総合リート投資法人	7, 401	6, 774	990, 358	0. 9	
インヴィンシブル投資法人	43, 299	41, 715	1, 812, 516	1. 6	
フロンティア不動産投資法人	3, 436	3, 323	1, 694, 730	1. 5	
平和不動産リート投資法人	6, 354	6, 140	970, 120	0. 9	
日本ロジスティクスファンド投資法人	6, 766	6, 193	2, 049, 883	1. 8	
福岡リート投資法人	5, 356	4, 902	828, 928	0. 7	
ケネディクス・オフィス投資法人	3, 203	2, 932	2, 078, 788	1. 9	
いちごオフィスリート投資法人	8, 591	7, 766	669, 429	0. 6	
大和証券オフィス投資法人	2, 206	2, 005	1, 467, 660	1. 3	
阪急阪神リート投資法人	4, 677	4, 281	720, 492	0. 6	
スターツプロシード投資法人	1, 613	1, 476	346, 712	0. 3	
大和ハウスリート投資法人	14, 775	14, 231	4, 625, 075	4. 2	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	33, 359	29, 035	1, 939, 538	1. 7	
大和証券リビング投資法人	13, 064	12, 806	1, 448, 358	1. 3	
ジャパンエクセレント投資法人	9, 609	8, 794	1, 228, 521	1. 1	
合 計	口 数 ・ 金 額	622, 043	549, 536	106, 812, 580	
	銘 柄 数 <比 率>	62	61	<96. 1%>	

(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
S O S i L A 物流リート投資法人	伊藤忠アドバンス・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	N T T 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	当 期		末
			買	建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	東 証	R E I T 指 数		4,248	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	106,812,580	95.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,728,870	4.2
投 資 信 託 財 産 総 額	111,541,450	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 2021年11月10日現在
(A)資 産	111,541,450,652円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,311,026,516
投 資 証 券(評価額)	106,812,580,450
未 収 入 金	112,627,502
未 収 配 当 金	969,472,344
差 入 委 託 証 拠 金	335,743,840
(B)負 債	421,081,136
未 払 金	183,909,555
未 払 解 約 金	237,164,222
未 払 利 息	7,359
(C)純 資 産 総 額(A-B)	111,120,369,516
元 本	50,752,359,768
次 期 繰 越 損 益 金	60,368,009,748
(D)受 益 権 総 口 数	50,752,359,768口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,895円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年11月11日 至 2021年11月10日
(A)配 当 等 収 益	3,808,739,813円
受 取 配 当 金	3,809,905,517
受 取 利 息	15,936
そ の 他 収 益 金	237
支 払 利 息	△1,181,877
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	18,790,461,775
売 買 益	18,843,396,736
売 買 損	△52,934,961
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	797,851,000
取 引 益	994,381,000
取 引 損	△196,530,000
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	23,397,052,588
(E)前 期 繰 越 損 益 金	41,984,669,259
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	8,629,602,660
(G)解 約 差 損 益 金	△13,643,314,759
(H) 計 (D+E+F+G)	60,368,009,748
次 期 繰 越 損 益 金(H)	60,368,009,748

(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55,613,724,754円、期中追加設定元本額は7,731,734,385円、期中一部解約元本額は12,593,099,371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)	23,397,493,075円
SMT J-REITインデックス・オープン	15,835,438,347円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,886,625,627円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,657,099,646円
分散投資コア戦略ファンドS	1,541,414,897円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,286,420,154円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-05(適格機関投資家専用)	878,687,418円
コア投資戦略ファンド(切替型)	778,199,200円
分散投資コア戦略ファンドA	720,122,850円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	665,888,004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)	488,222,662円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	416,146,403円
J-REIT パッシブ・ファンド2019-03(適格機関投資家専用)	302,498,187円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-11(適格機関投資家専用)	265,797,294円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	255,743,577円
グローバル経済コア	239,663,056円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	53,619,238円
SMT インデックスバランス・オープン	27,092,933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)	19,776,133円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	13,158,340円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	10,513,012円
SBI資産設計オープン(分配型)	6,840,543円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,899,172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14期（決算日 2021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 円	騰 落 率 %	ベンチマーク		投資信託証券 組入比率	純 資 産 額 百万円
			期 騰 落	中 率		
第10期(2017年11月10日)	17,843	20.7	19,040	21.3	99.3	63,032
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

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額 円	騰 落 率 %	ベンチマーク		投資信託証券 組入比率
			期 騰 落	中 率	
(当 期 首) 2020年11月10日	16,838	—	18,254	—	99.6
11月末	17,254	2.5	18,705	2.5	99.6
12月末	17,431	3.5	18,911	3.6	99.2
2021年 1月末	17,850	6.0	19,393	6.2	99.7
2月末	18,803	11.7	20,473	12.2	99.6
3月末	20,203	20.0	21,926	20.1	99.3
4月末	21,144	25.6	22,964	25.8	99.7
5月末	21,617	28.4	23,492	28.7	99.6
6月末	22,284	32.3	24,236	32.8	99.3
7月末	22,848	35.7	24,867	36.2	96.3
8月末	23,324	38.5	25,386	39.1	99.4
9月末	22,791	35.4	24,807	35.9	99.4
10月末	24,780	47.2	26,974	47.8	99.8
(当 期 末) 2021年11月10日	24,699	46.7	26,879	47.2	99.5

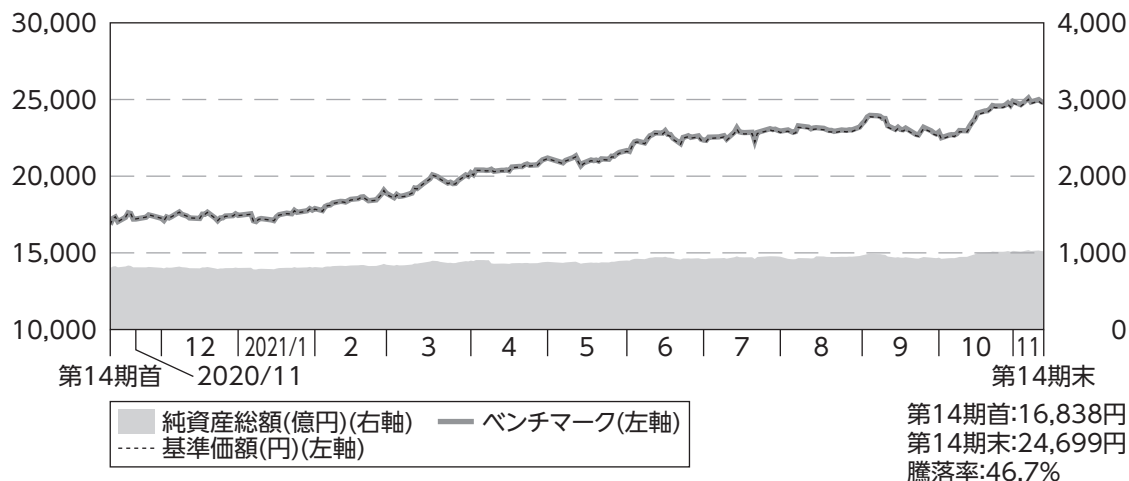
(注) 騰落率は期首比です。

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またはそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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、また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

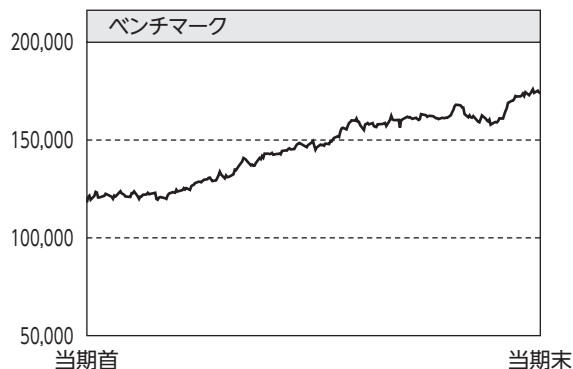


(注)ベンチマークは、2020年11月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

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、基準価額は上昇しました。

投資環境



海外REIT市場は、英国で感染力の高い新型コロナウイルス変異株による感染が急拡大したことが嫌気される場面もありましたが、2021年1月以降は米国での1.9兆ドル規模の追加経済対策の成立や米欧のワクチン接種の進展、ISM(米供給管理協会)製造業景況指数などの良好な経済指標を受けて景気回復期待が高まったことなどから堅調に推移しました。9月にはFOMC(米連邦公開市場委員会)において年内の量的金融緩和の縮小開始が強く示唆され、参加者の利上げ予想も前倒しされたことなどから一時下落する場面もあったものの、その後は7-9月期の決算が概ね良好な結果となったことなどを背景に上昇し、高値圏で期末を迎えました。

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

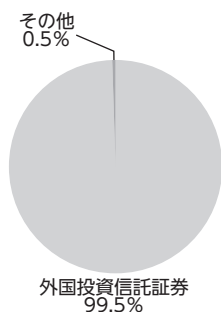
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	6.7%
2	EQUINIX INC	アメリカ	4.4%
3	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.4%
4	PUBLIC STORAGE	アメリカ	3.0%
5	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	2.7%
6	REALTY INCOME CORP	アメリカ	2.4%

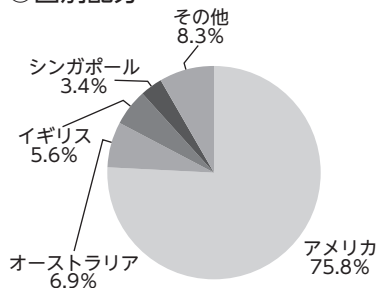
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	WELLTOWER INC	アメリカ	2.2%
8	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	2.1%
9	GOODMAN GROUP	オーストラリア	1.8%
10	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	アメリカ	1.8%
組入銘柄数		329	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

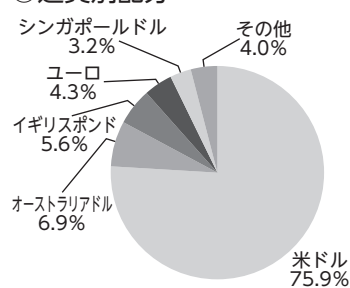
○資産別配分



○国別配分



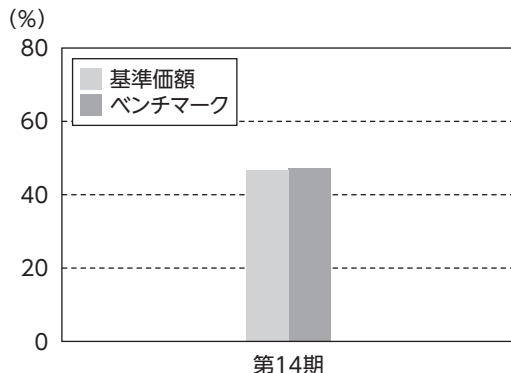
○通貨別配分



(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 (2020年11月11日～2021年11月10日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (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) (-) (-)	0.006% (-) (-) (-) (-) (0.006) (-) (-)	(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)	1 (-) (-) (-) (-) (-) (1)	0.005 (-) (-) (-) (-) (-) (0.005)	(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)	8 (8) (-) (0)	0.037 (0.037) (-) (0.000)	(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
合計	10	0.048	

(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(20,860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		売却	
	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	15,885	2,946	14,308	2,591
ALEXANDER' S INC	—	—	300	88
BOSTON PROPERTIES	5,927	686	17,890	1,901
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,814	326	19,304	727
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	16,645 (△516)	112 (678)	31,000	211
AGREE REALTY CORP	6,136	418	2,200	151
SL GREEN REALTY CORP	4,920 (15)	369 (75)	13,515	955
EPR PROPERTIES	—	—	5,970	262
PROLOGIS INC	34,940	4,346	100,763	11,419
AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,174	1,361	19,885	3,838
LEXINGTON CORP PROPERTIES	—	—	21,500	245
CAMDEN PROPERTY TRUST	6,326	903	12,720	1,520
MACK-CALI REALTY CORP	—	—	19,100	284
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	6,439	305	20,026	896
COUSINS PROPERTIES INC	6,683	256	18,475	670
URSTADT BIDDLE - CL A	—	—	7,450	102
SITE CENTERS CORP	16,800	239	11,500	160
DUKE REALTY CORP	15,759	794	46,747	2,096
ESSEX PROPERTY TRUST	2,960	902	9,030	2,534
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	17,460	1,393	47,485	3,434
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2,700	329	7,078	751
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	5,365	290	14,274	700
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	21,526	725	70,204	2,278
EQUITY COMMONWEALTH	—	—	9,067	257
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	3,300	100	8,719	263
HIGHWOODS PROPERTIES INC	2,800	129	10,680	466
SERVICE PROPERTIES TRUST	—	—	9,575	122
WELLTOWER INC	21,874	1,786	57,597	4,279

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	EASTGROUP PROPERTIES, INC	1,000	172	3,937	588
	KIMCO REALTY CORP	20,254 (94,174)	437 (1,161)	51,857	988
	KILROY REALTY CORPORATION	4,180	282	12,397	821
	LTC PROPERTIES INC	2,948	115	9,300	342
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	—	—	10,000	47
	MONMOUTH REIT -CL A	—	—	7,100	127
	BRANDYWINE REALTY TRUST	—	—	12,000	154
	IRON MOUNTAIN INC	14,259	636	38,349	1,464
	MACERICH CO/THE	53,745	933	3,000	36
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	10,702	840	25,329	1,794
	ACADIA REALTY TRUST	—	—	7,000	139
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	40,823	684	90,783	1,488
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,737	1,017	14,363	2,196
	NATL HEALTH INVESTORS INC	—	—	3,214	229
	CENTERSPACE	—	—	1,400	97
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	—	—	4,600	99
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	35,000	89	—	—
	PS BUSINESS PARKS INC	—	—	1,517	228
	RPT REALTY	9,000	101	24,000	233
	REALTY INCOME CORP	37,255 (89,744)	2,467 (4,686)	40,835	2,690
	REGENCY CENTERS CORP	7,240	479	23,271	1,386
	UDR INC	15,499	808	51,047	2,440
	CORPORATE OFFICE PPTYS	—	—	11,400	306
	CORECIVIC INC	—	—	84,463	598
	SAUL CENTERS INC	—	—	2,000	85
	SIMON PROPERTY GROUP	25,205	2,702	39,011	4,542
	LIFE STORAGE INC	3,136 (14,883)	372 (—)	3,624	364
	PUBLIC STORAGE	6,534	1,943	20,202	5,327
	SUN COMMUNITIES INC	13,728	2,273	12,405	2,019
	TAUBMAN CENTERS INC	—	—	40,750	1,751
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	5,100	97	17,000	190
	UMH PROPERTIES INC	4,000	93	5,680	108

