

# ブラックロック・つみたて・ グローバルバランスファンド

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／インデックス型
信託期間	無期限(設定日:2018年1月10日)
決算日	8月2日(ただし休業日の場合は翌営業日)
運用方針	国内外の債券および株式ならびに海外の不動産投資信託証券市場を代表する指数で構成される複合インデックスに連動する投資成果を目的として運用を行います。
主要運用対象	国内外の債券および株式ならびに海外の不動産投資信託証券を主な投資対象とします。 親投資信託およびブラックロック・グループが運用する上場投資信託証券を通じて投資を行います。
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>■投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外への直接投資は行いません。</li> <li>■投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</li> </ul>
分配方針	<p>年1回の毎決算時(8月2日。休業日の場合は翌営業日)に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>■分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益(繰越欠損補填後、評価損益を含みます。)等の全額とします。</li> <li>■分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。</li> <li>■留保金の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</li> </ul>

## 第5期 運用報告書(全体版)

(決算日:2022年8月2日)

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
さて、当ファンドは上記の通り決算を行いましたので、  
期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。  
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

### ブラックロック・ジャパン株式会社

〒100-8217 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

丸の内トラストタワー本館

運用報告書に関するお問合わせ先

電話番号: 03-6703-4300

(受付時間 営業日の9:00~17:00)

ホームページアドレス

[www.blackrock.com/jp/](http://www.blackrock.com/jp/)

## CONTENTS

### 子投資信託(決算日:2022年8月2日)

「ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド」

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 資産状況

### 親投資信託

「国内債券インデックス・マザーファンド」

(決算日:2022年8月2日)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

「先進国債券インデックス・マザーファンド」

(決算日:2022年8月2日)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

「先進国株式インデックス・マザーファンド」

(決算日:2022年5月2日※)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

「先進国リート・インデックス・マザーファンド」

(決算日:2021年11月2日※)

- ◇ 基準価額の推移
- ◇ 運用担当者コメント
- ◇ ファンド状況
- ◇ 運用内容
- ◇ 資産状況

- ◇ 組入上位ファンドの概要

※ 「ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド」が主要投資対象とする親投資信託である「先進国株式インデックス・マザーファンド」の決算は年1回(5月2日)です。よって直前の計算期間(決算)である2022年5月2日現在の内容を記載しております。

また、「ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド」が組入れている親投資信託である「先進国リート・インデックス・マザーファンド」の決算は年1回(11月2日)です。よって直前の計算期間(決算)である2021年11月2日現在の内容を記載しております。

## ◇基準価額の推移

## ■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(ベンチマーク)		株式組入比率等	株式先物組入比率	公社債組入比率	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率	複合インデックス	期中騰落率						
(設定日) 2018年1月10日	円 10,000	円 -	% -	10,000.00	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 1
1期(2018年8月2日)	9,799	0	△ 2.0	9,699.64	△ 3.0	-	-	29.0	62.9	6.8	677
2期(2019年8月2日)	9,543	0	△ 2.6	9,456.96	△ 2.5	-	-	37.3	56.4	5.3	3,440
3期(2020年8月3日)	9,465	0	△ 0.8	9,392.04	△ 0.7	0.0	-	53.3	40.0	6.0	7,175
4期(2021年8月2日)	11,043	0	16.7	10,963.27	16.7	0.0	-	34.8	54.3	10.1	13,094
5期(2022年8月2日)	11,415	0	3.4	11,281.33	2.9	0.0	-	46.9	47.1	5.4	18,762

(注1) 設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

(注2) 基準価額は1万円当り。

(注3) ベンチマークは、複合インデックスです。詳細につきましては後記をご覧ください。

(注4) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注5) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「公社債組入比率」、「投資信託受益証券組入比率」、「投資証券組入比率」は実質組入比率を記載しています。

(注6) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■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 組入比率	公 社 債 組入比率	投資信託 受益証券 組入比率	投資証券 組入比率
	騰 落 率	複 合 インデックス	騰 落 率						
(期 首) 2021年8月2日	円 11,043	% -	10,963.27	% -	% 0.0	% -	% 34.8	% 54.3	% 10.1
8月末	11,166	1.1	11,091.17	1.2	0.0	-	34.5	54.6	10.0
9月末	11,143	0.9	11,060.38	0.9	0.0	-	35.2	54.3	9.5
10月末	11,477	3.9	11,393.70	3.9	0.0	-	34.0	54.8	10.5
11月末	11,326	2.6	11,245.17	2.6	0.0	-	35.1	54.0	10.2
12月末	11,614	5.2	11,528.52	5.2	0.0	-	34.2	54.6	10.3
2022年1月末	11,162	1.1	11,059.53	0.9	0.0	-	35.7	53.6	9.6
2月末	11,104	0.6	10,983.78	0.2	0.0	-	29.3	62.3	6.8
3月末	11,732	6.2	11,612.35	5.9	0.0	-	27.7	64.7	7.1
4月末	11,460	3.8	11,355.72	3.6	0.0	-	29.0	62.9	7.1
5月末	11,427	3.5	11,303.76	3.1	0.1	-	29.3	63.5	6.5
6月末	11,303	2.4	11,173.93	1.9	0.1	-	31.7	52.9	6.0
7月末	11,530	4.4	11,389.22	3.9	0.0	-	46.6	47.4	5.5
(期 末) 2022年8月2日	11,415	3.4	11,281.33	2.9	0.0	-	46.9	47.1	5.4

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) ベンチマークは、複合インデックスです。詳細につきましては後記をご覧ください。

複合インデックスは、対象指数のリターンに、委託会社が定める各資産への資産配分比率(以下、「基本投資割合」といいます。)を乗じて算出されます。

(本書作成日現在)

投資対象資産	対象指数	基本投資割合
国内債券	NOMURA-BPI総合	37.0%
国内株式	TOPIX(東証株価指数)	18.5%
先進国債券	FTSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース)	9.9%
先進国株式	MSCIコクサイ指数(円換算ベース)	22.7%
新興国株式	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)	6.6%
先進国リート	S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)	5.3%

※上記基本投資割合については、本書作成時現在のものであり、定期的な見直しにより変更となります。

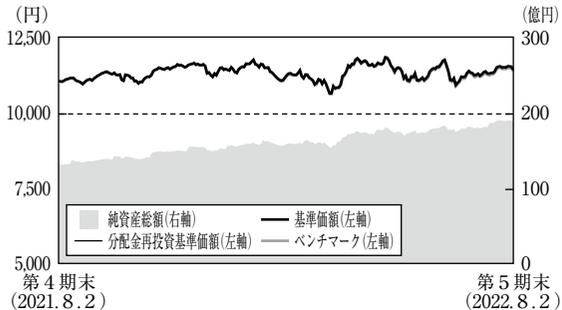
■基本投資割合は、各投資対象資産についてブラックロックが推計する長期的に期待される収益率およびリスク等をもとに最適化を行い、想定変動リスク\*の水準があらかじめ定めた目標値程度となるように決定されます。基本投資割合は、原則として毎年見直されます。

\*変動リスクとは、価格変動の幅の程度を意味します。当ファンドの収益率とは異なります。

(注3) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注4) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「株式先物組入比率」、「公社債組入比率」、「投資信託受益証券組入比率」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

## ■当期中の基準価額等の推移について(第5期:2021年8月3日~2022年8月2日)



第5期首：11,043円

第5期末：11,415円(既払分配金0円)

騰落率：3.4%(分配金再投資ベース)

\*分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)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。

\*分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。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。

\*ベンチマークは、複合インデックスです。

\*分配金再投資基準価額およびベンチマークは、前期末の基準価額に合わせて指数化しています。

## ◇運用担当者コメント

### 投資環境について

当期は、各国中央銀行による積極的な金融引き締めが景気を冷やすとの警戒感、ウクライナ情勢をめぐる地政学的リスクなど様々な課題が山積する中、ボラティリティ(変動性)の高い市場展開が続きました。期の前半、良好な経済指標や堅調な企業決算などを背景に市場のリスク選好が強まり、リスク資産が買われる展開となりました。2022年初以降は、インフレの高止まりや労働需給のひっ迫等を背景に各国中央銀行がこれまでの想定よりも早期の利上げを迫られるとの観測が強まり、リスク資産全般が下落しました。更に、2月中旬以降のロシアによるウクライナ侵攻や中国の新型コロナウイルス感染再拡大と政府の厳格な封じ込め政策などによるインフレ率の更なる上昇懸念や、急激な利上げが景気を冷やすとの警戒感などを受けて株式市場の下落基調が続きました。

期末にかけては、市場予想を上回る決算発表や、米連邦準備制度理事会(FRB)による過度な引き締めへの警戒感が後退したことをうけて、株式市場は反発しました。このような状況下、幅広い株式市場が前期末比で下落しました(現地通貨ベース)。先進国債券は、インフレの高止まりが続く中、主要国の金融政策正常化の動きなどにより、債券金利が上昇(価格は下落)しました。リート市場については、景気鈍化懸念や長期金利の上昇基調が逆風となり、先進国リートは前期末比で大きく下落しました(現地通貨ベース)。

## ポートフォリオについて

### <当ファンド>

基本投資割合に基づく長期的な資産成長を重視した分散投資の継続を行いました。

### <国内債券インデックス・マザーファンド>

円建ての債券市場を代表する指数(NOMURA-BPI総合)に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

### <先進国債券インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の国債市場を代表する指数(FITSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース))に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

### <先進国株式インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数(MSCIコクサイ指数(円換算ベース))に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

### <先進国リート・インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数(S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース))に連動する運用成果を目指した運用を行いました。

**<iシェアーズ・コア TOPIX ETF>**

東証株価指数(TOPIX)の動きと高位に連動することを目指した運用を行いました。

**<iShares MSCI Kokusai ETF>**

日本を除く先進国の株式で構成される指数であるMSCIコクサイ指数と同等の投資成果をあげることが目標とした運用を行いました。

**<iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF>**

新興国の大型および中型株式で構成される指数であるMSCI エマージング・マーケット・インデックスと同等の投資成果をあげることが目標とした運用を行いました。

**基準価額の主な変動要因**

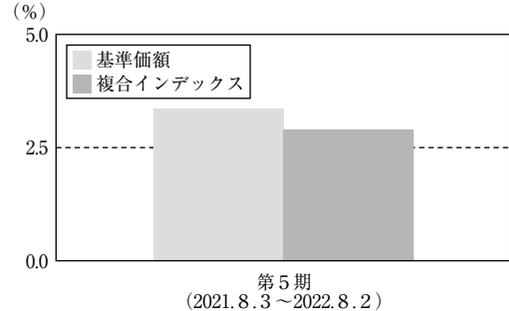
先進国株式、先進国リート等が円ベースで主なプラス要因となりました。一方で、国内債券、新興国株式が円ベースで主なマイナス要因となりました。

**■投資対象ファンドの当期間中の騰落率**

組入ファンド	騰落率
国内債券インデックス・マザーファンド	△ 2.5%
先進国債券インデックス・マザーファンド	1.4%
先進国株式インデックス・マザーファンド	10.9%
先進国リート・インデックス・マザーファンド	12.6%
iシェアーズ・コア TOPIX ETF	△ 0.4%
iShares MSCI Kokusai ETF(米・ドル)	△12.0%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF(米・ドル)	△22.2%

**ベンチマークとの差異について**

当期、当ファンドの基準価額のリターンは、+3.4%となりました。また、ベンチマークである複合インデックスは+2.9%となり、当期については、概ね複合インデックスに連動した投資成果となりました。

**【基準価額とベンチマークの対比(期別騰落率)】****分配金について**

分配方針に則り、収益分配は見送りとさせていただきます。留保益の運用につきましては、運用の基本方針に基づき運用を行います。

**■分配原資の内訳(1万口当り)**

項目	当期 2021年8月3日 ~2022年8月2日
当期分配金(税込み)	-円
対基準価額比率	-%
当期の収益	-円
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	1,744

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金(税込み)に合致しない場合があります。

(注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

**今後の運用方針について****<当ファンド>**

国内外の債券および株式ならびに海外の不動産投資信託証券市場を代表する指数で構成される複合インデックスに連動する投資成果を目指します。

#### <国内債券インデックス・マザーファンド>

円建ての債券市場を代表する指数(NOMURA-BPI総合)に連動する運用成果を目指します。

#### <先進国債券インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の国債市場を代表する指数(FITSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース))に連動する運用成果を目指します。

#### <先進国株式インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数(MSCIコクサイ指数(円換算ベース))に連動する運用成果を目指します。

#### <先進国リート・インデックス・マザーファンド>

日本を除く先進国の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数(S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース))に連動する運用成果を目指します。

#### <iシェアーズ・コア TOPIX ETF>

東証株価指数(TOPIX)の動きと高位に連動することを旨とした運用を行います。

#### <iShares MSCI Kokusai ETF>

日本を除く先進国の株式で構成される指数であるMSCIコクサイ指数と同等の投資成果をあげることが目標としています。

#### <iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF>

新興国の大型および中型株式で構成される指数であるMSCIエマージング・マーケット・インデックスと同等の投資成果をあげることが目標としています。

## ◇ファンド状況

## ■ 1万口当りの費用明細

項目	第5期		項目の概要
	(2021.8.3~2022.8.2)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 45	% 0.401	信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 期中の平均基準価額は11,322円です。
(投信会社)	(17)	(0.153)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(25)	(0.220)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
(受託銀行)	(3)	(0.027)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.005	売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 / 期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(1)	(0.005)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 / 期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	5	0.046	その他費用 = 期中のその他費用 / 期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.017)	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および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(印刷費用・監査費用等)	(2)	(0.021)	目論見書および運用報告書の作成・印刷費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用等の諸費用
(その他)	(1)	(0.008)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	51	0.453	

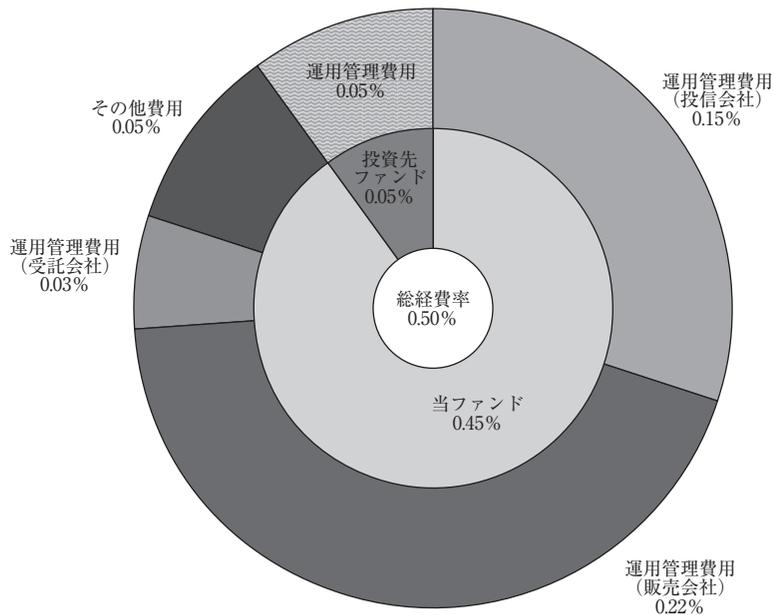
(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は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。

## (参考情報)

## ■総経費率



※当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.5%です。

総経費率(①+②)	0.50%
①当ファンドの費用の比率	0.45%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.05%

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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料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、当ファンドが組入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

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

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

(注8) 投資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。

## ■売買及び取引の状況(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

## 投資信託受益証券

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
国内	iシェアーズ・コア TOPIX ETF		千口 1,024		千円 1,992,442		千口 538		千円 1,039,095
外国	iShares MSCI Emerging Markets ETF		千口 87		千米・ドル 4,272		千口 268		千米・ドル 12,034
	iShares MSCI Kokusai ETF		65		6,087		-		-
	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF		300		13,000		81		3,191

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の口数のみは小数で記載。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

	設		定		解		約	
	口	数	金	額	口	数	金	額
国内債券インデックス・マザーファンド		千口 4,811,513		千円 5,221,700		千口 1,522,588		千円 1,665,559
先進国債券インデックス・マザーファンド		974,411		1,305,803		431,594		600,261
先進国株式インデックス・マザーファンド		286,326		791,756		428,120		1,219,117
先進国リート・インデックス・マザーファンド		170,929		357,279		403,291		841,453

(注) 単位未満は切捨て。

## ■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(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

項	目	当		期	
		先	進	先	進
(a)	期中の株式売買金額				13,023千円
(b)	期中の平均組入株式時価総額				12,928千円
(c)	売買高比率 (a) / (b)				1.00

(注1) (b)は親投資信託の各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

## 投資信託受益証券

銘	柄	買			付			銘	柄	売			付		
		口	数	金	額	平均	単			価	口	数	金	額	平均
iシェアーズ・コア TOPIX ETF			千口 1,024		千円 1,992,442		円 1,944	iShares MSCI Emerging Markets ETF			千口 268		千円 1,472,898		円 5,489
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF			300		1,596,815		5,316	iシェアーズ・コア TOPIX ETF			538		1,039,095		1,930
iShares MSCI Kokusai ETF			65		703,390		10,745	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF			81		436,175		5,351
iShares MSCI Emerging Markets ETF			87		493,310		5,609								

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 口数、金額の単位未満は切捨て。ただし、単位未満の口数のみは小数で記載。

## ■利害関係人との取引状況(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

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

## ■組入資産の明細

## (1) 国内投資信託受益証券

銘柄	柄	期首(前期末)	当期		末
		口数	口数	評価額	評価額
iシェアーズ・コア TOPIX ETF		千口 1,266	千口 1,753		千円 3,481,853
合計	口数・金額 銘柄数・比率	1,266 1銘柄	1,753 1銘柄		3,481,853 <18.6%>

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国投資信託受益証券

銘柄	柄	期首(前期末)	当期	期末	
		口数	口数	評価額	評価額
		千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)					
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF		–	218	8,512	1,114,098
iShares MSCI Emerging Markets ETF		180	–	–	–
iShares MSCI Kokusai ETF		62	128	10,957	1,434,129
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	243 2銘柄	347 2銘柄	19,469 –	2,548,228 <13.6%>
合計	口数・金額 銘柄数・比率	243 2銘柄	347 2銘柄	– –	2,548,228 <13.6%>

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

(注2) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 親投資信託残高

銘柄	柄	期首(前期末)	当期	期末
		口数	口数	評価額
国内債券インデックス・マザーファンド		千口 3,131,495	千口 6,420,420	千円 6,982,849
先進国債券インデックス・マザーファンド		797,764	1,340,581	1,844,773
先進国株式インデックス・マザーファンド		1,109,569	967,774	2,819,999
先進国リート・インデックス・マザーファンド		690,465	458,103	1,015,707

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 国内債券インデックス・マザーファンドの受益権総口数は37,861,785千口です。  
先進国債券インデックス・マザーファンドの受益権総口数は19,658,308千口です。  
先進国株式インデックス・マザーファンドの受益権総口数は7,921,762千口です。  
先進国リート・インデックス・マザーファンドの受益権総口数は1,040,244千口です。

## ■先進国株式インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2022年8月2日現在)

下記は、先進国株式インデックス・マザーファンド全体(7,921,762千口)の内容です。

外国投資信託受益証券

銘	柄	期首(前期末)		当期		期末	
		口数	口数	評価額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円		
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF		132	183	7,911	1,035,497		
iShares Core S&P 500 ETF		248	322	133,188	17,431,691		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	380 2銘柄	505 2銘柄	141,100 -	18,467,189 (80.0%)		
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円		
iShares S&P/TSX 60 Index ETF		185	229	6,914	704,544		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	185 1銘柄	229 1銘柄	6,914 -	704,544 (3.1%)		
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円		
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		545	1,033	7,500	1,204,511		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	545 1銘柄	1,033 1銘柄	7,500 -	1,204,511 (5.2%)		
(ユーロ・・・ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円		
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF		387	523	19,764	2,660,239		
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数・比率	387 1銘柄	523 1銘柄	19,764 -	2,660,239 (11.5%)		
合計	口数・金額 銘柄数・比率	1,498 5銘柄	2,292 5銘柄	-	23,036,485 (99.8%)		

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

(注2) ( )内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

## ■先進国リート・インデックス・マザーファンド組入資産の明細(2022年8月2日現在)

下記は、先進国リート・インデックス・マザーファンド全体(1,040,244千口)の内容です。

## (1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米・ドル	千円	不動産
BROADSTONE NET LEASE		23	20	45	5,996	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	23 1銘柄	20 1銘柄	45 -	5,996 <0.3%>	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	不動産
NEXUS INDUSTRIAL REIT		-	3	3	383	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	- -	3 1銘柄	3 -	383 <0.0%>	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	不動産
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPE		-	49	4	381	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	- -	49 1銘柄	4 -	381 <0.0%>	
(イギリス)		百株	百株	千英国・ポンド	千円	不動産
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE		127	105	15	2,492	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	127 1銘柄	105 1銘柄	15 -	2,492 <0.1%>	
(ユーロ・・・オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	不動産
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		-	4	10	1,390	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	- -	4 1銘柄	10 -	1,390 <0.1%>	
合 計	株数・金額 銘柄数・比率	151 2銘柄	183 5銘柄	- -	10,644 <0.5%>	

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国投資信託受益証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)			千口	千口	千韓国・ウォン	千円
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1			1,274	1,045	4,723	472
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率		1,274 1銘柄	1,045 1銘柄	4,723 -	472 <0.0%>
合 計	口数・金額 銘柄数・比率		1,274 1銘柄	1,045 1銘柄	- -	472 <0.0%>

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

(注2) < >は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (3) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額			
			外貨	建金	額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル			千円
ACADIA REALTY TRUST	1.292	1.124	19			2,514
AGREE REALTY CORP	1.036	0.909	71			9,346
ALEXANDER & BALDWIN INC	1.082	0.908	17			2,325
ALEXANDER'S INC	0.033	0.025	6			809
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	2.074	1.804	296			38,797
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	-	0.163	2			387
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.752	0.652	19			2,561
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2.11	1.701	111			14,539
NECESSITY RETAIL REIT INC/THE	1.63	1.577	12			1,595
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4.159	3.598	134			17,583
AMERICOLD REALTY TRUST	3.848	3.284	107			14,041
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.332	1.918	15			2,048
APARTMENT INCOME REIT CO	2.355	1.9	84			11,018
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3.182	2.577	42			5,575
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	0.902	0.803	11			1,480
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	0.409	3			465
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.123	1.703	353			46,309
BRT APARTMENTS CORP	0.189	0.139	3			409
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.4	0.333	8			1,147
BOSTON PROPERTIES INC	2.16	1.735	155			20,325
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	-	0.776	4			524
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.637	2.124	19			2,579
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4.52	3.623	83			10,868
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	-	0.305	9			1,228
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY T	0.208	0.201	1			183
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.496	1.295	179			23,545
CARETRUST REIT INC	1.379	1.193	25			3,288
CEDAR REALTY TRUST INC	-	0.145	4			550
CENTERSPACE	0.201	0.193	16			2,155
CHATHAM LODGING TRUST	0.752	0.578	7			919
CITY OFFICE REIT INC	0.68	0.516	7			948
CLIPPER REALTY INC	0.179	0.19	1			222
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.782	-	-			-
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	0.353	0.28	11			1,468
CORESITE REALTY CORP	0.656	-	-			-
COREPOINT LODGING INC	0.638	-	-			-
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.681	1.364	37			4,959
COUSINS PROPERTIES INC	2.278	1.799	55			7,226
CTO REALTY GROWTH INC	0.097	0.213	4			600
CUBESMART	3.062	2.734	124			16,331
CYRUSONE INC	1.866	-	-			-
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3.172	2.594	24			3,150
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	-	4.1	3			469

