

■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／株式	
信託期間とクローズド期間	信託期間は約6年9ヵ月程度（2018年7月27日～2025年4月18日） クローズド期間はありません。	
運用方針	この投資信託は、主に投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）に投資を行うことを通じて、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行うことを基本とします。	
主要投資対象	ルクセンブルグ籍円建て外国投資法人「Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY」投資証券	主として先進国の株式に投資を行います。 株式のバリュエーション、クオリティ、モメンタム等を考慮し銘柄選定を行い、ESG（環境・社会・ガバナンス）評価を考慮した運用を行います。
	証券投資信託「Shinseiショートターム・マザー・ファンド」受益証券	残存期間の短い公社債やコマーシャル・ペーパー等の短期有価証券への投資により安定した運用の確保を図り、あわせてコール・ローンなどで運用を行うことにより流動性の確保を図ります。
投資制限	<p>①投資信託証券、短期社債等（「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー以外の有価証券への直接投資は行いません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合に制限を設けません。</p> <p>③株式への直接投資は行いません。</p> <p>④外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p> <p>⑤外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。</p> <p>⑥同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会の規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、投資信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑦一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>	
分配方針	<p>毎決算期末に、原則として、以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益および売買益等の範囲で、委託者が基準価額水準、市場動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合、委託者の判断で分配を行わないことがあります。</p> <p>③収益分配に充てず信託財産内に留保した利益（無分配期の利益を含みます。）については、運用の基本方針に基づき運用を行います。</p>	

オリックス 先進国株式 マーケット・プラス・ファンド

運用報告書（全体版）

第3期（決算日 2021年4月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド」は、去る2021年4月20日に第3期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



東京都中央区日本橋室町2-4-3

ホームページアドレス <http://www.shinsei-investment.com/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

投資信託部

電話番号 03-6880-6448

受付時間 営業日の9：00～17：00

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		債組入比率	券率	投資信託組入比率	純資産総額
		税金	中期騰落率				
(設定日) 2018年7月27日	円 10,000	円 —	% —		% —	% —	百万円 897
1期(2019年4月22日)	10,053	0	0.5	0.0		98.9	949
2期(2020年4月20日)	8,508	0	△15.4	0.0		98.2	841
3期(2021年4月20日)	12,967	0	52.4	0.0		98.4	1,364

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を表示しています。

(注) 設定日の純資産総額は、当初設定元本を表示しています。

(注) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注) 各組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

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

(注) 純資産総額は単位未満を切捨て、騰落率、各組入比率は小数点第2位を四捨五入して表示しています。

(注) 当ファンドは、特定のベンチマーク（運用成果の目標基準）や参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	券率	投資信託組入比率	託券率
		騰落	率				
(期首) 2020年4月20日	円 8,508		% —		% 0.0		% 98.2
4月末	8,733		2.6		0.0		97.7
5月末	9,262		8.9		0.0		97.7
6月末	9,297		9.3		0.0		99.0
7月末	9,808		15.3		0.0		98.1
8月末	10,438		22.7		0.0		99.5
9月末	10,006		17.6		0.0		98.4
10月末	9,658		13.5		0.0		98.7
11月末	10,798		26.9		0.0		99.3
12月末	11,131		30.8		0.0		99.3
2021年1月末	11,283		32.6		0.0		99.0
2月末	11,943		40.4		0.0		98.6
3月末	12,479		46.7		0.0		98.4
(期末) 2021年4月20日	12,967		52.4		0.0		98.4

(注) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注) 騰落率は期首比で表示しています。

(注) 各組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

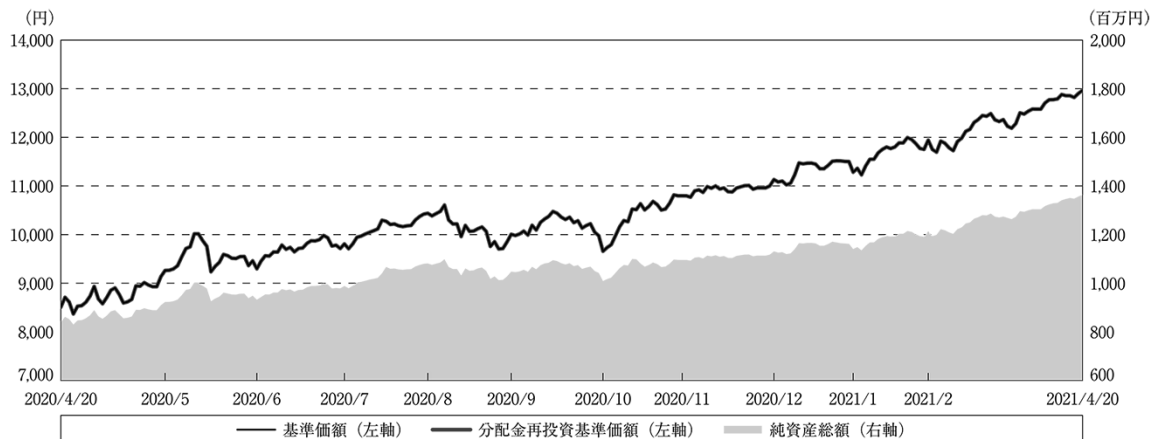
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 騰落率、各組入比率は小数点第2位を四捨五入して表示しています。

(注) 当ファンドは、特定のベンチマーク（運用成果の目標基準）や参考指数を設けておりません。

○運用経過

期中の基準価額等の推移



期 首：8,508円

期 末：12,967円 (既払分配金(課税前)：0円)

騰落率：52.4% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(課税前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2020年4月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。なお、上記表示期間に収益分配が行われなかった場合、基準価額と分配金再投資基準価額の推移は同一のものとなります。
- (注) 当ファンドは、特定のベンチマーク(運用成果の目標基準)や参考指数を設けておりません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

当期における基準価額の主な変動要因は、以下の通りとなります。

当ファンドの基準価額に対するプラス要因

- ・ 当期首から2020年6月に、リスク選好度の改善を受けて先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 8月に、リスク選好度の高まりを受けて先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 11月から12月に、新型コロナウイルス向けワクチン開発に対する期待感や米国での追加経済対策などを受け、先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 2021年3月に、新型コロナウイルス向けワクチン接種の進展で経済活動の回復に対する期待感が高まったことなどを背景に、先進国株式市場が上昇したこと

当ファンドの基準価額に対するマイナス要因

- ・2020年10月に、新型コロナウイルスの感染再拡大などを受け、先進国株式市場が下落したこと

投資環境

<先進国株式市場>

当期首から2020年5月の先進国株式市場は、上昇基調となりました。当期首には、世界的にリスク回避の動きが和らぐ中で先進国株式市場は全般的に上昇しました。5月には、上旬に米中対立への懸念などから、欧米の株式市場は低調な動きとなりましたが、中旬に入って新型コロナウイルス向けワクチン開発や経済活動再開への期待が高まり、欧米の株式市場が上昇したほか、日本の株式市場も上昇しました。下旬に入っても、世界的な経済活動再開への期待の高まりやEU（欧州連合）による欧州復興基金設立への期待などを受け、先進国株式市場は上昇しました。6月も、先進国株式市場は上昇しました。上旬には、経済活動再開への期待が強まったことや投資家のリスク選好度の改善などを受け、先進国株式市場は上昇したものの、中旬に入ると、新型コロナウイルスの感染拡大第2波に対する懸念がくすぶる中で、下落に転じました。下旬には、米国内での経済活動の正常化に対する期待感の後退や欧州での新型コロナウイルスの感染拡大に伴う行動制限の再強化などから、先進国株式市場は上値の重い展開となりました。下旬には、米国内での新型コロナウイルスの感染拡大に伴って経済活動の正常化に時間を要するとの見方などを受け、米国株式市場は上値の重い展開となりました。7月の先進国株式市場は、米国株式市場が前月末比で上昇する一方、欧州や日本の株式市場が下落するなど、まだら模様の展開となりました。米国では、6月の雇用統計の改善や新型コロナウイルス向けワクチン開発に対する期待、米国の金融緩和の長期化観測などを背景に、株式市場は上昇しました。欧州株式市場は、世界的な株式市場の堅調さや欧州復興基金設立の合意への期待などを受けて中旬まで上昇基調となりましたが、下旬に入ると、ユーロ高が急速に進行したことなどが嫌気され、下落に転じました。日本株式市場も上旬から中旬には上昇基調だったものの、下旬には、日本での新型コロナウイルスの感染拡大や円高の進行、日本企業の低調な業績見通しなどを受けて下落に転じました。

8月の先進国株式市場は、投資家のリスク選考度の高まりを受けて上昇しました。上旬には、米国経済指標の改善を受けてリスク選好の動きが広がったことで、先進国株式市場は上昇しましたが、中旬に入って米中対立への懸念などが重しとなり、横這い圏での推移となりました。下旬には、新型コロナウイルスの新たな治療法への期待や金融緩和長期化の観測などを背景に、米国株式市場が上昇した一方、欧州や日本の株式市場はもみ合いの展開となりました。9月の先進国株式市場は、米国や欧州の株式市場が下落する一方、日本株式市場が上昇するなど、ばらつきのある動きとなりました。米国株式市場は、上旬には大型ハイテク株を中心に売り先行の展開となったことで下落したほか、下旬に入っても、経済対策案協議の膠着や欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大などを受け、上値の重い展開となりました。欧州株式市場は、上旬こそ相対的な出遅れ感などから堅調に推移したものの、中旬以降は、新型コロナウイルスの感染再拡大とそれに伴う行動制限の再強化の動きなどを受けて下落しました。日本株式市場も、下旬にはリスク選好度の低下を受けて下落したものの、中旬の上昇幅が大きかったことで、月間で上昇しました。9月の軟調な動きを受け、

10月の先進国株式市場は下落しました。上旬には、米国での経済対策への早期合意に対する期待などを受けて先進国株式市場は上昇しましたが、中旬に入って、欧米における新型コロナウイルスの感染再拡大や米国での経済対策法案を巡る協議の膠着などを受けて下落に転じました。下旬に入っても、米国大統領選挙前の経済対策法案の成立は困難との見方が出たことや欧州主要国で行動制限が強化されたことなどから、先進国株式市場は引き続き下落しました。

11月の先進国株式市場は上昇に転じました。上旬には、米国大統領選挙がほぼ市場予想通りの結果となったことや新型コロナウイルス向けワクチン開発への期待が強まったことから、先進国株式市場は大幅に上昇しました。中旬に入ると、新型コロナウイルス向けワクチン開発への期待が高まる中、欧米での感染再拡大が影響し、先進国株式市場は横這いでの推移となりました。下旬には、トランプ政権による政権移行業務の承認やバイデン氏の主要閣僚人事の発表などを受けて米国株式市場が再び上昇する中、欧州や日本の株式市場も上昇しました。12月に入っても、先進国株式市場は上昇基調が続きました。上旬には、欧米でのワクチン接種開始への期待などから、先進国株式市場は上昇しました。中旬には、欧州や日本の株式市場が横這い圏での動きとなったものの、下旬に入って、米国での経済対策法案の成立や英国とEUとの間の通商合意などを受け、先進国株式市場は再び上昇しました。2021年1月の先進国株式市場は、日本株式市場が上昇した一方で、欧米の株式市場は下落しました。上旬には米国の経済対策への期待などを背景に先進国株式市場は上昇しましたが、中旬以降は下落基調となりました。日本株式市場も中旬以降は下落したものの、月間では上昇を維持しました。