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	—	—	5,500	100
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	—	—	1,500	105
	VENTAS INC	18,077 (7,024)	1,025 (196)	45,997	2,501
	VORNADO REALTY TRUST	9,173	401	19,256	852
	WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	10,500	243
	GEO GROUP INC/THE	—	—	12,000	93
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	—	—	10,460 (66,885)	265 (1,308)
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	5,892	288	17,478	789
	KITE REALTY GROUP TRUST	— (72,216)	— (821)	14,650	249
	EXTRA SPACE STORAGE INC	4,925	825	14,527	2,064
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	—	—	21,000	102
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	18,430	215	41,880	485
	CUBESMART	9,007	416	20,390	839
	DIGITAL REALTY TRUST INC	17,025	2,492	34,030	4,971
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	—	—	11,300	118
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	53,235	1,098	56,917	1,202
	DOUGLAS EMMETT INC-W/I	12,888	419	24,511	781
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	19,260	341	29,116	478
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	—	—	13,155	228
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	—	—	13,000	113
	TERRENO REALTY CORP	—	—	4,715	278
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	2,900	109	3,438	115
	RLJ LODGING TRUST	—	—	20,400	277
	AMERICOLD REALTY TRUST	42,543	1,588	29,343	1,117
	CORESITE REALTY CORP	2,001	280	4,356	537
	VEREIT INC	13,497 (△662,860)	600 (△4,686)	39,380	1,020
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	—	—	17,722	367
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	4,000	104
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	9,108	138	17,820	315
	WHITESTONE REIT	—	—	19,250	134
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	—	—	12,170	321
	STAG INDUSTRIAL INC	11,320	438	17,173	597

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	RETAIL PROPERTISE OF AME-A	— (△115,918)	— (△821)	29,856	280
	CYRUSONE INC	5,942	443	12,922	940
	WP CAREY INC	11,069	849	19,283	1,413
	ALEXANDER & BALDWIN INC	—	—	5,430	102
	GLADSTONE LAND CORP	4,000	101	—	—
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	9,208	262	26,535	744
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	—	4,870	354
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES	—	—	7,500	97
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6,888	297	6,325	272
	PHYSICIANS REALTY TRUST	—	—	13,337	245
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	9,227	500	11,827	624
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	13,059	513	31,575	1,106
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	15,493	275	22,700	372
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1,360	289	1,600	324
	JBG SMITH PROPERTIES	3,705	110	9,304	294
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	—	—	8,000	78
	RETAIL VALUE	— (560)	— (8)	—	—
	INVITATION HOMES INC	32,318	1,216	72,405	2,454
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	—	—	30,230	491
	QTS REALTY TRUST INC	1,912	147	40,849	3,147
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	120,000 (—)	92 (△10)	120,000	88
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	—	—	9,217	104
	SAFEHOLD INC	—	—	1,600	108
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	14,290	425	9,712	300
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	4,781	132	9,129	222
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12,127	216	19,252	327
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	14,498 (1,399)	669 (60)	24,497	1,092
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	11,909	271	35,691	727
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	146	—	—
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	—	35,200	618
	PRIME US REIT	— (—)	— (△6)	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	7,000	137	—	—
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	106	—	—
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	— (6,500)	— (60)	—	—
	FARMLAND PARTNERS INC	—	—	6,800	92
	CITY OFFICE REIT INC	—	—	12,000	103
	NETSTREIT CORP	20,992	447	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	17,000	235	—	—
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	— (△80,222)	— (—)	10,028	19
	CARETRUST REIT INC	—	—	13,000	279
	CTO REALTY GROWTH INC	2,800 (△2,800)	112 (△112)	—	—
	INDUS REALTY TRUST INC	2,340	163	—	—
	APARTMENT INCOME REIT CO	6,448 (94,106)	316 (—)	13,415	586
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	86,966	2,015	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	— (2,800)	— (112)	—	—
	CEDAR REALTY TRUST INC	6,800	159	—	—
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	— (△45,000)	— (△196)	—	—
	STORE CAPITAL CORP	9,477	324	19,878	675
	PARAMOUNT GROUP INC	—	—	13,000	138
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	6,400	94	—	—
	URBAN EDGE PROPERTIES	—	—	16,830	253
	EQUINIX INC	4,119	3,209	11,213	8,243
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	—	—	5,600	121
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	—	—	6,800	134
	NEXPOINT RESIDENTIAL	—	—	2,711	111
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	12,000	653	6,814	309
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	2,238	110	3,995	199
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	—	—	22,872	319
	GLOBAL NET LEASE INC	5,600	91	7,480	124
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	— (—)	— (△7)	150,000	110

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	11,900	234	36,481	686
	VICI PROPERTIES INC	65,502	1,958	68,858	1,994
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	—	—	3,000	57
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	7,694	213	7,900	220
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	60,497	392	105,110	643
	小計	1,457,018 (△523,895)	63,899 (2,020)	3,067,761 (66,885)	130,246 (1,308)
	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	13,000	390	19,600	552
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	6,000	364	12,500	719
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	14,700	241	26,000	394
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	11,500	251	18,000	381
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	—	—	3,000	125
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	—	—	8,500	94
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	—	—	5,000	107
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	—	—	2,700	121
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	9,500	105	13,000	142
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	6,000	92
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	7,000	109	16,400	262
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	20,300	266	18,000	233
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	8,700	84	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	23,200	342	7,900	112
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	20,000	82	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,335	549	6,250	516
	CHOICE PROPERTIES REIT	—	—	22,500	307
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	—	—	4,000	77
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	23,900	114	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	—	17,310	276
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	—	23,500	606
	NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	9,000	116	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	—	—	6,000	105
	小計	173,135	3,020	236,160	5,230
	ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	—	—	8,000	72

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	ALSTRIA OFFICE REIT -AG	6,000 (一)	107 (△52)	16,300	249
	小 計	6,000 (一)	107 (△52)	24,300	322
	イタリア				
	COIMA RES SPA	11,900	84	—	—
	小 計	11,900	84	—	—
	フランス				
	ICADE	1,060	76	2,800	176
	ALTAREA	— (一)	— (△13)	850	140
	KLEPIERRE	7,990 (一)	174 (△111)	30,635	622
	GECINA SA	2,410	311	6,803	853
	COVIVIO (FP)	2,360	180	6,399	483
	MERCIALYS	9,000	85	7,000	71
	CARMILA	— (一)	— (△8)	5,000	65
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6,150	437	29,125	1,956
	小 計	28,970 (一)	1,266 (△133)	88,612	4,369
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL	— (1,093)	— (一)	—	—
	VASTNED RETAIL	—	—	3,100	71
	WERELDHAVE NV	—	—	6,100	71
	NSI NV	—	—	2,250	72
	小 計	— (1,093)	— (一)	11,450	215
	スペイン				
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	11,000 (一)	102 (△31)	28,600	238
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	— (一)	— (△3)	20,000	88
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	26,500 (一)	244 (△55)	50,432	446
	小 計	37,500 (一)	347 (△89)	99,032	773

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
ベルギー					
	BEFIMMO S. C. A.	—	—	2,100	73
	COFINIMMO	2,568	336	3,818	494
	RETAIL ESTATES	—	—	1,200	71
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	—	—	3,200	71
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	4,996	182	10,544	316
	MONTEA NV	—	—	1,600	160
	AEDIFICA	2,270	264	3,611	375
	XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	— (8,700)	— (5)	— (8,700)	— (5)
	XIOR STUDENT HOUSING NV	— (1,740)	— (79)	— (—)	— (5)
	小計	9,834 (10,440)	782 (85)	26,073 (8,700)	1,564 (11)
アイルランド					
	HIBERNIA REIT PLC	—	—	117,000	142
	小計	—	—	117,000	142
その他					
	CROMWELL REIT EUR	— (△640,000)	— (—)	110,000	55
	小計	— (△640,000)	— (—)	110,000	55
	ユーロ計	94,204 (△628,467)	2,589 (△189)	476,467 (8,700)	7,442 (11)
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	58,000	301	124,182	629
	DERWENT LONDON PLC	3,300	124	11,059	363
	BIG YELLOW GROUP PLC	18,400	256	22,500	279
	HAMMERSON PLC	201,164	70	446,484	117
	WORKSPACE GROUP PLC	—	—	7,700	64
	UNITE GROUP PLC	9,000	109	49,110	531
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	—	—	111,649	166
	SHAFTESBURY PLC	50,400	286	53,500	320
	SEGRO PLC	54,600	659	146,806	1,505
	LAND SECURITIES GROUP PLC	43,200	310	109,248	751
	ASSURA PLC	—	—	240,000	176

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	23,800	175	51,600	369
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	98,000	77	160,000	123
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	—	—	19,500	154
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	70,000	153
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	—	—	60,000	44
	CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	—	—	75,000	116
	GCP STUDENT LIVING PLC	25,000	53	67,000	120
	RDI REIT PLC	—	—	154,400	187
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	—	—	50,000	58
	PRS REIT PLC/THE	255,000	281	—	—
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	—	—	70,000	75
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	90,000	103	55,000	58
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	134,000	289	284,954	555
	CUSTODIAN REIT PLC	—	—	58,000	53
	HOME REIT PLC	132,934	148	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	—	—	70,000	60
	LXI REIT PLC	112,008	161	51,000	66
	REGIONAL REIT LTD	—	—	70,000	54
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	—	42,000	46
	小計	1,308,806	3,408	2,730,692	7,205
	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	56,500	237	122,500	515
	MIRVAC GROUP	131,210	390	447,984	1,169
	CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	360,000	308
	CHARTER HALL RETAIL REIT	—	—	28,000	103
	GPT GROUP	109,440	523	265,502	1,234
	CENTURIA CAPITAL GROUP	90,300	269	38,000	104
	ABACUS PROPERTY GROUP	— (40,123)	— (116)	—	—
	STOCKLAND	111,890	497	315,858	1,412
	DEXUS	48,360	507	148,872	1,476
	GOODMAN GROUP	67,650	1,496	197,025	3,849
	VICINITY CENTERS	107,770	170	386,477	617
	CHARTER HALL GROUP	11,700	193	48,025	666
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	—	—	32,000	103

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	—	—	45,800	232
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	—	—	104,000	252
	ARENA REIT	—	—	40,000	114
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	35,000	125	18,394	62
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	135,105 (25,369)	667 (117)	134,274	659
	DEXUS INDUSTRIA REIT	38,000	132	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	— (55,000)	— (110)	80,000	149
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	32,000	101
	HOME CONSORTIUM	16,500	122	— (—)	— (50)
	RURAL FUNDS GROUP	— (25,329)	— (62)	47,000	124
	IRONGATE GROUP	—	—	68,000	101
	SCENTRE GROUP	269,370	734	695,772	1,936
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	—	—	52,900	158
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	223,142 (45,500)	295 (50)	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	— (20,000)	— (50)	28,055	59
	AVENTUS GROUP	40,000	132	36,500	104
	WAYPOINT REIT LTD	— (△25,697)	— (△70)	80,000	197
	小計	1,491,937 (185,624)	6,497 (436)	3,852,938 (—)	15,817 (50)
	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	— (32,894)	— (50)	—	—
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	—	—	16,111	47
	GOODMAN PROPERTY TRUST	—	—	80,000	179
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	—	—	240,000	303
	ARGOSY PROPERTY LTD	—	—	60,000	92
	小計	— (32,894)	— (50)	396,111	623
	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	93,000	6,687	267,400	19,035

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	PROSPERITY REIT	—	—	200,000	476
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	—	—	150,000	581
	CHAMPION REIT	—	—	165,000	730
	FORTUNE REIT	—	—	226,000	1,690
	小 計	93,000	6,687	1,008,400	22,515
	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	510,000	1,054	634,800	1,350
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	315,200 (66,318)	963 (132)	326,600	1,002
	SUNTEC REIT	—	—	202,000	310
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	168,400 (—)	345 (△22)	247,500	502
	STARHILL GLOBAL REIT	—	—	250,000	110
	ASCOTT TRUST	— (—)	— (△12)	125,000	131
	KEPPEL REIT	190,000	218	285,000	327
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	276,100	682	303,000	708
	ESR REIT	— (44,930)	— (17)	—	—
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (—)	— (△6)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	92,800 (26,192)	129 (21)	79,000	103
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	— (—)	— (△17)	—	—
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	— (—)	— (△4)	100,000	118
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	22,500 (—)	107 (△5)	55,000	233
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— (1,526,400)	— (88)	2,480,400	126
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	165,800 (46,103)	473 (120)	175,000	498
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	150,000 (—)	314 (△6)	358,700	752
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	140,000 (53,977)	121 (28)	150,000	107
	SABANA SHARIAH COMP IND REI	—	—	478,540	205

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	245,000 (一)	246 (△37)	395,000	389
	SPH REIT	—	—	150,000	124
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	— (一)	— (△1)	689,516	369
	EC WORLD REIT	— (一)	— (△2)	—	—
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	— (一)	— (△1)	250,000	100
	LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	— (1,526,400)	— (一)	— (1,526,400)	— (2)
	FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	— (527,338)	— (一)	527,338	1
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	— (一)	— (△0.80822)	460,000	214
	IREIT GLOBAL	— (71,565)	— (42)	—	—
	KEPPEL DC REIT	96,900 (一)	249 (△4)	181,800	479
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	225,400 (一)	329 (△36)	278,000	404
	小計	2,598,100 (3,889,223)	5,235 (292)	9,182,194 (1,526,400)	8,674 (2)
	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	11,253	53,493	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	— (28,500)	— (137,236)	25,050	128,789
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	— (28,500)	— (一)	— (28,500)	— (3,428)
	KORAMCO ENERGY PLUS REIT	20,000	98,531	—	—
	JR REIT XXVII	64,338	343,829	—	—
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	54,685	426,229	—	—
	小計	150,276 (57,000)	922,083 (137,236)	25,050 (28,500)	128,789 (3,428)
	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
	REIT 1 LTD	—	—	28,000	433
	小計	—	—	28,000	433