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額			
			外貨	建金額	邦貨	換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル		千円	
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,279	3,464	452		59,182	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	7,402	-	-		-	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	3,763	2,832	5		659	
DOUGLAS EMMETT INC	2,496	2,126	49		6,519	
DUKE REALTY CORP	5,706	4,684	289		37,892	
EPR PROPERTIES TRUST	1,146	0,907	49		6,448	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	3.8	3.8	0		68	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	1.29	1.12	22		2,952	
EASTGROUP PROPERTIES INC	0,608	0,51	86		11,281	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2,096	1,619	13		1,769	
EQUINIX INC	1,362	1,107	768		100,611	
EQUITY COMMONWEALTH	1,865	1,365	37		4,941	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2,586	2,104	153		20,113	
EQUITY RESIDENTIAL	5,231	4,168	318		41,720	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1,797	1,592	37		4,954	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0,988	0,794	222		29,085	
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,034	1,631	308		40,347	
FARMLAND PARTNERS INC	0,414	0,408	6		798	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	-	0,873	92		12,087	
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1,071	-	-		-	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1,98	1,614	83		10,967	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,141	0,953	27		3,589	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	1,518	1.1	4		544	
GEO GROUP INC/THE REIT	1,474	-	-		-	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	3,331	2,861	147		19,314	
GETTY REALTY CORP	0,56	0,482	14		1,857	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0,549	0,458	9		1,245	
GLADSTONE LAND CORP	0,384	0,369	9		1,289	
GLOBAL NET LEASE INC	1,457	1,287	19		2,565	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0,797	0,73	8		1,155	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,142	-	-		-	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	3,313	-	-		-	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	-	4,638	121		15,916	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	8,209	6,557	180		23,642	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0,583	0,384	3		517	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,593	1,272	44		5,878	
HOST HOTELS & RESORTS INC	10,735	8,694	155		20,299	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	2,314	1,77	26		3,477	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1,526	2,672	57		7,546	
INDUS REALTY TRUST INC	-	0,078	4		622	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	1,02	0,775	7		989	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	0,367	0,339	32		4,238	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	-	0,83	24		3,141	
INVITATION HOMES INC	8,65	7,435	286		37,473	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額			
			外貨	建金額	邦貨	換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル		千円	
IRON MOUNTAIN INC	4.39	3,533	172		22,578	
JBG SMITH PROPERTIES	1,695	1,323	33		4,370	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	10.8	9.3	6		858	
KILROY REALTY CORP	1,623	1,286	68		9,011	
KIMCO REALTY CORP	6,594	7,514	162		21,330	
KITE REALTY GROUP TRUST	1,315	2,649	51		6,798	
LTC PROPERTIES INC	0,588	0,49	21		2,771	
LXP INDUSTRIAL TRUST	4,158	3,475	37		4,925	
LIFE STORAGE INC	1,157	1,028	127		16,737	
MACERICH CO/THE	2,534	2,626	27		3,632	
VERIS RESIDENTIAL INC	1,349	0,949	13		1,717	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	20,594	20,894	12		1,627	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,892	7,309	125		16,453	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1,744	1,402	255		33,377	
MONMOUTH REIT-CLASS A	1,529	-	-		-	
NATL HEALTH INVESTORS INC	0,693	0,557	36		4,798	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,687	2,146	101		13,290	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,182	1,018	55		7,317	
NETSTREIT CORP	0,374	0,568	11		1,483	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1,229	-	-		-	
NEXPOINT RESIDENTIAL	0,338	0,288	18		2,462	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	0,755	0,574	11		1,546	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,553	2,845	89		11,684	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0,264	0,193	5		708	
ORION OFFICE REIT INC	-	0,736	7		1,046	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0,309	-	-		-	
PARAMOUNT GROUP INC	2,597	2,062	15		2,091	
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	3,597	2,825	44		5,793	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2,014	1,604	31		4,104	
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	-	1,378	46		6,095	
PHYSICIANS REALTY TRUST	3,293	2,725	48		6,337	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1,917	1,526	20		2,708	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0,454	0,475	9		1,204	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	-	0,238	3		523	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0,782	-	-		-	
PRIME US REIT	7.3	6.7	4		622	
PROLOGIS INC	11,252	9,005	1,179		154,369	
PUBLIC STORAGE INC	2,314	1,858	602		78,890	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	1.04	-	-		-	
RLJ LODGING TRUST	2.54	2,051	25		3,352	
RPT REALTY	1.19	1,009	10		1,428	
REALTY INCOME CORP	5,687	7,318	539		70,559	
REGENCY CENTERS CORP	2,405	1,89	120		15,774	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1,831	1,525	26		3,454	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	3.307	-	-	-
RETAIL VALUE INC	0.22	-	-	-
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.037	2.01	130	17,091
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.843	0.667	59	7,723
SL GREEN REALTY CORP	1.063	-	-	-
SL GREEN REALTY CORP	-	0.778	39	5,105
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3.23	2.793	43	5,691
SAFEHOLD INC	0.224	0.2	8	1,102
SAUL CENTERS INC	0.208	0.156	8	1,074
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.567	-	-	-
SERVICE PROPERTIES TRUST	2.513	2.005	13	1,705
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.992	3.997	434	56,827
SITE CENTERS CORP	2.573	2.216	31	4,185
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1.761	1.645	72	9,464
STAG INDUSTRIAL INC	2.428	2.195	71	9,388
STORE CAPITAL CORP	3.677	3.085	89	11,721
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.536	1.269	10	1,318
SUN COMMUNITIES INC	1.707	1.477	240	31,432
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	3.316	2.635	30	3,934
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1.523	1.293	21	2,751
TERRENO REALTY CORP	1.052	0.914	57	7,480
UDR INC	4.522	3.639	171	22,494
UMH PROPERTIES INC	0.615	0.598	12	1,642
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.203	0.152	8	1,078
URBAN EDGE PROPERTIES	1.706	1.364	22	2,906
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.481	0.357	6	856
VENTAS INC	5.702	4.871	259	33,973
VEREIT INC	3.486	-	-	-
VICI PROPERTIES INC	8.19	11.722	401	52,484
VORNADO REALTY TRUST	2.39	1.925	57	7,583
WP CAREY INC	2.709	2.344	205	26,831
WASHINGTON REIT	1.314	1.076	23	3,070
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1.841	-	-	-
WELLTOWER INC	6.345	5.524	474	62,161
WHITESTONE REIT	0.632	0.547	6	798
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1.705	1.412	23	3,023
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	374.05 153銘柄	313.645 147銘柄	13,500 1,766,955 (76.6%)
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1.291	1.033	50	5,106
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.391	1.849	37	3,871
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	0.965	0.775	26	2,698
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	1.385	-	-	-
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.361	0.269	13	1,338

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1.038	0.693	8	823	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.706	0.606	10	1,024	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT	1.054	0.817	10	1,115	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.417	1.378	18	1,846	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.293	0.231	3	398	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT	-	0.248	1	181	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	0.468	1	177	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1.22	1.164	21	2,209	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.493	0.396	31	3,259	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	0.65	0.514	3	354	
CHOICE PROPERTIES REIT	2.4	1.983	28	2,883	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.294	0.24	3	376	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.819	0.619	10	1,072	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2.183	1.684	22	2,314	
PLAZA RETAIL REIT	0.853	0.595	2	254	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	-	0.474	1	183	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	1.671	1.348	21	2,142	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1	0.642	-	-	-	
SLATE GROCERY REIT	0.36	0.339	5	511	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.27	1.476	18	1,898	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.401	0.298	6	620	
PRIMARIS REIT	-	0.589	7	795	
SLATE OFFICE REIT	0.474	0.482	2	230	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.314	0.231	3	307	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.758	0.672	12	1,231	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.057	0.879	25	2,617	
通貨小計	口 数 ・ 金 額	26.76	22.35	410	41,847
	銘 柄 数 ・ 比 率	27銘柄	29銘柄	-	<1.8%>
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	
BWP TRUST	7.313	6.008	25	2,340	
MIRVAC GROUP	59.851	48.284	103	9,538	
CROMWELL PROPERTY GROUP	29.34	16.758	14	1,301	
CHARTER HALL RETAIL REIT	8.042	6.504	27	2,485	
GPT GROUP	29.329	23.443	106	9,757	
CENTURIA CAPITAL GROUP	8.832	7.516	15	1,429	
ABACUS PROPERTY GROUP	6.072	4.865	14	1,305	
STOCKLAND	36.305	29.195	113	10,434	
DEXUS/AU	16.384	13.008	124	11,473	
GOODMAN GROUP	25.551	20.648	426	39,175	
CHARTER HALL GROUP	7.141	5.72	71	6,569	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	4.523	3.474	13	1,206	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	4.361	4.619	21	1,998	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	16.746	13.651	40	3,725	
ARENA REIT	5.328	4.108	19	1,792	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	6,943	6,395	19	1,803		
CHARTER HALL LONG WALE REIT	8,006	7,562	34	3,154		
NATIONAL STORAGE REIT	16,261	12,892	32	2,949		
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	2,669	2,293	7	701		
GDI PROPERTY GROUP	7,778	6,16	5	549		
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	5,139	3,941	14	1,361		
DEXUS INDUSTRIA REIT	2,109	-	-	-		
HOME CONSORTIUM	2,738	2,237	11	1,072		
RURAL FUNDS GROUP	5,933	4,533	12	1,141		
IRONGATE GROUP	8,338	-	-	-		
CENTURIA OFFICE REIT	5,879	5,238	9	892		
WAYPOINT REIT LTD	11,759	8,919	23	2,130		
SCENTRE GROUP	78,927	63,216	183	16,844		
HOMECO DAILY NEEDS REIT	6,312	18,275	25	2,333		
HEALTHCO REIT	-	3,495	5	545		
DEXUS INDUSTRIA REIT	-	2,643	7	709		
VICINITY CENTRES	58,798	46,797	98	9,029		
AVENTUS GROUP	5,823	-	-	-		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	498.53 31銘柄	402.397 30銘柄	1,629 -	149,754 (6.5%)	
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円		
LINK REIT	31.6	25.7	1,702	28,382		
PROSPERITY REIT	20	15	36	600		
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	24	27	81	1,359		
CHAMPION REIT	31	23	78	1,303		
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	15	14	52	870		
FORTUNE REIT	22	18	120	2,004		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	143.6 6銘柄	122.7 6銘柄	2,070 -	34,520 (1.5%)	
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	69,478	62,278	136	12,966		
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	49,555	40,655	120	11,479		
SUNTEC REIT	32.2	26.6	43	4,096		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	44.62	38,674	68	6,471		
STARHILL GLOBAL REIT	21.8	16.7	10	952		
KEPPEL REIT	29.1	24.5	27	2,608		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	20,759	13,259	30	2,899		
ESR-LOGOS REIT	37,727	64,622	26	2,549		
CDL HOSPITALITY TRUSTS	11.8	9.9	12	1,232		
CAPITALAND CHINA TRUST	15,151	13,451	16	1,534		
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	20.96	14.76	4	399		
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	6.1	4.9	23	2,236		
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	84.72	-	-	-		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	29.78	23.68	63	6,033		

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			口数	口数		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル		千円	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	33.535	26.635	51		4,887	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	17.525	-	-		-	
AIMS APAC REIT	6.775	5.475	7		723	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	9.22	-	-		-	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	31.4	-	-		-	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	15.9	12.5	8		760	
SPH REIT	14.2	11.3	10		1,009	
EC WORLD REIT	4.4	2.7	1		138	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	7.9	6.5	5		482	
ASCOTT TRUST	27.714	24.114	27		2,659	
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	37.2	28.4	10		1,025	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	14.1	23.361	19		1,854	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	12	-	-		-	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	-	3.7	2		263	
IREIT GLOBAL	9.091	6.991	4		395	
KEPPEL DC REIT	19.662	16.262	32		3,107	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	42.594	35.294	50		4,798	
通貨小計	口数・金額	776.966	557.211	815	77,567	
	銘柄数・比率	30銘柄	26銘柄	-	(3.4%)	
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル		千円	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	16.091	15.405	22		1,845	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	6.004	5.656	16		1,326	
GOODMAN PROPERTY TRUST	17.071	13.058	28		2,375	
ARGOSY PROPERTY LTD	12.501	10.032	12		1,076	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	23.325	18.605	18		1,573	
通貨小計	口数・金額	74.992	62,756	98	8,197	
	銘柄数・比率	5銘柄	5銘柄	-	(0.4%)	
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド		千円	
BRITISH LAND COMPANY PLC	14.239	11.493	55		8,968	
DERWENT LONDON PLC	1.716	1.358	38		6,185	
BIG YELLOW GROUP PLC	2.541	2.102	29		4,689	
UNITE GROUP PLC	6.066	4.827	55		8,922	
SHAFTESBURY PLC	4.671	3.555	18		2,931	
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIM	6.512	4.564	3		576	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9.147	6.703	3		586	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	8.66	6.489	5		955	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	10.624	9.556	7		1,164	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	3.249	2.562	28		4,591	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	13.968	11.905	29		4,730	
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	11.494	9.472	11		1,822	
SEGRO PLC	18.268	14.611	157		25,307	
WORKSPACE GROUP PLC	1.923	1.658	9		1,569	
GCP STUDENT LIVING PLC	6.742	-	-		-	
NEWRIVER REIT PLC	4.776	3.677	3		504	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円		
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	9,324	7,376	6	972		
PRS REIT PLC/THE	-	6,509	7	1,143		
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	5,735	4,396	4	649		
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	12,138	15,244	19	3,121		
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3,914	3,129	19	3,070		
TRITAX BIG BOX REIT PLC	26,355	22,602	44	7,143		
CUSTODIAN REIT PLC	6,431	5,224	5	897		
HOME REIT PLC	3,442	9,964	11	1,907		
HAMMERSON PLC	62,799	41,372	10	1,617		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	9,425	7,148	6	1,018		
ASSURA PLC	41,094	36,063	24	3,981		
AEW UK REIT PLC	1,901	1,937	2	365		
LXI REIT PLC	8,888	22,834	33	5,383		
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	20,401	16,286	23	3,795		
REGIONAL REIT LTD	6,739	4,986	3	582		
LAND SECURITIES GROUP PLC	11,409	9,185	66	10,644		
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	4,958	4,952	5	938		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	359,549 32銘柄	313,739 32銘柄	751 -	120,741 (5.2%)	
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シェケル	千円		
REIT 1 LTD	2,773	2,773	56	2,192		
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	-	2,573	26	1,022		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	2,773 1銘柄	5,346 2銘柄	82 -	3,214 (0.1%)	
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.66	0.714	5,583	558		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.374	0.374	1,948	195		
LOTTE REIT CO LTD	1,891	1.44	7,358	736		
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	0.517	0.481	2,732	273		
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LT	-	0.336	1,631	163		
JR REIT XXVII	1,702	1,629	7,574	758		
SK REITS CO LTD	-	0.615	3,333	333		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	1,419	1,794	9,992	1,000		
D&D PLATFORM REIT CO LTD	-	0.706	3,212	321		
NH ALL-ONE REIT CO LTD	-	0.331	1,532	153		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	6,563 6銘柄	8.42 10銘柄	44,899 -	4,494 (0.2%)	
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円		
HIBERNIA REIT PLC	10,357	-	-	-		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC	6,657	5,083	6	924		
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	0.593	-	-	-		
VASTNED RETAIL NV	0.292	0.214	4	672		
WERELDHAVE NV	0.628	0.477	6	935		

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ・・・オランダ)	千口	千口	千ユーロ	千円	
NSI NV	0.269	0.21	6	873	
(ユーロ・・・ベルギー)					
BEFIMMO	0.388	0.052	2	332	
COFINIMMO	0.438	0.357	37	5,064	
RETAIL ESTATES	0.172	0.135	9	1,226	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.352	0.28	7	1,030	
MONTEA	0.149	0.13	12	1,699	
AEDIFICA	0.546	0.483	47	6,452	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	2.091	1.709	55	7,462	
CARE PROPERTY INVEST	0.38	0.319	7	1,026	
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.265	0.247	10	1,402	
(ユーロ・・・フランス)					
ICADE	0.482	0.398	18	2,552	
ALTAREA	0.056	0.05	7	958	
KLEPIERRE	3.044	2.359	50	6,760	
GECINA SA	0.827	0.658	64	8,683	
COVIVIO	0.739	0.576	34	4,694	
MERCIALYS	0.629	0.59	5	677	
CARMILA	0.735	0.535	8	1,087	
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	2.104	1.427	78	10,629	
(ユーロ・・・ドイツ)					
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	2.726	0.159	1	265	
HAMBORNER REIT AG	1.094	0.839	7	951	
(ユーロ・・・スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	3.909	3.33	21	2,850	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	0.959	0.694	3	450	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	5.055	4.034	41	5,570	
(ユーロ・・・イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	0.929	0.66	2	320	
(ユーロ・・・その他)					
CROMWELL REIT EUR	4.22	3.62	7	989	
ユーロ小計	口 数 ・ 金 額	51.085	29.625	568	76,545
	銘 柄 数 ・ 比 率	30銘柄	28銘柄	-	<3.3%>
合 計	口 数 ・ 金 額	2,314,868	1,838,189	-	2,283,839
	銘 柄 数 ・ 比 率	321銘柄	315銘柄	-	<99.0%>

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

(注2) < >は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	6,030,081	32.1
国 内 債 券 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ェ ン ド	6,982,849	37.1
先 進 国 株 式 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ェ ン ド	2,819,999	15.0
先 進 国 リ ー ト ・ イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ェ ン ド	1,015,707	5.4
先 進 国 債 券 イ ン デ ッ ク ス ・ マ ザ ー フ ェ ン ド	1,844,773	9.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	112,545	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	18,805,955	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(2,558,897千円)の投資信託財産総額(18,805,955千円)に対する比率は、13.6%です。  
 先進国債券インデックス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(23,882,307千円)の投資信託財産総額(30,378,777千円)に対する比率は、78.6%です。  
 先進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資産(23,061,026千円)の投資信託財産総額(23,140,861千円)に対する比率は、99.7%です。  
 先進国リート・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資産(2,305,957千円)の投資信託財産総額(2,313,133千円)に対する比率は、99.7%です。
- (注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=130.88円、1カナダ・ドル=101.90円、1オーストラリア・ドル=91.88円、1香港・ドル=16.67円、1シンガポール・ドル=95.07円、1ニュージーランド・ドル=82.89円、1英国・ポンド=160.60円、1イスラエル・シェケル=38.78円、1デンマーク・クローネ=18.08円、1ノルウェー・クローネ=13.62円、1スウェーデン・クローナ=12.96円、1メキシコ・ペソ=6.39円、100韓国・ウォン=10.01円、1中国・元=19.33円、1マレーシア・リンギット=29.39円、1ポーランド・ズロチ=28.53円、1ユーロ=134.60円です。
- (注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	18,805,955,838円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	112,545,096
投資信託受益証券(評価額)	6,030,081,331
国内債券インデックス・マザーファンド(評価額)	6,982,849,019
先進国株式インデックス・マザーファンド(評価額)	2,819,999,304
先進国リート・インデックス・マザーファンド(評価額)	1,015,707,235
先進国債券インデックス・マザーファンド(評価額)	1,844,773,853
(B) 負 債	43,846,711
未 払 解 約 金	8,440,068
未 払 信 託 報 酬	34,398,458
そ の 他 未 払 費 用	1,008,185
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	18,762,109,127
元 本	16,435,765,656
次 期 繰 越 損 益 金	2,326,343,471
(D) 受 益 権 総 口 数	16,435,765,656口
1万口当り基準価額(C/D)	11,415円

〈注記事項〉

期首元本額	11,857,890,341円
期中追加設定元本額	5,316,512,585円
期中一部解約元本額	738,637,270円

## ■損益の状況

自2021年8月3日 至2022年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	119,518,931円
受 取 配 当 金	119,518,931
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	426,944,176
売 買 益	1,063,663,188
売 買 損	△ 636,719,012
(C) 信 託 報 酬 等	△ 67,711,501
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	478,751,606
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,289,291,048
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	558,300,817
(配 当 等 相 当 額)	( 1,094,062,472)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 535,761,655)
(G) 合 計(D+E+F)	2,326,343,471
次 期 繰 越 損 益 金(G)	2,326,343,471
追 加 信 託 差 損 益 金	558,300,817
(配 当 等 相 当 額)	( 1,099,027,433)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 540,726,616)
分 配 準 備 積 立 金	1,768,042,654

(注1) 損益の状況の中で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) 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。

(注3) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

## ■当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

(注) 第5期計算期末における、費用控除後の配当等収益(250,090,513円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(228,661,093円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,099,027,433円)、分配準備積立金(1,289,291,048円)により、分配対象収益は2,867,070,087円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

## 運用報告書

－第9期－ 決算日 2022年8月2日  
 計算期間(2021年8月3日～2022年8月2日)

### 国内債券インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	8月2日(原則)
運 用 方 針	<p>①円建ての債券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案して委託会社が決定します。</p> <p>②効率的な運用を目的として、公社債を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。</p> <p>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、債券の実質投資比率(組入現物債券の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</p> <p>④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</p> <p>⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</p>
主要運用対象	円建ての債券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<p>■株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以下とします。</p> <p>■外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。</p>

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) NOMURA-BPI総合		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	純資産
	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率	期中 騰落率			
	円	%	%	%	%	%	百万円
5期(2018年8月2日)	10,904	0.3	379.72	0.3	98.8	-	14,521
6期(2019年8月2日)	11,312	3.7	393.78	3.7	99.7	-	13,954
7期(2020年8月3日)	11,127	△1.6	387.39	△1.6	99.7	-	30,718
8期(2021年8月2日)	11,160	0.3	388.78	0.4	99.7	-	41,493
9期(2022年8月2日)	10,876	△2.5	378.88	△2.5	99.7	-	41,178

