ダイワファンドラップ セレクト・シリーズ

ダイワファンドラップ　債券総合戦略セレクト
ダイワファンドラップ　複合資産戦略セレクト

運用報告書（全体版）
第３期
（決算日　2024年６月17日）
（作成対象期間　2023年６月16日～2024年６月17日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

さて、「ダイワファンドラップ　債券総合戦略セレクト／複合資産戦略セレクト」は、このたび決算を行ないました。

ここに、当作成期の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目９番１号
お問い合わせ先（コールセンター）
ＴＥＬ　０１２０－１０６２１２
（営業日の９：00～17：00）
https://www.daiwa-am.co.jp/

◇SUZ0279420240617◇

<2794>
<2795>

指定投資信託証券

	指　定　投　資　信　託　証　券
ダイワファンドラップ 債券総合戦略セレクト	**Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）** （以下、「Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド」ということがあります。）
	マニュライフ・円金利戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） （以下、「マニュライフ・円金利戦略ファンド」ということがあります。）
	明治安田日本社債アクティブ・ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） （以下、「明治安田日本社債アクティブ・ファンド」ということがあります。）
	米国国債戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（部分為替ヘッジあり／適格機関投資家専用） （以下、「米国国債戦略ファンド」ということがあります。） ※当作成期中に指定投資信託証券から除外しました。
	米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド（適格機関投資家専用） （以下、「米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド」ということがあります。）
	マラソン新興国債券ファンド　市場リスクヘッジ・クラス（ケイマン籍、円建） （以下、「マラソン新興国債券ファンド　市場リスクヘッジ・クラス」ということがあります。）
ダイワファンドラップ 複合資産戦略セレクト	**ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）** （以下、「ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド」ということがあります。）
	リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） （以下、「リスクコントロール世界８資産バランスファンド」ということがあります。）
	大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定） （以下、「大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル」ということがあります。）
	ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「UBS (Lux) SICAV 1」が発行する「UBSオールラウンダー戦略ファンド」の投資証券（円建） （以下、「UBSオールラウンダー戦略ファンド」ということがあります。）
	ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ＪＰモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドーＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建） （以下、「ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）」ということがあります。）

ダイワファンドラップ
債券総合戦略セレクト

運用報告書（全体版）
第３期

（決算日　2024年６月17日）

（作成対象期間　2023年６月16日～2024年６月17日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、リスクを抑えて債券を中心に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★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／債券
信託期間	無期限（設定日：2021年８月５日）
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	別に定める投資信託証券
投資信託証券組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合および基準価額の水準によっては、分配を行なわないことがあります。

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目９番１号
お問い合わせ先（コールセンター）
ＴＥＬ　０１２０－１０６２１２
（営業日の９：00～17：00）
https://www.daiwa-am.co.jp/

<2794>

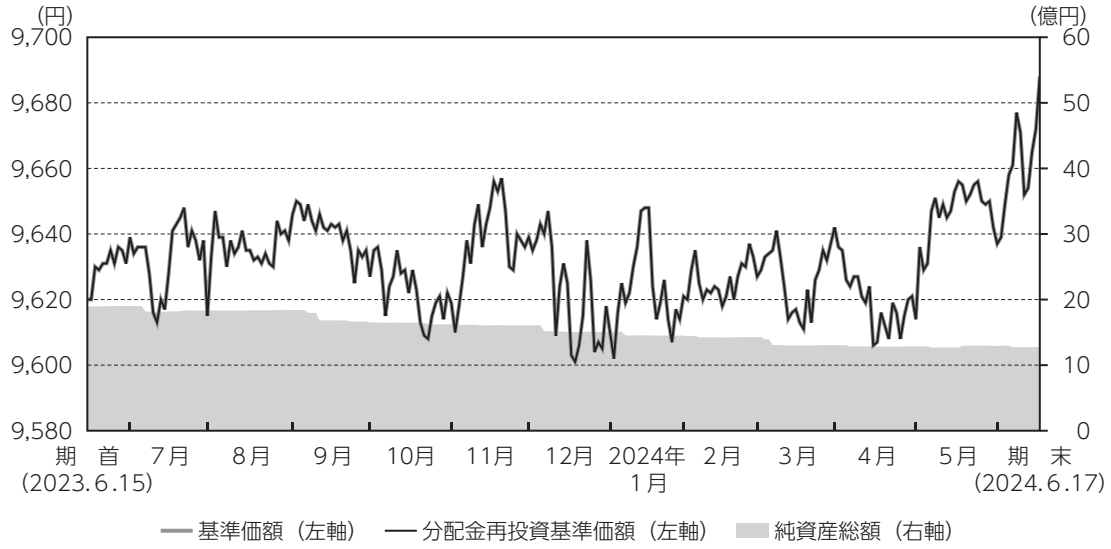
設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
1期末(2022年6月15日)	9,756	0	△2.4	99.0	2,535
2期末(2023年6月15日)	9,620	0	△1.4	98.4	1,894
3期末(2024年6月17日)	9,688	0	0.7	99.3	1,276

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

＊分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なります(分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります)。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

期　首：9,620円
期　末：9,688円(分配金0円)
騰落率：0.7%(分配金込み)

■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。組入ファンドでは、主として「Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド」などの上昇がプラス要因となりました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

年　　月　　日	基準価額		投資信託受益証券組入比率
		騰落率	
	円	%	%
（期首）2023年６月15日	9,620	－	98.4
６月末	9,639	0.2	98.8
７月末	9,615	△0.1	98.9
８月末	9,646	0.3	98.7
９月末	9,627	0.1	99.3
10月末	9,619	△0.0	99.3
11月末	9,639	0.2	98.9
12月末	9,610	△0.1	99.1
2024年１月末	9,621	0.0	98.7
２月末	9,627	0.1	99.0
３月末	9,642	0.2	99.2
４月末	9,614	△0.1	98.8
５月末	9,637	0.2	98.8
（期末）2024年６月17日	9,688	0.7	99.3

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について　(2023.6.16～2024.6.17)

■国内債券市況

国内債券市場は、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

国内債券市場では、当作成期首より上昇含みの中、2023年７月の金融政策決定会合において日銀が長短金利操作の運用を一部変更し、実質的に長期金利の許容上限を0.5%から1.0%に引き上げたことなどにより、国内長期金利は上昇しました。10月の金融政策決定会合では、許容上限の1.0%を「めど」に修正し、今後は1.0%を超える長期金利の上昇を容認する姿勢を示したことで、一時0.9%台半ばまで上昇しました。しかし11月以降は、米国金利の低下（債券価格は上昇）を受けて国内長期金利は低下基調で推移し、12月後半には0.5%台半ばに達しました。2024年１月以降は、米国金利の上昇に加え、春闘での大幅な賃上げ見通しなどを受けて日銀の政策修正観測が高まり、国内長期金利は上昇しました。３月の金融政策決定会合では、マイナス金利政策の解除や長短金利操作の廃止などが決定されましたが、「当面、緩和的な金融環境が継続する」と日銀が明示したこともあり、国内長期金利はやや低下しました。４月以降は、歴史的な円安を受けて円安対策としての追加利上げ観測および国債買い入れ減額観測が高まり、国内長期金利は５月下旬に１％を超えて上昇しました。その後は、６月の金融政策決定会合において、７月会合後に国債買い入れを減額する方針を決定しましたが、米国金利の低下を受けて国内長期金利も低下しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、主要先進国債券の長期金利はまちまちの展開となりました。

海外債券市場は、米国では、当作成期首より、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利は上昇基調となりました。2023年７月には、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことを受け、金利は上昇しました。８月は、底堅い経済指標を背景に利上げの継続スタンスが意識されたことに加え、米国における財政赤字の拡大などによる国債の増発が嫌気され、長期金利主導で上昇しました。９月は、ＦＲＢが政策金利の据え置きを発表したものの、金融引き締め環境の長期化や底堅い米国経済見通しを示唆したことから、継続して金利は上昇しました。10月に入っても、引き続き良好な経済指標が確認されたことや国債の需給悪化などが嫌気され、長期主導で金利上昇は継続しました。しかし12月末にかけては、ＦＲＢが政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。2024年に入ってからは、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから、利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇基調となりました。５月に入ると、経済指標の下振れなどから金利の上昇幅は縮小し、当作成期末を迎えました。欧州においては、おおむね米国と同様の展開となりましたが、当作成期末にかけては、フランスの政治リスクが意識されたこと

から、フランスに比べてドイツの長期金利の低下幅は大きくなりました。

■為替相場

米ドルおよびユーロの為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、2023年６月末にかけて上昇しました。しかし７月には、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、米ドルは対円で下落（円高）しました。８月以降は、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、米ドルは対円で上昇しました。しかし12月末にかけては、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を受け、下落しました。2024年に入ってからは、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、上昇に転じました。３月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、上昇しました。その後も、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行いましたが、円安基調は継続しました。ユーロについてもおおむね米ドルと同様の動きとなりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

主として、リスクを抑えて債券を中心に運用を行う複数の投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

ポートフォリオについて (2023.6.16～2024.6.17)

・当ファンドの組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。
・投資効率改善のため、「米国国債戦略ファンド」を除外した一方、「米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド」を新規に組み入れました。
・運用評価、リスク分析等を踏まえ、組入ファンドの配分比率を見直しました。

■組入ファンドの当作成期中の騰落率および組入比率

ファンド名		騰落率	組入比率	
			当作成期首	当作成期末
		%	%	%
Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド		0.8	45.3	41.3
マニュライフ・円金利戦略ファンド		△0.4	11.0	12.8
明治安田日本社債アクティブ・ファンド		△0.8	20.7	20.9
米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド	(追加)	5.3	－	21.4
米国国債戦略ファンド	(除外)	△6.0	14.6	－
マラソン新興国債券ファンド　市場リスクヘッジ・クラス		1.3	6.9	3.0

(注１) 組入比率は純資産総額に対する比率。
(注２) 「米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド」の騰落率は、2023年９月13日から当作成期末までの期間で算出。
(注３) 「米国国債戦略ファンド」の騰落率は、当作成期首から2023年10月24日までの期間で算出。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期は、運用効率等を勘案し、収益分配を見送らせていただきました。
なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項目		当期 2023年6月16日 ～2024年6月17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	(円)	－
翌期繰越分配対象額	(円)	26

（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。
（注４）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

今後の運用方針

主として、リスクを抑えて債券を中心に運用を行う複数の投資信託証券に投資し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

１万口当りの費用の明細

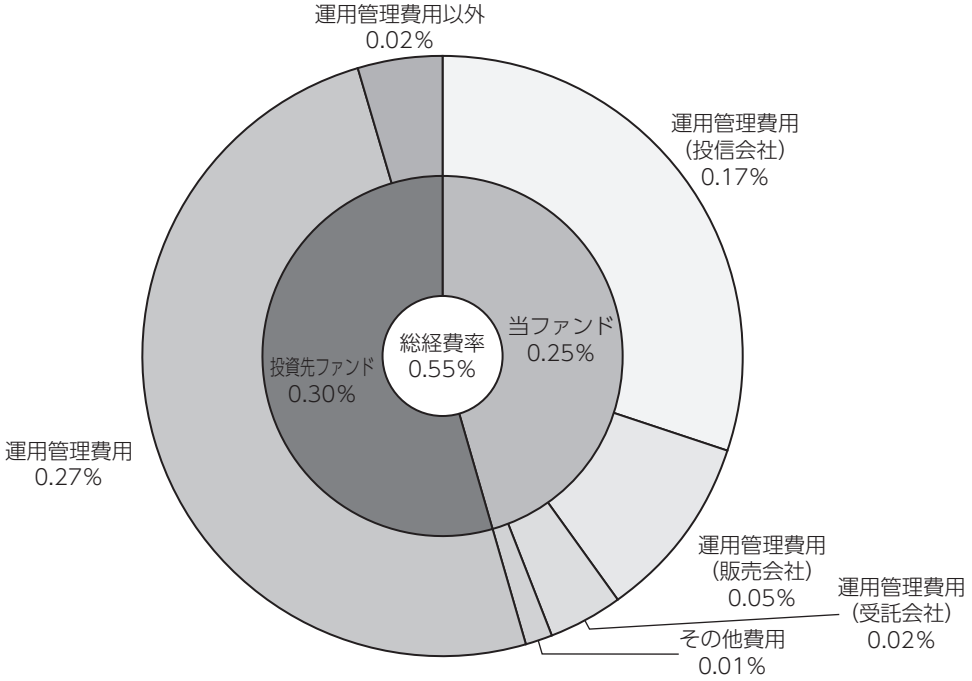
項目	当期 (2023.6.16～2024.6.17) 金額	比率	項目の概要
信託報酬	23円	0.243%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は9,632円です。**
（投信会社）	(16)	(0.166)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(5)	(0.055)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
その他費用	1	0.008	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.008)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	24	0.251	

（注１）当作成期中の費用（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。
（注２）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注３）各比率は１万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第３位未満を四捨五入してあります。
（注４）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.55%です。



総経費率（①+②+③）	0.55%
①当ファンドの費用の比率	0.25%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.27%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02%

（注1）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注3）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）①の費用は、1万口当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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況
投資信託受益証券

（2023年６月16日から2024年６月17日まで）

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	米国国債戦略ファンド	5,661.276	5,000	317,026.692 (3,500)	274,598 (2,893)
	One金利絶対収益追求型戦略ファンド	20,752.531	21,000	353,727.353	360,000
	明治安田日本社債アクティブ・ファンド	47,222.593	45,000	175,045.489	168,000
	マニュライフ・円金利戦略ファンド	98,424.386	100,000	141.600	143.034
	米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド	327,195.041	324,000	59,185.8	59,000
外国邦貨建	マラソン新興国債券ファンド 市場リスクヘッジ・クラス	0.103519	1,000	9.891538	95,000

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）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３）金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末		
	口数	評価額	比率
国内投資信託受益証券	千口	千円	%
One金利絶対収益追求型戦略ファンド	518,987.519	526,720	41.3
明治安田日本社債アクティブ・ファンド	277,770.104	266,298	20.9
マニュライフ・円金利戦略ファンド	162,274.127	163,669	12.8
米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド	268,009.241	272,672	21.4
外国投資信託受益証券			
マラソン新興国債券ファンド 市場リスクヘッジ・クラス	3.964016	38.103	3.0
合計 口数、金額	1,227,044.955016	1,267,463	
合計 銘柄数<比率>	5銘柄		<99.3%>

（注１）比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
（注２）評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年６月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,267,463	99.2
コール・ローン等、その他	10,589	0.8
投資信託財産総額	1,278,053	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

2024年６月17日現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,278,053,648円**
コール・ローン等	10,589,699
投資信託受益証券(評価額)	1,267,463,949
(B) 負債	**1,725,275**
未払信託報酬	1,668,488
その他未払費用	56,787
(C) 純資産総額(A－B)	**1,276,328,373**
元本	1,317,486,483
次期繰越損益金	△ 41,158,110
(D) 受益権総口数	**1,317,486,483口**
１万口当り基準価額(C／D)	**9,688円**

＊期首における元本額は1,969,579,137円、当作成期間中における追加設定元本額は58,207,007円、同解約元本額は710,299,661円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は9,688円です。
＊当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は41,158,110円です。

■損益の状況

当期　自2023年６月16日　至2024年６月17日

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,039,694円**
受取配当金	5,039,776
受取利息	4,752
支払利息	△ 4,834
(B) 有価証券売買損益	**7,683,252**
売買益	17,370,789
売買損	△ 9,687,537
(C) 信託報酬等	**△ 3,889,655**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**8,833,291**
(E) 前期繰越損益金	**△30,993,788**
(F) 追加信託差損益金	**△18,997,613**
(配当等相当額)	(24,025)
(売買損益相当額)	(△19,021,638)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△41,158,110**
次期繰越損益金(G)	**△41,158,110**
追加信託差損益金	△18,997,613
(配当等相当額)	(24,025)
(売買損益相当額)	(△19,021,638)
分配準備積立金	3,499,002
繰越損益金	△25,659,499

（注１）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２）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
（注３）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,499,002円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	24,025
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	3,523,027
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	3,523,027
(h) 受益権総口数	1,317,486,483口

《お知らせ》
■組入ファンドの追加について
2023年９月９日付で、以下の投資信託証券を投資対象に追加しました。
・米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド（適格機関投資家専用）
■組入ファンドの除外について
2024年３月９日付で、以下の投資信託証券を投資対象から除外しました。
・米国国債戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（部分為替ヘッジあり／適格機関投資家専用）

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／債券	
信託期間	2021年８月４日から無期限です。	
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券を主要投資対象とします。
	金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	国内外の債券およびクレジット・デフォルト・スワップや金利スワップ等のデリバティブ取引等を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の債券およびクレジット・デフォルト・スワップや金利スワップ等のデリバティブ取引等に投資します。 マザーファンド受益証券の組入比率は、原則として高位を維持します。 実質組入外貨建資産については、原則としてマザーファンドにおいて対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。	
組入制限	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。	
分配方針	決算日（原則として10月15日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

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

Asset Management One

運 用 報 告 書（全体版）

第３期<決算日2023年10月16日>

Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）」は、2023年10月16日に第３期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-2
https://www.am-one.co.jp/

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	基準価額（税込み分配金）	基準価額（期中騰落率）	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
（設定日）2021年８月４日	円 10,000	円 －	% －	% －	% －	百万円 2,000
１期(2021年10月15日)	9,989	0	△0.1	70.8	△6.8	2,236
２期(2022年10月17日)	10,268	0	2.8	95.4	△29.5	2,008
３期(2023年10月16日)	10,233	0	△0.3	97.3	△8.5	1,712

（注１）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注３）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注４）当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

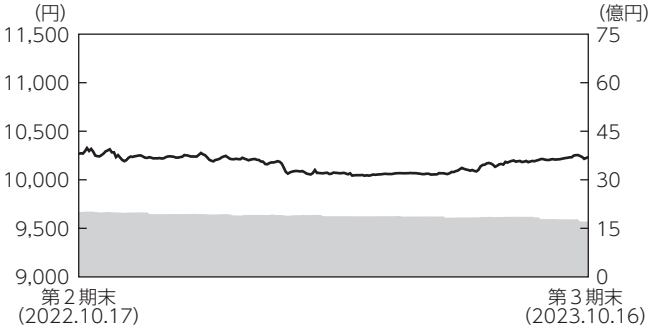
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券組入比率	債券先物比率
（期首）2022年10月17日	円 10,268	% －	% 95.4	% △29.5
10月末	10,241	△0.3	82.0	△14.9
11月末	10,251	△0.2	68.7	－
12月末	10,252	△0.2	57.7	－
2023年１月末	10,247	△0.2	96.4	－
２月末	10,163	△1.0	90.2	－
３月末	10,055	△2.1	82.6	－
４月末	10,044	△2.2	56.3	－
５月末	10,063	△2.0	58.8	－
６月末	10,069	△1.9	83.1	－
７月末	10,138	△1.3	54.6	－
８月末	10,194	△0.7	84.6	△15.8
９月末	10,227	△0.4	67.2	－
（期末）2023年10月16日	10,233	△0.3	97.3	△8.5

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注３）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

基準価額等の推移



（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注２）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注３）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

第３期首：　10,268円
第３期末：　10,233円（既払分配金0円）
騰 落 率：　△0.3%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

2022年10月末にかけては、国内超長期金利が大きく上昇する動きを収益化したことで基準価額の上昇基調を維持しましたが、2023年４月にかけてイールドカーブが大幅にフラット化する中でベアスティープニングポジションがマイナスリターンとなり基準価額が下落しました。その後、2023年５月から10月にかけて、金利上昇方向の動きを収益化し、下落幅を縮小しました。

投資環境

2022年10月から11月は、日銀のイールドカーブコントロール（以下「ＹＣＣ」）を背景に超長期金利主導で金利上昇基調となりました。12月から2023年４月にかけては、日銀のＹＣＣ修正や期末／期初に向けた投資家の債券購入需要からイールドカーブはツイストフラットしました。７月に日銀が再度ＹＣＣ修正を行った後、再度、金利上昇基調へと転じ、イールドカーブ全体で金利は上昇しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

主として金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２を高位に組入れた運用を行いました。

●金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２

ベースポートフォリオでは、社債市場の混乱継続を予想し、2022年10月から2023年２月上旬まで抑制した運営を継続しました。その後７月にかけて、一時的にウェイトを引き上げましたが、７月のＹＣＣ修正を受けて、再度ポジションを圧縮しました。また、アドオン戦略では、期を通じてデュレーション※ショート回転およびイールドカーブのスティープ化に備えるポジションを保持しました。

※金利変動に対する債券価格の変動性。

分配金

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

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	当期 2022年10月18日 ～2023年10月16日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	257円

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

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

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

今後の運用方針

●当ファンド

金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２を高位に組入れた運用を行います。

●金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２

日銀に対する政策修正期待から国内金利の継続的な上昇傾向を予想します。国債利回りの上昇により、短中期事業債市場のリターンが悪化すると予想しており、ベースポートフォリオではアロケーション比率を限定し利回りの高い銘柄中心の運営を行います。また、アドオン戦略では金利上昇に備えるポジショニングを行うとともに、機動的な売買を積み重ねていく方針です。

■１万口当たりの費用明細

項目	第３期 （2022年10月18日 ～2023年10月16日） 金額	比率	項目の概要
（ａ）信託報酬	28円	0.280％	（ａ）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,162円です。
（投信会社）	（25）	（0.241）	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	（ 1）	（0.011）	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	（ 3）	（0.027）	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（ｂ）売買委託手数料	0	0.003	（ｂ）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
（先物・オプション）	（ 0）	（0.003）	
（ｃ）その他費用	0	0.002	（ｃ）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	（ 0）	（0.000）	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（監査費用）	（ 0）	（0.002）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	（ 0）	（0.000）	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	29	0.285	

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

（注２）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	71,174	72,566	358,101	366,503

■利害関係人との取引状況等

（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

【Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）における利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	31,893	2,806	8.8	32,111	4,482	14.0
債券オプション取引	136	21	15.8	174	38	22.2
スワップ取引	2,975	180	6.1	33	3	10.8

平均保有割合　100.0%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
公社債	700

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

Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	期末残高（元本）	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
1,000	－	－	1,000	当初設定時又は当初運用時における取得

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	1,945,896	1,658,968	1,708,073

■特定資産の価格等の調査

当ファンドの主要投資対象である金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２において行った取引の内、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、ＥＹ新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2022年10月18日～2023年10月16日）に該当した取引は、金利スワップ取引が29件あり、該当取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金利スワップ取引については、取引の相手方の名称、銘柄名、想定元本、その他金利スワップ取引の内容に関することについて調査を委託しました。

■投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２	1,708,073	99.6
コール・ローン等、その他	6,913	0.4
投資信託財産総額	1,714,987	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月16日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,714,987,357円**
コール・ローン等	6,913,367
金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２(評価額)	1,708,073,990
(B) 負債	**2,594,768**
未払信託報酬	2,576,869
その他未払費用	17,899
(C) 純資産総額(A－B)	**1,712,392,589**
元本	1,673,402,224
次期繰越損益金	38,990,365
(D) 受益権総口数	**1,673,402,224口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,233円**

（注）期首における元本額は1,956,165,595円、当期中における追加設定元本額は82,714,477円、同解約元本額は365,477,848円です。

■損益の状況

当期　自2022年10月18日　至2023年10月16日

項目	当期
(A) 配当等収益	**△2,081円**
受取利息	302
支払利息	△2,383
(B) 有価証券売買損益	**310,856**
売買益	2,407,795
売買損	△2,096,939
(C) 信託報酬等	**△5,330,269**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△5,021,494**
(E) 前期繰越損益金	**39,544,980**
(F) 追加信託差損益金	**4,466,879**
(配当等相当額)	(1,898,635)
(売買損益相当額)	(2,568,244)
(G) 合計(D＋E＋F)	**38,990,365**
次期繰越損益金(G)	**38,990,365**
追加信託差損益金	4,466,879
(配当等相当額)	(1,927,948)
(売買損益相当額)	(2,538,931)
分配準備積立金	41,132,534
繰越損益金	△6,609,048

（注１）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,587,554円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	1,927,948
(d) 分配準備積立金	39,544,980
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	43,060,482
(f) １万口当たり当期分配対象額	257.32
(g) 分配金	0
(h) １万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

当期の収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２

運用報告書

第３期（決算日　2023年10月16日）

（計算期間　2022年10月18日～2023年10月16日）

金利絶対収益追求型戦略マザーファンド２の第３期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年８月４日から無期限です。
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	国内外の債券およびクレジット・デフォルト・スワップや金利スワップ等のデリバティブ取引等を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％未満とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
（設定日） 2021年８月４日	10,000	－	－	－	1,999
１期(2021年10月15日)	9,995	△0.1	71.0	△6.8	2,233
２期(2022年10月17日)	10,303	3.1	95.5	△29.6	2,004
３期(2023年10月16日)	10,296	△0.1	97.5	△8.5	1,708

（注１）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）当ファンドのコンセプトに合った適切な指数が存在しないため、ベンチマークは定めておりません。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

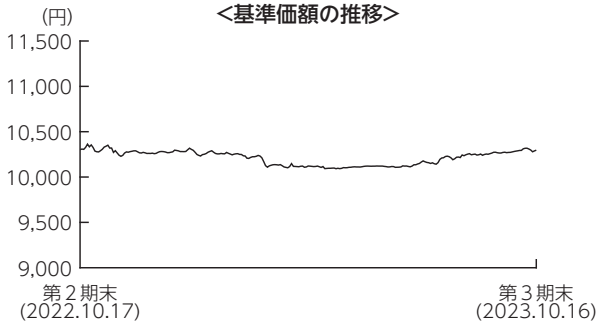
■当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
（期首） 2022年10月17日	円 10,303	% －	% 95.5	% △29.6
10月末	10,277	△0.3	82.2	△15.0
11月末	10,289	△0.1	68.8	－
12月末	10,293	△0.1	57.8	－
2023年１月末	10,290	△0.1	96.5	－
２月末	10,208	△0.9	90.3	－
３月末	10,102	△2.0	82.7	－
４月末	10,093	△2.0	56.4	－
５月末	10,114	△1.8	58.9	－
６月末	10,123	△1.7	83.3	－
７月末	10,195	△1.0	54.7	－
８月末	10,254	△0.5	84.8	△15.8
９月末	10,289	△0.1	67.4	－
（期末） 2023年10月16日	10,296	△0.1	97.5	△8.5

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

<基準価額の推移>



基準価額等の推移

当期末の基準価額は10,296円となり、前期末比で0.1％下落しました。

基準価額の主な変動要因

2022年10月末にかけては、国内超長期金利が大きく上昇する動きを収益化したことで基準価額の上昇基調を維持しましたが、2023年４月にかけてイールドカーブが大幅にフラット化する中でベアスティープニングポジションがマイナスリターンとなり基準価額が下落しました。その後、2023年５月から10月にかけて、金利上昇方向の動きを収益化し、下落幅を縮小しました。

投資環境

2022年10月から11月は、日銀のイールドカーブコントロール（以下「ＹＣＣ」）を背景に超長期金利主導で金利上昇基調となりました。12月から2023年４月にかけては、日銀のＹＣＣ修正や期末／期初に向けた投資家の債券購入需要からイールドカーブはツイストフラットしました。７月に日銀が再度ＹＣＣ修正を行った後、再度、金利上昇基調へと転じ、イールドカーブ全体で金利は上昇しました。

ポートフォリオについて

ベースポートフォリオでは、社債市場の混乱継続を予想し、2022年10月から2023年２月上旬まで抑制した運営を継続しました。その後７月にかけて、一時的にウェイトを引き上げましたが、７月のＹＣＣ修正を受けて、再度ポジションを圧縮しました。また、アドオン戦略では、期を通じてデュレーション※ショート回転およびイールドカーブのスティープ化に備えるポジションを保持しました。

※金利変動に対する債券価格の変動制。

今後の運用方針

日銀に対する政策修正期待から国内金利の継続的な上昇傾向を予想します。国債利回りの上昇により、短中期事業債市場のリターンが悪化すると予想しており、ベースポートフォリオではアロケーション比率を限定し利回りの高い銘柄中心の運営を行います。また、アドオン戦略では金利上昇に備えるポジショニングを行うとともに、機動的な売買を積み重ねていく方針です。

Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	0円	0.003%	(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
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) その他費用	0	0.001	(b) 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)	(0)	(0.000)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.004	
期中の平均基準価額は10,211円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2022年10月18日から2023年10月16日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	30,692,845	31,009,842 (−)
	社債券	1,200,540	1,102,001 (−)

(注１) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
(注２) （ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注３) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■派生商品取引状況等

(1) 先物取引の銘柄別取引・残高状況

銘柄別			買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額	当期末評価額 買建額	当期末評価額 売建額	当期末評価額 評価損益
			百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券	長期国債	2,361	2,362	7,172	7,626	−	145	△0.240

(注) 金額は受渡代金です。

(2) オプションの銘柄別取引・残高状況

銘柄別			コールプット別	買建 新規買付額	買建 決済額	買建 権利行使	買建 権利放棄	売建 新規売付額	売建 決済額	売建 権利被行使	売建 義務消滅	当期末評価額 買建額	当期末評価額 売建額	当期末評価額 評価損益
				百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券	長期国債	コール	−	−	−	−	6	0.942	1	0.239	−	3	△2
			プット	−	−	−	−	0.439	0.280	−	−	−	−	2
		国内債券店頭オプション	コール	10	5	−	−	48	60	−	−	1	6	△1
			プット	60	102	−	−	11	4	−	−	5	0.236	−

(注) 金額は受渡代金です。

(3) スワップ及び先渡取引状況

種類	当期 取引契約金額
	百万円
金利スワップ	2,975
クレジット・デフォルト・スワップ	70

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等

(2022年10月18日から2023年10月16日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	31,893	2,806	8.8	32,111	4,482	14.0
債券オプション取引	136	21	15.8	174	38	22.2
スワップ取引	2,975	180	6.1	33	3	10.8

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期 買付額
	百万円
公社債	700

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

■組入資産の明細

(1) 公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 組入比率	当期末 うちＢＢ格以下組入比率	当期末 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	1,270,000	1,264,567	74.0	−	31.3	17.0	25.7
普通社債券	400,000	400,774	23.5	5.9	5.9	11.7	5.8
合計	1,670,000	1,665,342	97.5	5.9	37.2	28.7	31.6

(注１) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。
(注２) 無格付銘柄については、ＢＢ格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
４５３回 利付国庫債券（２年）	0.0050	440,000	439,696	2025/10/01
１６２回 利付国庫債券（５年）	0.3000	290,000	289,857	2028/09/20
３７２回 利付国庫債券（１０年）	0.8000	455,000	457,097	2033/09/20
１８５回 利付国庫債券（２０年）	1.1000	55,000	51,423	2043/06/20
７９回 利付国庫債券（３０年）	1.2000	30,000	26,492	2053/06/20
小計	−	1,270,000	1,264,567	−
（普通社債券）	%	千円	千円	
PayPal Holdings,Inc 0.813 06/09/2025	0.8130	100,000	99,907	2025/06/09
３４回 ＳＢＩホールディングス社債	0.9500	100,000	99,702	2026/06/05
11回 クレディ・アグリコル・エス・エー非上位円貨社債	1.3830	100,000	100,350	2026/12/07
1回 武田薬品工業期限前償還条項付劣後債	1.7200	100,000	100,815	2079/06/06
小計	−	400,000	400,774	−
合計	−	1,670,000	1,665,342	−

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末 買建額	当期末 売建額
		百万円	百万円
国内	長期国債	−	145

(3) オプション取引の銘柄別期末残高

銘柄別			コールプット別	当期末 買建額	当期末 売建額
				百万円	百万円
国内	債券	長期国債	コール	−	3
			プット	−	−
		国内債券店頭オプション	コール	1	6
			プット	5	0.236

■特定資産の価格等の調査

当ファンドにおいて行った取引の内、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、ＥＹ新日本有限責任監査法人へその調査を委託しました。対象期間中（2022年10月18日～2023年10月16日）に該当した取引は、金利スワップ取引が29件あり、該当取引については当該監査法人からの調査報告書を受領しました。

なお、金利スワップ取引については、取引の相手方の名称、銘柄名、想定元本、その他金利スワップ取引の内容に関することについて調査を委託しました。

■投資信託財産の構成

2023年10月16日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,665,342	79.1
コール・ローン等、その他	440,062	20.9
投資信託財産総額	2,105,405	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年10月16日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**2,105,405,288円**
コール・ローン等	55,220,912
公社債(評価額)	1,665,342,895
コール・オプション(買)	1,115,400
プット・オプション(買)	5,737,600
未収入金	361,778,400
未収利息	1,213,142
前払費用	580,939
差入委託証拠金	14,416,000
(B) 負債	**397,402,635**
コール・オプション(売)	10,043,000
プット・オプション(売)	236,600
未払金	387,123,035
(C) 純資産総額(A－B)	**1,708,002,653**
元本	1,658,968,522
次期繰越損益金	49,034,131
(D) 受益権総口数	**1,658,968,522口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,296円**

（注１）期首元本額　1,945,896,043円
追加設定元本額　71,174,147円
一部解約元本額　358,101,668円

（注２）期末における元本の内訳
Ｏｎｅ金利絶対収益追求型戦略ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）　1,658,968,522円
期末元本合計　1,658,968,522円

■損益の状況

当期　自2022年10月18日　至2023年10月16日

項目	当期
(A) 配当等収益	**7,665,011円**
受取利息	11,036,084
支払利息	△3,371,073
(B) 有価証券売買損益	**△31,452,856**
売買益	45,365,400
売買損	△76,818,256
(C) 先物取引等取引損益	**20,893,466**
取引益	156,179,355
取引損	△135,285,889
(D) その他費用	**△11,468**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△2,905,847**
(F) 前期繰越損益金	**58,949,457**
(G) 解約差損益金	**△8,401,332**
(H) 追加信託差損益金	**1,391,853**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**49,034,131**
次期繰越損益金(I)	**49,034,131**

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

Manulife
Investment Management

マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

運 用 報 告 書（全体版）

第３期（決算日　2024年２月26日）

■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／国内／債券	
信託期間	2021年７月16日から無期限です。	
運用方針	マザーファンド受益証券への投資を通じて主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行います。	
主な投資対象	ベビーファンド	主としてマニュライフ・円金利戦略マザーファンド（以下、「マザーファンド」といいます。）受益証券に投資します。
	マザーファンド	わが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブを主要投資対象とします。
主な投資制限	ベビーファンド	①債券への実質投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③デリバティブ取引の直接利用は行いません。
	マザーファンド	①債券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③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ます。）を行使したものに限るものとし、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ④デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時（原則毎年２月25日。ただし、休業日の場合は翌営業日とします。第１期決算日は2022年２月25日。）に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①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益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額の水準・市況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等には、分配を行わないことがあります。 ③留保益（収益分配に充てず信託財産に留保した利益）については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。	

ー受益者のみなさまへー

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。
さて、「マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）」は、このたび、第３期の決算を行いました。
ここに、第３期の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

マニュライフ・インベストメント・マネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-1　丸の内トラストタワーN館
お問い合わせ先
サポートダイヤル：03-6267-1901
受付時間：営業日の午前９時～午後５時
ホームページアドレス：www.manulifeim.co.jp/

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	基準価額（税込分配金）	基準価額（期中騰落率）	債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
（設定日）2021年７月16日	円 10,000	円 －	% －	% －	% －	百万円 0.1
１期(2022年２月25日)	9,997	0	△0.0	96.3	△15.0	42
２期(2023年２月27日)	10,152	0	1.6	90.8	△10.7	57
３期(2024年２月26日)	10,091	0	△0.6	36.8	4.5	241

（注１）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注２）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しています。
（注３）基準価額は１万口当たり、騰落率は分配金込みで表示しています。
（注４）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注５）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注６）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

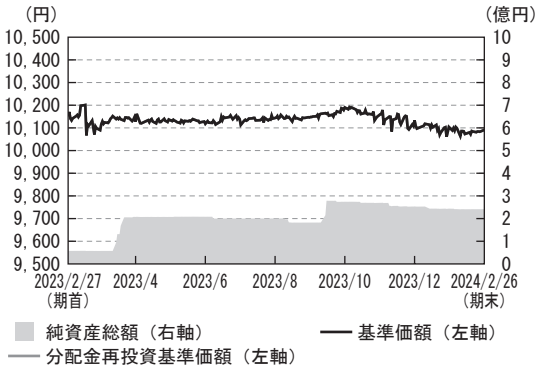
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券組入比率	債券先物比率
（期首）2023年２月27日	円 10,152	% －	% 90.8	% △10.7
２月末	10,170	0.2	90.7	△10.6
３月末	10,124	△0.3	86.8	△14.6
４月末	10,162	0.1	82.6	△24.6
５月末	10,132	△0.2	91.0	△21.1
６月末	10,123	△0.3	58.1	△21.1
７月末	10,132	△0.2	72.4	－
８月末	10,146	△0.1	64.5	18.4
９月末	10,150	△0.0	80.7	13.7
10月末	10,191	0.4	76.5	△ 4.4
11月末	10,113	△0.4	94.0	－
12月末	10,097	△0.5	75.5	4.5
2024年１月末	10,088	△0.6	50.5	22.7
（期末）2024年２月26日	10,091	△0.6	36.8	4.5

（注１）騰落率は期首比です。（期末基準価額は分配金を含みます。）
（注２）基準価額は１万口当たりです。
（注３）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注４）当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」および「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注５）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

運用経過

■基準価額等の推移（2023年２月28日から2024年２月26日まで）



期　首：10,152円
期　末：10,091円（既払分配金0円）
騰落率：　△0.6％（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資（複利運用）したものとして、委託会社が算出したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
※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状況を示すものではありません。

■基準価額の主な変動要因
・11月以降のデュレーションショート戦略などがマイナス寄与となりました。

■投資環境
日本10年国債利回りは、日銀の長期金利操作目標を引き上げなどに起因して上昇となりましたが、それ以降は海外の利下げ観測などに起因して低下に転じる展開となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ
当ファンド
主要投資対象とする「マニュライフ・円金利戦略マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に維持しました。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド
主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■当該投資信託のベンチマークとの差異
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

■収益分配金について
基準価額水準・市況動向等を勘案した結果、分配金のお支払いは見送らせていただきました。留保益の運用については、特に制限を設けず運用の基本方針に基づき運用を行います。

［分配原資の内訳］　（１万口当たり、税引前）

	第３期
	自2023年２月28日 至2024年２月26日
当期分配金（円）	－
（対基準価額比率）（%）	－
当期の収益（円）	－
当期の収益以外（円）	－
翌期繰越分配対象額（円）	204

（注１）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）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注２）「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３）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。

■今後の運用方針
当ファンド
主要投資対象とする「マニュライフ・円金利戦略マザーファンド」受益証券の組入比率を高位に保ち、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長をめざして運用を行う方針です。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド
グローバル金利は利下げ期待から低下トレンドが継続する一方、日本国債利回りについては日銀マイナス金利解除観測が金利低下を阻害する構図を想定し、日銀政策修正リスクを踏まえると利回りのリスクバランスは上昇方向に偏っていると想定しています。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期（2023年２月28日～2024年２月26日） 金額	比率	項目の概要
平均基準価額	10,135円	－	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 信託報酬	13円	0.132%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(10)	(0.099)	・委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	・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）	(2)	(0.022)	・運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 募集手数料	－	－	
(c) 売買委託手数料	0	0.002	(c)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
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(d) 有価証券取引税	－	－	(d)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
(e) その他費用	10	0.094	(e)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用
（監査費用）	(6)	(0.058)	・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
（その他）	(4)	(0.036)	・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	23	0.228	

＊期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
＊売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み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。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2023年２月28日から2024年２月26日まで）
親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定 口数	設定 金額	解約 口数	解約 金額
	千口	千円	千口	千円
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド	239,917	247,000	60,188	61,936

（注）単位未満は切り捨てております。

■利害関係人との取引状況等（2023年２月28日から2024年２月26日まで）
期中の利害関係人との取引状況
当ファンド
当期中における利害関係人との取引等はありません。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド
当期中における利害関係人との取引等はありません。

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

■第一種金融商品取引業又は第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己の取引状況（2023年２月28日から2024年２月26日まで）
該当事項はありません。

■自社による当ファンドの設定・解約状況（2023年２月28日から2024年２月26日まで）

期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	期末残高（元本）	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
0.1	－	－	0.1	当初設定時における取得

■組入資産の明細（2024年２月26日現在）
親投資信託残高

項目	期首（前期末） 口数	当期末 口数	当期末 評価額
	千口	千口	千円
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド	55,930	235,658	241,479

（注１）マザーファンドの2024年２月26日現在の受益権総口数は3,146,174千口です。
（注２）口数・評価額の単位未満は切り捨てております。

マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）

■有価証券の貸付及び借入の状況（2024年２月26日現在）

該当事項はありません。

■投資信託財産の構成（2024年２月26日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド	241,479	99.9
コール・ローン等、その他	216	0.1
投資信託財産総額	241,695	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨てております。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	当期末 2024年２月26日
(A) 資産	**241,695,283円**
マニュライフ・円金利戦略マザーファンド(評価額)	241,479,767
未収入金	215,516
(B) 負債	**215,516**
未払信託報酬	158,186
その他未払費用	57,330
(C) 純資産総額(A－B)	**241,479,767**
元本	239,300,748
次期繰越損益金	2,179,019
(D) 受益権総口数	**239,300,748口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,091円**

（注１）当ファンドの期首元本額は56,682,532円、期中追加設定元本額は243,318,216円、期中一部解約元本額は60,700,000円です。
（注２）１口当たり純資産額は1.0091円です。