(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※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	7,791	－	－	19,995	16	0.1
金 銭 信 託	0.000955	0.000955	100.0	0.000955	0.000955	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	36,595	184	0.5	36,443	184	0.5

(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 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			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	75,111	76,688	15,870	1,791,153	1.8
ALEXANDER' S INC	1,490	1,190	328	37,105	0.0
BOSTON PROPERTIES	91,098	79,135	9,299	1,049,502	1.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	144,943	135,453	3,857	435,380	0.4
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	94,622	79,751	640	72,275	0.1
AGREE REALTY CORP	34,169	38,105	2,658	300,047	0.3
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	101	11,449	0.0
SL GREEN REALTY CORP	46,455	37,875	2,903	327,645	0.3
EPR PROPERTIES	47,882	41,912	2,184	246,584	0.2
PROLOGIS INC	476,036	410,213	60,896	6,872,736	6.7
AVALONBAY COMMUNITIES INC	90,976	77,265	18,553	2,093,964	2.1
LEXINGTON CORP PROPERTIES	174,408	152,908	2,267	255,924	0.3
CAMDEN PROPERTY TRUST	62,413	56,019	9,128	1,030,219	1.0
MACK-CALI REALTY CORP	61,336	42,236	815	91,998	0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	111,205	97,618	4,476	505,247	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	94,418	82,626	3,293	371,701	0.4
URSTADT BIDDLE - CL A	22,500	15,050	315	35,584	0.0
SITE CENTERS CORP	94,320	99,620	1,670	188,547	0.2
DUKE REALTY CORP	239,972	208,984	11,838	1,336,143	1.3
ESSEX PROPERTY TRUST	42,232	36,162	12,318	1,390,234	1.4
EQUITY RESIDENTIAL PTY	220,306	190,281	16,299	1,839,558	1.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST	43,928	39,550	5,069	572,190	0.6
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	80,762	71,853	4,332	488,992	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	348,571	299,893	10,190	1,150,084	1.1
EQUITY COMMONWEALTH	76,912	67,845	1,757	198,315	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	87,029	81,610	2,609	294,459	0.3

※ 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	65,752	57,872	2,707	305,605	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	103,744	94,169	1,105	124,771	0.1
WELLTOWER INC	269,631	233,908	19,973	2,254,198	2.2
EASTGROUP PROPERTIES, INC	25,236	22,299	4,421	498,979	0.5
KIMCO REALTY CORP	277,299	339,870	7,901	891,817	0.9
KILROY REALTY CORPORATION	67,166	58,949	4,220	476,353	0.5
LTC PROPERTIES INC	26,976	20,624	698	78,859	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	142,800	132,800	468	52,906	0.1
MONMOUTH REIT -CL A	62,052	54,952	1,156	130,487	0.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	105,620	93,620	1,306	147,500	0.1
IRON MOUNTAIN INC	184,472	160,382	7,630	861,231	0.8
MACERICH CO/THE	67,797	118,542	2,543	287,105	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	108,782	94,155	7,953	897,606	0.9
ACADIA REALTY TRUST	53,940	46,940	1,053	118,932	0.1
HOST HOTELS AND RESORTS INC	451,304	401,344	7,356	830,269	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	73,128	64,502	13,064	1,474,502	1.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	21,650	21,650	253	28,636	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	28,244	25,030	1,407	158,843	0.2
CENTERSPACE	8,899	7,499	756	85,353	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	13,199	8,599	292	32,986	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	35,000	56	6,399	0.0
GETTY REALTY CORP	21,985	21,985	719	81,210	0.1
PS BUSINESS PARKS INC	12,689	11,172	1,974	222,808	0.2
RPT REALTY	58,950	43,950	610	68,847	0.1
REALTY INCOME CORP	221,064	307,228	21,800	2,460,449	2.4
REGENCY CENTERS CORP	100,891	84,860	6,254	705,846	0.7
UDR INC	189,351	153,803	8,493	958,520	0.9
CORPORATE OFFICE PPTYS	74,559	63,159	1,784	201,369	0.2
CORECIVIC INC	84,463	—	—	—	—
SAUL CENTERS INC	8,800	6,800	350	39,508	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	195,908	182,102	30,500	3,442,259	3.4
LIFE STORAGE INC	29,766	44,161	5,780	652,357	0.6
PUBLIC STORAGE	98,128	84,460	27,449	3,097,950	3.0
SUN COMMUNITIES INC	63,122	64,445	12,486	1,409,194	1.4
TAUBMAN CENTERS INC	40,750	—	—	—	—
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	69,270	57,370	1,157	130,661	0.1
UMH PROPERTIES INC	27,000	25,320	601	67,868	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	25,650	20,150	456	51,554	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	8,473	6,973	415	46,942	0.0
VENTAS INC	239,651	218,755	11,554	1,304,056	1.3
VORNADO REALTY TRUST	100,291	90,208	4,082	460,786	0.5
WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	56,070	45,570	1,179	133,153	0.1
GEO GROUP INC/THE	76,306	64,306	601	67,858	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	77,345	—	—	—	—
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	88,380	76,794	4,151	468,536	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	61,020	118,586	2,557	288,684	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	83,586	73,984	14,627	1,650,845	1.6
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	78,973	57,973	322	36,443	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)	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	147,497	124,047	1,591	179,619	0.2
CUBESMART	123,373	111,990	6,057	683,653	0.7
DIGITAL REALTY TRUST INC	173,526	156,521	24,597	2,776,048	2.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	125,540	114,240	1,182	133,443	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	338,528	334,846	7,132	804,942	0.8
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	108,820	97,197	3,489	393,810	0.4
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	79,115	69,259	1,258	142,027	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	81,079	67,924	1,281	144,578	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	76,470	63,470	651	73,566	0.1
TERRENO REALTY CORP	43,364	38,649	2,921	329,717	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	30,595	30,057	1,190	134,366	0.1
RLJ LODGING TRUST	112,691	92,291	1,394	157,385	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	130,640	143,840	4,208	475,000	0.5
CORESITE REALTY CORP	27,185	24,830	3,995	450,892	0.4
VEREIT INC	688,743	—	—	—	—
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	89,335	71,613	1,813	204,723	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	31,830	27,830	757	85,495	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	29,639	29,639	424	47,901	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	25,360	25,360	341	38,524	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	136,456	127,744	1,866	210,635	0.2
WHITESTONE REIT	38,340	19,090	185	20,898	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	96,900	84,730	2,251	254,079	0.2
STAG INDUSTRIAL INC	97,831	91,978	3,895	439,619	0.4
RETAIL PROPERTISE OF AME-A	145,774	—	—	—	—
CYRUSONE INC	75,076	68,096	5,541	625,430	0.6
WP CAREY INC	111,658	103,444	7,941	896,265	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	47,000	41,570	1,055	119,166	0.1
GLADSTONE LAND CORP	11,500	15,500	386	43,610	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	138,931	121,604	4,087	461,271	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	35,566	30,696	2,806	316,710	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	38,000	30,500	464	52,459	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	65,819	66,382	3,238	365,453	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	131,899	118,562	2,193	247,546	0.2
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	79,195	76,595	5,298	598,027	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	170,668	152,152	6,131	692,026	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	65,538	58,331	1,435	162,013	0.2
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	13,638	13,398	3,762	424,597	0.4
JBG SMITH PROPERTIES	71,542	65,943	1,978	223,344	0.2
AMERICAN FINANCE TRUST INC	67,590	59,590	514	58,106	0.1
RETAIL VALUE	8,969	9,529	59	6,689	0.0
INVITATION HOMES INC	360,577	320,490	12,989	1,465,990	1.4
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	30,230	—	—	—	—
QTS REALTY TRUST INC	38,937	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	22,000	22,000	342	38,634	0.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	470,000	470,000	376	42,435	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	90,335	81,118	847	95,669	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15,900	15,900	442	49,922	0.0
SAFEHOLD INC	9,940	8,340	620	70,019	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)	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		63,742	68,320	2,003	226,074	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT		43,270	38,922	1,003	113,200	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC		73,383	66,258	1,268	143,201	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		132,903	124,303	6,038	681,520	0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC		188,767	164,985	4,071	459,546	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC		—	28,700	156	17,717	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A		35,200	—	—	—	—
EAGLE HOSPITALITY TRUST		295,000	295,000	40	4,561	0.0
PRIME US REIT		295,000	295,000	246	27,800	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A		—	7,000	141	15,934	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		—	5,700	108	12,190	0.0
CIM COMMERCIAL TRUST CORP		6,500	13,000	106	12,001	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH		14,850	14,850	207	23,446	0.0
FARMLAND PARTNERS INC		19,000	12,200	148	16,743	0.0
CITY OFFICE REIT INC		37,050	25,050	471	53,263	0.1
NETSTREIT CORP		—	20,992	500	56,528	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST		—	17,000	242	27,397	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC		90,250	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC		65,477	52,477	1,108	125,143	0.1
INDUS REALTY TRUST INC		—	2,340	173	19,579	0.0
APARTMENT INCOME REIT CO		—	87,139	4,647	524,572	0.5
BROADSTONE NET LEASE INC-A		—	86,966	2,265	255,680	0.3
CTO REALTY GROWTH INC		—	2,800	155	17,503	0.0
CEDAR REALTY TRUST INC		—	6,800	153	17,375	0.0
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP		45,000	—	—	—	—
STORE CAPITAL CORP		145,678	135,277	4,627	522,296	0.5
PARAMOUNT GROUP INC		102,726	89,726	834	94,176	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC		27,530	33,930	569	64,218	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES		76,680	59,850	1,104	124,691	0.1
EQUINIX INC		57,071	49,977	39,871	4,499,858	4.4
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI		53,268	47,668	1,030	116,257	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC		69,830	63,030	1,224	138,216	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL		15,100	12,389	927	104,726	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		40,124	45,310	2,817	317,969	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST		14,300	12,543	594	67,085	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC		138,263	115,391	1,879	212,145	0.2
GLOBAL NET LEASE INC		58,892	57,012	893	100,826	0.1
CLIPPER REALTY INC		7,300	7,300	70	7,991	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV		886,564	736,564	522	59,021	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI		155,994	131,413	2,754	310,863	0.3
VICI PROPERTIES INC		342,155	338,799	9,906	1,118,045	1.1
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT		22,900	19,900	312	35,238	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST		44,250	44,044	1,289	145,545	0.1
DIGITALBRIDGE GROUP INC		325,506	280,893	2,188	246,955	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	16,356,888	14,155,365	683,603	77,151,546	
	銘 柄 数<比 率>	155	156	—	<75.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		48,076	41,476	1,335	121,169	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)	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	52,420	45,920	2,794	253,436	0.2
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	92,539	81,239	1,371	124,378	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	95,631	89,131	2,039	184,966	0.2
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	36,942	33,942	1,520	137,887	0.1
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	55,620	47,120	547	49,618	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	18,820	13,820	335	30,434	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	14,060	11,360	622	56,442	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	43,830	40,330	487	44,187	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	32,577	26,577	501	45,510	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	43,490	34,090	628	56,984	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	58,170	60,470	819	74,316	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	12,890	12,890	247	22,435	0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	8,700	83	7,583	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	42,950	58,250	1,001	90,872	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	20,000	83	7,528	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	47,000	47,000	1,090	98,899	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18,620	18,705	1,884	170,909	0.2
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	25,800	25,800	192	17,503	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	108,670	86,170	1,322	119,969	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	15,100	11,100	255	23,135	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,730	27,730	509	46,202	0.0
PLAZA RETAIL REIT	25,000	25,000	114	10,339	0.0
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	23,900	108	9,841	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	74,815	57,505	1,097	99,515	0.1
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	23,500	—	—	—	—
SLATE GROCERY REIT	10,300	10,300	137	12,481	0.0
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	—	9,000	117	10,685	0.0
SLATE OFFICE REI	17,000	17,000	88	8,064	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	12,000	12,000	163	14,813	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	35,850	29,850	686	62,270	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	1,089,400	1,026,375	22,187	2,012,385
	銘 柄 数<比 率>	27	30	—	<2.0%>
(ドイツ)			千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	45,000	37,000	371	48,649	0.0
ALSTRIA OFFICE REIT -AG	110,000	99,700	1,941	253,961	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	155,000	136,700	2,313	302,610
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.3%>
(イタリア)			千ユーロ		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	33,790	137	17,926	0.0
COIMA RES SPA	—	11,900	87	11,427	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	33,790	45,690	224	29,353
	銘 柄 数<比 率>	1	2	—	<0.0%>
(フランス)			千ユーロ		
ICADE	19,880	18,140	1,244	162,805	0.2
ALTAREA	2,730	1,880	352	46,092	0.0
KLEPIERRE	130,130	107,485	2,382	311,760	0.3
GECINA SA	34,685	30,292	3,713	485,876	0.5
COVIVIO(FP)	30,792	26,753	2,021	264,537	0.3