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI総合の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI総合を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■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) NOMURA-BPI総合		公社債 組入比率	債券先物 組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年8月2日	円	%	%	%	%	%
8月末	11,160	-	388.78	-	99.7	-
9月末	11,150	△0.1	388.46	△0.1	99.7	-
10月末	11,112	△0.4	387.12	△0.4	100.0	-
11月末	11,100	△0.5	386.72	△0.5	99.9	-
12月末	11,127	△0.3	387.65	△0.3	99.8	-
2022年1月末	11,102	△0.5	386.84	△0.5	99.9	-
2月末	11,022	△1.2	384.06	△1.2	99.7	-
3月末	10,967	△1.7	382.13	△1.7	99.7	-
4月末	10,936	△2.0	381.04	△2.0	101.6	-
5月末	10,909	△2.2	380.12	△2.2	99.8	-
6月末	10,893	△2.4	379.54	△2.4	100.0	-
7月末	10,793	△3.3	376.08	△3.3	109.1	-
(期末) 2022年8月2日	10,866	△2.6	378.55	△2.6	100.0	-
	10,876	△2.5	378.88	△2.5	99.7	-

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

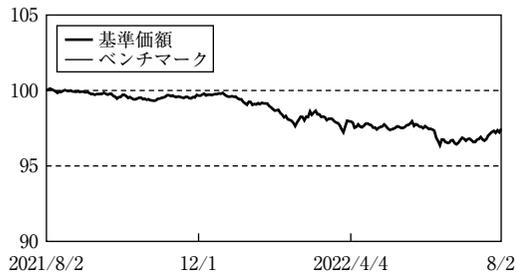
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) NOMURA-BPI総合は、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI総合の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI総合を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

## ■基準価額の推移

(2021年8月2日～2022年8月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはNOMURA-BPI総合です。

## ◇運用担当者コメント

### 投資環境について

当期(2021年8月3日から2022年8月2日)の日本債券市場は、海外からの外部要因や日銀の金融政策の影響を受け、日本国債の金利(10年物)は概ね0.00%から+0.26%のレンジで推移しました。

期初から2021年末にかけては、米国や欧州の中央銀行のタカ派的な姿勢による金利上昇圧力はあったものの、日本銀行によるイールドカーブ・コントロール

## ◇ファンド状況

### ■1万口当りの費用明細

項目	当期
	円
(a) 売買委託手数料	-
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合計	0

ル効果等によって金利水準は小幅のレンジ内で推移し、2021年12月末の日本国債10年金利は0.07%となりました。

2022年1月から6月にかけては、米国および欧州の金融引き締め政策および高止まりするインフレ水準をうけて日本国債も米欧債券の動きに追随し、金利上昇の流れとなりました。2022年6月には、日本国債の10年金利は2015年以来となる0.25%をつけました。

その後、7月以降には、グローバルに景気後退リスクが意識される中で長期金利は低下基調となり、期末時点の10年金利は0.16%となりました。

## ポートフォリオについて

円建ての債券等(国債、社債等)を主要投資対象として、円建ての債券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行いました。組入比率については概ね99%以上を維持しました。

## 今後の運用方針について

円建ての債券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

(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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国内	国債証券	37,986,229	37,370,186
	地方債証券	518,861	—
	特殊債券(除く金融債券)	100,000	( 340,000)
	金融債券	—	( 267,629)
	社債券	1,012,499	( 100,000)
			( 200,000)

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

(注4) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

## 公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
363 10年国債	1,492,800	363 10年国債	1,537,656
364 10年国債	1,212,455	426 2年国債	921,640
149 5年国債	1,027,794	364 10年国債	822,841
434 2年国債	840,848	149 5年国債	799,506
365 10年国債	797,993	359 10年国債	788,885
433 2年国債	715,698	351 10年国債	788,407
345 10年国債	705,309	136 5年国債	751,560
150 5年国債	699,618	138 5年国債	662,248
351 10年国債	693,293	345 10年国債	654,765
147 5年国債	601,617	148 5年国債	651,745

(注1) 金額は受渡し代金(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	33,730,000	35,023,886	85.1	-	58.3	19.4	7.4
地 方 債 証 券	1,790,000 ( 1,790,000)	1,823,002 ( 1,823,002)	4.4 ( 4.4)	- (-)	1.2 ( 1.2)	0.8 ( 0.8)	2.4 ( 2.4)
特 殊 債 券 (除く金融債券)	1,881,389 ( 1,881,389)	1,911,442 ( 1,911,442)	4.6 ( 4.6)	- (-)	1.4 ( 1.4)	2.1 ( 2.1)	1.1 ( 1.1)
金 融 債 券	100,000 ( 100,000)	100,039 ( 100,039)	0.2 ( 0.2)	- (-)	- (-)	- (-)	0.2 ( 0.2)
普 通 社 債 券	2,210,000 ( 2,210,000)	2,212,451 ( 2,212,451)	5.4 ( 5.4)	- (-)	2.4 ( 2.4)	2.7 ( 2.7)	0.2 ( 0.2)
合 計	39,711,389 ( 5,981,389)	41,070,823 ( 6,046,936)	99.7 (14.7)	- (-)	63.4 ( 5.0)	25.0 ( 5.6)	11.4 ( 4.0)

(注1) ( )内は非上場債で内書き。

(注2) 組入比率は、純資産総額(ただし追加型公社債投信については資産総額)に対する評価額の割合。

(注3) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## (B) 詳細開示(個別銘柄別)

## 国内(邦貨建)公社債

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
(国債証券)	%		千円	千円
429 2年国債	0.0050	2023/10/01	120,000	120,208
431 2年国債	0.0050	2023/12/01	100,000	100,186
138 5年国債	0.1000	2023/12/20	100,000	100,318
332 10年国債	0.6000	2023/12/20	55,000	55,554
432 2年国債	0.0050	2024/01/01	165,000	165,315
433 2年国債	0.0050	2024/02/01	315,000	315,589
434 2年国債	0.0050	2024/03/01	330,000	330,623
139 5年国債	0.1000	2024/03/20	325,000	326,111
333 10年国債	0.6000	2024/03/20	185,000	187,140
435 2年国債	0.0050	2024/04/01	310,000	310,592
436 2年国債	0.0050	2024/05/01	270,000	270,518
437 2年国債	0.0050	2024/06/01	140,000	140,281
140 5年国債	0.1000	2024/06/20	285,000	286,071
334 10年国債	0.6000	2024/06/20	200,000	202,636
70 20年国債	2.4000	2024/06/20	4,000	4,188
438 2年国債	0.0050	2024/07/01	120,000	120,229
141 5年国債	0.1000	2024/09/20	477,000	479,036
335 10年国債	0.5000	2024/09/20	100,000	101,281
142 5年国債	0.1000	2024/12/20	245,000	246,168
336 10年国債	0.5000	2024/12/20	235,000	238,362
337 10年国債	0.3000	2024/12/20	200,000	201,908
143 5年国債	0.1000	2025/03/20	150,000	150,789
338 10年国債	0.4000	2025/03/20	386,000	391,083
144 5年国債	0.1000	2025/06/20	300,000	301,731
339 10年国債	0.4000	2025/06/20	350,000	355,050
145 5年国債	0.1000	2025/09/20	353,000	355,216
340 10年国債	0.4000	2025/09/20	390,000	396,123
146 5年国債	0.1000	2025/12/20	450,000	452,974
341 10年国債	0.3000	2025/12/20	500,000	506,695
147 5年国債	0.0050	2026/03/20	480,000	481,656
342 10年国債	0.1000	2026/03/20	495,000	498,420
148 5年国債	0.0050	2026/06/20	300,000	301,050
343 10年国債	0.1000	2026/06/20	200,000	201,440
88 20年国債	2.3000	2026/06/20	4,000	4,371
149 5年国債	0.0050	2026/09/20	225,000	225,744
344 10年国債	0.1000	2026/09/20	290,000	292,102
91 20年国債	2.3000	2026/09/20	15,000	16,476
150 5年国債	0.0050	2026/12/20	200,000	200,570
345 10年国債	0.1000	2026/12/20	465,000	468,264
151 5年国債	0.0050	2027/03/20	330,000	330,762
152 5年国債	0.1000	2027/03/20	100,000	100,672
346 10年国債	0.1000	2027/03/20	188,000	189,263
347 10年国債	0.1000	2027/06/20	485,000	488,079
348 10年国債	0.1000	2027/09/20	360,000	362,217
97 20年国債	2.2000	2027/09/20	10,000	11,140
349 10年国債	0.1000	2027/12/20	308,000	309,906
99 20年国債	2.1000	2027/12/20	50,000	55,694
350 10年国債	0.1000	2028/03/20	345,000	347,232
351 10年国債	0.1000	2028/06/20	403,000	405,486

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
352 10年国債	0.1000	2028/09/20	240,000	241,471
106 20年国債	2.2000	2028/09/20	45,000	51,070
353 10年国債	0.1000	2028/12/20	430,000	432,601
354 10年国債	0.1000	2029/03/20	510,000	513,039
355 10年国債	0.1000	2029/06/20	315,000	316,729
111 20年国債	2.2000	2029/06/20	85,000	97,729
356 10年国債	0.1000	2029/09/20	379,000	380,887
113 20年国債	2.1000	2029/09/20	10,000	11,473
357 10年国債	0.1000	2029/12/20	559,000	561,051
114 20年国債	2.1000	2029/12/20	191,000	219,873
358 10年国債	0.1000	2030/03/20	472,000	473,250
116 20年国債	2.2000	2030/03/20	3,000	3,487
359 10年国債	0.1000	2030/06/20	402,000	402,627
118 20年国債	2.0000	2030/06/20	103,000	118,530
360 10年国債	0.1000	2030/09/20	426,000	426,340
361 10年国債	0.1000	2030/12/20	240,000	240,000
123 20年国債	2.1000	2030/12/20	333,000	388,511
362 10年国債	0.1000	2031/03/20	355,000	354,694
125 20年国債	2.2000	2031/03/20	80,000	94,329
363 10年国債	0.1000	2031/06/20	405,000	404,287
128 20年国債	1.9000	2031/06/20	100,000	115,740
129 20年国債	1.8000	2031/06/20	100,000	114,861
364 10年国債	0.1000	2031/09/20	385,000	384,129
130 20年国債	1.8000	2031/09/20	264,000	304,196
131 20年国債	1.7000	2031/09/20	155,000	177,200
6 30年国債	2.4000	2031/11/20	80,000	96,728
365 10年国債	0.1000	2031/12/20	225,000	224,268
133 20年国債	1.8000	2031/12/20	160,000	184,676
366 10年国債	0.2000	2032/03/20	38,000	38,325
134 20年国債	1.8000	2032/03/20	226,000	261,389
367 10年国債	0.2000	2032/06/20	100,000	100,291
137 20年国債	1.7000	2032/06/20	130,000	149,397
138 20年国債	1.5000	2032/06/20	65,000	73,435
140 20年国債	1.7000	2032/09/20	240,000	276,297
141 20年国債	1.7000	2032/12/20	72,000	82,982
142 20年国債	1.8000	2032/12/20	164,000	190,684
143 20年国債	1.6000	2033/03/20	160,000	182,928
144 20年国債	1.5000	2033/03/20	160,000	181,267
145 20年国債	1.7000	2033/06/20	30,000	34,662
146 20年国債	1.7000	2033/09/20	150,000	173,461
147 20年国債	1.6000	2033/12/20	210,000	240,838
14 30年国債	2.4000	2034/03/20	100,000	123,872
148 20年国債	1.5000	2034/03/20	150,000	170,415
15 30年国債	2.5000	2034/06/20	80,000	100,303
149 20年国債	1.5000	2034/06/20	155,000	176,233
150 20年国債	1.4000	2034/09/20	161,000	181,305
151 20年国債	1.2000	2034/12/20	280,000	308,607
18 30年国債	2.3000	2035/03/20	50,000	61,902
152 20年国債	1.2000	2035/03/20	272,000	299,776
153 20年国債	1.3000	2035/06/20	220,000	245,152
20 30年国債	2.5000	2035/09/20	110,000	139,428
154 20年国債	1.2000	2035/09/20	110,000	121,129

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
21 30年国債	2.3000	2035/12/20	71,000	88,301
155 20年国債	1.0000	2035/12/20	99,000	106,409
22 30年国債	2.5000	2036/03/20	150,000	190,707
156 20年国債	0.4000	2036/03/20	176,000	174,980
157 20年国債	0.2000	2036/06/20	165,000	159,195
24 30年国債	2.5000	2036/09/20	197,000	251,492
158 20年国債	0.5000	2036/09/20	120,000	120,397
159 20年国債	0.6000	2036/12/20	152,000	154,245
26 30年国債	2.4000	2037/03/20	150,000	189,882
160 20年国債	0.7000	2037/03/20	120,000	123,187
161 20年国債	0.6000	2037/06/20	100,000	100,965
27 30年国債	2.5000	2037/09/20	190,000	243,625
162 20年国債	0.6000	2037/09/20	75,000	75,523
163 20年国債	0.6000	2037/12/20	50,000	50,247
28 30年国債	2.5000	2038/03/20	213,000	273,952
164 20年国債	0.5000	2038/03/20	115,000	113,599
165 20年国債	0.5000	2038/06/20	90,000	88,695
29 30年国債	2.4000	2038/09/20	250,000	318,527
166 20年国債	0.7000	2038/09/20	70,000	70,924
167 20年国債	0.5000	2038/12/20	105,000	102,820
30 30年国債	2.3000	2039/03/20	180,000	226,605
168 20年国債	0.4000	2039/03/20	50,000	48,016
169 20年国債	0.3000	2039/06/20	158,000	148,682
31 30年国債	2.2000	2039/09/20	147,000	182,826
170 20年国債	0.3000	2039/09/20	120,000	112,484
32 30年国債	2.3000	2040/03/20	228,000	287,496
172 20年国債	0.4000	2040/03/20	50,000	47,349
173 20年国債	0.4000	2040/06/20	138,000	130,281
33 30年国債	2.0000	2040/09/20	232,000	281,202
174 20年国債	0.4000	2040/09/20	91,000	85,642
175 20年国債	0.5000	2040/12/20	40,000	38,230
34 30年国債	2.2000	2041/03/20	255,000	317,768
176 20年国債	0.5000	2041/03/20	160,000	152,340
177 20年国債	0.4000	2041/06/20	117,000	109,054
35 30年国債	2.0000	2041/09/20	150,000	181,978
178 20年国債	0.5000	2041/09/20	80,000	75,766
179 20年国債	0.5000	2041/12/20	120,000	113,388
36 30年国債	2.0000	2042/03/20	220,000	267,278
180 20年国債	0.8000	2042/03/20	110,000	109,720
181 20年国債	0.9000	2042/06/20	60,000	60,820
37 30年国債	1.9000	2042/09/20	140,000	167,573
38 30年国債	1.8000	2043/03/20	30,000	35,342
39 30年国債	1.9000	2043/06/20	121,000	144,812
40 30年国債	1.8000	2043/09/20	118,000	138,952
41 30年国債	1.7000	2043/12/20	91,000	105,375
42 30年国債	1.7000	2044/03/20	101,000	116,897
43 30年国債	1.7000	2044/06/20	55,000	63,624
44 30年国債	1.7000	2044/09/20	125,000	144,521
45 30年国債	1.5000	2044/12/20	114,000	127,096
46 30年国債	1.5000	2045/03/20	130,000	144,799
47 30年国債	1.6000	2045/06/20	157,000	177,849
48 30年国債	1.4000	2045/09/20	95,000	103,597

銘	柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
		%		千円	千円
49 30年国債		1.4000	2045/12/20	189,000	205,860
50 30年国債		0.8000	2046/03/20	49,000	47,126
51 30年国債		0.3000	2046/06/20	84,000	71,629
52 30年国債		0.5000	2046/09/20	41,000	36,587
53 30年国債		0.6000	2046/12/20	81,000	73,781
54 30年国債		0.8000	2047/03/20	109,000	103,769
55 30年国債		0.8000	2047/06/20	162,000	153,857
56 30年国債		0.8000	2047/09/20	153,000	144,817
57 30年国債		0.8000	2047/12/20	65,000	61,374
1 40年国債		2.4000	2048/03/20	17,000	22,080
58 30年国債		0.8000	2048/03/20	130,000	122,324
59 30年国債		0.7000	2048/06/20	145,000	132,780
60 30年国債		0.9000	2048/09/20	116,000	111,177
61 30年国債		0.7000	2048/12/20	90,000	81,884
62 30年国債		0.5000	2049/03/20	162,000	139,397
63 30年国債		0.4000	2049/06/20	154,000	128,437
64 30年国債		0.4000	2049/09/20	118,000	97,976
65 30年国債		0.4000	2049/12/20	177,000	147,058
3 40年国債		2.2000	2050/03/20	50,000	62,784
66 30年国債		0.4000	2050/03/20	67,000	55,647
67 30年国債		0.6000	2050/06/20	100,000	87,011
68 30年国債		0.6000	2050/09/20	93,000	80,754
69 30年国債		0.7000	2050/12/20	125,000	111,413
4 40年国債		2.2000	2051/03/20	61,000	76,440
70 30年国債		0.7000	2051/03/20	52,000	46,164
71 30年国債		0.7000	2051/06/20	126,000	111,649
72 30年国債		0.7000	2051/09/20	46,000	40,683
73 30年国債		0.7000	2051/12/20	80,000	70,696
5 40年国債		2.0000	2052/03/20	48,000	57,846
74 30年国債		1.0000	2052/03/20	140,000	133,733
75 30年国債		1.3000	2052/06/20	20,000	20,507
6 40年国債		1.9000	2053/03/20	5,000	5,889
7 40年国債		1.7000	2054/03/20	60,000	67,731
8 40年国債		1.4000	2055/03/20	101,000	106,108
9 40年国債		0.4000	2056/03/20	152,000	117,920
10 40年国債		0.9000	2057/03/20	158,000	144,111
11 40年国債		0.8000	2058/03/20	130,000	114,450
12 40年国債		0.5000	2059/03/20	162,000	127,780
13 40年国債		0.5000	2060/03/20	108,000	84,775
14 40年国債		0.7000	2061/03/20	265,000	222,395
小 計		-	-	33,730,000	35,023,886
<b>(地方債証券)</b>					
113 共同発行地方		0.7700	2022/08/25	100,000	100,048
29-10 愛知県5年		0.0200	2022/10/17	100,000	100,010
24-18 兵庫県公債		0.7700	2022/10/19	100,000	100,168
24-6 埼玉県公債		0.8010	2022/10/26	100,000	100,188
24-1 新潟市公債		0.7000	2022/12/21	50,000	50,138
718 東京都公債		0.6000	2023/03/20	30,000	30,119
121 共同発行地方		0.5700	2023/04/25	20,000	20,088
25-2 広島県公債		0.9200	2023/07/25	100,000	100,930
25-1 岐阜県公債		0.8100	2023/09/29	100,000	100,957
25-2 福井県公債		0.6800	2023/10/25	20,000	20,169

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
25-9 札幌市公債	0.6800	2023/12/20	20,000	20,189
132 共同発行地方	0.6600	2024/03/25	100,000	101,048
2 名古屋市20年	2.5600	2024/06/20	50,000	52,376
135 共同発行地方	0.6590	2024/06/25	100,000	101,178
26-8 埼玉県公債	0.3350	2025/01/28	100,000	100,753
2-1 北九州市5年	0.0200	2025/09/30	30,000	29,989
225 神奈川県公債	0.2350	2026/12/18	70,000	70,540
11 東京都20年	2.2200	2027/03/19	100,000	109,982
181 共同発行地方	0.1800	2028/04/25	100,000	100,455
91 川崎市公債	0.1850	2028/09/20	100,000	100,383
30-5 横浜市公債	0.2690	2028/11/15	100,000	100,873
16 東京都20年	2.0100	2028/12/20	100,000	111,937
30-5 千葉県公債	0.2100	2028/12/25	100,000	100,473
小 計	-	-	1,790,000	1,823,002
<b>(特殊債券(除く金融債券))</b>				
39政保地方公共団	0.8010	2022/08/15	15,000	15,004
19 政保政策投資C	0.6680	2023/03/15	30,000	30,140
57 鉄道建設・運	0.8350	2023/06/20	20,000	20,144
4政保地方公共8年	0.3110	2023/07/28	100,000	100,402
51政保地方公共団	0.8350	2023/08/14	100,000	100,960
26 住宅支援機構	2.1100	2023/12/20	100,000	102,855
87 日本政策金融	0.0010	2024/03/11	100,000	99,910
225 政保道路機構	0.5560	2024/08/30	100,000	101,257
38 道路債券	2.2600	2024/09/20	100,000	104,664
10 公営企業20年	2.2100	2024/09/24	100,000	104,566
229 政保道路機構	0.5390	2024/10/31	20,000	20,264
42 道路債券	2.2200	2025/03/21	50,000	52,819
13 公営企業20年	2.1600	2025/06/20	150,000	158,971
28 地方公共団5年	0.0200	2025/11/28	100,000	99,775
187 住宅支援機構	0.0900	2026/04/20	100,000	99,982
9 農林漁業	2.6600	2026/06/19	100,000	109,905
96 地方公共団体	0.2050	2027/05/28	30,000	30,086
112 鉄道建設・運	0.2600	2028/02/25	100,000	100,505
135 住宅機構 R M B S	0.3900	2053/08/10	81,541	80,301
163 住宅機構 R M B S	0.3500	2055/12/10	93,619	91,709
168 住宅機構 R M B S	0.4000	2056/05/10	95,149	93,740
170 住宅機構 R M B S	0.3600	2056/07/10	96,080	94,264
182 住宅機構 R M B S	0.5000	2057/07/10	100,000	99,210
小 計	-	-	1,881,389	1,911,442
<b>(金融債券)</b>				
354 信中金	0.0500	2024/05/27	100,000	100,039
小 計	-	-	100,000	100,039
<b>(普通社債券)</b>				
76 三井不動産	0.2100	2023/04/28	100,000	100,142
16 成田国際空港	0.5700	2024/10/28	100,000	101,054
29 西日本高速道	0.3100	2026/02/12	100,000	100,661
19 三井住友TB	0.1400	2026/04/28	100,000	99,721
38 三菱重工業	0.0900	2026/09/01	100,000	99,281
1 日本酸素HD	0.1100	2026/10/14	100,000	98,966
25 B P C E S. A.	0.3020	2026/12/16	100,000	98,343
13 西日本旅客鉄	2.3400	2027/02/19	100,000	109,660
17 アサヒグループHD	0.2900	2027/06/01	100,000	100,138

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額
	%		千円	千円
14 クボタ	0.3000	2027/06/02	100,000	100,023
75 ホンダファイナンス	0.3000	2027/06/18	100,000	100,337
6 TDK	0.3100	2027/07/28	100,000	99,628
25 ニチレイ	0.2400	2027/08/31	100,000	99,699
17 オリエンタルランド	0.2000	2027/09/17	100,000	99,625
400 中国電力	0.3400	2027/09/24	10,000	9,936
15 セブンアンドアイ	0.2800	2027/12/20	100,000	99,777
17 NTTファイナンス	0.2800	2027/12/20	100,000	99,936
34 東京センチュリー	0.2200	2028/07/21	100,000	98,100
43 東洋紡	0.2500	2028/12/07	100,000	98,814
73 三井物産	0.2900	2029/07/11	100,000	99,431
41 京王電鉄	0.3700	2030/05/24	100,000	100,094
65 東京瓦斯	0.2250	2030/09/10	100,000	98,812
140 三菱地所	0.6440	2032/07/22	100,000	100,263
小 計	—	—	2,210,000	2,212,451
合 計	—	—	39,711,389	41,070,823