■損益の状況

項目	当期 自 2023年２月28日 至 2024年２月26日
(A) 有価証券売買損益	**△1,076,562円**
売買益	78,942
売買損	△1,155,504
(B) 信託報酬等	**△ 383,489**
(C) 当期損益金(A＋B)	**△1,460,051**
(D) 前期繰越損益金	**588,984**
(E) 追加信託差損益金	**3,050,086**
(配当等相当額)	(3,226,297)
(売買損益相当額)	(△ 176,211)
(F) 計(C＋D＋E)	**2,179,019**
(G) 収益分配金	**0**
次期繰越損益金(F＋G)	**2,179,019**
追加信託差損益金	3,050,086
(配当等相当額)	(3,390,521)
(売買損益相当額)	(△ 340,435)
分配準備積立金	1,497,940
繰越損益金	△2,369,007

（注１）損益の状況の中で**(A)有価証券売買損益**は各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**(B)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）損益の状況の中で**(E)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）収益分配金の計算過程は以下の通りです。
計算期間末における費用控除後の配当等収益（908,956円）、費用控除後の有価証券等損益額（0円）、信託約款に規定する収益調整金（3,390,521円）および分配準備積立金（588,984円）より分配対象収益は4,888,461円（10,000口当たり204円）ですが、当期に分配した金額はありません。

※本運用報告書作成時点において、本計算期間に係るファンド監査は終了していません。

お知らせ

◆約款変更
該当事項はありません。

◆運用体制の変更
該当事項はありません。

マニュライフ・円金利戦略マザーファンド

第６期（決算日　2024年２月26日）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

決算日	毎年２月25日
運用方針	①主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行います。 ②運用の効率化をはかるため、債券先物取引や金利スワップ取引等のデリバティブ等を利用することがあります。 ③国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券の組入れ比率は原則として高位を維持します。 ④当初の設定日直後、大量の追加設定または解約が発生したとき、金融商品市況の急激な変化が発生または予想されるとき、償還の準備により資金化が必要なとき等、また信託財産の規模によっては上記の運用ができない場合があります。
主な投資対象	わが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブを主要投資対象とします。
主な投資制限	①債券への投資割合には制限を設けません。 ②外貨建資産への投資は行いません。 ③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ます。）を行使したものに限るものとし、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ④デリバティブの利用は、ヘッジ目的に限定しません。 ⑤信用取引、空売りは行いません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	円	%	%	%	百万円
２期(2020年２月25日)	10,029	0.1	81.2	15.4	8,968
３期(2021年２月25日)	10,075	0.5	96.3	3.4	8,989
４期(2022年２月25日)	10,105	0.3	96.3	△15.0	10,037
５期(2023年２月27日)	10,289	1.8	90.8	△10.7	4,075
６期(2024年２月26日)	10,247	△0.4	36.8	4.5	3,223

（注１）基準価額は１万口当たりです。
（注２）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注３）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

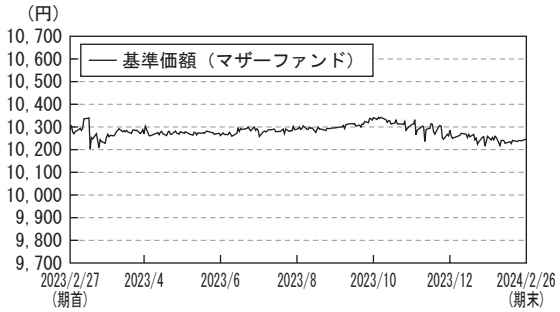
■当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		
（期首） 2023年２月27日	円 10,289	% －	% 90.8	% △10.7
２月末	10,307	0.2	90.7	△10.6
３月末	10,263	△0.3	86.7	△14.6
４月末	10,303	0.1	82.6	△24.6
５月末	10,275	△0.1	91.0	△21.1
６月末	10,267	△0.2	58.1	△21.1
７月末	10,278	△0.1	72.3	－
８月末	10,294	0.0	64.5	18.4
９月末	10,299	0.1	80.6	13.7
10月末	10,342	0.5	76.5	△ 4.4
11月末	10,265	△0.2	94.0	－
12月末	10,250	△0.4	75.4	4.5
2024年１月末	10,243	△0.4	50.4	22.7
（期末） 2024年２月26日	10,247	△0.4	36.8	4.5

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）基準価額は１万口当たりです。
（注３）当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。
（注４）債券先物比率は「買建比率」－「売建比率」で算出しています。

運用経過

■基準価額の推移（2023年２月28日から2024年２月26日まで）



期　首：10,289円
期　末：10,247円
騰落率：　△0.4%

※当ファンドの値動きと比較する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数は設定しておりません。

■基準価額の主な変動要因

・11月以降のデュレーションショート戦略などがマイナス寄与となりました。

■投資環境

日本10年国債利回りは、日銀の長期金利操作目標を引き上げなどに起因して上昇となりましたが、それ以降は海外の利下げ観測などに起因して低下に転じる展開となりました。

■当該投資信託のポートフォリオ

主にわが国の発行する国債、物価連動国債、地方債、政府保証債、モーゲージ証券およびわが国の発行する国債に係るデリバティブに投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を図ることをめざして運用を行いました。

■今後の運用方針

グローバル金利は利下げ期待から低下トレンドが継続する一方、日本国債利回りについては日銀マイナス金利解除観測が金利低下を阻害する構図を想定し、日銀政策修正リスクを踏まえると利回りのリスクバランスは上昇方向に偏っていると想定しています。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期（2023年２月28日～2024年２月26日） 金額	比率	項目の概要
平均基準価額	10,282円	－	期中の平均基準価額（月末値の平均値）です。
(a) 売買委託手数料	0円	0.002%	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(b) その他費用	3	0.031	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他費用
（その他）	(3)	(0.031)	・その他は、信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	3	0.033	

＊期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
＊各項目毎に円未満は四捨五入してあります。
＊各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2023年２月28日から2024年２月26日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	40,972,217	42,352,643
	地方債証券	1,773,822	1,903,037 (695,000)
	特殊債券	1,929,961	1,587,039 (681,348)

（注１）金額は受け渡し代金です。（経過利子分は含まれておりません。）
（注２）単位未満は切り捨てております。
（注３）（ ）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。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券先物取引	6,577	6,580	3,102	3,695

（注）単位未満は切り捨てております。

オプションの種類別取引状況

種類別		コール・プット別	買建 新規買付額	買建 決済額	買建 権利行使	買建 権利放棄	売建 新規売付額	売建 決済額	売建 権利被行使	売建 義務消滅
			百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券オプション取引	コール	1	1	－	0.120385	79	114	－	－
		プット	108	108	－	0.280385	－	－	－	－

（注）単位未満は切り捨てております。

スワップ取引状況

種類	当期 取引契約金額
金利スワップ	15,160百万円

■利害関係人との取引状況等（2023年２月28日から2024年２月26日まで）

当期中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（2024年２月26日現在）

（Ａ）債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	評価額	組入比率	うち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	717,000 (100,000)	707,402 (112,384)	21.9 (3.5)	－ (－)	17.0 (3.5)	4.9 (－)	－ (－)
地方債証券	27,680 (27,680)	27,694 (27,694)	0.9 (0.9)	－ (－)	－ (－)	－ (－)	0.9 (0.9)
特殊債券（除く金融債）	439,030 (439,030)	451,217 (451,217)	14.0 (14.0)	－ (－)	14.0 (14.0)	－ (－)	－ (－)
合計	1,183,710 (566,710)	1,186,314 (591,296)	36.8 (18.3)	－ (－)	31.0 (17.5)	4.9 (－)	0.9 (0.9)

（注１）（ ）内は非上場債で内書きです。
（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合です。
（注３）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。
（注４）－印は組入れがありません。
（注５）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注６）残存期間が１年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

（Ｂ）個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債

銘柄名	当期末 利率	額面金額	評価額	償還年月日
	%	千円	千円	
国債証券				
第164回利付国債（５年）	0.2	90,000	89,403	2028/12/20
第165回利付国債（５年）	0.3	70,000	69,867	2028/12/20
第13回利付国債（40年）	0.5	9,000	6,057	2060/3/20
第15回利付国債（40年）	1.0	4,000	3,169	2062/3/20
第361回利付国債（10年）	0.1	30,000	29,373	2030/12/20
第373回利付国債（10年）	0.6	10,000	9,921	2033/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	1,000	779	2049/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	2,000	1,572	2050/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	10,000	7,937	2051/9/20
第77回利付国債（30年）	1.6	21,000	20,794	2052/12/20
第78回利付国債（30年）	1.4	150,000	141,384	2053/3/20
第80回利付国債（30年）	1.8	20,000	20,678	2053/9/20
第160回利付国債（20年）	0.7	200,000	194,078	2037/3/20
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	30,000	33,864	2029/3/10
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	40,000	46,018	2031/3/10
第28回利付国債（物価連動・10年）	0.005	30,000	32,502	2033/3/10
小計		717,000	707,402	
地方債証券				
平成25年度第10回静岡県公募公債	0.669	27,680	27,694	2024/3/26
小計		27,680	27,694	
特殊債券（除く金融債）				
第７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	9,787	9,805	2042/11/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.24	39,864	39,952	2039/5/10
第14回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.31	44,044	44,842	2043/6/10
第16回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.21	30,327	30,628	2043/8/10
第18回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.09	24,314	24,848	2043/10/10
第19回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.15	25,918	26,639	2043/11/10
第26回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	67,355	69,541	2044/7/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	54,891	57,471	2044/10/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	35,862	37,199	2045/6/10
第39回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.52	56,517	58,316	2045/8/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	50,151	51,971	2046/6/10
小計		439,030	451,217	
合計		1,183,710	1,186,314	

（注）額面金額・評価額の単位未満は切り捨てております。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末 買建額	当期末 売建額
		百万円	百万円
国内	債券先物取引	146	－

（注１）単位未満は切り捨てております。
（注２）－印は組み入れなしです。

オプションの銘柄別期末残高

銘柄別			コール・プット別	当期末 買建額	当期末 売建額
				百万円	百万円
国内	債券オプション取引	債券店頭	コール	－	8
			プット	3	－
		国債先物	プット	0.03	－

（注１）単位未満は切り捨てております。
（注２）－印は組み入れなしです。

スワップ残高

種類	取引契約残高 当期末想定元本額
金利スワップ	690百万円

■有価証券の貸付及び借入の状況（2024年２月26日現在）

該当事項はありません。

■特定資産の価格等に関する調査

当ファンドにおいて行った取引のうち、投資信託及び投資法人に関する法律により価格等の調査が必要とされた資産の取引については、ＰｗＣあらた有限責任監査法人へその調査を依頼しました。

対象期間中（2023年２月28日から2024年２月26日まで）に該当した取引は、金利スワップ取引の新規契約43件、解約67件、債券店頭オプション取引の買49件、売49件があり、当該取引については、取引の相手方の名称、銘柄、約定数値、想定元本その他の当該取引の内容に関することについて、当該監査法人からの調査報告書を受領しております。

■投資信託財産の構成（2024年２月26日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,186,314	34.2
コール・ローン等、その他	2,284,291	65.8
投資信託財産総額	3,470,605	100.0

（注）金額の単位未満は切り捨てております。

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	当期末 2024年２月26日
(A) 資産	**3,466,303,861円**
コール・ローン等	2,008,300,025
公社債(評価額)	1,186,314,635
プット・オプション(買)	3,245,000
未収入金	259,789,105
未収利息	2,297,711
前払費用	942,592
差入委託証拠金	5,414,793
(B) 負債	**242,390,089**
コール・オプション(売)	8,537,300
未払金	228,891,363
未払解約金	3,807,810
未払利息	1,018,342
その他未払費用	135,274
(C) 純資産総額(A－B)	**3,223,913,772**
元本	3,146,174,716
次期繰越損益金	77,739,056
(D) 受益権総口数	**3,146,174,716口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,247円**

（注１）当親ファンドの期首元本額は3,961,564,789円、期中追加設定元本額は1,212,869,315円、期中一部解約元本額は2,028,259,388円です。
（注２）当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は以下の通りです。
マニュライフ・円金利戦略ファンド（適格機関投資家専用）
2,910,515,726円
マニュライフ・円金利戦略ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）
235,658,990円
（注３）１口当たり純資産額は1.0247円です。

お知らせ

◆約款変更
該当事項はありません。

◆運用体制の変更
該当事項はありません。

■損益の状況

項目	当期 自 2023年２月28日 至 2024年２月26日
(A) 配当等収益	**23,877,635円**
受取利息	32,515,902
支払利息	△ 8,638,267
(B) 有価証券売買損益	**27,126,321**
売買益	109,292,819
売買損	△ 82,166,498
(C) 先物取引等取引損益	**△ 63,017,434**
取引益	158,349,144
取引損	△221,366,578
(D) 信託報酬等	**△ 1,143,804**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△ 13,157,282**
(F) 前期繰越損益金	**114,412,770**
(G) 追加信託差損益金	**34,130,685**
(H) 解約差損益金	**△ 57,647,117**
(I) 計(E＋F＋G＋H)	**77,739,056**
次期繰越損益金(I)	**77,739,056**

（注１）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で**(D)信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）損益の状況の中で**(G)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）損益の状況の中で**(H)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

※当ファンドは監査対象ではありません。

明治安田日本社債アクティブ・ファンド (FOFs用) (適格機関投資家専用)

運 用 報 告 書 (全体版)

第３期

(決算日　2024年4月26日)

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／国内／債券	
信託期間	無期限（2021年7月13日設定）	
運用方針	主として、金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳに投資することにより、収益の確保と信託財産の成長を目指します。	
主要運用対象	明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	明治安田社債マザーファンドを主要投資対象とします。
	明治安田社債マザーファンド	国内の金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳを主要投資対象とします。
組入制限	明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
	明治安田社債マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	年1回（原則4月26日、休業日の場合は翌営業日）決算を行い、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 ③収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	

受益者のみなさまへ

平素は「明治安田日本社債アクティブ・ファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）」にご投資いただき、厚くお礼申し上げます。

さて、当ファンドは第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況についてご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

MYAM 明治安田アセットマネジメント株式会社

東京都千代田区大手町二丁目3番2号

ホームページ https://www.myam.co.jp/

〈運用報告書のお問い合わせ先〉

サポートデスク 0120-565787

(受付時間：営業日の午前9時～午後5時)

◎設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率		
	円	円	%		%	%	百万円
(設定日) 2021年7月13日	10,000	－	－	125.00	－	－	1
(第１期) 2022年4月26日	9,879	0	△1.2	123.46	△1.2	99.4	474
(第２期) 2023年4月26日	9,560	0	△3.2	121.33	△1.7	99.0	397
(第３期) 2024年4月26日	9,565	0	0.1	119.79	△1.3	99.2	265

(注1)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おります。
(注2)設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注3)設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注4)ベンチマークはＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合を構成する金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数です。
(注5)ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社の知的財産です。野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。
(注6)設定日のベンチマークは設定日前日の値を用いております。

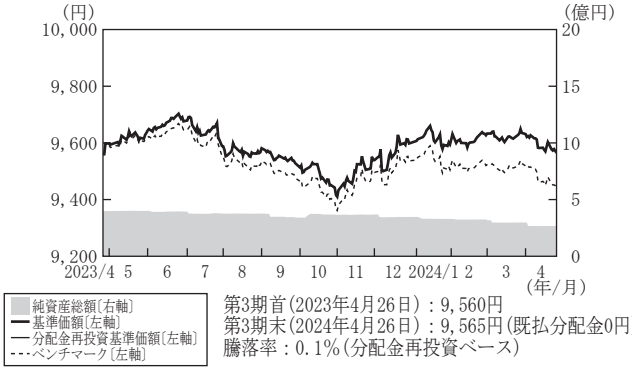
◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
	円	%		%	%
(期首) 2023年 4月26日	9,560	－	121.33	－	99.0
4月末	9,598	0.4	121.81	0.4	99.1
5月末	9,635	0.8	122.02	0.6	99.2
6月末	9,676	1.2	122.41	0.9	98.5
7月末	9,589	0.3	121.25	△0.1	99.5
8月末	9,567	0.1	120.85	△0.4	99.1
9月末	9,525	△0.4	120.23	△0.9	97.7
10月末	9,416	△1.5	118.87	△2.0	97.0
11月末	9,539	△0.2	120.58	△0.6	98.9
12月末	9,598	0.4	121.03	△0.2	99.3
2024年 1月末	9,595	0.4	120.63	△0.6	98.6
2月末	9,627	0.7	120.82	△0.4	95.7
3月末	9,635	0.8	120.91	△0.3	99.5
(期末) 2024年 4月26日	9,565	0.1	119.79	△1.3	99.2

(注1)騰落率は期首比です。
(注2)当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎運用経過(2023年4月27日～2024年4月26日)

■基準価額等の推移



第3期首(2023年4月26日):9,560円
第3期末(2024年4月26日):9,565円(既払分配金0円)
騰落率:0.1%(分配金再投資ベース)

(注1)分配金再投資基準価額は分配金実績があった場合、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2)ベンチマークは、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合を構成する金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数であり、期首の基準価額に合わせて指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

(上昇要因)
・社債の需給が比較的良好であったことから社債の対国債スプレッド(社債の利回り－国債の利回り)が縮小したこと
・組入債券の利息収入が積み上がったこと

(下落要因)
・インフレを背景に夏頃まで継続した米国・欧州中銀の利上げに続き、日銀も政策修正に動くとの思惑から国債利回りが上昇(債券価格は下落)したこと

■投資環境

当期の国内債券市場で長期金利(10年国債利回り)は上昇(債券価格は下落)しました。

期首から6月にかけて概ねもみ合いとなりました。7月から10月にかけては日銀がＹＣＣ(イールドカーブ・コントロール)の運用柔軟化とともに毎営業日実施する指値オペ(公開市場操作)の上限を1.0%とし、投資家から実質的な金融引き締めと受け止められたことや、米国長期金利の上昇に連動したことなどから上昇基調となりました。11月から2024年1月上旬にかけては海外長期金利の低下や、日銀が緩和的な金融政策を維持し、引き締め観測が後退したことなどから低下しましたが、1月中旬から期末にかけては日銀がマイナス金利を解除するとの見通し(3月中旬に解除)の高まりや海外金利の上昇から上昇しました。

クレジット市場は、2023年度前半は例年と比較して新発債の供給量が多かったため、銘柄選別姿勢が強まる局面もありましたが、夏頃にかけて総じて良好な需給環境は継続しました。9月から10月にかけては日銀の政策修正による金利上昇への警戒感が高まる中で、新発債の供給量が引き続き多かったこともあり、投資家の買い控えにより需給は軟化し、スプレッドは拡大方向で推移しました。10月末の日銀の政策決定会合ではＹＣＣが事実上撤廃されましたが、11月は世界的に金利低下局面だったこともあり、国債の利回りが大幅に低下し、社債利回りも魅力が薄れる中で軟調な需給環境は継続しましたが、12月から2月にかけては金利のボラティリティが落ち着く中で、新発債の供給が少なかったこともあり、需給環境が引き締まり、スプレッドは縮小しました。3月の日銀の政策決定会合ではマイナス金利解除が決定されましたが、事前に概ね織り込まれていたこともあり、堅調な投資家需要や来期に向けた証券会社の在庫確保のニーズに支えられて、スプレッドは縮小方向で推移しました。

■当該投資信託のポートフォリオ

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)
期首の運用方針に基づき、明治安田社債マザーファンドの投資比率を高位に維持しました。

明治安田社債マザーファンド
後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照ください。

■当該投資信託のベンチマークとの差異

基準価額の騰落率(分配金込み)は+0.1%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は△1.3%となり、騰落率の差異は+1.4%となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)
・事業債と円建外債をオーバーウェイト、ＭＢＳをアンダーウェイトにしたことが種別選択効果のプラス要因となりました。
・事業債と円建外債における銘柄選択効果がともにプラス要因となりました。

(マイナス要因)
・国債のオーバーウェイトが種別選択効果においてマイナスに影響しました。
・信託報酬等ファンド運用上の諸費用がマイナス要因となりました。

■分配金

・収益分配金は、分配対象額の水準、基準価額水準等を勘案し、見送りとさせていただきました。
・収益分配にあてず信託財産内に留保した利益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

分配原資の内訳　(単位:円・%、1万口当たり、税引前)

項目	第3期 (2023年4月27日～2024年4月26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	192

(注1)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2)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。

◎今後の運用方針

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)
引き続き、明治安田社債マザーファンドへの投資比率を高位に維持する方針です。

明治安田社債マザーファンド
後述の同マザーファンドの運用報告書をご参照ください。

◎1万口当たりの費用明細

項目		当期 2023年4月27日～2024年4月26日 金額	当期 2023年4月27日～2024年4月26日 比率	項目の概要
(a) 信託報酬		21円	0.220%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×期末の信託報酬率 ※期中の平均基準価額は9,583円です。
	(投信会社)	(18)	(0.187)	ファンドの運用、基準価額の算出、法定書類の作成等の対価
	(販売会社)	(0)	(0.001)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
	(受託会社)	(3)	(0.032)	ファンド財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) その他費用		0	0.002	(b)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)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
	(監査費用)	(0)	(0.002)	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
	(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計		21	0.222	

(注1)期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約によ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。なお、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2)消費税は報告日の税率を採用しています。
(注3)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注4)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。

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

◎売買及び取引の状況(2023年4月27日～2024年4月26日)

○親投資信託の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
明治安田社債マザーファンド	30,133	38,465	133,905	172,173

(注)単位未満は切り捨て。

◎利害関係人との取引状況等(2023年4月27日～2024年4月26日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(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。

◎組入資産明細表

○親投資信託残高

種類	期首	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
明治安田社債マザーファンド	310,614	206,842	265,068

(注1)口数・評価額の単位未満は切り捨て。
(注2)明治安田社債マザーファンド全体の当期末受益権口数は(93,143,183千口)です。

◎投資信託財産の構成

2024年4月26日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
明治安田社債マザーファンド	265,068	99.6
コール・ローン等、その他	965	0.4
投資信託財産総額	266,033	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年4月26日現在

項目	当期末
(A) 資産	266,033,590円
コール・ローン等	964,828
明治安田社債マザーファンド(評価額)	265,068,761
未収利息	1
(B) 負債	362,993
未払信託報酬	359,468
その他未払費用	3,525
(C) 純資産総額(A－B)	265,670,597
元本	277,766,635
次期繰越損益金	△ 12,096,038
(D) 受益権総口数	277,766,635口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,565円

(注1)当ファンドの期首元本額は415,956,768円、期中追加設定元本額は39,885,835円、期中一部解約元本額は178,075,968円です。
(注2)1口当たり純資産額は0.9565円です。
(注3)純資産総額が元本額を下回っており、その額は12,096,038円です。

◎損益の状況

自2023年4月27日　至2024年4月26日

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 229円
受取利息	13
支払利息	△ 242
(B) 有価証券売買損益	994,239
売買益	1,969,833
売買損	△ 975,594
(C) 信託報酬等	△ 783,214
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	210,796
(E) 前期繰越損益金	△ 9,097,169
(F) 追加信託差損益金	△ 3,209,665
(配当等相当額)	(812,424)
(売買損益相当額)	(△ 4,022,089)
(G) 計(D＋E＋F)	△12,096,038
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△12,096,038
追加信託差損益金	△ 3,209,665
(配当等相当額)	(848,603)
(売買損益相当額)	(△ 4,058,268)
分配準備積立金	4,498,634
繰越損益金	△13,385,007

(注1)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2)損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3)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4)計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,097,777円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(848,603円)および分配準備積立金(2,400,857円)より分配対象収益は5,347,237円(10,000口当たり192円)ですが、当期に分配した金額はありません。

明治安田社債マザーファンド

運用報告書

第15期

(決算日　2024年4月26日)

「明治安田社債マザーファンド」は、2024年4月26日に第15期決算を行いました。
以下、当マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として、金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳに投資することにより、収益の確保と信託財産の成長を目指します。
主要運用対象	国内の金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳを主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
(第11期)2020年4月27日	12,813	0.2	123.91	0.1	99.3	214,339
(第12期)2021年4月26日	13,218	3.2	124.59	0.5	98.3	226,817
(第13期)2022年4月26日	13,179	△0.3	123.46	△0.9	99.5	234,105
(第14期)2023年4月26日	12,781	△3.0	121.33	△1.7	99.1	227,953
(第15期)2024年4月26日	12,815	0.3	119.79	△1.3	99.5	119,359

(注1)ベンチマークはＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合を構成する金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳそれぞれのインデックスを時価加重平均した指数です。
(注2)ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表する、国内で発行された公募利付債券の市場全体の動向を表す投資収益指数で、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社の知的財産です。野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任はありません。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債券組入比率
		騰落率		騰落率	
	円	%		%	%
(期首)2023年 4月26日	12,781	－	121.33	－	99.1
4月末	12,831	0.4	121.81	0.4	99.2
5月末	12,884	0.8	122.02	0.6	99.3
6月末	12,941	1.3	122.41	0.9	98.6
7月末	12,827	0.4	121.25	△0.1	99.6
8月末	12,799	0.1	120.85	△0.4	99.1
9月末	12,746	△0.3	120.23	△0.9	97.8
10月末	12,603	△1.4	118.87	△2.0	97.1
11月末	12,771	△0.1	120.58	△0.6	99.0
12月末	12,852	0.6	121.03	△0.2	99.4
2024年 1月末	12,850	0.5	120.63	△0.6	98.4
2月末	12,895	0.9	120.82	△0.4	95.8
3月末	12,908	1.0	120.91	△0.3	99.5
(期末)2024年 4月26日	12,815	0.3	119.79	△1.3	99.5

(注)騰落率は期首比です。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針(2023年4月27日～2024年4月26日)

1 基準価額

(1)基準価額の推移と主な変動要因

※ベンチマークは期首の基準価額に合わせて指数化しております。

基準価額は期首12,781円で始まり、期末には12,815円で終わりました。騰落率は＋0.3%でした。
基準価額の主な変動要因は以下の通りです。

(上昇要因)
・社債の需給が比較的良好であったことから社債の対国債スプレッド（社債の利回り－国債の利回り）が縮小したこと
・組入債券の利息収入が積み上がったこと

(下落要因)
・インフレを背景に夏頃まで継続した米国・欧州中銀の利上げに続き、日銀も政策修正に動くとの思惑から国内の長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと

(2)ベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は＋0.3%となりました。一方、ベンチマークの騰落率は△1.3%となり、騰落率の差異は＋1.6%となりました。この差異に関する主な要因は以下の通りです。

(プラス要因)
・事業債と円建外債をオーバーウェイト、ＭＢＳをアンダーウェイトにしたことが種別選択効果のプラス要因となりました。
・事業債と円建外債における銘柄選択効果がともにプラス要因となりました。

(マイナス要因)
・国債のオーバーウェイトが種別選択効果においてマイナスに影響しました。

2 運用経過

運用概況

期首の運用方針に基づき、国内の金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳを主要投資対象とし、社債発行企業の信用力の判断と国債との利回り格差を勘案し、銘柄を選択しました。企業の信用力は総じて良好との判断からキャリー効果の獲得可能性が高い短・中期ゾーンで、相対的にスプレッドが厚い社債を、銘柄を選別した上で組み入れを継続しました。引き続き日銀の政策修正等のイベントリスクが残っていることから、流動性に留意し長期年限での社債の保有をシニア債中心としつつ、需給環境によりスプレッドが変動する環境下で、スプレッド水準が相対的に割安と判断した銘柄の組み入れを行い、スプレッド縮小が進んだ銘柄を売却し、銘柄入れ替えを行いました。

【債券特性】

	期首	期末
デュレーション（年）	6.6	6.2
残存年数（年）	7.4	7.2
複利最終利回り（%）	1.4	1.6

※繰上償還条項が付与されている銘柄は、最初の繰上償還可能日を基準に計算しています。

3 今後の運用方針

スプレッド妙味に応じて種別を選択し、当面はＭＢＳ、金融債のアンダーウェイト、円建外債のオーバーウェイトを実施します。ポートフォリオの構成は、キャリー収益の効果が大きい短・中期ゾーンを中心に、期限前償還条項付劣後債（金融機関、事業会社劣後債など）などのスプレッドが大きい銘柄群をオーバーウェイトします。一方で、金利の先高観が高まる局面や起債が増加する局面では、短期的に需給の変化によりスプレッドが変動する局面が想定され、市場動向を注視しつつポジションコントロールを行います。また、これまでの縮小によりスプレッド水準は全般的に低下してきており、銘柄ごとに縮小余地の有無を見極め、割高・割安判断による銘柄入れ替えにより収益の積み上げを図ります。

銘柄選択では、予想される海外経済の減速の影響と為替や原材料など外部環境の変化の影響を中心に発行体の信用力の分析に注力します。日本の社債発行体の信用力は概して良好な状態にあるものの、国内外の金融政策の動向を受けた金利環境や景気動向などの不透明要因が存在し、銘柄によってスプレッドの動きが異なる状況も想定し、市場環境に応じて組み入れるセクターや年限を選択します。今後も、内外中央銀行の金融政策、米国大統領選挙の動向、中国不動産問題の影響、欧米の金融システム動向、ウクライナ・中東情勢などのリスクオフの動きを注視します。

運用方針については、今後も国内の金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳを主要投資対象とします。信用リスクの低減を図るため原則として取得時に信用ある格付機関によるＢＢＢ格相当以上の格付けを有する公社債およびそれと同等の信用度を有すると判断した公社債に投資します。社債発行企業の信用力の判断と国債との利回り格差を勘案し、銘柄選定を行います。

◎1万口当たりの費用明細

項目	当期 2023年4月27日～2024年4月26日 金額	比率	項目の概要
(a) その他費用	0円	0.000%	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ※期中の平均基準価額は12,825円です。
(保管費用)	(0)	(0.000)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要する諸費用、信託財産に関する租税等
合計	0	0.000	

(注1)期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約によ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2)各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3)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。

◎売買及び取引の状況(2023年4月27日～2024年4月26日)

○公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	115,427,984	122,610,384
	特殊債券	261,013	12,452,073 (1,044,590)
	社債券(投資法人債券を含む)	70,318,479	153,300,342 (2,784,000)

(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)単位未満は切り捨て。
(注3)( )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。
(注4)社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

◎利害関係人との取引状況等(2023年4月27日～2024年4月26日)

期中の利害関係人との取引はございません。

(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。

◎組入資産明細表

○国内(邦貨建)公社債(種類別)

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	600,000	571,686	0.5	－	0.5	－	－
特殊債券(除く金融債)	12,062,750	11,352,399	9.5	－	9.5	－	－
普通社債券(含む投資法人債券)	112,977,800	106,785,916	89.5	－	66.5	17.4	5.6
合計	125,640,550	118,710,002	99.5	－	76.5	17.4	5.6

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注2)単位未満は切り捨て。
(注3)－印は組み入れなし。
(注4)評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

○国内(邦貨建)公社債(銘柄別)

銘柄名	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368回 利付国債10年	0.2	600,000	571,686	2032/ 9/20
(特殊債券(除く金融債))				
第 14回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	3.04	100,000	119,542	2046/ 6/20
第 22回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.67	230,000	259,262	2047/ 3/20
第159回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.607	100,000	95,206	2045/ 6/20
第161回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.653	100,000	95,881	2045/ 9/20
第169回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.2	200,000	175,664	2045/12/20
第181回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	100,000	80,850	2047/ 6/20
第195回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.872	100,000	79,614	2048/ 3/19
第132回 都市再生債券	0.695	100,000	78,127	2046/ 9/20
第 23回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.25	65,790	67,663	2044/ 4/10
第 26回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.14	26,578	27,296	2044/ 7/10
第 28回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.98	16,665	17,283	2044/ 9/10
第101回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.89	516,500	507,812	2050/10/10
第106回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	228,764	219,034	2051/ 3/10
第107回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	473,472	450,745	2051/ 4/10
第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	188,460	178,458	2051/ 6/10
第119回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	737,088	699,275	2052/ 4/10
第129回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	1,499,484	1,413,308	2053/ 2/10
第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	2,316,896	2,167,780	2053/ 7/10
第144回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	827,860	767,873	2054/ 5/10
第145回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	1,610,259	1,489,473	2054/ 6/10
第152回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	242,025	223,706	2055/ 1/10
第153回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	243,696	225,167	2055/ 2/10
Ｔ種第9回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.13	573,485	563,678	2034/ 8/10
第175回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	450,290	414,464	2056/12/10
第179回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	271,320	251,434	2057/ 4/10
第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	273,771	254,845	2057/ 6/10
第182回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	276,612	257,224	2057/ 7/10
第186回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	93,735	89,167	2057/11/10
第107回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.994	100,000	82,557	2047/ 8/23
小計		12,062,750	11,352,399	
(普通社債券(含む投資法人債券))				
第560回 東京電力（一般担保付）	2.114	100,000	101,214	2029/12/10
第532回 中部電力（一般担保付）	0.224	100,000	96,847	2029/ 7/25
第541回 関西電力（一般担保付）	0.37	500,000	473,875	2031/ 9/19
第544回 関西電力（一般担保付）	0.34	300,000	283,314	2031/10/24
第413回 中国電力（一般担保付）	0.4	100,000	97,935	2029/ 2/22
第434回 中国電力（一般担保付）	0.463	200,000	189,978	2032/ 2/25
第452回 中国電力（一般担保付）	1.41	700,000	638,974	2043/ 7/24
第348回 北陸電力（一般担保付）	0.14	20,700	20,576	2025/12/19
第559回 東北電力（一般担保付）	0.32	45,300	45,047	2026/ 6/25
第318回 四国電力（一般担保付）	0.13	75,500	75,419	2024/12/25
第322回 四国電力（一般担保付）	0.2	78,800	78,657	2025/ 6/25
第326回 四国電力（一般担保付）	0.35	87,300	87,090	2025/12/25
第327回 四国電力（一般担保付）	0.3	16,700	16,603	2026/ 6/25
第451回 九州電力（一般担保付）	0.45	10,000	9,935	2027/ 5/25
第491回 九州電力（一般担保付）	0.34	800,000	760,384	2031/ 4/25
第358回 北海道電力（一般担保付）	0.32	200,000	193,620	2029/10/25
第370回 北海道電力（一般担保付）	0.33	400,000	379,188	2031/ 5/23
第372回 北海道電力（一般担保付）	0.33	200,000	188,030	2031/12/25
第374回 北海道電力（一般担保付）	0.13	51,400	51,334	2024/12/25
第384回 北海道電力（一般担保付）	0.36	21,100	21,042	2025/12/25
第 9回 東京電力パワーグリッド（一般担保付）	0.94	100,000	98,721	2029/12/14
第 26回 東京電力パワーグリッド（一般担保付）	1.31	600,000	581,700	2034/ 4/24
第 29回 東京電力パワーグリッド（一般担保付）	1.3	190,000	183,053	2034/ 7/10
第 33回 東京電力パワーグリッド（一般担保付）	0.68	200,000	199,300	2027/ 1/27
第 40回 東京電力パワーグリッド（一般担保付）	1.37	150,000	143,829	2035/ 7/13
第 49回 東京電力パワーグリッド（一般担保付）	0.6	200,000	198,622	2027/ 4/26
第 64回 東京電力パワーグリッド（一般担保付）	1.55	4,300,000	4,315,437	2033/ 4/19

銘柄名	当期末 利率	額面金額	評価額	償還年月日
(普通社債券(含む投資法人債券))	%	千円	千円	
第 73回 東京電力パワーグリッド (一般担保付)	2.093	300,000	298,224	2039/ 4/18
第 4回 大和ハウス工業無担保社債 (劣後特約付)	1.27	300,000	299,132	2059/ 9/25
第 1回 大樹生命無担保社債 (劣後特約付)	0.74	600,000	592,140	2051/ 7/ 2
第 1回 アサヒグループホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	0.97	2,500,000	2,500,345	2080/10/15
第 3回 プレミアムウォーターホールディングス無担保社債	1.2	2,100,000	2,072,322	2027/ 3/ 1
第 34回 双日無担保社債	0.715	3,700,000	3,680,427	2027/ 6/ 1
第 35回 双日無担保社債	0.605	1,400,000	1,380,568	2028/ 3/ 8
第 38回 双日無担保社債	0.55	500,000	470,895	2031/ 5/27
第 2回 ヒューリック無担保社債 (劣後特約付)	1.28	4,500,000	4,507,902	2055/ 7/ 2
第 16回 森ビル無担保社債	1.002	300,000	302,313	2027/ 4/30
第 35回 昭和電工無担保社債	0.55	1,900,000	1,760,825	2031/12/ 2
第 1回 住友化学無担保社債 (劣後特約付)	1.3	3,200,000	2,921,161	2079/12/13
第 2回 住友化学無担保社債 (劣後特約付)	0.84	1,000,000	996,610	2079/12/13
第 1回 武田薬品工業無担保社債 (劣後特約付)	1.72	3,400,000	3,411,488	2079/ 6/ 6
第 9回 Ｚホールディングス無担保社債	0.5	500,000	480,915	2028/12/ 6
第 13回 ヤフー無担保社債	0.46	100,000	95,105	2029/ 7/31
第 20回 Ｚホールディングス無担保社債	0.46	400,000	386,080	2028/ 7/28
第 21回 Ｚホールディングス無担保社債	0.63	3,700,000	3,437,152	2031/ 7/28
第 18回 楽天グループ無担保社債	1.05	3,200,000	2,338,752	2031/12/ 2
第 5回 ENEOSホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	2.195	500,000	498,639	2083/ 9/20
第 4回 DMG森精機無担保永久社債 (劣後特約付)	0.9	400,000	388,160	－
第 7回 タダノ無担保社債	0.33	300,000	286,572	2029/12/13
第 63回 日本電気無担保社債	0.84	400,000	378,924	2033/ 7/11
第 1回 パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.74	2,400,000	2,370,408	2081/10/14
第 2回 パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.885	2,600,000	2,525,083	2081/10/14
第 3回 パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	1.0	1,400,000	1,289,667	2081/10/14
第 2回 かんぽ生命無担保社債 (劣後特約付)	1.05	700,000	667,888	2051/ 1/28
第 3回 かんぽ生命無担保社債 (劣後特約付)	1.91	500,000	494,790	2053/ 9/ 7
第 5回 兼松無担保社債	0.42	100,000	97,889	2027/ 3/ 3
第 6回 兼松無担保社債	0.65	100,000	96,680	2029/ 3/ 2
第 15回 三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	1.844	1,700,000	1,682,306	－
第 16回 三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.248	200,000	196,506	－
第 15回 みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	1.785	800,000	793,396	－
第 17回 みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	1.966	1,600,000	1,596,891	－
第 18回 みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.373	600,000	597,403	－
第 26回 ＳＢＩホールディングス無担保社債	0.8	2,700,000	2,669,787	2026/ 7/24
第 28回 ＳＢＩホールディングス無担保社債	1.0	1,600,000	1,585,632	2026/12/23
第 35回 ＳＢＩホールディングス無担保社債	1.15	500,000	493,250	2028/ 6/ 6
第 42回 リコーリース無担保社債	0.39	700,000	693,196	2027/ 6/ 1
第 2回 オリックス無担保社債 (劣後特約付)	0.91	400,000	376,076	2080/ 3/13
第 59回 三菱ＨＣキャピタル無担保社債	0.385	100,000	98,269	2028/ 5/26
第 76回 三菱ＨＣキャピタル無担保社債	0.37	200,000	193,076	2030/ 1/23
第 1回 三菱ＨＣキャピタル無担保社債 (劣後特約付)	0.63	400,000	392,552	2081/ 9/27
第 3回 三菱ＨＣキャピタル無担保社債	0.37	100,000	93,744	2031/12/ 1
第 3回 野村ホールディングス無担保永久社債 (劣後特約付)	1.3	400,000	395,035	－
第 84回 三井不動産無担保社債	1.057	500,000	490,250	2033/ 9/12
第 85回 三井不動産無担保社債	1.578	500,000	484,805	2038/ 9/10
第123回 東武鉄道無担保社債	0.8	300,000	254,781	2040/ 4/20
第 38回 相鉄ホールディングス無担保社債	0.778	800,000	761,792	2033/ 9/20
第 43回 相鉄ホールディングス無担保社債	0.61	500,000	426,425	2038/ 7/20
第 4回 東急無担保社債	0.7	100,000	84,855	2040/ 6/ 8
第 90回 東京急行電鉄無担保社債	1.114	100,000	78,522	2049/ 1/22
第 45回 京浜急行電鉄無担保社債	0.73	500,000	421,930	2040/ 6/11
第 47回 京浜急行電鉄無担保社債	0.67	300,000	248,049	2040/11/27
第 86回 小田急電鉄無担保社債	0.858	500,000	362,990	2049/12/ 3
第 54回 京成電鉄無担保社債	0.73	500,000	422,955	2040/ 6/12
第122回 東日本旅客鉄道無担保社債	1.119	100,000	72,116	2057/ 1/26
第137回 東日本旅客鉄道無担保社債	1.247	200,000	147,262	2058/12/20
第149回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.697	500,000	355,980	2050/ 4/22
第150回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.832	200,000	125,320	2060/ 4/22
第155回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.763	100,000	72,201	2050/ 7/20
第167回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.978	100,000	65,263	2061/ 4/15
第176回 東日本旅客鉄道無担保社債	0.993	600,000	389,646	2061/12/16
第191回 東日本旅客鉄道無担保社債	1.571	200,000	173,022	2053/ 7/14
第197回 東日本旅客鉄道無担保社債	2.238	200,000	189,200	2063/10/12
第198回 東日本旅客鉄道無担保社債	1.554	100,000	94,369	2044/ 1/19
第 42回 東京地下鉄 (一般担保付)	0.761	800,000	578,216	2050/ 6/10
第 43回 東京地下鉄 (一般担保付)	0.919	1,200,000	775,356	2060/ 6/11
第 57回 東京地下鉄 (一般担保付)	1.244	200,000	141,842	2062/ 2/28
第 62回 東京地下鉄 (一般担保付)	1.648	200,000	192,978	2044/ 3/11
第 40回 南海電気鉄道無担保社債	0.841	500,000	488,220	2031/ 6/ 3
第 42回 南海電気鉄道無担保社債	0.647	500,000	475,450	2032/ 5/28
第 43回 南海電気鉄道無担保社債	0.941	900,000	811,395	2037/11/30
第 58回 名古屋鉄道無担保社債	0.725	100,000	86,519	2039/ 4/25
第 60回 名古屋鉄道無担保社債	0.78	600,000	512,988	2040/ 4/27
第 1回 商船三井無担保社債 (劣後特約付)	1.6	100,000	100,557	2056/ 4/27
第 4回 日本貨物鉄道 (一般担保付)	1.37	100,000	91,905	2043/ 6/15
第 12回 ソフトバンク無担保社債	0.42	400,000	387,676	2028/ 6/ 2
第 13回 ソフトバンク無担保社債	0.52	3,600,000	3,335,652	2031/ 6/ 3
第 19回 ソフトバンク無担保社債	0.98	300,000	298,080	2028/ 3/10
第 3回 ソフトバンク無担保社債	0.45	300,000	295,152	2027/ 3/18
第 4回 ソフトバンク無担保社債	0.5	200,000	189,394	2030/ 3/18
第 7回 ソフトバンク無担保社債	0.58	1,100,000	1,040,666	2030/ 7/29
第 18回 光通信無担保社債	1.79	2,500,000	2,373,975	2033/ 3/23
第 23回 光通信無担保社債	1.38	1,200,000	1,053,528	2034/ 8/ 8
第 30回 光通信無担保社債	0.98	200,000	186,496	2031/ 1/31
第 31回 光通信無担保社債	1.38	700,000	591,584	2036/ 2/ 1
第 33回 光通信無担保社債	0.85	800,000	731,896	2031/ 6/16
第 37回 光通信無担保社債	1.33	500,000	411,775	2036/11/ 4
第 2回 ＧＭＯインターネット無担保社債	0.79	900,000	888,417	2026/ 6/24
第 4回 ＧＭＯインターネット無担保社債	1.05	700,000	673,484	2028/12/15
第 1回 東北電力無担保社債 (劣後特約付)	1.545	400,000	403,871	2057/ 9/14
第 62回 電源開発無担保社債	0.805	2,900,000	2,637,579	2036/10/20
第 2回 ＪＥＲＡ無担保社債	0.39	200,000	190,296	2030/10/25
第 59回 東京瓦斯無担保社債	0.827	300,000	187,245	2060/ 5/28
第 67回 東京瓦斯無担保社債	0.822	200,000	144,580	2051/ 7/13
第 73回 東京瓦斯無担保社債	1.647	500,000	482,370	2044/ 3/11
第 38回 大阪瓦斯無担保社債	0.4	300,000	198,747	2049/ 9/ 3
第 43回 大阪瓦斯無担保社債	0.851	500,000	364,985	2051/ 6/ 2
第 53回 ソフトバンクグループ無担保社債	1.57	891,000	891,418	2024/ 6/14
第 55回 ソフトバンクグループ無担保社債	1.64	600,000	601,368	2025/ 4/25
第 56回 ソフトバンクグループ無担保社債	1.38	300,000	296,673	2026/ 9/17
第 61回 ソフトバンクグループ無担保社債	2.441	1,500,000	1,497,345	2029/ 4/25
第 5回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー円貨社債 (劣後特約付)	0.53	2,300,000	2,274,571	2026/12/10
第 9回 ビー・ビー・シー・イー・エス・エー円貨社債 (劣後特約付)	1.1	4,200,000	4,116,705	2031/12/16
第 7回 エイチエスビーシー・ホールディングス円貨社債	1.478	400,000	401,095	2026/ 9/15
第 1回 フォルヴィア・エス・イー円貨社債	2.48	200,000	199,734	2026/ 3/13
第 24回 ルノー円貨社債	1.54	3,300,000	3,305,313	2024/ 7/ 5
第 1回 コーペラティブ・ラボバンク・ウー・アー円貨社債 (劣後特約付)	1.429	1,000,000	1,003,870	2024/12/19
2015第1回 ソシエテジェネラル円貨社債 (劣後特約付)	2.195	300,000	299,883	2025/ 6/12
バークシャー・ハサウェイユーロ円債27／04／23	0.974	700,000	700,854	2027/ 4/23
アフラック変動利付ユーロ円債47／10／23	2.108	1,740,000	1,738,566	2047/10/23
小計		112,977,800	106,785,916	
合計		125,640,550	118,710,002	