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)	
MERCIALYS		26,000	28,000	269	35,277	0.0
CARMILA		30,000	25,000	352	46,117	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		88,146	65,171	4,505	589,424	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	362,363	302,721	14,842	1,941,891	
	銘 柄 数<比 率>	8	8	—	<1.9%>	
(オランダ)				千ユーロ		
EUROCOMMERCIAL		19,690	—	—	—	—
VASTNED RETAIL		13,750	10,650	265	34,763	0.0
WERELDHAVE NV		28,770	22,670	321	42,027	0.0
NSI NV		12,300	10,050	357	46,742	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		—	20,783	432	56,569	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	74,510	64,153	1,376	180,103	
	銘 柄 数<比 率>	4	4	—	<0.2%>	
(スペイン)				千ユーロ		
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		161,062	143,462	1,229	160,851	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		54,000	34,000	184	24,153	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		211,418	187,486	1,810	236,850	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	426,480	364,948	3,224	421,855	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.4%>	
(ベルギー)				千ユーロ		
BEFIMMO S. C. A.		16,110	14,010	498	65,160	0.1
COFINIMMO		17,017	15,767	2,232	292,091	0.3
RETAIL ESTATES		7,600	6,400	449	58,863	0.1
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES		15,300	12,100	326	42,742	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		83,470	77,922	3,132	409,820	0.4
MONTEA NV		6,900	5,300	682	89,309	0.1
AEDIFICA		21,260	19,919	2,302	301,253	0.3
CARE PROPERTY INVEST		15,000	15,000	408	53,476	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV		8,700	10,440	537	70,342	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	191,357	176,858	10,571	1,383,060	
	銘 柄 数<比 率>	9	9	—	<1.4%>	
(アイルランド)				千ユーロ		
HIBERNIA REIT PLC		482,550	365,550	469	61,407	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		260,000	260,000	426	55,785	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	742,550	625,550	895	117,193	
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.1%>	
(その他)				千ユーロ		
CROMWELL REIT EUR		910,000	160,000	411	53,797	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	910,000	160,000	411	53,797	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	2,896,050	1,876,620	33,859	4,429,865	
	銘 柄 数<比 率>	30	31	—	<4.3%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		594,850	528,668	2,675	409,203	0.4
DERWENT LONDON PLC		70,541	62,782	2,154	329,505	0.3
BIG YELLOW GROUP PLC		101,146	97,046	1,460	223,419	0.2
HAMMERSON PLC		2,536,320	2,291,000	775	118,628	0.1
WORKSPACE GROUP PLC		78,047	70,347	577	88,401	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)	
INTU PROPERTIES PLC	521,960	521,960	9	1,418	0.0
UNITE GROUP PLC	260,682	220,572	2,442	373,680	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	840,537	728,888	1,121	171,595	0.2
SHAFTESBURY PLC	160,293	157,193	1,014	155,215	0.2
SEGRO PLC	761,570	669,364	8,865	1,356,190	1.3
LAND SECURITIES GROUP PLC	477,505	411,457	2,867	438,695	0.4
ASSURA PLC	1,707,040	1,467,040	1,071	163,933	0.2
STANDARD LIFE INV PROP INC	260,756	260,756	195	29,836	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	169,580	141,780	1,063	162,660	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	350,000	350,000	176	26,930	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	330,000	330,000	320	49,066	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	552,000	490,000	380	58,165	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	135,537	116,037	1,431	219,037	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	567,660	497,660	1,341	205,238	0.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	495,000	435,000	432	66,142	0.1
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	545,297	470,297	799	122,300	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	300,000	258,000	543	83,076	0.1
RDI REIT PLC	154,400	—	—	—	—
NEWRIVER REIT PL	186,000	186,000	140	21,538	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	380,067	330,067	309	47,359	0.0
PRS REIT PLC/THE	—	255,000	257	39,397	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	273,286	203,286	198	30,319	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	431,000	466,000	552	84,471	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,092,658	941,704	2,143	327,863	0.3
CUSTODIAN REIT PLC	292,276	234,276	230	35,335	0.0
HOME REIT PLC	—	132,934	152	23,283	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	376,000	306,000	272	41,613	0.0
AEW UK REIT PLC	118,000	118,000	129	19,747	0.0
LXI REIT PLC	330,000	391,008	561	85,890	0.1
REGIONAL REIT LTD	292,000	222,000	197	30,223	0.0
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	219,355	177,355	211	32,338	0.0
小 計	15,961,363	14,539,477	37,077	5,671,724	
銘 柄 数<比 率>	34	35	—	<5.6%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BWP TRUST	328,160	262,160	1,090	90,747	0.1
MIRVAC GROUP	2,507,500	2,190,726	6,265	521,350	0.5
CROMWELL PROPERTY GROUP	1,222,633	862,633	720	59,936	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	324,160	296,160	1,255	104,488	0.1
GPT GROUP	1,237,517	1,081,455	5,569	463,437	0.5
CENTURIA CAPITAL GROUP	304,000	356,300	1,190	99,023	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	192,593	232,716	830	69,130	0.1
STOCKLAND	1,530,344	1,326,376	5,995	498,862	0.5
DEXUS	696,940	596,428	6,691	556,834	0.5
GOODMAN GROUP	1,069,018	939,643	22,128	1,841,320	1.8
VICINITY CENTERS	2,435,040	2,156,333	3,816	317,588	0.3
CHARTER HALL GROUP	295,694	259,369	4,964	413,081	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	198,760	166,760	703	58,557	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	202,588	156,788	1,001	83,366	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)	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	689,060	585,060	1,696	141,180	0.1
ARENA REIT	241,053	201,053	908	75,617	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	285,000	301,606	1,121	93,359	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	294,112	320,312	1,553	129,267	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	75,000	113,000	380	31,687	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	626,340	601,340	1,449	120,590	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	114,885	82,885	290	24,207	0.0
GDI PROPERTY GROUP	324,500	324,500	365	30,376	0.0
HOME CONSORTIUM	91,000	107,500	856	71,292	0.1
RURAL FUNDS GROUP	212,766	191,095	548	45,635	0.0
IRONGATE GROUP	340,000	272,000	432	35,986	0.0
SCENTRE GROUP	3,310,393	2,883,991	9,026	751,127	0.7
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	242,250	189,350	710	59,084	0.1
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	—	268,642	397	33,083	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	249,000	240,945	566	47,115	0.0
AVENTUS GROUP	230,000	233,500	810	67,420	0.1
WAYPOINT REIT LTD	495,796	390,099	1,080	89,914	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	20,366,102	18,190,725	84,421	7,024,672
	銘 柄 数<比 率>	30	31	—	<6.9%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
AMP NZ OFFICE LTD	650,000	682,894	1,092	87,869	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	239,460	223,349	661	53,166	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	680,300	600,300	1,440	115,862	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	1,098,490	858,490	978	78,705	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	562,278	502,278	758	60,993	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	3,230,528	2,867,311	4,931	396,597
	銘 柄 数<比 率>	5	5	—	<0.4%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	1,337,800	1,163,400	80,856	1,171,607	1.1
PROSPERITY REIT	952,000	752,000	2,271	32,907	0.0
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	968,000	818,000	2,756	39,944	0.0
CHAMPION REIT	1,303,000	1,138,000	4,631	67,112	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	561,000	2,524	36,580	0.0
FORTUNE REIT	982,000	756,000	6,146	89,059	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	6,103,800	5,188,400	99,186	1,437,211
	銘 柄 数<比 率>	6	6	—	<1.4%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,929,844	2,805,044	6,030	505,324	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,792,400	1,847,318	5,726	479,839	0.5
SUNTEC REIT	1,382,700	1,180,700	1,818	152,353	0.1
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,659,800	1,580,700	3,113	260,920	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	1,109,400	859,400	554	46,445	0.0
ASCOTT TRUST	1,116,877	991,877	1,091	91,420	0.1
KEPPEL REIT	1,146,400	1,051,400	1,209	101,311	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	661,162	634,262	1,490	124,890	0.1
ESR REIT	1,404,065	1,448,995	688	57,670	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	417,200	417,200	529	44,395	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST	467,729	507,721	604	50,624	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)	
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	538,100	538,100	142	11,948	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	375,000	275,000	382	32,028	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	258,000	225,500	1,093	91,639	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	954,000	—	—	—	—
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	1,052,060	1,088,963	2,929	245,446	0.2
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,450,173	1,241,473	2,644	221,569	0.2
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	701,000	744,977	666	55,867	0.1
SABANA SHARIAH COMP IND REI	478,540	—	—	—	—
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,372,100	1,222,100	1,209	101,375	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	540,000	540,000	342	28,731	0.0
SPH REIT	726,800	576,800	588	49,296	0.0
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	689,516	—	—	—	—
EC WORLD REIT	180,000	180,000	146	12,291	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	295,800	295,800	252	21,191	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,523,644	1,273,644	560	46,956	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	555,000	555,000	499	41,853	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	460,000	—	—	—	—
IREIT GLOBAL	334,420	405,985	263	22,111	0.0
KEPPEL DC REIT	794,803	709,903	1,668	139,784	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	1,662,696	1,610,096	2,431	203,714	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	29,029,229	24,807,958	38,680	3,241,001
	銘 柄 数<比 率>	31	27	—	<3.2%>
(韓国)			千韓国ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	42,950	42,950	211,099	20,223	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,093	19,093	152,171	14,578	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	11,253	66,167	6,338	0.0
LOTTE REIT CO LTD	69,030	72,480	406,612	38,953	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	20,000	135,000	12,933	0.0
JR REIT XXVII	—	64,338	350,642	33,591	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	54,685	355,452	34,052	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	131,073	284,799	1,677,145	160,670
	銘 柄 数<比 率>	3	7	—	<0.2%>
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD	131,500	103,500	2,157	78,399	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	131,500	103,500	2,157	78,399
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	95,295,933	83,040,530	—	101,604,075
	銘 柄 数<比 率>	322	329	—	<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
	千円	%
投 資 証 券	101,604,075	99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	740,657	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	102,344,732	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(102,118,960千円)の投資信託財産総額(102,344,732千円)に対する比率は99.8%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=112.86円

1イギリスポンド=152.97円

1香港ドル=14.49円

1イスラエルシェケル=36.33円

1カナダドル=90.70円

1オーストラリアドル=83.21円

1シンガポールドル=83.79円

1ユーロ=130.83円

1ニュージーランドドル=80.42円

1韓国ウォン=0.0958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 2021年11月10日現在
(A) 資 産	102,533,890,848円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	292,607,376
投 資 証 券(評価額)	101,604,075,350
未 収 入 金	526,355,608
未 収 配 当 金	110,852,514
(B) 負 債	415,617,846
未 払 金	189,168,171
未 払 解 約 金	226,449,174
未 払 利 息	501
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	102,118,273,002
元 本	41,344,855,558
次 期 繰 越 損 益 金	60,773,417,444
(D) 受 益 権 総 口 数	41,344,855,558口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,699円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年11月11日 至 2021年11月10日
(A) 配 当 等 収 益	2,839,610,715円
受 取 配 当 金	2,731,871,684
受 取 利 息	4,255
そ の 他 収 益 金	107,812,028
支 払 利 息	△77,252
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	31,240,570,791
売 買 益	31,891,326,098
売 買 損	△650,755,307
(C) そ の 他 費 用	△34,927,097
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	34,045,254,409
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	32,574,915,014
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	6,742,936,576
(G) 解 約 差 損 益 金	△12,589,688,555
(H) 計 (D+E+F+G)	60,773,417,444
次 期 繰 越 損 益 金(H)	60,773,417,444

(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47,638,239,657円、期中追加設定元本額は5,806,807,418円、期中一部解約元本額は12,100,191,517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)	18,527,832,170円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	11,900,520,336円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,749,701,772円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,688,304,507円
分散投資コア戦略ファンドS	1,476,522,681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)	1,332,838,008円
コア投資戦略ファンド(安定型)	773,880,033円
コア投資戦略ファンド(切替型)	707,282,641円
分散投資コア戦略ファンドA	686,275,561円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	395,165,566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)	380,060,218円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	243,042,473円
グローバル経済コア	234,147,354円
SMT インデックスバランス・オープン	148,832,557円
FOFs用世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	120,780,943円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	117,898,872円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	115,466,049円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	114,483,266円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	113,795,776円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	111,276,286円
SMTAM海外バランスファンド2021-07(適格機関投資家専用)	109,554,738円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	102,813,861円
グローバル3資産バランスオープン	65,498,256円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	50,672,643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)	40,337,933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)	13,960,331円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	10,849,517円
SBI資産設計オープン(分配型)	7,003,794円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	6,057,416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4期（決算日 2021年7月12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。
- ・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	ベンチマーク		投 信 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
			期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
設定日(2017年10月11日)	円 10,000	% ー	10,000	% ー	% ー	百万円 3,000
第1期(2018年 7月10日)	9,520	△4.8	9,624	△3.8	100.0	17,516
第2期(2019年 7月10日)	10,200	7.1	10,341	7.5	99.8	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

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。

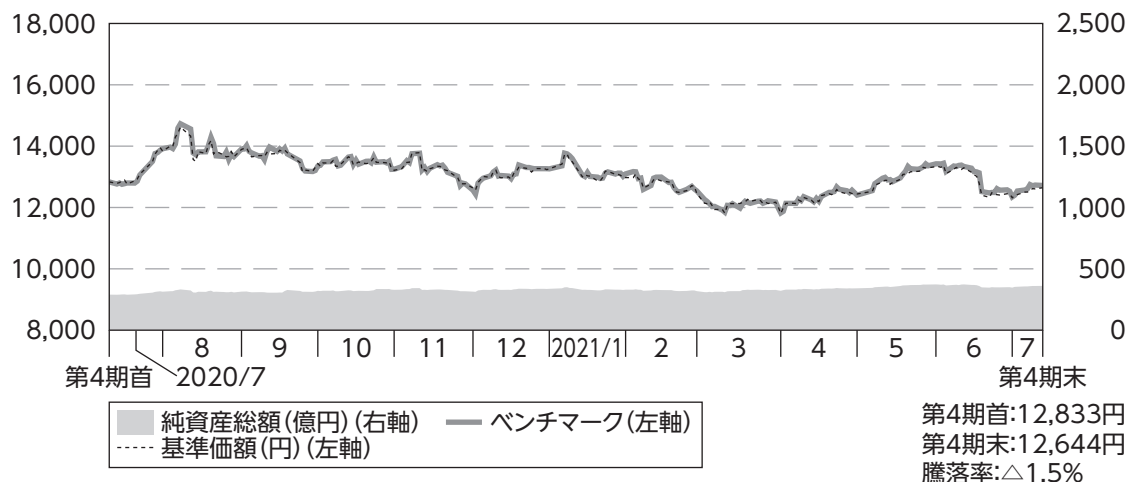
当期中の基準価額と市況の推移

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) 2020年 7月10日	円 12,833	% ー	13,346	% ー	% 99.0
7月末	13,839	7.8	14,471	8.4	96.6
8月末	13,894	8.3	14,463	8.4	99.0
9月末	13,431	4.7	13,886	4.0	99.7
10月末	13,213	3.0	13,775	3.2	98.9
11月末	12,636	△1.5	13,063	△2.1	98.9
12月末	13,260	3.3	13,789	3.3	98.9
2021年 1月末	12,975	1.1	13,620	2.1	101.2
2月末	12,455	△2.9	13,041	△2.3	100.7
3月末	11,806	△8.0	12,294	△7.9	102.6
4月末	12,440	△3.1	12,899	△3.3	98.2
5月末	13,332	3.9	13,960	4.6	99.5
6月末	12,318	△4.0	12,837	△3.8	100.7
(当 期 末) 2021年 7月12日	12,644	△1.5	13,227	△0.9	98.9