(注) 額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 41,070,823	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,447,363	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	42,518,186	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	42,518,186,680円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	54,829,494
公 社 債(評価額)	41,070,823,310
未 収 入 金	1,315,095,110
未 収 利 息	73,549,189
前 払 費 用	3,889,577
(B) 負 債	1,340,179,165
未 払 解 約 金	1,340,179,165
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	41,178,007,515
元 本	37,861,785,573
次 期 繰 越 損 益 金	3,316,221,942
(D) 受 益 権 総 口 数	37,861,785,573口
1万口当り基準価額(C/D)	10,876円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	37,182,206,949円
期中追加設定元本額	32,302,452,631円
期中一部解約元本額	31,622,874,007円

期末における元本の内訳

iシェアーズ 国内債券インデックス・ファンド	620,227,974円
国内債券インデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	9,076,128,406円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	101,384,109円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,470,897,950円
ブラックロックLifePathファンド2055	328,053,849円
ブラックロックLifePathファンド2045	818,106,360円
ブラックロックLifePathファンド2035	3,280,071,141円
G T A A セレクト・ベガ(適格機関投資家限定)	944,564,454円
G T A A セレクト・ベガ 2019-03(適格機関投資家限定)	809,747,041円
G T A A セレクト・ベガ 2020-06(適格機関投資家限定)	1,065,414,059円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	6,420,420,209円
ブラックロックLifePathファンド2030	3,547,383,185円
ブラックロックLifePathファンド2040	1,664,830,652円
ブラックロックLifePathファンド2050	316,431,401円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	3,649,512,045円
ブラックロックLifePathファンド2025	1,848,151,550円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3(適格機関投資家限定)	727,258,881円
ブラックロックLifePathファンド2060	45,880,861円
ブラックロックLifePathファンド2065	127,321,446円
合計	37,861,785,573円

## ■損益の状況

自2021年8月3日 至2022年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	290,822,970円
受 取 利 息	290,822,970
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,649,627,504
売 買 益	62,200,930
売 買 損	△1,711,828,434
(C) そ の 他 費 用	△ 393,599
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,359,198,133
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	4,311,582,276
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,890,592,985
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,254,430,784
(H) 合 計(D+E+F+G)	3,316,221,942
次 期 繰 越 損 益 金(H)	3,316,221,942

- (注1) 損益の状況の中で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) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
- (注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

## 運用報告書

－第9期－ 決算日 2022年8月2日  
計算期間(2021年8月3日～2022年8月2日)

### 先進国債券インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	8月2日(原則)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>①日本を除く先進国の国債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</li> <li>②効率的な運用を目的として、国債を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行う場合があります。</li> <li>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、債券の実質投資比率(組入現物債券の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</li> <li>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</li> <li>⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul>
主要運用対象	日本を除く先進国の国債等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の30%以下とします。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) FTSE世界国債インデックス (除く日本、国内投信用円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	金利先物 組入比率	純資産
	円	騰落率	円	騰落率				
5期(2018年8月2日)	11,903	0.0	263.09	△0.0	98.7	—	—	百万円 9,747
6期(2019年8月2日)	12,072	1.4	266.80	1.4	99.0	—	—	16,619
7期(2020年8月3日)	13,177	9.2	291.47	9.2	99.0	—	—	23,646
8期(2021年8月2日)	13,568	3.0	300.08	3.0	99.2	—	—	29,498
9期(2022年8月2日)	13,761	1.4	304.36	1.4	99.1	—	—	27,051

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) FTSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

(注5) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■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) FTSE世界国債インデックス (除く日本、国内投信用円ベース)		公社債 組入比率	債券先物 組入比率	金利先物 組入比率
	円	騰落率	円	騰落率			
(期首) 2021年8月2日	13,568	—	300.08	—	99.2	—	—
8月末	13,546	△0.2	299.59	△0.2	99.1	—	—
9月末	13,453	△0.8	297.54	△0.8	99.0	—	—
10月末	13,744	1.3	303.90	1.3	99.1	—	—
11月末	13,592	0.2	300.52	0.1	99.0	—	—
12月末	13,677	0.8	302.42	0.8	98.9	—	—
2022年1月末	13,445	△0.9	297.29	△0.9	99.1	—	—
2月末	13,201	△2.7	291.91	△2.7	99.0	—	—
3月末	13,631	0.5	301.55	0.5	99.0	—	—
4月末	13,666	0.7	302.30	0.7	99.4	—	—
5月末	13,579	0.1	300.37	0.1	99.0	—	—
6月末	13,908	2.5	307.62	2.5	96.6	—	—
7月末	14,009	3.3	309.96	3.3	99.1	—	—
(期末) 2022年8月2日	13,761	1.4	304.36	1.4	99.1	—	—

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

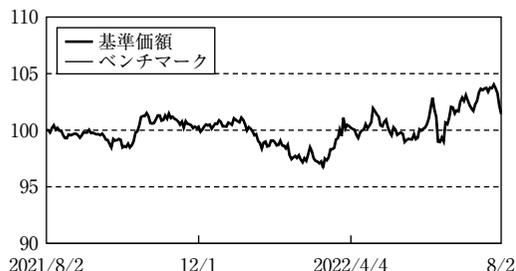
(注2) 公社債組入比率には新株予約権付社債は含まれていません。

(注3) 先物組入比率=買建比率-売建比率。

(注4) FTSE世界国債インデックス(除く日本、国内投信用円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

## ■基準価額の推移

(2021年8月2日~2022年8月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークは、F T S E 世界国債インデックス (除く日本、国内投信用円ベース) です。

## ◇運用担当者コメント

## 投資環境について

当期(2021年8月3日から2022年8月2日)、先進国(除く日本)債券市場においては、各国のタカ派的な金融政策、地政学的リスクの上昇によるコモディティ価格の急騰および歴史的なインフレ水準等を背景に、先進国金利は上昇基調となりました。米国では、期初から2022年3月にかけて、F R B (連邦準備制度

理事会)による利上げが市場で織り込まれる中、短期ゾーンを中心に金利が上昇しました。その後、2022年6月にかけては、インフレ水準が高止まりする中で米国金利は更に上昇し、6月中旬には米10年金利が2011年以来となる3.5%まで上昇しました。ただし、7月から当期末にかけては景気後退懸念が再熟し、米国債の利回りはそれまでの上昇幅を一部巻き戻しました。金融政策においては、F R B は3月に25 b p s、5月に50 b p s、6月に75 b p s、7月に75 b p s の合計225 b p s の利上げを当期中に実施しました。

欧州においても、E C B (欧州中央銀行)が50 b p s の利上げを7月に行い、マイナス金利政策を脱却しました。11年ぶりに利上げが行われる中、欧州金利も当期は上昇基調となりました。

## ポートフォリオについて

日本を除く先進国の国債等を主要投資対象として、日本を除く先進国の国債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行いました。組入比率については概ね98%以上を維持しました。

## 今後の運用方針について

日本を除く先進国の国債市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項目	当期
(a) 売買委託手数料	円 -
(b) 有価証券取引税	-
(c) その他費用 (保管費用)	2 (2)
(その他)	(0)
合計	2

(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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米・ドル 123,612	千米・ドル 126,184
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 6,404	千カナダ・ドル 6,802
国	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 5,025	千オーストラリア・ドル 6,464
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 1,251	千シンガポール・ドル 1,456

		買 付 額	売 付 額	
外	イ ギ リ ス	千英国・ポンド 10,361	千英国・ポンド 11,945	
	イ ス ラ エ ル	千イスラエル・シケル 3,002	千イスラエル・シケル 3,812	
	デ ン マ ー ク	千デンマーク・クローネ 5,173	千デンマーク・クローネ 7,066	
	ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェー・クローネ 3,089	千ノルウェー・クローネ 4,623	
	ス ウ ェ ー デ ン	千スウェーデン・クローナ 3,829	千スウェーデン・クローナ 4,576	
	メ キ シ コ	千メキシコ・ペソ 28,933	千メキシコ・ペソ 31,323	
	中 国	千中国・元 47,349	千中国・元 13,627	
	マ レ ー シ ア	千マレーシア・リンギット 3,434	千マレーシア・リンギット 3,829	
	ポ ー ラ ン ド	千ポーランド・ズロチ 3,777	千ポーランド・ズロチ 4,921	
国	ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	
		ア イ ル ラ ン ド	1,350	1,623
		オ ラ ン ダ	3,784	4,199
		ベ ル ギ ー	4,328	4,954
		フ ラ ン ス	20,638	22,774
		ド イ ツ	16,867	18,194 ( 365)
		ス ペ イ ン	13,059	14,195
		イ タ リ ア	21,471	23,825
		フ ィ ン ラ ン ド	1,008	1,159
		オ ー ス ト リ ア	2,841	3,187
	ユーロ通貨計	85,349	94,115 ( 365)	

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) ( )内は、償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。

(注3) ユーロの国名は発行国です。

(注4) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2021年8月3日から2022年8月2日まで)

### 公社債

当 期			期 付		
買 銘	付 柄	金 額	売 銘	付 柄	金 額
		千円			千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.125% 2028/11/15		358,887	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2025/07/31		318,338
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.25% 2031/08/15		314,145	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.75% 2028/01/31		309,212
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2031/05/15		304,440	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.5% 2026/08/15		306,270
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2032/05/15		286,864	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 0.625% 2030/08/15		297,297
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.375% 2031/11/15		284,022	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2028/05/15		294,162
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.375% 2026/04/30		277,043	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.625% 2023/10/31		289,726
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.25% 2041/05/15		259,541	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2026/02/25		269,403
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.125% 2024/03/31		259,012	SPANISH GOV'T 4.8%		263,850
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.75% 2024/12/31		255,464	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.5% 2023/08/15		259,099
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2% 2026/11/15		251,653	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT 0% 2024/02/25		246,965

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれていません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 種類別開示

外国(外貨建)公社債

区 分	当 期 末								
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	うち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 108,372	千米・ドル 103,426	千円 13,536,503	% 50.0	% -	% 22.8	% 17.5	% 9.7	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 5,747	千カナダ・ドル 5,597	570,416	2.1	-	1.1	0.6	0.5	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 4,790	千オーストラリア・ドル 4,573	420,256	1.6	-	1.1	0.5	-	
シンガポール	千シンガポール・ドル 1,198	千シンガポール・ドル 1,190	113,172	0.4	-	0.2	0.1	0.0	
イギリス	千英国・ポンド 7,756	千英国・ポンド 8,581	1,378,200	5.1	-	4.0	0.8	0.3	
イスラエル	千イスラエル・シケル 2,730	千イスラエル・シケル 2,785	108,051	0.4	-	0.2	0.1	0.1	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 5,233	千デンマーク・クローネ 5,621	101,629	0.4	-	0.3	0.1	0.0	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 3,915	千ノルウェー・クローネ 3,711	50,555	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 5,310	千スウェーデン・クローナ 5,391	69,870	0.3	-	0.1	0.1	0.1	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 33,500	千メキシコ・ペソ 32,032	204,809	0.8	-	0.4	0.3	0.0	
中 国	千中国・元 33,340	千中国・元 33,935	656,029	2.4	-	1.1	0.8	0.5	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 4,570	千マレーシア・リンギット 4,656	136,852	0.5	-	0.3	0.2	0.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 4,570	千ポーランド・ズロチ 3,928	112,115	0.4	-	0.1	0.2	0.1	
ユ ロ	千ユーロ	千ユーロ							
	アイルランド	1,370	1,346	181,302	0.7	-	0.5	0.2	0.0
	オランダ	3,288	3,290	442,853	1.6	-	1.2	0.3	0.1
	ベルギー	3,642	3,974	534,937	2.0	-	1.5	0.4	0.1
	フランス	16,287	17,788	2,394,274	8.9	-	5.8	2.6	0.5
	ドイツ	12,364	13,192	1,775,693	6.6	-	4.2	1.6	0.8
	スペイン	9,851	10,461	1,408,169	5.2	-	3.2	1.6	0.5
	イタリア	15,039	15,798	2,126,420	7.9	-	4.4	2.2	1.2
フィンランド	1,151	1,082	145,657	0.5	-	0.3	0.2	0.0	
オーストリア	2,530	2,531	340,686	1.3	-	0.7	0.4	0.1	
小 計	65,522	69,465	9,349,994	34.6	-	21.7	9.6	3.3	
合 計	-	-	26,808,457	99.1	-	53.6	30.9	14.6	

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

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

(B) 詳細開示(個別銘柄別)  
外国(外貨建)公社債

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2041/02/15	1,365	1,118	146,347
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.2500	2040/11/15	385	454	59,537
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2023/12/31	800	792	103,681
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2040/11/15	1,035	778	101,939
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2051/11/15	750	592	77,485
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2031/11/15	930	837	109,565
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2024/02/15	710	707	92,630
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.2500	2025/07/31	500	463	60,618
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2044/02/15	280	299	39,181
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.5000	2026/11/15	700	805	105,465
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2028/12/31	200	185	24,228
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2051/02/15	855	673	88,206
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2031/02/15	330	293	38,451
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2024/01/31	1,760	1,748	228,801
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2026/08/15	967	920	120,509
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2025/11/15	79	77	10,158
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2025/08/15	900	878	114,925
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2046/05/15	35	30	4,057
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2026/01/31	830	763	99,939
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/05/15	1,700	1,630	213,387
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/11/15	1,120	1,095	143,316
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.2500	2023/08/15	590	609	79,786
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2027/11/30	1,320	1,185	155,094
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.6250	2040/02/15	90	112	14,661
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2023/11/15	1,650	1,646	215,428
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.1250	2023/10/15	150	145	18,980
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/08/15	760	744	97,390
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2047/08/15	1,052	980	128,365
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.1250	2027/11/15	473	551	72,210
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.3750	2031/02/15	310	375	49,112
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2025/05/15	580	568	74,427
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	6.2500	2030/05/15	735	922	120,700
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2024/11/30	800	775	101,464
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2025/02/15	300	289	37,943
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2032/02/15	120	112	14,753
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2052/02/15	620	535	70,102
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/05/31	1,105	996	130,369
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2046/08/15	60	50	6,615
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2023/10/31	1,015	1,014	132,749
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2025/10/31	890	894	117,106
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.2500	2028/11/15	540	619	81,055
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2023/12/31	760	756	99,037
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/10/31	930	889	116,364

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	%		千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.5000	2039/02/15	100	109	14,327
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2041/08/15	880	700	91,685
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/04/30	830	766	100,275
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.2500	2029/02/15	490	565	73,988
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2043/05/15	220	209	27,404
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	2041/08/15	225	247	32,367
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2028/05/15	930	939	122,921
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2028/11/30	1,000	931	121,876
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	2043/11/15	196	213	27,936
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.1250	2023/07/31	160	155	20,356
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.0000	2028/07/31	300	272	35,602
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2042/11/15	250	233	30,620
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2026/08/31	1,000	947	124,003
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2046/11/15	398	378	49,477
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2026/11/15	1,500	1,455	190,445
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2046/02/15	170	150	19,714
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/02/15	460	441	57,848
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2030/05/15	200	172	22,551
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2050/05/15	790	530	69,383
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2028/02/15	352	352	46,184
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2048/02/15	300	294	38,589
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2024/08/15	950	939	123,014
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.1250	2044/08/15	200	197	25,847
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2049/08/15	817	703	92,105
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2028/10/31	810	749	98,041
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.7500	2041/02/15	200	251	32,975
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.1250	2023/08/31	300	290	38,075
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2029/02/15	775	773	101,202
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2049/02/15	415	414	54,187
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2027/02/15	1,065	1,043	136,550
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2025/01/31	270	260	34,066
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.5000	2039/08/15	35	42	5,626
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2045/08/15	351	332	43,510
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2042/08/15	160	149	19,620
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2023/09/30	550	549	71,894
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.8750	2030/11/15	200	174	22,893
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2050/11/15	840	621	81,316
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2030/08/15	1,635	1,402	183,604
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2050/08/15	650	450	58,968
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/10/31	650	641	83,905
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2049/11/15	430	381	49,883
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2040/08/15	640	462	60,574
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2023/11/30	1,200	1,198	156,908
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2025/11/30	560	560	73,421
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2032/05/15	2,145	2,196	287,448

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	%		千 米 ・ ド ル	千 米 ・ ド ル	千 円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2052/05/15	845	838	109,695
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2028/08/15	1,055	1,065	139,426
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/04/30	1,700	1,680	219,906
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2026/04/30	720	710	92,945
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.1250	2027/02/28	800	745	97,607
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2024/09/15	500	474	62,060
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.7500	2024/12/31	1,280	1,246	163,135
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2025/06/30	550	548	71,826
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2025/02/28	1,400	1,395	182,673
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2023/08/31	550	548	71,806
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2026/07/31	500	483	63,300
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2024/11/15	750	714	93,528
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2024/03/31	1,000	986	129,085
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2026/03/31	1,500	1,394	182,516
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/03/31	1,200	1,109	145,160
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.6250	2025/03/31	320	318	41,634
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2023/08/15	700	696	91,143
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2045/11/15	100	96	12,687
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.8750	2024/08/31	1,000	979	128,144
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	2040/08/15	500	564	73,862
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.3750	2023/09/30	90	88	11,563
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2024/09/30	1,000	971	127,096
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2026/09/30	640	612	80,160
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.7500	2023/07/31	120	119	15,671
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.6250	2043/08/15	285	304	39,900
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2024/02/29	1,220	1,209	158,257
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2026/02/28	800	792	103,681
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2024/04/15	800	765	100,237
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2026/03/31	1,320	1,296	169,637
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	2044/05/15	260	267	35,017
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2024/05/15	990	982	128,584
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2024/02/29	400	394	51,662
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2045/02/15	353	312	40,892
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2025/02/15	550	538	70,471
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2029/03/31	1,500	1,472	192,723
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2027/05/15	1,095	1,078	141,175
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2047/05/15	215	209	27,396
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2025/04/30	1,000	1,000	130,885
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.5000	2025/01/31	750	743	97,255
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.6250	2031/05/15	1,542	1,427	186,798
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2051/05/15	1,320	1,169	153,001
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.7500	2026/04/30	80	74	9,721
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.2500	2023/09/30	1,500	1,453	190,231
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.8750	2026/09/30	980	908	118,938
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/09/30	760	698	91,383

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(アメリカ)</b>	%		千米・ドル	千米・ドル	千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2031/08/15	1,870	1,670	218,636
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2051/08/15	1,085	881	115,401
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/10/31	300	267	35,069
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2024/11/30	200	196	25,724
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.1250	2028/11/15	940	963	126,107
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.3750	2029/05/15	915	898	117,650
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.8750	2049/05/15	250	244	31,954
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.3750	2025/04/30	300	280	36,708
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.5000	2027/04/30	500	451	59,057
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.0000	2044/11/15	503	485	63,603
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2024/11/15	1,050	1,035	135,507
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.6250	2027/12/31	200	179	23,457
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.2500	2041/05/15	1,640	1,429	187,033
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.1250	2026/05/31	239	233	30,577
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	5.0000	2037/05/15	150	193	25,300
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	0.8750	2026/06/30	800	744	97,415
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.2500	2028/06/30	300	276	36,175
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2024/05/31	685	673	88,195
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2024/04/30	940	924	121,052
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	1.5000	2030/02/15	760	703	92,055
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	2.0000	2050/02/15	525	427	55,968
小 計	-	-	108,372	103,426	13,536,503
<b>(カナダ)</b>			千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/09/01	300	280	28,616
CANADIAN GOVERNMENT BOND	8.0000	2027/06/01	131	162	16,590
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2030/12/01	470	395	40,351
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000	2045/12/01	145	162	16,531
CANADIAN GOVERNMENT BOND	5.7500	2033/06/01	261	335	34,197
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2027/03/01	30	28	2,877
CANADIAN GOVERNMENT BOND	5.7500	2029/06/01	130	155	15,856
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.7500	2024/10/01	60	57	5,840
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2025/09/01	390	363	37,027
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2024/05/01	100	97	9,937
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	2053/12/01	100	78	8,022
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.0000	2028/06/01	80	77	7,894
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2025/04/01	310	299	30,480
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/12/01	300	272	27,777
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.2500	2029/12/01	45	44	4,490
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2048/12/01	536	532	54,245
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.2500	2029/06/01	30	29	2,995
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.7500	2024/02/01	280	270	27,607
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.2500	2024/04/01	430	411	41,919
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2024/08/01	250	248	25,369
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.5000	2023/11/01	100	96	9,873
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.5000	2024/06/01	70	69	7,078

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(カナダ)</b>	%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2064/12/01	189	187	19,095
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.2500	2023/05/01	30	29	2,992
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/06/01	295	269	27,426
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	2027/09/01	175	176	17,940
CANADIAN GOVERNMENT BOND	0.2500	2026/03/01	300	274	28,011
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/06/01	210	190	19,366
小 計	-	-	5,747	5,597	570,416
<b>(オーストラリア)</b>			千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.5000	2033/04/21	400	450	41,349
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.2500	2028/05/21	210	202	18,629
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.0000	2047/03/21	151	139	12,780
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2035/06/21	122	115	10,641
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.7500	2051/06/21	130	89	8,223
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2039/06/21	130	127	11,709
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2029/04/21	233	237	21,790
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.5000	2030/05/21	363	349	32,154
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2041/05/21	120	108	9,936
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/11/21	300	295	27,126
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/09/21	320	291	26,767
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.2500	2025/04/21	525	532	48,926
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.2500	2032/05/21	60	50	4,657
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.0000	2030/12/21	160	135	12,469
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	4.2500	2026/04/21	495	520	47,830
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2031/06/21	497	436	40,102
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	1.0000	2031/11/21	511	425	39,077
AUSTRALIA GOVERNMENT BOND	3.7500	2037/04/21	63	66	6,082
小 計	-	-	4,790	4,573	420,256
<b>(シンガポール)</b>			千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	0.5000	2025/11/01	45	42	4,012
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/02/01	75	74	7,067
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.3750	2033/09/01	180	191	18,199
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.6250	2028/05/01	70	70	6,680
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	1.8750	2051/10/01	50	40	3,864
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2046/03/01	45	44	4,196
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2030/09/01	95	96	9,185
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.0000	2024/09/01	77	77	7,390
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.8750	2029/07/01	90	91	8,701
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.3750	2039/07/01	30	28	2,705
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.2500	2036/08/01	35	33	3,144
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.1250	2026/06/01	135	133	12,661
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.3750	2025/06/01	61	60	5,779
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	1.8750	2050/03/01	40	32	3,091
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	2.7500	2042/04/01	70	69	6,579
SINGAPORE GOVERNMENT BOND	3.5000	2027/03/01	100	104	9,911
小 計	-	-	1,198	1,190	113,172