(注1)額面・評価額の単位未満は切り捨て。
(注2)上記のうち、償還年月日が「－」の場合は、永久債です。

明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)

◎投資信託財産の構成

2024年4月26日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	118,710,002	95.2
コール・ローン等、その他	6,027,995	4.8
投資信託財産総額	124,737,997	100.0

(注)評価額の単位未満は切り捨て。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

2024年4月26日現在

項目	当期末
(A) 資産	124,737,997,698円
コール・ローン等	5,172,536,067
公社債(評価額)	118,710,002,333
未収入金	593,233,373
未収利息	254,385,932
前払費用	7,839,993
(B) 負債	5,378,490,251
未払金	572,028,000
未払解約金	4,806,462,251
(C) 純資産総額(A－B)	119,359,507,447
元本	93,143,183,117
次期繰越損益金	26,216,324,330
(D) 受益権総口数	93,143,183,117口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,815円

(注1)当親ファンドの期首元本額は178,359,402,655円、期中追加設定元本額は1,153,905,164円、期中一部解約元本額は86,370,124,702円です。
(注2)当親ファンドの当期末元本の内訳は、明治安田社債ファンド(適格機関投資家私募)74,544,085,210円、明治安田社債Pファンド(適格機関投資家私募)9,423,801,517円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－12(適格機関投資家私募)1,940,199,602円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－10(適格機関投資家私募)1,913,282,707円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－8(適格機関投資家私募)1,881,551,298円、明治安田社債アクティブ・ファンド2022－6(適格機関投資家私募)1,875,346,325円、ノーロード明治安田社債アクティブ1,207,982,280円、明治安田日本社債アクティブ・ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)206,842,576円、明治安田社債アクティブ(適格機関投資家私募)150,091,602円です。
(注3)1口当たり純資産額は1.2815円です。

◎損益の状況

自2023年4月27日　至2024年4月26日

項目	当期
(A) 配当等収益	1,882,371,037円
受取利息	1,885,261,614
支払利息	△ 2,890,577
(B) 有価証券売買損益	△ 1,120,664,992
売買益	2,260,797,959
売買損	△ 3,381,462,951
(C) 信託報酬等	△ 462,843
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	761,243,202
(E) 前期繰越損益金	49,594,472,542
(F) 追加信託差損益金	337,024,743
(G) 解約差損益金	△24,476,416,157
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	26,216,324,330
次期繰越損益金(H)	26,216,324,330

(注1)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2)損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3)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4)損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お知らせ】

・デリバティブ取引について、投資態度を明確にするため、信託約款に所定の整備を行いました。(2023年7月26日)

米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書（全体版）

第８期

（決算日　2024年５月14日）

（作成対象期間　2023年11月15日～2024年５月14日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、米国国債に投資し、残存期間の異なる国債の利息収入を確保するとともに、市場環境に応じて為替ヘッジ取引を行ない、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★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／海外／債券
信託期間	無期限（設定日：2020年５月15日）
運用方針	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	米国国債
株式組入制限	純資産総額の10％以下
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、経費控除後の配当等収益等を中心に分配することをめざします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

◇TUZ04046202405l4◇

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management
大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目９番１号
お問い合わせ先（機関投資家営業部）
TEL　０３－５５５５－３３８７
（営業日の９：00～17：00）
https://www.daiwa-am.co.jp/　<4046>

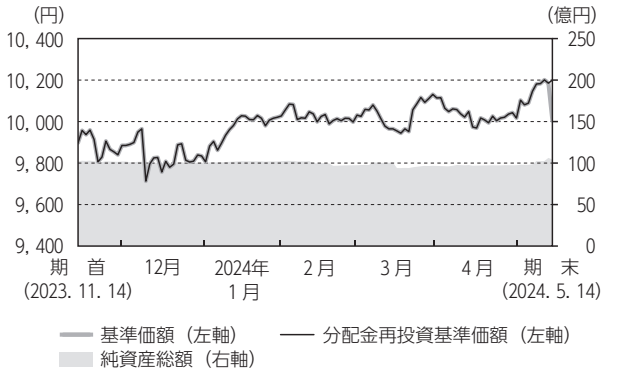
最近５期の運用実績

決算期	基準価額			公社債組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
４期末（2022年５月16日）	10,215	100	2.8	103.5	—	2,350
５期末（2022年11月14日）	10,005	80	△ 1.3	96.5	—	4,678
６期末（2023年５月15日）	10,139	155	2.9	99.7	—	5,886
７期末（2023年11月14日）	9,898	0	△ 2.4	99.3	—	10,213
８期末（2024年５月14日）	10,005	195	3.1	99.1	—	10,436

（注１）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注２）公社債組入比率は新株予約権付社債券（転換社債券）を除きます。
（注３）債券先物比率は買建比率－売建比率です。
（注４）当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

運用経過

基準価額等の推移について



（注）分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

＊分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

期　首：9,898円
期　末：10,005円（分配金195円）
騰落率：3.1％（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

米ドル円為替相場での円安や債券の価格上昇と利息収入がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

年月日	基準価額		公社債組入比率	債券先物比率
		騰落率		
	円	%	%	%
(期首)2023年11月14日	9,898	—	99.3	—
11月末	9,885	△ 0.1	98.6	—
12月末	9,806	△ 0.9	98.1	—
2024年１月末	10,027	1.3	98.0	—
２月末	10,031	1.3	98.4	—
３月末	10,114	2.2	99.8	—
４月末	10,103	2.1	99.6	—
(期末)2024年５月14日	10,200	3.1	99.1	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について (2023.11.15～2024.5.14)

■米国債券市況

米国５－７年の中期ゾーンの国債利回りは低下（債券価格は上昇）しました。

米国債券市況は、当作成期首から2023年12月にかけて、物価上昇率が鈍化したことや、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）高官の利下げの可能性を示唆する発言、ＦＲＢ議長のＦＯＭＣ（米国連邦公開市場委員会）で利下げ時期を議論したとの発言などを受け、利回りは低下しました。その後は、雇用統計、小売売上高、消費者物価指数などから米国経済の堅調さが示されたこと、ＦＲＢ高官からインフレ鈍化の確認には時間がかかるとの見方や利下げを急がない考えが示されたことを受けた早期利下げ観測の後退などを背景に、利回りは上昇（債券価格は下落）しました。

■為替相場

米ドル円相場は円安に振れました。

米ドル円為替相場は、当作成期首から2023年12月にかけて、米国での物価上昇率が鈍化する動きなどを背景に、140円台まで円高が進みました。その後、米国では経済の堅調を示す経済指標の発表や、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）高官からの発言を受けて早期利下げ観測が後退したことなどを材料に円安となり、2024年３月には日銀がマイナス金利解除など政策の変更を行ったものの、声明文に当面は緩和的な金融環境が継続するとの考えが示されたことから、160円台まで円安が進行しました。当作成期末にかけては、４月下旬や５月初旬に日本の政府・日銀による為替介入とみられる動きがあった影響などでやや下落（円高）し、156円40銭程度で取引を終えました。

前作成期末における「今後の運用方針」

米国国債の銘柄選定については、引き続き、５年程度から７年程度までの残存期間ごとの組入比率が同程度となるように分散することをめざします。

為替ヘッジは「攻・守」合わせた戦略を適用します。「守る為替ヘッジ戦略」は常時適用し、債券価格と米ドル円レートが逆方向に変動する動きを捉え、安定収益の確保を図ります。また、米ドル円相場のデータ分析の結果、追加収益獲得の機会と捉えた際は「攻める為替ヘッジ戦略」を機動的に適用し、「守る為替ヘッジ戦略」を基準にヘッジ比率を増減する調整を行います。

なお、米国国債の銘柄選定と為替ヘッジ取引の判断にあたっては、引き続き、大和証券株式会社からの助言を受けて運用を行います。

ポートフォリオについて (2023.11.15～2024.5.14)

債券ポートフォリオは、５年～７年までの残存期間ごとの米国国債の組入比率がほぼ均等となるように、残存期間の分散を図りました。

為替ヘッジ比率は、０％程度から80％台の範囲で調整しました。当作成期首から2023年12月は０％程度から30％程度、2024年１月から４月下旬は30％程度から50％程度とし、その後60％程度から80％程度としました。「守る為替ヘッジ戦略」は、当作成期首から2023年12月は０％程度から20％程度とし、2024年１月以降は20％程度から60％程度での調整としました。「攻める為替ヘッジ戦略」は、2023年11月下旬から12月上旬と2024年１月上旬、４月月末付近に円高判定、３月中旬に円安判定とし、「守る為替ヘッジ戦略」を基準にヘッジ比率を25％程度増減する調整を行いました。

なお、米国国債の銘柄選定と為替ヘッジ取引の判断にあたっては、大和証券株式会社からの助言を受けて行いました。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期の１万口当り分配金（税込み）は下記「分配原資の内訳（１万口当り）」の「当期分配金（税込み）」欄をご参照ください。

収益分配金の決定根拠は下記「収益分配金の計算過程（１万口当り）」をご参照ください。

なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項目		当期 2023年11月15日～2024年５月14日
当期分配金（税込み）	**(円)**	**195**
対基準価額比率	(%)	1.91
当期の収益	(円)	160
当期の収益以外	(円)	34
翌期繰越分配対象額	(円)	563

(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。

(注４) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

■収益分配金の計算過程（１万口当り）

項目	当期	
(ａ) 経費控除後の配当等収益	✓	160.51円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益		0.00
(ｃ) 収益調整金		468.02
(ｄ) 分配準備積立金	✓	130.31
(ｅ) 当期分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）		758.85
(ｆ) 分配金		195.00
(ｇ) 翌期繰越分配対象額（ｅ－ｆ）		563.85

(注) ✓を付した該当項目から分配金を計上しています。

今後の運用方針

米国国債の銘柄選定については、引き続き、５年程度から７年程度までの残存期間ごとの組入比率が同程度となるように分散することをめざします。

為替ヘッジは「攻・守」合わせた戦略を適用します。「守る為替ヘッジ戦略」は常時適用し、債券価格と米ドル円レートが逆方向に変動する動きを捉え、安定収益の確保を図ります。また、米ドル円相場のデータ分析の結果、追加収益獲得の機会と捉えた際は「攻める為替ヘッジ戦略」を機動的に適用し、「守る為替ヘッジ戦略」を基準にヘッジ比率を増減する調整を行います。

なお、米国国債の銘柄選定と為替ヘッジ取引の判断にあたっては、引き続き、大和証券株式会社からの助言を受けて運用を行います。

１万口当りの費用の明細

項目	当期（2023. 11. 15～2024. 5. 14）		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	13円	0. 131%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は9, 982円です。**
（投信会社）	(9)	(0. 093)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0. 027)	販売会社分は、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
（受託会社）	(1)	(0. 011)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	—	—	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	—	—	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
その他費用	1	0. 007	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0. 003)	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
（監査費用）	(0)	(0. 004)	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
（その他）	(0)	(0. 000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	14	0. 138	

（注１）当作成期中の費用（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。
（注２）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注３）各比率は１万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第３位未満を四捨五入してあります。
（注４）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

■売買および取引の状況
公　社　債

（2023年11月15日から2024年５月14日まで）

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 25, 536	千アメリカ・ドル 27, 229 (—)

（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）単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
公　社　債

（2023年11月15日から2024年５月14日まで）

当期 買付 銘柄	金額	当期 売付 銘柄	金額
	千円		千円
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 25% 2031/2/28	2, 739, 724	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）1. 875% 2029/2/28	2, 730, 435
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 125% 2030/8/31	361, 090	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 125% 2030/8/31	417, 475
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4% 2030/2/28	333, 748	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 125% 2029/8/31	390, 374
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）3. 125% 2029/8/31	328, 608	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4% 2030/2/28	384, 528
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）1. 875% 2029/2/28	124, 989	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND（アメリカ）4. 25% 2031/2/28	192, 634

（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。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■投信会社（自社）による当ファンドの設定・解約および保有状況

当作成期首保有額	当作成期中設定額	当作成期中解約額	当作成期末保有額	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
100	—	100	—	当初設定時における取得とその処分

（注１）金額は元本ベース。
（注２）単位未満は切捨て。

■組入資産明細表
(1)外国（外貨建）公社債（通貨別）

作成期 区分	当期末 額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	68, 291	66, 118	10, 338, 290	99. 1	—	99. 1	—	—

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで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）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。
（注４）評価額および格付情報については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

米国国債５－７年・戦略的為替ヘッジ・ファンド（適格機関投資家専用）

(2)外国（外貨建）公社債（銘柄別）

区分	銘柄	種類	当期末 年利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
			%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
アメリカ	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	3.1250	17,682	16,535	2,585,462	2029/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.0000	16,970	16,531	2,584,811	2030/02/28
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.1250	16,864	16,513	2,581,982	2030/08/31
	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	国債証券	4.2500	16,775	16,538	2,586,034	2031/02/28
合計 銘柄数	4銘柄						
合計 金額				68,291	66,118	10,338,290	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。
（注２）額面金額、評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年５月14日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	10,338,290	96.9
コール・ローン等、その他	333,336	3.1
投資信託財産総額	10,671,627	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨て。
（注２）外貨建資産は、期末の時価を対顧客直物電信売買相場の仲値をもとに投資信託協会が定める計算方法により算出されるレートで邦貨換算したものです。なお、５月14日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝156.36円です。
（注３）当期末における外貨建純資産（10,426,445千円）の投資信託財産総額（10,671,627千円）に対する比率は、97.7％です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年５月14日現在

項目	当期末
(A)資産	**17,164,228,221円**
コール・ローン等	224,916,759
公社債（評価額）	10,338,290,851
未収入金	6,514,605,483
未収利息	77,509,000
前払費用	7,277,723
その他未収収益	1,628,405
(B)負債	**6,727,698,601**
未払金	6,510,809,665
未払収益分配金	203,414,323
未払信託報酬	13,066,374
その他未払費用	408,239
(C)純資産総額（A－B）	**10,436,529,620**
元本	10,431,503,784
次期繰越損益金	5,025,836
(D)受益権総口数	**10,431,503,784口**
１万口当り基準価額（C／D）	**10,005円**

＊期首における元本額は10,319,412,461円、当作成期間中における追加設定元本額は1,416,278,717円、同解約元本額は1,304,187,394円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は10,005円です。

■損益の状況

当期　自2023年11月15日　至2024年５月14日

項目	当期
(A)配当等収益	**175,535,026円**
受取利息	174,682,171
その他収益金	854,207
支払利息	△ 1,352
(B)有価証券売買損益	**123,097,764**
売買益	628,410,727
売買損	△ 505,312,963
(C)信託報酬等	△ **13,764,031**
(D)当期損益金（A＋B＋C）	**284,868,759**
(E)前期繰越損益金	△ **91,188,489**
(F)追加信託差損益金	**14,759,889**
(配当等相当額)	(488,216,525)
(売買損益相当額)	(△ 473,456,636)
(G)合計（D＋E＋F）	**208,440,159**
(H)収益分配金	△ **203,414,323**
次期繰越損益金（G＋H）	**5,025,836**
追加信託差損益金	14,759,889
(配当等相当額)	(488,216,525)
(売買損益相当額)	(△ 473,456,636)
分配準備積立金	99,963,886
繰越損益金	△ 109,697,939

（注１）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２）追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
（注３）収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	167,444,529円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	488,216,525
(d) 分配準備積立金	135,933,680
(e) 当期分配対象額（a＋b＋c＋d）	791,594,734
(f) 分配金	203,414,323
(g) 翌期繰越分配対象額（e－f）	588,180,411
(h) 受益権総口数	10,431,503,784口

収益分配金のお知らせ	
１万口当り分配金（税込み）	195円

・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、残りの額が普通分配金です。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における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。

マラソン新興国債券ファンド　市場リスクヘッジ・クラス

当ファンド（ダイワファンドラップ　債券総合戦略セレクト）は「マラソン新興国債券ファンド　市場リスクヘッジ・クラス（ケイマン籍、円建）」を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

貸借対照表

2023年２月28日現在

	日本円
資産	
現金及び現金同等物	640,963,670
投資証券（フェア・バリュー）	
（簿価 - 8,562,850,393円）	8,262,944,231
デリバティブ契約（フェア・バリュー）	
（想定元本：7,704,375,611円）	27,109,794
ブローカーからの未収金	242,321,303
未収利息	102,671,247
その他資産	1,942,644
資産合計	9,277,952,889
負債	
デリバティブ契約（フェア・バリュー）	
（想定元本：8,582,621,619円）	310,770,735
ブローカーへの未払金	316,829,705
投資運用会社費用の未払金	9,431,567
運用会社費用の未払金	2,365,425
未払費用及びその他負債	32,997,497
負債合計	672,394,929
純資産	8,605,557,960
ユニット数	
Class A (Risk Hedged Class)	903,844
１ユニット当たり純資産*	
Class A (Risk Hedged Class)	9,521

* 1円単位で四捨五入

損益計算書

2023年２月28日に終了する会計年度

	日本円
投資収入	
利息収入（源泉徴収税15,339,391円控除後）	569,516,289
その他収入	2,663,579
投資収入合計	572,179,868
費用	
事務管理会社費用	10,437,133
プロフェッショナル費用	10,660,863
設定費用	938,191
投資運用会社費用	63,410,844
運用会社費用	22,369,648
管理会社費用	9,056,895
利息費用	1,146,332
その他	4,156,763
費用合計	122,176,669
純投資収入	450,003,199
投資資産、デリバティブ契約、為替の純実現損益および未実現損益の純増減	
投資資産の純実現損	(688,929,887)
デリバティブ契約の純実現益	180,957,398
投資資産の未実現損益の純増減	1,095,442,182
デリバティブ契約の未実現損益の純増減	(1,217,638,485)
為替の純実現損益および未実現損益の純増減	143,489,168
	(486,679,624)
営業活動による純資産の純減少	(36,676,425)

投資明細表
(円表示)
2023年２月28日現在

明細	額面	評価損益	評価額	投資資産に占める割合(%)
買建		**(299,906,162)**	**8,262,944,231**	**96.22**
社債		**(33,113,957)**	**1,495,123,680**	**17.41**
米ドル		**(33,113,957)**	**1,495,123,680**	**17.41**
BIOCEANICO SOVEREIGN 0.000% 06/05/34 SR:REGS	456,642	4,758,426	42,903,524	0.50
BRASKEM NETHERLANDS 7.250% 02/13/33 SR:REGS	245,000	344,392	32,550,867	0.38
CODELCO INC 5.125% 02/02/33 SR:REGS	602,000	1,233,406	79,765,744	0.93
ECOPETROL SA 8.875% 01/13/33	106,000	364,196	14,169,626	0.17
ESKOM HOLDINGS SOC LTD 4.314% 07/23/27	480,000	5,426,257	58,105,775	0.68
GACI FIRST INVESTMENT 4.750% 02/14/30	845,000	2,594,452	112,338,084	1.31
GACI FIRST INVESTMENT 5.125% 02/14/53	714,000	456,316	87,550,317	1.02
GALAXY PIPELINE ASSETS 2.160% 03/31/34 SR:REGS	651,885	3,300,646	75,018,510	0.87
GALAXY PIPELINE ASSETS 2.940% 09/30/40 SR:REGS	953,965	(782,386)	102,645,648	1.20
KAZTRANSGAS JSC 4.375% 09/26/27 SR:REGS	266,000	741,428	32,654,405	0.38
MALAYSIA WAKALA SUKUK 2.070% 04/28/31 SR:REGS	477,000	2,778,409	55,349,238	0.65
MDGH GMTN RSC LTD 5.500% 04/28/33 SR:REGS	396,000	(2,226,307)	55,997,166	0.65
NBK SPC LTD FLT 09/15/27 SR:REGS	236,000	(1,168,162)	28,327,353	0.33
NPC UKRENERGO 6.875% 11/09/28 SR:REGS	392,000	(35,049,706)	9,557,934	0.11
PETROLEOS DEL PERU SA 5.625% 06/19/47 SR:REGS	402,000	(10,020,961)	36,397,928	0.42
PETROLEOS MEXICANOS 10.000% 02/07/33 SR:REGS	1,499,000	5,304,469	196,457,834	2.29
PETROLEOS MEXICANOS 6.375% 01/23/45	222,000	(1,835,749)	19,095,785	0.22
PETROLEOS MEXICANOS 6.700% 02/16/32	89,000	18,668	9,642,135	0.11
PETROLEOS MEXICANOS 6.750% 09/21/47	296,000	(1,135,758)	26,057,910	0.30
PETROLEOS MEXICANOS 8.750% 06/02/29	413,461	451,788	52,996,109	0.62
PETRONAS CAPITAL LTD 2.480% 01/28/32 SR:REGS	435,000	(458,466)	49,033,447	0.57
PETRONAS CAPITAL LTD 3.500% 04/21/30 SR:REGS	397,000	2,651,438	49,575,756	0.58
PETRONAS CAPITAL LTD 4.550% 04/21/50 SR:REGS	391,000	(1,272,190)	48,312,966	0.56
QATAR ENERGY 2.250% 07/12/31 SR:REGS	652,000	93,053	73,056,092	0.85
SAGICOR FINANCIAL CO 5.300% 05/13/28 SR:REGS	263,000	5,619,756	34,306,481	0.40
STATE AGE ROADS 6.250% 06/24/28 SR:REGS	235,000	(20,496,070)	5,805,429	0.07
TMS ISSUER SARL 5.780% 08/23/32 SR:REGS	337,000	2,404,574	46,527,622	0.54
TRANSNET SOC LTD 8.250% 02/06/28 SR:REGS	446,000	2,790,124	60,923,994	0.71
政府債		**(266,792,205)**	**6,767,820,551**	**78.81**
米ドル		**(266,792,205)**	**6,767,820,551**	**78.81**
ABU DHABI GOVT INT'L 1.625% 06/02/28 SR:REGS	200,000	(1,010,087)	23,700,541	0.28
ABU DHABI GOVT INT'L 1.700% 03/02/31 SR:REGS	259,000	88,501	28,813,624	0.34
ABU DHABI GOVT INT'L 3.000% 09/15/51 SR:REGS	299,000	(4,412,349)	28,577,816	0.33
ABU DHABI GOVT INT'L 3.125% 09/30/49 SR:REGS	200,000	(1,527,310)	19,661,625	0.23
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.300% 09/30/33 SR:REGS	265,000	(531,710)	24,583,827	0.29
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.625% 05/29/32 SR:REGS	1,283,000	722,217	124,434,338	1.45
ARAB REPUBLIC OF EGYPT 7.903% 02/21/48 SR:REGS	211,000	821,987	17,372,700	0.20
CHINA GOVT INTL BOND 0.400% 10/21/23 SR:REGS	912,000	12,948,204	120,711,406	1.41
CHINA GOVT INTL BOND 3.250% 10/19/23	781,000	21,243,879	105,364,949	1.23
COSTA RICA GOVERNMENT 6.125% 02/19/31 SR:REGS	238,000	4,355,332	31,414,392	0.37
COSTA RICA GOVERNMENT 7.000% 04/04/44 SR:REGS	353,000	4,678,953	45,990,240	0.54
DOMINICAN REPUBLIC 5.300% 01/21/41 SR:REGS	522,000	(2,030,357)	55,701,156	0.65
DOMINICAN REPUBLIC 6.000% 02/22/33 SR:REGS	1,098,000	6,520,294	135,715,005	1.58
DOMINICAN REPUBLIC 7.050% 02/03/31 SR:REGS	702,000	3,870,805	95,718,553	1.12
EGYPT TASKEEK COMPANY 10.875% 02/28/26 SR:REGS	760,000	131,817	102,125,741	1.19
EXPORT-IMPORT BK INDIA 2.250% 01/13/31 SR:REGS	300,000	2,152,836	32,313,873	0.38
FED REPUBLIC OF BRAZIL 2.875% 06/06/25	977,000	(2,982,839)	125,077,370	1.46
FED REPUBLIC OF BRAZIL 4.750% 01/14/50	430,000	(1,467,118)	42,041,354	0.49
FEDERAL REP OF ETHIOPIA 6.625% 12/11/24 SR:REGS	200,000	(615,926)	18,740,277	0.22
FIN DEPT GOVT SHARJAH 6.500% 11/23/32 SR:REGS	200,000	808,527	27,447,322	0.32
HAZINE MUSTESARLIGI VARL 7.250% 02/24/27 SR:REGS	641,000	9,510,339	83,500,969	0.97
HONDURAS GOVERNMENT 5.625% 06/24/30 SR:REGS	128,000	2,254	13,944,454	0.16
HONG KONG 4.375% 01/11/26 SR:REGS	271,000	902,878	36,570,129	0.43
HUNGARY 2.125% 09/22/31 SR:REGS	400,000	(1,724,542)	41,840,421	0.49
HUNGARY 3.125% 09/21/51 SR:REGS	436,000	(4,214,248)	36,244,572	0.42
HUNGARY 6.125% 05/22/28 SR:REGS	273,000	1,979,624	37,772,917	0.44
HUNGARY 6.750% 09/25/52 SR:REGS	210,000	2,794,046	29,336,432	0.34
ISLAMIC REP OF PAKISTAN 7.375% 04/08/31 SR:REGS	641,000	(30,976,418)	37,081,207	0.43
ISLAMIC REP OF PAKISTAN 8.875% 04/08/51 SR:REGS	338,000	(7,623,050)	18,795,846	0.22
KINGDOM OF BAHRAIN 4.250% 01/25/28 SR:REGS	354,000	3,901,244	44,514,438	0.52

明細	額面	評価損益	評価額	投資資産に占める割合(%)
KINGDOM OF BAHRAIN 5.450% 09/16/32 SR:REGS	1,332,000	14,949,131	164,028,242	1.91
KINGDOM OF JORDAN 7.375% 10/10/47 SR:REGS	300,000	2,787,135	35,861,786	0.42
KINGDOM OF JORDAN 7.750% 01/15/28 SR:REGS	275,000	1,955,601	38,468,180	0.45
KINGDOM OF MOROCCO 4.000% 12/15/50 SR:REGS	297,000	(5,356,080)	25,930,827	0.30
LEBANESE REPUBLIC 6.100% 10/04/22 SR:EMTN	2,563,000	(26,723,446)	25,523,672	0.30
LEBANESE REPUBLIC 7.000% 03/20/28 SR:GMTN	427,000	(5,852,358)	4,382,061	0.05
MONGOLIA INTL BOND 3.500% 07/07/27 SR:REGS	233,000	(466,387)	26,501,610	0.31
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.250% 01/25/31 SR:REGS	363,000	3,598,055	49,997,081	0.58
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.750% 10/28/27 SR:REGS	1,010,000	32,054,918	142,890,971	1.66
OMAN GOV INTERNTL BOND 7.000% 01/25/51 SR:REGS	400,000	6,843,165	53,781,921	0.63
REPUBLIC OF ANGOLA 8.000% 11/26/29 SR:REGS	440,000	5,776,026	54,018,156	0.63
REPUBLIC OF ANGOLA 8.750% 04/14/32 SR:REGS	400,000	6,061,067	49,335,122	0.57
REPUBLIC OF ANGOLA 9.500% 11/12/25 SR:REGS	200,000	(281,693)	27,548,841	0.32
REPUBLIC OF ARGENTINA FLT 07/09/35	656,000	5,576,915	25,478,561	0.30
REPUBLIC OF ARGENTINA FLT 07/09/41	2,094,203	13,663,041	89,862,251	1.05
REPUBLIC OF ARMENIA 3.600% 02/02/31 SR:REGS	211,000	647,195	22,136,815	0.26
REPUBLIC OF AZERBAIJAN 5.125% 09/01/29 SR:REGS	470,000	8,011,962	61,228,587	0.71
REPUBLIC OF CHILE 2.550% 07/27/33	1,594,000	(5,692,847)	171,189,039	1.99
REPUBLIC OF CHILE 2.750% 01/31/27	449,000	4,176,094	56,149,114	0.65
REPUBLIC OF CHILE 3.100% 05/07/41	324,000	(3,444,621)	32,144,840	0.37
REPUBLIC OF COLOMBIA 7.500% 02/02/34	717,000	147,425	92,742,062	1.08
REPUBLIC OF COLOMBIA 8.000% 04/20/33	1,454,000	(3,978,708)	196,000,247	2.28
REPUBLIC OF ECUADOR FLT 07/31/30 SR:REGS	175,864	(4,584,807)	11,440,902	0.13
REPUBLIC OF ECUADOR FLT 07/31/35 SR:REGS	1,609,237	(41,397,795)	77,630,353	0.90
REPUBLIC OF EL SALVADOR 9.500% 07/15/52 SR:REGS	450,000	(2,564,121)	30,990,521	0.36
REPUBLIC OF GABON 7.000% 11/24/31 SR:REGS	265,000	(942,271)	29,412,154	0.34
REPUBLIC OF GHANA 10.750% 10/14/30 SR:REGS	200,000	(2,170,444)	19,229,472	0.22
REPUBLIC OF GHANA 7.625% 05/16/29 SR:REGS	406,000	(11,147,531)	20,596,881	0.24
REPUBLIC OF GHANA 7.875% 02/11/35 SR:REGS	250,000	(3,415,265)	12,689,875	0.15
REPUBLIC OF GHANA 8.625% 04/07/34 SR:REGS	711,000	(14,254,147)	35,938,193	0.42
REPUBLIC OF GUATEMALA 5.250% 08/10/29 SR:REGS	650,000	(60,534)	85,290,678	0.99
REPUBLIC OF INDONESIA 2.150% 07/28/31	1,010,000	(146,292)	112,294,349	1.31
REPUBLIC OF INDONESIA 3.500% 01/11/28	710,000	3,780,227	91,185,677	1.06
REPUBLIC OF INDONESIA 3.550% 03/31/32	238,000	(33,925)	29,257,633	0.34
REPUBLIC OF INDONESIA 4.150% 09/20/27	200,000	(1,937,767)	26,312,635	0.31
REPUBLIC OF INDONESIA 4.550% 01/11/28	558,000	2,004,504	74,829,846	0.87
REPUBLIC OF INDONESIA 4.625% 04/15/43 SR:REGS	261,000	(409,689)	32,680,812	0.38
REPUBLIC OF INDONESIA 5.650% 01/11/53	200,000	1,758,825	27,790,533	0.32
REPUBLIC OF KAZAKHSTAN 4.875% 10/14/44 SR:REGS	708,000	(4,911,780)	87,165,496	1.02
REPUBLIC OF KENYA 7.000% 05/22/27 SR:REGS	566,000	2,142,772	69,390,643	0.81
REPUBLIC OF NIGERIA 7.375% 09/28/33 SR:REGS	811,000	7,834,151	80,726,772	0.94
REPUBLIC OF NIGERIA 8.375% 03/24/29 SR:REGS	857,000	3,798,101	98,401,181	1.15
REPUBLIC OF PANAMA 3.750% 03/16/25	400,000	8,266,760	52,731,131	0.61
REPUBLIC OF PANAMA 3.870% 07/23/60	272,000	(7,005,164)	23,781,529	0.28
REPUBLIC OF PANAMA 4.500% 01/19/63	584,000	(10,077,422)	56,875,891	0.66
REPUBLIC OF PANAMA 6.400% 02/14/35	716,000	1,749,078	100,409,483	1.17
REPUBLIC OF PARAGUAY 2.739% 01/29/33 SR:REGS	218,000	(764,912)	22,591,996	0.26
REPUBLIC OF PERU 2.783% 01/23/31	1,134,000	(3,089,647)	127,444,252	1.48
REPUBLIC OF PERU 3.230% 07/28/21	631,000	(8,783,903)	49,956,347	0.58
REPUBLIC OF PERU 3.300% 03/11/41	181,000	(19,210)	18,015,055	0.21
REPUBLIC OF PHILIPPINES 1.950% 01/06/32	2,070,000	(5,321,937)	221,833,183	2.58
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.000% 07/17/33	200,000	634,089	27,015,475	0.32
REPUBLIC OF PHILIPPINES 5.500% 01/17/48	200,000	1,208,010	27,592,010	0.32
REPUBLIC OF POLAND 5.500% 11/16/27	348,000	(1,937,576)	48,447,355	0.56
REPUBLIC OF POLAND 5.750% 11/16/32	312,000	(387,401)	44,541,420	0.52
REPUBLIC OF SENEGAL 6.750% 03/13/48 SR:REGS	285,000	(3,488,575)	27,456,153	0.32
REPUBLIC OF SERBIA 6.250% 05/26/28 SR:REGS	200,000	1,604,838	27,203,506	0.32
REPUBLIC OF SERBIA 6.500% 09/26/33 SR:REGS	200,000	443,073	26,513,125	0.31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.750% 09/30/49	758,000	(3,168,941)	75,451,762	0.88
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 5.875% 04/20/32	467,000	(2,599,957)	56,795,076	0.66
REPUBLIC OF SRI LANKA 5.750% 04/18/23 SR:REGS	403,000	(27,061,888)	19,691,340	0.23
REPUBLIC OF SRI LANKA 6.750% 04/18/28 SR:REGS	796,000	(21,362,902)	38,959,844	0.45
REPUBLIC OF TURKEY 4.750% 01/26/26	404,000	889,307	49,066,797	0.57
REPUBLIC OF TURKEY 4.875% 04/16/43	599,000	1,915,369	51,888,320	0.60
REPUBLIC OF TURKEY 5.750% 05/11/47	200,000	1,375,284	18,269,428	0.21
REPUBLIC OF TURKEY 5.950% 01/15/31	800,000	7,738,302	88,342,271	1.03
REPUBLIC OF UZBEKISTAN 3.900% 10/19/31 SR:REGS	293,000	(485,420)	31,826,153	0.37
REPUBLIC OF ZAMBIA 5.375% 09/20/22 SR:REGS	464,000	(27,339,682)	27,222,649	0.32

マラソン新興国債券ファンド　市場リスクヘッジ・クラス

明細	額面	評価損益	評価額	投資資産に占める割合(%)
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.975% 04/20/55	849,578	(8,481,470)	110,675,791	1.29
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.750% 10/28/34	614,867	(756,051)	90,127,804	1.05
ROMANIA 4.000% 02/14/51 SR:REGS	282,000	795,654	26,753,018	0.31
ROMANIA 5.250% 11/25/27 SR:REGS	350,000	817,651	46,057,833	0.54
ROMANIA 7.125% 01/17/33 SR:REGS	464,000	4,286,452	66,146,402	0.77
ROMANIA 7.625% 01/17/53 SR:REGS	276,000	3,855,933	40,606,122	0.47
RUSSIAN FEDERATION 4.375% 03/21/29 SR:REGS	1,000,000	(66,788,371)	56,393,010	0.66
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375% 04/16/29 SR:REGS	983,000	471,694	130,631,786	1.52
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.000% 01/18/53 SR:REGS	881,000	1,743,043	109,964,766	1.28
STATE OF ISRAEL 4.500% 01/17/33	367,000	189,804	48,423,085	0.56
STATE OF ISRAEL 4.500% 04/03/20	397,000	(8,945,197)	43,256,476	0.50
STATE OF QATAR 3.750% 04/16/30 SR:REGS	661,000	(2,949,025)	85,630,866	1.00
STATE OF QATAR 4.400% 04/16/50 SR:REGS	637,000	(6,303,373)	77,646,067	0.90
STATE OF QATAR 4.500% 04/23/28 SR:REGS	372,000	369,220	50,358,382	0.59
TUNISIAN REPUBLIC 5.750% 01/30/25 SR:reGS	200,000	(2,393,094)	18,528,871	0.22
TURK IHRACAT KR 5.750% 07/06/26 SR:REGS	200,000	443,016	24,088,176	0.28
TURK IHRACAT KR BK 9.375% 01/31/26 SR:REGS	226,000	1,011,118	30,250,277	0.35
UKRAINE GOVERNMENT 6.876% 05/21/31 SR:REGS	1,274,000	(66,191,959)	30,111,934	0.35
UKRAINE GOVERNMENT 7.375% 09/25/34 SR:REGS	200,000	(1,391,265)	4,672,545	0.05
UKRAINE GOVERNMENT 7.750% 09/01/24 SR:REGS	135,000	(6,672,372)	4,285,219	0.05
UKRAINE GOVERNMENT 7.750% 09/01/29 SR:REGS	209,000	(18,229,540)	5,395,148	0.06
UKRAINE GOVERNMENT 9.750% 11/01/30 SR:REGS	299,000	(1,405,661)	7,596,232	0.09
UNITED MEXICAN STATES 2.659% 05/24/31	875,000	(4,482,813)	96,326,282	1.12
UNITED MEXICAN STATES 5.400% 02/09/28	401,000	2,026,913	54,830,812	0.64
UNITED MEXICAN STATES 6.350% 02/09/35	469,000	3,146,329	65,580,006	0.76

外国為替先渡取引

取引日	決済日	通貨	契約金額(売り)	通貨	契約金額(買い)	評価益／(損)(米ドル)	取引相手
February 10, 2023	March 31, 2023	USD	(15,194)	JPY	1,987,366	(72,228)	MUFJ Global Custody S.A.
February 10, 2023	March 31, 2023	USD	(65,586,049)	JPY	8,579,639,057	(310,688,199)	MUFJ Global Custody S.A.
February 22, 2023	March 31, 2023	USD	(7,418)	JPY	995,196	(10,309)	MUFJ Global Custody S.A.