(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

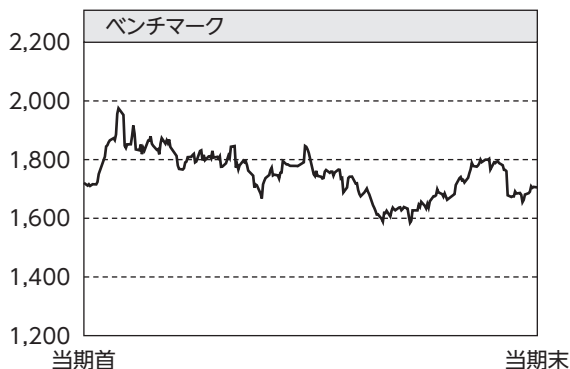


(注)ベンチマークは、2020年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)の動きを反映して、基準価額は下落しました。

投資環境



金価格は下落しました。

米中が互いの総領事館を封鎖するなど両国の対立激化懸念が高まったことなどから金に対する安全資産需要が高まり、金価格は大幅に上昇して始まりましたが、その後は一部の堅調な米経済指標が好感されたことや、新型コロナウイルスワクチンの早期実用化による経済正常化への期待が高まり金に対する安全資産需要が減退したこと、米長期金利が大幅に上昇したことなどを背景に2021年3月末にかけて金価格は軟調に推移しました。4月以降は米国の金融緩和政策が維持されるとの見方が広がり、ドル安が進行したことなどから上昇しましたが、期末にかけてはFOMC(米連邦公開市場委員会)参加者による利上げ予想時期の前倒しなどを受けてドル高が進行したことなどを背景に上昇幅を縮小しました。

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

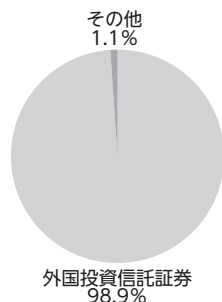
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ISHARES GOLD TRUST	アメリカ	98.9%
2	――	――	――
3	――	――	――
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――

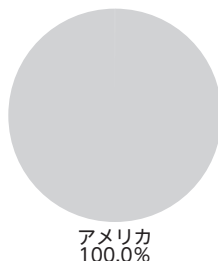
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数		1	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

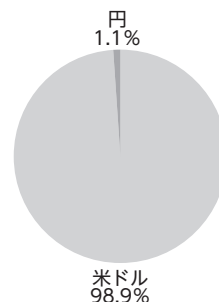
○資産別配分



○国別配分



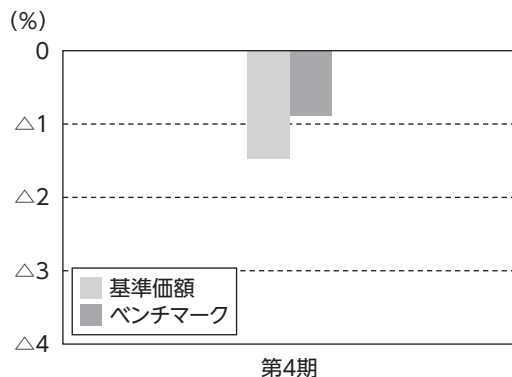
○通貨別配分



(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。

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、コスト要因およびキャッシュ要因(いずれもマイナス要因)などです。

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
	(2020年7月11日~2021年7月12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) (-) (-)	0.004% (-) (-) (-) (-) (0.004) (-) (-)	(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)	0 (-) (-) (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (-) (-) (0.000)	(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)	2 (2) (-) (0)	0.015 (0.015) (-) (0.000)	(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
合計	3	0.019	

(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(12,966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	5,027	92,830	1,771 (9,358)	32,755 (一)
小 計	5,027	92,830	1,771 (9,358)	32,755 (一)

(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[※]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 0.005240	百万円 0.005240	% 100.0	百万円 0.005240	百万円 0.005240	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	38,210	554	1.4	38,126	548	1.4

(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。

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		15,519	9,416	324,216	35,718,965
合 計	口 数 ・ 金 額	15,519	9,416	324,216	35,718,965
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<98.9%>

(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) < >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
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	35,718,965	98.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	401,050	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	36,120,015	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(35,725,685千円)の投資信託財産総額(36,120,015千円)に対する比率は98.9%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=110.17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 2021年7月12日現在
(A)資 産	70,855,733,211円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	113,422,822
投資信託受益証券(評価額)	35,718,965,831
未 収 入 金	35,023,344,558
(B)負 債	34,741,567,791
未 払 金	34,735,717,340
未 払 解 約 金	5,850,289
未 払 利 息	162
(C)純 資 産 総 額(A-B)	36,114,165,420
元 本	28,562,552,203
次 期 繰 越 損 益 金	7,551,613,217
(D)受 益 権 総 口 数	28,562,552,203口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,644円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年7月11日 至 2021年7月12日
(A)配 当 等 収 益	△59,464円
受 取 利 息	438
支 払 利 息	△59,902
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△567,736,201
売 買 益	3,277,565,695
売 買 損	△3,845,301,896
(C)そ の 他 費 用	△4,858,677
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△572,654,342
(E)前 期 繰 越 損 益 金	6,394,161,392
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	3,060,207,794
(G)解 約 差 損 益 金	△1,330,101,627
(H)計 (D+E+F+G)	7,551,613,217
次 期 繰 越 損 益 金(H)	7,551,613,217

(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22,572,469,512円、期中追加設定元本額は9,867,819,725円、期中一部解約元本額は3,877,737,034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	12,026,495,095円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,329,169,406円
分散投資コア戦略ファンドA	3,137,168,962円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,248,503,799円
SMT ゴールドインデックス・オープン(為替ヘッジあり)	2,241,421,226円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	1,720,394,122円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,376,230,479円
グローバル経済コア	1,187,625,868円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	557,552,669円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	531,632,248円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	138,698,918円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	67,659,411円

お知らせ

該当事項はありません。

ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2021年8月25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2015年12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	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の発行す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。
- ・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 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 総 額
			組 入 比 率	比	
第2期(2017年8月25日)	円 10,327	% 3.7	% 98.2	% ー	百万円 35,750
第3期(2018年8月27日)	10,311	△0.2	97.0	ー	28,837
第4期(2019年8月26日)	10,196	△1.1	98.7	ー	29,321
第5期(2020年8月25日)	10,695	4.9	97.0	ー	27,866
第6期(2021年8月25日)	10,662	△0.3	97.9	ー	43,449

(注) 債券先物比率は「買建比率ー売建比率」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	期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
			組 入 比 率	比
(当 期 首) 2020年 8月25日	円 10,695	% ー	% 97.0	% ー
8月末	10,714	0.2	97.1	ー
9月末	10,785	0.8	97.1	ー
10月末	10,915	2.1	97.7	ー
11月末	10,798	1.0	97.6	ー
12月末	10,950	2.4	98.0	ー
2021年 1月末	11,003	2.9	98.4	ー
2月末	11,032	3.2	98.5	ー
3月末	10,890	1.8	97.9	ー
4月末	10,822	1.2	94.6	ー
5月末	10,783	0.8	98.0	ー
6月末	10,747	0.5	97.1	ー
7月末	10,624	△0.7	97.1	ー
(当 期 末) 2021年 8月25日	10,662	△0.3	97.9	ー

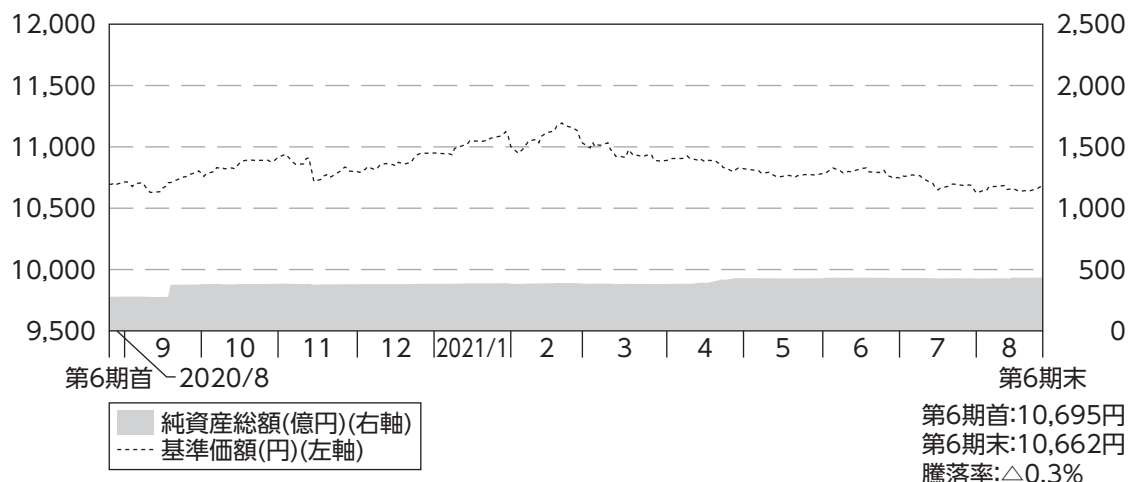
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率ー売建比率」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

当期の基準価額は、世界的な金融緩和政策と大規模な財政政策に支えられた経済回復期待や、新型コロナウイルス・ワクチン接種の進展による経済正常化期待などから2021年2月まで概ね堅調に推移しましたが、新型コロナウイルス変異株の感染拡大による経済正常化の遅れや、世界的なインフレへの警戒感から2021年3月以降は軟調に推移しました。

戦略別には、世界株式や世界株式Ⅱがプラスを牽引した一方、日本株式がマイナスに影響しました。世界株式は、高性能計算や5Gなどに牽引された力強い半導体需要を背景に、良好な決算と大型の設備投資を発表したことが好感され株価が上昇したTSMC(台湾積体電路製造)のロング・ポジションがプラスに寄与しました。世界株式Ⅱは、新型コロナウイルスによる製品販売の追い風を受け、市場予想を上回る決算を発表したことで株価が上昇した米国の体外診断用医薬品・医療機器メーカーであるバイオ・ラッド・ラボラトリーズのロング・ポジションがプラスに寄与しました。一方、日本株式は、2021年4月の薬価改定に伴う収益悪化懸念が生じ株価が下落した第一三共のロング・ポジションがマイナスに影響しました。

投資環境

株式市場は、2020年10月に米国大統領選挙を控え投資家のリスク回避姿勢が強まり下落しましたが、11月に米国大統領選挙でバイデン氏が当選し市場の不透明感が後退したことや、新型コロナウイルス・ワクチンの良好な治験結果が発表されたことなどから上昇に転じました。2021年1月に新型コロナウイルス変異株が感染拡大したことや、2月にインフレ懸念の高まりから主要国の長期金利が急上昇したことから下落する局面もありましたが、その後は概ね上昇しました。債券市場は、新型コロナウイルスの新規感染者数が減少傾向となったことなどを背景に利回りが上昇する局面もありましたが、新型コロナウイルス変異株の感染拡大や、インフレ懸念に対し金融当局は一過性との見方を維持したこと、利上げを検討するのは時期尚早であるとの認識を示したことなどから利回りは低下しました。

当ファンドのポートフォリオ

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」ということがあります。）の基準価額の値動きに概ね連動する円建債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

<円建債券と「PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンド」の連動性>

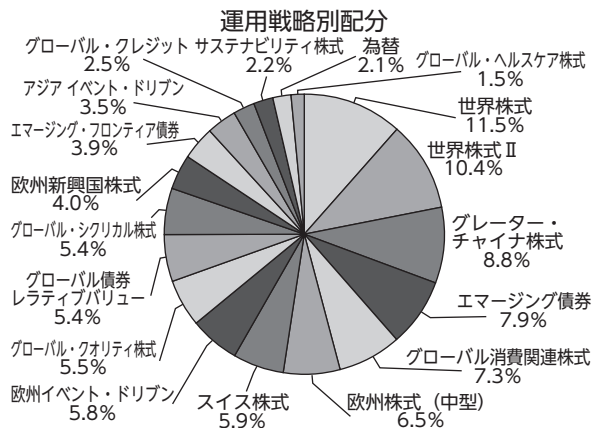
基準価額への反映期間(2020年8月21日～2021年8月20日)のパフォーマンス

PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンド	0.2%
円建債券	△0.0%
差異	△0.3%