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(イギリス)</b>	%		千英国・ポンド	千英国・ポンド	千円
UNITED KINGDOM GILT	6.0000	2028/12/07	66	83	13,417
UNITED KINGDOM GILT	1.7500	2037/09/07	290	272	43,814
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2036/03/07	90	112	18,059
UNITED KINGDOM GILT	2.2500	2023/09/07	77	77	12,422
UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2045/01/22	133	159	25,536
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2040/12/07	190	245	39,381
UNITED KINGDOM GILT	5.0000	2025/03/07	170	184	29,603
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2046/12/07	458	617	99,124
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2032/06/07	103	125	20,186
UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2071/10/22	454	387	62,155
UNITED KINGDOM GILT	4.7500	2030/12/07	390	483	77,688
UNITED KINGDOM GILT	0.3750	2026/10/22	395	374	60,143
UNITED KINGDOM GILT	2.0000	2025/09/07	485	490	78,786
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2039/09/07	420	537	86,362
UNITED KINGDOM GILT	0.2500	2025/01/31	300	289	46,442
UNITED KINGDOM GILT	0.5000	2029/01/31	315	292	46,980
UNITED KINGDOM GILT	3.7500	2052/07/22	386	509	81,903
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2027/12/07	450	509	81,867
UNITED KINGDOM GILT	3.5000	2068/07/22	336	468	75,168
UNITED KINGDOM GILT	1.6250	2054/10/22	350	301	48,465
UNITED KINGDOM GILT	0.1250	2024/01/31	370	360	57,915
UNITED KINGDOM GILT	0.6250	2035/07/31	160	132	21,248
UNITED KINGDOM GILT	4.2500	2049/12/07	369	511	82,181
UNITED KINGDOM GILT	4.5000	2034/09/07	325	411	66,031
UNITED KINGDOM GILT	1.2500	2041/10/22	50	41	6,713
UNITED KINGDOM GILT	1.7500	2057/07/22	129	114	18,465
UNITED KINGDOM GILT	1.0000	2032/01/31	340	314	50,505
UNITED KINGDOM GILT	1.5000	2053/07/31	20	16	2,678
UNITED KINGDOM GILT	3.2500	2044/01/22	135	155	24,948
小 計	-	-	7,756	8,581	1,378,200
<b>(イスラエル)</b>			千イスラエル・シケル	千イスラエル・シケル	
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2030/03/31	575	524	20,353
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2025/04/30	50	48	1,863
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2025/08/31	130	130	5,078
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2037/05/31	230	194	7,533
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2042/01/31	235	330	12,806
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2026/02/27	290	274	10,652
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2026/10/30	160	193	7,520
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2024/03/31	505	525	20,394
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2024/10/31	380	367	14,267
ISRAEL GOVERNMENT BOND - FIXED	0.0000	2047/03/31	175	195	7,580
小 計	-	-	2,730	2,785	108,051
<b>(デンマーク)</b>			千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.2500	2052/11/15	520	373	6,756
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/11/15	1,450	1,428	25,829

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(デンマーク)</b>	%		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円
DENMARK GOVERNMENT BOND	1.5000	2023/11/15	248	251	4,549
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/11/15	750	740	13,394
DENMARK GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/11/15	580	524	9,491
DENMARK GOVERNMENT BOND	4.5000	2039/11/15	1,260	1,860	33,640
DENMARK GOVERNMENT BOND	1.7500	2025/11/15	425	440	7,968
小 計	-	-	5,233	5,621	101,629
<b>(ノルウェー)</b>			千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.2500	2031/09/17	530	466	6,359
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2025/03/13	150	146	1,996
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.5000	2026/02/19	960	922	12,566
NORWAY GOVERNMENT BOND	3.0000	2024/03/14	650	653	8,901
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.7500	2027/02/17	500	481	6,552
NORWAY GOVERNMENT BOND	2.1250	2032/05/18	260	246	3,354
NORWAY GOVERNMENT BOND	1.3750	2030/08/19	660	596	8,128
NORWAY GOVERNMENT BOND	2.0000	2028/04/26	205	197	2,695
小 計	-	-	3,915	3,711	50,555
<b>(スウェーデン)</b>			千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2029/11/12	750	716	9,287
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.1250	2031/05/12	500	448	5,814
SWEDEN GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/05/12	780	750	9,728
SWEDEN GOVERNMENT BOND	3.5000	2039/03/30	570	745	9,664
SWEDEN GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/11/12	570	557	7,225
SWEDEN GOVERNMENT BOND	2.2500	2032/06/01	250	271	3,518
SWEDEN GOVERNMENT BOND	1.5000	2023/11/13	1,260	1,257	16,292
SWEDEN GOVERNMENT BOND	2.5000	2025/05/12	630	643	8,339
小 計	-	-	5,310	5,391	69,870
<b>(メキシコ)</b>			千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
MEXICAN BONOS	7.7500	2042/11/13	2,800	2,550	16,308
MEXICAN BONOS	8.0000	2047/11/07	2,500	2,334	14,925
MEXICAN BONOS	7.7500	2031/05/29	5,400	5,134	32,831
MEXICAN BONOS	10.0000	2036/11/20	600	672	4,301
MEXICAN BONOS	8.0000	2024/09/05	4,900	4,797	30,674
MEXICAN BONOS	7.5000	2027/06/03	1,800	1,722	11,011
MEXICAN BONOS	8.5000	2029/05/31	4,100	4,086	26,129
MEXICAN BONOS	8.0000	2023/12/07	1,700	1,669	10,675
MEXICAN BONOS	5.7500	2026/03/05	3,700	3,369	21,542
MEXICAN BONOS	8.5000	2038/11/18	2,300	2,264	14,480
MEXICAN BONOS	5.5000	2027/03/04	2,500	2,205	14,102
MEXICAN BONOS	10.0000	2024/12/05	1,200	1,223	7,826
小 計	-	-	33,500	32,032	204,809
<b>(中国)</b>			千中国・元	千中国・元	
CHINA GOVERNMENT BOND	4.0800	2048/10/22	1,250	1,423	27,517
CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2024/03/17	2,800	2,809	54,304
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8400	2024/04/08	2,200	2,226	43,046
CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	770	843	16,300

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(中国)</b>	%		千中国・元	千中国・元	千円
CHINA GOVERNMENT BOND	1.9900	2025/04/09	4,250	4,215	81,499
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0300	2026/03/11	2,150	2,193	42,403
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	2,100	2,081	40,242
CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	870	881	17,036
CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	350	367	7,108
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	1,550	1,564	30,243
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	2,600	2,654	51,318
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200	2031/05/27	2,200	2,242	43,341
CHINA GOVERNMENT BOND	2.9100	2028/10/14	3,150	3,191	61,698
CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	500	538	10,418
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8500	2027/06/04	1,300	1,320	25,520
CHINA GOVERNMENT BOND	3.1200	2026/12/05	2,300	2,361	45,653
CHINA GOVERNMENT BOND	2.3600	2023/07/02	1,500	1,507	29,133
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2026/08/12	1,500	1,512	29,241
小 計	-	-	33,340	33,935	656,029
<b>(マレーシア)</b>			千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.7360	2046/03/15	100	102	3,018
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	5.2480	2028/09/15	165	177	5,228
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.6420	2033/11/07	130	136	4,006
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.9060	2026/07/15	400	402	11,824
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.2320	2031/06/30	190	193	5,701
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.9350	2043/09/30	175	185	5,445
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.0590	2024/09/30	100	101	2,980
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.5020	2027/05/31	390	385	11,344
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.9210	2048/07/06	340	356	10,464
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.1810	2024/07/15	200	203	5,975
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.4980	2030/04/15	330	342	10,079
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8000	2023/08/17	90	90	2,667
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.2540	2035/05/31	700	700	20,582
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.8930	2038/06/08	290	305	8,969
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.1270	2032/04/15	130	131	3,862
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8440	2033/04/15	300	293	8,638
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8820	2025/03/14	120	121	3,558
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	3.8920	2027/03/15	270	271	7,988
MALAYSIA GOVERNMENT BOND	4.3920	2026/04/15	150	153	4,515
小 計	-	-	4,570	4,656	136,852
<b>(ポーランド)</b>			千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	1.7500	2032/04/25	440	320	9,149
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	2027/05/25	150	136	3,882
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.2500	2024/10/25	65	59	1,697
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2024/04/25	720	673	19,209
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/07/25	300	264	7,551
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	3.2500	2025/07/25	735	677	19,347
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/10/25	365	304	8,686
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2026/10/25	110	86	2,479

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(ポーランド)</b>	%		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	410	351	10,041
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/25	380	275	7,857
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2026/07/25	685	598	17,090
REPUBLIC OF POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2028/04/25	210	179	5,121
小 計	-	-	4,570	3,928	112,115
<b>(ユーロ・・・アイルランド)</b>			千ユーロ	千ユーロ	
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2027/05/15	85	82	11,118
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2030/10/18	295	272	36,641
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/10/18	120	106	14,307
IRELAND GOVERNMENT BOND	3.4000	2024/03/18	10	10	1,412
IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	94	96	12,998
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/05/15	25	25	3,408
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7000	2037/05/15	45	45	6,130
IRELAND GOVERNMENT BOND	0.9000	2028/05/15	130	129	17,475
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.3000	2033/05/15	150	147	19,837
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	140	140	18,958
IRELAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2050/05/15	93	83	11,280
IRELAND GOVERNMENT BOND	5.4000	2025/03/13	183	206	27,731
<b>(ユーロ・・・オランダ)</b>					
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2052/01/15	133	90	12,115
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2029/01/15	330	313	42,140
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.7500	2047/01/15	230	298	40,238
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.5000	2033/01/15	200	227	30,655
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.2500	2025/07/15	129	128	17,285
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.0000	2024/07/15	220	227	30,592
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2026/01/15	310	304	40,977
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	5.5000	2028/01/15	255	320	43,182
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/01/15	70	69	9,395
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/01/15	245	238	32,123
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	4.0000	2037/01/15	119	161	21,751
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2038/01/15	572	467	62,967
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/07/15	220	205	27,640
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/07/15	220	202	27,251
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	0.2500	2029/07/15	35	33	4,535
<b>(ユーロ・・・ベルギー)</b>					
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.7500	2045/06/22	145	191	25,718
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	5.5000	2028/03/28	40	50	6,805
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	5.0000	2035/03/28	455	631	84,979
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.6000	2047/06/22	70	64	8,637
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2031/06/22	300	295	39,716
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.4000	2053/06/22	230	194	26,128
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.0000	2026/06/22	230	233	31,422
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.1000	2030/06/22	105	97	13,079
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.9000	2029/06/22	189	188	25,332
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.6000	2024/06/22	155	161	21,754

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(ユーロ・・・ベルギー)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	1.7000	2050/06/22	105	97	13,091
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.5000	2024/10/22	245	245	33,103
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	4.0000	2032/03/28	270	337	45,450
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2027/06/22	190	190	25,679
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	4.2500	2041/03/28	245	332	44,688
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2025/06/22	120	121	16,322
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/10/22	220	211	28,474
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	0.8000	2028/06/22	230	229	30,910
KINGDOM OF BELGIUM GOVERNMENT BOND	2.1500	2066/06/22	98	101	13,640
<b>(ユーロ・・・フランス)</b>					
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5.5000	2029/04/25	850	1,103	148,492
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.7500	2066/05/25	85	80	10,770
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.5000	2026/04/25	1,131	1,251	168,400
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2050/05/25	485	443	59,719
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	6.0000	2025/10/25	107	125	16,917
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.5000	2041/04/25	760	1,083	145,814
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2060/04/25	468	704	94,835
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	5.7500	2032/10/25	648	924	124,463
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.5000	2030/05/25	702	781	105,182
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/02/25	1,230	1,212	163,246
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.7500	2024/11/25	160	164	22,202
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.2500	2024/05/25	815	843	113,578
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	3.2500	2045/05/25	350	440	59,259
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2055/04/25	155	227	30,596
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.2500	2023/10/25	70	73	9,880
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/11/25	70	69	9,354
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2031/11/25	960	859	115,650
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.5000	2031/05/25	735	758	102,128
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.0000	2025/11/25	550	558	75,107
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2030/11/25	320	291	39,263
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2026/05/25	215	213	28,797
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2029/11/25	160	148	20,050
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2027/02/25	500	483	65,121
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/05/25	490	487	65,612
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2036/05/25	330	316	42,583
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2025/05/25	415	414	55,842
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.5000	2029/05/25	510	495	66,710
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.2500	2034/05/25	450	438	59,053
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	1.0000	2027/05/25	485	491	66,098
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.7500	2028/02/25	60	59	8,022
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	0.0000	2025/03/25	230	226	30,540
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.0000	2048/05/25	545	556	74,932
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	4.0000	2038/10/25	370	491	66,118
FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT	2.7500	2027/10/25	876	965	129,923

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(ユーロ・・・ドイツ)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.2500	2030/01/04	570	805	108,357
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.2500	2024/01/04	280	304	40,996
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.2500	2028/08/15	250	246	33,116
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2031/08/15	413	388	52,352
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	5.6250	2028/01/04	40	51	6,869
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.7500	2028/07/04	700	872	117,390
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.2500	2048/08/15	237	249	33,542
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.5000	2027/08/15	300	301	40,533
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2036/05/15	545	478	64,359
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	5.5000	2031/01/04	170	237	32,016
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.7500	2024/02/15	200	205	27,614
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	2.5000	2046/08/15	502	660	88,965
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2035/05/15	212	188	25,370
BUNDES OBLIGATION	0.0000	2026/04/10	750	741	99,776
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	6.5000	2027/07/04	460	595	80,141
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	3.2500	2042/07/04	138	194	26,141
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.0000	2024/03/15	130	129	17,464
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.2500	2039/07/04	134	201	27,086
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2032/02/15	620	579	77,941
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2028/11/15	30	29	3,911
BUNDES OBLIGATION	0.0000	2027/04/16	650	637	85,828
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2027/11/15	380	371	49,954
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2030/02/15	170	162	21,915
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.0000	2025/08/15	500	511	68,805
BUNDES OBLIGATION	0.0000	2024/10/18	810	805	108,477
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2030/08/15	375	357	48,078
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2029/08/15	360	346	46,621
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.0000	2037/01/04	194	272	36,742
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	1.5000	2024/05/15	177	181	24,394
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2031/02/15	380	359	48,433
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2050/08/15	538	404	54,430
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	0.0000	2023/09/15	730	728	98,078
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	4.7500	2040/07/04	328	527	70,973
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUNDESANLEIHE	0.0000	2052/08/15	91	66	9,007
<b>(ユーロ・・・スペイン)</b>					
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.7500	2032/07/30	270	370	49,871
SPAIN GOVERNMENT BOND	2.7000	2048/10/31	346	367	49,414
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2028/01/31	560	525	70,781
SPAIN GOVERNMENT BOND	2.5500	2032/10/31	465	494	66,554
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/01/31	365	358	48,318
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.0000	2050/10/31	50	35	4,786
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.5000	2030/04/30	340	316	42,610
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.8000	2024/04/30	270	285	38,387
SPAIN GOVERNMENT BOND	4.7000	2041/07/30	335	462	62,210
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.9000	2052/10/31	25	21	2,909

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・スペイン)	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/05/31	590	577	77,697
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.7000	2032/04/30	415	375	50,562
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.8000	2029/07/30	80	76	10,344
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.8000	2027/07/30	560	552	74,430
SPAIN GOVERNMENT BOND	3.4500	2066/07/30	214	255	34,384
SPAIN GOVERNMENT BOND	4.2000	2037/01/31	430	543	73,177
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2027/01/31	550	525	70,677
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2026/01/31	465	451	60,749
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.2000	2040/10/31	350	291	39,265
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.9000	2026/07/30	575	688	92,705
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.4500	2029/04/30	190	191	25,795
SPAIN GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/05/31	665	658	88,679
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2028/10/31	619	763	102,785
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/31	360	352	47,406
SPAIN GOVERNMENT BOND	5.1500	2044/10/31	282	422	56,825
SPAIN GOVERNMENT BOND	1.9500	2030/07/30	480	496	66,834
(ユーロ・・・イタリア)					
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.8500	2049/09/01	589	651	87,627
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.2000	2025/08/15	303	298	40,171
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.5000	2025/11/15	170	174	23,469
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	6.0000	2031/05/01	854	1,076	144,865
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2029/06/15	360	366	49,313
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2024/04/15	440	431	58,130
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.7500	2044/09/01	591	732	98,648
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.7500	2033/02/01	365	458	61,692
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.8500	2025/07/01	950	956	128,739
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2040/09/01	445	554	74,569
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.1000	2027/04/01	260	248	33,501
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	6.5000	2027/11/01	158	193	26,049
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2024/12/15	600	581	78,212
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.5000	2032/12/01	444	425	57,289
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.7500	2024/05/30	500	504	67,844
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.2500	2046/09/01	40	40	5,460
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.7500	2028/09/01	820	931	125,432
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	4.0000	2037/02/01	840	931	125,395
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.7500	2024/07/01	540	545	73,420
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.0500	2027/08/01	700	698	94,054
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2026/08/01	430	399	53,705
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2026/04/01	490	458	61,739
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.1000	2026/07/15	490	494	66,612
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.0000	2029/08/01	550	569	76,603
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	5.0000	2039/08/01	433	537	72,414
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.9500	2031/12/01	125	106	14,271
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.2500	2028/03/15	805	719	96,899
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	3.3500	2035/03/01	395	407	54,818

銘柄	年 利 率	償 還 年 月 日	額 面 金 額	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
<b>(ユーロ・・・イタリア)</b>	%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	1.4500	2025/05/15	170	169	22,813
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	2.8000	2067/03/01	268	232	31,352
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO	0.0000	2023/11/29	914	901	121,302
<b>(ユーロ・・・フィンランド)</b>					
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2023/09/15	35	34	4,697
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2043/04/15	80	62	8,475
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/09/15	40	36	4,925
FINLAND GOVERNMENT BOND	4.0000	2025/07/04	46	50	6,830
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2028/09/15	120	117	15,757
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.5000	2026/04/15	130	129	17,408
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2036/04/15	40	33	4,456
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/09/15	140	138	18,698
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.2500	2040/09/15	70	54	7,356
FINLAND GOVERNMENT BOND	1.1250	2034/04/15	70	67	9,133
FINLAND GOVERNMENT BOND	2.6250	2042/07/04	55	63	8,556
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2031/09/15	90	81	11,007
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.8750	2025/09/15	70	70	9,516
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.1250	2052/04/15	65	42	5,747
FINLAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2026/09/15	100	97	13,087
<b>(ユーロ・・・オーストリア)</b>					
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	4.1500	2037/03/15	65	86	11,622
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2025/04/20	180	177	23,888
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2026/10/20	120	120	16,249
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.5000	2047/02/20	175	169	22,811
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2028/10/20	220	207	27,867
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2023/07/15	70	69	9,370
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2051/03/20	30	23	3,176
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2024/07/15	175	173	23,397
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	3.8000	2062/01/26	39	60	8,142
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.1000	2117/09/20	136	145	19,551
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.7500	2028/02/20	105	104	14,029
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.5000	2027/04/20	245	242	32,642
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2040/10/20	75	54	7,368
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/02/20	75	67	9,104
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.7500	2023/10/20	45	45	6,156
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.2000	2025/10/20	240	245	33,006
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	1.8500	2049/05/23	100	103	13,889
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.2500	2036/10/20	120	99	13,357
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	4.8500	2026/03/15	100	115	15,540
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	0.0000	2030/02/20	100	92	12,414
REPUBLIC OF AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.4000	2034/05/23	115	127	17,099
小 計	-	-	65,522	69,465	9,349,994
合 計	-	-	-	-	26,808,457

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

(注2) 額面、評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 26,808,457	% 88.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,570,320	11.8
投 資 信 託 財 産 総 額	30,378,777	100.0

- (注1) 当期末における外貨建資産(23,882,307千円)の投資信託財産総額(30,378,777千円)に対する比率は、78.6%です。  
(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=130.88円、1カナダ・ドル=101.90円、1オーストラリア・ドル=91.88円、1シンガポール・ドル=95.07円、1英国・ポンド=160.60円、1イスラエル・シェケル=38.78円、1デンマーク・クローネ=18.08円、1ノルウェー・クローネ=13.62円、1スウェーデン・クローナ=12.96円、1メキシコ・ペソ=6.39円、1中国・元=19.33円、1マレーシア・リンギット=29.39円、1ポーランド・ズロチ=28.53円、1ユーロ=134.60円です。  
(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年8月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	33,614,729,725円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	3,252,622,642
公 社 債(評価額)	26,808,457,138
未 収 入 金	3,401,918,570
未 収 利 息	136,122,360
前 払 費 用	15,609,015
(B) 負 債	6,562,823,184
未 払 金	6,562,605,840
未 払 解 約 金	217,344
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,051,906,541
元 本	19,658,308,197
次 期 繰 越 損 益 金	7,393,598,344
(D) 受 益 権 総 口 数	19,658,308,197口
1万口当り基準価額(C/D)	13,761円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額	21,741,125,329円
期中追加設定元本額	19,872,844,307円
期中一部解約元本額	21,955,661,439円

## 期末における元本の内訳

JDFインデックス・ファンド外国債券V A(適格機関投資家専用)	2,451,658,589円
iシェアーズ 先進国債券インデックス・ファンド	425,361,475円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	1,117,835,638円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	4,414,712,417円
ブラックロックLifePathファンド2055	165,614,151円
ブラックロックLifePathファンド2045	230,303,059円
ブラックロックLifePathファンド2035	490,299,011円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	1,340,581,247円
ブラックロックLifePathファンド2030	443,944,818円
ブラックロックLifePathファンド2040	330,178,582円
ブラックロックLifePathファンド2050	125,061,417円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関投資家限定)	6,541,451,671円
ブラックロックLifePathファンド2025	191,362,065円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3(適格機関投資家限定)	1,300,154,365円
ブラックロックLifePathファンド2060	23,883,034円
ブラックロックLifePathファンド2065	65,906,658円
合計	19,658,308,197円

## ■損益の状況

自2021年8月3日 至2022年8月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	681,599,958円
受 取 利 息	681,770,194
そ の 他 収 益 金	2,144
支 払 利 息	△ 172,380
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 466,704,243
売 買 益	3,944,057,957
売 買 損	△4,410,762,200
(C) そ の 他 費 用	△ 5,210,327
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	209,685,388
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	7,757,511,159
(F) 解 約 差 損 益 金	△7,639,022,605
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,065,424,402
(H) 合 計(D+E+F+G)	7,393,598,344
次 期 繰 越 損 益 金(H)	7,393,598,344

- (注1) 損益の状況の中で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) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。  
(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

## 運用報告書

－第9期－ 決算日 2022年5月2日  
計算期間(2021年5月7日～2022年5月2日)