2月の先進国株式市場は、後半こそ下落したものの、前半に堅調な上昇となったことで、月間ではプラスのリターンとなりました。月初から月央にかけて、世界的な経済正常化への期待などから、先進国株式市場は上昇しましたが、その後、世界的な国債利回りの上昇（価格は下落）を受け、下落に転じました。3月の先進国株式市場は上昇しました。米国株式市場は、経済対策法案の成立や新型コロナウイルス向けワクチン接種目標の引き上げなどを受け、月間を通じてほぼ上昇基調を維持しました。欧州株式市場は、中旬こそ横這い圏での推移となりましたが、米国の大規模な経済対策法案への期待感やユーロ安などを背景に、月間では上昇しました。日本株式市場は、中旬まで上昇を続けましたが、下旬には、米国国債利回りの上昇（価格は下落）などによるリスク回避の動きと月末にかけての円安の進行など、強弱の要因が入り混じったことで、もみ合いの推移となりました。4月の先進国株式市場は、米国国債利回りの低下や新型コロナウイルス向けワクチン接種の進展などを受けて米国株式市場や欧州株式市場が上昇した一方で、日本株式市場がやや上値の重い動きとなる中で、当ファンドは、当期末を迎えました。

為替市場では、当期首に108円をやや下回っていた円／米ドルレートは、当期末には108円をやや上回る水準まで円安／米ドル高となり、当期首に117円程度だった円／ユーロレートは、当期末には130円程度まで円安／ユーロ高となりました。

<日本短期金融市場>

国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、断続的な日銀（日本銀行）の買入オペの影響等から、期を通じて0%を下回る水準で推移し、日銀による長短金利操作付き量的・質的金融緩和の影響もあり、期末時点においては-0.1029%程度の水準となりました。

当ファンドのポートフォリオ

主として投資先ファンドであるルクセンブルグ籍外国投資法人「Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY」投資証券への投資を通じて、中長期的な信託財産の成長をめざした運用を行いました。

投資先ファンドを高位で組入れる一方、「Shinseiショートターム・マザー・ファンド」を一部組入れた運用を行いました。

※以下、「Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY」を「投資先ファンド」、「Shinseiショートターム・マザー・ファンド」を「マザーファンド」ということがあります。

投資先ファンド：Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY

運用方針に則り、先進国の株式を中心とした運用を行いました。当期を通じて、米国株式に60%以上を投資したほか、カナダに3～4%程度を投資するなど、北米地域の株式に約2/3を投資しました。また、8～9%程度を日本株式に、4%程度を英国株式に投資しました。残りの部分については、フランスやドイツなど欧州株式を組入れたほか、オーストラリアなどの株式も組入れた運用を行いました。セクター別では、情報技術や金融のほか、ヘルスケアや一般消費財・サービス、生活必需品、資本財・サービスといったセクターを中心に、分散した形での運用を行いました。

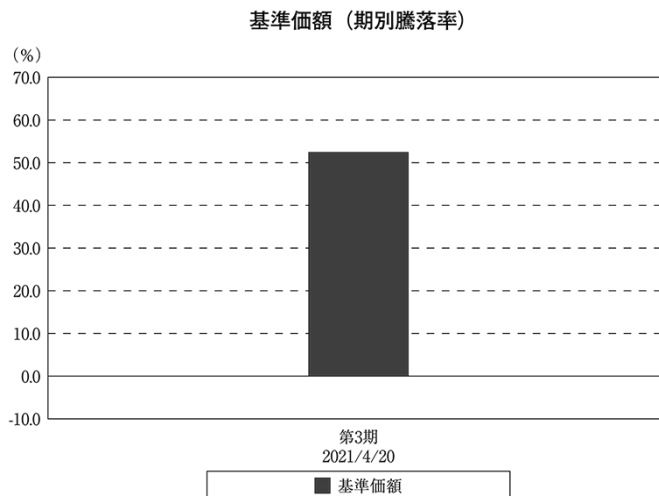
Shinseiショートターム・マザー・ファンド

Shinseiショートターム・マザー・ファンドでは、主として国庫短期証券等を組入れました。国庫短期証券等の利回りがマイナスとなっている状況から、当期の基準価額は小幅に下落しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは、特定のベンチマーク（運用成果の目標基準）や参考指数を設けておりません。

右記のグラフは、期中の期別基準価額騰落率です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（課税前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては、収益分配方針に基づき、基準価額水準や市場動向等を勘案し、当期の収益分配は見送ることとしました。収益分配に充てなかった収益につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行いました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2020年4月21日～ 2021年4月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,966

- (注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
- (注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。
- (注) 分配金は原則として決算日(原則、4月20日。当該日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始しております。
- (注) 分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、「普通分配金」と「元本払戻金(特別分配金)」にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する金額が元本払戻金(特別分配金)、残りの部分が普通分配金となります。
- (注) 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

○今後の運用方針

当ファンドは、引き続き、投資先ファンドを主要投資対象とし、Shinseiショートターム・マザー・ファンドを一部組入れ、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行います。

投資先ファンド：Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY

投資先ファンドは、将来の見通しに依存しない銘柄選択モデルによるクオンツ運用を行っています。投資先ファンドの投資対象としている合計で約2,000銘柄の中から、バリュエーションやクオリティ、モメンタム、業績修正ファクターに基づいた銘柄選択モデルを利用して各銘柄をランク付けします。投資妙味があると判断される上位銘柄をオーバーウェイトとする一方で、下位銘柄をアンダーウェイトとすることにより、世界の株式市場の動きとの乖離を限定的に止めつつ、それを上回るリターンの獲得をめざして運用していく方針です。

Shinseiショートターム・マザー・ファンド

引き続き、2%の「物価安定の目標」の実現と安定的な持続に向け、日銀は金融緩和を継続していくものと想定しています。また、内外における新型コロナウイルス感染症の拡大の影響もあり、低水準の金利環境は長期化するものとみています。マザーファンドでは、引き続き当初の運用方針に基づき、国庫短期証券等に投資する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2020年4月21日～2021年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	70	0.671	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(23)	(0.220)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(43)	(0.418)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	17	0.166	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(7)	(0.064)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 ）	(11)	(0.101)	法定開示資料の印刷にかかる費用
合 計	87	0.837	
期中の平均基準価額は、10,403円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

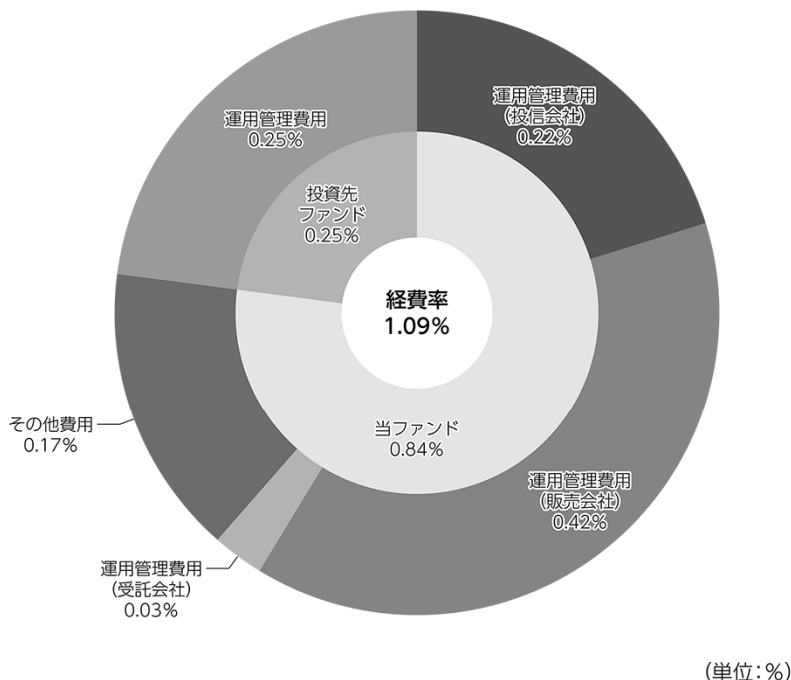
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.09%です。



経費率 (①+②)	1.09
①当ファンドの費用の比率	0.84
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.25

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く。）です。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年4月21日～2021年4月20日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
(邦 外 国 建)	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY	口	千円	口	千円
		8,598	96,000	3,825	42,000

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未满是切捨てて表示しています。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当期中における売買及び取引はありません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月21日～2021年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年4月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY	94,478	99,251	1,341,940	98.4
	合 計	94,478	99,251	1,341,940	98.4

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨てて表示しています。

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合で、小数点第2位を四捨五入して表示しています。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
		千口	千口	千円
	Shinseiショートターム・マザー・ファンド	90	90	89

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨てて表示しています。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2021年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 1,341,940	% 96.8
Shinseiショートターム・マザー・ファンド	89	0.0
コール・ローン等、その他	44,947	3.2
投資信託財産総額	1,386,976	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てて表示しています。

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する評価額の割合で、小数点第2位を四捨五入して表示しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,386,976,674
コール・ローン等	44,946,586
投資証券(評価額)	1,341,940,367
Shinseiショートターム・マザー・ファンド(評価額)	89,721
(B) 負債	22,850,924
未払金	18,000,000
未払解約金	27,795
未払信託報酬	3,900,728
未払利息	123
その他未払費用	922,278
(C) 純資産総額(A-B)	1,364,125,750
元本	1,052,024,948
次期繰越損益金	312,100,802
(D) 受益権総口数	1,052,024,948口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,967円

(注) 当期運用報告書作成時点では監査未了です。

(注) 当ファンドの期首元本額は989,062,427円、期中追加設定元本額は141,054,982円、期中一部解約元本額は78,092,461円です。

(注) 1口当たり純資産額は1,2967円です。

○損益の状況 (2020年4月21日～2021年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 14,929
支払利息	△ 14,929
(B) 有価証券売買損益	447,485,308
売買益	461,822,916
売買損	△ 14,337,608
(C) 信託報酬等	△ 8,962,321
(D) 当期損益金(A+B+C)	438,508,058
(E) 前期繰越損益金	△ 129,047,972
(F) 追加信託差損益金	2,640,716
(配当等相当額)	(1,550,395)
(売買損益相当額)	(1,090,321)
(G) 計(D+E+F)	312,100,802
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	312,100,802
追加信託差損益金	2,640,716
(配当等相当額)	(1,550,395)
(売買損益相当額)	(1,090,321)
分配準備積立金	309,475,015
繰越損益金	△ 14,929

(注) 当期運用報告書作成時点では監査未了です。

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0.0円)、費用控除後の有価証券等損益額(303,470,470円)、収益調整金(2,625,787円)および分配準備積立金(6,004,545円)より分配対象収益は312,100,802円(10,000口当たり2,966円)ですが、当期に分配した金額はありません。

投資先ファンドの概要

ファンド名	Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities – I JPY	
形態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資法人（会社型投資信託）	
主な投資対象	<p>①総資産のうち3分の2以上を先進国の株式に投資します。</p> <p>②銘柄選定では、株式のバリュエーション、クオリティ、モメンタム等を考慮します。</p> <p>③ESG（環境・社会・ガバナンス）評価を考慮した運用を行います。</p> <p>市況動向、資金動向その他の要因等によっては、上記のような運用が出来ない場合があります。</p>	
運用管理報酬等	<p>純資産総額に対して年率0.25%が管理・投資運用等の対価として支払われます。</p> <p>※上記以外に、投資先ファンドの純資産総額に対して年率0.08%を上限として、管理事務代行報酬、監査報酬、法定書類作成費用等が別途投資先ファンドから支払われます。</p> <p>また、保管受託銀行報酬、組入有価証券等の売買の際に発生する売買委託手数料等についても別途投資先ファンドより支払われます。その他の費用・手数料については、運用状況等により変動するものであり、事前に料率、上限額等を示すことができません。</p>	
その他	管理会社	Robeco Institutional Asset Management B.V.