エクイティスワップ

対象資産	取引相手	想定元本	評価益／(損)(米ドル)
ISHARES JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	Morgan Stanley	7,704,375,611	27,109,794

ダイワファンドラップ
複合資産戦略セレクト

運用報告書（全体版）
第３期

（決算日　2024年６月17日）

（作成対象期間　2023年６月16日～2024年６月17日）

受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等に投資し、リスクを抑えつつ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	無期限（設定日：2021年８月５日）
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	別に定める投資信託証券
投資信託証券組入制限	無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、基準価額の水準等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合および基準価額の水準によっては、分配を行なわないことがあります。

大和アセットマネジメント
Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目９番１号
お問い合わせ先（コールセンター）
ＴＥＬ　０１２０－１０６２１２
（営業日の９：00～17：00）
https://www.daiwa-am.co.jp/

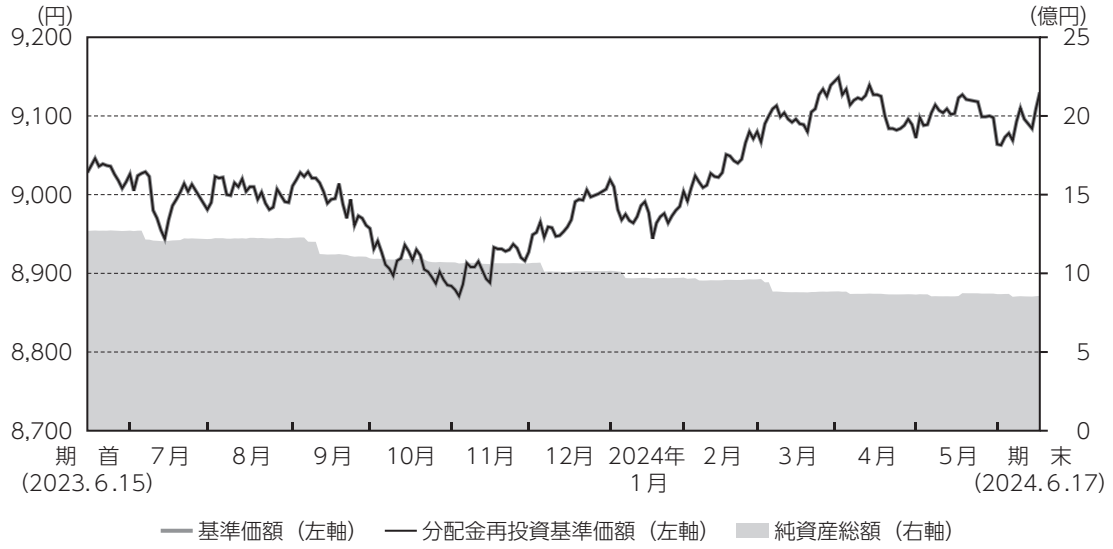
設定以来の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率			
	円	円	%	%	%	百万円
1期末(2022年6月15日)	9,066	0	△9.3	69.8	29.2	1,032
2期末(2023年6月15日)	9,028	0	△0.4	66.5	31.8	1,269
3期末(2024年6月17日)	9,130	0	1.1	67.2	31.7	856

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載しておりません。

運用経過

基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

＊分配金再投資基準価額は、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、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

■基準価額・騰落率

期　首：9,028円
期　末：9,130円（分配金0円）
騰落率：1.1%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は上昇しました。組入ファンドでは、「大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル」や「ＵＢＳオールラウンダー戦略ファンド」の上昇がプラス要因となりました。くわしくは「投資環境について」および「ポートフォリオについて」をご参照ください。

年　　月　　日	基準価額		投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		
	円	%	%	%
（期首）2023年６月15日	9,028	－	66.5	31.8
６月末	9,026	△0.0	66.8	32.0
７月末	8,981	△0.5	66.3	32.5
８月末	9,011	△0.2	66.1	32.4
９月末	8,957	△0.8	66.4	32.5
10月末	8,884	△1.6	67.2	31.9
11月末	8,927	△1.1	67.7	31.4
12月末	9,019	△0.1	67.4	31.7
2024年１月末	9,004	△0.3	67.4	31.4
２月末	9,080	0.6	67.5	31.4
３月末	9,144	1.3	67.3	31.7
４月末	9,072	0.5	67.1	31.7
５月末	9,064	0.4	67.4	31.4
（期末）2024年６月17日	9,130	1.1	67.2	31.7

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

投資環境について　(2023.6.16～2024.6.17)

■国内株式市況

国内株式市況は大幅に上昇しました。

国内株式市況は、当作成期首より、日銀の政策修正観測や米国における長期金利の上昇などから上値の重い展開となりました。2023年８月半ばに発表された2023年４－６月期ＧＤＰ（国内総生産）成長率が予想を上回る高い伸びとなったことが好感されて上昇する局面もありましたが、米国における長期金利の上昇や景気の先行き不透明感、パレスチナ情勢の悪化などが懸念され、保ち合い相場が継続しました。11月以降も、欧米の金利低下や良好な企業決算、株主還元拡充の発表などが好感された一方で円高進行などが懸念され、狭いレンジでの推移となりました。2024年１月以降は、新ＮＩＳＡ（少額投資非課税制度）を通じた資金流入や海外投資家による日本株投資の積極化、円安進行などが好感され、急上昇しました。３月下旬以降は、米国の利下げ開始の後ずれ観測、市場予想を下回る企業業績見通しの発表、国内長期金利の上昇などが上値を抑え、高値圏での保ち合いとなり、当作成期末を迎えました。

■海外株式市況

海外株式市況は、米国株式、欧州株式ともに上昇しました。

海外株式市況は、米国では、当作成期首より、インフレ率の低下などが好感されて上昇しました。2023年８月以降は、米国国債の増発やＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げ、政府機関の閉鎖懸念などによる長期金利の大幅な上昇、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、10月末にかけて下落基調で推移しました。しかし11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に低下したことや、ＦＲＢ議長が将来の利下げについての議論を始めたと述べたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年１月以降も、インフレ率の低下傾向が継続したことやＡＩ（人工知能）関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、上昇が継続しました。４月に入ると、想定ほどインフレ率が低下せず米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、反落しました。４月下旬以降は、ＡＩ関連企業の好業績期待などから、再び上昇して当作成期末を迎えました。欧州においてもおおむね米国と同様の動きとなりました。

■国内債券市況

国内債券市場は、長期金利は上昇（債券価格は下落）しました。

国内債券市場では、当作成期首より上昇含みの中、2023年７月の金融政策決定会合において日銀が長短金利操作の運用を一部変更し、実質的に長期金利の許容上限を0.5％から1.0％に引き上げたことなどにより、国内長期金利は上昇しました。10月の金融政策決定会合では、許容上限の1.0％を「めど」に修正し、今後は1.0％を超える長期金利の上昇を容認する姿勢を示したことで、一時0.9％台半ばまで上昇しました。しかし11月以降は、米国金利の低下（債券価格は上昇）を受けて国内長期金利は低下基調で推移し、12月後半には0.5％台半ばに達しました。2024年１月以降は、米国金利の上昇に加え、春闘での大幅な賃上げ見通しなどを受けて日銀の政策修正観測が高まり、国内長期金利は上昇しました。３月の金融政策決定会合では、マイナス金利政策の解除や長短金利操作の廃止などが決定されましたが、「当面、緩和的な金融環境が継続する」と日銀が明示したこともあり、国内長期金利はやや低下しまし

た。４月以降は、歴史的な円安を受けて円安対策としての追加利上げ観測および国債買い入れ減額観測が高まり、国内長期金利は５月下旬に１％を超えて上昇しました。その後は、６月の金融政策決定会合において、７月会合後に国債買い入れを減額する方針を決定しましたが、米国金利の低下を受けて国内長期金利も低下しました。

■海外債券市況

海外債券市況は、主要先進国債券の長期金利はまちまちの展開となりました。

海外債券市場は、米国では、当作成期首より、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）が政策金利の据え置きを発表したものの今後の政策金利見通しを引き上げたことなどから、金利は上昇基調となりました。2023年７月には、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことを受け、金利は上昇しました。８月は、底堅い経済指標を背景に利上げの継続スタンスが意識されたことに加え、米国における財政赤字の拡大などによる国債の増発が嫌気され、長期金利主導で上昇しました。９月は、ＦＲＢが政策金利の据え置きを発表したものの、金融引き締め環境の長期化や底堅い米国経済見通しを示唆したことから、継続して金利は上昇しました。10月に入っても、引き続き良好な経済指標が確認されたことや国債の需給悪化などが嫌気され、長期主導で金利上昇は継続しました。しかし12月末にかけては、ＦＲＢが政策金利やインフレの見通しを引き下げたことで、金利は低下（債券価格は上昇）基調となりました。2024年に入ってからは、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから、利下げ織り込みがはく落し、金利は上昇基調となりました。５月に入ると、経済指標の下振れなどから金利の上昇幅は縮小し、当作成期末を迎えました。欧州においては、おおむね米国と同様の展開となりましたが、当作成期末にかけては、フランスの政治リスクが意識されたことから、フランスに比べてドイツの長期金利の低下幅は大きくなりました。

■国内リート市況

国内リート市況は下落しました。

国内リート市況は、当作成期首から2023年７月中旬にかけて、日銀の金融政策を巡る不透明感などから横ばい圏で推移しました。７月末に日銀が長短金利操作の修正を発表し一時下落しましたが、９月上旬にかけては、国内長期金利上昇への警戒感後退から、国内リートは上昇しました。９月中旬から12月下旬にかけては、金融政策の早期修正が警戒され、長期金利の上昇が続いたことや需給悪化などにより下落しました。12月末から2024年１月前半にかけては、日銀が金融政策を据え置いたことや国内リートの割安感が意識されたこともあり上昇しました。１月後半から３月前半にかけては、米国を中心とした商業用不動産への懸念、公募増資発表による需給悪化懸念、日銀の金融政策正常化への警戒感などの複合的な要因から下落しました。３月後半は、金融政策を巡る不透明感の後退から、金融政策決定会合前後に大幅に反発し、４月から５月上旬にかけても、国内長期金利は上昇しましたが複数の自己投資口取得が発表されたことなどが押し上げ要因となり、国内リートは底堅く推移しました。しかし当作成期末にかけては、日銀の国債買い入れ減額観測や日銀高官の発言を受けて金融引き締めへの警戒感が強まったことや、公募増資発表による需給悪化懸念などから、大きく下落しました。

■海外リート市況

海外リート市況は上昇しました。

海外リート市況は、当作成期首より、米国における物価指数の予想下振れや長期金利の低下などを好感し、上昇して始まりました。しかし2023年10月下旬にかけては、米国の堅調な景気動向などを背景とした長期金利の上昇から、下落基調での推移となりました。11月から12月末にかけては、欧米のインフレ率が予想以上に鈍化し金利が低下したことや、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）議長が将来の利下げについての議論を始めたと述べたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、大きく上昇しました。2024年に入ってからは、米国を中心に金利が上昇し、海外リートは下落に転じましたが、２月以降は、2024年についておおむね堅調な業績見通しとなったことから、底堅い推移となりました。４月は、底堅い米国経済を背景に経済指標が市場予想を上回ったことなどから利下げ織り込みがはく落し、金利が上昇したことが嫌気されていったん下落する局面もありましたが、５月以降は米国金利が低下する中、上昇して当作成期末を迎えました。

■コモディティ（商品）市況

コモディティ市況は上昇しました。

コモディティ市況は、当作成期首より、原油（ＷＴＩ）を中心に下落して始まりました。2023年７月に入ると、インフレ圧力緩和に伴う米国の利上げ長期化懸念の後退などから、原油やメタルなどが上昇しました。しかし、11月に発表された中国の貿易統計で輸出が低調だったことから原油需要が落ち込むとの懸念が広がったことや、ＯＰＥＣ（石油輸出国機構）と非加盟の主要産油国からなるＯＰＥＣプラスが、11月末の会合で追加の協調減産を見送ったことから、12月半ばにかけて原油は下落しました。2024年に入ると、中東情勢の悪化や武装組織による紅海での商船攻撃が原油供給に悪影響を及ぼ

すとの見方から原油は上昇に転じたものの、天然ガスが、生産量の増加や暖冬による暖房需要の減少を受けて２月半ばにかけて下落したことなどにより、コモディティ市況も下落しました。その後は、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）の早期利下げ観測が後退したことなどから下落する場面もありましたが、地政学リスクの高まりを受け、供給不安などが下支えとなって原油は上昇基調が継続したことや、安全資産としての需要が増加したことなどを受けて貴金属が上昇したことで、コモディティ市況も上昇基調で推移しました。

■為替相場

米ドルおよびユーロの為替相場は、対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首より、ＦＲＢ（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを引き上げた一方で、日銀は現状の金融緩和政策の維持を決定したことなどから、2023年６月末にかけて上昇しました。しかし７月には、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、米ドルは対円で下落（円高）しました。８月以降は、米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、米ドルは対円で上昇しました。しかし12月末にかけては、日銀による政策修正や米国金利の大幅な低下を受け、下落しました。2024年に入ってからは、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に、上昇に転じました。３月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、上昇しました。その後も、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行いましたが、円安基調は継続しました。ユーロについてもおおむね米ドルと同様の動きとなりました。

前作成期末における「今後の運用方針」

主として、日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、リスクを抑えつつ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

ポートフォリオについて (2023.6.16～2024.6.17)

当ファンドの組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

・運用評価、リスク分析等を踏まえ、組入ファンドの配分比率を見直しました。

■組入ファンドの当作成期中の騰落率および組入比率

ファンド名	騰落率	組入比率	
		当作成期首	当作成期末
	%	%	%
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド	0.6	13.7	12.9
リスクコントロール世界８資産バランスファンド	1.6	16.0	25.8
大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル	3.1	36.8	28.6
ＵＢＳオールラウンダー戦略ファンド	2.9	15.9	17.8
ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）	△4.7	15.9	13.9

（注）組入比率は純資産総額に対する比率。

ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

分配金について

当作成期は、分配対象額が計上できなかったため、収益分配を見送らせていただきました。

■分配原資の内訳（１万口当り）

項目		当期 2023年６月16日 ～2024年６月17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	(円)	－
翌期繰越分配対象額	(円)	－

（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。
（注４）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはございません。

今後の運用方針

主として、日本を含む世界の株式、債券、コモディティ、リート等を実質的な投資対象とする複数の投資信託証券に投資し、リスクを抑えつつ、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

・各ファンドにおける、値動きの大きさや値動きに影響を与える要因についての数値面からの分析や運用能力評価を踏まえた上で、それぞれのファンドの特性を効率良く生かしたファンドの配分をめざします。
・運用の効率性を高める観点から、新規ファンドの追加や組入ファンドの除外等を必要に応じて決定します。

なお、資産配分、組入ファンドの選定、組入比率の決定にあたっては、株式会社　大和ファンド・コンサルティングの助言を受けております。

１万口当りの費用の明細

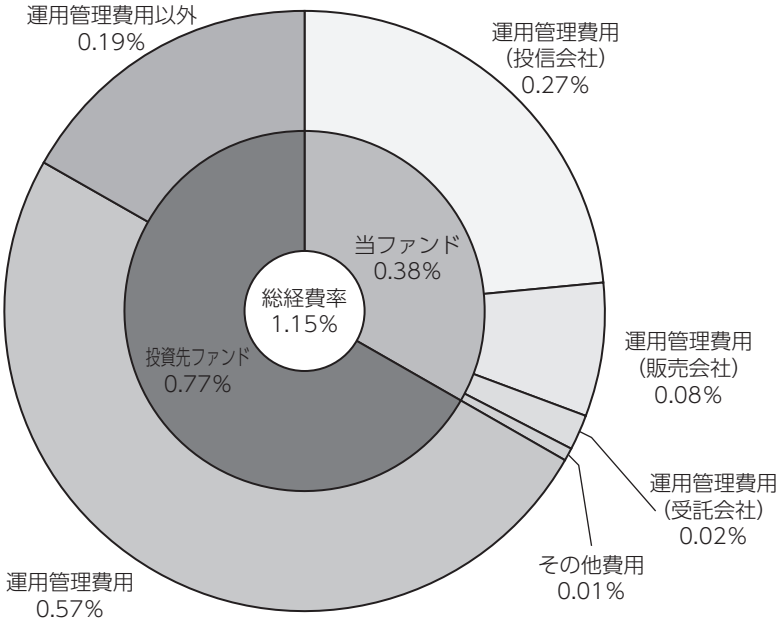
項目	当期 (2023.6.16～2024.6.17)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	34円	0.376%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 **当作成期中の平均基準価額は9,016円です。**
（投信会社）	(24)	(0.271)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(7)	(0.083)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成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
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成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
その他費用	1	0.008	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.008)	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
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に関するその他の費用
合計	35	0.384	

（注１）当作成期中の費用（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。
（注２）各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。
（注３）各比率は１万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第３位未満を四捨五入してあります。
（注４）組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該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。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.15%です。



総経費率（①+②+③）	1.15%
①当ファンドの費用の比率	0.38%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.57%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.19%

（注1）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注3）投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。
（注4）各比率は、年率換算した値です。
（注5）①の費用は、1万口当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6）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
（注7）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注8）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買および取引の状況

(1) 投資信託受益証券

(2023年６月16日から2024年６月17日まで)

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド	15,826.82	16,000	80,176.443	80,000
国内	リスクコントロール世界８資産バランスファンド	104,740.495	93,000	88,054.014	78,000
国内	大和住銀FoF用ジャパン・マーケット・ニュートラル	7,934.58	10,000	192,583.539	243,000

(注１) 金額は受渡し代金。
(注２) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

(2023年６月16日から2024年６月17日まで)

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
外国 邦貨建	ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ	0.996071	11,000	7.916825	87,600
外国 邦貨建	UBSオールラウンダー戦略ファンド	3.182727	27,000	9.249552	81,700

(注１) 金額は受渡し代金。
(注２) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名		当期末		
		口数	評価額	比率
国内投資信託受益証券		千口	千円	%
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド		109,003.276	110,300	12.9
リスクコントロール世界８資産バランスファンド		244,592.949	221,014	25.8
大和住銀FoF用ジャパン・マーケット・ニュートラル		191,147.67	244,745	28.6
合計	口数、金額	544,743.895	576,060	
	銘柄数<比率>	3銘柄		<67.2%>

ファンド名		当期末		
		口数	評価額	比率
外国投資証券		千口	千円	%
ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ		11.133309	118,881	13.9
UBSオールラウンダー戦略ファンド		16.863047	152,812	17.8
合計	口数、金額	27.996356	271,694	
	銘柄数<比率>	2銘柄		<31.7%>

(注１) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注２) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年６月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	576,060	67.1
投資証券	271,694	31.6
コール・ローン等、その他	10,709	1.3
投資信託財産総額	858,464	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

2024年６月17日現在

項目	当期末
(A) 資産	**858,464,465円**
コール・ローン等	10,709,982
投資信託受益証券(評価額)	576,060,078
投資証券(評価額)	271,694,405
(B) 負債	**1,773,261**
未払信託報酬	1,735,075
その他未払費用	38,186
(C) 純資産総額(A－B)	**856,691,204**
元本	938,305,856
次期繰越損益金	△ 81,614,652
(D) 受益権総口数	**938,305,856口**
１万口当り基準価額(C／D)	**9,130円**

＊期首における元本額は1,406,337,723円、当作成期間中における追加設定元本額は41,044,373円、同解約元本額は509,076,240円です。
＊当期末の計算口数当りの純資産額は9,130円です。
＊当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は81,614,652円です。

■損益の状況

当期　自2023年６月16日　至2024年６月17日

項目	当期
(A) 配当等収益	**△ 433円**
受取利息	3,161
支払利息	△ 3,594
(B) 有価証券売買損益	**13,386,635**
売買益	22,317,625
売買損	△ 8,930,990
(C) 信託報酬等	**△ 3,971,880**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**9,414,322**
(E) 前期繰越損益金	**△38,157,510**
(F) 追加信託差損益金	**△52,871,464**
(配当等相当額)	(△ 12,380)
(売買損益相当額)	(△52,859,084)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△81,614,652**
次期繰越損益金(G)	**△81,614,652**
追加信託差損益金	△52,871,464
(配当等相当額)	(△ 12,380)
(売買損益相当額)	(△52,859,084)
繰越損益金	△28,743,188

(注１) 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２) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。
(注３) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程（総額）」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程（総額）

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	0
(d) 分配準備積立金	0
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	0
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e－f)	0
(h) 受益権総口数	938,305,856口

《お知らせ》
■投資対象の表記の変更について
2024年３月９日付で、投資対象とする投資信託証券の表記を下記の通り変更しました。
変更前：外国投資信託（UBSオールラウンダー戦略ファンド（ルクセンブルグ籍、円建））
変更後：外国投資証券（ルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「UBS(Lux) SICAV 1」が発行する「UBSオールラウンダー戦略ファンド」の投資証券（円建））

第７期末（2023年６月26日）	
基準価額	10,099円
純資産総額	39億円
騰落率	△1.0%
分配金	0円

当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条第１項第１号の規定に基づき、投資信託約款第57条において、当運用報告書を受益者に交付しない旨を定めています。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6
TEL：03-5533-4000(代表)
https：//www.nam.co.jp/

ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）

運用報告書（全体版）

作成対象期間：2022年６月25日～2023年６月26日

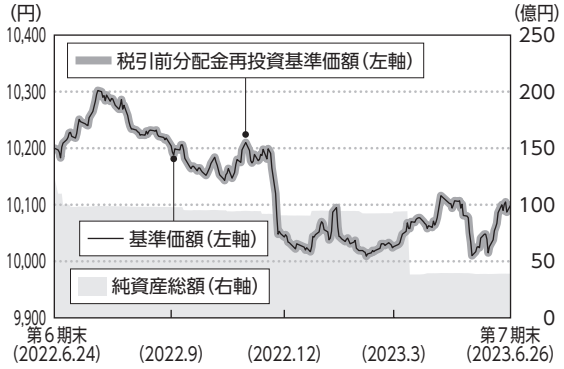
第７期（決算日　2023年６月26日）

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて「ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）」は、このたび第７期の決算を行いました。
当ファンドは、主に「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。
今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

運用経過　2022年６月25日～2023年６月26日

基準価額等の推移



第７期首	10,200円	既払分配金	0円
第７期末	10,099円	騰落率（分配金再投資ベース）	△1.0%

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入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３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞
・2022年７月、11月および2023年１月に米利上げ加速への警戒感が一巡する中で、金利が低下（債券価格は上昇）するとともに、株価も上昇する展開となったこと
・2023年３月－４月にかけて、利上げ停止への期待感から金利上昇が一巡するとともに、株価も上昇する展開となったこと
・2023年６月から当期末にかけて、米債務上限問題の解決や景気への期待感を背景に株価が上昇したこと

＜下落要因＞
・2022年８－９月および2023年２月に米利上げペース加速への警戒感から金利が上昇するとともに、株価も下落する展開となったこと
・2022年12月中旬に欧州中央銀行（ＥＣＢ）理事会において大幅利上げ継続の方針が示されたことや、日銀の金融政策決定会合において長期金利変動レンジの上限が引き上げられたことを受けて、金利が上昇し株価が下落するとともに、円高が急速に進んだこと
・2023年５月後半に米債務上限問題への警戒感から株価が横ばいにとどまる中で、好調な景気指標を受けて金利が上昇したこと

１万口当たりの費用明細

項目	第７期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	49円	0.487%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×期中の日数／年間の日数 期中の平均基準価額は10,129円です。
（投信会社）	(43)	(0.420)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(2)	(0.022)	購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.044)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	2	0.019	
（株式）	(0)	(0.002)	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：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(2)	(0.017)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.000	
（株式）	(0)	(0.000)	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：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	15	0.145	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）	(1)	(0.008)	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
（監査費用）	(1)	(0.007)	監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(13)	(0.130)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	66	0.651	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、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、このファンドが組み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います。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

投資環境

期初から2022年12月にかけては、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）やＥＣＢによる利上げの動きが継続したことや日銀が12月に変動レンジの上限を引き上げたことを受けて、国内外の金利が大幅に上昇しました。また、株価についても金融引き締めの動きを背景に海外は下落、国内はほぼ横ばいとなりました。

2023年１月から当期末にかけては、米利上げペース減速への期待感が高まるとともに、日銀が緩和的な金融政策を維持したことから、金利については国内外でおおむね横ばい圏で推移し、株価については好調な景気や企業業績を背景に国内外ともに上昇基調が継続しました。

期を通じて見ると、金利については国内外ともに上昇、株価についても国内外ともに上昇となりました。為替レートについては日銀の緩和策維持を背景に当期末にかけて円安となりました。

ポートフォリオ

■当ファンド

主に「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。なお、運用に際しては、「ニッセイクレジットキャリーマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の社債等に投資を行いました。

■マザーファンド

＜ニッセイ安定収益追求マザーファンド＞

国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざしました。

＜ニッセイクレジットキャリーマザーファンド＞

国内外の先進国の短中期の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざしました。

ベンチマークとの差異

当ファンドは、マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（１万口当たり）】

項目	当期 2022年６月25日～2023年６月26日
当期分配金（税引前）	－
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	509円

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り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２）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■当ファンド

主に「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。なお、運用に際しては、「ニッセイクレジットキャリーマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の社債等に投資を行うことがあります。

引き続き、債券などの利回り追求部分と株式などのリスク調整部分の値動きの違いを活用することで、ファンド全体の価格変動を抑えつつ、債券の利息収入などを中心とした安定収益を着実に積み上げていくことをめざします。

■マザーファンド

＜ニッセイ安定収益追求マザーファンド＞

国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざします。

国内債券および外国債券（為替ヘッジあり）については金利等収益を効率的に得る観点から、日本国債および外国国債（為替ヘッジあり）へ分散投資を行います。外国債券（為替ヘッジなし）については主要先進国の国債へ分散投資を行います。また、株式については国内外へ分散投資を行います。

<ニッセイクレジットキャリーマザーファンド>
引き続き、個別銘柄分析に基づき、償還まで保有が可能な信用力が高いと考える銘柄を中心に組み入れ、取引コストを抑制しながら安定したキャリー収益（債券を一定期間保有することで獲得できる利回り分等の収益）の確保をめざします。通貨配分については為替ヘッジコスト控除後においても利回りが高い通貨を中心に組み入れることで、為替リスクを低減しながら国内外の金利差・社債スプレッド格差を享受することをめざします。ただし、為替ヘッジコストの動向を注視し、市場動向によって機動的に対応します。また、同一発行体の債券の中でも割安に放置されている通貨・銘柄を発掘し、リターンの底上げを図ります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円	%	%	%	%	%	百万円
3期(2019年６月24日)	10,423	0	2.9	10,423	14.9	△ 1.5	39.8	31.3	0.1	9,695
4期(2020年６月24日)	10,422	0	△0.0	10,422	12.4	△ 9.0	49.4	20.0	0.1	8,914
5期(2021年６月24日)	10,353	0	△0.7	10,353	26.5	△ 4.5	29.2	43.1	0.2	9,202
6期(2022年６月24日)	10,200	0	△1.5	10,200	26.9	△25.8	18.0	4.1	0.2	12,491
7期(2023年６月26日)	10,099	0	△1.0	10,099	38.6	△16.5	27.4	35.8	0.2	3,907

（注１）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注２）「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
（注３）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
（注４）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
（注５）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

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	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%	%	%	%	%	%
(期首)2022年６月24日	10,200	－	26.9	△25.8	18.0	4.1	0.2
６月末	10,202	0.0	27.4	△21.1	21.6	18.9	0.2
７月末	10,302	1.0	28.4	△18.4	24.4	29.7	0.2
８月末	10,228	0.3	28.7	△27.4	21.5	3.8	0.2
９月末	10,198	△0.0	27.2	△25.9	20.9	2.7	0.2
10月末	10,184	△0.2	29.4	△25.9	21.2	8.3	0.2
11月末	10,174	△0.3	29.9	△21.8	23.9	16.9	0.2
12月末	10,033	△1.6	29.2	△25.4	22.5	3.9	0.2
2023年１月末	10,038	△1.6	31.7	△ 8.8	22.6	29.6	0.2
２月末	10,017	△1.8	32.8	△27.7	20.9	6.1	0.2
３月末	10,048	△1.5	32.4	△17.9	21.4	15.8	0.2
４月末	10,077	△1.2	36.7	△21.3	24.2	20.8	0.2
５月末	10,026	△1.7	37.7	△26.2	26.9	16.3	0.2
(期末)2023年６月26日	10,099	△1.0	38.6	△16.5	27.4	35.8	0.2

（注）期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況　2022年６月25日～2023年６月26日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ安定収益追求マザーファンド	832,394	912,779	7,209,829	7,946,378
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	32,864	34,331	563,371	588,290

（注）単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ニッセイ安定収益追求マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	1,799,831千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	17,635,231千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	0.10

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
（注２）外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注３）単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等　2022年６月25日～2023年６月26日

当期における利害関係人との取引はありません。

親投資信託残高　2023年６月26日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ安定収益追求マザーファンド	9,429,141	3,051,706	3,371,220
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	904,577	374,070	388,547

（注１）単位未満は切り捨てています。
（注２）当期末におけるマザーファンド全体の口数は、ニッセイ安定収益追求マザーファンドが41,115,671千口、ニッセイクレジットキャリーマザーファンドが74,086,945千口です。

投資信託財産の構成　2023年６月26日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ安定収益追求マザーファンド	3,371,220	85.9
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	388,547	9.9
コール・ローン等、その他	164,600	4.2
投資信託財産総額	3,924,368	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお６月26日における邦貨換算レートは、１米ドル143.49円、１カナダ・ドル108.95円、１オーストラリア・ドル95.77円、１香港ドル18.32円、１シンガポール・ドル106.19円、１ニュージーランド・ドル88.32円、１イギリス・ポンド182.69円、１スイス・フラン160.15円、１デンマーク・クローネ21.01円、１ノルウェー・クローネ13.28円、１スウェーデン・クローナ13.40円、１ユーロ156.48円です。
（注２）ニッセイ安定収益追求マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（25,576,634千円）の投資信託財産総額（46,523,176千円）に対する比率は55.0％です。
ニッセイクレジットキャリーマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（56,583,333千円）の投資信託財産総額（77,681,982千円）に対する比率は72.8％です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

（2023年６月26日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**3,924,368,288円**
コール・ローン等	164,508,746
ニッセイ安定収益追求マザーファンド(評価額)	3,371,220,529
ニッセイクレジットキャリーマザーファンド(評価額)	388,547,203
未収入金	91,810
(B) 負債	**16,889,297**
未払信託報酬	16,634,185
その他未払費用	255,112
(C) 純資産総額(A－B)	**3,907,478,991**
元本	3,869,237,228
次期繰越損益金	38,241,763
(D) 受益権総口数	**3,869,237,228口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,099円**

（注）期首元本額　12,245,814,436円
期中追加設定元本額　684,445,797円
期中一部解約元本額　9,061,023,005円

損益の状況

当期（2022年６月25日～2023年６月26日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**△ 105,844円**
受取利息	151,324
支払利息	△ 257,168
(B) 有価証券売買損益	**7,306,679**
売買益	42,597,803
売買損	△ 35,291,124
(C) 信託報酬等	**△ 41,091,047**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△ 33,890,212**
(E) 前期繰越損益金	**△ 33,955,018**
(分配準備積立金)	(64,414,831)
(繰越欠損金)	(△ 98,369,849)
(F) 追加信託差損益金＊	**106,086,993**
(配当等相当額)	(123,101,737)
(売買損益相当額)	(△ 17,014,744)
(G) 合計(D＋E＋F)	**38,241,763**
次期繰越損益金(G)	**38,241,763**
追加信託差損益金	106,086,993
(配当等相当額)	(123,929,673)
(売買損益相当額)	(△ 17,842,680)
分配準備積立金	73,152,906
繰越欠損金	△140,998,136

（注１）**(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
（注２）**(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
（注３）**(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
（注４）**(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,738,075円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(c) 信託約款に定める収益調整金	123,929,673円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	64,414,831円
(e) 分配対象額(a＋b＋c＋d)	197,082,579円
(f) 分配対象額(１万口当たり)	509.36円
(g) 分配金	0円
(h) 分配金(１万口当たり)	0円

お知らせ

■自社による当ファンドの設定解約状況

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は１百万円（元本１百万円、ファンド全体の0.0%）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

当ファンドの概要

信託期間		無期限
運用方針		主にニッセイ安定収益追求マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。なお、運用に際しては、ニッセイクレジットキャリーマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内外の社債等に投資を行うことがあります。
主要運用対象	ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）	「ニッセイ安定収益追求マザーファンド」および「ニッセイクレジットキャリーマザーファンド」受益証券
	ニッセイ安定収益追求マザーファンド	国内外の公社債および株式
	ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	日本および世界の先進国の公社債
運用方法	ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイ安定収益追求マザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイクレジットキャリーマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針		毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況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には、分配を行わないこともあります。

【受益者の皆様へ】法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの当期運用状況をご報告申し上げます。

ニッセイ安定収益追求マザーファンド

運用報告書

第 10 期

（計算期間：2022年２月26日～2023年２月27日）

運用方針	①主に国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を目標に運用を行います。 ②国内外の公社債および株式への資産配分は、市場環境および投資対象資産のリスク水準等に応じて、変更を行います。 ③組入外貨建資産については、為替ヘッジを活用し為替変動リスクの抑制を図ります。

主要運用対象	国内外の公社債および株式
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過　2022年２月26日～2023年２月27日

投資環境

■国内債券市況

当期の国内長期金利は上昇しました。0.2％程度でスタートした10年国債金利は、12月中旬にかけて日銀のイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の変動レンジ上限である0.25％に近い水準で推移しましたが、12月下旬に日銀が変動レンジの上限を0.5％へ引き上げたことを受けて大幅に上昇し、前期末を上回る0.5％程度で当期末を迎えました。

■海外債券市況

当期の海外長期金利は上昇しました。

米国10年国債金利は、インフレの加速を背景に米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利上げが進められる中、期を通じて大幅な上昇が続きました。７月の景気後退懸念を受けた場面や、11月および１月の利上げペース減速への期待感からやや低下する場面もありましたが、前期末より大幅に高い水準で当期末を迎えました。

ドイツ10年国債金利は、インフレの加速を背景にＥＣＢによる利上げが進められる中、期を通じて大幅な上昇が続きました。７月のＥＣＢによる利上げで景気後退懸念を受けた場面や、11月および１月の米金利の低下を受けてやや低下する場面もありましたが、前期末より大幅に高い水準で当期末を迎えました。

■国内株式市況

当期の国内株式市場は上昇しました。金融引き締めを背景に海外株式が大幅に下落する中、国内株式については円安の進行もあり相対的に堅調な動きが継続し、海外株式の動きに連動しつつ、おおむね横ばい圏で推移しました。12月には日銀の金融政策修正に伴う円高を受けてやや下落しましたが、１月から２月にかけては円高が一巡したことから再び上昇基調となり、前期末を上回る水準で当期末を迎えました。

■海外株式市況

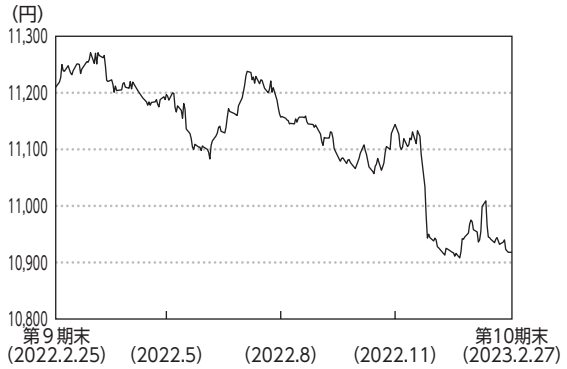
当期の海外株式市場はインフレ加速に伴う金融引き締めの動きを背景に、北米・アジアは下落、欧州は小幅の上昇となりました。期初から10月にかけては利上げ加速への警戒感を背景に各地域とも下落基調で推移しました。11月以降は利上げペース減速への期待感から各地域とも反発に転じましたが、期を通じて見ると北米・アジアは前期末を下回る水準、欧州は前期末をやや上回る水準で当期末を迎えました。

■為替市況

当期の米ドル／円レートは円安・米ドル高となりました。期初から10月にかけては米利上げに伴う内外金利差の拡大から円安・米ドル高で推移しました。11月以降は米利上げペース減速への期待感や日銀による長期金利変動レンジの引き上げを受けて円高・米ドル安へ戻しましたが、結局、期を通じて見ると円安・米ドル高となりました。

当期のユーロ／円レートは円安・ユーロ高となりました。期初から10月にかけては米ドル／円レートの動きや欧州金利の上昇を背景に円安・ユーロ高が進みました。11月から当期末にかけては米ドル／円レートの動きや日銀による長期金利変動レンジの引き上げを受けてやや円高・ユーロ安へ戻しましたが、結局、期を通じて見ると円安・ユーロ高となりました。

基準価額等の推移



（注）当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2022年３月に金利上昇ペースが一巡する中で、原油価格の下落やウクライナ停戦への期待感を背景に株価が上昇したこと
・７月、11月および2023年１月に米利上げペース加速への警戒感が一巡する中で、金利が低下（債券価格は上昇）するとともに株価が上昇する展開となったこと

＜下落要因＞

・2022年４－６月、８－９月および2023年２月にかけて、米利上げペース加速への警戒感から、金利が上昇するとともに株価が下落する展開となったこと
・12月中旬に欧州中央銀行（ＥＣＢ）理事会において大幅利上げ継続の方針が示されたことや、日銀の金融政策決定会合において長期金利変動レンジの上限が引き上げられたことを受けて金利が上昇し株価が下落するとともに、円高が急速に進展したこと

ポートフォリオ

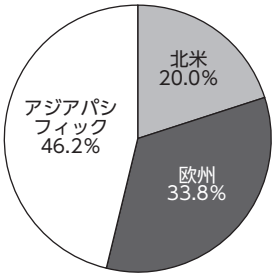
国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

＜国内株式＞
市場との連動性を高めに保ちつつ、配当利回りを市場平均よりも高めに維持するかたちで分散投資を行いました。国内株式の比率は、外国株式の北米・欧州・アジアパシフィックの３地域を加えた計４地域においておおむねリスク量が均等となる配分としています。

＜国内債券＞
超長期国債を含む日本国債に投資を行い、金利等収益の確保を図りました。

＜外国株式＞
地域別配分
北米・欧州・アジアパシフィックの３地域に分散投資を行いました。当期末における地域別配分比率は図の通りです。

【地域別組入状況】

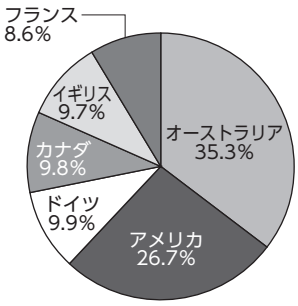


（注）比率は対組入株式等評価額比です。

＜外国債券＞
国・地域別配分
【為替ヘッジあり】
金利等収益を効率的に得る観点から、オーストラリア、アメリカ、ドイツ、カナダ、イギリス、フランスの６カ国の国債へ分散投資を行いました。
【為替ヘッジなし】
オーストラリア、アメリカ、ドイツ、イギリス、フランスの５カ国の国債へ分散投資を行いました。

当期末における外国債券全体の国・地域別配分比率は図の通りです。

【国・地域別組入状況】



（注）比率は対組入債券評価額比です。

ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、国内外の公社債および株式に投資し、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。このため、コンセプトに適った指数が存在しないことから、ベンチマークなどを設けていません。

今後の運用方針

国内外の公社債および株式に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の中長期的な成長をめざします。

国内債券および外国債券（為替ヘッジあり）については、金利等収益を効率的に得る観点から、日本国債および外国国債（為替ヘッジあり）へ分散投資を行います。外国債券（為替ヘッジなし）については、主要先進国の国債へ分散投資を行います。また株式については、国内外へ分散投資を行います。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%	%	%	%	%	%	百万円
6期(2019年2月25日)	10,898	2.0	15.7	△ 5.1	49.8	45.0	0.1	47,424
7期(2020年2月25日)	11,373	4.4	16.4	△ 3.5	44.4	37.2	0.1	49,616
8期(2021年2月25日)	11,212	△1.4	17.2	△15.9	29.9	4.1	0.1	52,635
9期(2022年2月25日)	11,210	△0.0	28.0	△24.9	16.6	1.2	0.2	56,349
10期(2023年2月27日)	10,918	△2.6	38.2	△31.3	18.2	8.7	0.2	48,636

（注１）株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
（注２）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

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	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%	%	%	%	%	%
(期首)2022年２月25日	11,210	－	28.0	△24.9	16.6	1.2	0.2
２月末	11,219	0.1	28.5	△25.4	16.6	1.1	0.2
３月末	11,271	0.5	34.3	△25.7	25.2	21.5	0.3
４月末	11,219	0.1	33.1	△31.3	19.7	4.6	0.3
５月末	11,199	△0.1	33.4	△24.5	27.0	24.9	0.3
６月末	11,107	△0.9	32.1	△24.8	18.9	22.2	0.2
７月末	11,238	0.2	33.1	△21.5	21.9	34.6	0.3
８月末	11,151	△0.5	33.5	△32.0	18.5	4.5	0.3
９月末	11,120	△0.8	31.7	△30.2	18.5	3.1	0.2
10月末	11,108	△0.9	34.3	△30.2	18.9	9.7	0.3
11月末	11,100	△1.0	34.8	△25.4	22.0	19.7	0.2
12月末	10,926	△2.5	34.0	△29.7	20.1	4.6	0.2
2023年１月末	10,936	△2.4	37.1	△10.3	20.3	34.6	0.2
(期末)2023年２月27日	10,918	△2.6	38.2	△31.3	18.2	8.7	0.2

（注）騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細　2022年２月26日～2023年２月27日

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
売買委託手数料	3円	0.024%	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
（株式）	(0)	(0.003)	
（先物・オプション）	(2)	(0.021)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
その他費用	19	0.172	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）	(1)	(0.009)	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
（その他）	(18)	(0.163)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	22	0.196	

（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。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（11,120円）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います。