### 先進国株式インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド」が主要投資対象とする親投資信託の決算は年1回(5月2日)です。よって当親投資信託の運用状況につきましては、直前の計算期間(決算)である2022年5月2日現在の内容を記載しております。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	5月2日(原則)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>①日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</li> <li>②効率的な運用を目的として、株式を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行なう場合があります。</li> <li>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、株式の実質投資比率(組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</li> <li>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ・エイ、(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</li> <li>⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul>
主要運用対象	日本を除く先進国の株式等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数 (円換算ベース)		株式先物率	投資信託 資産比率	純資産
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2018年5月2日)	16,769	10.6	230,295.41	8.2	-	97.6	7,467
6期(2019年5月7日)	18,148	8.2	244,013.51	6.0	-	99.8	4,946
7期(2020年5月7日)	16,320	△10.1	217,002.82	△11.1	-	98.7	12,520
8期(2021年5月6日)	25,027	53.4	329,189.65	51.7	-	98.2	15,175
9期(2022年5月2日)	29,184	16.6	376,441.80	14.4	-	98.2	30,300

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産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。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

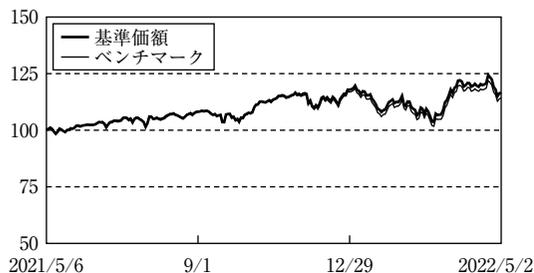
年月日	基準価額		(ベンチマーク) MSCIコクサイ指数 (円換算ベース)		株式先物率	投資信託 資産比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(期首) 2021年5月6日	円	%		%	%	%
	25,027	-	329,189.65	-	-	98.2
5月末	25,543	2.1	335,600.37	1.9	-	98.7
6月末	26,041	4.1	343,688.15	4.4	-	102.7
7月末	26,376	5.4	348,330.37	5.8	-	99.3
8月末	27,042	8.1	356,319.62	8.2	-	98.8
9月末	26,522	6.0	347,601.13	5.6	-	98.8
10月末	28,386	13.4	372,727.71	13.2	-	99.4
11月末	28,305	13.1	370,574.66	12.6	-	99.5
12月末	29,559	18.1	385,508.35	17.1	-	99.3
2022年1月末	27,734	10.8	358,249.54	8.8	-	99.0
2月末	27,525	10.0	355,582.31	8.0	-	97.3
3月末	30,391	21.4	392,405.84	19.2	-	99.4
4月末	29,103	16.3	374,777.47	13.8	-	98.2
(期末) 2022年5月2日	29,184	16.6	376,441.80	14.4	-	98.2

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) MSCIコクサイ指数は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産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。

## ■基準価額の推移

(2021年5月6日～2022年5月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはMSCIコクサイ指数(円換算ベース)です。

◇運用担当者コメント  
投資環境について

当期(2021年5月7日から2022年5月2日)、iシェアーズ先進国株式インデックス・ファンドのベンチマークであるMSCIコクサイ指数(円換算ベース)は14.4%上昇しました。

5月、米国におけるインフレ懸念が高まる中、テクノロジー株などグロース株を中心に株式市場は下落しました。下旬、新型コロナワクチンの接種が進展していることによる経済正常化期待を受け株式市場は上昇しました。8月にかけては、新型コロナ感染者数の増減や、米国金利の上昇・下落などから株式市場は一時的に乱高下する場面が見られましたが、ユーロ圏の景況感の改善や、堅調な経済指標の発表などが

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項目	当期
(a) 売買委託手数料 (投資信託受益証券)	円 4 (4)
(b) 有価証券取引税 (投資信託受益証券)	0 (0)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	2 (1) (1)
合計	6

ら上昇基調で推移しました。9月、中国不動産大手の中国恒大の債務問題や、FRB(米連邦準備制度理事会)が年内テーパリングの可能性を示唆したことなどから株式市場は下落に転じました。10月から11月にかけては、企業の好決算が続いたことや、パウエルFRB議長の利上げを急がないとの姿勢から株式市場は大きく上昇しました。しかし、下旬、オミクロン株への懸念から、世界的なリスク回避姿勢へと急速に変化したことにより、株式市場は下落しました。12月、オミクロン株への懸念が緩和したことなどから株式市場は反発しました。2022年1月から2月にかけて、タカ派的な欧米の金融政策に対する懸念や、ウクライナとロシアによる地政学リスクの高まりから株式市場は大幅に下落しました。3月、ウクライナ・ロシア間での停戦交渉の進展期待や、金利先高観を背景に銀行などの金融株を物色する動きも見られ、株式市場はウクライナ侵攻前の水準を回復しました。4月、米国金利の上昇や、新型コロナ感染者数の増加による中国経済の先行き不安などから株式市場は下落しました。

## ポートフォリオについて

当期、主としてブラックロック・グループが運用するETFを組み入れることにより、先進国(除く日本)株式への投資を行ないました。組入比率については概ね97%以上を維持しました。

## 今後の運用方針について

日本を除く先進国の株式市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

(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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

■売買及び取引の状況(2021年5月7日から2022年5月2日まで)  
投資信託受益証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	iShares MSCI Pacific ex Japan ETF(アメリカ)	千口 229	千米・ドル 11,482	千口 108	千米・ドル 5,392
	iShares Core S&P 500 ETF(アメリカ)	334	148,248	161	70,188
	iShares S&P/TSX 60 Index ETF(カナダ)	千口 260	千カナダ・ドル 8,239	千口 216	千カナダ・ドル 6,686
国	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF(イギリス)	千口 1,198	千英国・ポンド 8,554	千口 596	千英国・ポンド 4,194
	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF(ドイツ)	千口 613	千ユーロ 25,056	千口 296	千ユーロ 12,052

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ( )内は、発行国です。

■主要な売買銘柄(2021年5月7日から2022年5月2日まで)  
投資信託受益証券

当				期			
買		付		売		付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
iShares Core S&P 500 ETF	千口 334	千円 16,954,775	円 50,615	iShares Core S&P 500 ETF	千口 161	千円 7,950,104	円 49,376
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	613	3,308,152	5,396	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	296	1,592,138	5,365
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	1,198	1,332,646	1,112	iShares Core FTSE 100 UCITS ETF	596	650,392	1,089
iShares MSCI Pa-cific ex Japan ETF	229	1,316,431	5,731	iShares S&P/TSX 60 Index ETF	216	610,169	2,823
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	260	750,833	2,878	iShares MSCI Pa-cific ex Japan ETF	108	607,615	5,574

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

## 外国投資信託受益証券

銘柄		期首(前期末)	当	期末	
		口数	口数	評価額	評価額
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
iShares MSCI Pacific ex Japan ETF		118	239	11,002	1,431,472
iShares Core S&P 500 ETF		240	414	171,341	22,291,546
通貨小計	口数・金額	359	653	182,344	23,723,018
	銘柄数(比率)	2銘柄	2銘柄	-	<78.3%>
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
iShares S&P/TSX 60 Index ETF		225	270	8,609	871,128
通貨小計	口数・金額	225	270	8,609	871,128
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	<2.9%>
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF		624	1,225	9,126	1,493,114
通貨小計	口数・金額	624	1,225	9,126	1,493,114
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	<4.9%>
(ユーロ・・・ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF		379	695	26,729	3,662,505
ユーロ小計	口数・金額	379	695	26,729	3,662,505
	銘柄数(比率)	1銘柄	1銘柄	-	<12.1%>
合計	口数・金額	1,588	2,845	-	29,749,767
	銘柄数(比率)	5銘柄	5銘柄	-	<98.2%>

(注1) 〈 〉内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注3) 口数、評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2022年5月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	29,749,767	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	554,937	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	30,304,704	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(29,771,395千円)の投資信託財産総額(30,304,704千円)に対する比率は、98.2%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=130.10円、1カナダ・ドル=101.18円、1英国・ポンド=163.61円、1ユーロ=137.02円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2022年5月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	30,304,704,966円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	554,937,718
投資信託受益証券(評価額)	29,749,767,248
(B) 負 債	4,379,889
未 払 解 約 金	4,379,889
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	30,300,325,077
元 本	10,382,607,677
次 期 繰 越 損 益 金	19,917,717,400
(D) 受 益 権 総 口 数	10,382,607,677口
1万口当り基準価額(C/D)	29,184円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	6,063,586,099円
期中追加設定元本額	9,758,989,348円
期中一部解約元本額	5,439,967,770円

期末における元本の内訳

JDFインデックス・ファンド外国株式I(適格機関投資家専用)	60,804,434円
iシェアーズ 先進国株式インデックス・ファンド	859,550,374円
ブラックロック・インデックス投資戦略ファンド	874,340,239円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(適格機関投資家限定)	2,257,006,766円
ブラックロックLifePathファンド2055	83,161,589円
ブラックロックLifePathファンド2045	120,308,629円
ブラックロックLifePathファンド2035	268,263,157円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	1,326,289,823円
ブラックロックLifePathファンド2030	221,406,317円
ブラックロックLifePathファンド2040	174,143,108円
ブラックロックLifePathファンド2050	59,827,320円
マルチ・アセット投資戦略ファンド(年1回決算型/適格機関)	3,286,452,678円
ブラックロックLifePathファンド2025	90,166,958円
マルチ・アセット投資戦略ファンド3(適格機関投資家限定)	664,473,307円
ブラックロックLifePathファンド2060	9,851,823円
ブラックロックLifePathファンド2065	26,561,155円
合計	10,382,607,677円

## ■損益の状況

自2021年5月7日 至2022年5月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	342,718,565円
受 取 配 当 金	342,875,515
支 払 利 息	△ 156,950
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,606,319,181
売 買 益 損	4,231,401,858
売 買 損 益	△ 1,625,082,677
(C) そ の 他 費 用	△ 1,962,512
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,947,075,234
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	9,111,492,442
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 9,196,957,331
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	17,056,107,055
(H) 合 計(D+E+F+G)	19,917,717,400
次 期 繰 越 損 益 金(H)	19,917,717,400

(注1) 損益の状況の中で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) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

## 運用報告書

－第8期－ 決算日 2021年11月2日  
計算期間(2020年11月3日～2021年11月2日)

### 先進国リート・インデックス・マザーファンド

※「ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド」が主要投資対象とする親投資信託の決算は年1回(11月2日)です。よって当親投資信託の運用状況につきましては、直前の計算期間(決算)である2021年11月2日現在の内容を記載しております。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	11月2日(原則)
運 用 方 針	<ul style="list-style-type: none"> <li>①日本を除く先進国の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。</li> <li>②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(ETF)への投資を行なう場合があります。</li> <li>③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。</li> <li>④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。</li> <li>⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エス・エイ、(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。</li> <li>⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。</li> </ul>
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	<ul style="list-style-type: none"> <li>■株式への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li> <li>■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。</li> </ul>

## ◇基準価額の推移

## ■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、 円換算ベース)		株式組入等 比率	投資信託 組入比率	投資証券 組入比率	純資産
	円	騰落率 %	円	騰落率 %				
4期(2017年11月2日)	15,737	19.0	42,142.55	18.6	0.2	-	98.7	百万円 1,178
5期(2018年11月2日)	15,724	△0.1	41,911.11	△0.5	-	-	99.5	1,814
6期(2019年11月5日)	18,119	15.2	48,105.47	14.8	0.0	-	99.0	2,055
7期(2020年11月2日)	13,159	△27.4	36,019.25	△25.1	0.2	0.0	98.9	1,382
8期(2021年11月2日)	21,188	61.0	57,964.48	60.9	0.5	0.0	98.6	2,691

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) S &amp; P先進国REIT指数は、スタンダード&amp;プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社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。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

## ■当期中の基準価額と市況の推移

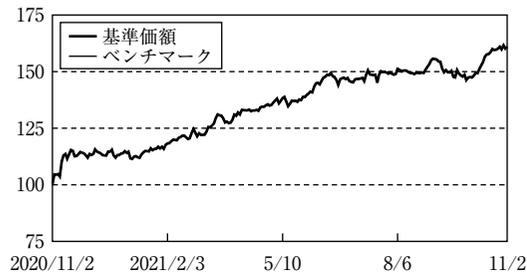
年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、 円換算ベース)		株式組入等 比率	投資信託 組入比率	投資証券 組入比率
	円	騰落率 %	円	騰落率 %			
(期首) 2020年11月2日	13,159	-	36,019.25	-	0.2	0.0	98.9
11月末	14,865	13.0	40,687.85	13.0	0.1	0.0	99.2
12月末	15,015	14.1	41,107.17	14.1	0.1	0.0	99.2
2021年1月末	15,372	16.8	42,103.44	16.9	0.1	0.0	99.1
2月末	16,180	23.0	44,425.71	23.3	0.2	0.0	98.1
3月末	17,365	32.0	47,520.62	31.9	0.2	0.0	97.5
4月末	18,169	38.1	49,747.04	38.1	0.2	0.0	99.3
5月末	18,571	41.1	50,861.53	41.2	0.2	0.0	98.9
6月末	19,136	45.4	52,402.23	45.5	0.4	0.0	98.2
7月末	19,617	49.1	53,744.50	49.2	0.4	0.0	97.1
8月末	20,018	52.1	54,840.38	52.3	0.4	0.0	98.8
9月末	19,563	48.7	53,529.97	48.6	0.5	0.0	98.7
10月末	21,267	61.6	58,186.74	61.5	0.5	0.0	98.8
(期末) 2021年11月2日	21,188	61.0	57,964.48	60.9	0.5	0.0	98.6

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) S &amp; P先進国REIT指数は、スタンダード&amp;プアーズ フィナンシャル サービスズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社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。

## ■基準価額の推移

(2020年11月2日～2021年11月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)です。

## ◇運用担当者コメント 投資環境について

当期(2020年11月3日～2021年11月2日)、当ファンドのベンチマークであるS & P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)は60.2%の上昇となりました。

2020年11月上旬、米国大統領選挙を控え、前月末から買い戻しの動きが強まり、加えて同選挙でバイデン候補が優勢と伝わるとリート市場は一段高となりました。12月中旬にかけて、新型コロナウイルスのワクチン開発について良好な治験結果が示されると、経済正常化期待が強まり、リート市場は高値圏で推移しました。しかし、下旬に欧州で新型コロナウイルスの変異株が発見されたことで、市場では感染急拡大を懸念し相場が弱含む動きがみられました。2021年1月に入ると、米長期金利の上昇により、リート市場は下落して始まりました。月末にかけては、米国の一部個人投資家による投機的取引が市場を混乱させるとの懸念が高まり、リート市場は軟調な展開となりました。2月から3月にかけては、米国の個人投資家の投機的売買による市場への懸念が後退したことや、新型コロナワクチン接種の進展から主要国で経済正常化への期待が高まり、加えて米国の追加経済対策への期待を受けリート市場は上昇しました。4月、バイデン米大統領による巨額インフラ投資計画

の発表や、EUにおける新型コロナワクチンの供給が加速するとの期待から、リート市場は引き続き堅調な展開となりました。5月中旬、米消費者物価が大幅な伸びとなったことからインフレ懸念が高まる中、長期金利が上昇しリート市場は下落しました。5月下旬から6月中旬にかけて、経済正常化期待を受けリート市場は上昇しましたが、6月下旬デルタ変異株が欧州を中心にまん延しつつあることからリート市場は上値の重い展開となりました。7月から8月にかけては、欧米で新型コロナ感染に伴う経済活動の制限を緩和する動きが見られ、景気正常化期待からリート相場は堅調でした。8月下旬、米国ジャクソンホールで行われるパウエルFRB(米連邦準備制度理事会)議長の講演が注目される中、同氏が政策金利の引き上げを急がない姿勢を示すと、市場関係者に安心が広まりリート市場は底堅い展開となりました。9月中旬には、中国の鉄鋼生産規制による鉄鉱石価格の暴落を背景に資源株が売られたことや、中国不動産大手の恒大集団の債務問題などでリート市場は下落に転じました。10月上旬は世界的な金融緩和縮小の前倒し懸念や、恒大集団の経営不安などからリート市場は上値の重い展開となりましたが、中旬以降は投資家のリスク回避姿勢が後退したことにより、リート市場は上昇して当期を終えました。

## ポートフォリオについて

日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象として、日本を除く先進国の不動産投資信託証券(リート)市場を代表する指数に連動する運用成果を目指し運用を行ないました。組入比率については概ね97%以上を維持しました。

## 今後の運用方針について

日本を除く先進国の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。

## ◇ファンド状況

## ■1万口当りの費用明細

項 目	当 期
	円
(a) 売買委託手数料	2
(株式)	( 0)
(投資信託受益証券)	( 0)
(投資証券)	( 2)
(b) 有価証券取引税	3
(株式)	( 0)
(投資証券)	( 3)
(c) その他費用	51
(保管費用)	(37)
(その他)	(14)
合 計	56

(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、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料/期中の平均受益権口数

(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税/期中の平均受益権口数

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

## ■売買及び取引の状況(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

## (1) 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 25.99	千米・ドル 60	百株 2.81	千米・ドル 6
	カナダ	百株 2.41	千カナダ・ドル 3	百株 -	千カナダ・ドル -
	オーストラリア	百株 (△48.77)	千オーストラリア・ドル (△11)	百株 -	千オーストラリア・ドル -
	イギリス	百株 47.1	千英国・ポンド 8	百株 27.93	千英国・ポンド 4
国	ユーロ オランダ	百株 0.51 ( 5.48)	千ユーロ 0 ( 6)	百株 -	千ユーロ -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) ( )内は増資割当、株式転換・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。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

## (2) 投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(韓国) MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	千口 0.285	千韓国・ウォン 1,143	千口 -	千韓国・ウォン -

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

## (3) 投資証券

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
ACADIA REALTY TRUST	0.373	7	0.129	2
AGREE REALTY CORP	0.501	33	0.148	10
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.312	6	0.117	2
ALEXANDER'S INC	0.014	3	0.008	2
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	0.916	157	0.32	60
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	0.157	2	-	-
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.266	9	0.094	3
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.739	32	0.39	18
AMERICAN FINANCE TRUST INC	0.972	8	0.577	5
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	1.465	48	0.704	26

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
AMERICOLD REALTY TRUST	1.98	72	0.636	23
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.739 ( 1.756)	4 ( 68)	0.337 ( -)	2 ( -)
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.538 (△ 1.754)	16 (△ 55)	0.605 ( -)	16 ( -)
APARTMENT INCOME REIT CO	0.88 ( 1.756)	38 ( -)	0.345 ( -)	16 ( -)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	1.178	17	0.609	8
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.198	2	0.086	1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.398	5	-	-
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.749	141	0.423	85
BRT APARTMENTS CORP	0.13	2	0.06	1
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.28	2	0.204	2
BOSTON PROPERTIES INC	0.766	80	0.41	44
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.759	3	-	-
BRANDYWINE REALTY TRUST	0.982	12	0.537	7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1.591	32	0.875	18
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	0.146	2	0.822	14
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.084	1	-	-
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.547	63	0.26	33
CARETRUST REIT INC	0.248	5	0.038	0
CEDAR REALTY TRUST INC	0.18	4	-	-
CENTERSPACE	0.09	7	0.039	3
CHATHAM LODGING TRUST	0.373	4	0.176	2
CITY OFFICE REIT INC	0.172	1	0.071	1
CLIPPER REALTY INC	0.247	2	0.252	2
COLONY CAPITAL INC	2.333	14	0.801	5
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.651	10	0.354	5
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.151	7	0.085	4
CORESITE REALTY CORP	0.235	29	0.109	14
CORECIVIC INC	-	-	1.474	9
COREPOINT LODGING INC	0.333	2	0.199	2
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.487	13	0.215	5
COUSINS PROPERTIES INC	0.8	28	0.445	16
CTO REALTY GROWTH INC	0.055	2	-	-
CTO REALTY GROWTH INC	0.063	3	0.021	1
CUBESMART	1.114	44	0.52	23
CYRUSONE INC	0.71	48	0.317	23

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1.117	11	0.475	4
DIGITAL REALTY TRUST INC	1.598	219	0.746	114
DIGITALBRIDGE GROUP INC	0.285	1	0.501	3
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1.108	5	0.562	2
DOUGLAS EMMETT INC	1.013	33	0.467	14
DUKE REALTY CORP	1.987	83	0.97	45
EPR PROPERTIES TRUST	0.388	18	0.207	9
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.493	10	0.229	4
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.205	29	0.096	15
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	0.655	7	0.303	2
EQUINIX INC	0.474	315	0.241	187
EQUITY COMMONWEALTH	0.629	17	0.338	9
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.902	59	0.467	34
EQUITY RESIDENTIAL	1.838	130	1.028	78
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	0.764	18	0.285	7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.351	97	0.194	58
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.739	99	0.356	56
FARMLAND PARTNERS INC	0.192	2	0.069	0
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	0.383	40	0.203	22
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	0.689	31	0.36	18
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.429	11	0.176	5
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	0.576	2	0.233	1
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	-	-	-	-
	(△ 0.591)	(△ 7)	( - )	( - )
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	1.284	57	0.577	26
	( 0.027)	( 1)	( - )	( - )
GETTY REALTY CORP	0.176	5	0.037	1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.249	4	0.105	2
GLADSTONE LAND CORP	0.261	5	0.051	1
GLOBAL NET LEASE INC	0.736	13	0.359	6
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.434	6	0.059	0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.784	23	0.325	10
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	1.183	33	0.637	18
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	2.913	92	1.589	53
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.275	2	0.219	1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.573	24	0.322	13
HOST HOTELS & RESORTS INC	3.829	64	2.01	32
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.792	21	0.443	11

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.619	9	0.213	3
INDUS REALTY TRUST INC	0.059	4	-	-
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.361	8	0.174	4
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.156	32	0.067	14
INVITATION HOMES INC	3.142	100	1.546	56
IRON MOUNTAIN INC	1.566	56	0.857	34
JBG SMITH PROPERTIES	0.693	22	0.368	11
KILROY REALTY CORP	0.564	37	0.315	20
KIMCO REALTY CORP	2,544 ( 2,592)	49 ( 31)	1,463 ( -)	28 ( -)
KITE REALTY GROUP TRUST	0.457 ( 1,953)	9 ( -)	0.232 ( -)	4 ( -)
LTC PROPERTIES INC	0.179	7	0.063	2
LEXINGTON REALTY TRUST	1.24	14	0.564	6
LIFE STORAGE INC	0.447 ( 0,295)	41 ( -)	0.173 ( -)	18 ( -)
MACERICH CO/THE	2.046	33	0.299	4
MACK-CALI REALTY CORP	0.546	8	0.414	6
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	3.611	78	1.338	28
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.622	92	0.32	53
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.561	10	0.313	5
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.249	17	0.126	8
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.925	41	0.484	22
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.593	27	0.141	7
NETSTREIT CORP	0.631	13	0.044	1
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.284 (△ 1,094)	1 ( -)	0.135 ( -)	1 ( -)
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.121	5	0.05	2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.293	7	0.166	4
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1.325	49	0.587	20
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.116	2	0.081	2
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.116	17	0.068	10
PARAMOUNT GROUP INC	0.875	8	0.477	4
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	1.232	26	0.655	12
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.657	14	0.336	7
PENN REAL ESTATE INVEST TST	-	-	0.475	0
PHYSICIANS REALTY TRUST	1.136	20	0.477	8
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	0.703	12	0.419	7
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.305	5	0.111	2