保有有価証券

(2020年12月末現在)

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
公的な取引所への上場が認められた有価証券ならびに短期金融商品				
株式				
<i>オーストラリア</i>				
Ansell Ltd.	豪ドル	4,004	87,826	0.14
Aristocrat Leisure Ltd.	豪ドル	824	16,110	0.03
ASX Ltd.	豪ドル	303	13,759	0.02
Aurizon Holdings Ltd.	豪ドル	31,536	77,566	0.13
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	豪ドル	4,226	60,500	0.10
BHP Group Ltd.	豪ドル	4,389	117,446	0.19
Brambles Ltd.	豪ドル	2,519	16,840	0.03
Commonwealth Bank of Australia	豪ドル	2,709	140,282	0.23
Fortescue Metals Group Ltd.	豪ドル	9,854	145,607	0.24
Goodman Group, REIT	豪ドル	1,940	23,136	0.04
Platinum Asset Management Ltd.	豪ドル	39,005	100,364	0.16
Rio Tinto Ltd.	豪ドル	622	44,652	0.07
Sonic Healthcare Ltd.	豪ドル	783	15,876	0.03
South32 Ltd.	豪ドル	9,205	14,339	0.02
Stockland, REIT	豪ドル	33,156	87,405	0.14
Wesfarmers Ltd.	豪ドル	1,779	56,546	0.09
Woodside Petroleum Ltd.	豪ドル	1,412	20,250	0.03
			<u>1,038,504</u>	<u>1.69</u>
<i>ベルギー</i>				
Ageas SA/NV	ユーロ	335	14,599	0.02
Anheuser-Busch InBev SA/NV	ユーロ	1,232	70,237	0.11
Groupe Bruxelles Lambert SA	ユーロ	197	16,257	0.03
KBC Group NV	ユーロ	415	23,771	0.04
Solvay SA	ユーロ	48	4,650	0.01
Telenet Group Holding NV	ユーロ	626	21,960	0.04
UCB SA	ユーロ	200	16,896	0.03
			<u>168,370</u>	<u>0.28</u>
<i>バミューダ</i>				
Hongkong Land Holdings Ltd.	米ドル	28,100	94,849	0.15
Jardine Matheson Holdings Ltd.	米ドル	300	13,731	0.02
Kerry Properties Ltd.	香港ドル	13,500	27,947	0.05
Marvell Technology Group Ltd.	米ドル	1,068	41,496	0.07
			<u>178,023</u>	<u>0.29</u>
<i>カナダ</i>				
Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	カナダ・ドル	1,292	35,955	0.06
AltaGas Ltd.	カナダ・ドル	4,586	55,074	0.09
B2Gold Corp.	カナダ・ドル	18,638	85,251	0.14
Bank of Montreal	カナダ・ドル	938	58,237	0.10

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Bank of Nova Scotia (The)	カナダ・ドル	1,807	79,755	0.13
Barrick Gold Corp.	カナダ・ドル	2,780	51,719	0.08
Canadian Imperial Bank of Commerce	カナダ・ドル	664	46,311	0.08
Canadian Pacific Railway Ltd.	カナダ・ドル	117	33,140	0.05
CI Financial Corp.	カナダ・ドル	9,123	92,354	0.15
Constellation Software, Inc.	カナダ・ドル	27	28,630	0.05
Empire Co. Ltd. 'A'	カナダ・ドル	665	14,842	0.02
Enbridge, Inc.	カナダ・ドル	3,221	84,120	0.14
Fortis, Inc.	カナダ・ドル	808	26,954	0.04
George Weston Ltd.	カナダ・ドル	130	7,929	0.01
Hydro One Ltd., Reg. S	カナダ・ドル	4,978	91,493	0.15
Intact Financial Corp.	カナダ・ドル	283	27,363	0.04
Kinross Gold Corp.	カナダ・ドル	13,804	82,711	0.14
Loblaw Cos. Ltd.	カナダ・ドル	339	13,660	0.02
Magna International, Inc.	カナダ・ドル	534	30,869	0.05
Manulife Financial Corp.	カナダ・ドル	4,283	62,234	0.10
Metro, Inc.	カナダ・ドル	383	13,956	0.02
National Bank of Canada	カナダ・ドル	500	22,979	0.04
Open Text Corp.	カナダ・ドル	415	15,399	0.03
Power Corp. of Canada	カナダ・ドル	1,151	21,583	0.04
Restaurant Brands International, Inc.	カナダ・ドル	413	20,621	0.03
Rogers Communications, Inc. 'B'	カナダ・ドル	478	18,172	0.03
Royal Bank of Canada	カナダ・ドル	2,122	142,378	0.23
Shopify, Inc. 'A'	カナダ・ドル	170	156,751	0.26
Sun Life Financial, Inc.	カナダ・ドル	917	33,296	0.05
Topicus.com, Inc.	カナダ・ドル	50	154	—
Toronto-Dominion Bank (The)	カナダ・ドル	2,746	126,695	0.21
Wheaton Precious Metals Corp.	カナダ・ドル	823	28,067	0.05
Yamana Gold, Inc.	カナダ・ドル	19,829	92,479	0.15
			<u>1,701,131</u>	<u>2.78</u>
ケイマン諸島				
CK Asset Holdings Ltd.	香港ドル	14,000	58,732	0.09
CK Hutchison Holdings Ltd.	香港ドル	5,000	28,512	0.05
Herbalife Nutrition Ltd.	米ドル	1,986	77,992	0.13
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	香港ドル	224,000	27,388	0.04
WH Group Ltd., Reg. S	香港ドル	69,500	47,617	0.08
			<u>240,241</u>	<u>0.39</u>
キュラソー				
Schlumberger NV	米ドル	6,661	118,842	0.19
			<u>118,842</u>	<u>0.19</u>
デンマーク				
AP Moller - Maersk A/S 'A'	デンマーク・クローネ	65	110,466	0.18
AP Moller - Maersk A/S 'B'	デンマーク・クローネ	4	7,306	0.01

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Carlsberg A/S 'B'	デンマーク・クローネ	159	20,831	0.04
Coloplast A/S 'B'	デンマーク・クローネ	111	13,863	0.02
Danske Bank A/S	デンマーク・クローネ	1,474	19,931	0.03
Genmab A/S	デンマーク・クローネ	120	39,707	0.07
GN Store Nord A/S	デンマーク・クローネ	220	14,400	0.02
Novo Nordisk A/S 'B'	デンマーク・クローネ	4,149	237,815	0.39
Orsted A/S, Reg. S	デンマーク・クローネ	301	50,285	0.08
Pandora A/S	デンマーク・クローネ	1,119	102,377	0.17
Vestas Wind Systems A/S	デンマーク・クローネ	702	135,761	0.22
			<hr/> 752,742	1.23
フィンランド*				
Kone OYJ 'B'	ユーロ	541	35,955	0.06
Neste OYJ	ユーロ	661	39,105	0.06
Nokia OYJ	ユーロ	11,484	36,186	0.06
Nordea Bank Abp	ユーロ	2,347	15,659	0.02
Nordea Bank Abp	スウェーデン・クローナ	4,586	30,678	0.05
Orion OYJ 'B'	ユーロ	2,415	90,635	0.15
Stora Enso OYJ 'R'	ユーロ	1,045	16,349	0.03
			<hr/> 264,567	0.43
フランス				
Alstom SA	ユーロ	406	18,924	0.03
Atos SE	ユーロ	447	33,427	0.05
BNP Paribas SA	ユーロ	3,839	165,480	0.27
Bouygues SA	ユーロ	445	14,974	0.02
Capgemini SE	ユーロ	324	41,083	0.07
Carrefour SA	ユーロ	5,838	81,907	0.13
Cie de Saint-Gobain	ユーロ	790	29,625	0.05
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	ユーロ	275	28,861	0.05
Credit Agricole SA	ユーロ	2,622	27,059	0.04
Edenred	ユーロ	372	17,265	0.03
Electricite de France SA	ユーロ	1,079	13,914	0.02
Engie SA	ユーロ	2,620	32,802	0.05
Hermes International	ユーロ	45	39,582	0.07
Legrand SA	ユーロ	383	27,959	0.05
L'Oreal SA	ユーロ	374	116,239	0.19
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	ユーロ	143	73,059	0.12
Orange SA	ユーロ	4,156	40,454	0.07
Peugeot SA	ユーロ	1,226	27,426	0.05
Publicis Groupe SA	ユーロ	183	7,459	0.01
Rexel SA	ユーロ	8,523	109,904	0.18
Safran SA	ユーロ	460	53,337	0.09
Sanofi	ユーロ	2,729	214,772	0.35
Sartorius Stedim Biotech	ユーロ	48	13,978	0.02
Schneider Electric SE	ユーロ	1,187	140,422	0.23

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Societe Generale SA	ユーロ	1,163	19,797	0.03
Teleperformance	ユーロ	89	24,146	0.04
Thales SA	ユーロ	197	14,755	0.02
TOTAL SE	ユーロ	3,769	133,046	0.22
Veolia Environnement SA	ユーロ	803	16,068	0.03
Vivendi SA	ユーロ	1,353	35,692	0.06
Worldline SA, Reg. S	ユーロ	260	20,566	0.03
			<u>1,633,982</u>	<u>2.67</u>
<i>ドイツ</i>				
adidas AG	ユーロ	306	91,157	0.15
Allianz SE	ユーロ	622	124,835	0.20
BASF SE	ユーロ	1,394	90,220	0.15
Bayer AG	ユーロ	1,464	70,499	0.12
Bayerische Motoren Werke AG	ユーロ	611	44,132	0.07
Brenntag AG	ユーロ	284	17,989	0.03
Continental AG	ユーロ	175	21,219	0.03
Covestro AG, Reg. S	ユーロ	342	17,264	0.03
Daimler AG	ユーロ	1,240	71,660	0.12
Delivery Hero SE, Reg. S	ユーロ	204	25,908	0.04
Deutsche Bank AG	ユーロ	3,626	32,449	0.05
Deutsche Post AG	ユーロ	1,474	59,697	0.10
Deutsche Telekom AG	ユーロ	4,863	72,726	0.12
Deutsche Wohnen SE	ユーロ	2,024	88,429	0.14
DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S	ユーロ	2,536	88,253	0.14
E.ON SE	ユーロ	3,323	30,120	0.05
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	ユーロ	392	26,734	0.04
Fresenius SE & Co. KGaA	ユーロ	628	23,763	0.04
GEA Group AG	ユーロ	3,635	106,433	0.17
HeidelbergCement AG	ユーロ	282	17,264	0.03
Hella GmbH & Co. KGaA	ユーロ	411	21,742	0.04
Henkel AG & Co. KGaA	ユーロ	66	5,204	0.01
Henkel AG & Co. KGaA Preference	ユーロ	269	24,829	0.04
LEG Immobilien AG	ユーロ	127	16,137	0.03
Merck KGaA	ユーロ	218	30,596	0.05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	ユーロ	204	49,531	0.08
Porsche Automobil Holding SE Preference	ユーロ	97	5,471	0.01
RWE AG	ユーロ	930	32,150	0.05
SAP SE	ユーロ	1,567	168,014	0.27
Sartorius AG Preference	ユーロ	51	17,524	0.03
Scout24 AG, Reg. S	ユーロ	203	13,611	0.02
Siemens AG	ユーロ	1,141	134,090	0.22
Siemens Energy AG	ユーロ	570	17,100	0.03
Symrise AG	ユーロ	195	21,138	0.03
Volkswagen AG Preference	ユーロ	276	42,068	0.07