差異の要因は、管理報酬等によるものです。

管理報酬控除後の円建債券のパフォーマンスは概ねPTR ディバーシファイド・アルファ・ファンドのパフォーマンスに連動しています。

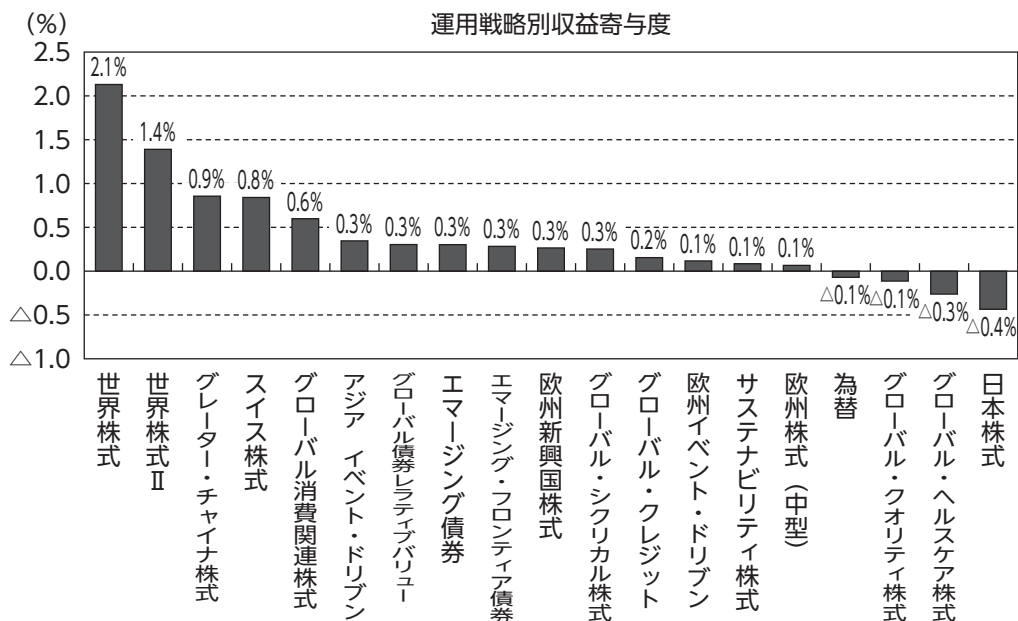
当ファンドのポートフォリオ



※配分比率は純資産総額に対する割合です。

※2021年7月末時点のPTR ディバーシファイド・アルファ・ファンドの運用戦略別配分です。

なお、各戦略については、後掲「各戦略の概要」をご参照ください。



※日本株式は、2020年8月26日～2020年12月30日の寄与度です。

※エマージング・フロンティア債券は、2020年9月1日～2021年8月25日の寄与度です。

※サステナビリティ株式は、2021年1月11日～2021年8月25日の寄与度です。

※アジア イベント・ドリブンは、2021年2月1日～2021年8月25日の寄与度です。

※グローバル・ヘルスケア株式は、2021年3月30日～2021年8月25日の寄与度です。

※その他の戦略は、2020年8月26日～2021年8月25日の寄与度です。

当ファンドのポートフォリオ

各戦略の概要

戦略名	概要
エマージング債券	エマージング債券市場における収益源泉(為替、金利等)からリターンの獲得を目指す、トータルリターンアプローチの債券投資戦略。
グレート・チャイナ株式	グレート・チャイナ株式(中国、香港、台湾等)市場におけるロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
グローバル・クオリティ株式	グローバル株式を対象に企業の「クオリティ」に注目し、クオンツを駆使してポートフォリオを構築するマーケット・ニュートラル戦略。大型株と流動性の高い銘柄を中心に投資。
グローバル・クレジット	主に流動性が高い投資適格債券を投資対象とするグローバル・クレジット投資戦略。デレベーション・リスクを極力抑制し、クレジット・スプレッドの相対価値取引によりリターンの創出を目指す。
グローバル・シクリカル株式	世界株式のうち景気循環セクターに注目し、ロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
グローバル債券レティブバリュー	アンコンストレインド(投資制約の緩和された戦略)かつ柔軟なアプローチに基づく債券投資戦略。ボラティリティを抑制しながら目標リターンの達成を目指す。(主なリターンの源泉は、為替、クレジット・スプレッド、金利等)
スイス株式	スイス株式市場におけるロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
欧州イベント・ドリブン	欧州大型株を中心としたカタリストに着目したマーケット・ニュートラル戦略。カタリストとして、コーポレート・イベント(M&Aなど)、構造的な勝者と敗者(規制の変更による影響など)等に分類。
欧州株式(中型)	欧州の中型株を中心としたロング、ショートのリターン創出を目指す株式マーケット・ニュートラル戦略。
世界株式	ボトムアップのファンダメンタルズ分析とトップダウンのマクロ分析に基づき、グローバル株のロング、ショートのリターン創出を目指す戦略。
日本株式	日本株式市場におけるロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
グローバル消費関連株式	グローバルな株式を対象に、主に消費、テクノロジー、メディア、通信等のセクターにおける消費関連株式に注目し、ロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
世界株式II	企業のファンダメンタルズ分析に基づき、グローバルな株式を投資対象としたロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
為替	流動性の高い通貨(G10および新興国)を対象に、為替スプレッド、フォワード、オプション等を主要ツールとして使用し、絶対リターン獲得を目指す為替戦略。
欧州新興国株式	東欧、ロシア、トルコおよびギリシャを含む欧州圏の新興国市場における、ロング・ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
エマージング・フロンティア債券	主にフロンティア市場(ラテン、東欧、アフリカ、中央アジア、中東、アジア太平洋の国々)を投資対象とする債券戦略。デレベーション・リスクを抑制し、金利の方向性などからアルファ獲得を目指す。
アジア イベント・ドリブン	アジア株式でカタリスト(コーポレート・イベント(規制変更や株主還元など)、M&A等)に着目したマーケット・ニュートラル戦略。
サステナビリティ株式	米国株式を対象に、サステナビリティの観点に注目し、ロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。
グローバル・ヘルスケア株式	グローバル株式を対象に、ヘルスケアセクターにおける株式について、ロング、ショートのリターン創出を目指すマーケット・ニュートラル戦略。

<PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンドについては、運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

当ファンドの組入資産の内容

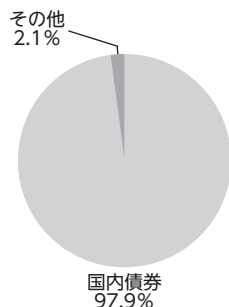
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	SIGNUM GENEVA1 0% 12/15/25	ケイマン諸島	97.9%
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。

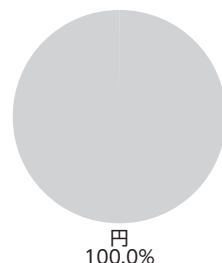
○資産別配分



○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。

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の発行する円建債券への投資を通じて、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」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。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2020年8月26日～2021年8月25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) (－) (－)	0.023 (0.023) (－) (－)	(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	2	0.023	

(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(10,838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 15,696,223	千円 －

(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※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	0.038923	0.038923	100.0	0.038923	0.038923	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	326,826	1,103	0.3	326,227	1,103	0.3

(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

<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 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)	39,228,000 (39,228,000)	42,526,290 (42,526,290)	97.9 (97.9)	－ (－)	－ (－)	97.9 (97.9)	－ (－)	
合 計	39,228,000 (39,228,000)	42,526,290 (42,526,290)	97.9 (97.9)	－ (－)	－ (－)	97.9 (97.9)	－ (－)	

(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

当		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) SIGNUM GENEVA 1 0% 12/15/25	0	39,228,000	42,526,290	2025/12/15	
合 計		39,228,000	42,526,290		

※ 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 42, 526, 290	% 96. 8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1, 422, 478	3. 2
投 資 信 託 財 産 総 額	43, 948, 768	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 2021年8月25日現在
(A)資 産	43, 948, 768, 996円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1, 422, 478, 756
公 社 債(評価額)	42, 526, 290, 240
(B)負 債	499, 751, 902
未 払 金	499, 279, 400
未 払 解 約 金	469, 999
未 払 利 息	2, 503
(C)純 資 産 総 額(A-B)	43, 449, 017, 094
元 本	40, 749, 748, 302
次 期 繰 越 損 益 金	2, 699, 268, 792
(D)受 益 権 総 口 数	40, 749, 748, 302口
1万口当たり基準価額(C/D)	10, 662円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年8月26日 至 2021年8月25日
(A)配 当 等 収 益	△601, 923円
受 取 利 息	3, 653
支 払 利 息	△605, 576
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△214, 044, 820
売 買 益	1, 113, 420
売 買 損	△215, 158, 240
(C)そ の 他 費 用	△8, 946, 354
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△223, 593, 097
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1, 811, 593, 013
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1, 203, 674, 038
(G)解 約 差 損 益 金	△92, 405, 162
(H) 計 (D+E+F+G)	2, 699, 268, 792
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2, 699, 268, 792

(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26, 055, 162, 442円、期中追加設定元本額は15, 797, 587, 438円、期中一部解約元本額は1, 103, 001, 578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。

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)	19, 583, 955, 624円
ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	19, 169, 302, 177円
FOFs用 ビクテ マルチストラテジー リンクファンドS(適格機関投資家専用)	828, 210, 484円
ビクテ マルチストラテジー リンクファンド(SMA専用)	709, 119, 666円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	459, 160, 351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4期（決算日 2021年7月12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	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
設定日 (2017年10月10日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 0.4
第1期 (2018年 7月10日)	9,509	△4.9	96.5	—	13,283
第2期 (2019年 7月10日)	10,662	12.1	97.6	—	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

(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	期 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当 期 首) 2020年 7月10日	円 10,113	% —	% 96.8	% —
7月末	10,131	0.2	94.6	—
8月末	10,222	1.1	97.4	—
9月末	10,128	0.1	97.8	—
10月末	9,971	△1.4	95.8	—
11月末	9,682	△4.3	96.2	—
12月末	9,676	△4.3	96.2	—
2021年 1月末	9,165	△9.4	98.7	—
2月末	8,997	△11.0	99.7	—
3月末	9,236	△8.7	93.8	—
4月末	9,628	△4.8	97.0	—
5月末	9,613	△4.9	97.8	—
6月末	9,672	△4.4	98.0	—
(当 期 末) 2021年 7月12日	9,712	△4.0	97.7	—

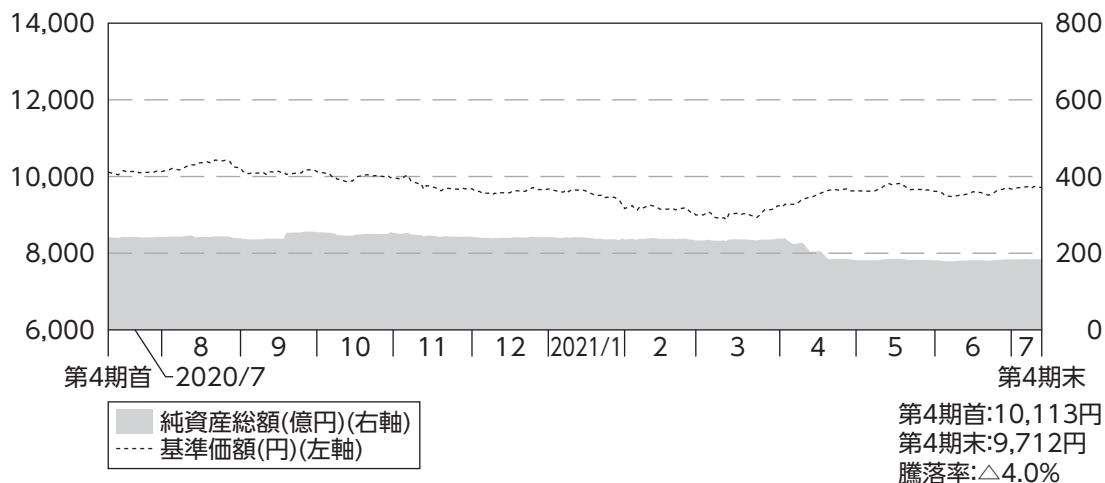
(注1) 騰落率は期首比です。

(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

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。クオリティを重視したポートフォリオであったことや市場構造の変化から2021年1月には大きくマイナスとなるなど、基準価額の下落要因となりました。また、米ドル売り／円買いの為替ヘッジに伴うヘッジコストもマイナスに影響しました。

投資環境

当期の米国株式市場は上昇しました。期初から各国の大規模な財政出動や金融緩和政策による景気回復への期待に加え、新型コロナウイルスワクチン開発の進展などを背景に上昇基調で推移しました。米欧各国での新型コロナウイルスの新規感染者数増加や米長期金利の急上昇への警戒感などから上昇幅を縮小する場面も見られましたが、新型コロナウイルスワクチン接種の進展や良好な経済指標などが支えとなり、期末まで堅調な推移が続きました。

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、期前半はロング・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160%前後で推移しました。2021年1月に入り、ロング・エクスポージャーは140%程度、ショート・エクスポージャーは130%程度まで低下しましたが、期末にかけてはロング・エクスポージャーは160%程度、ショート・エクスポージャーは150%程度で推移しました。

当ファンドの組入資産の内容

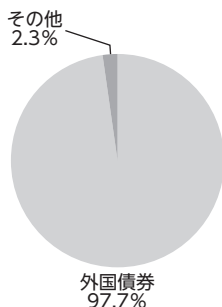
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 004 10/18/22	アイルランド	97.7%
2	――	―	―
3	――	―	―
4	――	―	―
5	――	―	―
6	――	―	―

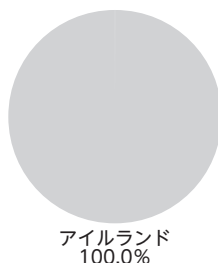
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	――	―	―
8	――	―	―
9	――	―	―
10	――	―	―
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

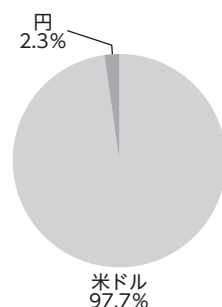
○資産別配分



○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。

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

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
	(2020年7月11日～2021年7月12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) (－) (－)	0.029 (0.029) (－) (－)	(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	3	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(9,676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 26,424	千米ドル 70,940

(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※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 先 物 取 引	269,915	269,915	100.0	263,563	263,563	100.0
為 替 直 物 取 引	2,775	2,775	100.0	7,793	7,793	100.0
金 銭 信 託	0.048668	0.048668	100.0	0.048668	0.048668	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	209,642	2,471	1.2	209,927	2,587	1.2

(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		末		
		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 154,000	千米ドル 163,244	千円 17,984,693	% 97.7	% —	% —	% —	% 97.7
合 計	154,000	163,244	17,984,693	97.7	—	—	—	97.7

(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

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)	
(アメリカ) 普通社債券(含む投資法人債券) STAR HELIOS 004 10/18/22	—	千米ドル 154,000	千米ドル 163,244	17,984,693	2022/10/18
合 計				17,984,693	

(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 17,984,693	% 97.7	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	418,779	2.3	
投 資 信 託 財 産 総 額	18,403,472	100.0	

(注1) 当期末における外貨建純資産(17,984,693千円)の投資信託財産総額(18,403,472千円)に対する比率は97.7%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＝110.17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 2021年7月12日現在
(A)資 産	36,354,874,387円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	364,972,470
公 社 債(評価額)	17,984,693,717
未 収 入 金	18,005,208,200
(B)負 債	17,955,967,740
未 払 金	17,951,401,900
未 払 解 約 金	4,565,284
未 払 利 息	556
(C)純 資 産 総 額(A-B)	18,398,906,647
元 本	18,944,877,100
次 期 繰 越 損 益 金	△545,970,453
(D)受 益 権 総 口 数	18,944,877,100口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,712円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年7月11日 至 2021年7月12日
(A)配 当 等 収 益	△315,692円
受 取 利 息	2,715
支 払 利 息	△318,407
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,136,777,837
売 買 益	2,386,709,067
売 買 損	△3,523,486,904
(C)そ の 他 費 用	△6,603,910
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,143,697,439
(E)前 期 繰 越 損 益 金	270,963,441
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△95,804,870
(G)解 約 差 損 益 金	422,568,415
(H)計 (D+E+F+G)	△545,970,453
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△545,970,453