売買および取引の状況　2022年2月26日～2023年2月27日

(1) 株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 627 (59)	千円 1,435,647	千株 231	千円 606,344
外国	アメリカ	百株 － (251)	千米ドル － (△ 4)	百株 11	千米ドル 64
	カナダ	－ (21)	千カナダ・ドル －	－	千カナダ・ドル －
	オーストラリア	－ (835)	千オーストラリア・ドル －	397	千オーストラリア・ドル 563
	シンガポール	－ (7,659)	千シンガポール・ドル －	－	千シンガポール・ドル －
	イギリス	－ (107)	千イギリス・ポンド － (△ 51)	－	千イギリス・ポンド 0.006
	スイス	－ (5)	千スイス・フラン － (△ 10)	187	千スイス・フラン 81
	スウェーデン	－ (262)	千スウェーデン・クローナ －	60	千スウェーデン・クローナ 48
	ユーロ フランス	－ (51)	千ユーロ － (△ 5)	－	千ユーロ 0.023
	ユーロ ドイツ	－	－ (△ 15)	－	－
	ユーロ スペイン	－	－ (△ 0.138)	－	－

（注1）金額は受渡代金です。
（注2）（ ）内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注3）地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。
（注4）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 公社債

			買付額	売付額
国内	国債証券		千円 25,536,710	千円 22,499,932
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル －	千米ドル 17,464
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 4,589	千カナダ・ドル 6,596
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル －	千オーストラリア・ドル 3,519
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド －	千イギリス・ポンド 1,193
	ユーロ フランス	国債証券	千ユーロ －	千ユーロ 3,872

（注1）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注2）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(3) 投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	－ (△0.037)	－	－	－

（注1）金額は受渡代金です。
（注2）（ ）内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注3）口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(4) 先物取引の種類別取引状況

	種類別	買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 －	百万円 －	百万円 19,980	百万円 19,739
外国	株式先物取引	－	－	79,094	79,796
	債券先物取引	108,260	103,982	－	－

（注1）金額は受渡代金です。
（注2）外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注3）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄　2022年2月26日～2023年2月27日

(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
	千株	千円	円		千株	千円	円
キヤノン	26	84,252	3,191	近鉄エクスプレス	17	71,230	4,165
九州電力	114	82,128	716	ローム	4	42,770	10,183
SMC	1	75,365	62,804	花王	7	42,088	5,845
三井住友フィナンシャルグループ	15	70,634	4,708	大阪有機化学工業	16	39,486	2,336
パナソニック ホールディングス	59	66,574	1,122	明治ホールディングス	6	37,614	6,269
東京海上ホールディングス	12	46,655	3,616	CROWN RESORTS LTD	27	34,015	1,230
九州旅客鉄道	16	44,904	2,738	アズワン	6	33,566	5,594
JFEホールディングス	28	44,836	1,573	アズビル	8	32,415	3,683
東京エレクトロン	1	44,650	44,650	伊藤忠テクノソリューションズ	9	30,526	3,114
太平洋セメント	21	44,588	2,083	ツバキ・ナカシマ	30	30,076	982

（注1）金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注2）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第425回 利付国債（2年）	6,257,513	第180回 利付国債（20年）	5,810,306
第180回 利付国債（20年）	5,882,150	第74回 利付国債（30年）	3,415,496
第74回 利付国債（30年）	3,506,378	第179回 利付国債（20年）	3,221,018
第181回 利付国債（20年）	3,226,683	第181回 利付国債（20年）	3,121,491
第179回 利付国債（20年）	1,789,230	第73回 利付国債（30年）	3,069,511
第75回 利付国債（30年）	1,632,132	TSY INFL IX N/B	2,246,047
第73回 利付国債（30年）	1,191,103	第75回 利付国債（30年）	1,587,731
第183回 利付国債（20年）	846,319	第72回 利付国債（30年）	989,791
第77回 利付国債（30年）	818,426	CANADIAN GOVERNMENT	645,764
CANADIAN GOVERNMENT	486,447	第77回 利付国債（30年）	493,480

（注1）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注2）金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表　2023年２月27日現在

(1) 国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
建設業（3.5%）			
ショーボンドホールディングス	7	9	49,864
大和ハウス工業	13	15	50,037
エクシオグループ	12	26	62,927
食料品（0.6%）			
明治ホールディングス	6	－	－
日清オイリオグループ	6	7	24,568
アリアケジャパン	5	－	－
太陽化学	1	2	3,108
化学（4.8%）			
日産化学	9	11	70,329
大阪有機化学工業	16	－	－
三菱ケミカルグループ	48	59	48,490
アイカ工業	13	21	64,671
花王	7	－	－
バルカー	9	11	36,852
医薬品（6.7%）			
武田薬品工業	20	25	105,394
アステラス製薬	38	47	90,957
第一三共	20	25	109,829
ゴム製品（1.4%）			
ブリヂストン	10	12	65,112
ガラス・土石製品（3.4%）			
ＡＧＣ	9	11	57,630
太平洋セメント	－	21	52,408
ニチアス	14	17	47,348
鉄鋼（1.1%）			
ＪＦＥホールディングス	－	28	49,077
金属製品（0.7%）			
トーカロ	21	26	33,221
機械（5.8%）			
アマダ	28	35	43,575
ＳＭＣ	－	1	82,560
小松製作所	18	22	74,587
日工	4	6	3,861
フジテック	16	19	61,348
ツバキ・ナカシマ	25	－	－
日本精工	29	－	－
電気機器（14.7%）			
日立製作所	8	10	71,593
富士電機	13	16	84,203
マブチモーター	11	14	54,432
日東工業	10	－	－
ＩＤＥＣ	14	14	47,002
パナソニック　ホールディングス	－	59	70,507
アズビル	8	－	－
エスペック	11	13	27,391
カシオ計算機	13	－	－
ローム	4	－	－
村田製作所	9	12	88,200
キヤノン	－	26	78,500
東京エレクトロン	2	3	154,671
輸送用機器（8.5%）			
デンソー	8	10	78,970
トヨタ自動車	85	103	192,385
本田技研工業	9	11	40,344
ＳＵＢＡＲＵ	30	36	80,959
その他製品（2.4%）			
ニホンフラッシュ	16	20	19,652
任天堂	1	17	91,484
電気・ガス業（3.1%）			
九州電力	－	114	84,189
東京瓦斯	18	23	60,060
陸運業（2.5%）			
山九	10	12	64,512
九州旅客鉄道	－	16	48,626
海運業（1.1%）			
商船三井	－	13	49,072
倉庫・運輸関連業（－）			
近鉄エクスプレス	17	－	－
情報・通信業（12.3%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	20	24	40,631
インテージホールディングス	9	30	44,480
オービック	2	2	51,428
伊藤忠テクノソリューションズ	9	－	－
大塚商会	8	12	57,897
コネクシオ	11	－	－
日本電信電話	46	56	224,079
ＫＤＤＩ	29	36	146,401
卸売業（6.1%）			
ＴＯＫＡＩホールディングス	23	28	24,790
第一興商	－	5	24,396
アズワン	6	－	－
伊藤忠商事	28	34	141,314
三菱商事	15	19	89,559
小売業（3.2%）			
エービーシー・マート	4	－	－
セブン&アイ・ホールディングス	6	7	47,166
ＶＴホールディングス	75	91	47,001
日本瓦斯	23	27	51,937
銀行業（7.5%）			
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	106	147	142,455
三井住友フィナンシャルグループ	19	34	203,579
保険業（3.6%）			
東京海上ホールディングス	13	57	166,080
その他金融業（3.3%）			
全国保証	8	10	56,282
オリックス	31	39	94,692
不動産業（1.0%）			
イオンモール	22	27	48,075
サービス業（2.6%）			
日本M&Aセンターホールディングス	17	－	－
ユー・エス・エス	16	20	44,601
テクノプロ・ホールディングス	11	－	－
セコム	3	4	33,268
メイテック	5	18	43,916
合計　株数・金額	1,295	1,751	4,598,552
合計　銘柄数<比率>	73	65	<9.5%>

（注１）銘柄欄の（　）内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
（注２）合計欄の<　>内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注３）株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 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	
3M CO	5	5	61	8,446	資本財
ABBOTT LABORATORIES	17	17	175	23,888	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	18	18	282	38,560	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC	5	5	159	21,683	ソフトウェア・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	9	9	71	9,714	メディア・娯楽
ADOBE INC	4	4	155	21,184	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	16	16	130	17,739	半導体・半導体製造装置
AFLAC INC	9	9	66	9,110	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	5	5	81	11,063	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	2	2	79	10,797	素材
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	1	37	5,050	ヘルスケア機器・サービス
ALLIANT ENERGY CORP	11	11	58	8,039	公益事業
ALLSTATE CORP	4	4	59	8,087	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1	1	37	5,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	2	54	484	66,072	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	3	60	539	73,541	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	20	20	95	13,048	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	4	87	817	111,358	小売
AMC ENTERTAINMENT HLDGS	－	6	1	198	メディア・娯楽
AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	6	6	4	570	メディア・娯楽
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	6	6	58	7,911	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	7	7	124	17,001	各種金融
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	10	10	60	8,223	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	2	76	10,371	各種金融
AMGEN INC	5	5	135	18,531	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	11	11	84	11,501	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	4	4	90	12,389	半導体・半導体製造装置
AON PLC	2	2	87	11,972	保険
APPLE INC	163	163	2,395	326,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	9	9	107	14,713	半導体・半導体製造装置
APTIV PLC	5	5	58	8,035	自動車・自動車部品
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	10	10	88	12,118	食品・飲料・タバコ
AT&T INC	71	71	137	18,777	電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ATMOS ENERGY CORP	5	5	61	8,391	公益事業
AUTODESK INC	2	2	54	7,424	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	4	4	108	14,825	ソフトウェア・サービス
AUTOZONE INC	0.37	0.37	94	12,809	小売
BALL CORP	3	3	20	2,827	素材
BANK OF AMERICA CORP	68	68	235	32,147	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	11	11	56	7,763	各種金融
BAXTER INTERNATIONAL INC	6	6	27	3,754	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	3	3	73	10,083	ヘルスケア機器・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	12	12	367	50,087	各種金融
BIOGEN INC	1	1	35	4,893	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	1	1	76	10,430	各種金融
BLACKSTONE INC	6	6	61	8,422	各種金融
BLOCK INC	5	5	38	5,302	ソフトウェア・サービス
BOEING CO	5	5	110	15,121	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	0.47	0.47	115	15,707	消費者サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	17	17	83	11,377	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	24	24	168	22,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	3	3	229	31,255	半導体・半導体製造装置
CAESARS ENTERTAINMENT INC	3	3	17	2,392	消費者サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	5	5	58	7,963	各種金融
CARMAX INC	2	2	16	2,228	小売
CARRIER GLOBAL CORP	4	4	21	2,870	資本財
CATALENT INC	2	2	19	2,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	5	5	136	18,569	資本財
CENTENE CORP	8	8	61	8,437	ヘルスケア機器・サービス
CHARLES SCHWAB CORP	14	14	115	15,805	各種金融
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	1	1	56	7,661	メディア・娯楽
CHEVRON CORP	18	18	301	41,142	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	0.44	0.44	64	8,854	消費者サービス
CHUBB LTD	3	3	80	11,036	保険
CISCO SYSTEMS INC	41	41	202	27,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	20	20	105	14,339	銀行
CME GROUP INC	3	3	65	8,952	各種金融
CMS ENERGY CORP	11	11	71	9,748	公益事業
COCA-COLA CO	42	42	254	34,672	食品・飲料・タバコ
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	7	7	49	6,706	ソフトウェア・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	9	9	66	9,048	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP	46	46	173	23,687	メディア・娯楽
CONOCOPHILLIPS	13	13	143	19,505	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2	2	50	6,870	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	3	3	30	4,202	公益事業
COPART INC	4	9	63	8,660	商業・専門サービス
CORNING INC	15	15	52	7,153	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	8	8	49	6,791	素材
COSTAR GROUP INC	6	6	48	6,650	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	4	4	211	28,830	食品・生活必需品小売り
COUPA SOFTWARE INC	1	1	12	1,664	ソフトウェア・サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2	2	25	3,484	ソフトウェア・サービス
CSX CORP	25	25	79	10,873	運輸
CUMMINS INC	2	2	62	8,482	資本財
CVS HEALTH CORP	14	14	121	16,608	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	6	6	160	21,862	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DATADOG INC - CLASS A	2	2	18	2,559	ソフトウェア・サービス
DEERE & CO	3	3	143	19,510	資本財
DEXCOM INC	1	5	64	8,821	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	4	4	52	7,141	各種金融
DOCUSIGN INC	2	2	13	1,901	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	3	3	71	9,780	小売
DOLLAR TREE INC	3	3	56	7,692	小売
DOMINION ENERGY INC	8	8	49	6,765	公益事業
DOW INC	10	10	61	8,410	素材
DR HORTON INC	7	7	64	8,832	耐久消費財・アパレル
DUKE ENERGY CORP	8	8	80	10,962	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	10	10	74	10,175	素材
EATON CORP PLC	5	5	99	13,504	資本財
EBAY INC	8	8	39	5,367	小売
ECOLAB INC	3	3	55	7,498	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	7	7	60	8,291	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	3	3	41	5,684	メディア・娯楽
ELEVANCE HEALTH, INC	2	2	134	18,304	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	8	8	287	39,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMBECTA CORP	–	0.62	1	264	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	8	8	73	10,034	資本財

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	
ENTERGY CORP	7	7	77	10,587	公益事業
EOG RESOURCES INC	10	10	116	15,897	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	0.66	0.66	20	2,752	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	1	1	30	4,172	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COS INC	2	2	62	8,533	家庭用品・パーソナル用品
ETSY INC	1	1	21	2,976	小売
EXELON CORP	11	11	48	6,570	公益事業
EXPEDIA GROUP INC	3	3	33	4,619	消費者サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	6	6	64	8,793	運輸
EXXON MOBIL CORP	38	38	426	58,103	エネルギー
FEDEX CORP	3	3	69	9,473	運輸
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	7	7	45	6,208	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	10	10	38	5,229	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	3	3	38	5,202	銀行
FISERV INC	6	6	77	10,620	ソフトウェア・サービス
FORD MOTOR CO	54	54	64	8,819	自動車・自動車部品
FORTINET INC	1	6	40	5,574	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	11	11	42	5,790	メディア・娯楽
FREEPORT-MCMORAN INC	16	16	63	8,713	素材
GARMIN LTD	5	5	52	7,179	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	1	1	62	8,514	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	–	4	30	4,160	ヘルスケア機器・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	3	3	78	10,746	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	12	12	102	13,912	資本財
GENERAL MILLS INC	9	9	77	10,494	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	11	11	45	6,225	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	4	4	74	10,161	小売
GILEAD SCIENCES INC	12	12	102	13,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	3	3	44	6,024	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3	3	113	15,419	各種金融
HALLIBURTON CO	15	15	57	7,868	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	3	3	82	11,305	ヘルスケア機器・サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	4	4	68	9,312	消費者サービス
HOME DEPOT INC	10	10	309	42,204	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	6	6	129	17,585	資本財
HP INC	11	11	34	4,754	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	0.59	0.59	22	3,104	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	1	1	85	11,616	ヘルスケア機器・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	1	1	56	7,655	ヘルスケア機器・サービス
IHS MARKIT LTD	7	–	–	–	商業・専門サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	3	3	84	11,447	資本財
ILLUMINA INC	1	1	34	4,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTEL CORP	39	39	100	13,662	半導体・半導体製造装置
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	6	6	71	9,708	各種金融
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	8	8	117	15,995	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	2	2	26	3,553	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	9	9	34	4,694	素材
INTUIT INC	2	2	117	15,960	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	3	3	89	12,184	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	3	3	64	8,737	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACKSON FINANCIAL INC-A	3	3	14	1,965	各種金融
JOHNSON & JOHNSON	26	26	410	55,919	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	12	12	80	10,987	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	27	27	383	52,217	銀行
KEYCORP	27	27	50	6,825	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	3	3	54	7,419	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	4	4	51	7,085	家庭用品・パーソナル用品
KKR & CO INC -A	5	5	30	4,109	各種金融
KLA CORPORATION	2	2	88	12,112	半導体・半導体製造装置
KROGER CO	12	12	56	7,643	食品・生活必需品小売り
KYNDRYL HOLDINGS INC	1	1	2	376	ソフトウェア・サービス
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	2	2	62	8,505	資本財
LAM RESEARCH CORP	1	1	77	10,500	半導体・半導体製造装置
LENNAR CORP-CL A	6	6	58	7,927	耐久消費財・アパレル
LINDE PLC	5	5	193	26,340	素材
LOWE'S COS INC	7	7	149	20,405	小売
LULULEMON ATHLETICA INC	1	1	60	8,187	耐久消費財・アパレル
LYONDELLBASELL INDU-CL A	5	5	54	7,404	素材
MARATHON PETROLEUM CORP	9	9	116	15,899	エネルギー
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	4	4	74	10,212	消費者サービス
MARSH & MCLENNAN COS INC	6	6	101	13,822	保険
MARVELL TECHNOLOGY INC	8	8	39	5,359	半導体・半導体製造装置
MASTERCARD INC-CLASS A	8	8	296	40,468	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MATCH GROUP INC	2	2	9	1,346	メディア・娯楽
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	5	5	37	5,108	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	7	7	191	26,122	消費者サービス
MCKESSON CORP	2	2	96	13,115	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	13	13	112	15,302	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	0.61	0.61	70	9,616	小売
MERCK & CO INC	25	25	278	37,945	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-A	23	23	404	55,168	メディア・娯楽
METLIFE INC	5	5	40	5,511	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.50	0.50	71	9,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	5	5	47	6,493	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	13	13	75	10,330	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	70	70	1,767	240,920	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	3	3	51	7,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	15	15	103	14,050	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	0.89	0.89	18	2,497	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	4	4	48	6,621	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	2	2	67	9,144	各種金融
MORGAN STANLEY	12	12	122	16,735	各種金融
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1	1	41	5,601	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	1	1	56	7,696	各種金融
NETAPP INC	3	3	24	3,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	4	4	135	18,497	メディア・娯楽
NEWMONT CORP	10	10	46	6,342	素材
NEXTERA ENERGY INC	20	20	149	20,340	公益事業
NIKE INC	13	13	157	21,409	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	25	25	69	9,507	公益事業
NORFOLK SOUTHERN CORP	3	3	75	10,322	運輸
NORTHERN TRUST CORP	4	4	39	5,321	各種金融
NORTHROP GRUMMAN CORP	2	2	102	13,989	資本財
NUCOR CORP	4	4	80	10,963	素材
NVIDIA CORP	23	23	539	73,490	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	2	2	46	6,314	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	1	1	14	1,940	ソフトウェア・サービス
OMNICOM GROUP	6	6	59	8,150	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	7	7	55	7,577	半導体・半導体製造装置
ORACLE CORP	17	17	156	21,263	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	1	92	12,582	小売
PACCAR INC	6	9	72	9,812	資本財
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	17	17	13	1,882	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	1	4	85	11,597	ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT GLOBAL	10	10	23	3,218	メディア・娯楽
PARKER HANNIFIN CORP	2	2	86	11,761	資本財
PAYCHEX INC	6	6	71	9,799	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	11	11	86	11,846	ソフトウェア・サービス
PELOTON INTERACTIVE INC-A	3	3	4	673	耐久消費財・アパレル
PEPSICO INC	14	14	252	34,384	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	53	53	222	30,283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	15	15	148	20,271	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	6	6	67	9,131	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	6	6	17	2,336	メディア・娯楽
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	2	2	40	5,571	エネルギー
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	4	4	69	9,416	銀行
PPG INDUSTRIES INC	4	4	57	7,777	素材
PROCTER & GAMBLE CO	23	23	333	45,487	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	6	6	93	12,734	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	5	5	56	7,706	保険
QUALCOMM INC	11	11	145	19,841	半導体・半導体製造装置
QUEST DIAGNOSTICS	3	3	48	6,581	ヘルスケア機器・サービス
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	15	15	158	21,584	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS	1	1	81	11,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	26	26	62	8,452	銀行
RESMED INC	2	2	61	8,359	ヘルスケア機器・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	1	1	5	733	ソフトウェア・サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	1	1	44	6,014	資本財
ROKU INC	1	1	10	1,468	メディア・娯楽
ROPER TECHNOLOGIES INC	1	1	62	8,465	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	4	4	50	6,865	小売
S&P GLOBAL INC	2	4	169	23,068	各種金融
SALESFORCE INC	8	8	140	19,185	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	23	23	128	17,443	エネルギー
SEA LTD-ADR	10	10	65	8,970	メディア・娯楽
SEAGEN INC	2	2	36	5,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEMPRA ENERGY	2	2	38	5,290	公益事業
SERVICENOW INC	2	2	94	12,932	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	3	3	72	9,911	素材
SNAP INC - A	9	9	9	1,253	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	2	2	30	4,166	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO	11	11	74	10,205	公益事業
SPLUNK INC	2	2	28	3,901	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	3	3	26	3,605	資本財
STARBUCKS CORP	12	12	127	17,389	消費者サービス
STATE STREET CORP	3	3	31	4,335	各種金融
STRYKER CORP	3	3	99	13,511	ヘルスケア機器・サービス
SYLVAMO CORP	0.85	0.85	4	557	素材
SYNCHRONY FINANCIAL	11	11	39	5,439	各種金融
SYNOPSYS INC	2	2	97	13,329	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	6	6	52	7,099	食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	3	3	43	5,869	各種金融
TARGET CORP	5	5	96	13,150	小売
TE CONNECTIVITY LTD	5	5	68	9,301	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA, INC.	7	22	435	59,399	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	9	9	152	20,812	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP	4	4	126	17,211	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4	4	222	30,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COS INC	12	12	95	13,001	小売
T-MOBILE US INC	4	4	67	9,229	電気通信サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	5	5	30	4,142	メディア・娯楽
TRANE TECHNOLOGIES PLC	3	3	69	9,532	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	0.56	0.56	41	5,661	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	3	3	66	9,016	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	14	14	66	9,078	銀行
TWILIO INC - A	1	1	12	1,720	ソフトウェア・サービス
TWITTER INC	11	–	–	–	メディア・娯楽
UBER TECHNOLOGIES INC	12	12	42	5,812	運輸
UNION PACIFIC CORP	7	7	137	18,798	運輸
UNITED PARCEL SERVICE INC	7	7	138	18,878	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	9	9	458	62,435	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	15	15	76	10,361	銀行
VALERO ENERGY CORP	6	6	85	11,686	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	2	2	38	5,197	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	2	2	54	7,407	ソフトウェア・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	39	39	153	20,878	電気通信サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	3	3	101	13,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VF CORP	3	3	8	1,169	耐久消費財・アパレル
VISA INC-CLASS A SHARES	16	16	357	48,706	ソフトウェア・サービス
VULCAN MATERIALS CO	2	2	52	7,207	素材
WALMART INC	14	14	208	28,422	食品・生活必需品小売り
WALT DISNEY CO	19	19	190	26,009	メディア・娯楽
WARNER BROS DISCOVERY INC	–	17	26	3,670	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	5	5	76	10,400	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	5	5	88	12,103	商業・専門サービス
WATERS CORP	1	1	36	5,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEC ENERGY GROUP INC	6	6	63	8,620	公益事業
WELLS FARGO & CO	40	40	187	25,519	銀行
WILLIAMS COS INC	14	14	46	6,301	エネルギー
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	1	37	5,149	保険
WORKDAY INC-CLASS A	2	2	50	6,837	ソフトウェア・サービス
XYLEM INC	2	2	30	4,130	資本財
YUM! BRANDS INC	3	3	41	5,703	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	3	3	42	5,785	ヘルスケア機器・サービス
ZIMVIE INC	–	0.34	0.360	49	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	5	5	92	12,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	2	2	17	2,407	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	2,877	3,117	33,791	4,604,780	
小計 銘柄数<比率>	309	312	–	<9.5%>	
(カナダ)			千カナダ・ドル		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	14	14	91	9,129	食品・生活必需品小売り
BANK OF MONTREAL	7	7	101	10,139	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	11	11	80	8,050	銀行
BARRICK GOLD CORP	18	18	41	4,134	素材
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	–	4	19	1,916	各種金融
BROOKFIELD CORPORATION-A	16	16	76	7,626	各種金融
CAE INC	8	8	26	2,639	資本財
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	6	12	78	7,903	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	8	8	132	13,243	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	19	19	147	14,768	エネルギー
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	10	10	113	11,369	運輸

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE INC		0.40	0.40	92	9,290	ソフトウェア・サービス
ENBRIDGE INC		21	21	112	11,299	エネルギー
FORTIS INC		13	13	75	7,540	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP		4	4	78	7,830	素材
NATIONAL BANK OF CANADA		9	9	90	9,075	銀行
NUTRIEN LTD		11	11	122	12,267	素材
POWER CORP OF CANADA		9	9	34	3,413	保険
RESTAURANT BRANDS INTERN		4	4	35	3,588	消費者サービス
ROYAL BANK OF CANADA		11	11	160	16,131	銀行
SHOPIFY INC - CLASS A		1	12	67	6,777	ソフトウェア・サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		6	6	39	3,992	保険
SUNCOR ENERGY INC		22	22	103	10,334	エネルギー
TC ENERGY CORP		11	11	67	6,749	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK		16	16	146	14,655	銀行
小計	株数・金額	266	287	2,133	213,869	
	銘柄数<比率>	24	25	−	<0.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル		
AMPOL LTD		127	127	421	38,676	エネルギー
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		527	527	1,307	119,943	銀行
ARISTOCRAT LEISURE LTD		151	151	556	51,070	消費者サービス
BHP GROUP LIMITED		540	540	2,484	227,822	素材
BLOCK INC - CDI		18	18	211	19,371	ソフトウェア・サービス
BRAMBLES LTD		320	320	415	38,097	商業・専門サービス
CIMIC GROUP LIMITED		85	−	−	−	資本財
COCHLEAR LTD		15	15	352	32,294	ヘルスケア機器・サービス
COLES GROUP LTD		327	327	591	54,217	食品・生活必需品小売り
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		303	303	3,072	281,714	銀行
CROWN RESORTS LTD		276	−	−	−	消費者サービス
CSL LIMITED		83	83	2,503	229,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		15	15	81	7,491	消費者サービス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA		292	292	200	18,378	食品・生活必需品小売り
FORTESCUE METALS GROUP LTD		278	278	624	57,281	素材
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		133	133	420	38,538	素材
LOTTERY CORP LTD/THE		−	702	365	33,520	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		54	54	1,022	93,717	各種金融
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		525	525	1,567	143,760	銀行
NEWCREST MINING LIMITED		196	196	444	40,724	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		241	241	251	23,029	素材
ORICA LTD		154	154	245	22,555	素材
ORIGIN ENERGY LIMITED		449	449	363	33,301	公益事業
QANTAS AIRWAYS LTD		615	615	378	34,743	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD		347	347	531	48,695	保険
RIO TINTO LTD		68	68	817	74,928	素材
SANTOS LTD		325	325	227	20,905	エネルギー
SEEK LTD		86	86	210	19,299	メディア・娯楽
TABCORP HOLDINGS LTD		702	702	71	6,543	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD		1,439	1,439	601	55,164	電気通信サービス
TREASURY WINE ESTATES LTD		246	246	343	31,533	食品・飲料・タバコ
WESFARMERS LIMITED		235	235	1,147	105,229	小売
WESTPAC BANKING CORP		609	609	1,380	126,624	銀行
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		186	284	983	90,231	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		263	263	977	89,614	食品・生活必需品小売り
XERO LTD		23	23	179	16,472	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	10,267	10,706	25,354	2,325,023	
	銘柄数<比率>	35	34	−	<4.8%>	
(香港)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		2,142	2,142	17,393	301,943	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		665	665	1,772	30,765	銀行
CK ASSET HOLDINGS LTD		525	525	2,593	45,023	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		495	495	2,353	40,860	資本財
CLP HOLDINGS LTD		510	510	2,881	50,022	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD		430	430	2,289	39,750	消費者サービス
HANG LUNG PROPERTIES LTD		690	690	1,072	18,614	不動産
HANG SENG BANK LTD		135	135	1,738	30,185	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		815	815	2,212	38,417	不動産
HONG KONG & CHINA GAS		2,230	2,230	1,643	28,537	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		208	208	6,643	115,331	各種金融
MTR CORP		445	445	1,775	30,823	運輸
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		490	490	2,084	36,194	公益事業
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		355	355	3,848	66,804	不動産
SWIRE PACIFIC LTD		285	285	1,842	31,986	不動産
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		170	170	1,330	23,093	資本財
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		460	460	1,980	34,378	不動産
小計	株数・金額	11,050	11,050	55,456	962,732	
	銘柄数<比率>	17	17	−	<2.0%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		1,711	1,711	663	67,057	不動産

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	
(シンガポール)		百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
DBS GROUP HOLDINGS LTD		306	306	1,052	106,327	銀行
KEPPEL CORP LTD		401	401	221	22,399	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		563	563	713	72,052	銀行
SEMBCORP MARINE LTD		−	7,659	98	9,902	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,815	1,815	437	44,183	電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		288	288	859	86,836	銀行
小計	株数・金額	5,084	12,743	4,046	408,758	
	銘柄数<比率>	6	7	−	<0.8%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		158	158	416	34,984	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		606	606	325	27,369	公益事業
小計	株数・金額	764	764	742	62,353	
	銘柄数<比率>	2	2	−	<0.1%>	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
ANGLO AMERICAN PLC		68	68	195	31,802	素材
ASTRAZENECA PLC		64	64	712	116,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIVA PLC		343	261	114	18,730	保険
BAE SYSTEMS PLC		211	211	194	31,678	資本財
BARCLAYS PLC		922	922	157	25,615	銀行
BHP GROUP LTD		105	105	265	43,218	素材
BP PLC		848	848	467	76,108	エネルギー
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		96	96	309	50,480	食品・飲料・タバコ
BT GROUP PLC		630	630	86	14,099	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC		88	88	172	28,031	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		25	25	173	28,329	素材
DIAGEO PLC		103	103	372	60,768	食品・飲料・タバコ
ENTAIN PLC		34	34	45	7,395	消費者サービス
EXPERIAN PLC		68	68	194	31,753	商業・専門サービス
GLENCORE PLC		512	512	250	40,778	素材
GSK PLC		213	171	247	40,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALEON PLC		−	213	69	11,385	家庭用品・パーソナル用品
HSBC HOLDINGS PLC		705	705	448	73,097	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		65	65	136	22,166	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		26	26	148	24,263	消費者サービス
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		483	483	122	19,965	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC		3,062	3,062	158	25,746	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		19	19	147	23,999	各種金融
NATIONAL GRID PLC		193	193	204	33,344	公益事業
PRUDENTIAL PLC		127	127	154	25,177	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		32	32	189	30,883	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		104	104	264	43,097	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC		52	52	299	48,828	素材
SHELL PLC-NEW		298	298	745	121,537	エネルギー
SMITH & NEPHEW PLC		75	75	91	14,899	ヘルスケア機器・サービス
SSE PLC		78	78	138	22,597	公益事業
TESCO PLC		470	470	116	18,915	食品・生活必需品小売り
UNILEVER PLC		48	48	203	33,144	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		112	112	114	18,722	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		1,272	1,272	126	20,547	電気通信サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		−	19	37	6,043	エネルギー
小計	株数・金額	11,569	11,676	7,877	1,283,574	
	銘柄数<比率>	34	36	−	<2.6%>	
(スイス)				千スイス・フラン		
ABB LTD		102	102	317	45,978	資本財
ACCELLERON INDUSTRIES AG		−	5	11	1,660	資本財
ALCON INC		31	31	207	30,130	ヘルスケア機器・サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.02	0.02	208	30,164	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG		29	29	420	60,930	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG		187	−	−	−	各種金融
GEBERIT AG-REG		4	4	207	30,104	資本財
LONZA GROUP AG		5	5	308	44,687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA		120	120	1,307	189,435	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG		92	92	744	107,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG		29	29	799	115,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG		5	5	190	27,619	耐久消費財・アパレル
SWISS PRIME SITE-REG		17	17	135	19,673	不動産
SWISS RE AG		21	21	208	30,203	保険
UBS GROUP AG		185	185	372	53,944	各種金融
ZURICH INSURANCE GROUP AG		7	7	324	46,979	保険
小計	株数・金額	839	657	5,764	835,190	
	銘柄数<比率>	15	15	−	<1.7%>	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ		
CARLSBERG AS-B		11	11	1,129	21,810	食品・飲料・タバコ
DSV A/S		13	13	1,779	34,358	運輸

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	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
GENMAB A/S		6	6	1,628	31,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO-NORDISK A/S		84	84	8,383	161,887	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRYGVESTA AS		59	59	927	17,919	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		72	72	1,445	27,916	資本財
小計	株数・金額	247	247	15,294	295,339	
	銘柄数<比率>	6	6	－	<0.6%>	
(ノルウェー)				千ノルウェー・クローネ		
MOWI ASA		64	64	1,106	14,534	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA		80	80	938	12,320	電気通信サービス
小計	株数・金額	144	144	2,045	26,855	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.1%>	
(スウェーデン)				千スウェーデン・クローナ		
ALLEIMA AB		－	19	108	1,405	素材
ASSA ABLOY AB		78	78	1,989	25,841	資本財
ATLAS COPCO AB		60	242	2,630	34,168	資本財
EVOLUTION AB		11	11	1,425	18,510	消費者サービス
HEXAGON AB-B SHS		194	194	2,241	29,121	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDEA BANK ABP		218	218	2,865	37,217	銀行
SANDVIK AB		98	98	2,093	27,199	資本財
SINCH AB		52	52	179	2,329	ソフトウェア・サービス
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON		189	189	1,100	14,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLVO AB		106	106	2,175	28,262	資本財
小計	株数・金額	1,009	1,211	16,809	218,351	
	銘柄数<比率>	9	10	－	<0.4%>	
(ユーロ／アイルランド)				千ユーロ		
CRH PLC		54	54	237	34,195	素材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC.		8	8	129	18,582	消費者サービス
KERRY GROUP PLC-A		10	10	93	13,430	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	73	73	460	66,208	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>	
(ユーロ／オランダ)						
ADYEN NV		1	1	135	19,445	ソフトウェア・サービス
AIRBUS SE		26	26	327	47,100	資本財
AKZO NOBEL NV		19	19	132	19,001	素材
ASML HOLDING NV		17	17	1,034	148,734	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA		189	189	245	35,279	銀行
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		72	72	217	31,225	食品・生活必需品小売り
KONINKLIJKE PHILIPS NV		56	56	88	12,709	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS		40	40	269	38,799	小売
UNILEVER NV		63	63	299	43,058	家庭用品・パーソナル用品
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV		33	33	74	10,650	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER NV		36	36	401	57,659	商業・専門サービス
小計	株数・金額	557	557	3,225	463,663	
	銘柄数<比率>	11	11	－	<1.0%>	
(ユーロ／ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		36	36	205	29,565	食品・飲料・タバコ
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		24	24	194	28,017	各種金融
小計	株数・金額	61	61	400	57,583	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.1%>	
(ユーロ／フランス)						
AIR LIQUIDE		25	27	412	59,359	素材
AXA SA		85	85	242	34,791	保険
BNP PARIBAS		49	49	318	45,755	銀行
CAPGEMINI SA		13	13	230	33,158	ソフトウェア・サービス
CIE DE SAINT-GOBAIN		34	34	190	27,432	資本財
DANONE		34	34	186	26,867	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SA		47	47	176	25,414	ソフトウェア・サービス
ENGIE		103	103	145	20,915	公益事業
ESSILORLUXOTTICA		17	17	287	41,302	ヘルスケア機器・サービス
EUROAPI SASU		－	2	3	471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HERMES INTERNATIONAL		1	1	256	36,894	耐久消費財・アパレル
KERING		3	3	212	30,490	耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA		29	29	257	37,046	資本財
L'OREAL SA		9	9	367	52,807	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		11	11	925	133,078	耐久消費財・アパレル
MICHELIN (C.G.D.E.)		15	61	182	26,168	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD		12	12	243	34,978	食品・飲料・タバコ
PUBLICIS GROUPE		24	24	188	27,050	メディア・娯楽
SAFRAN SA		17	17	237	34,088	資本財
SANOFI		49	49	441	63,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		27	27	416	59,886	資本財
SOCIETE GENERALE		44	44	118	17,044	銀行
TOTALENERGIES SE		91	91	530	76,211	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VINCI SA		28	28	305	43,977	資本財
小計	株数・金額	781	832	6,878	988,730	
	銘柄数<比率>	23	24	－	<2.0%>	
(ユーロ／ドイツ)						
ADIDAS AG		9	9	128	18,470	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE		14	14	312	44,855	保険
BASF SE		43	43	209	30,114	素材
BAYER AG		43	43	256	36,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		22	22	215	30,917	自動車・自動車部品
BRENNTAG SE		24	24	177	25,533	資本財
CONTINENTAL AG		11	11	78	11,343	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		21	21	63	9,095	資本財
DELIVERY HERO SE		10	10	39	5,655	小売
DEUTSCHE BANK AG		114	114	129	18,597	各種金融
DEUTSCHE BOERSE AG		14	14	233	33,501	各種金融
DEUTSCHE POST AG		60	60	240	34,624	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG		158	158	332	47,773	電気通信サービス
E.ON SE		140	140	145	20,911	公益事業
HELLOFRESH SE		12	12	24	3,589	食品・生活必需品小売り
HENKEL AG & CO KGAA		16	16	109	15,783	家庭用品・パーソナル用品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		80	80	268	38,634	半導体・半導体製造装置
MERCEDES-BENZ GROUP AG		42	42	303	43,619	自動車・自動車部品
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG		8	8	264	38,074	保険
RWE AG		39	39	157	22,604	公益事業
SAP SE		41	41	440	63,338	ソフトウェア・サービス
SIEMENS AG		33	33	467	67,166	資本財
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A		2	2	15	2,285	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG		9	9	122	17,618	自動車・自動車部品
VONOVIA SE		32	32	78	11,255	不動産
小計	株数・金額	1,008	1,008	4,815	692,178	
	銘柄数<比率>	25	25	－	<1.4%>	
(ユーロ／スペイン)						
AMADEUS IT GROUP SA		28	28	159	22,992	ソフトウェア・サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		322	322	226	32,536	銀行
BANCO SANTANDER SA		744	744	259	37,265	銀行
CELLNEX TELECOM SAU		26	26	93	13,465	電気通信サービス
IBERDROLA SA		267	267	291	41,834	公益事業
INDITEX SA		50	50	142	20,460	小売
REPSOL SA		128	128	190	27,379	エネルギー
TELEFONICA SA		261	261	102	14,680	電気通信サービス
小計	株数・金額	1,828	1,828	1,465	210,616	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<0.4%>	
(ユーロ／イタリア)						
ENEL SPA		377	377	197	28,416	公益事業
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA		116	116	154	22,147	エネルギー
INTESA SANPAOLO		1,030	1,030	257	36,960	銀行
STELLANTIS NV		78	78	129	18,647	自動車・自動車部品
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		269	269	193	27,885	公益事業
UNICREDIT SPA		165	165	301	43,277	銀行
小計	株数・金額	2,038	2,038	1,233	177,335	
	銘柄数<比率>	6	6	－	<0.4%>	
(ユーロ／フィンランド)						
ELISA OYJ		28	28	154	22,236	電気通信サービス
NOKIA OYJ		327	327	142	20,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UPM-KYMMENE OYJ		48	48	161	23,167	素材
小計	株数・金額	404	404	458	65,874	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	6,753	6,804	18,936	2,722,189	
	銘柄数<比率>	81	82	－	<5.6%>	
合計	株数・金額	50,874	59,412	－	13,959,017	
	銘柄数<比率>	540	548	－	<28.7%>	

（注１）邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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）邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。

（注３）株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（注４）業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

(3) 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	8,367,900 (8,367,900)	8,390,651 (8,390,651)	17.3 (17.3)	－	1.6 (1.6)	－	15.7 (15.7)
合計	8,367,900 (8,367,900)	8,390,651 (8,390,651)	17.3 (17.3)	－	1.6 (1.6)	－	15.7 (15.7)

（注１）評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間１年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。
（注２）（ ）内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。
（注３）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（国内公社債の内訳）

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第425回　利付国債（２年）	0.0050	2023/6/1	7,620,400	7,622,342
	第77回　利付国債（30年）	1.6000	2052/12/20	316,700	327,949
	第183回　利付国債（20年）	1.4000	2042/12/20	430,800	440,359
合計		－	－	－	8,390,651

(4) 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
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	%	%	%	%	%
カナダ	5,330	4,595	460,531	0.9	－	0.9	－	－
合計	－	－	460,531	0.9	－	0.9	－	－

（注１）外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。
（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。
（注３）格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（外国公社債の内訳）

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
カナダ			%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	1.2500	2030/06/01	5,330	4,595	460,531
合計			－	－	－	－	460,531

(5) 外国（外貨建）投資信託証券

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
（アメリカ）		千口	千口	千米ドル	千円
VANGUARD REAL ESTATE ETF		10	10	882	120,207
小計	口数・金額	10	10	882	120,207
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.2%>
（シンガポール）				千シンガポール・ドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		26	26	51	5,212
小計	口数・金額	26	26	51	5,212
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>
合計	口数・金額	36	36	－	125,420
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.3%>

（注１）邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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）邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
（注３）口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(6) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	ＴＯＰＩＸ	－	3,462
外国	S&P 500 EMINI FUTURE	－	4,280
	SPI 200	－	1,877
	HANG SENG INDEX FUTURES	－	917
	FTSE 100	－	1,436
	DJ EURO STOXX 50	－	3,236
	10 YEAR US TREASURY NOTE FUTURES	926	－
	US TREASURY BOND FUTUTURES	238	－
	US ULTRA T-BOND FUTURES	91	－
	ASX 10YEAR TREASURY BOND FUTURES	1,664	－
	LONG GILT FUTURES	458	－
	EURO-BUND FUTURES(FGBL)	404	－
	EURO-OAT FUTURES	406	－
	EURO-BUXL FUTURES(FGBX)	59	－

（注１）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内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）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