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Vonovia SE	ユーロ	820	49,003	0.08
Zalando SE, Reg. S	ユーロ	1,254	114,189	0.19
			1,883,148	3.07
<i>ガーンジー</i>				
Amdocs Ltd.	米ドル	1,583	91,768	0.15
			91,768	0.15
<i>香港</i>				
AIA Group Ltd.	香港ドル	4,000	40,054	0.07
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	香港ドル	5,500	13,624	0.02
Galaxy Entertainment Group Ltd.	香港ドル	2,000	12,701	0.02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	香港ドル	1,900	85,114	0.14
Link REIT	香港ドル	3,268	24,319	0.04
Sino Land Co. Ltd.	香港ドル	88,000	93,684	0.15
Sun Hung Kai Properties Ltd.	香港ドル	1,500	15,811	0.03
Techtronic Industries Co. Ltd.	香港ドル	8,000	93,262	0.15
			378,569	0.62
<i>アイルランド</i>				
Accenture plc 'A'	米ドル	928	198,114	0.32
Aon plc 'A'	米ドル	345	59,571	0.10
CRH plc	ユーロ	1,268	43,137	0.07
Eaton Corp. plc	米ドル	1,416	139,037	0.23
Flutter Entertainment plc	ユーロ	256	42,726	0.07
Horizon Therapeutics plc	米ドル	316	18,892	0.03
James Hardie Industries plc, CDI	豪ドル	917	22,103	0.04
Jazz Pharmaceuticals plc	米ドル	160	21,583	0.03
Johnson Controls International plc	米ドル	3,410	129,845	0.21
Kingspan Group plc	ユーロ	255	14,637	0.02
Linde plc	米ドル	795	171,215	0.28
Medtronic plc	米ドル	504	48,252	0.08
Pentair plc	米ドル	335	14,536	0.02
Smurfit Kappa Group plc	ユーロ	426	16,205	0.03
STERIS plc	米ドル	188	29,123	0.05
Trane Technologies plc	米ドル	355	42,117	0.07
Willis Towers Watson plc	米ドル	237	40,809	0.07
			1,051,902	1.72
<i>イスラエル</i>				
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	イスラエル・新シェケル	100,276	81,654	0.13
Check Point Software Technologies Ltd.	米ドル	1,023	111,125	0.18
Nice Ltd.	イスラエル・新シェケル	93	21,306	0.04
Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	米ドル	8,899	70,185	0.12
Wix.com Ltd.	米ドル	69	14,096	0.02
			298,366	0.49

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
<i>イタリア</i>				
Assicurazioni Generali SpA	ユーロ	1,489	21,233	0.03
Buzzi Unicem SpA	ユーロ	1,179	22,991	0.04
Enel SpA	ユーロ	12,118	100,289	0.16
Eni SpA	ユーロ	4,048	34,602	0.06
Snam SpA	ユーロ	3,490	16,057	0.03
Telecom Italia SpA	ユーロ	197,863	74,674	0.12
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	ユーロ	1,633	10,206	0.02
UniCredit SpA	ユーロ	4,343	33,215	0.05
UnipolSai Assicurazioni SpA	ユーロ	6,287	13,643	0.02
			326,910	0.53
<i>日本</i>				
Aeon Co. Ltd.	日本円	800	21,437	0.04
Ajinomoto Co., Inc.	日本円	800	14,803	0.02
Asahi Group Holdings Ltd.	日本円	800	26,877	0.04
Bandai Namco Holdings, Inc.	日本円	300	21,198	0.03
Brother Industries Ltd.	日本円	5,000	84,148	0.14
Canon, Inc.	日本円	1,600	25,053	0.04
Chubu Electric Power Co., Inc.	日本円	400	3,936	0.01
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	日本円	1,200	52,275	0.09
Daifuku Co. Ltd.	日本円	200	20,202	0.03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	日本円	2,600	72,757	0.12
Daikin Industries Ltd.	日本円	400	72,575	0.12
Daito Trust Construction Co. Ltd.	日本円	200	15,262	0.03
Daiwa House Industry Co. Ltd.	日本円	900	21,829	0.04
Eisai Co. Ltd.	日本円	500	29,179	0.05
ENEOS Holdings, Inc.	日本円	7,300	21,404	0.04
Ezaki Glico Co. Ltd.	日本円	2,600	93,338	0.15
FUJIFILM Holdings Corp.	日本円	2,400	103,314	0.17
Fujitsu Ltd.	日本円	1,100	129,788	0.21
Hitachi Ltd.	日本円	1,400	45,050	0.07
Honda Motor Co. Ltd.	日本円	2,400	54,668	0.09
Hoya Corp.	日本円	500	56,481	0.09
ITOCHU Corp.	日本円	2,100	49,273	0.08
Izumi Co. Ltd.	日本円	700	20,697	0.03
Japan Exchange Group, Inc.	日本円	900	18,794	0.03
Japan Post Holdings Co. Ltd.	日本円	2,400	15,252	0.03
Japan Post Insurance Co. Ltd.	日本円	6,700	112,015	0.18
Kandenko Co. Ltd.	日本円	6,600	45,611	0.07
KDDI Corp.	日本円	2,500	60,677	0.10
Kinden Corp.	日本円	3,900	51,835	0.08
Komatsu Ltd.	日本円	1,200	26,764	0.04
K's Holdings Corp.	日本円	7,900	89,803	0.15
Kubota Corp.	日本円	2,400	42,766	0.07

	通貨	株数	時価評価額 (ユ一口)	構成比 (%)
Kyocera Corp.	日本円	500	25,039	0.04
M3, Inc.	日本円	700	53,988	0.09
Makita Corp.	日本円	400	16,370	0.03
Marubeni Corp.	日本円	3,200	17,380	0.03
MEIJI Holdings Co. Ltd.	日本円	500	28,735	0.05
Mitsubishi Corp.	日本円	2,000	40,229	0.07
Mitsubishi Electric Corp.	日本円	2,900	35,743	0.06
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	日本円	1,600	20,987	0.03
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	日本円	5,000	93,766	0.15
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	日本円	18,200	65,711	0.11
Mitsui & Co. Ltd.	日本円	3,300	49,359	0.08
Mizuho Financial Group, Inc.	日本円	3,589	37,147	0.06
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	日本円	1,000	24,864	0.04
NEC Corp.	日本円	2,300	100,866	0.16
NH Foods Ltd.	日本円	2,100	75,472	0.12
Nidec Corp.	日本円	700	71,925	0.12
Nihon M&A Center, Inc.	日本円	300	16,386	0.03
Nihon Unisys Ltd.	日本円	1,300	41,575	0.07
Nintendo Co. Ltd.	日本円	200	104,223	0.17
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	日本円	2,400	50,261	0.08
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	日本円	7,300	38,082	0.06
Nissan Motor Co. Ltd.	日本円	3,400	15,072	0.02
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	日本円	1,300	90,971	0.15
Nitori Holdings Co. Ltd.	日本円	300	51,344	0.08
Nitto Denko Corp.	日本円	1,600	116,904	0.19
Nomura Holdings, Inc.	日本円	25,700	110,876	0.18
Nomura Research Institute Ltd.	日本円	600	17,550	0.03
Obayashi Corp.	日本円	12,100	85,248	0.14
Obic Co. Ltd.	日本円	100	16,410	0.03
Omron Corp.	日本円	400	29,131	0.05
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	日本円	3,000	73,809	0.12
ORIX Corp.	日本円	2,000	25,086	0.04
Otsuka Holdings Co. Ltd.	日本円	600	20,984	0.03
Pan Pacific International Holdings Corp.	日本円	700	13,233	0.02
Panasonic Corp.	日本円	4,400	41,466	0.07
Rakuten, Inc.	日本円	1,500	11,803	0.02
Resona Holdings, Inc.	日本円	5,000	14,265	0.02
Sankyo Co. Ltd.	日本円	1,700	37,546	0.06
Secom Co. Ltd.	日本円	300	22,601	0.04
Sekisui House Ltd.	日本円	3,800	63,170	0.10
Seven & i Holdings Co. Ltd.	日本円	1,600	46,344	0.08
SG Holdings Co. Ltd.	日本円	3,200	71,232	0.12
Shimano, Inc.	日本円	100	19,066	0.03
SMC Corp.	日本円	100	49,832	0.08

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
SoftBank Group Corp.	日本円	2,300	146,712	0.24
Sompo Holdings, Inc.	日本円	500	16,517	0.03
Sony Corp.	日本円	2,600	211,683	0.35
Subaru Corp.	日本円	900	14,694	0.02
Sugi Holdings Co. Ltd.	日本円	500	27,310	0.04
Sumitomo Corp.	日本円	1,800	19,457	0.03
Sumitomo Electric Industries Ltd.	日本円	1,400	15,144	0.02
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	日本円	400	14,499	0.02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	日本円	1,900	47,949	0.08
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	日本円	500	12,575	0.02
System Corp.	日本円	300	29,448	0.05
T&D Holdings, Inc.	日本円	10,000	96,339	0.16
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	日本円	2,307	68,575	0.11
TDK Corp.	日本円	200	24,603	0.04
Tokyo Electron Ltd.	日本円	200	60,795	0.10
Tokyo Gas Co. Ltd.	日本円	700	13,210	0.02
Toppan Printing Co. Ltd.	日本円	400	4,607	0.01
Toshiba Corp.	日本円	600	13,703	0.02
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	日本円	2,200	87,425	0.14
Toyota Industries Corp.	日本円	300	19,450	0.03
Toyota Motor Corp.	日本円	1,000	62,988	0.10
TS Tech Co. Ltd.	日本円	3,700	93,433	0.15
Unicharm Corp.	日本円	600	23,235	0.04
Yamada Holdings Co. Ltd.	日本円	12,100	52,490	0.09
Yamato Holdings Co. Ltd.	日本円	4,300	89,557	0.15
Z Holdings Corp.	日本円	4,900	24,220	0.04
			4,861,730	7.93
ジャージー				
Ancor plc	米ドル	3,694	35,535	0.06
Experian plc	英ポンド	1,237	38,377	0.06
Ferguson plc	英ポンド	336	33,349	0.05
Glencore plc	英ポンド	14,889	38,757	0.06
Janus Henderson Group plc	米ドル	3,795	100,834	0.17
Novocure Ltd.	米ドル	139	19,658	0.03
WPP plc	英ポンド	1,971	17,616	0.03
			284,126	0.46
ルクセンブルグ				
ArcelorMittal SA	ユーロ	7,441	140,486	0.23
Eurofins Scientific SE	ユーロ	200	13,726	0.02
			154,212	0.25
オランダ				
Adyen NV, Reg. S	ユーロ	28	53,340	0.09
Aegon NV	ユーロ	28,710	92,877	0.15