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
POSTAL REALTY TRUST INC- A	0.175	3	-	-
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.258	2	0.093	1
PROLOGIS INC	3.969	427	2.166	260
PUBLIC STORAGE INC	0.817	206	0.442	126
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.384	24	1.133	87
RLJ LODGING TRUST	0.936	14	0.514	7
RPT REALTY	0.444	5	0.287	2
REALTY INCOME CORP	2.464	156	0.977	67
	( 2.357)	( -)	( -)	( -)
REGENCY CENTERS CORP	0.833	48	0.529	32
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	0.696	11	0.355	5
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	1.022	11	0.494	5
	(△ 3.135)	( -)	( -)	( -)
RETAIL VALUE INC	0.099	2	0.055	1
	( 0.012)	( 0)	( -)	( -)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.811	41	0.305	17
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.284	22	0.151	11
SL GREEN REALTY CORP	0.058	3	0.069	3
	(△ 0.882)	( 1)	( -)	( -)
SL GREEN REALTY CORP	0.342	24	0.242	17
	( 0.88)	( -)	( -)	( -)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	1.208	21	0.495	8
SAFEHOLD INC	0.097	7	0.069	5
SAUL CENTERS INC	0.082	3	0.051	2
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.144	3	0.07	1
SERVICE PROPERTIES TRUST	0.935	12	0.531	6
SIMON PROPERTY GROUP INC	1.981	227	0.906	108
SITE CENTERS CORP	1.245	17	0.471	6
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.808	35	0.331	15
STAG INDUSTRIAL INC	0.948	32	0.407	15
STORE CAPITAL CORP	1.379	47	0.598	20
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.439	4	0.206	1
SUN COMMUNITIES INC	0.792	126	0.296	52
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	1.228	16	0.65	7
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	0.727	11	0.266	4
TAUBMAN CENTERS INC	-	-	0.753	32
TERRENO REALTY CORP	0.351	20	0.157	10
UDR INC	1.575	70	1.101	54
UMH PROPERTIES INC	0.24	4	0.05	1

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.073	4	0.049	3
URBAN EDGE PROPERTIES	0.658	11	0.38	6
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.215	3	0.185	3
VENTAS INC	2.074 ( 0.17)	114 ( -)	1.038 ( -)	55 ( -)
VEREIT INC	- (△12.777)	- ( -)	0.377 ( -)	2 ( -)
VEREIT INC	1.358 (△ 0.789)	55 ( -)	0.569 ( -)	26 ( -)
VICI PROPERTIES INC	3.962	114	1.492	44
VORNADO REALTY TRUST	0.838	36	0.428	17
WP CAREY INC	1.03	74	0.452	33
WASHINGTON PRIME GROUP INC	- (△ 2.176)	- ( -)	- ( -)	- ( -)
WASHINGTON PRIME GROUP INC	0.154 ( 0.242)	1 ( -)	0.396 ( -)	1 ( -)
WASHINGTON REIT	0.483	11	0.246	5
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0.558 (△ 1.841)	15 (△ 35)	0.182 ( -)	5 ( -)
WELLTOWER INC	2.26	167	1.168	90
WHITESTONE REIT	0.246	2	0.115	1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.479	9	0.191	3
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	5.2 ( -)	3 (△ 0)	2.5 ( -)	1 ( -)
PRIME US REIT	2.9 ( -)	2 (△ 0)	1.4 ( -)	1 ( -)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6.7 ( -)	4 (△ 0)	1.5 ( -)	1 ( -)
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	0.431	22	0.22	12
RIOCAN REAL ESTATE INVST TRUST	0.81	16	0.43	8
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	0.335	13	0.167	7
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	0.307	2	0.132	1
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT	0.127	4	0.068	2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	0.294	3	0.223	2
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	0.261	4	0.143	2
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.221	2	0.085	1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.753	9	0.229	3
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.087	1	-	-
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.229	2	-	-

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.467	1	-	-
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	0.606	8	0.313	5
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.2	15	0.07	6
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	0.201	1	-	-
CHOICE PROPERTIES REIT	0.814	10	0.436	6
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.131	2	0.124	2
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.396	6	0.309	5
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	0.748	10	0.364	5
PLAZA RETAIL REIT	0.649	2	0.311	1
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.724	3	-	-
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.556	9	0.301	5
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1	0.22 (△ 0.588)	4 (△ 10)	0.118 ( - )	2 ( - )
SLATE GROCERY REIT	0.114	1	-	-
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.852	12	0.126	1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	0.177	3	0.178	3
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.237	2	0.116	1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.226	4	0.081	1
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	- (△ 0.372)	- (△ 13)	- ( - )	- ( - )
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.245	6	0.095	2
(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
BWP TRUST	2.177	8	1.249	5
MIRVAC GROUP	21.155	50	11.743	32
CROMWELL PROPERTY GROUP	10.458	8	12.749	11
CHARTER HALL RETAIL REIT	2.502	9	1.183	4
GPT GROUP	10.499	47	6.346	29
CENTURIA CAPITAL GROUP	6.3 ( 4.877)	17 ( 11)	1.952 ( - )	5 ( - )
ABACUS PROPERTY GROUP	2.581	7	0.859	2
STOCKLAND	12.684	56	6.948	31
DEXUS/AU	5.737	54	3.374	34
GOODMAN GROUP	8.932	158	4.726	97
CHARTER HALL GROUP	2.572	33	1.475	22
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	0.871	2	0.385	1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	1.446	7	0.714	3
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	6.046	14	3.434	8
ARENA REIT	1.525	4	0.828	2

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(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
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	3.909	12	1.329	4
CHARTER HALL LONG WALE REIT	3.734	17	0.83	4
NATIONAL STORAGE REIT	4.645	9	2.636	5
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	0.858	2	-	-
GDI PROPERTY GROUP	1.643	1	-	-
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	1.553	4	0.876	2
DEXUS INDUSTRIA REIT	0.933	2	0.451	1
HOME CONSORTIUM	1.542	7	0.566	3
RURAL FUNDS GROUP	1.156	2	0.608	1
IRONGATE GROUP	1.645	2	1.011	1
CENTURIA OFFICE REIT	2.391	5	0.617	1
RURAL FUNDS GROUP	0.631	1	-	-
WAYPOINT REIT LTD	3.486	8	1.884	4
SCENTRE GROUP	28.476	81	16.021	43
NATIONAL STORAGE REIT	2.237	4	-	-
APN INDUSTRIA REIT	0.703	2	-	-
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	6.542 ( 0.867)	8 ( -)	- ( -)	- ( -)
VICINITY CENTRES	20.423	33	10.976	17
AVENTUS GROUP	2.499	7	0.98	2
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	11	799	5.8	419
PROSPERITY REIT	6	15	6	15
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	9	34	3	11
CHAMPION REIT	14	65	9	40
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	10	41	9	36
FORTUNE REIT	12	90	8	61
(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	33.8 ( 0.001)	70 ( -)	12.3 ( -)	26 ( -)
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	20.7 ( 1.243)	61 ( 2)	7.8 ( -)	24 ( -)
SUNTEC REIT	11	16	5.8	8
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	19.8 ( 0.55)	37 ( 0)	7.3 ( -)	14 ( -)
STARHILL GLOBAL REIT	4.5	2	2.6	1
KEPPEL REIT	13.4	15	5.5	6
FRASERS CENTREPOINT TRUST	12.3	30	7.8	18

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(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
ESR-REIT	153 ( 1.207)	6 ( 0)	3.5 ( -)	1 ( -)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	3 ( -)	3 (△ 0)	2.2 ( -)	2 ( -)
CAPITALAND CHINA TRUST	8.1 ( 0.495)	10 ( 0)	2.4 ( -)	3 ( -)
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	7.1 ( 6.86)	1 ( 1)	2.1 ( -)	0 ( -)
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	2.3 ( -)	9 (△ 0)	1.5 ( -)	6 ( -)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	34.8 ( 30.72)	2 ( 1)	96.12 ( -)	5 ( -)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	12.5 ( 1.28)	34 ( 3)	6.1 ( -)	17 ( -)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	11.2 ( -)	22 (△ 0)	6.1 ( -)	12 ( -)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	6.2 ( 0.931)	4 ( 0)	- ( -)	- ( -)
AIMS APAC REIT	1.2 ( -)	1 (△ 0)	- ( -)	- ( -)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	3.7	1	12.52	5
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIA	10.9 ( -)	10 (△ 0)	4.6 ( -)	4 ( -)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	6.4	3	4.1	2
SPH REIT	3.7	3	3	2
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	4 (△14.221)	2 (△ 6)	- ( -)	- ( -)
EC WORLD REIT	1.9 ( -)	1 (△ 0)	1.4 ( -)	0 ( -)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	1.7	1	-	-
ASCOTT TRUST	7.1 ( -)	7 (△ 0)	3.9 ( -)	3 ( -)
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9.9 ( -)	3 (△ 0)	6.7 ( -)	2 ( -)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	4.8	3	3.6	2
LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	- ( -)	- (△ 0)	- ( -)	- ( -)
FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	-	-	-	-
FRASERS HOSPITALITY TRUST	2.8 ( -)	1 (△ 0)	12 ( -)	5 ( -)
IREIT GLOBAL	2.1 ( 1.602)	1 ( 0)	2.3 ( -)	1 ( -)
KEPPEL DC REIT	6.5 ( -)	17 (△ 0)	3.8 ( -)	10 ( -)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(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
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	15.1 ( - )	21 (△ 0)	5.7 ( - )	8 ( - )
(ニュージーランド)	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	6.172	10	2.087	3
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	1.783	5	0.492	1
GOODMAN PROPERTY TRUST	5.777	12	3.921	9
ARGOSY PROPERTY LTD	4.98	7	2.393	3
KIWI PROPERTY GROUP LTD	6.956	8	2.523	3
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	4.952	25	2.737	13
DERWENT LONDON PLC	0.6	20	0.331	11
BIG YELLOW GROUP PLC	1.039	12	0.534	7
UNITE GROUP PLC	2.191	23	1.244	14
SHAFTESBURY PLC	2.366 ( 0.335)	14 ( 1)	1.278 ( - )	7 ( - )
STANDARD LIFE INV PROP INC	1.578	0	1.133	0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	2.136	0	1.623	0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	3.171	2	1.715	1
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	4.714	3	1.009	0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	1.105	9	0.591	5
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	4.829	11	2.662	6
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST	3.402	2	1.757	1
SEGRO PLC	6.414	63	3.381	37
WORKSPACE GROUP PLC	0.527	4	0.258	2
GCP STUDENT LIVING PLC	2.03	3	0.836	1
NEWRIVER REIT PLC	0.837	0	-	-
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	4.045	4	2.276	2
PRS REIT PLC/THE	7.068	7	-	-
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	1.705	1	0.815	0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	5.119	5	1.783	2
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	1.203	8	0.584	4
TRITAX BIG BOX REIT PLC	8.463	15	4.259	8
RDI REIT PLC	1.277 (△ 4.174)	1 (△ 3)	- ( - )	- ( - )
CUSTODIAN REIT PLC	2.139	2	0.829	0
HOME REIT PLC	4.118 ( 3.442)	4 ( 3)	4.207 ( - )	4 ( - )
HAMMERSON PLC	23.401	7	8.841	3
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	3.551	2	1.729	1

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
ASSURA PLC	13.694	10	7.118	5
AEW UK REIT PLC	1.67	1	0.823	0
LXI REIT PLC	3.883	5	-	-
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	7.285	11	3.939	6
REGIONAL REIT LTD	2.457	1	0.929	0
LAND SECURITIES GROUP PLC	4.229	29	2.427	16
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	1.467	1	0.526	0
(イスラエル)	千口	千イスラエル・シケル	千口	千イスラエル・シケル
REIT 1 LTD	0.529	8	-	-
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.391	2,782	-	-
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	0.374	1,790	-	-
LOTTE REIT CO LTD	0.528 ( 0.398)	2,637 ( 1,916)	- ( -)	- ( -)
LOTTE REIT CO LTD	- ( -)	- (△ 47)	- ( -)	- ( -)
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	0.517	2,531	-	-
JR REIT XXVII	1.702	9,072	-	-
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	1.419	10,674	-	-
(ユーロ…アイルランド)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
HIBERNIA REIT PLC	3.124	3	1.995	2
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	1.771	2	1.049	1
(ユーロ…オランダ)	0.196 (△ 0.517)	3 (△ 6)	0.132 ( -)	2 ( -)
EUROCOMMERCIAL PROPRIETIE-CV				
VASTNED RETAIL NV	0.058	1	0.04	0
WERELDHAVE NV	0.237	3	0.196	2
NSI NV	0.083	2	0.028	0
(ユーロ…ベルギー)				
BEFIMMO	0.12	4	0.077	2
COFINIMMO	0.165	21	0.086	11
RETAIL ESTATES	0.064	4	0.041	2
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.164	3	0.105	2
MONTEA	0.047	4	0.024	2
AEDIFICA	0.227	24	0.077	8
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.808	24	0.377	12
CARE PROPERTY INVEST	0.122	3	0.035	0
XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS	- ( 0.221)	- ( -)	0.221 ( -)	0 ( -)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(ユーロ…ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
XIOR STUDENT HOUSING NV	0.15	7	0.039	1
(ユーロ…フランス)				
ICADE	0.175	10	0.086	5
ALTAREA	0.025	3	0.011	1
	( - )	(△ 0)	( - )	( - )
KLEPIERRE	1.074	20	0.672	13
	( - )	(△ 3)	( - )	( - )
GECINA SA	0.297	35	0.165	20
COVIVIO	0.246	17	0.145	11
MERCIALYS	0.451	4	0.181	1
CARMILA	0.228	2	0.148	1
	( - )	(△ 0)	( - )	( - )
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	0.717	44	0.697	46
(ユーロ…ドイツ)				
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.948	13	0.489	7
	( - )	(△ 1)	( - )	( - )
HAMBORNER REIT AG	0.228	1	0.097	0
(ユーロ…スペイン)				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	1.569	13	0.81	6
	( - )	(△ 0)	( - )	( - )
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	0.31	1	0.155	0
	( - )	(△ 0)	( - )	( - )
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	1.769	15	0.964	8
	( - )	(△ 1)	( - )	( - )
(ユーロ…イタリア)				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	0.218	0	-	-
COIMA RES SPA	0.366	2	-	-
(ユーロ…その他)				
CROMWELL REIT EUR	0.4	1	-	-
CROMWELL EUROPEAN REIT	-	-	-	-
	( 4.22)	( - )	( - )	( - )
CROMWELL EUROPEAN REIT	6.6	2	1.9	0
	(△ 21.1)	( - )	( - )	( - )

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付( )内は分割割当、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。

(注3) 売付( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	9,819千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,315千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.55

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2) 単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄(2020年11月3日から2021年11月2日まで)

## (1) 株式

買 付				売 付			
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
BROADSTONE NET LEASE	2,037	5,553	2,726	BROADSTONE NET LEASE	0,281	767	2,732
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	4,71	1,234	262	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	2,793	699	250
BROADSTONE NET LEASE INC-A	0,562	1,160	2,064				
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0,241	272	1,132				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0,051	131	2,569				

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

## (2) 投資信託受益証券

当 買 付				期 売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	0,285	108	381	-	-	-	-

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

## (3) 投資証券

当 買 付				期 売 付			
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
PROLOGIS INC	3,969	46,016	11,593	PROLOGIS INC	2,166	28,514	13,164
EQUINIX INC	0,474	33,967	71,661	EQUINIX INC	0,241	20,508	85,095
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,981	24,375	12,304	PUBLIC STORAGE INC	0,442	13,866	31,371
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,598	23,545	14,734	DIGITAL REALTY TRUST INC	0,746	12,534	16,802
PUBLIC STORAGE INC	0,817	22,284	27,275	SIMON PROPERTY GROUP INC	0,906	11,877	13,109
WELLTOWER INC	2,26	18,063	7,992	WELLTOWER INC	1,168	9,894	8,471
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	0,916	17,017	18,577	QTS REALTY TRUST INC-CL A	1,133	9,560	8,437
REALTY INCOME CORP	2,464	16,974	6,888	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0,423	9,289	21,962
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0,749	15,256	20,369	EQUITY RESIDENTIAL	1,028	8,532	8,300
EQUITY RESIDENTIAL	1,838	14,015	7,625	GOODMAN GROUP	4,726	8,005	1,693

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切り捨て。

## ■組入資産の明細

## (1) 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ) BROADSTONE NET LEASE	百株 -	百株 23.18	千米・ドル 62	千円 7,128	不動産	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	- -	23.18 1銘柄	62 -	7,128 <0.3%>	
(カナダ) NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	百株 -	百株 2.41	千カナダ・ドル 3	千円 295	不動産	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	- -	2.41 1銘柄	3 -	295 <0.0%>	
(オーストラリア) CENTURIA CAPITAL GROUP	百株 48.77	百株 -	千オーストラリア・ドル -	千円 -	各種金融	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	48.77 1銘柄	- -	- -	- <->	
(イギリス) CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	百株 105.04	百株 124.21	千英国・ポンド 20	千円 3,219	不動産	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	105.04 1銘柄	124.21 1銘柄	20 -	3,219 <0.1%>	
(オランダ) EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	百株 -	百株 5.99	千ユーロ 11	千円 1,584	不動産	
通貨小計	株数・金額 銘柄数・比率	- -	5.99 1銘柄	11 -	1,584 <0.1%>	
合 計	株数・金額 銘柄数・比率	153.81 2銘柄	155.79 4銘柄	- -	12,227 <0.5%>	

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

(注2) < >内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## (2) 外国投資信託受益証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(韓国) MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	千口 0.989	千口 1.274	千韓国・ウォン 6,306	千円 612	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	0.989 1銘柄	1.274 1銘柄	6,306 -	612 <0.0%>
合 計	口数・金額 銘柄数・比率	0.989 1銘柄	1.274 1銘柄	- -	612 <0.0%>

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

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

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

## (3) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨換算金額	邦貨換算金額
			外貨	建金額		
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円		
ACADIA REALTY TRUST	1.046	1.29	28	3,234		
AGREE REALTY CORP	0.652	1.005	71	8,176		
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.879	1.074	26	3,063		
ALEXANDER'S INC	0.027	0.033	9	1,043		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	1.427	2.023	414	47,323		
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	-	0.157	2	331		
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.602	0.774	29	3,404		
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1.681	2.03	110	12,566		
AMERICAN FINANCE TRUST INC	1.345	1.74	14	1,699		
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3.236	3.997	162	18,585		
AMERICOLD REALTY TRUST	2.466	3.81	113	12,994		
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	-	2.158	16	1,883		
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	1.821	-	-	-		
APARTMENT INCOME REIT CO	-	2.291	121	13,915		
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2.53	3.099	50	5,714		
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.704	0.816	11	1,309		
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	-	0.398	5	669		
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.712	2.038	479	54,673		
BRT APARTMENTS CORP	0.119	0.189	3	429		
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.324	0.4	5	616		
BOSTON PROPERTIES INC	1.718	2.074	237	27,107		
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	-	0.759	4	467		
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.049	2.494	34	3,890		
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	3.618	4.334	103	11,859		
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	0.676	-	-	-		
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.124	0.208	1	201		
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.181	1.468	237	27,060		
CARETRUST REIT INC	1.169	1.379	29	3,321		
CEDAR REALTY TRUST INC	-	0.18	4	464		
CENTERSPACE	-	0.208	20	2,388		
CHATHAM LODGING TRUST	0.551	0.748	9	1,130		
CITY OFFICE REIT INC	0.508	0.609	11	1,316		
CLIPPER REALTY INC	0.184	0.179	1	179		
COLONY CAPITAL INC	5.87	-	-	-		
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.38	1.677	32	3,670		
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.263	0.329	16	1,827		
CORESITE REALTY CORP	0.519	0.645	95	10,851		
CORECIVIC INC	1.474	-	-	-		
COREPOINT LODGING INC	0.418	0.552	9	1,094		
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.367	1.639	45	5,184		
COUSINS PROPERTIES INC	1.815	2.17	86	9,924		
CTO REALTY GROWTH INC	-	0.097	5	599		
CUBESMART	2.351	2.945	161	18,412		

銘柄	期首(前期末)	当期 末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
CYRUSONE INC	1.417	1.81	150	17,148
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	2.431	3.073	29	3,338
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.272	4.124	651	74,386
DIGITALBRIDGE GROUP INC	-	7.186	49	5,682
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2.895	3.441	13	1,503
DOUGLAS EMMETT INC	2.015	2.561	85	9,792
DUKE REALTY CORP	4.504	5.521	311	35,494
EPR PROPERTIES TRUST	0.911	1.092	56	6,407
EAGLE HOSPITALITY TRUST	3.8	3.8	0	59
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.972	1.236	26	2,981
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.481	0.59	117	13,363
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	1.74	2.092	20	2,322
EQUINIX INC	1.077	1.31	1,087	124,140
EQUITY COMMONWEALTH	1.489	1.78	46	5,289
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.059	2.494	211	24,138
EQUITY RESIDENTIAL	4.163	4.973	423	48,314
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1.247	1.726	52	5,969
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.792	0.949	319	36,434
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.57	1.953	384	43,920
FARMLAND PARTNERS INC	0.291	0.414	4	528
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	0.841	1.021	124	14,245
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.556	1.885	111	12,716
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.859	1.112	32	3,689
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	1.154	1.497	7	802
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.591	-	-	-
GEO GROUP INC/THE REIT	1.474	1.474	12	1,392
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2.514	3.248	162	18,535
GETTY REALTY CORP	0.428	0.567	18	2,124
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.406	0.55	12	1,380
GLADSTONE LAND CORP	0.223	0.433	9	1,135
GLOBAL NET LEASE INC	1.087	1.464	23	2,721
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.506	0.881	14	1,693
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.665	2.124	70	8,068
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	2.648	3.194	107	12,216
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	6.542	7.866	279	31,936
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.403	0.459	4	496
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.27	1.521	69	7,952
HOST HOTELS & RESORTS INC	8.601	10.42	179	20,510
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	1.876	2.225	57	6,580
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.141	1.547	36	4,173
INDUS REALTY TRUST INC	-	0.059	4	462
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.789	0.976	27	3,137
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.26	0.349	93	10,690
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.157	-	-	-
INVITATION HOMES INC	6.817	8.413	345	39,475