投資信託財産の構成

2023年２月27日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	18,557,570	37.4
公社債	8,851,183	17.8
投資信託証券	125,420	0.3
コール・ローン等、その他	22,057,334	44.5
投資信託財産総額	49,591,508	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお２月27日における邦貨換算レートは、１米ドル136.27円、１カナダ・ドル100.22円、１オーストラリア・ドル91.70円、１香港ドル17.36円、１シンガポール・ドル101.01円、１ニュージーランド・ドル84.02円、１イギリス・ポンド162.94円、１スイス・フラン144.88円、１デンマーク・クローネ19.31円、１ノルウェー・クローネ13.13円、１スウェーデン・クローナ12.99円、１ユーロ143.75円です。
（注２）外貨建純資産（24,235,749千円）の投資信託財産総額（49,591,508千円）に対する比率は48.9%です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

（2023年２月27日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**71,892,555,263円**
コール・ローン等	12,359,061,853
株式(評価額)	18,557,570,678
公社債(評価額)	8,851,183,098
投資信託証券(評価額)	125,420,288
未収入金	22,445,701,176
未収配当金	29,766,484
未収利息	2,552,315
前払費用	1,246,668
差入委託証拠金	9,520,052,703
(B) 負債	**23,255,672,352**
未払金	23,091,346,156
未払解約金	164,312,748
その他未払費用	13,448
(C) 純資産総額(A－B)	**48,636,882,911**
元本	44,547,067,024
次期繰越損益金	4,089,815,887
(D) 受益権総口数	**44,547,067,024口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**10,918円**

（注１）期首元本額　50,266,415,374円
期中追加設定元本額　2,731,220,911円
期中一部解約元本額　8,450,569,261円
（注２）当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ＤＣニッセイ安定収益追求ファンド　34,031,666,722円
ニッセイ・リスクコントロール・プロファンド（適格機関投資家限定）　3,051,106,817円
ニッセイ安定収益追求ファンド　222,491,540円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用）　7,241,801,945円

損益の状況

当期（2022年２月26日～2023年２月27日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**564,127,646円**
受取配当金	478,129,557
受取利息	30,418,776
その他収益金	61,725,685
支払利息	△ 6,146,372
(B) 有価証券売買損益	**△ 32,976,752**
売買益	8,118,843,428
売買損	△8,151,820,180
(C) 先物取引等損益	**△1,732,122,035**
取引益	2,892,022,742
取引損	△4,624,144,777
(D) 信託報酬等	**△ 89,555,237**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△1,290,526,378**
(F) 前期繰越損益金	**6,082,863,442**
(G) 追加信託差損益金	**294,100,081**
(H) 解約差損益金	**△ 996,621,258**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**4,089,815,887**
次期繰越損益金(I)	**4,089,815,887**

（注１）**(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

（注２）**(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

（注３）**(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

【受益者の皆様へ】法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの当期運用状況をご報告申し上げます。

ニッセイクレジットキャリーマザーファンド

運用報告書

第 11 期

（計算期間：2021年12月21日～2022年12月20日）

運用方針	①日本および世界の先進国の短中期の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざして運用を行います。 ②債券への投資割合は、原則として高位を保ちます。 ③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い、為替リスクの低減を図ることをめざします。

主要運用対象	日本および世界の先進国の公社債
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過　2021年12月21日～2022年12月20日

海外社債市況

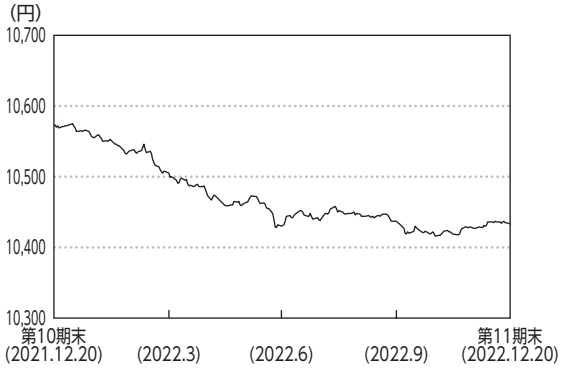
（注）指数はブルームバーグのデータを使用しています。

当期の社債利回り（ブルームバーグ米国クレジット（１－３年）インデックス利回り）は、米国におけるインフレ高進を受けた米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利上げが継続する中で米国国債利回りが短中期の年限を中心に上昇したことに加え、利上げによる米景気鈍化や企業業績悪化懸念を背景に社債スプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したこともあり、上昇しました。

期初から10月までは、米国におけるインフレ高進を受けてＦＲＢが急速な利上げを実施する一方、コロナ禍における政府からの給付金により積み上げられた家計貯蓄を切り崩すかたちで進んでいた景気回復が利上げの影響もあり、次第に鈍化していくとの懸念から米国国債利回りは上昇しました。社債スプレッドについても、企業業績悪化懸念や新発債発行増による需給悪化懸念などを受けて拡大したことから、社債利回りは上昇基調となりました。

10月から当期末にかけては、ＦＲＢ高官から年末に向けて利上げペースの減速を示唆する発言が出始めたことに加え、米景気の鈍化が鮮明となってきたことから、国債利回りは低下に転じました。社債スプレッドについても、大幅な利上げ局面の終わりが意識され市場のリスクセンチメント（市場心理）が改善したことなどから縮小し、社債利回りは低下しました。

基準価額等の推移



（注）当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・ＦＲＢによる大幅利上げ打ち止めへの期待感や米景気鈍化懸念などを受けた米国国債金利の低下（債券価格は上昇）
・ＦＲＢによる大幅利上げ打ち止めへの期待感を背景とした社債スプレッドの縮小

＜下落要因＞

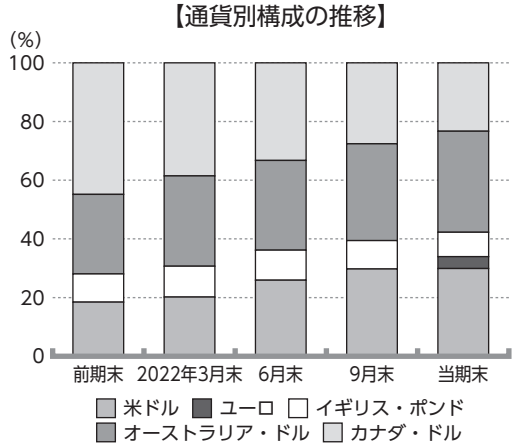
・インフレ退治を最優先事項とするＦＲＢによる大幅利上げを受けた金利上昇
・ＦＲＢによる大幅利上げを受けた企業業績悪化懸念や市場のリスクセンチメント悪化を受けた社債スプレッドの拡大

ポートフォリオ

国内外の先進国の短中期の公社債に投資を行い、信託財産の中長期的な成長をめざしました。

＜通貨別構成＞
米ドル、ユーロ、オーストラリア・ドル、カナダ・ドル、イギリス・ポンド建ての保有を維持しました。主要中央銀行による急速な利上げが進む中、短期ゾーンの為替ヘッジコスト控除後の利回りが大きく上昇していることから、同利回りが相対的に高いユーロ建て債券への投資を行った一方、財政悪化やインフレ高進による景気悪化リスクの高いイギリス・ポンド建て債券については投資割合を小幅に縮小しました。

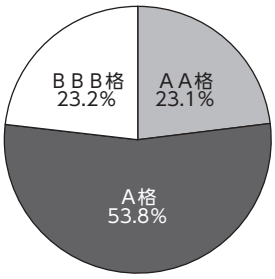
【通貨別構成の推移】



（注１）比率は対組入債券評価額比です。以下同じです。
（注２）為替ヘッジ考慮前の数値です。

＜格付別投資状況＞
償還まで保有が可能な信用力が高いと考える銘柄を中心に組み入れています。当期末の格付分布は図の通りです。

【格付別組入状況】



（注）格付は、ムーディーズ社、Ｓ＆Ｐ社のうち、上位の格付を採用しています。

参考指標との差異

当マザーファンドはベンチマークを設けていません。参考指標は無担保コールＯ／Ｎ物レート（ＴＯＮＡ）です。
当期の基準価額騰落率は－1.3%となり、参考指標騰落率（－0.0%）を下回りました。
個別銘柄分析に基づき抑制的なスタンスで運用を行う中で、為替ヘッジコスト控除後において利回りが高いオーストラリア・ドル建て債券を中心に組み入れたことなどがプラス寄与しましたが、期を通じたベース金利と社債スプレッドの上昇による保有銘柄の価格下落がマイナス寄与しました。

＊参考指標については、2022年１月１日付で円Ｌｉｂｏｒ（３カ月）から無担保コールＯ／Ｎ物レート（ＴＯＮＡ）に変更しています。以下同じです。

今後の運用方針

引き続き、個別銘柄分析に基づき、償還まで保有が可能な信用力が高いと考える銘柄を中心に組み入れ、取引コストを抑制しながら安定したキャリー収益（債券を一定期間保有することで獲得できる利回り分等の収益）の確保をめざします。通貨配分については、為替ヘッジコスト控除後においても利回りが高い通貨を中心に組み入れることで、為替リスクを低減しながら国内外の金利差・社債スプレッド格差を享受することをめざしますが、米金融政策スタンス等を受けた為替ヘッジコストの動向を注視し、市場動向によって機動的に対応します。
また、同一発行体の債券の中でも割安に放置されている通貨・銘柄を発掘し、リターンの底上げを図ります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	参考指標	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
7 期(2018年12月20日)	10,339	△0.4	10,051	△0.0	78.0	67,759
8 期(2019年12月20日)	10,438	1.0	10,043	△0.1	84.3	67,726
9 期(2020年12月21日)	10,597	1.5	10,036	△0.1	83.8	88,597
10期(2021年12月20日)	10,573	△0.2	10,028	△0.1	79.5	88,625
11期(2022年12月20日)	10,433	△1.3	10,025	△0.0	62.0	82,654

（注）参考指標は設定時を10,000として指数化しています。

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	参考指標	騰落率	債券組入比率
	円	%		%	%
(期首)2021年12月20日	10,573	－	10,028	－	79.5
12月末	10,572	△0.0	10,027	△0.0	81.4
2022年１月末	10,551	△0.2	10,027	△0.0	81.5
２月末	10,537	△0.3	10,027	△0.0	76.3
３月末	10,496	△0.7	10,027	△0.0	80.3
４月末	10,473	△0.9	10,027	△0.0	78.5
５月末	10,472	△1.0	10,027	△0.0	77.0
６月末	10,445	△1.2	10,027	△0.0	69.9
７月末	10,454	△1.1	10,026	△0.0	68.3
８月末	10,443	△1.2	10,026	△0.0	68.2
９月末	10,420	△1.4	10,026	△0.0	61.7
10月末	10,424	△1.4	10,026	△0.0	60.8
11月末	10,430	△1.4	10,025	△0.0	60.1
(期末)2022年12月20日	10,433	△1.3	10,025	△0.0	62.0

（注）騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細　2021年12月21日～2022年12月20日

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
その他費用	1円	0.009%	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)	(1)	(0.008)	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
(その他)	(0)	(0.001)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	1	0.009	

（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。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,472円）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います。

売買および取引の状況　2021年12月21日～2022年12月20日

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券	千米ドル 17,146	千米ドル － (13,200)
	カナダ	社債券	千カナダ・ドル 4,863	千カナダ・ドル － (235,395)
	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリア・ドル －	千オーストラリア・ドル － (2,000)
		社債券	60,167	－ (91,770)
	イギリス	特殊債券	千イギリス・ポンド －	千イギリス・ポンド － (5,000)
		社債券	－	－ (12,800)
	ユーロ オランダ	社債券	千ユーロ 4,957	千ユーロ －
	ユーロ ドイツ	社債券	4,923	－
	ユーロ その他	社債券	4,745	－

（注１）金額は受渡代金です（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）地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。
（注４）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄　2021年12月21日～2022年12月20日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
MACQUARIE GROUP LTD	2,306,826	－	－
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,291,072		
WESTPAC BANKING CORP	1,071,383		
AUST & NZ BANKING GROUP	916,400		
COMMONWEALTH BANK AUST	898,784		
VOLKSWAGEN INTL FIN NV	711,797		
RWE AG	702,309		
MIZUHO FINANCIAL GROUP	681,394		
MORGAN STANLEY	496,850		
VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	292,901		

（注１）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表　2022年12月20日現在

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BBB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
		千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ		115,700	113,754	15,304,535	18.5	－	－	－	18.5
		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
カナダ		122,500	121,111	11,936,739	14.4	－	－	－	14.4
		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル						
オーストラリア		196,381	195,763	17,640,233	21.3	－	－	6.2	15.1
		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
イギリス		26,300	26,028	4,253,854	5.1	－	－	－	5.1
		千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ	オランダ	5,000	4,922	702,074	0.8	－	－	0.8	－
	ドイツ	5,000	4,888	697,238	0.8	－	－	0.8	－
	その他	5,000	4,740	676,213	0.8	－	－	－	0.8
合計		－	－	51,210,888	62.0	－	－	7.9	54.1

（注１）外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。

（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

（注３）格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（外国公社債の内訳）

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
アメリカ			%		千米ドル	千米ドル	千円
	社債券	AOZORA BANK	1.0500	2024/09/09	16,000	14,822	1,994,270
		BMW US CAPITAL LLC	3.8000	2023/04/06	5,000	4,985	670,702
		BNP PARIBAS	3.5000	2023/03/01	10,000	9,970	1,341,457
		BP CAPITAL MARKETS PLC	3.6430	2023/05/14	3,000	2,981	401,170
		CHUGOKU ELECTRIC POWER	3.4880	2024/02/28	3,000	2,938	395,301
		CREDIT AGRICOLE LONDON	3.7500	2023/04/24	10,000	9,949	1,338,592
		HP ENTERPRISE CO	4.4500	2023/10/02	4,500	4,475	602,100
		KOMATSU FINANCE AMERICA	0.8490	2023/09/09	15,700	15,237	2,050,008
		MACQUARIE GROUP LTD	6.2070	2024/11/22	17,000	17,166	2,309,640
		MARUBENI CORP	3.7500	2023/04/17	3,000	2,989	402,158
		MARUBENI CORP	3.5600	2024/04/26	1,500	1,463	196,853
		MITSUBISHI UFJ FIN GRP	3.7610	2023/07/26	17,000	16,867	2,269,385
		MUFG BANK LTD	4.1000	2023/09/09	5,000	4,949	665,851
		VOLKSWAGEN GROUP AMERICA	3.1250	2023/05/12	5,000	4,957	667,042
	小計		－	－	－	－	15,304,535
カナダ					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
	社債券	BANK OF NOVA SCOTIA	2.3800	2023/05/01	10,000	9,909	976,631
		BHP BILLITON FINANCE LTD	3.2300	2023/05/15	25,000	24,833	2,447,540
		BMW CANADA INC	2.4100	2023/11/27	5,000	4,885	481,480
		CANADIAN IMPERIAL BANK	3.2900	2024/01/15	20,000	19,636	1,935,343
		HONDA CANADA FINANCE INC	2.5370	2023/03/01	19,000	18,914	1,864,175
		HONDA CANADA FINANCE INC	3.1760	2023/08/28	10,000	9,879	973,684
		MORGAN STANLEY	3.0000	2024/02/07	5,000	4,878	480,800
		ROYAL BANK OF CANADA	3.2960	2023/09/26	4,500	4,444	438,002
		SAPUTO INC	2.8270	2023/11/21	10,000	9,805	966,430
		TELUS CORP	3.3500	2023/03/15	10,000	9,967	982,416
		TOYOTA CREDIT CANADA INC	3.0400	2023/07/12	4,000	3,959	390,234
	小計		－	－	－	－	11,936,739
オーストラリア					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
	特殊債券	AUSTRALIAN POSTAL CORP	5.5000	2023/11/13	8,700	8,804	793,333
	社債券	AT&T INC	3.4500	2023/09/19	10,480	10,409	937,987
		AURIZON NETWORK PTY LTD	4.0000	2024/06/21	7,520	7,429	669,461
		AUST & NZ BANKING GROUP	3.1000	2023/01/18	16,000	15,995	1,441,385
		AUST & NZ BANKING GROUP	4.9500	2025/11/04	10,000	10,123	912,237
		BANK OF MONTREAL	3.2000	2023/09/07	1,730	1,717	154,728
		BARCLAYS PLC	4.3270	2023/06/15	5,000	4,981	448,864
		BENDIGO AND ADELAIDE BK	3.5000	2023/01/25	11,500	11,499	1,036,223
		CITIGROUP INC	3.7500	2023/10/27	2,351	2,330	209,961
		COMMONWEALTH BANK AUST	3.2500	2023/04/25	5,400	5,391	485,830
		COMMONWEALTH BANK AUST	4.2000	2025/08/18	10,000	9,944	896,053
		MCDONALD'S CORP	3.0000	2024/03/08	6,000	5,905	532,155
		MERCEDES-BENZ AUSTRALIA	1.2500	2023/09/08	5,000	4,894	441,079
		MERCEDES-BENZ AUSTRALIA	1.0000	2024/03/15	6,000	5,771	520,028
		MIZUHO FINANCIAL GROUP	3.7520	2023/07/19	3,000	2,980	268,578
		NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.6500	2025/11/25	25,000	25,103	2,262,076
		SVENSKA HANDELSBANKEN AB	3.2500	2023/09/27	24,730	24,531	2,210,570
		VERIZON COMMUNICATIONS	3.5000	2023/02/17	23,070	23,054	2,077,403
		VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	1.2000	2024/04/08	3,300	3,161	284,861
		WESTPAC BANKING CORP	4.9000	2025/11/11	11,600	11,734	1,057,411
	小計		－	－	－	－	17,640,233
イギリス					千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	
	社債券	BARCLAYS PLC	3.1250	2024/01/17	4,000	3,905	638,351
		BMW INTL INVESTMENT BV	1.8750	2023/09/11	5,000	4,922	804,557
		LVMH MOET HENNESSY VUITT	1.0000	2023/02/11	7,300	7,275	1,189,066
		NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1.0000	2023/01/24	5,000	4,986	814,960
		SIEMENS FINANCIERINGSMAT	0.8750	2023/06/05	5,000	4,937	806,919
	小計		－	－	－	－	4,253,854
ユーロ					千ユーロ	千ユーロ	
	オランダ						
	社債券	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	3.1250	2025/03/28	5,000	4,922	702,074
	小計		－	－	－	－	702,074
	ドイツ						
	社債券	RWE AG	2.5000	2025/08/24	5,000	4,888	697,238
	小計		－	－	－	－	697,238
	その他						
	社債券	MIZUHO FINANCIAL GROUP	0.1180	2024/09/06	5,000	4,740	676,213
	小計		－	－	－	－	676,213
ユーロ小計			－	－	－	－	2,075,526
合計			－	－	－	－	51,210,888

投資信託財産の構成　2022年12月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	51,210,888	59.9
コール・ローン等、その他	34,226,392	40.1
投資信託財産総額	85,437,280	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月20日における邦貨換算レートは、１米ドル134.54円、１カナダ・ドル98.56円、１オーストラリア・ドル90.11円、１イギリス・ポンド163.43円、１ユーロ142.64円です。

（注２）外貨建純資産（51,671,820千円）の投資信託財産総額（85,437,280千円）に対する比率は60.5％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

（2022年12月20日現在）

項目	当期末
(A) 資産	**142,819,469,083円**
コール・ローン等	32,913,574,143
公社債(評価額)	51,210,888,203
未収入金	58,281,642,315
未収利息	368,446,839
前払費用	44,917,583
(B) 負債	**60,165,151,349**
未払金	59,773,250,530
未払解約金	391,853,277
その他未払費用	47,542
(C) 純資産総額(A－B)	**82,654,317,734**
元本	79,222,871,221
次期繰越損益金	3,431,446,513
(D) 受益権総口数	**79,222,871,221口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,433円**

（注1）期首元本額 83,822,422,141円
期中追加設定元本額 5,887,706,604円
期中一部解約元本額 10,487,257,524円

（注2）当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイクレジットキャリーファンド（適格機関投資家限定） 1,923,632,684円
ニッセイクレジットキャリーファンドアロケーション専用（適格機関投資家限定） 21,107,967,677円
ニッセイリスク抑制型バランスＤＢ（適格機関投資家限定） 10,008,478,621円
ニッセイリスク抑制型バランスファンド（一般投資家私募） 4,395,427,719円
ニッセイリスク抑制型バランスファンドⅡ（適格機関投資家限定） 754,460,658円
ＤＣニッセイ安定収益追求ファンド 3,025,890,618円
ニッセイ・リスクコントロール・プロファンド（適格機関投資家限定） 427,733,954円
ニッセイ安定収益追求ファンド 25,001,439円
ニッセイリスク抑制型バランスファンドＳ（適格機関投資家限定） 8,311,917,504円
ニッセイリスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定） 4,510,180,258円
ニッセイリスク抑制型バランスファンドⅣ（適格機関投資家限定） 377,291,979円
ニッセイ低ボラティリティ・インカムファンド（適格機関投資家限定） 2,057,377,783円
ニッセイ低ボラティリティ・インカムファンドＤＢ（適格機関投資家限定） 6,388,395,903円
ニッセイ低ボラティリティ・インカムファンド（一般投資家私募） 379,797,078円
ニッセイインカム追求・ローリスクバランスファンド（適格機関投資家限定） 12,983,099,522円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（キャリー収益強化型）（適格機関投資家限定） 741,602,152円
ニッセイ低ボラティリティ・インカムファンド（1.5倍型）（適格機関投資家限定） 563,198,005円
ＤＣニッセイおまかせバランスファンド（安定） 244,627,809円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（キャリー収益強化型）Ⅱ（適格機関投資家限定） 226,098,328円
ＤＣニッセイおまかせバランスファンド（安定成長） 24,791,631円
ニッセイ・リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家専用） 745,899,899円

損益の状況

当期（2021年12月21日～2022年12月20日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**1,854,868,016円**
受取利息	1,867,801,347
支払利息	△ 12,933,331
(B) 有価証券売買損益	**△ 2,987,668,261**
売買益	15,769,777,310
売買損	△18,757,445,571
(C) 信託報酬等	**△ 7,491,007**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△ 1,140,291,252**
(E) 前期繰越損益金	**4,802,774,285**
(F) 追加信託差損益金	**333,420,747**
(G) 解約差損益金	**△ 564,457,267**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**3,431,446,513**
次期繰越損益金(H)	**3,431,446,513**

（注1）**(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
（注2）**(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。
（注3）**(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2021年８月４日から無期限です。	
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。	
主要投資対象	リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」受益証券および短期金融資産等に投資する場合もあります。
	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の株式を主要投資対象とします。
	ＪリートＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。
	エマージング債券パッシブ・マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	海外の証券取引所に上場している株式※を主要投資対象とします。 ※ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
運用方法		①投資環境の変化を速やかに察知し、中長期的に安定的なリターンをめざします。 ・国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券（リート）に実質的に投資し、それぞれの配分比率を適宜変更します。 ・実質的な組入外貨建資産については投資環境に応じて弾力的に対円での為替ヘッジを行い、一部または全部の為替リスクの軽減をめざします。 ・上記のほか、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ＥＴＦ）、「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」受益証券および短期金融資産へ投資する場合もあります。 ②基準価額の変動リスクを年率４％程度に抑えながら、安定的な基準価額の上昇をめざします。 ※上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率４％程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります。 ③基本配分戦略に基づき、各資産への投資比率（０％～100％）を決定します。 ④機動的配分戦略に基づき、急な投資環境の変化に対応することをめざします。
組入制限		マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。 株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
分配方針		決算日（原則として１月11日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。

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

Asset Management One

運 用 報 告 書（全体版）

第３期<決算日2024年１月11日>

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）」は、2024年１月11日に第３期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-2
https://www.am-one.co.jp/

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	債券先物比率	新株予約権付社債（転換社債）比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率							
（設定日）2021年８月４日	円 10,000	円 －	% －	% －	% －	% －	% －	% －	% －	百万円 1
1期(2022年１月11日)	9,822	0	△1.8	18.7	0.9	54.6	－	－	6.8	358
2期(2023年１月11日)	8,778	0	△10.6	15.0	0.9	46.7	－	－	7.9	279
3期(2024年１月11日)	8,856	0	0.9	28.7	1.0	56.8	－	－	6.8	182

（注１）設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注４）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。
（注５）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注６）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。
（注７）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

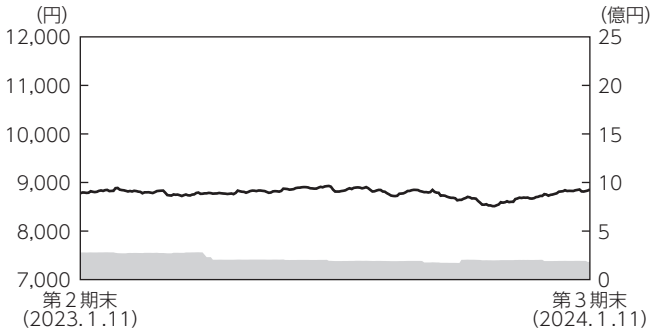
年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債（転換社債）比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
		騰落率						
（期首）2023年１月11日	円 8,778	% －	% 15.0	% 0.9	% 46.7	% －	% －	% 7.9
１月末	8,823	0.5	15.2	0.9	28.1	－	－	8.0
２月末	8,799	0.2	15.5	1.0	26.7	－	－	8.5
３月末	8,755	△0.3	10.0	0.6	35.9	－	－	4.4
４月末	8,787	0.1	21.4	0.7	57.0	－	－	7.4
５月末	8,818	0.5	21.0	0.7	50.8	－	－	7.7
６月末	8,901	1.4	23.3	0.6	50.1	－	－	7.4
７月末	8,890	1.3	23.6	0.7	51.4	－	－	7.2
８月末	8,827	0.6	23.3	0.9	51.1	－	－	7.4
９月末	8,685	△1.1	13.2	0.3	46.0	－	－	4.0
10月末	8,513	△3.0	13.1	0.4	46.1	－	－	3.8
11月末	8,699	△0.9	25.8	0.7	58.7	－	－	6.3
12月末	8,855	0.9	26.7	0.8	30.9	－	－	5.4
（期末）2024年１月11日	8,856	0.9	28.7	1.0	56.8	－	－	6.8

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注３）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注４）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含めて表示しています。
（注５）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■当期の運用経過（2023年１月12日から2024年１月11日まで）

基準価額等の推移



（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注２）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注３）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

第３期首：　8,778円
第３期末：　8,856円（既払分配金０円）
騰 落 率：　0.9%（分配金再投資ベース）

基準価額の主な変動要因

当期の債券市場は、日銀の金融政策修正観測の後退等を材料に国内金利が低下（価格は上昇）した一方、欧米各国中央銀行の利上げ等を受けて、先進国金利は上昇（価格は下落）しました。株式市場は好調な企業業績などを受け、国内・海外市場ともに上昇しました。当ファンドは、円安の影響で為替ヘッジがマイナスに寄与した一方、パフォーマンスのよかった先進国株式等がプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

組入ファンド	騰落率
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1.2%
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	34.0%
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△2.8%
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	32.6%
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	2.2%
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	20.5%
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	16.0%
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	9.3%

投資環境

国内債券市場は上昇（利回りは低下）しました。期初から2023年６月にかけて、日銀の新体制や金融政策の修正を巡る思惑から、利回りは大きく上下しました。７月以降は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決めたことなどを受けて、利回りは上昇しました。11月以降は、国内債券に対する堅調な需要が確認されたことなどから利回りは低下しました。

国内株式市場は、期初から2023年３月末までは、日米の金融政策、欧米での金融機関の破綻などを要因として一進一退の展開となりました。その後、４月から９月半ばまでは、円安米ドル高の進行、日銀による金融緩和の継続、好調な企業決算や欧米投資家による日本株買いなどを要因として大きく上昇しました。その後、中東情勢の緊迫化などを要因として一時的に下落する場面もありましたが、期末にかけては円安米ドル高の流れを受けて上昇しました。

先進国債券市場では、米国債の利回りは上昇、ドイツ債の利回りは横ばいでした。米国債は、インフレ懸念から高金利が長期化するという見方から利回りが上昇したのちに、2023年11月月初のＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）で２会合連続据え置きを決めたことを受けて、利上げ局面終了観測から上昇幅を縮めました。ドイツ債は高金利が長期化するという見方から利回りが上昇したのちユーロ圏のインフレ鈍化基調が意識されたことなどから上昇幅を打ち消しました。

先進国株式市場は上昇しました。米国市場では米銀破綻を受けた金融システム不安により下落する場面もありましたが、利上げ観測の後退や大型ハイテク企業の決算が好感され上昇しました。欧州市場では期前半、ＥＣＢ（欧州中央銀行）の利上げペース鈍化観測や中国の景気回復期待などから上昇しました。期後半はＥＣＢの利上げ等により調整しましたが、2023年11月以降はユーロ圏のインフレ鈍化を受けた長期金利の低下により反発して、期末を迎えました。

国内リート市場は上昇しました。期前半は2023年３月に米銀破綻等による金融システム不安を受けて急落する局面がありましたが、その後は相対的に高い分配金利回りに着目した資金流入が支えとなって値を戻しました。期後半は日米の今後の金融政策への思惑が交錯し、方向感の定まらない展開が続きました。中東情勢の緊迫化も相場の重しとなりました。

外国リート市場は上昇しました。米国リート市場は利上げや米銀の破綻等によるリスク回避の動きから調整しましたが、2023年11月以降は利上げ観測の後退などから反発しました。欧州リート市場は英中央銀行が利上げ幅を再拡大したこと等を背景に調整しましたが、ユーロ圏のインフレ鈍化を受け反発しました。オーストラリアリート市場は豪長期金利の上昇から2023年５月以降上値の重い展開となりましたが、11月に入り豪長期金利が低下したことで反発しました。

新興国債券市場は上昇しました。期初から2023年９月上旬までは横ばいで推移し、９月中旬以降、米金融引き締めの長期化観測などから米長期国債が下落すると新興国債券も下落しましたが、その後、米経済指標の下振れなどから早期の利下げ観測が強まり、米長期国債の上昇に連れて大きく上昇しました。対米国債スプレッド（利回り格差）は縮小しました。2023年２月から３月にかけ米銀破綻を受けた金融システム不安などにより一時拡大しましたが、11月下旬以降、リスク選好の改善に伴い縮小しました。

新興国株式市場（円換算ベース）は上昇しました。不動産市況の悪化が景気に悪影響を及ぼすことが懸念された中国や期前半の原油価格下落の影響等からカタール、クウェートが下落しましたが、国内の物価動向が落ち着きを見せ始めたインド、利下げが続いたブラジルやハイテク企業が堅調に推移した台湾などが上昇しました。

為替市場では、米ドル／円相場は、堅調な米経済指標や米長期金利の上昇、日銀の金融政策修正観測の後退等を材料に前期末対比で円安米ドル高となりました。ユーロ／円相場はＥＣＢの積極的な金融引き締め姿勢が続いたことに伴い、欧州国債金利の先高観などから、前期末対比で円安ユーロ高となりました。

国内短期金融市場では、３ヵ月物国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

ポートフォリオについて

●当ファンド

【基本配分戦略（月次）】

８つのマザーファンドおよび為替ヘッジに関する基本配分比率を月次で決定し、リバランスを行いました。期を通じ、安定資産へ50～60%程度、リスク性資産へ30～45%程度配分しました。

【機動的配分戦略（日次）】

今期は市場が下落するリスクが高まったと判断したことから、期間の多くでリスク性資産・安定資産の配分を下げ、現金等の配分を高める運用を行いました。

●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

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

●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

ベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

●為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

●Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

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

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

●エマージング株式パッシブ・マザーファンド
ベンチマークであるＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド
残存期間の短い国債などで運用を行いました。

【運用状況】
○資産配分
期首（前期末）

資産		比率	
安定資産	国内債券	18.6%	39.6%
	為替ヘッジ先進国債券	21.0%	
リスク性資産	新興国債券	7.5%	31.2%
	国内株式	3.5%	
	先進国株式	6.1%	
	新興国株式	6.2%	
	国内リート	5.4%	
	先進国リート	2.5%	
現金等		29.2%	

期末

資産		比率	
安定資産	国内債券	26.9%	49.7%
	為替ヘッジ先進国債券	22.8%	
リスク性資産	新興国債券	7.0%	43.6%
	国内株式	9.3%	
	先進国株式	18.3%	
	新興国株式	2.5%	
	国内リート	3.5%	
	先進国リート	3.0%	
現金等		6.7%	

※１　比率は純資産総額に対する割合です。
※２　国内債券：国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、為替ヘッジ先進国債券：為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、新興国債券：エマージング債券パッシブ・マザーファンド、国内株式：国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド、先進国株式：外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、新興国株式：エマージング株式パッシブ・マザーファンド、国内リート：Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド、先進国リート：外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
※３　現金等とは、短期国債およびコール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産へは、「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。

分配金

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

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	当期 2023年１月12日 ～2024年１月11日
当期分配金（税引前）	－円
対基準価額比率	－％
当期の収益	－円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	171円

（注１）「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
（注２）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第３位を四捨五入しています。
（注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド
基本戦略である基本配分戦略（月次）および機動的配分戦略（日次）に基づき、各マザーファンドの組入比率および為替ヘッジ比率を定め、安定した収益の獲得をめざします。

●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド
引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

●為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を概ね一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

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

●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

●エマージング債券パッシブ・マザーファンド
引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

●エマージング株式パッシブ・マザーファンド
引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

●ＤＩＡＭマネーマザーファンド
日銀は2023年12月の金融政策決定会合で、マイナス金利政策を含む金融緩和政策を維持しました。日銀はＣＰＩ（消費者物価指数）が前年比２％の上昇となる物価安定の目標達成への確信は持てないとしており、引き続き緩和的な金融政策を維持するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用をめざします。

■１万口当たりの費用明細

項目	第３期 （2023年１月12日～2024年１月11日）		項目の概要
	金額	比率	
（ａ）信託報酬	52円	0.588%	（ａ）信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は8,782円です。
（投信会社）	(48)	(0.550)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(2)	(0.027)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（ｂ）売買委託手数料	0	0.002	（ｂ）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資証券）	(0)	(0.000)	
（ｃ）有価証券取引税	0	0.005	（ｃ）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.004)	
（投資信託受益証券）	(0)	(0.000)	
（投資証券）	(0)	(0.001)	
（ｄ）その他費用	4	0.041	（ｄ）その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.037)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	56	0.636	

（注１）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
（注２）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

（2023年１月12日から2024年１月11日まで）

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	183,903	229,200	186,826	232,236
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	11,522	43,950	10,638	39,990
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	189,902	225,430	203,064	240,433
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	14,412	99,090	13,072	89,100
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	8,635	20,280	12,450	28,790
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	11,175	18,610	12,731	20,820
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	11,697	24,710	16,796	34,950
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	12,041	17,720	21,479	31,090
ＤＩＡＭマネーマザーファンド	27,831	28,010	27,831	28,004

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	283,932,132千円	650,915,241千円	73,266,988千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	425,778,025千円	987,501,679千円	87,256,445千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.66	0.65	0.83

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

（2023年１月12日から2024年１月11日まで）

【リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	5千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.033千円
(B)／(A)	0.6%

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

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	865,446	67,997	7.9	876,992	76,121	8.7

平均保有割合 0.0%

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

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	159,105	103,694	65.2	124,826	58,472	46.8

平均保有割合 0.0%

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,614	1,476	4,995

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
株式	198

【為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	124,387	25,037	20.1	122,070	5,738	4.7
不動産投信指数先物取引	20,079	9,331	46.5	19,289	8,616	44.7

平均保有割合 0.0%

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

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
投資証券	7,033

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング債券パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【ＤＩＡＭマネーマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	400	200	50.0	600	－	－

平均保有割合 0.6%

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

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

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	42,202	39,280	49,072
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	3,027	3,912	16,952
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	48,461	35,299	41,561
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,912	4,253	33,291
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	6,500	2,685	6,338
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,443	2,887	5,514
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	10,734	5,634	12,735
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	12,405	2,966	4,571

■投資信託財産の構成

2024年１月11日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	49,072	25.3
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	16,952	8.7
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	41,561	21.4
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	33,291	17.1
J-REITインデックスファンド・マザーファンド	6,338	3.3
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	5,514	2.8
エマージング債券パッシブ・マザーファンド	12,735	6.6
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	4,571	2.4
コール・ローン等、その他	24,270	12.5
投資信託財産総額	194,309	100.0

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

（注２）期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2024年１月11日現在、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは242,456,412千円、98.3%、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは1,259,040,014千円、99.9%、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは85,914,096千円、99.8%、エマージング債券パッシブ・マザーファンドは97,079,610千円、98.6%、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは85,902,570千円、99.7%です。

（注３）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年１月11日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝145.65円、１カナダ・ドル＝108.89円、１オーストラリア・ドル＝97.70円、１香港・ドル＝18.63円、１シンガポール・ドル＝109.45円、１ニュージーランド・ドル＝90.83円、１台湾・ドル＝4.676円、１イギリス・ポンド＝185.67円、１イスラエル・シュケル＝38.913円、１スイス・フラン＝171.25円、１トルコ・リラ＝4.873円、１デンマーク・クローネ＝21.43円、１ノルウェー・クローネ＝14.07円、１スウェーデン・クローナ＝14.24円、１メキシコ・ペソ＝8.578円、１フィリピン・ペソ＝2.587円、100チリ・ペソ＝15.865円、100コロンビア・ペソ＝3.699円、１クウェート・ディナール＝474.58円、１カタール・リアル＝40.02円、１サウジアラビア・リアル＝38.90円、１インド・ルピー＝1.77円、100インドネシア・ルピア＝0.94円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝39.73円、１ブラジル・レアル＝29.741円、１チェコ・コルナ＝6.504円、100韓国・ウォン＝11.07円、１オフショア・人民元＝20.276円、１マレーシア・リンギット＝31.378円、１南アフリカ・ランド＝7.79円、１タイ・バーツ＝4.16円、１ポーランド・ズロチ＝36.883円、100ハンガリー・フォリント＝42.29円、１ユーロ＝159.81円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年１月11日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**259,865,383円**
コール・ローン等	15,620,150
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	49,072,853
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(評価額)	16,952,099
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	41,561,774
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	33,291,998
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	6,338,982
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	5,514,762
エマージング債券パッシブ・マザーファンド(評価額)	12,735,487
エマージング株式パッシブ・マザーファンド(評価額)	4,571,246
未収入金	74,206,032
(B) 負債	**77,555,778**
未払金	65,981,734
未払解約金	11,000,000
未払信託報酬	572,230
その他未払費用	1,814
(C) 純資産総額(A－B)	**182,309,605**
元本	205,861,955
次期繰越損益金	△23,552,350
(D) 受益権総口数	**205,861,955口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**8,856円**

（注）期首における元本額は318,881,822円、当期中における追加設定元本額は55,263,428円、同解約元本額は168,283,295円です。

■損益の状況

当期　自2023年１月12日　至2024年１月11日

項目	当期
(A) 配当等収益	**△11,598円**
受取利息	4,996
支払利息	△16,594
(B) 有価証券売買損益	**3,377,329**
売買益	19,633,362
売買損	△16,256,033
(C) 信託報酬等	**△1,326,652**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**2,039,079**
(E) 前期繰越損益金	**△9,193,530**
(F) 追加信託差損益金	**△16,397,899**
(配当等相当額)	(885,055)
(売買損益相当額)	(△17,282,954)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△23,552,350**
次期繰越損益金(G)	**△23,552,350**
追加信託差損益金	△16,397,899
(配当等相当額)	(907,768)
(売買損益相当額)	(△17,305,667)
分配準備積立金	2,627,068
繰越損益金	△9,781,519

（注１）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
（注３）(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
（注４）分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	1,704,123円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	907,768
(d) 分配準備積立金	922,945
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	3,534,836
(f) １万口当たり当期分配対象額	171.71
(g) 分配金	0
(h) １万口当たり分配金	0

■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日　2023年２月14日）

（計算期間　2022年２月15日～2023年２月14日）

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月３日から無期限です。
運用方針	ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
16期（2019年2月14日）	13,042	1.5	386.15	1.5	99.3	－	－	292,112
17期（2020年2月14日）	13,197	1.2	390.72	1.2	99.4	－	－	222,859
18期（2021年2月15日）	13,022	△1.3	385.59	△1.3	99.2	－	－	273,346
19期（2022年2月14日）	12,872	△1.2	381.31	△1.1	99.6	－	－	553,303
20期（2023年2月14日）	12,411	△3.6	367.66	△3.6	99.7	－	－	554,514

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の知的財産権その他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

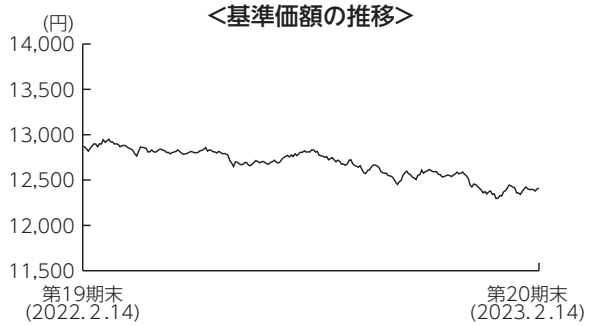
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	%
（期首）2022年２月14日	12,872	－	381.31	－	99.6	－	－
２月末	12,900	0.2	382.13	0.2	99.8	－	－
３月末	12,864	△0.1	381.04	△0.1	99.6	－	－
４月末	12,832	△0.3	380.12	△0.3	99.2	－	－
５月末	12,812	△0.5	379.54	△0.5	86.5	－	－
６月末	12,694	△1.4	376.08	△1.4	99.6	－	－
７月末	12,777	△0.7	378.55	△0.7	99.3	－	－
８月末	12,747	△1.0	377.67	△1.0	99.4	－	－
９月末	12,612	△2.0	373.60	△2.0	103.4	－	－
10月末	12,598	△2.1	373.25	△2.1	99.4	－	－
11月末	12,538	△2.6	371.33	△2.6	99.6	－	－
12月末	12,374	△3.9	366.60	△3.9	99.6	－	－
2023年１月末	12,341	△4.1	365.59	△4.1	99.4	－	－
（期末）2023年２月14日	12,411	△3.6	367.66	△3.6	99.7	－	－