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Akzo Nobel NV	ユーロ	374	32,860	0.05
ASM International NV	ユーロ	282	50,746	0.08
ASML Holding NV	ユーロ	634	252,047	0.41
CNH Industrial NV	ユーロ	1,780	18,378	0.03
Fiat Chrysler Automobiles NV	ユーロ	1,627	23,852	0.04
Heineken Holding NV	ユーロ	73	5,625	0.01
ING Groep NV	ユーロ	5,691	43,485	0.07
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	ユーロ	212	19,589	0.03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	ユーロ	5,725	132,305	0.22
Koninklijke KPN NV	ユーロ	6,246	15,534	0.03
Koninklijke Philips NV	ユーロ	1,363	59,672	0.10
LyondellBasell Industries NV 'A'	米ドル	493	36,932	0.06
NN Group NV	ユーロ	639	22,704	0.04
NXP Semiconductors NV	米ドル	953	123,850	0.20
Prosus NV	ユーロ	726	64,149	0.10
QIAGEN NV	ユーロ	105	4,457	0.01
Signify NV, Reg. S	ユーロ	2,574	88,880	0.14
STMicroelectronics NV	ユーロ	1,423	43,088	0.07
Wolters Kluwer NV	ユーロ	407	28,107	0.05
			<u>1,212,477</u>	<u>1.98</u>
ニュージーランド				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	ニュージーランド・ドル	1,057	20,507	0.03
Xero Ltd.	豪ドル	169	15,648	0.03
			<u>36,155</u>	<u>0.06</u>
ノルウェー				
DNB ASA	ノルウェー・クローネ	1,547	24,809	0.04
Equinor ASA	ノルウェー・クローネ	1,764	24,407	0.04
Telenor ASA	ノルウェー・クローネ	964	13,426	0.02
			<u>62,642</u>	<u>0.10</u>
ポルトガル				
EDP - Energias de Portugal SA	ユーロ	4,258	21,954	0.04
			<u>21,954</u>	<u>0.04</u>
シンガポール				
CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT	シンガポール・ドル	4,800	6,411	0.01
DBS Group Holdings Ltd.	シンガポール・ドル	2,921	45,230	0.08
Genting Singapore Ltd.	シンガポール・ドル	37,400	19,659	0.03
Hutchison Port Holdings Trust	米ドル	81,700	13,221	0.02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	シンガポール・ドル	4,700	29,239	0.05
United Overseas Bank Ltd.	シンガポール・ドル	1,700	23,748	0.04
			<u>137,508</u>	<u>0.23</u>
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ユーロ	14,397	58,092	0.09
Banco Santander SA	ユーロ	32,022	81,272	0.13

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
CaixaBank SA	ユーロ	7,235	15,201	0.02
EDP Renovaveis SA	ユーロ	5,448	124,215	0.20
Endesa SA	ユーロ	3,995	89,288	0.15
Iberdrola SA	ユーロ	10,293	120,428	0.20
Industria de Diseno Textil SA	ユーロ	1,656	43,122	0.07
Repsol SA Rights	ユーロ	1,975	554	—
Repsol SA	ユーロ	1,975	16,294	0.03
Telefonica SA	ユーロ	9,348	30,334	0.05
			<hr/>	
			578,800	0.94
スウェーデン				
Atlas Copco AB 'B'	スウェーデン・クローナ	247	9,053	0.02
Boliden AB	スウェーデン・クローナ	544	15,776	0.03
Epiroc AB 'A'	スウェーデン・クローナ	1,212	18,050	0.03
Evolution Gaming Group AB, Reg. S	スウェーデン・クローナ	233	19,357	0.03
Hexagon AB 'B'	スウェーデン・クローナ	523	39,025	0.06
Investor AB 'B'	スウェーデン・クローナ	841	50,150	0.08
Kinnevik AB 'B'	スウェーデン・クローナ	439	18,153	0.03
Lundin Energy AB	スウェーデン・クローナ	3,959	87,584	0.14
Nibe Industrier AB 'B'	スウェーデン・クローナ	622	16,694	0.03
Sandvik AB	スウェーデン・クローナ	1,830	36,660	0.06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	スウェーデン・クローナ	2,425	20,392	0.03
SKF AB 'B'	スウェーデン・クローナ	716	15,206	0.03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	スウェーデン・クローナ	3,167	26,033	0.04
Swedbank AB 'A'	スウェーデン・クローナ	2,072	29,718	0.05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	スウェーデン・クローナ	5,674	55,134	0.09
Telia Co. AB	スウェーデン・クローナ	4,091	13,826	0.02
Volvo AB 'B'	スウェーデン・クローナ	2,363	45,574	0.07
			<hr/>	
			516,385	0.84
スイス				
ABB Ltd.	スイス・フラン	3,403	77,747	0.13
Adecco Group AG	スイス・フラン	2,152	117,712	0.19
Alcon, Inc.	スイス・フラン	705	38,354	0.06
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	スイス・フラン	5	39,896	0.07
Credit Suisse Group AG	スイス・フラン	12,316	129,815	0.21
Garmin Ltd.	米ドル	213	20,831	0.03
Givaudan SA	スイス・フラン	15	51,731	0.09
Julius Baer Group Ltd.	スイス・フラン	357	16,834	0.03
Kuehne + Nagel International AG	スイス・フラン	95	17,638	0.03
LafargeHolcim Ltd.	スイス・フラン	2,801	125,915	0.21
Logitech International SA	スイス・フラン	252	20,019	0.03
Lonza Group AG	スイス・フラン	121	63,635	0.10
Nestle SA	スイス・フラン	4,203	405,161	0.66
Novartis AG	スイス・フラン	3,415	264,124	0.43
Roche Holding AG	スイス・フラン	1,053	300,841	0.49

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Schindler Holding AG	スイス・フラン	65	14,340	0.02
SGS SA	スイス・フラン	10	24,687	0.04
Sika AG	スイス・フラン	203	45,384	0.07
Sonova Holding AG	スイス・フラン	83	17,651	0.03
Swiss Life Holding AG	スイス・フラン	53	20,209	0.03
Swiss Re AG	スイス・フラン	544	41,918	0.07
Swisscom AG	スイス・フラン	50	22,056	0.04
TE Connectivity Ltd.	米ドル	528	52,245	0.09
UBS Group AG	スイス・フラン	12,908	148,825	0.24
Zurich Insurance Group AG	スイス・フラン	223	77,010	0.13
			2,154,578	3.52
<i>英国</i>				
3i Group plc	英ポンド	1,477	19,108	0.03
Anglo American plc	英ポンド	1,790	48,485	0.08
Ashtead Group plc	英ポンド	707	27,155	0.04
AstraZeneca plc	英ポンド	1,967	160,947	0.26
Aviva plc	英ポンド	29,182	106,022	0.17
BAE Systems plc	英ポンド	5,254	28,692	0.05
Barclays plc	英ポンド	31,860	52,209	0.09
Berkeley Group Holdings plc	英ポンド	333	17,642	0.03
BHP Group plc	英ポンド	3,147	67,680	0.11
BT Group plc	英ポンド	12,802	18,915	0.03
Bunzl plc	英ポンド	605	16,512	0.03
Centrica plc	英ポンド	97,421	50,719	0.08
Coca-Cola European Partners plc	米ドル	462	18,815	0.03
Compass Group plc	英ポンド	2,061	31,384	0.05
Croda International plc	英ポンド	213	15,696	0.03
GlaxoSmithKline plc	英ポンド	7,474	112,056	0.18
Hikma Pharmaceuticals plc	英ポンド	2,825	79,470	0.13
Kingfisher plc	英ポンド	15,226	45,996	0.08
Land Securities Group plc, REIT	英ポンド	8,106	61,020	0.10
Legal & General Group plc	英ポンド	17,002	50,564	0.08
Liberty Global plc 'A'	米ドル	891	17,637	0.03
London Stock Exchange Group plc	英ポンド	469	47,199	0.08
Melrose Industries plc	英ポンド	8,976	17,855	0.03
Next plc	英ポンド	229	18,129	0.03
Nielsen Holdings plc	米ドル	6,786	115,748	0.19
Persimmon plc	英ポンド	1,995	61,671	0.10
Prudential plc	英ポンド	4,802	72,264	0.12
Quilter plc, Reg. S	英ポンド	8,544	14,662	0.02
Reckitt Benckiser Group plc	英ポンド	2,213	161,742	0.26
Rentokil Initial plc	英ポンド	3,016	17,171	0.03
Rio Tinto plc	英ポンド	1,671	102,116	0.17
Royal Dutch Shell plc 'A'	英ポンド	6,132	88,908	0.15

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Royal Dutch Shell plc 'B'	英ポンド	5,548	78,061	0.13
Royal Mail plc	英ポンド	28,271	106,660	0.17
Sage Group plc (The)	英ポンド	1,941	12,621	0.02
Segro plc, REIT	英ポンド	1,926	20,390	0.03
Standard Chartered plc	英ポンド	4,211	21,918	0.04
Standard Life Aberdeen plc	英ポンド	6,329	19,890	0.03
Tate & Lyle plc	英ポンド	7,639	57,555	0.09
Tesco plc	英ポンド	14,864	38,427	0.06
Unilever plc	ユーロ	2,383	118,113	0.19
Unilever plc	英ポンド	1,741	85,426	0.14
Vodafone Group plc	英ポンド	39,886	53,892	0.09
			<hr/>	
			2,377,142	3.88
米国				
3M Co.	米ドル	917	130,998	0.21
Abbott Laboratories	米ドル	2,803	250,828	0.41
AbbVie, Inc.	米ドル	2,575	225,501	0.37
ABIOMED, Inc.	米ドル	73	19,343	0.03
Activision Blizzard, Inc.	米ドル	2,424	183,947	0.30
Adobe, Inc.	米ドル	761	311,055	0.51
Advance Auto Parts, Inc.	米ドル	106	13,646	0.02
Advanced Micro Devices, Inc.	米ドル	1,713	128,396	0.21
AES Corp. (The)	米ドル	1,075	20,647	0.03
Aflac, Inc.	米ドル	1,028	37,363	0.06
AGCO Corp.	米ドル	1,121	94,450	0.15
Alexion Pharmaceuticals, Inc.	米ドル	409	52,227	0.09
Alliant Energy Corp.	米ドル	450	18,952	0.03
Allstate Corp. (The)	米ドル	480	43,126	0.07
Ally Financial, Inc.	米ドル	644	18,769	0.03
Alphabet, Inc. 'A'	米ドル	438	627,401	1.02
Alphabet, Inc. 'C'	米ドル	438	627,129	1.02
Amazon.com, Inc.	米ドル	621	1,653,021	2.70
American International Group, Inc.	米ドル	1,301	40,256	0.07
American Tower Corp., REIT	米ドル	696	127,681	0.21
American Water Works Co., Inc.	米ドル	283	35,497	0.06
Ameriprise Financial, Inc.	米ドル	218	34,624	0.06
AmerisourceBergen Corp.	米ドル	296	23,650	0.04
AMETEK, Inc.	米ドル	348	34,398	0.06
Amgen, Inc.	米ドル	581	109,177	0.18
Amphenol Corp. 'A'	米ドル	486	51,942	0.08
Analog Devices, Inc.	米ドル	534	64,475	0.11
Annaly Capital Management, Inc., REIT	米ドル	2,072	14,309	0.02
Anthem, Inc.	米ドル	376	98,672	0.16
Apple, Inc.	米ドル	24,951	2,705,854	4.41
Applied Materials, Inc.	米ドル	1,368	96,488	0.16