(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23,891,809,833円、期中追加設定元本額は4,111,127,112円、期中一部解約元本額は9,058,059,845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)	12,253,598,460円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,194,805,213円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,868,581,812円
コア投資戦略ファンド(切替型)	856,603,646円
FOFs用米国株式LSファンドS(適格機関投資家専用)	601,984,447円
米国株式LSファンド(SMA専用)	495,037,942円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	347,642,415円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	295,448,402円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	31,174,763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2期（決算日 2021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		債 券 先 物 率 債 比	純 資 産 額
		期 騰	中 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	98.0	—	10,908
第2期(2021年5月26日)	11,168	0.5	98.9	—	20,334

(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 比	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率		
(当 期 首) 2020年 5月26日	円 11,113	% —	% 98.0	% —	
5月末	11,155	0.4	98.1	—	
6月末	11,228	1.0	98.5	—	
7月末	11,294	1.6	98.4	—	
8月末	11,019	△0.8	98.1	—	
9月末	11,229	1.0	98.8	—	
10月末	10,984	△1.2	98.9	—	
11月末	11,231	1.1	98.8	—	
12月末	11,268	1.4	98.7	—	
2021年 1月末	11,121	0.1	98.9	—	
2月末	11,035	△0.7	99.0	—	
3月末	11,135	0.2	98.2	—	
4月末	11,039	△0.7	98.9	—	
(当 期 末) 2021年 5月26日	11,168	0.5	98.9	—	

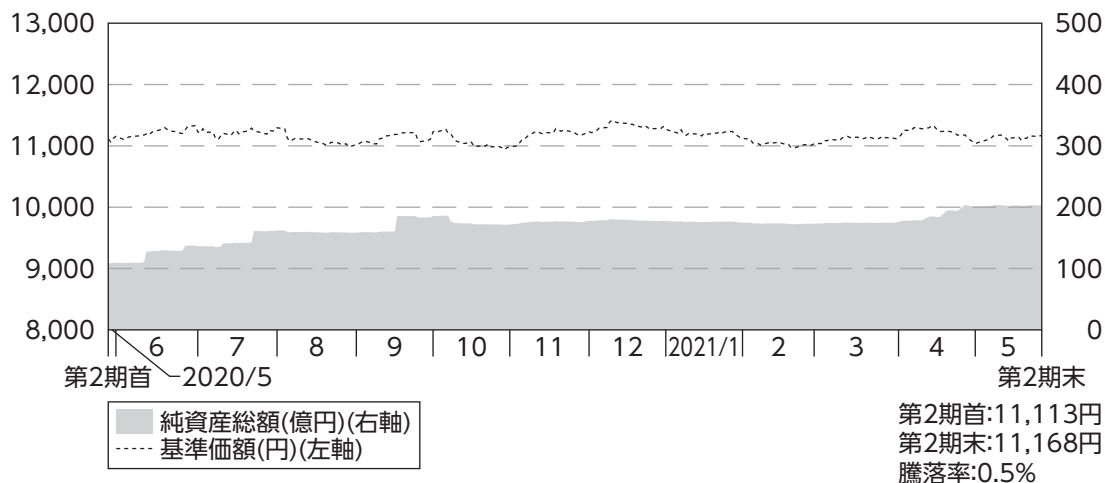
(注1)騰落率は期首比です。

(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、各国中央銀行による大規模な金融緩和や新型コロナウイルスワクチンの実用化、米国の追加経済対策成立などを受けて景気回復と商品需要拡大への期待が高まり、エネルギーセクター、穀物セクターをはじめとして全般的に上昇しました。

エネルギーセクターでは、新型コロナウイルス感染拡大防止に向けた制限措置の緩和などに伴い、当初は期先物の上昇幅が期近物を上回る展開となりました。しかし根強い先行き不透明感から主要産油国が協調減産を維持する中で、2021年に入ってから寒波などの気象要因により足元の需給逼迫懸念が強まったこともあり、期近物を中心に上昇しました。その後2021年4月以降は先行きの需要回復見通しから、再び期先物の上昇幅が期近物を上回りました。

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

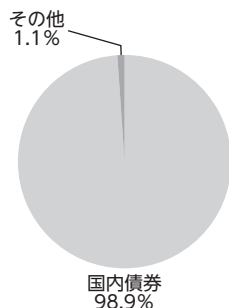
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 07/13/21	アイルランド	98.9%
2	――	――	――
3	――	――	――
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――

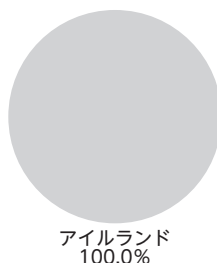
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

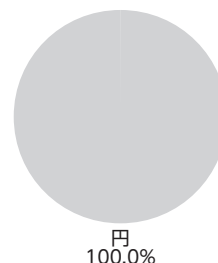
○資産別配分



○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。

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
	(2020年5月27日～2021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＝ $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	0.026 (0.026) (－) (0.000)	(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
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(11,144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	千円		千円	
	社債券（投資法人債券を含む）	10,465,123		1,068,210	

(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※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 41	百万円 41	% 100.0	百万円 41	百万円 41	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	77,513	4,930	6.4	77,476	4,981	6.4

(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。

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 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 17,930,000 (17,930,000)	千円 20,113,874 (20,113,874)	% 98.9 (98.9)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 98.9 (98.9)
合 計	17,930,000 (17,930,000)	20,113,874 (20,113,874)	98.9 (98.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	98.9 (98.9)

(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

当		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) STAR HELIOS 0% 07/13/21	0	17,930,000	20,113,874	2021/7/13	
合 計		17,930,000	20,113,874		

※ 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 20,113,874	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	251,547	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	20,365,421	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 2021年5月26日現在
(A)資 産	20,365,421,938円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	251,547,938
公 社 債(評価額)	20,113,874,000
(B)負 債	31,210,209
未 払 解 約 金	31,210,000
未 払 利 息	209
(C)純 資 産 総 額(A-B)	20,334,211,729
元 本	18,208,179,315
次 期 繰 越 損 益 金	2,126,032,414
(D)受 益 権 総 口 数	18,208,179,315口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,168円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年5月27日 至 2021年5月26日
(A)配 当 等 収 益	△122,818円
受 取 利 息	1,075
支 払 利 息	△123,893
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	22,193,000
売 買 益	66,304,000
売 買 損	△44,111,000
(C)そ の 他 費 用	△4,275,947
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	17,794,235
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,092,380,237
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,166,398,186
(G)解 約 差 損 益 金	△150,540,244
(H) 計 (D+E+F+G)	2,126,032,414
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,126,032,414

- (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9,815,977,147円、期中追加設定元本額は9,653,206,456円、期中一部解約元本額は1,261,004,288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)	11,954,581,336円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,067,900,925円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,766,479,321円
コア投資戦略ファンド(切替型)	843,205,185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)	592,719,915円
コモディティLSアルファ・ファンド(SMA専用)	352,832,552円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	325,142,098円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	275,252,897円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	30,065,086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1期（決算日 2021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	債 券 先 物 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	組 入 比 率	比 率
設定日 (2020年10月 6日)	円 10,000	% —	% —
第1期 (2021年 3月10日)	9,132	△8.7	98.7

(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	組 入 比 率
	期 騰 落 率	比 率	比 率
(設 定 日) 2020年10月 6日	円 10,000	% —	% —
10月末	9,968	△0.3	98.3
11月末	9,421	△5.8	98.5
12月末	9,331	△6.7	98.5
2021年 1月末	9,315	△6.9	97.7
2月末	9,162	△8.4	98.7
(当 期 末) 2021年 3月10日	9,132	△8.7	98.7

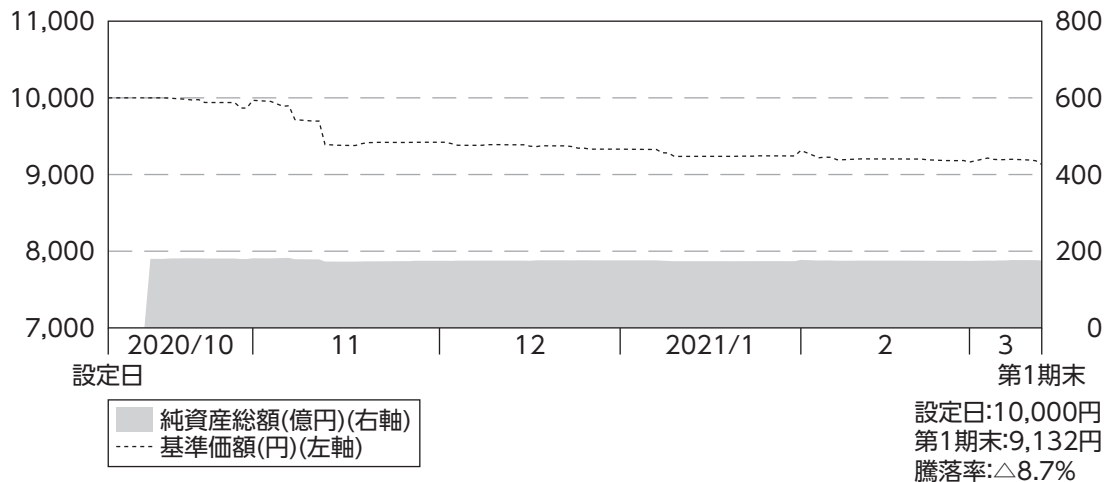
(注1) 騰落率は設定日比です。

(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※のリターンがマイナスとなったことから、当ファンドの基準価額は設定来で下落しました。

※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、2020年10月上旬は追加経済対策の部分合意への期待などから上昇したものの、下旬にかけては与野党協議の行き詰まりによる追加経済対策成立の遅れや新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念され下落しました。11月上旬にかけては新型コロナウイルスワクチンの良好な治験結果が示されたことを受けてワクチンの早期実用化による経済正常化への期待が高まったことなどを背景に急上昇しました。その後もFRB(米連邦準備理事会)議長が金融緩和政策の長期化を示唆したことや、議会選挙で民主党が上下両院で多数を確保し大型経済対策実現への期待が高まったことなどを背景に、堅調に推移しました。

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

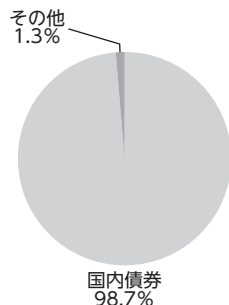
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 10/18/21	アイルランド	98.7%
2	_____	—	—
3	_____	—	—
4	_____	—	—
5	_____	—	—
6	_____	—	—

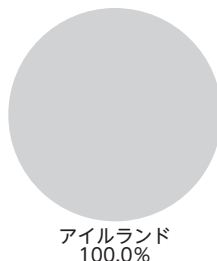
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	_____	—	—
8	_____	—	—
9	_____	—	—
10	_____	—	—
組入銘柄数		1	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

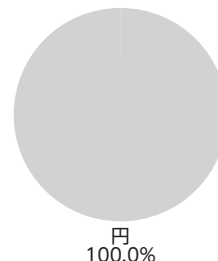
○資産別配分



○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。

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
	(2020年10月6日~2021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)	1 (1) (－) (－)	0.007 (0.007) (－) (－)	(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	1	0.007	

(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(9,439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 18,957,882		千円 －	

(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※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 0.011066	百万円 0.011066	% 100.0	百万円 0.011066	百万円 0.011066	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	81,190	275	0.3	80,955	275	0.3

(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

＜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 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 19,020,000 (19,020,000)	千円 17,346,240 (17,346,240)	% 98.7 (98.7)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 98.7 (98.7)	
合 計	19,020,000 (19,020,000)	17,346,240 (17,346,240)	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

当		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)	STAR HELIOS 0%				
	10 / 18 / 21	0	19,020,000	17,346,240	2021/10/18
合 計			19,020,000	17,346,240	

※ 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 17,346,240	% 98.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	234,609	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	17,580,849	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 2021年3月10日現在
(A)資 産	17,580,849,030円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	234,609,030
公 社 債(評価額)	17,346,240,000
(B)負 債	474,623
未 払 解 約 金	474,451
未 払 利 息	172
(C)純 資 産 総 額(A-B)	17,580,374,407
元 本	19,250,812,921
次 期 繰 越 損 益 金	△1,670,438,514
(D)受 益 権 総 口 数	19,250,812,921口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,132円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年10月 6日 至 2021年 3月10日
(A)配 当 等 収 益	△78,462円
受 取 利 息	692
支 払 利 息	△79,154
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△1,611,642,000
売 買 損 益	△1,611,642,000
(C)そ の 他 費 用	△1,324,977
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,613,045,439
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△65,997,612
(F)解 約 差 損 益 金	8,604,537
(G)計 (D+E+F)	△1,670,438,514
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△1,670,438,514

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

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は495,000円、期中追加設定元本額は19,375,607,672円、期中一部解約元本額は125,289,751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	8,107,349,741円
ヘッジファンドSMTBセクション(SMA専用)	6,500,000,000円
分散投資コア戦略ファンドA	1,915,318,548円
コア投資戦略ファンド(成長型)	755,000,000円
コア投資戦略ファンド(安定型)	620,000,000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)	347,087,314円
コア投資戦略ファンド(切替型)	280,000,000円
米国株式イントラデイ・トレンド戦略ファンド(SMA専用)	252,091,312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)	206,719,065円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	159,246,941円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	100,000,000円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	8,000,000円

お知らせ

該当事項はありません。

KIM マルチストラテジー リンク マザーファンド

償 還 報 告 書

第6期（償還日 2021年2月22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2015年12月11日から2021年2月22日まで（繰上償還決定前は無期限）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	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の発行す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償還いたしましたので、設定以来の運用状況と償還内容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