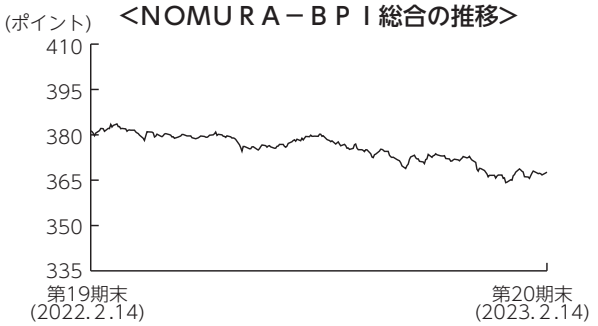
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年２月15日から2023年２月14日まで）

<基準価額の推移>



<NOMURA－BPI総合の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は12,411円となり、前期末比で3.6％下落しました。

基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落を受け、当ファンドの基準価額は下落しました。期初から2022年12月中旬にかけては、高インフレ抑制に向けた欧米の主要中央銀行の金融引き締め姿勢などを背景に基準価額は下落基調となりました。2022年12月下旬から期末にかけては、日本銀行が長期金利の変動幅を従来の±0.25％から±0.5％に拡大したことなどから基準価額は下落しました。

投資環境

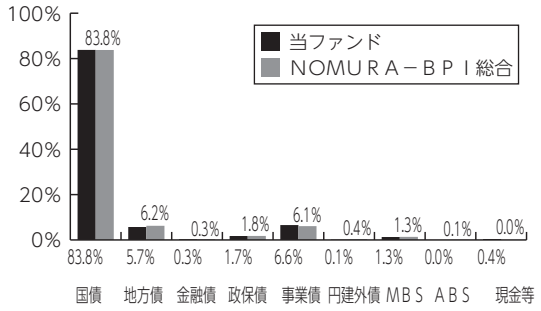
国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。期初から2022年12月中旬にかけては、ウクライナ情勢を巡る不透明感などが意識された一方、高インフレ抑制に向けた欧米の主要中央銀行の金融引き締め姿勢が観測されたことなどを背景に、利回りは横ばいとなりました。2022年12月下旬から期末にかけては、日本銀行が長期金利の変動幅を従来の±0.25％から±0.5％に拡大したことなどから利回りは上昇しました。

ポートフォリオについて

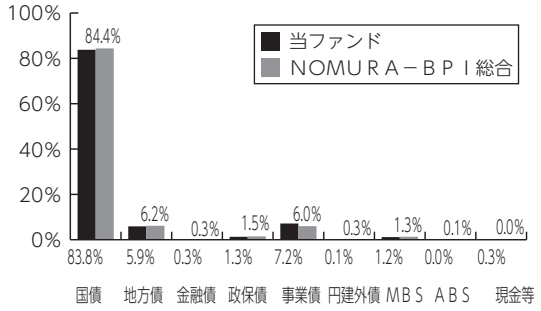
ベンチマークであるＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】（注）比率は純資産総額に対する割合です。

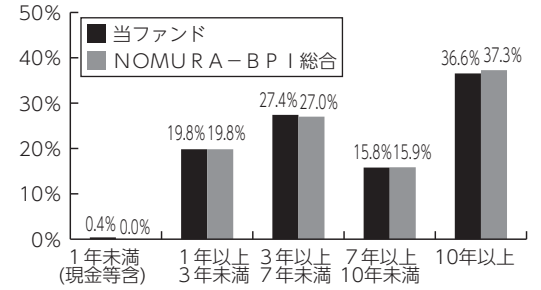
○セクター別構成比
期首（前期末）



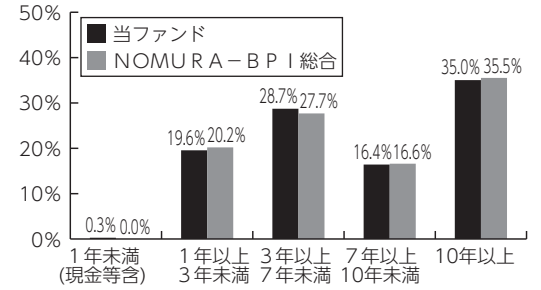
期末



○残存年限別構成比
期首（前期末）



期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMURA－BPI総合は、前期末比で3.6%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

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

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) その他費用	0円	0.000%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は12,671円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2022年２月15日から2023年２月14日まで)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	1,481,029,349	1,452,519,943 (－)
	地方債証券	6,447,190	4,140,237 (－)
	特殊債券	7,637,720	3,833,526 (369,528)
	社債券	3,368,168	4,648,915 (－)

(注１) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
(注２) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注３) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等

(2022年２月15日から2023年２月14日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	1,498,482	96,387	6.4	1,465,142	110,127	7.5
金銭信託	6	6	100.0	6	6	100.0

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

■組入資産の明細

公社債
(A) 債券種類別開示
国内（邦貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 組入比率	当期末 うちＢＢ格以下組入比率	当期末 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	469,265,000	464,530,535	83.8	－	52.3	20.8	10.7
地方債証券	32,839,330	32,767,927	5.9	4.9	3.9	1.4	0.5
特殊債券	28,478,559	28,511,051	5.1	－	3.4	1.6	0.1
金融債券	1,700,000	1,693,591	0.3	－	－	0.3	0.0
普通社債券	26,381,000	25,503,782	4.6	0.1	2.2	2.1	0.3
合計	558,663,889	553,006,886	99.7	5.0	61.8	26.2	11.7

(注１) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。
(注２) 無格付銘柄については、ＢＢ格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示
国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
(国債証券)	%	千円	千円	
１３９回 利付国庫債券（５年）	0.1000	2,550,000	2,555,406	2024/03/20
６７回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	50,000	51,088	2024/03/20
４３５回 利付国庫債券（２年）	0.0050	3,720,000	3,724,166	2024/04/01
４３６回 利付国庫債券（２年）	0.0050	6,100,000	6,107,320	2024/05/01
４３７回 利付国庫債券（２年）	0.0050	3,850,000	3,854,966	2024/06/01
１４０回 利付国庫債券（５年）	0.1000	6,990,000	7,007,824	2024/06/20
３３４回 利付国庫債券（１０年）	0.6000	4,420,000	4,460,973	2024/06/20
７０回 利付国庫債券（２０年）	2.4000	50,000	51,673	2024/06/20
７１回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	40,000	41,230	2024/06/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
４３８回 利付国庫債券（２年）	0.0050	3,800,000	3,804,940	2024/07/01
４３９回 利付国庫債券（２年）	0.0050	1,300,000	1,301,703	2024/08/01
４４０回 利付国庫債券（２年）	0.0050	1,700,000	1,702,363	2024/09/01
１４１回 利付国庫債券（５年）	0.1000	2,810,000	2,818,064	2024/09/20
３３５回 利付国庫債券（１０年）	0.5000	4,610,000	4,652,688	2024/09/20
７２回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	460,000	476,008	2024/09/20
４４１回 利付国庫債券（２年）	0.0050	1,100,000	1,101,518	2024/10/01
４４２回 利付国庫債券（２年）	0.0050	1,500,000	1,502,175	2024/11/01
４４３回 利付国庫債券（２年）	0.0050	2,500,000	2,503,800	2024/12/01
１４２回 利付国庫債券（５年）	0.1000	2,930,000	2,939,463	2024/12/20
３３６回 利付国庫債券（１０年）	0.5000	3,000,000	3,031,830	2024/12/20
３３７回 利付国庫債券（１０年）	0.3000	1,900,000	1,913,148	2024/12/20
７３回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	380,000	394,557	2024/12/20
７４回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	40,000	41,606	2024/12/20
４４４回 利付国庫債券（２年）	0.0050	3,100,000	3,104,650	2025/01/01
１４３回 利付国庫債券（５年）	0.1000	3,100,000	3,110,354	2025/03/20
３３８回 利付国庫債券（１０年）	0.4000	5,430,000	5,482,236	2025/03/20
７５回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	180,000	188,136	2025/03/20
７６回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	70,000	72,871	2025/03/20
７７回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	40,000	41,724	2025/03/20
１４４回 利付国庫債券（５年）	0.1000	5,900,000	5,920,060	2025/06/20
３３９回 利付国庫債券（１０年）	0.4000	5,980,000	6,043,089	2025/06/20
７８回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	250,000	261,400	2025/06/20
７９回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	50,000	52,397	2025/06/20
８０回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	90,000	94,526	2025/06/20
１４５回 利付国庫債券（５年）	0.1000	2,650,000	2,658,930	2025/09/20
３４０回 利付国庫債券（１０年）	0.4000	3,040,000	3,073,926	2025/09/20
８１回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	400,000	421,080	2025/09/20
８２回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	140,000	147,742	2025/09/20
１４６回 利付国庫債券（５年）	0.1000	2,900,000	2,909,889	2025/12/20
３４１回 利付国庫債券（１０年）	0.3000	4,420,000	4,460,222	2025/12/20
８３回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	70,000	74,222	2025/12/20
８４回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	170,000	179,769	2025/12/20
１４７回 利付国庫債券（５年）	0.0050	4,250,000	4,251,275	2026/03/20
３４２回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,520,000	4,534,644	2026/03/20
８５回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	590,000	628,385	2026/03/20
８６回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	120,000	128,548	2026/03/20
８７回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	120,000	128,178	2026/03/20
１４８回 利付国庫債券（５年）	0.0050	3,310,000	3,309,437	2026/06/20
３４３回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,690,000	4,704,070	2026/06/20
８８回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	590,000	635,140	2026/06/20
８９回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	10,000	10,731	2026/06/20
１４９回 利付国庫債券（５年）	0.0050	5,010,000	5,003,687	2026/09/20
３４４回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,570,000	5,581,975	2026/09/20
９０回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	470,000	506,439	2026/09/20
９１回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	110,000	118,922	2026/09/20
１５０回 利付国庫債券（５年）	0.0050	4,720,000	4,708,200	2026/12/20
３４５回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	6,080,000	6,086,992	2026/12/20
９２回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,160,000	1,250,271	2026/12/20
１５１回 利付国庫債券（５年）	0.0050	4,200,000	4,182,864	2027/03/20
１５２回 利付国庫債券（５年）	0.1000	1,030,000	1,029,783	2027/03/20
３４６回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,690,000	4,689,015	2027/03/20
９３回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	370,000	398,638	2027/03/20
９４回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	670,000	724,584	2027/03/20
１５３回 利付国庫債券（５年）	0.0050	5,310,000	5,280,157	2027/06/20
３４７回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,130,000	5,122,202	2027/06/20
９５回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	550,000	601,535	2027/06/20
９６回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	120,000	130,207	2027/06/20
１５４回 利付国庫債券（５年）	0.1000	4,300,000	4,287,229	2027/09/20
３４８回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,970,000	4,955,239	2027/09/20
９７回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	660,000	721,406	2027/09/20
９８回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	160,000	174,156	2027/09/20
１５５回 利付国庫債券（５年）	0.3000	1,300,000	1,306,851	2027/12/20
３４９回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,250,000	4,231,640	2027/12/20
９９回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	750,000	818,947	2027/12/20
３５０回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,860,000	5,826,012	2028/03/20
１００回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	830,000	913,415	2028/03/20
１０１回 利付国庫債券（２０年）	2.4000	230,000	255,433	2028/03/20
３５１回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,020,000	4,981,597	2028/06/20
１０２回 利付国庫債券（２０年）	2.4000	500,000	557,115	2028/06/20
１０３回 利付国庫債券（２０年）	2.3000	160,000	177,432	2028/06/20
１０４回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	110,000	120,824	2028/06/20
３５２回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,260,000	4,220,083	2028/09/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
１０５回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	640,000	705,126	2028/09/20
１０６回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	500,000	553,640	2028/09/20
３５３回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,510,000	4,459,442	2028/12/20
１０７回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	600,000	662,784	2028/12/20
１０８回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	690,000	754,266	2028/12/20
３５４回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,200,000	4,144,770	2029/03/20
１０９回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	350,000	383,379	2029/03/20
１１０回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	440,000	487,220	2029/03/20
３５５回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,630,000	3,575,876	2029/06/20
１１１回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	460,000	513,755	2029/06/20
１１２回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	740,000	821,881	2029/06/20
３５６回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,500,000	4,424,625	2029/09/20
１回 利付国庫債券（３０年）	2.8000	110,000	127,494	2029/09/20
１１３回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,370,000	1,525,508	2029/09/20
３５７回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,720,000	3,649,282	2029/12/20
１１４回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	410,000	457,646	2029/12/20
１１５回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	360,000	404,240	2029/12/20
２回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	100,000	113,955	2030/02/20
３５８回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,750,000	3,676,200	2030/03/20
１１６回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	530,000	597,214	2030/03/20
１１７回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,070,000	1,198,303	2030/03/20
３５９回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,070,000	4,952,629	2030/06/20
１１８回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	555,000	618,336	2030/06/20
１１９回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	470,000	516,746	2030/06/20
１２０回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	670,000	727,084	2030/06/20
３６０回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,200,000	5,060,744	2030/09/20
１２１回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	640,000	708,665	2030/09/20
１２２回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	570,000	626,965	2030/09/20
４回 利付国庫債券（３０年）	2.9000	200,000	236,836	2030/11/20
３６１回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,620,000	4,482,185	2030/12/20
１２３回 利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,050,000	1,179,916	2030/12/20
１２４回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	600,000	669,696	2030/12/20
３６２回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,360,000	5,189,230	2031/03/20
１２５回 利付国庫債券（２０年）	2.2000	600,000	680,634	2031/03/20
１２６回 利付国庫債券（２０年）	2.0000	510,000	570,368	2031/03/20
１２７回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	540,000	599,713	2031/03/20
３６３回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,070,000	4,899,698	2031/06/20
１２８回 利付国庫債券（２０年）	1.9000	370,000	411,810	2031/06/20
３６４回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,400,000	5,211,270	2031/09/20
１３０回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	910,000	1,007,897	2031/09/20
６回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	200,000	232,188	2031/11/20
３６５回 利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,330,000	4,176,198	2031/12/20
１３２回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	830,000	914,352	2031/12/20
１３３回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	1,030,000	1,143,403	2031/12/20
３６６回 利付国庫債券（１０年）	0.2000	2,780,000	2,707,469	2032/03/20
１３４回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	900,000	1,000,422	2032/03/20
１３５回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	1,840,000	2,028,452	2032/03/20
１３６回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	360,000	393,746	2032/03/20
３６７回 利付国庫債券（１０年）	0.2000	3,000,000	2,959,290	2032/06/20
１３７回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	1,880,000	2,075,783	2032/06/20
１３８回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	1,020,000	1,107,577	2032/06/20
１３９回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	900,000	985,716	2032/06/20
３６８回 利付国庫債券（１０年）	0.2000	3,750,000	3,742,950	2032/09/20
１４０回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	1,450,000	1,601,235	2032/09/20
３６９回 利付国庫債券（１０年）	0.5000	1,400,000	1,400,000	2032/12/20
１４１回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	1,060,000	1,170,547	2032/12/20
１４２回 利付国庫債券（２０年）	1.8000	1,530,000	1,703,808	2032/12/20
１４３回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	1,730,000	1,893,692	2033/03/20
１４４回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	1,450,000	1,573,409	2033/03/20
１１回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	250,000	276,240	2033/06/20
１４５回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	2,850,000	3,149,136	2033/06/20
１２回 利付国庫債券（３０年）	2.1000	230,000	263,446	2033/09/20
１４６回 利付国庫債券（２０年）	1.7000	2,340,000	2,584,810	2033/09/20
１３回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	150,000	170,340	2033/12/20
１４７回 利付国庫債券（２０年）	1.6000	2,890,000	3,161,688	2033/12/20
１４回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	340,000	400,720	2034/03/20
１４８回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	2,060,000	2,230,732	2034/03/20
１５回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	260,000	309,501	2034/06/20
１４９回 利付国庫債券（２０年）	1.5000	2,640,000	2,855,925	2034/06/20
１６回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	240,000	286,020	2034/09/20
１５０回 利付国庫債券（２０年）	1.4000	2,700,000	2,888,730	2034/09/20
１７回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	270,000	318,978	2034/12/20
１５１回 利付国庫債券（２０年）	1.2000	2,660,000	2,782,626	2034/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（国債証券）	%	千円	千円	
１８回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	400,000	468,468	2035/03/20
１５２回 利付国庫債券（２０年）	1.2000	2,440,000	2,548,994	2035/03/20
１９回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	280,000	328,101	2035/06/20
１５３回 利付国庫債券（２０年）	1.3000	2,700,000	2,848,446	2035/06/20
２０回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	330,000	394,864	2035/09/20
１５４回 利付国庫債券（２０年）	1.2000	2,530,000	2,635,222	2035/09/20
２１回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	310,000	363,732	2035/12/20
１５５回 利付国庫債券（２０年）	1.0000	2,680,000	2,721,808	2035/12/20
２２回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	290,000	347,594	2036/03/20
１５６回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	2,240,000	2,103,897	2036/03/20
２３回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	350,000	419,706	2036/06/20
１５７回 利付国庫債券（２０年）	0.2000	2,060,000	1,875,918	2036/06/20
２４回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	470,000	564,159	2036/09/20
１５８回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,480,000	2,344,220	2036/09/20
２５回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	330,000	388,063	2036/12/20
１５９回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	2,460,000	2,350,333	2036/12/20
２６回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	620,000	737,211	2037/03/20
１６０回 利付国庫債券（２０年）	0.7000	2,380,000	2,297,485	2037/03/20
１６１回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	2,410,000	2,287,644	2037/06/20
２７回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	620,000	746,039	2037/09/20
１６２回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	2,170,000	2,051,604	2037/09/20
１６３回 利付国庫債券（２０年）	0.6000	2,240,000	2,110,528	2037/12/20
２８回 利付国庫債券（３０年）	2.5000	770,000	926,902	2038/03/20
１６４回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,540,000	2,348,839	2038/03/20
１６５回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,130,000	1,960,941	2038/06/20
２９回 利付国庫債券（３０年）	2.4000	860,000	1,022,419	2038/09/20
１６６回 利付国庫債券（２０年）	0.7000	1,680,000	1,588,423	2038/09/20
１６７回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	1,850,000	1,688,828	2038/12/20
３０回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	880,000	1,032,829	2039/03/20
１６８回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	1,890,000	1,690,642	2039/03/20
１６９回 利付国庫債券（２０年）	0.3000	2,060,000	1,804,209	2039/06/20
３１回 利付国庫債券（３０年）	2.2000	720,000	834,062	2039/09/20
１７０回 利付国庫債券（２０年）	0.3000	1,700,000	1,482,111	2039/09/20
１７１回 利付国庫債券（２０年）	0.3000	1,940,000	1,683,551	2039/12/20
３２回 利付国庫債券（３０年）	2.3000	970,000	1,137,451	2040/03/20
１７２回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	1,480,000	1,301,008	2040/03/20
１７３回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	2,220,000	1,942,722	2040/06/20
３３回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	1,180,000	1,326,768	2040/09/20
１７４回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	2,170,000	1,890,330	2040/09/20
１７５回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,330,000	2,058,508	2040/12/20
３４回 利付国庫債券（３０年）	2.2000	1,200,000	1,385,568	2041/03/20
１７６回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,100,000	1,848,525	2041/03/20
１７７回 利付国庫債券（２０年）	0.4000	2,050,000	1,764,968	2041/06/20
３５回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	1,460,000	1,640,047	2041/09/20
１７８回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,400,000	2,099,904	2041/09/20
１７９回 利付国庫債券（２０年）	0.5000	2,150,000	1,875,466	2041/12/20
３６回 利付国庫債券（３０年）	2.0000	1,370,000	1,540,222	2042/03/20
１８０回 利付国庫債券（２０年）	0.8000	1,740,000	1,602,035	2042/03/20
１８１回 利付国庫債券（２０年）	0.9000	2,000,000	1,872,000	2042/06/20
３７回 利付国庫債券（３０年）	1.9000	1,660,000	1,837,055	2042/09/20
１８２回 利付国庫債券（２０年）	1.1000	1,980,000	1,916,659	2042/09/20
１８３回 利付国庫債券（２０年）	1.4000	800,000	814,544	2042/12/20
３８回 利付国庫債券（３０年）	1.8000	1,550,000	1,685,532	2043/03/20
３９回 利付国庫債券（３０年）	1.9000	1,300,000	1,435,876	2043/06/20
４０回 利付国庫債券（３０年）	1.8000	1,130,000	1,227,767	2043/09/20
４１回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	1,270,000	1,356,639	2043/12/20
４２回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	1,420,000	1,515,267	2044/03/20
４３回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	1,350,000	1,440,207	2044/06/20
４４回 利付国庫債券（３０年）	1.7000	1,500,000	1,598,460	2044/09/20
４５回 利付国庫債券（３０年）	1.5000	1,570,000	1,612,437	2044/12/20
４６回 利付国庫債券（３０年）	1.5000	1,670,000	1,714,071	2045/03/20
４７回 利付国庫債券（３０年）	1.6000	1,560,000	1,629,732	2045/06/20
４８回 利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,480,000	1,487,651	2045/09/20
４９回 利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,490,000	1,495,170	2045/12/20
５０回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,460,000	1,290,245	2046/03/20
５１回 利付国庫債券（３０年）	0.3000	1,390,000	1,087,508	2046/06/20
５２回 利付国庫債券（３０年）	0.5000	1,430,000	1,171,599	2046/09/20
５３回 利付国庫債券（３０年）	0.6000	1,460,000	1,221,713	2046/12/20
５４回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,450,000	1,269,257	2047/03/20
５５回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,120,000	977,580	2047/06/20
５６回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,360,000	1,183,635	2047/09/20
５７回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,430,000	1,242,083	2047/12/20
１回 利付国庫債券（４０年）	2.4000	110,000	132,266	2048/03/20
５８回 利付国庫債券（３０年）	0.8000	1,540,000	1,333,747	2048/03/20
５９回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,220,000	1,027,569	2048/06/20
６０回 利付国庫債券（３０年）	0.9000	1,300,000	1,147,250	2048/09/20
６１回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,140,000	954,145	2048/12/20
２回 利付国庫債券（４０年）	2.2000	630,000	730,497	2049/03/20
６２回 利付国庫債券（３０年）	0.5000	1,120,000	886,692	2049/03/20
６３回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	1,410,000	1,081,399	2049/06/20
６４回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	1,030,000	786,930	2049/09/20
６５回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	950,000	724,356	2049/12/20
３回 利付国庫債券（４０年）	2.2000	540,000	626,691	2050/03/20
６６回 利付国庫債券（３０年）	0.4000	990,000	751,974	2050/03/20
６７回 利付国庫債券（３０年）	0.6000	1,570,000	1,257,020	2050/06/20
６８回 利付国庫債券（３０年）	0.6000	1,470,000	1,175,103	2050/09/20
６９回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,530,000	1,256,283	2050/12/20
４回 利付国庫債券（４０年）	2.2000	720,000	836,971	2051/03/20
７０回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,410,000	1,155,100	2051/03/20
７１回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,400,000	1,145,368	2051/06/20
７２回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,490,000	1,222,112	2051/09/20
７３回 利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,490,000	1,220,518	2051/12/20
５回 利付国庫債券（４０年）	2.0000	710,000	798,054	2052/03/20
７４回 利付国庫債券（３０年）	1.0000	1,520,000	1,349,668	2052/03/20
７５回 利付国庫債券（３０年）	1.3000	1,620,000	1,550,809	2052/06/20
７６回 利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,520,000	1,488,840	2052/09/20
７７回 利付国庫債券（３０年）	1.6000	600,000	614,268	2052/12/20
６回 利付国庫債券（４０年）	1.9000	1,040,000	1,139,236	2053/03/20
７回 利付国庫債券（４０年）	1.7000	1,210,000	1,266,676	2054/03/20
８回 利付国庫債券（４０年）	1.4000	1,190,000	1,156,703	2055/03/20
９回 利付国庫債券（４０年）	0.4000	1,950,000	1,386,723	2056/03/20
１０回 利付国庫債券（４０年）	0.9000	1,970,000	1,649,421	2057/03/20
１１回 利付国庫債券（４０年）	0.8000	1,380,000	1,113,135	2058/03/20
１２回 利付国庫債券（４０年）	0.5000	1,440,000	1,034,971	2059/03/20
１３回 利付国庫債券（４０年）	0.5000	2,070,000	1,483,010	2060/03/20
１４回 利付国庫債券（４０年）	0.7000	2,050,000	1,566,979	2061/03/20
１５回 利付国庫債券（４０年）	1.0000	1,540,000	1,280,818	2062/03/20
小計	－	469,265,000	464,530,535	－
（地方債証券）	%	千円	千円	
２０８回 神奈川県公募公債	0.5510	300,000	302,097	2024/06/20
２６年度４回 札幌市公募公債 １０年	0.5400	100,000	100,684	2024/06/20
１回 兵庫県公募公債（１２年）	1.1000	300,000	304,362	2024/06/26
２６年度４回 神戸市公募公債	0.6060	100,000	100,808	2024/07/18
２６年度５回 埼玉県公募公債	0.6110	400,000	403,328	2024/07/29
４８８回 名古屋市公募公債 １０年	0.5980	450,000	454,014	2024/09/20
２６年度１回 相模原市公募公債	0.5290	100,000	100,782	2024/09/20
２６年度１回 長崎県公募公債	0.5540	100,000	100,827	2024/09/30
２６年度１回 静岡市公募公債	0.5150	100,000	100,835	2024/11/25
２６年度１１回 京都府公募公債	0.4760	350,000	352,779	2024/12/19
２６年度１回 三重県公募公債	0.4560	100,000	100,755	2024/12/25
２６年度１回 浜松市公募公債	0.3350	100,000	100,545	2025/01/23
１４２回 共同発行市場公募地方債	0.3450	500,000	502,825	2025/01/24
２６年度３回 広島市公募公債	0.4290	100,000	100,754	2025/02/25
２６年度１７回 兵庫県公募公債	0.4600	200,000	201,636	2025/02/26
５回 東京都公募公債 ２０年	2.1100	100,000	104,277	2025/03/19
２１３回 神奈川県公募公債	0.5340	100,000	100,987	2025/03/19
１４４回 共同発行市場公募地方債	0.4700	400,000	403,400	2025/03/25
１４６回 共同発行市場公募地方債	0.5530	600,000	606,564	2025/05/23
２７年度４回 千葉県公募公債	0.6020	200,000	202,546	2025/07/25
１４８回 共同発行市場公募地方債	0.5530	500,000	505,765	2025/07/25
７回 東京都公募公債 ２０年	2.1600	100,000	105,371	2025/09/19
１回 静岡県公募公債 ２０年	2.1800	100,000	105,410	2025/09/19
１５０回 共同発行市場公募地方債	0.5100	300,000	303,279	2025/09/25
２７年度１５回 愛知県公募公債 １０年	0.4710	100,000	101,029	2025/11/27
１５３回 共同発行市場公募地方債	0.4690	100,000	101,038	2025/12/25
２７年度９回 千葉県公募公債	0.0950	100,000	99,922	2026/03/25
１５７回 共同発行市場公募地方債	0.0800	120,000	119,827	2026/04/24
９回 東京都公募公債 ２０年	2.4400	200,000	215,374	2026/06/19
１５９回 共同発行市場公募地方債	0.0700	200,000	199,564	2026/06/25
１６０回 共同発行市場公募地方債	0.0500	500,000	498,370	2026/07/24
１回 兵庫県公募公債 １５年	1.6600	200,000	210,406	2026/07/29
２８年度６回 北海道公募公債	0.0700	100,000	99,665	2026/08/31
７６０回 東京都公募公債	0.0450	100,000	99,589	2026/09/18
１０回 東京都公募公債 ２０年	2.3300	300,000	323,247	2026/09/18
４回 京都市公募公債 ２０年	2.5100	100,000	108,373	2026/09/18
４１３回 大阪府公募公債 １０年	0.0210	100,000	99,389	2026/10/28

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（地方債証券）	%	千円	千円	
１９０回 大阪府公募公債 ５年	0.0010	300,000	297,654	2026/12/25
１６６回 共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	499,510	2027/01/25
令和３年度３回 仙台市公募公債 ５年	0.0010	300,000	297,540	2027/01/28
２８年度８回 福岡県公募公債	0.2400	100,000	100,079	2027/02/24
１６９回 共同発行市場公募地方債	0.2050	500,000	499,270	2027/04/23
４１９回 大阪府公募公債 １０年	0.1960	100,000	99,775	2027/04/27
２回 静岡県公募公債 １５年	1.4060	100,000	104,939	2027/06/25
５回 兵庫県公募公債 １２年	0.6870	100,000	101,854	2027/07/07
１７３回 共同発行市場公募地方債	0.2150	400,000	398,836	2027/08/25
２９年度４回 大阪市公募公債	0.1500	200,000	198,728	2027/09/21
１７４回 共同発行市場公募地方債	0.1450	100,000	99,340	2027/09/24
２４年度１回 福岡県公募公債 １５年	1.3290	100,000	104,808	2027/11/29
１７８回 共同発行市場公募地方債	0.2300	100,000	99,547	2028/01/25
１７９回 共同発行市場公募地方債	0.2400	500,000	497,495	2028/02/25
２９年度６回 広島市公募公債	0.2300	300,000	298,347	2028/02/25
２９年度１３回 京都府公募公債	0.2000	109,330	108,536	2028/03/16
５回 兵庫県公募公債 １５年	1.3100	300,000	314,676	2028/05/26
７８３回 東京都公募公債	0.2200	110,000	109,105	2028/06/20
４回 静岡県公募公債 １５年	1.3380	100,000	105,053	2028/06/23
３０年度８回 北海道公募公債	0.2490	400,000	396,400	2028/08/31
３０年度７回 神戸市公募公債 ３０年	0.2540	300,000	297,438	2028/09/20
第９１回 川崎市公募公債	0.1850	200,000	197,536	2028/09/20
７回 静岡県公募公債 ２０年	2.3200	300,000	331,548	2028/09/21
３０年度３回 広島県公募公債	0.2540	100,000	99,144	2028/09/25
３０年度３回 堺市公募公債	0.1950	100,000	98,576	2028/12/19
２３７回 神奈川県公募公債	0.1350	200,000	196,578	2028/12/20
２０回２号 福岡県公募公債	2.0500	100,000	109,208	2028/12/20
６回 大阪市公募公債 ２０年	2.2100	200,000	220,240	2028/12/20
１７回 横浜市公募公債 ２０年	2.0700	100,000	109,322	2028/12/20
６回 北九州市公募公債 ２０年	2.0300	100,000	109,031	2028/12/20
３０年度６回 福岡県公募公債	0.2000	200,000	197,318	2028/12/21
１８９回 共同発行市場公募地方債	0.2100	100,000	98,714	2028/12/25
３０年度１４回 北海道公募公債	0.1950	400,000	394,280	2028/12/28
１８回 東京都公募公債 ２０年	2.2200	100,000	110,361	2029/03/19
３０年度１９回 愛知県公募公債	0.1150	200,000	195,720	2029/03/28
３０年度３回 岡山県公募公債 １０年	0.1500	200,000	196,134	2029/03/29
１９４回 共同発行市場公募地方債	0.1100	300,000	293,058	2029/05/25
６回 川崎市公募公債 ２０年	2.2100	200,000	221,006	2029/05/25
令和元年度１回 福岡県公募公債	0.0290	200,000	194,264	2029/06/21
９回 兵庫県公募公債 １５年	1.0200	100,000	103,236	2029/07/13
１１回 神奈川県公募公債 ２０年	2.0800	100,000	109,884	2029/07/20
１９６回 共同発行市場公募地方債	0.0600	500,000	486,175	2029/07/25
７９６回 東京都公募公債	0.0400	200,000	193,754	2029/09/20
令和元年度 ９回 静岡県公募公債	0.0500	200,000	193,944	2029/09/20
令和元年度３回 横浜市公募公債	0.0500	400,000	387,512	2029/10/16
令和元年度１６回 兵庫県公募公債	0.0500	200,000	193,738	2029/10/23
２１回 東京都公募公債 ２０年	2.1900	100,000	110,892	2029/12/20
１７回 さいたま市公募公債	0.1100	200,000	194,190	2029/12/25
令和元年度第８回 埼玉県公募公債	0.1350	200,000	194,434	2030/01/30
２１年度２回 福岡県公募公債（２０年）	2.2300	100,000	111,371	2030/02/22
２０３回 共同発行市場公募地方債	0.0950	100,000	96,840	2030/02/25
８０２回 東京都公募公債	0.1300	400,000	388,276	2030/03/19
５１１回 名古屋市公募公債 １０年	0.0750	200,000	193,306	2030/03/27
令和２年度１回 京都府公募公債	0.1350	400,000	388,048	2030/04/12
令和２年 ２回 大阪市公募公債	0.1310	300,000	290,415	2030/05/22
９回 埼玉県公募公債 ２０年	2.1500	100,000	111,028	2030/05/24
８回 静岡県公募公債 １５年	0.8280	200,000	203,408	2030/06/07
令和２年度 １０回 静岡県公募公債	0.1350	100,000	96,268	2030/09/20
令和２年５回 福岡県公募公債	0.1350	100,000	96,142	2030/10/23
３６回２号 宮城県公募公債 １０年	0.1350	250,000	240,335	2030/10/28
令和２年度１回 福島県公募公債	0.1350	200,000	192,022	2030/11/27
令和２年度１回 高知県公募公債	0.1350	200,000	192,022	2030/11/27
２２年度１４回 愛知県公募公債	2.0870	300,000	331,965	2030/12/13
９回 京都市公募公債 ２０年	2.1430	200,000	222,170	2030/12/17
８１３回 東京都公募公債	0.1790	300,000	288,789	2030/12/20
１６回 神奈川県公募公債 ２０年	2.0900	300,000	332,343	2031/01/24
４６４回 大阪府公募公債 １０年	0.0720	200,000	190,528	2031/01/28
令和２年度１９回 北海道公募公債	0.1450	100,000	95,702	2031/02/26
令和２年度１４回 京都府公募公債	0.2140	200,000	192,564	2031/03/12
令和２年 ７回 広島県公募公債	0.2140	200,000	192,474	2031/03/19
２５１回 神奈川県公募公債 １０年	0.1990	200,000	192,242	2031/03/20
令和２年度 １４回 静岡県公募公債	0.1400	200,000	191,338	2031/03/20
令和３年度１回 長野県公募公債 １０年	0.1900	200,000	192,040	2031/04/16
令和３年度２回 兵庫県公募公債	0.1750	100,000	95,856	2031/04/25
４６７回 大阪府公募公債 １０年	0.1640	200,000	191,388	2031/04/28
４６９回 大阪府公募公債 １０年	0.1280	200,000	190,590	2031/06/27
１１回 北九州市公募公債 ２０年	2.0190	300,000	331,587	2031/07/18
令和３年 ５回 千葉県公募公債	0.1050	200,000	189,864	2031/09/25
４７２回 大阪府公募公債 １０年	0.1000	200,000	189,618	2031/09/29
４７４回 大阪府公募公債 １０年	0.1190	300,000	284,616	2031/11/28
１９回 神奈川県公募公債 ２０年	1.8180	100,000	109,234	2032/01/30
２２７回 共同発行市場公募地方債	0.2440	500,000	479,015	2032/02/25
２２８回 共同発行市場公募地方債	0.1990	500,000	476,525	2032/03/25
２５８回 神奈川県公募公債 １０年	0.2900	300,000	286,713	2032/06/18
２４年度２回 福岡県公募公債（２０年）	1.6350	300,000	323,976	2032/08/16
１０回 大阪府公募公債 ２０年	1.7200	200,000	218,262	2032/09/24
２４年度１２回 神戸市公募公債	1.7110	200,000	216,916	2032/12/17
１４回 千葉県公募公債 ２０年	1.1370	100,000	102,557	2033/04/15
１３回 埼玉県公募公債 ２０年	1.5990	100,000	107,254	2033/05/20
１回 東京都公募公債 ３０年	2.2100	200,000	226,936	2033/06/20
１４回 埼玉県公募公債 ２０年	1.5460	300,000	320,910	2034/05/08
２６年度４回 愛知県公募公債 ２０年	1.5420	200,000	213,880	2034/05/15
２９回 横浜市公募公債 ２０年	1.5280	100,000	106,759	2034/05/26
１６回 名古屋市公募公債 ２０年	1.5200	100,000	106,642	2034/06/09
５回 群馬県公募公債 ２０年	1.5290	100,000	106,745	2034/06/16
１７回 北九州市公募公債 ２０年	1.5290	100,000	106,477	2034/06/20
３１回 東京都公募公債 ２０年	1.2380	200,000	206,890	2034/09/20
１５回 埼玉県公募公債 ２０年	1.1660	100,000	102,444	2035/02/16
２回 横浜市公募公債 ３０年	2.4900	100,000	117,335	2035/03/20
１８回 千葉県公募公債 ２０年	1.1380	100,000	102,000	2035/04/13
１７回 名古屋市公募公債 ２０年	1.2030	100,000	102,676	2035/05/28
１３回 大阪府公募公債 ２０年	1.2030	100,000	102,213	2035/09/28
１４回 大阪府公募公債 ２０年	0.5400	100,000	93,260	2036/09/29
２１回 千葉県公募公債 ２０年	0.4240	100,000	91,920	2036/10/15
３回 神奈川県公募公債 ３０年	2.6200	100,000	119,692	2037/03/19
２９年度２回 広島市公募公債	0.6160	200,000	186,502	2037/08/18
２９年度５回 札幌市公募公債 ２０年	0.5970	300,000	278,595	2037/09/18
３０年度２回 仙台市公募公債 ２０年	0.7290	100,000	93,237	2038/10/18
３０年度７回 福岡市公募公債	0.7010	200,000	185,616	2038/10/19
２０１９年度５回 福岡市公募公債 ２０年	0.2860	100,000	85,565	2039/07/29
２回 兵庫県公募公債 ３０年	2.3600	100,000	115,928	2040/03/19
２２年度８回 福岡市公募公債	2.2800	100,000	114,581	2040/09/20
令和２年 ２回 広島県公募公債	0.4640	100,000	86,483	2040/09/21
２３年度７回 札幌市公募公債 ３０年	2.0970	100,000	111,561	2041/09/20
５回 川崎市公募公債 ３０年	2.0970	100,000	111,758	2042/03/20
２４年度１２回 愛知県公募公債 ３０年	2.1200	100,000	112,081	2042/09/19
１４回 東京都公募公債 ３０年	2.0500	100,000	110,745	2043/06/19
２７年度８回 愛知県公募公債 ３０年	1.5790	150,000	152,100	2045/06/20
２７年度 ２回 広島県公募公債 ３０年	0.7110	100,000	84,226	2046/03/22
６回 埼玉県公募公債 ３０年	0.9570	200,000	176,576	2046/12/20
令和元年度７回 愛知県公募公債	0.3690	300,000	219,747	2049/06/18
令和元年３回 福岡県公募公債 ３０年	0.4320	200,000	149,236	2049/06/18
令和元年度１回 島根県公募公債	0.2900	200,000	179,728	2049/09/17
５回 京都市公募公債 ３０年定時償還	0.2900	200,000	178,096	2049/09/17
１２回 埼玉県公募公債 ３０年	0.4740	300,000	225,567	2049/12/20
令和３年度６回 神戸市公募公債 ３０年	0.7130	200,000	158,462	2051/06/20
小計	－	32,839,330	32,767,927	－
（特殊債券）	%	千円	千円	
２１８回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6600	100,000	100,856	2024/05/31
２２０回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6440	200,000	201,760	2024/06/28
６４回 政保地方公共団体金融機構債券	0.5440	300,000	302,556	2024/09/13
１３９回 日本高速道路保有・債務返済機構	0.5000	100,000	100,695	2024/09/20
７１回 鉄道建設運輸施設債	0.5250	100,000	100,810	2024/11/27
２１回 政保中部国際空港債券	0.4500	100,000	100,893	2025/03/17
２４１回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4500	500,000	504,500	2025/03/31
７１回 政保地方公共団体金融機構債券	0.3910	100,000	100,790	2025/04/25
６回 沖縄振興開発金融公庫債券	2.0400	400,000	417,968	2025/06/20
２１回 沖縄振興開発金融公庫債券	0.6210	100,000	101,197	2025/06/20
２５４回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.4400	100,000	101,001	2025/08/29
１２７回 日本政策投資銀行債券	0.0400	100,000	99,780	2025/09/19
８５回 中日本高速道路債券	0.0700	300,000	298,959	2025/10/21
１７２回 住宅金融支援機構債券	0.5010	100,000	101,007	2025/11/20
２３回 国際協力銀行債券	2.0900	100,000	105,523	2025/12/19
６１回 住宅金融支援機構債券	1.8300	100,000	104,787	2025/12/19
Ｆ５３８回 地方公共団体金融機構債券	0.0200	500,000	498,430	2025/12/25
４０回 政保日本政策金融公庫債券	0.0200	103,000	102,825	2026/03/13