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Archer-Daniels-Midland Co.	米ドル	1,133	46,679	0.08
Arista Networks, Inc.	米ドル	99	23,511	0.04
Arrow Electronics, Inc.	米ドル	1,302	103,539	0.17
Arthur J Gallagher & Co.	米ドル	307	31,040	0.05
AT&T, Inc.	米ドル	10,896	256,115	0.42
Autodesk, Inc.	米ドル	329	82,103	0.13
Automatic Data Processing, Inc.	米ドル	617	88,852	0.14
AutoZone, Inc.	米ドル	35	33,910	0.06
Avantor, Inc.	米ドル	815	18,751	0.03
Avery Dennison Corp.	米ドル	138	17,494	0.03
Baker Hughes Co.	米ドル	1,155	19,682	0.03
Ball Corp.	米ドル	495	37,697	0.06
Bank of America Corp.	米ドル	11,970	296,523	0.48
Bank of New York Mellon Corp. (The)	米ドル	1,222	42,386	0.07
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	米ドル	1,353	256,402	0.42
Best Buy Co., Inc.	米ドル	1,268	103,415	0.17
Biogen, Inc.	米ドル	654	130,880	0.21
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	米ドル	32	15,246	0.02
Black Knight, Inc.	米ドル	238	17,185	0.03
BlackRock, Inc.	米ドル	364	214,655	0.35
Boeing Co. (The)	米ドル	77	13,471	0.02
Booking Holdings, Inc.	米ドル	61	111,040	0.18
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	米ドル	258	18,383	0.03
BorgWarner, Inc.	米ドル	456	14,401	0.02
Brighthouse Financial, Inc.	米ドル	1,239	36,662	0.06
Bristol-Myers Squibb Co.	米ドル	3,378	171,254	0.28
Bristol-Myers Squibb Co., CVR Rights	米ドル	1,555	877	—
Brixmor Property Group, Inc., REIT	米ドル	654	8,846	0.01
Broadcom, Inc.	米ドル	627	224,373	0.37
Brown & Brown, Inc.	米ドル	409	15,848	0.03
Cadence Design Systems, Inc.	米ドル	554	61,773	0.10
Campbell Soup Co.	米ドル	362	14,305	0.02
Capital One Financial Corp.	米ドル	568	45,888	0.07
Cardinal Health, Inc.	米ドル	2,234	97,792	0.16
CarMax, Inc.	米ドル	247	19,069	0.03
Carrier Global Corp.	米ドル	1,233	38,011	0.06
Catalent, Inc.	米ドル	242	20,583	0.03
Caterpillar, Inc.	米ドル	830	123,474	0.20
CBRE Group, Inc. 'A'	米ドル	2,322	119,027	0.19
CDW Corp.	米ドル	262	28,220	0.05
Centene Corp.	米ドル	835	40,967	0.07
CenterPoint Energy, Inc.	米ドル	854	15,104	0.02
CenturyLink, Inc.	米ドル	11,646	92,802	0.15
Cerner Corp.	米ドル	641	41,115	0.07

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Charter Communications, Inc. 'A'	米ドル	219	118,409	0.19
Chevron Corp.	米ドル	2,987	206,164	0.34
Chipotle Mexican Grill, Inc.	米ドル	51	57,801	0.09
Church & Dwight Co., Inc.	米ドル	401	28,588	0.05
Cigna Corp.	米ドル	550	93,579	0.15
Cintas Corp.	米ドル	138	39,866	0.07
Cisco Systems, Inc.	米ドル	6,457	236,158	0.39
Citigroup, Inc.	米ドル	4,827	243,253	0.40
Citizens Financial Group, Inc.	米ドル	3,918	114,509	0.19
Citrix Systems, Inc.	米ドル	410	43,595	0.07
Clorox Co. (The)	米ドル	231	38,121	0.06
Cloudflare, Inc. 'A'	米ドル	268	16,644	0.03
Coca-Cola Co. (The)	米ドル	3,252	145,756	0.24
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	米ドル	1,008	67,513	0.11
Colgate-Palmolive Co.	米ドル	1,210	84,563	0.14
Comcast Corp. 'A'	米ドル	6,833	292,631	0.48
Conagra Brands, Inc.	米ドル	1,939	57,462	0.09
Concho Resources, Inc.	米ドル	371	17,693	0.03
ConocoPhillips	米ドル	1,611	52,653	0.09
Consolidated Edison, Inc.	米ドル	614	36,266	0.06
Constellation Brands, Inc. 'A'	米ドル	267	47,801	0.08
Corning, Inc.	米ドル	1,246	36,661	0.06
Corteva, Inc.	米ドル	1,092	34,557	0.06
Costco Wholesale Corp.	米ドル	658	202,624	0.33
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	米ドル	165	28,565	0.05
Crown Holdings, Inc.	米ドル	244	19,982	0.03
CSX Corp.	米ドル	1,232	91,377	0.15
Cummins, Inc.	米ドル	653	121,202	0.20
CVS Health Corp.	米ドル	3,411	190,406	0.31
Danaher Corp.	米ドル	927	168,300	0.27
Darden Restaurants, Inc.	米ドル	197	19,179	0.03
Datadog, Inc. 'A'	米ドル	213	17,137	0.03
DaVita, Inc.	米ドル	1,058	101,515	0.17
Deere & Co.	米ドル	444	97,632	0.16
Dell Technologies, Inc. 'C'	米ドル	1,806	108,178	0.18
DENTSPLY SIRONA, Inc.	米ドル	350	14,978	0.02
DexCom, Inc.	米ドル	141	42,606	0.07
Discover Financial Services	米ドル	413	30,558	0.05
Discovery, Inc. 'A'	米ドル	3,925	96,525	0.16
Discovery, Inc. 'C'	米ドル	819	17,531	0.03
DISH Network Corp. 'A'	米ドル	523	13,824	0.02
DocuSign, Inc.	米ドル	719	130,631	0.21
Dollar General Corp.	米ドル	385	66,173	0.11
Dollar Tree, Inc.	米ドル	377	33,289	0.05

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Dominion Energy, Inc.	米ドル	1,214	74,613	0.12
Domino's Pizza, Inc.	米ドル	60	18,804	0.03
Dover Corp.	米ドル	1,054	108,755	0.18
Dow, Inc.	米ドル	1,562	70,852	0.12
DR Horton, Inc.	米ドル	519	29,234	0.05
DTE Energy Co.	米ドル	292	28,974	0.05
Duke Realty Corp., REIT	米ドル	538	17,575	0.03
DuPont de Nemours, Inc.	米ドル	1,122	65,208	0.11
Eastman Chemical Co.	米ドル	218	17,867	0.03
eBay, Inc.	米ドル	1,887	77,497	0.13
Edwards Lifesciences Corp.	米ドル	585	43,619	0.07
Elanco Animal Health, Inc.	米ドル	623	15,616	0.03
Electronic Arts, Inc.	米ドル	1,253	147,056	0.24
Eli Lilly and Co.	米ドル	1,320	182,149	0.30
Emerson Electric Co.	米ドル	896	58,855	0.10
Entergy Corp.	米ドル	326	26,601	0.04
EOG Resources, Inc.	米ドル	867	35,338	0.06
EPAM Systems, Inc.	米ドル	87	25,480	0.04
EQT Corp.	米ドル	7,568	78,615	0.13
Equifax, Inc.	米ドル	190	29,945	0.05
Equinix, Inc., REIT	米ドル	127	74,129	0.12
Equitable Holdings, Inc.	米ドル	4,767	99,700	0.16
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	米ドル	380	19,678	0.03
Etsy, Inc.	米ドル	171	24,864	0.04
Eversource Energy	米ドル	596	42,140	0.07
Exelon Corp.	米ドル	2,802	96,686	0.16
Expeditors International of Washington, Inc.	米ドル	314	24,408	0.04
Extra Space Storage, Inc., REIT	米ドル	202	19,128	0.03
Exxon Mobil Corp.	米ドル	3,020	101,740	0.17
F5 Networks, Inc.	米ドル	102	14,667	0.02
Facebook, Inc. 'A'	米ドル	3,508	783,168	1.28
Fair Isaac Corp.	米ドル	44	18,377	0.03
Fastenal Co.	米ドル	1,059	42,263	0.07
FedEx Corp.	米ドル	401	85,087	0.14
Fifth Third Bancorp	米ドル	1,081	24,358	0.04
First Republic Bank	米ドル	311	37,346	0.06
FMC Corp.	米ドル	217	20,383	0.03
Ford Motor Co.	米ドル	8,399	60,338	0.10
Fortinet, Inc.	米ドル	1,031	125,156	0.20
Fortive Corp.	米ドル	482	27,899	0.05
Fortune Brands Home & Security, Inc.	米ドル	236	16,534	0.03
Fox Corp. 'A'	米ドル	670	15,946	0.03
Freeport-McMoRan, Inc.	米ドル	2,679	56,972	0.09
Gartner, Inc.	米ドル	139	18,198	0.03