【本償還報告書の記載について】

- ・基準（償還）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	期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
設定日 (2015年12月11日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 810
第1期 (2016年 8月25日)	9,497	△5.0	98.8	—	19,952
第2期 (2017年 8月25日)	10,390	9.4	98.3	—	18,558
第3期 (2018年 8月27日)	10,350	△0.4	96.2	—	27,409
第4期 (2019年 8月26日)	9,612	△7.1	98.3	—	26,677
第5期 (2020年 8月25日)	9,859	2.6	96.5	—	8,984
(償 還 日) 第6期 (2021年 2月22日)	(償還価額) 10,079.99	2.2	—	—	1,348

(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	期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当 期 首) 2020年 8月25日	円 9,859	% —	% 96.5	% —
8月末	9,907	0.5	96.5	—
9月末	9,751	△1.1	90.0	—
10月末	9,912	0.5	93.5	—
11月末	9,990	1.3	85.3	—
12月末	10,119	2.6	85.4	—
2021年 1月末	10,112	2.6	57.2	—
(償 還 日) 2021年 2月22日	(償還価額) 10,079.99	2.2	—	—

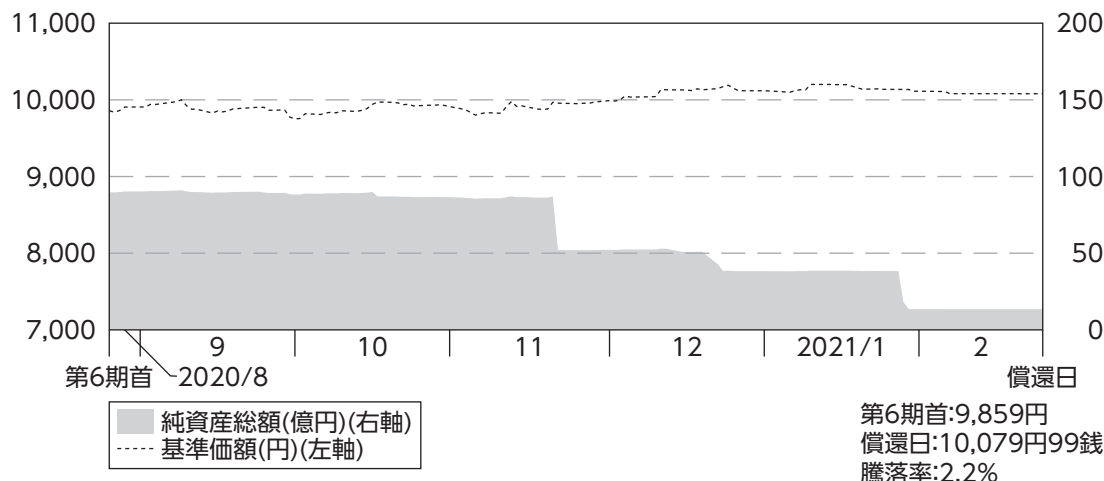
(注1) 騰落率は期首比です。

(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

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は、期初から2020年10月にかけて、米議会での追加の経済対策を巡る協議の難航や欧州各地での新型コロナウイルスの感染拡大を受けた経済活動の制限強化などが嫌気され、株式市場が軟調な推移となったことから、上値の重い展開となりました。11月から当期末にかけては、米大統領選挙・議会選挙の結果を受けて、米国での大型経済対策の実現期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し、経済活動の正常化への期待が高まったことなどから、株式市場が底堅く推移し、基準価額は上昇する展開となりました。当期間のパフォーマンスはプラスとなりました。戦略別には、グローバル・マクロ戦略において、新興国株式や通貨などの特定分野にフォーカスした複数のファンドへの分散により、安定的にプラスリターンを獲得しました。アジア株式ロング・ショート戦略は、機動的なポジション調整や銘柄選択が奏功し、プラスに寄与しました。一方で、欧州株式ロング・ショート戦略やイベント・ドリブン戦略は、銘柄選択の不芳によりマイナスに影響しました。

投資環境

世界の株式市場は、期初から2020年10月にかけて、米議会での追加の経済対策を巡る協議の難航や欧州各地での新型コロナウイルスの感染拡大を受けた経済活動の制限強化などが嫌気され、軟調な展開となりました。その後、11月に米大統領選挙・議会選挙の結果を受けて、先行き不透明感が和らいだことや、新型コロナウイルスのワクチン開発の進展報道などを背景に、株式市場は上昇する展開となりました。12月から期末にかけては、英・EU（欧州連合）間での通商交渉が合意に至ったことや、米ジョージア州上院議員選挙の決選投票を受けて、民主党が米議会の上下両院で多数を確保し、大型経済対策の実現期待が高まったことから、株式市場は底堅く推移しました。外国為替市場は、期初から2020年12月にかけて、米新政権が財政支出を拡大するとの見通しから、米国の財政悪化が意識され、米ドルが幅広い通貨に対して下落する展開となり、円高・米ドル安が進みました。その後、米国の大型経済対策への実現期待の高まりから、投資家のリスク回避姿勢が後退し、主要国の国債利回りが上昇する展開となったことから、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

Kairos Investment Management Ltd.が運用する外国投資信託証券「SuMi-KAIROS MULTI-STRATEGY FUND」（以下、「スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンド」ということがあります。）の基準価額の値動きに概ね連動する円建債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

なお、当ファンドの繰上償還に際し、保有する債券を2021年1月下旬に全て売却しました。

<円建債券と「スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンド」の連動性>

基準価額への反映期間（2020年8月20日～2021年1月29日）のパフォーマンス

スミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンド	1.1%
円建債券	0.5%
差異	△0.7%

差異の要因は、管理報酬等によるものです。

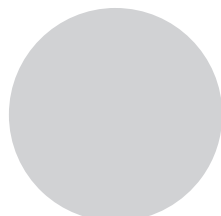
管理報酬控除後の円建債券のパフォーマンスは概ねスミ・カイロス・マルチ・ストラテジー・ファンドのパフォーマンスに連動しています。

当ファンドの組入資産の内容

○組入銘柄

償還時における該当事項はありません。

○資産別配分



短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



円
100.0%

(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。

設定以来の運用経過

当ファンドの運用につきましては、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の発行する円建債券に投資し、Kairos Investment Management Ltd.が運用する外国投資信託証券「SuMi-KAIROS MULTI-STRATEGY FUND」の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指し運用を行いました。

なお、当ファンドの繰上償還に際し、保有する債券を2021年1月下旬に全て売却しました。

【基準価額の主な変動要因】

<第1期>

当期の基準価額は、当期初に中国の景気減速懸念が高まったことや原油価格が下落したことなどを背景に世界的な株安となり2016年2月にかけて下落しました。その後、原油価格が反発を見せたことなどを受けて過度なリスク回避姿勢は和らいだものの、世界景気の先行き不透明感は払拭できず不安定な市場展開となったことから基準価額は軟調に推移しました。2016年6月下旬には英国でEU（欧州連合）離脱の是非を問う国民投票が実施され、EU離脱派が勝利したことを受けて基準価額は下落しましたが、BOE（英中央銀行）をはじめ各国の金融当局による金融緩和姿勢や米国の良好な経済指標などを背景に主要な株式市場は持ち直す展開となり、基準価額は回復を見せました。

当期間全体のパフォーマンスについてはマイナスとなりました。戦略別には米国株式ロング・ショート戦略、転換社債裁定戦略が収益に寄与した一方で、欧州株式ロング・ショート戦略やイベント・ドリブン戦略、日本株式ロング・ショート戦略などがマイナスに影響しました。

<第2期>

当期の基準価額は、米大統領選挙が実施された2016年11月以降、欧米株式市場が堅調に推移したことを受けて、米国株式ロング・ショート戦略やグローバル・マクロ戦略などから収益を獲得し上昇しました。当期の半ばには、地政学リスクや政治リスクなどが警戒されリスク回避姿勢が広がる中、株式市場は全般的に軟調に推移しましたが、欧州株式ロング・ショート戦略などが底堅く推移しパフォーマンスを下支えたことから当ファンドの基準価額は下げ渋る展開となりました。当期末にかけては、景況感の改善やリスク回避姿勢の後退などを背景に米国株式ロング・ショート戦略に加え、グローバル株式ロング・ショート戦略やイベント・ドリブン戦略など幅広い戦略から収益を獲得し、基準価額は上昇しました。

当期間全体のパフォーマンスについてもプラスとなり、特に米国株式ロング・ショート戦略や欧州株式ロング・ショート戦略、イベント・ドリブン戦略などがプラスに寄与しました。

<第3期>

当期の基準価額は、期初から2018年1月にかけては世界景気の改善などを背景に底堅く推移したものの、2月以降は米国長期金利の上昇や米中貿易摩擦懸念に加え、一部の新興国通貨の急落などを受けてリスクを抑制する動きが広がり下落する展開となり、当期間全体のパフォーマンスはマイナスとなりました。

戦略別では、米国株式ロング・ショート戦略については、エネルギーやヘルスケア、テクノロジーといった特定セクターに特化したファンドや銘柄間格差に着目し収益機会を求めるアルファ追求型のファンドが収益を獲得し、プラスに寄与しました。また、オーバーレイ戦略も期中の市場変動に応じた機動的なポジション調整が奏功し、プラスに寄与しました。一方、特に当期の後半に新興国市場が不安定な動きとなったことを受けて、新興国市場のエクスポージャーを有するアジア株式ロング・ショート戦略や東欧株式戦略、アフリカ株式ロング・ショート戦略などから損失が発生し、パフォーマンスの押し下げ要因となりました。

<第4期>

当期の基準価額は、期初から2018年12月にかけて、米中貿易摩擦が激化したことや主要国の中央銀行による金融政策の引き締めが加速するとの思惑から株式市場が急落し、下落する展開となりました。2019年1月以降は、主要国の中央銀行が緩和的な金融政策姿勢を示したことなどを受け、株式市場が持ち直したほか、主要国の長期金利の低下から債券市場が底堅く推移したものの、5月以降に再び株式市場が急落し、当期間全体のパフォーマンスはマイナスとなりました。

戦略別では、グローバル・マクロ戦略が、主に国債のロングポジションから収益を獲得し、プラスに寄与しました。一方で、米中貿易摩擦の影響から、香港株式市場の下落を受けたアジア株式ロング・ショート戦略、資源価格の下落を受けたグローバル株式ロング・ショート戦略、米国株式ロング・ショート戦略などがマイナスとなりました。また、オーバーレイ戦略も米ドルのショートポジションから損失が発生し、パフォーマンスの押し下げ要因となりました。

<第5期>

当期の基準価額は、期初から2020年1月にかけて、米中通商協議が第1段階の合意に達したことや、英国の下院総選挙での与党保守党の勝利により、同国のEU離脱を巡る不透明感が薄れたことなどを背景に、世界の株式市場が堅調に推移したことから、上昇しました。2020年2月から3月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大に伴い、株式市場が大幅安となり、主要国の国債利回りも大幅に低下（価格は上昇）した中、基準価額は急落しました。当期末にかけては、各国での大規模な財政・金融政策の発表や大型IT関連銘柄の堅調な四半期決算などを背景に、株式市場が反発した中、基準価額も上昇する展開となりました。

当期間のパフォーマンスはプラスとなりました。戦略別には、アジア株式ロング・ショート戦略において、中国のインターネット関連銘柄でのポジションが奏功したほか、グローバル・マクロ戦略では、金利や通貨などの特定分野にフォーカスした複数ファンドへの分散投資により、株式市場の上昇・下落の両局面でプラスに寄与しました。一方で、米国株式ロング・ショート戦略では、2020年3月の株式市場の急落局面において、銘柄毎のファンダメンタルズに着目した裁定取引が不芳となったことなどから、マイナスに影響しました。

<第6期>

当期の基準価額は、期初から2020年10月にかけて、米議会での追加の経済対策を巡る協議の難航や欧州各地での新型コロナウイルスの感染拡大を受けた経済活動の制限強化などが嫌気され、株式市場が軟調な推移となったことから、上値の重い展開となりました。11月から当期末にかけては、米大統領選挙・議会選挙の結果を受けて、米国での大型経済対策の実現期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチン開発が進展し、経済活動の正常化への期待が高まったことなどから、株式市場が底堅く推移し、基準価額は上昇する展開となりました。

当期間のパフォーマンスはプラスとなりました。戦略別には、グローバル・マクロ戦略において、新興国株式や通貨などの特定分野にフォーカスした複数のファンドへの分散により、安定的にプラスリターンを獲得しました。アジア株式ロング・ショート戦略では、機動的なポジション調整や銘柄選択が奏功し、プラスに寄与しました。一方で、欧州株式ロング・ショート戦略やイベント・ドリブン戦略では、銘柄選択の不芳によりマイナスに影響しました。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2020年8月26日～2021年2月22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) (－) (－)	0.018 (0.018) (－) (－)	(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	2	0.018	

(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(9,965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 －	千円 8,850,581

(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※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 0.156655	百万円 0.156655	% 100.0	百万円 0.156655	百万円 0.156655	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	122,774	1,033	0.8	121,738	1,033	0.8

(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。

組入資産の明細

償還時における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 1,348,841	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,348,841	100.0

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

資産、負債、元本および償還価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および償還価額の状況

項 目	償 還 時 2021年2月22日現在
(A)資 産	1,348,841,800円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,348,841,800
(B)負 債	2,188
未 払 利 息	2,188
(C)純 資 産 総 額 (A-B)	1,348,839,612
元 本	1,338,135,929
償 還 差 益 金	10,703,683
(D)受 益 権 総 口 数	1,338,135,929口
1万口当たり償還価額(C/D)	10,079円99銭

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年8月26日 至 2021年2月22日
(A)配 当 等 収 益	△188,150円
受 取 利 息	1,980
支 払 利 息	△190,130
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	179,392,060
売 買 益	179,392,060
(C)そ の 他 費 用	△1,111,117
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	178,092,793
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△128,297,004
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△32,246
(G)解 約 差 損 益 金	△39,059,860
償 還 差 益 金 (D+E+F+G)	10,703,683

(注1) (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2) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は9,112,622,671円、期中追加設定元本額は1,928,462円、期中一部解約元本額は7,776,415,204円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の償還時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)

676,529,104円

FOFs用 KIM 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)

642,207,664円

サテライト投資戦略ファンド(株式型)

19,399,161円

お知らせ

該当事項はありません。