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額			
			外貨	建金額	邦貨	換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米	ドル	千円	
IRON MOUNTAIN INC	3,515	4,224	194		22,138	
JBG SMITH PROPERTIES	1,369	1,694	49		5,679	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	8.7	11.4	9		1,040	
KILROY REALTY CORP	1,281	1,53	105		11,987	
KIMCO REALTY CORP	5.28	8,953	204		23,385	
KITE REALTY GROUP TRUST	1,023	3,201	68		7,765	
LTC PROPERTIES INC	0.473	0,589	19		2,231	
LEXINGTON REALTY TRUST	3,376	4,052	59		6,820	
LIFE STORAGE INC	0.574	1,143	152		17,371	
MACERICH CO/THE	1,361	3,108	58		6,695	
MACK-CALI REALTY CORP	1,057	1,189	21		2,462	
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,394	20,594	14		1,644	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	6.42	8,693	186		21,307	
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1,391	1,693	340		38,902	
MONMOUTH REIT-CLASS A	1,187	1,435	27		3,114	
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.546	0,669	36		4,160	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2,122	2,563	117		13,365	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.738	1.19	74		8,511	
NETSTREIT CORP	-	0,587	14		1,657	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.945	-	-		-	
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.266	0,337	23		2,715	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.583	0.71	18		2,124	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2,748	3,486	104		11,977	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.191	0,226	7		818	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.245	0,293	52		5,943	
PARAMOUNT GROUP INC	2,057	2,455	21		2,459	
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	2,874	3,451	66		7,608	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,596	1,917	46		5,274	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.475	-	-		-	
PHYSICIANS REALTY TRUST	2,514	3,173	61		6,962	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1,528	1,812	33		3,775	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.26	0,454	11		1,339	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	-	0,175	3		388	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.616	0,781	9		1,110	
PRIME US REIT	6	7.5	6		736	
PROLOGIS INC	8,985	10,788	1,561		178,165	
PUBLIC STORAGE INC	1.85	2,225	737		84,201	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.749	-	-		-	
RLJ LODGING TRUST	2.01	2,432	36		4,165	
RPT REALTY	1,028	1,185	16		1,861	
REALTY INCOME CORP	4,196	8.04	569		65,010	
REGENCY CENTERS CORP	1,927	2,231	159		18,156	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1,431	1,772	32		3,667	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	2,607	-	-		-	
RETAIL VALUE INC	0.204	0.26	1		178	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1.504	2.01	135	15,486
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.671	0.804	70	8,056
SL GREEN REALTY CORP	0.893	-	-	-
SL GREEN REALTY CORP	-	0.98	71	8,134
SABRA HEALTH CARE REIT INC	2.51	3.223	48	5,498
SAFEHOLD INC	0.17	0.198	15	1,728
SAUL CENTERS INC	0.151	0.182	8	1,003
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.423	0.497	8	913
SERVICE PROPERTIES TRUST	2.001	2.405	27	3,106
SIMON PROPERTY GROUP INC	3.721	4.796	716	81,740
SITE CENTERS CORP	1.844	2.618	43	4,914
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1.261	1.738	86	9,836
STAG INDUSTRIAL INC	1.824	2.365	102	11,701
STORE CAPITAL CORP	2.787	3.568	122	14,017
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.303	1.536	15	1,819
SUN COMMUNITIES INC	1.195	1.691	330	37,675
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2.619	3.197	40	4,611
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1.069	1.53	27	3,095
TAUBMAN CENTERS INC	0.753	-	-	-
TERRENO REALTY CORP	0.835	1.029	76	8,748
UDR INC	3.598	4.072	224	25,570
UMH PROPERTIES INC	0.475	0.665	16	1,840
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.159	0.183	10	1,221
URBAN EDGE PROPERTIES	1.329	1.607	29	3,346
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.39	0.42	8	972
VENTAS INC	4.536	5.742	316	36,063
VEREIT INC	13.154	-	-	-
VICI PROPERTIES INC	6.49	8.96	264	30,202
VORNADO REALTY TRUST	1.91	2.32	100	11,518
WP CAREY INC	2.111	2.689	210	24,025
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2.176	-	-	-
WASHINGTON REIT	0.998	1.235	31	3,590
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	1.465	-	-	-
WELLTOWER INC	5.075	6.167	508	58,021
WHITESTONE REIT	0.504	0.635	5	678
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1.379	1.667	30	3,505
通貨小計	口数・金額 銘柄数・比率	305.715 156銘柄	364.365 154銘柄	17,715 2,021,478 (75.1%)
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	1.023	1.234	74	6,864
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.889	2.269	50	4,675
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	0.742	0.91	39	3,601
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	1.078	1.253	14	1,344
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.27	0.329	17	1,621
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	0.839	0.91	10	985

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.59	0.708	12	1,197	
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT	0.833	0.969	17	1,615	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.06	1.584	21	1,949	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.206	0.293	5	506	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT	-	0.229	2	201	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	-	0.467	1	180	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	0.923	1.216	28	2,651	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.34	0.47	46	4,311	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	0.449	0.65	4	446	
CHOICE PROPERTIES REIT	1.96	2.338	34	3,209	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.225	0.232	5	491	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.648	0.735	12	1,198	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	1.706	2.09	35	3,298	
PLAZA RETAIL REIT	0.507	0.845	3	356	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	-	0.724	3	301	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	1.331	1.586	28	2,597	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1	0.486	-	-	-	
SLATE GROCERY REIT	0.246	0.36	4	434	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.884	1.61	27	2,507	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.338	0.337	7	727	
SLATE OFFICE REIT	0.474	0.474	2	225	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE	0.193	0.314	4	389	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.613	0.758	17	1,578	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.372	-	-	-	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.86	1.01	31	2,913	
通貨小計	口数・金額	21,085	26,904	568	52,384
	銘柄数・(比率)	28銘柄	29銘柄	-	(1.9%)
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	
BWP TRUST	6.005	6.933	29	2,523	
MIRVAC GROUP	48.126	57.538	161	13,829	
CROMWELL PROPERTY GROUP	22.918	20.627	16	1,434	
CHARTER HALL RETAIL REIT	6.274	7.593	31	2,672	
GPT GROUP	23.802	27.955	145	12,478	
CENTURIA CAPITAL GROUP	-	9.225	30	2,597	
ABACUS PROPERTY GROUP	3.914	5.636	20	1,727	
STOCKLAND	29.102	34.838	159	13,666	
DEXUS/AU	13.334	15.697	172	14,808	
GOODMAN GROUP	20.328	24.534	545	46,858	
CHARTER HALL GROUP	5.7	6.797	122	10,502	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	3.652	4.138	17	1,481	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	3.622	4.354	28	2,433	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	13.15	15.762	44	3,788	
ARENA REIT	4.237	4.934	22	1,910	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	5.318	7.898	28	2,467	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	5.378	8.282	40	3,455	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			千口	千口		
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円		
NATIONAL STORAGE REIT	11.466	15.712	37	3,182		
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	1.811	2.669	9	811		
GDI PROPERTY GROUP	6.135	7.778	9	784		
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	4.019	4.696	17	1,515		
DEXUS INDUSTRIA REIT	1.627	2.812	9	808		
HOME CONSORTIUM	1.734	2.71	21	1,847		
RURAL FUNDS GROUP	4.146	5.325	14	1,270		
IRONGATE GROUP	6.693	7.327	11	1,006		
CENTURIA OFFICE REIT	4.435	6.209	14	1,268		
WAYPOINT REIT LTD	9.592	11.194	30	2,604		
SCENTRE GROUP	63.292	75.747	227	19,506		
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	-	7.409	10	912		
VICINITY CENTRES	47.023	56.47	96	8,313		
AVENTUS GROUP	4.47	5.989	20	1,737		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	381.303 29銘柄	474.788 31銘柄	2,145	184,202	(6.8%)
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円		
LINK REIT	25.3	30.5	2,093	30,695		
PROSPERITY REIT	17	17	51	752		
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	18	24	79	1,168		
CHAMPION REIT	23	28	115	1,695		
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	14	15	67	989		
FORTUNE REIT	18	22	179	2,628		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	115.3 6銘柄	136.5 6銘柄	2,587	37,929	(1.4%)
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	51.277	72.778	157	13,311		
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	34.812	48.955	152	12,892		
SUNTEC REIT	26.4	31.6	47	4,013		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	28.97	42.02	84	7,116		
STARHILL GLOBAL REIT	17.3	19.2	12	1,048		
KEPPEL REIT	21.2	29.1	32	2,784		
FRASERS CENTREPOINT TRUST	11.159	15.659	37	3,208		
ESR-REIT	29.327	42.334	20	1,720		
CDL HOSPITALITY TRUSTS	9.7	10.5	12	1,066		
CAPITALAND CHINA TRUST	8.856	15.051	18	1,554		
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	9.1	20.96	5	461		
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	4.9	5.7	26	2,249		
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	30.6	-	-	-		
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	20.7	28.38	78	6,608		
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	26.935	32.035	70	5,940		
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	12.094	19.225	17	1,465		
AIMS APAC REIT	5.575	6.775	9	826		
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	8.82	-	-	-		
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	25.3	31.6	31	2,702		

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			口数	口数		
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル		千円	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	13.5	15.8	10		856	
SPH REIT	13.5	14.2	14		1,250	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	10.221	-	-		-	
EC WORLD REIT	3.9	4.4	3		301	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	6.2	7.9	6		571	
ASCOTT TRUST	23.014	26.214	27		2,352	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	30.1	33.3	14		1,254	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	11.1	12.3	10		911	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	9.2	-	-		-	
IREIT GLOBAL	5.389	6.791	4		373	
KEPPEL DC REIT	15.662	18.362	43		3,700	
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	32.994	42.394	63		5,384	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	557.805 31銘柄	653.533 27銘柄	1.014	85,932	<3.2%>
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル		千円	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	13.605	17.69	29		2,390	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	4.221	5.512	16		1,327	
GOODMAN PROPERTY TRUST	13.438	15.294	38		3,118	
ARGOSY PROPERTY LTD	10.003	12.59	19		1,598	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	18.917	23.35	27		2,218	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	60.184 5銘柄	74.436 5銘柄	130	10,653	<0.4%>
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド		千円	
BRITISH LAND COMPANY PLC	11.473	13.688	67		10,555	
DERWENT LONDON PLC	1.368	1.637	54		8,559	
BIG YELLOW GROUP PLC	2.017	2.522	37		5,774	
UNITE GROUP PLC	4.876	5.823	63		9,862	
SHAFTESBURY PLC	2.782	4.205	26		4,096	
STANDARD LIFE INV PROP INC	4.934	5.379	3		613	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.011	7.524	3		591	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	6.332	7.788	7		1,174	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	8.951	12.656	9		1,504	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	2.563	3.077	36		5,683	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	11.118	13.285	34		5,400	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST	9.849	11.494	11		1,843	
SEGRO PLC	14.483	17.516	225		35,124	
WORKSPACE GROUP PLC	1.566	1.835	15		2,343	
GCP STUDENT LIVING PLC	5.543	6.737	14		2,208	
NEWRIVER REIT PLC	3.939	4.776	3		572	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	7.65	9.419	8		1,337	
PRS REIT PLC/THE	-	7.068	7		1,122	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	4.289	5.179	4		775	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	8.132	11.468	13		2,116	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	3.086	3.705	27		4,215	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	20.908	25.112	56		8,784	

銘柄	期首(前期末)		当期		期末	
	口数	口数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
			口数	口数		
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円		
RDI REIT PLC	2,897	-	-	-		
CUSTODIAN REIT PLC	5,148	6,458	6	965		
HOME REIT PLC	-	3,353	3	603		
HAMMERSON PLC	46,788	61,348	19	3,075		
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	6,746	8,568	7	1,168		
ASSURA PLC	32,49	39,066	28	4,411		
AEW UK REIT PLC	1,838	2,685	2	450		
LXI REIT PLC	6,33	10,213	14	2,293		
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	16,067	19,413	29	4,586		
REGIONAL REIT LTD	5,21	6,738	5	914		
LAND SECURITIES GROUP PLC	9,163	10,965	75	11,722		
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	4,017	4,958	5	915		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	279,564 32銘柄	355,658 33銘柄	933	145,369	<5.4%>
(イスラエル)	千口	千口	千イスラエル・シケル	千円		
REIT 1 LTD	2,244	2,773	56	2,053		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	2,244 1銘柄	2,773 1銘柄	56	2,053	<0.1%>
(韓国)	千口	千口	千韓国・ウォン	千円		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0,269	0,66	5,306	515		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	-	0,374	2,195	213		
LOTTE REIT CO LTD	0,965	1,891	10,778	1,047		
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	-	0,517	3,546	344		
JR REIT XXVII	-	1,702	9,395	913		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	-	1,419	9,606	933		
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	1,234 2銘柄	6,563 6銘柄	40,828	3,968	<0.1%>
(ユーロ…アイルランド)	千口	千口	千ユーロ	千円		
HIBERNIA REIT PLC	8,479	9,608	12	1,617		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC	5,299	6,021	9	1,282		
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	0,453	-	-	-		
VASTNED RETAIL NV	0,234	0,252	6	796		
WERELDHAVE NV	0,515	0,556	7	977		
NSI NV	0,215	0,27	9	1,239		
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	0,317	0,36	12	1,662		
COFINIMMO	0,329	0,408	56	7,504		
RETAIL ESTATES	0,134	0,157	10	1,425		
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0,293	0,352	8	1,164		
MONTEA	0,127	0,15	18	2,505		
AEDIFICA	0,376	0,526	60	8,018		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	1,61	2,041	79	10,495		
CARE PROPERTY INVEST	0,293	0,38	10	1,332		
XIOR STUDENT HOUSING NV	0,165	0,276	13	1,848		

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(ユーロ・・・フランス)	千口	千口	千ユーロ	千円
ICADE	0.378	0.467	31	4,162
ALTAREA	0.042	0.056	10	1,360
KLEPIERRE	2.479	2.881	59	7,845
GECINA SA	0.661	0.793	94	12,466
COVIVIO	0.589	0.69	50	6,723
MERCIALYS	0.433	0.703	6	870
CARMILA	0.571	0.651	8	1,114
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	1.679	1.699	105	13,993
(ユーロ・・・ドイツ)				
HAMBORNER REIT AG	0.866	-	-	-
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	2.139	2.598	42	5,559
HAMBORNER REIT AG	-	0.997	9	1,275
(ユーロ・・・スペイン)				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	3.113	3.872	32	4,257
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	0.804	0.959	5	675
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4.063	4.868	45	6,047
(ユーロ・・・イタリア)				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	0.711	0.929	3	470
COIMA RES SPA	-	0.366	2	331
(ユーロ・・・その他)				
CROMWELL REIT EUR	-	4.62	12	1,614
CROMWELL EUROPEAN REIT	16.4	-	-	-
ユーロ小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	53.767 30銘柄	48,506 30銘柄	836 (4.1%)
合 計	口数・金額 銘柄数・(比率)	1,778.201 320銘柄	2,144.026 322銘柄	- (98.6%)

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

(注2) 〈 〉は純資産総額に対する各国別投資証券評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

## ■投資信託財産の構成

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 12,227	% 0.5
投 資 信 託 受 益 証 券	612	0.0
投 資 証 券	2,654,612	98.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	24,311	0.9
投 資 信 託 財 産 総 額	2,691,765	100.0

(注1) 当期末における外貨建資産(2,683,460千円)の投資信託財産総額(2,691,765千円)に対する比率は、99.7%です。

(注2) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=114.11円、1カナダ・ドル=92.20円、1オーストラリア・ドル=85.84円、1香港・ドル=14.66円、1シンガポール・ドル=84.68円、1ニュージーランド・ドル=81.90円、1英国・ポンド=155.75円、1イスラエル・シケル=36.66円、100韓国・ウォン=9.72円、1ユーロ=132.33円です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,691,765,452円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	22,898,681
株 式(評価額)	12,227,860
投資信託受益証券(評価額)	612,972
投資証券(評価額)	2,654,612,979
未 収 入 金	26,033
未 収 配 当 金	1,386,927
(B) 負 債	195,273
未 払 解 約 金	195,273
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	2,691,570,179
元 本	1,270,355,489
次 期 繰 越 損 益 金	1,421,214,690
(D) 受 益 権 総 口 数	1,270,355,489口
1万口当り基準価額(C/D)	21,188円

## &lt;注記事項&gt;

期首元本額 1,050,710,262円

期中追加設定元本額 656,178,703円

期中一部解約元本額 436,533,476円

## 期末における元本の内訳

iシェアーズ 先進国リートインデックス・ファンド	319,664,749円
先進国リートインデックス・ファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	13,180,888円
ブラックロックLifePathファンド2055	29,452,326円
ブラックロックLifePathファンド2045	45,289,487円
ブラックロックLifePathファンド2035	44,789,449円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	743,683,085円
ブラックロックLifePathファンド2040	47,331,844円
ブラックロックLifePathファンド2050	19,970,506円
ブラックロックLifePathファンド2060	1,679,948円
ブラックロックLifePathファンド2065	5,313,207円
合計	1,270,355,489円

## ■損益の状況

自2020年11月3日 至2021年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	69,804,450円
受 取 配 当 金	68,313,499
そ の 他 収 益 金	1,490,951
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	904,661,232
売 買 益	912,755,033
売 買 損	△ 8,093,801
(C) そ の 他 費 用	△ 5,489,379
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	968,976,303
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	331,898,343
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 358,904,997
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	479,245,041
(H) 合 計(D+E+F+G)	1,421,214,690
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,421,214,690

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、

期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

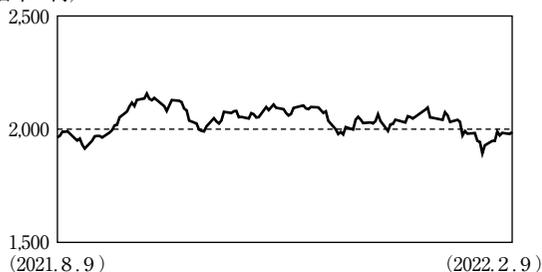
(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

◇組入上位ファンドの概要

◆iシェアーズ・コア TOPIX ETF

○基準価額の推移

(日本・円)



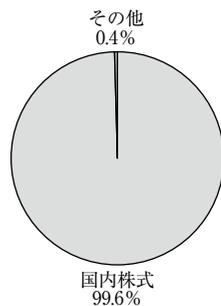
○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
トヨタ自動車	日本・円	4.4%
ソニーグループ	日本・円	2.9
キーエンス	日本・円	2.0
三菱UFJフィナンシャルG	日本・円	1.7
リクルートホールディングス	日本・円	1.6
東京エレクトロン	日本・円	1.3
日本電信電話	日本・円	1.3
ソフトバンクグループ	日本・円	1.2
任天堂	日本・円	1.2
信越化学	日本・円	1.2
組入銘柄数	2,179銘柄	

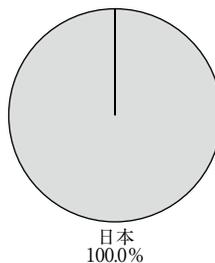
○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

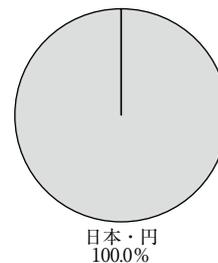
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものであります。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

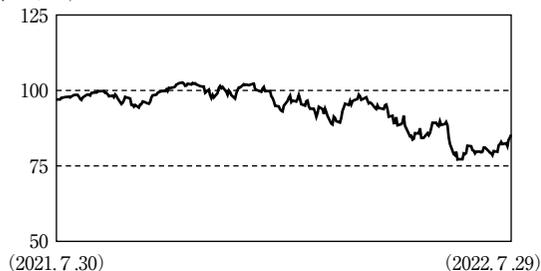
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

## ◆iShares MSCI Kokusai ETF

### ○基準価額の推移

(米・ドル)



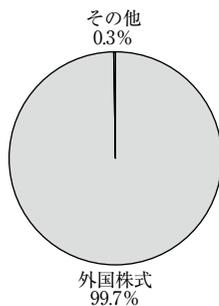
### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
APPLE INC	米・ドル	5.3%
MICROSOFT CORP	米・ドル	4.0
AMAZON COM INC	米・ドル	2.5
TESLA INC	米・ドル	1.6
ALPHABET INC CLASS A A	米・ドル	1.4
ALPHABET INC CLASS C C	米・ドル	1.3
UNITEDHEALTH GROUP INC	米・ドル	1.0
JOHNSON & JOHNSON	米・ドル	0.9
NVIDIA CORP	米・ドル	0.9
EXXON MOBIL CORP	米・ドル	0.8
組入銘柄数	1,283銘柄	

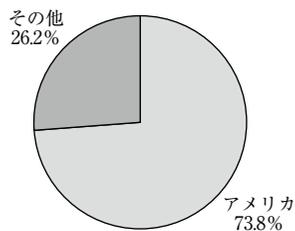
### ○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

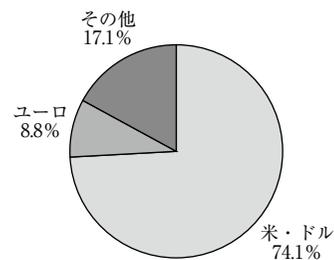
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

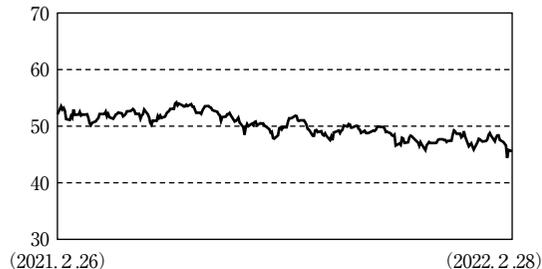
(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。

## ◆iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF

### ○基準価額の推移

(米・ドル)



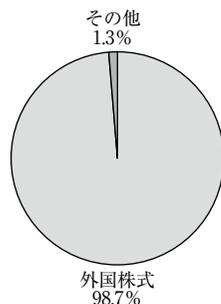
### ○上位10銘柄

銘柄名	通貨	比率
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾・ドル	6.7%
TENCENT HOLDINGS LTD	香港・ドル	4.1
SAMSUNG ELECTRONICS LTD	韓国・ウォン	3.8
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	香港・ドル	2.7
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ET USDH A ETF-E	米・ドル	1.6
MEITUAN	香港・ドル	1.2
RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド・ルピー	1.2
INFOSYS LTD	インド・ルピー	1.0
JD.COM CLASS A INC	香港・ドル	1.0
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H H	香港・ドル	1.0
組入銘柄数	1,269銘柄	

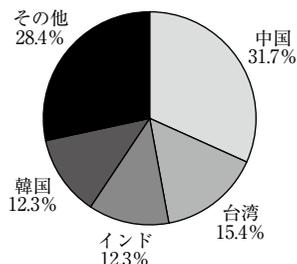
### ○1万口当りの費用の明細

当該情報の取得が不可能であるため記載しておりません。

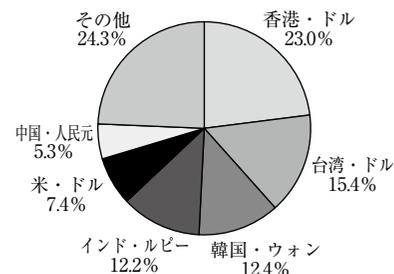
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注1) 基準価額の推移は組入ファンドの直近の計算期間のものです。

(注2) 組入上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分のデータは組入ファンドの直近の決算日現在のものです。

(注3) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

\*当社適時開示資料作成にあたり使用しておりますブラックロック・グループのデータに基づき記載しております。