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Generac Holdings, Inc.	米ドル	90	16,727	0.03
General Electric Co.	米ドル	13,377	118,076	0.19
General Mills, Inc.	米ドル	1,229	59,062	0.10
General Motors Co.	米ドル	1,879	63,946	0.10
Genuine Parts Co.	米ドル	296	24,296	0.04
Gilead Sciences, Inc.	米ドル	1,829	87,089	0.14
Global Payments, Inc.	米ドル	446	78,523	0.13
GoDaddy, Inc. 'A'	米ドル	315	21,355	0.03
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	米ドル	729	157,120	0.26
Halliburton Co.	米ドル	1,401	21,641	0.04
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	米ドル	579	23,178	0.04
HCA Healthcare, Inc.	米ドル	512	68,819	0.11
Henry Schein, Inc.	米ドル	272	14,863	0.02
Hershey Co. (The)	米ドル	211	26,269	0.04
Hewlett Packard Enterprise Co.	米ドル	2,127	20,600	0.03
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	米ドル	168	15,277	0.02
Hologic, Inc.	米ドル	392	23,333	0.04
Home Depot, Inc. (The)	米ドル	1,649	357,981	0.58
Honeywell International, Inc.	米ドル	281	48,849	0.08
Howmet Aerospace, Inc.	米ドル	801	18,684	0.03
HP, Inc.	米ドル	2,978	59,850	0.10
Humana, Inc.	米ドル	449	150,555	0.25
Huntington Bancshares, Inc.	米ドル	1,943	20,056	0.03
IDEX Corp.	米ドル	102	16,606	0.03
IDEXX Laboratories, Inc.	米ドル	129	52,702	0.09
Illinois Tool Works, Inc.	米ドル	475	79,149	0.13
Incyte Corp.	米ドル	405	28,791	0.05
Ingersoll Rand, Inc.	米ドル	485	18,059	0.03
Intel Corp.	米ドル	6,475	263,646	0.43
International Business Machines Corp.	米ドル	1,324	136,214	0.22
International Flavors & Fragrances, Inc.	米ドル	202	17,969	0.03
International Paper Co.	米ドル	2,546	103,459	0.17
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	米ドル	735	14,129	0.02
Intuit, Inc.	米ドル	388	120,454	0.20
Invitation Homes, Inc., REIT	米ドル	1,093	26,531	0.04
IQVIA Holdings, Inc.	米ドル	299	43,784	0.07
J M Smucker Co. (The)	米ドル	187	17,668	0.03
Jack Henry & Associates, Inc.	米ドル	106	14,034	0.02
JB Hunt Transport Services, Inc.	米ドル	145	16,194	0.03
Jefferies Financial Group, Inc.	米ドル	4,363	87,720	0.14
Johnson & Johnson	米ドル	4,029	518,233	0.85
JPMorgan Chase & Co.	米ドル	5,283	548,658	0.90
Juniper Networks, Inc.	米ドル	1,154	21,230	0.03
Kansas City Southern	米ドル	165	27,528	0.04

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Kellogg Co.	米ドル	474	24,108	0.04
KeyCorp	米ドル	1,602	21,486	0.04
Keysight Technologies, Inc.	米ドル	280	30,228	0.05
Kimberly-Clark Corp.	米ドル	509	56,090	0.09
Kinder Morgan, Inc.	米ドル	3,089	34,512	0.06
KKR & Co., Inc. 'A'	米ドル	722	23,893	0.04
KLA Corp.	米ドル	291	61,577	0.10
Kraft Heinz Co. (The)	米ドル	4,355	123,366	0.20
Kroger Co. (The)	米ドル	4,722	122,570	0.20
L3Harris Technologies, Inc.	米ドル	404	62,412	0.10
Laboratory Corp. of America Holdings	米ドル	704	117,118	0.19
Lam Research Corp.	米ドル	232	89,548	0.15
Las Vegas Sands Corp.	米ドル	779	37,946	0.06
Lear Corp.	米ドル	775	100,730	0.16
Lennar Corp. 'A'	米ドル	611	38,067	0.06
Lennox International, Inc.	米ドル	62	13,883	0.02
Liberty Broadband Corp. 'C'	米ドル	144	18,639	0.03
LKQ Corp.	米ドル	642	18,490	0.03
Lockheed Martin Corp.	米ドル	387	112,278	0.18
Loews Corp.	米ドル	419	15,417	0.03
Lowe's Cos., Inc.	米ドル	1,103	144,696	0.24
Lululemon Athletica, Inc.	米ドル	84	23,893	0.04
M&T Bank Corp.	米ドル	253	26,322	0.04
ManpowerGroup, Inc.	米ドル	1,180	86,970	0.14
Marathon Petroleum Corp.	米ドル	1,079	36,474	0.06
Markel Corp.	米ドル	22	18,579	0.03
Marriott International, Inc. 'A'	米ドル	395	42,588	0.07
Marsh & McLennan Cos., Inc.	米ドル	428	40,927	0.07
Masco Corp.	米ドル	1,575	70,708	0.12
Masimo Corp.	米ドル	78	17,109	0.03
Mastercard, Inc. 'A'	米ドル	902	263,136	0.43
Match Group, Inc.	米ドル	383	47,326	0.08
Maxim Integrated Products, Inc.	米ドル	565	40,936	0.07
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	米ドル	388	30,316	0.05
McDonald's Corp.	米ドル	1,099	192,737	0.31
McKesson Corp.	米ドル	808	114,852	0.19
MDU Resources Group, Inc.	米ドル	2,454	52,829	0.09
MercadoLibre, Inc.	米ドル	67	91,733	0.15
Merck & Co., Inc.	米ドル	3,779	252,644	0.41
MetLife, Inc.	米ドル	3,263	125,208	0.20
Mettler-Toledo International, Inc.	米ドル	39	36,327	0.06
Microchip Technology, Inc.	米ドル	347	39,168	0.06
Microsoft Corp.	米ドル	10,960	1,992,336	3.25
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	米ドル	182	18,845	0.03

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Moderna, Inc.	米ドル	394	33,641	0.05
Mohawk Industries, Inc.	米ドル	865	99,646	0.16
Molina Healthcare, Inc.	米ドル	88	15,296	0.02
Molson Coors Beverage Co. 'B'	米ドル	2,668	98,539	0.16
Mondelez International, Inc. 'A'	米ドル	2,135	102,026	0.17
Monolithic Power Systems, Inc.	米ドル	61	18,258	0.03
Monster Beverage Corp.	米ドル	742	56,083	0.09
Moody's Corp.	米ドル	258	61,201	0.10
Morgan Stanley	米ドル	2,032	113,811	0.19
MSCI, Inc.	米ドル	126	45,983	0.07
Nasdaq, Inc.	米ドル	188	20,396	0.03
NetApp, Inc.	米ドル	559	30,263	0.05
Netflix, Inc.	米ドル	334	147,606	0.24
Newell Brands, Inc.	米ドル	5,402	93,731	0.15
Newmont Corp.	米ドル	1,203	58,884	0.10
NextEra Energy, Inc.	米ドル	2,916	183,866	0.30
NIKE, Inc. 'B'	米ドル	648	74,923	0.12
Nordson Corp.	米ドル	88	14,453	0.02
Norfolk Southern Corp.	米ドル	374	72,630	0.12
NortonLifeLock, Inc.	米ドル	6,421	109,050	0.18
Nucor Corp.	米ドル	632	27,474	0.04
NVIDIA Corp.	米ドル	1,091	465,629	0.76
NVR, Inc.	米ドル	8	26,676	0.04
Occidental Petroleum Corp.	米ドル	1,519	21,490	0.04
Old Dominion Freight Line, Inc.	米ドル	176	28,075	0.05
Omnicom Group, Inc.	米ドル	345	17,586	0.03
ON Semiconductor Corp.	米ドル	686	18,350	0.03
Oracle Corp.	米ドル	3,572	188,854	0.31
O'Reilly Automotive, Inc.	米ドル	140	51,784	0.08
Otis Worldwide Corp.	米ドル	854	47,148	0.08
Owens Corning	米ドル	1,606	99,441	0.16
PACCAR, Inc.	米ドル	516	36,386	0.06
Parker-Hannifin Corp.	米ドル	236	52,543	0.09
Paychex, Inc.	米ドル	490	37,316	0.06
PayPal Holdings, Inc.	米ドル	1,627	311,424	0.51
Peloton Interactive, Inc. 'A'	米ドル	325	40,300	0.07
PepsiCo, Inc.	米ドル	2,116	256,469	0.42
PerkinElmer, Inc.	米ドル	175	20,524	0.03
Pfizer, Inc.	米ドル	8,107	243,896	0.40
Pinnacle West Capital Corp.	米ドル	196	12,807	0.02
Pinterest, Inc. 'A'	米ドル	593	31,939	0.05
Pioneer Natural Resources Co.	米ドル	333	30,996	0.05
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	米ドル	647	78,790	0.13
Polaris, Inc.	米ドル	613	47,735	0.08

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Pool Corp.	米ドル	57	17,353	0.03
PPG Industries, Inc.	米ドル	385	45,380	0.07
Procter & Gamble Co. (The)	米ドル	3,679	418,370	0.68
Progressive Corp. (The)	米ドル	932	75,319	0.12
Prologis, Inc., REIT	米ドル	1,101	89,678	0.15
Prudential Financial, Inc.	米ドル	797	50,853	0.08
Public Service Enterprise Group, Inc.	米ドル	936	44,599	0.07
Public Storage, REIT	米ドル	226	42,655	0.07
PulteGroup, Inc.	米ドル	2,639	93,003	0.15
Qorvo, Inc.	米ドル	214	29,081	0.05
QUALCOMM, Inc.	米ドル	2,390	297,571	0.49
Quest Diagnostics, Inc.	米ドル	1,009	98,273	0.16
Qurate Retail, Inc.	米ドル	9,196	82,449	0.13
Raymond James Financial, Inc.	米ドル	229	17,906	0.03
Raytheon Technologies Corp.	米ドル	1,617	94,505	0.15
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	米ドル	329	129,903	0.21
Regions Financial Corp.	米ドル	1,677	22,094	0.04
Republic Services, Inc.	米ドル	347	27,311	0.04
ResMed, Inc.	米ドル	286	49,685	0.08
Rockwell Automation, Inc.	米ドル	217	44,482	0.07
RPM International, Inc.	米ドル	216	16,026	0.03
S&P Global, Inc.	米ドル	363	97,527	0.16
salesforce.com, Inc.	米ドル	750	136,404	0.22
SBA Communications Corp., REIT	米ドル	208	47,961	0.08
Seagen, Inc.	米ドル	222	31,777	0.05
Sempra Energy	米ドル	435	45,297	0.07
ServiceNow, Inc.	米ドル	302	135,859	0.22
Sherwin-Williams Co. (The)	米ドル	146	87,693	0.14
Simon Property Group, Inc., REIT	米ドル	266	18,540	0.03
Skyworks Solutions, Inc.	米ドル	898	112,203	0.18
SL Green Realty Corp., REIT	米ドル	798	38,858	0.06
Snap, Inc. 'A'	米ドル	1,303	53,321	0.09
Snap-on, Inc.	米ドル	103	14,407	0.02
Southern Co. (The)	米ドル	1,571	78,874	0.13
Spectrum Brands Holdings, Inc.	米ドル	1,738	112,188	0.18
SS&C Technologies Holdings, Inc.	米ドル	366	21,762	0.04
Stanley Black & Decker, Inc.	米ドル	331	48,305	0.08
Starbucks Corp.	米ドル	772	67,499	0.11
State Street Corp.	米ドル	1,931	114,861	0.19
Steel Dynamics, Inc.	米ドル	481	14,494	0.02
SVB Financial Group	米ドル	70	22,188	0.04
Synchrony Financial	米ドル	4,581	129,955	0.21
Synopsys, Inc.	米ドル	302	63,986	0.10
T Rowe Price Group, Inc.	米ドル	352	43,553	0.07

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Take-Two Interactive Software, Inc.	米ドル	260	44,155	0.07
Target Corp.	米ドル	830	119,750	0.20
Teladoc Health, Inc.	米ドル	102	16,669	0.03
Teradyne, Inc.	米ドル	354	34,687	0.06
Tesla, Inc.	米ドル	1,088	627,493	1.02
Texas Instruments, Inc.	米ドル	1,530	205,238	0.33
Textron, Inc.	米ドル	796	31,442	0.05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	米ドル	646	245,919	0.40
TJX Cos., Inc. (The)	米ドル	1,618	90,305	0.15
T-Mobile US, Inc.	米ドル	909	100,183	0.16
Tractor Supply Co.	米ドル	187	21,485	0.04
TransUnion	米ドル	308	24,976	0.04
Trimble, Inc.	米ドル	398	21,719	0.04
Truist Financial Corp.	米ドル	2,000	78,346	0.13
Twilio, Inc. 'A'	米ドル	102	28,219	0.05
Twitter, Inc.	米ドル	1,191	52,709	0.09
Union Pacific Corp.	米ドル	291	49,521	0.08
United Parcel Service, Inc. 'B'	米ドル	1,168	160,754	0.26
United Rentals, Inc.	米ドル	541	102,540	0.17
UnitedHealth Group, Inc.	米ドル	1,450	415,583	0.68
Universal Health Services, Inc. 'B'	米ドル	135	15,171	0.02
US Bancorp	米ドル	2,058	78,364	0.13
Veeva Systems, Inc. 'A'	米ドル	211	46,949	0.08
Ventas, Inc., REIT	米ドル	594	23,808	0.04
VeriSign, Inc.	米ドル	176	31,128	0.05
Verisk Analytics, Inc.	米ドル	237	40,210	0.07
Verizon Communications, Inc.	米ドル	6,574	315,657	0.51
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	米ドル	394	76,105	0.12
ViacomCBS, Inc. 'B'	米ドル	1,236	37,639	0.06
Viatis, Inc.	米ドル	1,860	28,488	0.05
VICI Properties, Inc., REIT	米ドル	885	18,444	0.03
Visa, Inc. 'A'	米ドル	1,795	320,886	0.52
Vistra Corp.	米ドル	6,187	99,413	0.16
VMware, Inc. 'A'	米ドル	118	13,527	0.02
Walmart, Inc.	米ドル	2,181	256,950	0.42
Walt Disney Co. (The)	米ドル	1,592	235,739	0.38
Waste Management, Inc.	米ドル	615	59,276	0.10
Wayfair, Inc. 'A'	米ドル	104	19,194	0.03
WEC Energy Group, Inc.	米ドル	515	38,736	0.06
Wells Fargo & Co.	米ドル	589	14,528	0.02
Welltower, Inc., REIT	米ドル	750	39,610	0.06
West Pharmaceutical Services, Inc.	米ドル	473	109,522	0.18
Western Union Co. (The)	米ドル	5,104	91,522	0.15
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	米ドル	292	17,469	0.03

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Westrock Co.	米ドル	404	14,373	0.02
Weyerhaeuser Co., REIT	米ドル	4,820	132,087	0.22
Whirlpool Corp.	米ドル	123	18,144	0.03
Williams Cos., Inc. (The)	米ドル	1,978	32,413	0.05
Workday, Inc. 'A'	米ドル	264	51,700	0.08
WP Carey, Inc., REIT	米ドル	250	14,421	0.02
WW Grainger, Inc.	米ドル	52	17,354	0.03
Xcel Energy, Inc.	米ドル	823	44,844	0.07
Xerox Holdings Corp.	米ドル	4,368	82,787	0.14
XPO Logistics, Inc.	米ドル	169	16,464	0.03
Yum! Brands, Inc.	米ドル	472	41,878	0.07
Zebra Technologies Corp. 'A'	米ドル	119	37,379	0.06
Zillow Group, Inc. 'C'	米ドル	218	23,126	0.04
Zimmer Biomet Holdings, Inc.	米ドル	307	38,663	0.06
Zoetis, Inc.	米ドル	721	97,524	0.16
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	米ドル	475	130,953	0.21
Zscaler, Inc.	米ドル	133	21,708	0.04
			<u>38,709,141</u>	<u>63.15</u>
株式合計			<u>61,233,915</u>	<u>99.91</u>
公的な取引所への上場が認められた有価証券ならびに短期金融商品の合計			<u>61,233,915</u>	<u>99.91</u>
その他規制市場で取引される有価証券ならびに短期金融商品				
株式				
スペイン				
Telefonica SA Rights		9,348	1,686	—
			<u>1,686</u>	<u>—</u>
株式合計			<u>1,686</u>	<u>—</u>
その他規制市場で取引される有価証券ならびに短期金融商品の合計			<u>1,686</u>	<u>—</u>
保有有価証券			61,235,601	99.91
現金			13,740	0.02
その他資産／(負債)			44,034	0.07
純資産総額			61,293,375	100.00

2020年12月31日までの1年間

ユーロ

当期中における純資産総額	76,783,792
収入	
配当収入（源泉税徴収後）	1,137,337
有価証券貸付収入	15,299
銀行金利	124
収入合計	1,152,760
費用	
運用報酬	162,217
預託報酬	(1,168)
サービス報酬	70,399
税金等	6,638
銀行その他支払金利	1,597
その他運営費用	771
費用合計	240,454
純投資収益／（損失）	912,306
純実現利益／（損失）：	
保有有価証券の売却	(1,883,229)
金融先物契約	85,449
為替先渡契約	7,042
為替取引	13,385
当期に係る実現利益（損失）	(1,777,353)
未実現利益（損失）の変動：	
保有有価証券	(612,005)
金融先物契約	(1,369)
為替取引	38
未実現利益（損失）	(613,336)
ファンド運営に係る結果としての純資産の増加（減少）	(1,478,383)
取得	13,483,871
換金	(27,495,905)
資本勘定の変動に係る純資産総額の増減	(14,012,034)
当期末における純資産総額	61,293,375

Shinsei ショートターム・マザー・ファンド

運用報告書

第3期

決算日 2021年4月20日

(計算期間：2020年4月21日から2021年4月20日まで)

当マザーファンドの仕組みは次のとおりです。

運用方針	安定運用と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主要投資対象	本邦通貨表示の短期有価証券等を主要投資対象とします。
組入制限	<p>①株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>②外貨建て資産への投資は行いません。</p> <p>③有価証券先物取引等は、価格変動リスクを回避するために行うことができます。</p> <p>④スワップ取引は、価格変動リスクを回避するために行うことができます。</p> <p>⑤金利先渡取引は、価格変動リスクを回避するために行うことができます。</p> <p>⑥同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑦同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。</p> <p>⑧デリバティブ取引等（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、投資信託財産の純資産総額を超えないこととします。</p> <p>⑨一般社団法人投資信託協会の規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会の規則に従い当該比率以内となるよう調整を行うこととします。</p>



新生インベストメント・マネジメント

東京都中央区日本橋室町 2-4-3

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		騰 落	中 率		
(設定日)	円		%		百万円
2018年7月27日	10,000		—	—	0.34
1期(2019年4月22日)	9,988		△0.1	73.6	0.33958
2期(2020年4月20日)	9,977		△0.1	73.7	0.339232
3期(2021年4月20日)	9,969		△0.1	59.0	0.338949

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を表示しています。

(注) 設定日の純資産総額は、当初設定元本を表示しています。

(注) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注) 組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

(注) 騰落率、組入比率は小数点第2位を四捨五入して表示しています。

(注) 当ファンドは、特定のベンチマーク（運用成果の目標基準）や参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2020年4月20日	9,977		—		73.7
4月末	9,977		0.0		73.7
5月末	9,976		△0.0		73.7
6月末	9,976		△0.0		59.0
7月末	9,975		△0.0		59.0
8月末	9,974		△0.0		59.0
9月末	9,974		△0.0		59.0
10月末	9,972		△0.1		59.0
11月末	9,972		△0.1		59.0
12月末	9,971		△0.1		59.0
2021年1月末	9,970		△0.1		59.0
2月末	9,970		△0.1		59.0
3月末	9,969		△0.1		59.0
(期 末)					
2021年4月20日	9,969		△0.1		59.0

(注) 基準価額は1万口当たりで表示しています。

(注) 騰落率は期首比で表示しています。

(注) 組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

(注) 騰落率、組入比率は小数点第2位を四捨五入して表示しています。

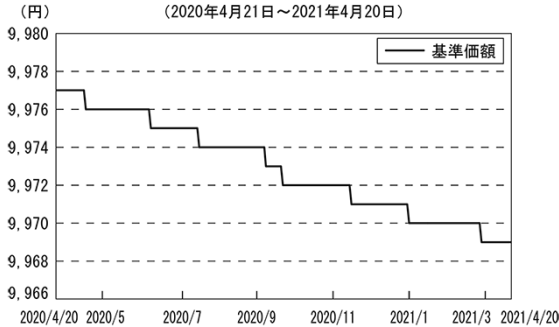
(注) 当ファンドは、特定のベンチマーク（運用成果の目標基準）や参考指数を設けておりません。

○当期の運用経過

(2020年4月21日～2021年4月20日)

〔基準価額の推移〕

(2020年4月21日～2021年4月20日)



基準価額は期首9,977円、期末9,969円となりました。

【投資環境】

＜日本短期金融市場＞

国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、断続的な日銀（日本銀行）の買入オペの影響等から、期を通じて0%を下回る水準で推移し、日銀による長短金利操作付き量的・質的金融緩和の影響もあり、期末時点においては-0.1029%程度の水準となりました。

【当ファンドのポートフォリオ】

Shinseiショートターム・マザー・ファンド（以下、「マザーファンド」ということがあります）では、主として国庫短期証券等を組入れました。国庫短期証券等の利回りがマイナスとなっている状況から、当期の基準価額は小幅に下落しました。

【今後の運用方針】

引き続き、2%の「物価安定の目標」の実現と安定的な持続に向け、日銀は金融緩和を継続していくものと想定しています。また、内外における新型コロナウイルス感染症の拡大の影響もあり、低水準の金利環境は長期化するものとみています。マザーファンドでは、引き続き当初の運用方針に基づき、国庫短期証券等に投資する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2020年4月21日～2021年4月20日)

当期中に発生した費用はありません。

○売買及び取引の状況

(2020年4月21日～2021年4月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 600	千円 — (650)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨てて表示しています。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2020年4月21日～2021年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2021年4月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期				末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 200 (200)	千円 200 (200)	% 59.0 (59.0)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 59.0 (59.0)
合 計	200 (200)	200 (200)	59.0 (59.0)	— (—)	— (—)	— (—)	59.0 (59.0)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 単位未満は切捨てて表示しています。

(注) 一印は組入なしです。

(注) 評価については価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期		末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第975回国庫短期証券		—	200	200	2021/8/25
合 計			200	200	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てて表示しています。

○投資信託財産の構成

(2021年4月20日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	200	59.0
コール・ローン等、その他	138	41.0
投資信託財産総額	338	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てて表示しています。

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する評価額の割合で、小数点第2位を四捨五入して表示しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	338,949
コール・ローン等	138,876
公社債(評価額)	200,073
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	338,949
元本	340,000
次期繰越損益金	△ 1,051
(D) 受益権総口数	340,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,969円

<注記事項>

期首元本額	340,000円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	0円
1口当たり純資産額	0.9969円

期末における元本の内訳

オリックス 世界国債ファンド(グローバル・ダイバミック・デュレーション)(為替ヘッジあり)	140,000円
オリックス 世界社債アクティブファンド(為替ヘッジあり)	110,000円
オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド	90,000円

○損益の状況

(2020年4月21日～2021年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6
支払利息	△ 6
(B) 有価証券売買損益	△ 277
売買損	△ 277
(C) 当期損益金(A+B)	△ 283
(D) 前期繰越損益金	△ 768
(E) 計(C+D)	△1,051
次期繰越損益金(E)	△1,051

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。