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
３３回　政保日本政策投資銀行社債	0.0200	300,000	299,490	2026/03/16
８７回　中日本高速道路債券	0.0600	400,000	397,488	2026/03/18
１１回　独立行政法人福祉医療機構	2.5700	100,000	107,368	2026/03/20
271回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.0200	300,000	299,439	2026/03/31
１８７回　住宅金融支援機構債券	0.0900	100,000	99,731	2026/04/20
83回　地方公共団体金融機構債券　１０年	0.0900	400,000	399,108	2026/04/28
８０回　住宅金融支援機構債券	1.5890	100,000	104,878	2026/09/18
３２１回　住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	496,165	2026/09/18
３２５回　住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	496,165	2026/09/18
７９回　政保地方公共団体金融機構債券	1.5070	300,000	314,238	2026/11/06
９１回　政保地方公共団体金融機構債券	0.0850	100,000	99,753	2026/12/14
300回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1150	100,000	99,783	2027/01/29
Ｆ１４７回　地方公共団体金融機構債券	1.2910	200,000	208,092	2027/03/19
７８回　日本政策投資銀行債券	0.2250	300,000	298,890	2027/04/13
309回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	797,992	2027/04/30
９６回　地方公共団体金融機構債券	0.2050	500,000	497,570	2027/05/28
７２回　東日本高速道路社債	0.1200	200,000	197,442	2027/06/18
９８回　政保地方公共団体金融機構債券	0.1600	100,000	99,715	2027/07/16
２２２回　住宅金融支援機構債券	0.2100	300,000	297,405	2027/11/19
１０３回　政保地方公共団体金融機構債券	0.1550	100,000	99,450	2027/12/17
１２４回　住宅金融支援機構債券	1.4280	100,000	104,912	2027/12/20
７７回　東日本高速道路社債	0.1100	300,000	294,948	2027/12/20
２３０回　住宅金融支援機構債券	0.2600	300,000	297,546	2028/02/18
１１３回　政保地方公共団体金融機構債券	0.2190	100,000	99,189	2028/10/16
９回　新関西国際空港社債	1.2310	200,000	207,186	2028/12/20
1回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.0700	200,000	217,836	2028/12/20
９３回　都市再生債券	1.1020	100,000	103,257	2029/06/20
1回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.2660	300,000	331,575	2029/06/28
2回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.2660	300,000	332,127	2029/08/28
１２回　新関西国際空港社債	1.0670	200,000	204,952	2029/09/20
３９回　住宅金融支援機構債券	2.1500	200,000	219,880	2029/09/20
97回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	110,813	2029/12/28
78回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.8010	100,000	101,051	2030/05/28
１０９回　都市再生機構債券	0.9180	200,000	203,616	2030/06/20
１５回　日本政策金融公庫債券	1.9110	200,000	217,810	2030/10/29
121回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	500,000	545,880	2030/10/31
13回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.1320	100,000	110,778	2031/01/28
90回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.2000	200,000	191,122	2031/05/30
７５回　住宅金融支援機構債券	2.0660	350,000	386,540	2031/06/13
75回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.9600	100,000	109,804	2031/09/19
153回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	100,000	110,088	2031/12/26
１９回　地方公共団体金融機構債券	1.8400	200,000	218,006	2031/12/26
１５６回　日本政策投資銀行債券	0.2990	400,000	381,724	2032/04/14
23回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.6800	100,000	108,206	2032/07/28
１１５回　住宅金融支援機構債券	1.8110	100,000	109,974	2032/09/14
１５回　国際協力機構債	1.7240	100,000	109,201	2032/09/17
24回　地方公共団体金融機構債券２０年	1.7020	200,000	217,854	2032/09/28
188回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	100,000	105,581	2033/04/28
２８回　日本道路・機構承継債	2.8300	500,000	592,695	2033/12/20
124回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.5500	100,000	106,286	2034/03/17
36回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.5660	100,000	106,670	2034/04/28
３９回　地方公共団体金融機構債券	1.4250	500,000	524,325	2034/09/28
42回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.9990	300,000	300,312	2035/01/26
239回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1600	300,000	308,823	2035/02/28
１５９回　住宅金融支援機構債券	1.1250	100,000	101,042	2035/05/18
155回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	100,000	102,964	2035/06/20
44回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.2980	200,000	206,116	2035/06/28
250回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2780	100,000	104,095	2035/06/29
第２６２回　政保道路債	1.1090	500,000	509,045	2035/11/30
１７２回　高速道路機構債	0.2880	200,000	179,758	2036/06/20
286回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.3100	200,000	182,470	2036/08/29
59回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.6690	100,000	93,733	2037/04/28
319回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6300	200,000	188,402	2037/07/31
２６回　高速道路機構債	2.6700	200,000	237,358	2037/09/18
2回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	2.2700	29,481	29,564	2037/11/10
337回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.5910	100,000	92,927	2038/01/29
２３３回　住宅金融支援機構債券	0.5830	100,000	91,085	2038/04/20
Ｆ１７４回　地方公共団体金融機構債券	1.8890	300,000	327,294	2038/05/28
２１０回　高速道路機構債	0.6770	100,000	91,875	2038/09/17
５０回　高速道路機構債	0.5000	300,000	265,596	2039/03/18
77回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.2000	300,000	250,305	2039/09/28
１２５回　日本政策投資銀行債券	0.3790	500,000	425,180	2040/04/24
288回　政保地方公共団体金融機構債券	1.4370	300,000	303,009	2040/07/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
116回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	100,000	107,738	2040/08/31
４０回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.9300	44,416	45,090	2041/03/10
４３回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2800	10,028	10,056	2041/06/10
４４回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.3000	48,395	48,533	2041/07/10
５１回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.2100	28,716	28,785	2042/02/10
4回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.2900	9,766	9,791	2042/08/10
１４８回　住宅金融支援機構債券	1.9750	250,000	267,802	2043/12/18
27回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.0500	16,224	16,963	2044/08/10
29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	101,085	106,357	2044/10/10
36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	153,752	160,563	2045/05/10
１５９回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.6070	100,000	99,702	2045/06/20
38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6100	21,513	22,364	2045/07/10
１回　高速道路機構債	2.9900	300,000	374,067	2045/09/20
260回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3900	200,000	197,772	2045/10/31
１６９回　高速道路機構債	1.2000	100,000	91,630	2045/12/20
268回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2800	100,000	96,646	2046/01/31
49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.7600	18,489	19,253	2046/06/10
52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.5100	21,674	22,467	2046/09/10
53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4800	22,728	23,550	2046/10/10
１９回　高速道路機構債	2.7500	150,000	180,889	2047/03/20
60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	27,955	28,894	2047/05/10
64回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.1600	68,544	70,293	2047/09/10
３６回　高速道路機構債	2.8400	300,000	367,482	2048/03/20
76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2100	31,310	32,207	2048/09/10
82回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0000	37,252	37,929	2049/03/10
84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0100	37,866	38,564	2049/05/10
86回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0000	41,647	42,347	2049/07/10
90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.8700	43,218	43,641	2049/11/10
３９８回　政保道路債	0.4220	300,000	225,969	2049/12/28
93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6000	48,571	48,186	2050/02/10
10回　地方公共団体金融機構債券　３０年	0.5170	300,000	222,036	2050/04/28
96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.7400	54,967	54,920	2050/05/10
１３１回　日本政策投資銀行債券	0.7000	100,000	77,436	2050/06/20
１６５回　都市再生機構債券	0.7090	200,000	155,190	2050/06/20
99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.8800	56,873	57,164	2050/08/10
４１８回　高速道路機構債	0.6300	200,000	157,672	2051/08/31
420回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6800	200,000	159,878	2051/10/31
114回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3400	213,474	206,557	2051/11/10
117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	72,432	70,469	2052/02/10
118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	72,120	70,253	2052/03/10
119回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	72,281	70,341	2052/04/10
126回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4300	225,873	218,581	2052/11/10
128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	226,248	218,802	2053/01/10
130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	153,450	148,271	2053/03/10
131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	230,445	222,139	2053/04/10
132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	229,833	221,568	2053/05/10
137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	397,340	384,211	2053/10/10
139回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	79,465	76,755	2053/12/10
142回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3200	81,727	78,041	2054/03/10
154回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3000	262,260	248,724	2055/03/10
162回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.8610	100,000	102,090	2055/03/19
156回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3500	350,088	333,234	2055/05/10
160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3700	269,238	256,449	2055/09/10
168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	276,114	263,056	2056/05/10
170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	838,701	795,759	2056/07/10
413回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6880	200,000	149,016	2061/02/28
小計	－	28,478,559	28,511,051	－
（金融債券）	%	千円	千円	
い第８２８号　利付商工債	0.1400	100,000	100,075	2024/05/27
い第８４３号　利付商工債	0.1200	100,000	99,912	2025/08/27
３６９回　利附信金中金債（５年）	0.0600	400,000	399,144	2025/08/27
い第８５１号　利付商工債	0.0900	300,000	298,761	2026/04/27
３７７回　利附信金中金債（５年）	0.0400	300,000	298,617	2026/04/27
い第８５４号　利付商工債	0.0800	300,000	298,308	2026/07/27
い第８５５号　利付商工債	0.0800	200,000	198,774	2026/08/27
小計	－	1,700,000	1,693,591	－
（普通社債券）	%	千円	千円	
４９回　住友化学社債	0.9440	100,000	100,870	2024/04/25
2回　BPCE　SA円貨社債（ソーシャルボンド）	0.3670	100,000	99,582	2024/06/28
４２８回　九州電力社債	0.9360	100,000	100,989	2024/07/25
２９回　三菱重工業社債	0.6620	100,000	100,732	2024/09/03
２５回　首都高速道路社債	0.0300	100,000	99,874	2024/09/20
７２回　三菱地所社債	2.2800	100,000	103,370	2024/09/20

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（普通社債券）	%	千円	千円	
１６回　成田国際空港社債	0.5700	100,000	100,756	2024/10/28
１０回　三井住友信託銀行社債	0.5850	200,000	201,138	2024/10/28
4回　住友三井オートサービス社債	0.1500	100,000	99,729	2024/10/31
6回　クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債	0.8650	200,000	200,536	2024/11/28
２５回　西日本高速道路社債	0.5240	200,000	201,488	2024/12/20
１１回　セブン銀行社債	0.5360	200,000	201,280	2024/12/20
３２１回　北海道電力社債	0.8860	261,000	264,048	2024/12/25
１０回　キリンホールディングス社債	0.6030	100,000	100,834	2025/02/28
２６回　西日本高速道路社債	0.6040	100,000	101,001	2025/05/21
29回　三井住友ファイナンス&リース社債	0.1900	200,000	199,306	2025/06/11
12回　セブン&アイ・ホールディングス社債	0.7810	100,000	101,249	2025/06/20
３９回　東日本旅客鉄道社債	2.0500	300,000	312,741	2025/06/20
４９７回　関西電力社債	1.0020	100,000	101,459	2025/06/20
１３回　電源開発社債	2.0400	200,000	208,004	2025/06/20
１２回　新生銀行社債	0.3600	400,000	398,624	2025/07/09
４２回　東日本旅客鉄道社債	2.1100	200,000	209,534	2025/09/19
２７回　首都高速道路社債	0.0600	400,000	398,188	2025/12/19
14回　セブン&アイ・ホールディングス社債	0.1900	200,000	199,478	2025/12/19
２６回　トヨタ自動車社債	0.0500	200,000	198,834	2026/03/18
４２回　王子ホールディングス社債	0.0800	200,000	199,008	2026/03/24
９６回　トヨタファイナンス社債	0.0600	100,000	99,497	2026/04/15
１６３回　東日本旅客鉄道社債	0.0500	300,000	297,414	2026/04/15
２８回　芙蓉総合リース社債	0.1400	300,000	296,892	2026/04/21
４９３回　九州電力社債	0.1000	200,000	197,168	2026/05/25
１０６回　住友不動産社債	0.4000	100,000	100,227	2026/05/26
２４回　大和ハウス工業社債	0.0800	200,000	198,694	2026/06/03
40回　三菱ケミカルホールディングス社債	0.0900	100,000	99,250	2026/06/03
３５回　三菱マテリアル社債	0.1100	300,000	298,038	2026/06/05
11回　クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債（2016）	0.4000	100,000	98,180	2026/06/10
５７回　東日本高速道路社債	0.1100	100,000	99,437	2026/06/19
７９回　東日本高速道路社債	0.0500	300,000	297,714	2026/06/19
８３回　東日本高速道路社債	0.0500	200,000	198,476	2026/06/19
６１回　西日本高速道路債券	0.0400	500,000	496,025	2026/06/19
６９回　ホンダファイナンス社債	0.0900	300,000	297,771	2026/06/19
４回　東京地下鉄社債	2.3800	120,000	128,152	2026/06/19
３０７回　北陸電力社債	1.0550	100,000	102,035	2026/06/25
９０回　中日本高速道路債券	0.0500	200,000	198,360	2026/07/27
２０回　三井住友信託銀行社債	0.1300	300,000	296,802	2026/07/27
3回　野村ホールディングス社債	0.2800	300,000	295,548	2026/09/04
９１回　中日本高速道路債券	0.0400	500,000	495,115	2026/09/17
６２回　西日本高速道路債券	0.0400	500,000	495,115	2026/09/18
１７回　パナソニック社債	0.4700	100,000	100,183	2026/09/18
27回　三井住友ファイナンス&リース社債	0.2200	200,000	198,106	2026/10/16
４８８回　東北電力社債	0.2900	100,000	99,035	2026/10/23
３３回　西日本高速道路債券	0.2700	300,000	299,208	2026/12/14
３４回　西日本高速道路債券	0.3350	200,000	199,682	2027/02/16
１２回　りそな銀行劣後社債	2.4640	100,000	106,194	2027/03/15
８８回　三菱東京ＵＦＪ銀行社債	2.3400	100,000	107,729	2027/04/20
５０８回　関西電力社債	0.4550	300,000	297,735	2027/04/23
３４０回　北海道電力社債	0.4800	300,000	297,435	2027/04/23
１０８回　住友不動産社債	0.4000	200,000	199,384	2027/05/07
３０回　東レ社債	0.3750	300,000	298,701	2027/07/16
３２回　東海旅客鉄道社債	2.3100	100,000	108,120	2027/09/17
３１１回　北陸電力社債	0.8470	100,000	100,858	2027/09/24
25回　フランス相互信用連合銀行（BFCM）円貨社債（2017）	0.5100	300,000	292,086	2027/10/12
８１回　トヨタファイナンス社債	0.2650	100,000	99,105	2027/10/22
５２５回　東北電力社債	0.2200	200,000	195,324	2027/10/25
５４回　電源開発社債	0.3800	100,000	98,587	2027/11/19
17回　ＮＴＴファイナンス社債	0.2800	300,000	297,567	2027/12/20
５６回　三菱ＵＦＪリース社債	0.4550	300,000	297,483	2028/01/18
１２回　ソフトバンク社債	0.4200	400,000	389,612	2028/06/02
7回　ファーストリテイリング社債	0.4050	200,000	198,710	2028/06/06
5回　三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	0.4940	100,000	98,283	2028/10/25
２１回　西日本旅客鉄道社債	2.2470	100,000	109,267	2029/03/21
23回　三井住友ファイナンス&リース社債	0.3900	100,000	97,601	2029/04/12
１４回　ブリヂストン社債	0.3750	300,000	295,032	2029/04/19
８０回　東京急行電鉄社債	1.2110	100,000	102,734	2029/04/27
５３０回　関西電力社債	0.4050	400,000	385,108	2029/06/20
７３回　三井物産社債	0.2900	400,000	389,616	2029/07/11
５３２回　中部電力社債	0.2240	200,000	190,862	2029/07/25
7回　ニッコンHD社債	0.2800	300,000	289,911	2029/10/11
８０回　日立キャピタル社債	0.2800	200,000	192,826	2029/10/19
６５回　東日本旅客鉄道普通社債	2.1490	100,000	109,292	2029/12/21
６７回　東日本高速道路社債	0.2200	200,000	194,078	2030/01/31
１９回　パナソニック社債	0.3700	100,000	96,955	2030/03/05
１４７回　東日本旅客鉄道社債	0.2650	100,000	96,435	2030/04/22
６０回　西日本旅客鉄道社債	0.2550	200,000	192,592	2030/05/21
５２１回　東北電力社債	0.4500	400,000	382,644	2030/05/24
４２５回　中国電力社債	0.3700	100,000	95,100	2030/06/25
3回　ダイドーグループHD社債	0.5100	300,000	291,630	2030/07/16
31回　三井住友ファイナンス&リース社債	0.3900	200,000	192,492	2030/08/09
６回　横浜高速鉄道社債	0.4500	200,000	192,698	2030/09/17
１８回　ＮＴＴファイナンス社債	0.3800	400,000	389,456	2030/09/20
７１回　東日本旅客鉄道社債	1.9050	100,000	107,766	2030/09/27
１７回　ダイセル社債	0.5000	300,000	291,198	2030/12/13
８６回　日立キャピタル社債	0.4000	300,000	287,298	2030/12/20
７３回　東日本旅客鉄道普通社債	2.0980	200,000	218,502	2030/12/20
２３回　パナソニック社債	0.3900	200,000	191,796	2030/12/24
３０回　光通信社債	0.9800	200,000	181,328	2031/01/31
７４回　西日本旅客鉄道社債	0.2300	100,000	94,712	2031/04/22
４９１回　九州電力社債	0.3400	300,000	279,612	2031/04/25
５８回　川崎重工業社債	0.3000	300,000	286,257	2031/07/15
５４１回　関西電力社債	0.3700	300,000	279,180	2031/09/19
５３６回　東北電力社債	0.2900	300,000	277,605	2031/09/25
１６回　武田薬品工業社債	0.4000	500,000	470,495	2031/10/14
７５回　電源開発社債	0.3500	200,000	186,218	2031/10/20
３９６回　中国電力社債	0.5540	200,000	188,732	2032/01/23
３２０回　四国電力社債	0.5340	300,000	282,738	2032/04/23
５０７回　九州電力社債	0.6440	200,000	189,720	2032/05/25
4回　ＥＮＥＯＳホールディングス社債	0.8340	300,000	295,416	2032/06/15
9回　野村不動産ホールディングス社債	0.9900	100,000	94,311	2036/06/02
23回　三菱ケミカルホールディングス社債	0.8500	200,000	185,404	2036/06/09
４１回　東京瓦斯社債	0.5700	200,000	180,940	2036/11/28
５２７回　中部電力社債	0.8060	100,000	89,875	2037/10/23
１２７回　東日本旅客鉄道社債	0.6750	100,000	90,153	2038/01/26
２６回　豊田通商社債	0.8970	100,000	92,653	2038/03/05
３５０回　北海道電力社債	0.7540	200,000	176,628	2038/03/25
４６３回　九州電力社債	0.7920	100,000	88,572	2038/05/25
8回　ファーストリテイリング社債	0.8800	200,000	184,228	2038/06/04
４３回　京浜急行電鉄社債	0.6760	100,000	89,806	2038/07/12
４６６回　九州電力社債	0.7200	100,000	87,393	2038/07/23
５２回　東京瓦斯社債	0.4860	100,000	85,241	2039/05/23
５３１回　関西電力社債	0.6720	200,000	169,598	2039/06/20
５５回　東京瓦斯社債	0.2800	100,000	81,752	2039/09/13
３７回　成田国際空港社債	0.4240	100,000	83,714	2040/01/27
１６５回　東日本旅客鉄道社債	0.5960	200,000	168,538	2041/04/15
７５回　西日本旅客鉄道社債	0.5820	200,000	168,014	2041/04/22
４９２回　九州電力社債	0.6500	100,000	81,836	2041/04/25
１０７回　東日本旅客鉄道普通社債	1.4150	100,000	94,254	2045/01/27
１２５回　東日本旅客鉄道社債	1.1330	100,000	87,052	2047/07/26
７０回　西日本旅客鉄道社債	0.7980	100,000	77,848	2049/12/24
１７１回　東日本旅客鉄道社債	0.8080	200,000	153,760	2051/07/14
５７回　東京瓦斯社債	0.6930	300,000	206,034	2057/12/25
７１回　西日本旅客鉄道社債	0.9560	100,000	75,020	2059/12/24
４７回　東京地下鉄社債	0.9090	100,000	74,006	2060/09/17
１６０回　東日本旅客鉄道社債	0.9700	100,000	74,560	2060/12/17
小計	－	26,381,000	25,503,782	－
合計	－	558,663,889	553,006,886	－

■投資信託財産の構成　　2023年２月14日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	553,006,886	99.7
コール・ローン等、その他	1,668,486	0.3
投資信託財産総額	554,675,373	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年２月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**554,675,373,305円**
コール・ローン等	617,814,346
公社債(評価額)	553,006,886,952
未収利息	696,325,613
前払費用	354,346,394
(B) 負債	**160,658,000**
未払解約金	160,658,000
(C) 純資産総額(A－B)	**554,514,715,305**
元本	446,785,885,792
次期繰越損益金	107,728,829,513
(D) 受益権総口数	**446,785,885,792口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**12,411円**

(注１) 期首元本額 429,840,166,151円
追加設定元本額 1,193,021,056,559円
一部解約元本額 1,176,075,336,918円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ国内債券パッシブ・ファンド	25,737,106,533円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	57,586,017円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	103,700,225円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	66,758,277円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	754,422,213円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	180,875,125円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	51,325,733円
たわらノーロード　国内債券	17,498,683,959円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	3,806,010,006円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,251,955,017円
たわらノーロード　バランス（標準型）	2,226,167,410円
たわらノーロード　バランス（積極型）	289,053,050円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	128,198,441円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	1,726,237,986円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,815,055,749円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	501,958,943円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	2,448,954円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	27,062,997円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	18,479,351円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	155,346,253円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	4,911,502円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	62,284円
ＤＩＡＭ国内債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	13,797,948,481円
Ｏｎｅグローバルバランス	26,722,380円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	9,748,438,004円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	13,721,614,185円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	5,826,988,427円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス30インデックスファンド	2,358,619,228円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス50インデックスファンド	2,427,324,525円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス70インデックスファンド	411,372,305円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	97,387,528円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	3,564,928,239円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	13,441,521円
ＤＩＡＭＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	4,632,204,263円
ＤＩＡＭＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	1,967,220,079円
ＤＩＡＭＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	377,779,353円
投資のソムリエ	80,243,319,715円
クルーズコントロール	973,146,033円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	5,911,038,890円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	5,610,654,070円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,317,826,922円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	6,499,330,383円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	27,485,903,692円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	470,764,235円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	236,380,237円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	45,753,552円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	1,970,386,655円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	3,435,483,967円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	10,471,865,998円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	5,499,704,588円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	663,974,989円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	253,415,299円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	155,546,201円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	1,242,098,929円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	33,649,224円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019−12（適格機関投資家限定）	1,918,361,466円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020−06（適格機関投資家限定）	1,966,575,557円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20−08（適格機関投資家限定）	1,522,865,115円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020−09（適格機関投資家限定）	1,201,586,453円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021−03（適格機関投資家限定）	1,897,755,847円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021−04（適格機関投資家限定）	4,911,402,998円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2021−06（適格機関投資家限定）	1,872,779,890円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021−09（適格機関投資家限定）	1,712,759,046円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2022−05（適格機関投資家限定）	1,920,698,394円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	9,123,052,184円
Ｏｎｅコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,647,924,770円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	2,161,052,848円
AMOneマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	572,870,714円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	262,362,220円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドＩＩ（適格機関投資家限定）	5,397,074,453円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドＩＩＩ（適格機関投資家限定）	5,408,411,752円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドＩＶ（適格機関投資家限定）	5,364,968,629円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	3,271,484,674円
リスクコントロール世界8資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	41,605,092円
AMOneコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,052,664,270円
しあわせの一歩・私募（適格機関投資家限定）	74,795,895円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	146,999,752円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	96,492,643円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,332,957円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	72,848,637円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,734,823円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	327,700円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	23,873,600円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	107,055,264円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,016,439,998円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,100,621,220円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,138,221,952円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	64,082,448円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	143,932,786円
ＤＩＡＭ　アクサ　グローバル　バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,815,004,927円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	133,615,087円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	532,578円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,989,249,669円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	43,566,296円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	293,969,678円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	445,411,075円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	771,111,794円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	250,595,165円
ＤＩＡＭ国内バランス30ＶＡ（適格機関投資家限定）	95,877,638円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	905,339,373円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	366,377,124円
コア資産形成ファンド	245,142,281円
ＭＨＡＭ日本債券インデックスファンド（ファンドラップ）	46,520,562,169円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	47,766,276,797円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	11,297,006,099円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	1,689,593,873円
期末元本合計	446,785,885,792円

■損益の状況

当期　自2022年２月15日　至2023年２月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,860,461,249円**
受取利息	3,866,858,522
支払利息	△6,397,273
(B) 有価証券売買損益	**△31,051,006,500**
売買益	919,953,577
売買損	△31,970,960,077
(C) その他費用	**△20**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△27,190,545,271**
(E) 前期繰越損益金	**123,463,010,360**
(F) 解約差損益金	**△306,962,982,017**
(G) 追加信託差損益金	**318,419,346,441**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**107,728,829,513**
次期繰越損益金(H)	**107,728,829,513**

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

《お知らせ》
約款変更のお知らせ

■信託金の限度額を１兆円から３兆円に変更しました。

(2022年３月15日)

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日　2023年２月７日）

（計算期間　2022年２月８日～2023年２月７日）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年10月30日から無期限です。
運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(配当込み)(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
17期（2019年2月7日）	24,228	△8.3	2,334.81	△8.3	98.5	1.5	279,184
18期（2020年2月7日）	27,423	13.2	2,642.55	13.2	97.6	2.4	269,760
19期（2021年2月8日）	31,202	13.8	3,006.47	13.8	97.7	2.3	318,586
20期（2022年2月7日）	31,896	2.2	3,073.66	2.2	97.4	2.5	397,336
21期（2023年2月7日）	33,751	5.8	3,251.81	5.8	98.0	1.9	396,982

（注１）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

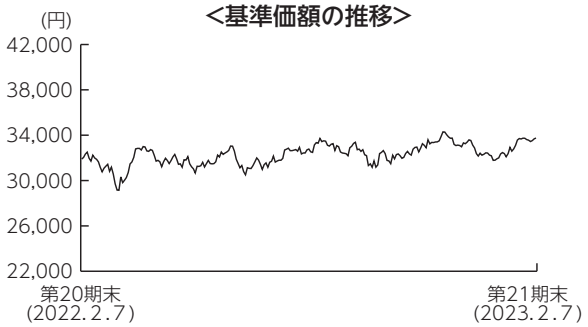
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(配当込み)(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2022年2月7日	31,896	－	3,073.66	－	97.4	2.5
2月末	31,265	△2.0	3,012.57	△2.0	98.0	1.3
3月末	32,610	2.2	3,142.06	2.2	96.9	3.1
4月末	31,831	△0.2	3,066.68	△0.2	96.2	3.9
5月末	32,079	0.6	3,090.73	0.6	96.7	3.4
6月末	31,424	△1.5	3,027.34	△1.5	96.7	3.3
7月末	32,592	2.2	3,140.07	2.2	97.1	2.9
8月末	32,985	3.4	3,177.98	3.4	98.0	2.0
9月末	31,176	△2.3	3,003.39	△2.3	96.3	3.7
10月末	32,765	2.7	3,156.44	2.7	97.1	2.8
11月末	33,730	5.7	3,249.61	5.7	97.7	2.3
12月末	32,189	0.9	3,101.25	0.9	96.9	3.1
2023年1月末	33,613	5.4	3,238.48	5.4	97.7	2.3
(期末)						
2023年2月7日	33,751	5.8	3,251.81	5.8	98.0	1.9

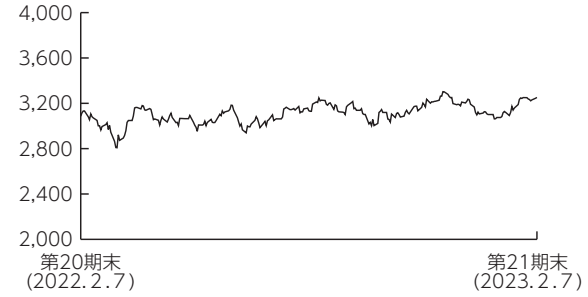
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年２月８日から2023年２月７日まで）

<基準価額の推移>



<東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は33,751円となり、前期末比で5.8％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

新型コロナウイルスの感染状況、日本や米国などの金融政策、ウクライナ情勢など材料が多い中、国内株式市場は一進一退の展開となりました。期末にかけては、米国で金融引き締めの長期化懸念が後退したことや日銀の金融緩和継続などを受けて上昇しました。

投資環境

期初から2022年３月半ばまでは、新型コロナウイルスの感染拡大、金融引き締めへの警戒感の高まりやロシアのウクライナ侵攻を要因として、国内株式市場は下落しました。その後は、米国での金融引き締め、日銀の金融政策への思惑、インフレ動向、国内の新型コロナウイルスの感染状況やウクライナ情勢など材料が多い中、国内株式市場は一進一退の展開となりました。期末にかけては、日銀の金融緩和継続などを要因として上昇しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】
（注１）組入比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）業種は東証33業種分類によるものです。

○組入上位10業種
期首（前期末）

No.	業種	比率
1	電気機器	17.5%
2	輸送用機器	8.5
3	情報・通信業	7.8
4	化学	6.4
5	サービス業	5.7
6	卸売業	5.5
7	銀行業	5.4
8	機械	5.1
9	医薬品	4.7
10	小売業	4.1

期末

No.	業種	比率
1	電気機器	17.3%
2	情報・通信業	8.7
3	輸送用機器	7.3
4	銀行業	6.4
5	化学	6.1
6	卸売業	5.9
7	医薬品	5.2
8	サービス業	5.2
9	機械	5.2
10	小売業	4.4

○組入上位10銘柄
期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	4.3%
2	ソニーグループ	日本・円	2.9
3	キーエンス	日本・円	2.0
4	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本・円	1.7
5	リクルートホールディングス	日本・円	1.5
6	東京エレクトロン	日本・円	1.3
7	日本電信電話	日本・円	1.3
8	任天堂	日本・円	1.2
9	信越化学工業	日本・円	1.2
10	ソフトバンクグループ	日本・円	1.2
組入銘柄数		2,174銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	3.6%
2	ソニーグループ	日本・円	2.9
3	キーエンス	日本・円	2.1
4	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本・円	2.0
5	日本電信電話	日本・円	1.7
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.4
7	武田薬品工業	日本・円	1.3
8	ソフトバンクグループ	日本・円	1.2
9	第一三共	日本・円	1.2
10	任天堂	日本・円	1.2
組入銘柄数		2,161銘柄	

ベンチマークとの差異について
ベンチマークは前期末比で5.8%上昇しました。
当ファンドはベンチマークと同等のリターンとなりました。ポートフォリオのリスク特性をベンチマークにほぼ一致させたため、ベンチマーク沿ったパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針
引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a)売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b)その他費用	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は32,278円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2022年２月８日から2023年２月７日まで）

(1) 株　式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	152,381.9 (2,240.729)	362,922,344 (−)	156,466.829	364,983,330

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	116,409	119,651	−	−

（注）金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a)期中の株式売買金額	727,905,675千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	377,008,289千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	1.93

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

（2022年２月８日から2023年２月７日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	362,922	231,022	63.7	364,983	229,125	62.8
金銭信託	1.380	1.380	100.0	1.380	1.380	100.0

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期 買付額	当期 売付額	当期 当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	3,015	2,776	4,163

(3) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期 買付額
	百万円
株式	3

(4) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額 (A)	4,537千円
うち利害関係人への支払額 (B)	231千円
(B)／(A)	5.1%

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

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	7.2	7.3	26,572
ニッスイ	199.7	191.5	100,729
マルハニチロ	31.4	28.4	67,734
雪国まいたけ	14.8	16.3	16,919
カネコ種苗	4.9	5.9	9,735
サカタのタネ	24	21.8	89,162
ホクト	17	17	31,654
ホクリヨウ	3.4	2.5	2,262
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	35.1	26.4	9,108
日鉄鉱業	4.6	7.6	25,992
三井松島ホールディングス	8.3	8.7	27,144
ＩＮＰＥＸ	800.9	707.9	989,644
石油資源開発	23.5	22.2	92,463
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	9.9	8.7	17,800
建設業（1.9%）			
ヒノキヤグループ	4.5	－	－
ショーボンドホールディングス	28.5	26.1	139,896
ミライト・ワン	64.4	66.5	101,146
タマホーム	12.1	12.1	38,478
サンヨーホームズ	2.5	2.2	1,601
日本アクア	8.1	7.1	6,780
ファーストコーポレーション	6.4	4.3	3,057
ベステラ	4	3.7	3,300
Ｒｏｂｏｔ Ｈｏｍｅ	33.3	32.7	5,460
キャンディル	3.8	2.7	1,358
ダイセキ環境ソリューション	3.9	3.4	3,233
第一カッター興業	5.1	5.1	5,253
安藤・間	99.1	110.9	93,377
東急建設	58.5	54.6	35,271
コムシスホールディングス	64.4	64.8	156,556
ビーアールホールディングス	27.1	30.5	10,339
高松コンストラクショングループ	12.6	12.5	23,950
東建コーポレーション	5.5	5.5	41,195
ソネック	2.3	2	1,890
ヤマウラ	10.3	9.8	10,103
オリエンタル白石	67.8	68.7	20,472
大成建設	133.2	133.2	571,428
大林組	460.9	478.7	463,860
清水建設	431.8	402.5	283,360
飛島建設	12.3	14.9	15,451
長谷工コーポレーション	137.3	138.2	203,706
松井建設	18.4	12.6	7,421
錢高組	1.7	1.5	4,072
鹿島建設	337.9	296.9	450,694
不動テトラ	9.8	9.3	14,322
大末建設	5	4.3	4,940
鉄建建設	10.3	9.6	17,212
西松建設	28	22.7	75,818
三井住友建設	103.8	107.5	44,505
大豊建設	6.8	5.6	20,188
佐田建設	10.2	7.7	4,150
ナカノフドー建設	10.9	8.5	2,822
奥村組	27.1	21.7	64,557
東鉄工業	21.5	18.5	48,451
イチケン	3.5	2.7	4,881
富士ピー・エス	5.9	6.1	2,751
淺沼組	5.2	10.7	33,705
戸田建設	191.4	164.6	112,915
熊谷組	23.5	23.2	59,670
北野建設	2.9	2.3	6,288
植木組	4.1	3.4	4,539
矢作建設工業	20.5	18.4	14,536
ピーエス三菱	15.4	17.2	10,853
日本ハウスホールディングス	31.7	26.6	10,241
新日本建設	19.9	18.8	15,698
東亜道路工業	2.6	2.3	14,191
日本道路	4.6	2.7	16,578
東亜建設工業	11.5	11.5	28,520
日本国土開発	45.5	40.2	21,868
若築建設	7.7	6	17,952
東洋建設	51.7	43.4	37,931
五洋建設	182.7	189.9	119,826
世紀東急工業	22.4	17.7	13,983
福田組	5	5.1	23,001
住友林業	118	102.7	249,252
日本基礎技術	12.7	7.2	3,837
巴コーポレーション	20.7	13.5	5,535
大和ハウス工業	425.6	374.1	1,138,760
ライト工業	29	25.5	47,302
積水ハウス	500	419.4	1,038,015
日特建設	9.8	12.9	11,868
北陸電気工事	9.8	9.3	6,463
ユアテック	26.5	29.9	22,155
日本リーテック	9.6	8.9	7,805
四電工	5.2	5.7	10,208
中電工	21.3	20.8	43,243
関電工	75.2	73.6	62,265
きんでん	103.1	94.5	135,040
東京エネシス	15.5	13.3	11,903
トーエネック	4.7	4.4	14,784
住友電設	11.5	12.8	29,964
日本電設工業	25.4	22	32,956
エクシオグループ	69.8	61.5	140,958
新日本空調	12.2	7.4	14,097
九電工	35.6	32.6	104,157
三機工業	30.2	29.7	44,371
日揮ホールディングス	141.9	132.4	220,048
中外炉工業	4.7	4.4	7,700
ヤマト	13.8	10.1	8,019
太平電業	10.4	8.4	28,350
高砂熱学工業	41.7	32.3	58,624
三晃金属工業	1.7	1.4	5,222
朝日工業社	3.3	5.6	11,586
明星工業	29.9	23	18,009
大氣社	22.6	16.1	55,062
ダイダン	10.3	8.9	19,366
日比谷総合設備	14.9	11.5	22,367
フィル・カンパニー	2.8	2.4	2,712
テスホールディングス	8.5	14.4	16,300
インフロニア・ホールディングス	196.5	140.2	142,162
東洋エンジニアリング	19.4	17.7	10,478
レイズネクスト	22.6	19.4	24,851
食料品（3.4%）			
ニップン	43.5	36.3	57,898
日清製粉グループ本社	167	124.3	193,783
日東富士製粉	1.6	2.2	9,515
昭和産業	14.3	11.8	29,216
鳥越製粉	13.7	9.8	5,733
中部飼料	16.7	18.7	19,167
フィード・ワン	20.2	19.7	13,297
東洋精糖	1.8	2.4	2,080
日本甜菜製糖	8.1	8	13,080
DM三井製糖ホールディングス	13.7	13.3	26,812
塩水港精糖	19.9	14.9	2,890
ウェルネオシュガー	7.6	7	11,501
森永製菓	34.8	24.9	92,503
中村屋	2.6	2.8	8,540
江崎グリコ	40.7	38.5	135,905
名糖産業	6.9	5.5	9,234
井村屋グループ	8.6	7.2	16,070
不二家	8.5	9.3	23,417
山崎製パン	110.7	90	134,280
第一屋製パン	3.5	2.2	851
モロゾフ	3.7	4.3	14,620
亀田製菓	8.6	8.6	36,636
寿スピリッツ	14.3	14.3	123,981
カルビー	67.3	61.5	178,842
森永乳業	27.4	24.5	114,415
六甲バター	11	9.9	13,246
ヤクルト本社	109.4	96.1	873,549
明治ホールディングス	97.6	83.4	561,282
雪印メグミルク	35.6	32.6	57,636
プリマハム	18.6	18.2	40,331
日本ハム	56.5	52.6	192,253
林兼産業	3.8	3.7	1,731
丸大食品	14.8	13.5	19,642
Ｓ Ｆｏｏｄｓ	13.3	14.9	43,001
柿安本店	5.2	5.3	10,621
伊藤ハム米久ホールディングス	95.7	104.7	73,499
サッポロホールディングス	50.4	44.3	141,981
アサヒグループホールディングス	347.2	310.6	1,343,345
キリンホールディングス	542.4	606.7	1,232,511
宝ホールディングス	100.4	91.8	94,921
オエノンホールディングス	43	40.1	10,345
養命酒製造	5.1	4.4	8,030
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	103.7	105.3	140,154
サントリー食品インターナショナル	98.7	94.7	428,991
ダイドーグループホールディングス	7.7	7.6	36,214
伊藤園	45	45.5	202,702
キーコーヒー	14.8	15.1	31,257
ユニカフェ	5	4.1	3,673
ジャパンフーズ	1.7	1.5	1,633
日清オイリオグループ	18.7	19	60,135
不二製油グループ本社	32	31.3	63,413
かどや製油	1.1	1.2	4,266
Ｊ－オイルミルズ	14.2	13.7	21,166
キッコーマン	106.3	89.1	592,515
味の素	325.9	329	1,349,229
ブルドックソース	6.4	5.4	10,022
キユーピー	77.6	72.2	159,345
ハウス食品グループ本社	55.3	41.3	110,931
カゴメ	56	62.7	193,429
焼津水産化学工業	5.1	5.6	5,073
アリアケジャパン	13.5	11.8	52,451
ピエトロ	1.2	1.7	3,073
エバラ食品工業	2.5	3.3	10,362
やまみ	1.7	1.2	1,622
ニチレイ	67.3	61.6	161,576
東洋水産	71	67.9	379,561
イートアンドホールディングス	5.7	5.8	13,415
大冷	2	1.7	3,226
ヨシムラ・フード・ホールディングス	7.9	8.6	7,765
日清食品ホールディングス	57.9	47.3	530,706
永谷園ホールディングス	6.9	6.7	13,527
一正蒲鉾	6.2	5.2	3,655
フジッコ	13.8	13.9	25,840
ロック・フィールド	16	15.1	23,435
日本たばこ産業	791.4	884.9	2,341,002
ケンコーマヨネーズ	8.5	9.3	12,173
わらべや日洋ホールディングス	9.6	9.9	18,810
なとり	8.1	8.6	17,647
イフジ産業	2.5	2.2	2,017
ピックルスコーポレーション	7.2	－	－
ファーマフーズ	14	20.7	28,110
ユーグレナ	75	86.6	86,426
紀文食品	8.6	10.5	9,985
ピックルスホールディングス	－	7.9	9,511
ミヨシ油脂	6.2	4.2	3,880
理研ビタミン	15.4	11.6	22,156
繊維製品（0.5%）			
片倉工業	13.8	12.6	22,012
グンゼ	9.6	10.2	43,248
東洋紡	56.9	59	60,239
ユニチカ	39.2	41.4	9,646
富士紡ホールディングス	6.4	5.4	17,010
倉敷紡績	12.3	10.2	22,256
シキボウ	7.9	6.8	6,636
日本毛織	43.4	36	33,660
ダイトウボウ	23.8	21.5	1,827
トーア紡コーポレーション	4.3	4.2	1,474
ダイドーリミテッド	20.5	18.6	4,724
帝国繊維	16.3	15.4	23,931
帝人	135.4	131.6	173,317
東レ	1,042.5	916.3	715,721
住江織物	3.4	2.5	4,635
日本フエルト	5.9	6.7	2,733
イチカワ	1.4	1.5	2,010
日東製網	1.7	1.3	2,022
アツギ	11.5	7.1	2,726
ダイニック	3.8	3	2,040
セーレン	29.6	26.4	64,125
ソトー	6.2	3.9	3,178
東海染工	1.4	1.3	1,435
小松マテーレ	23.6	19.9	14,188
ワコールホールディングス	35.9	26.3	62,699
ホギメディカル	19.5	18.4	59,432
クラウディアホールディングス	2.5	2.7	977
ＴＳＩホールディングス	47.9	48.8	27,328
マツオカコーポレーション	4.6	3.3	4,125
ワールド	18.9	17.5	23,275
三陽商会	6.9	4.6	6,490
ナイガイ	4.1	4.1	1,061
オンワードホールディングス	86.3	88.5	30,090
ルックホールディングス	4.6	3.5	8,988
キムラタン	79.9	72.8	1,528
ゴールドウイン	26	24.3	240,084
デサント	28.1	23.5	92,707
キング	6.7	5.4	2,743
ヤマトインターナショナル	13.3	9.8	2,450
パルプ・紙（0.2%）			
特種東海製紙	8.9	6.1	17,805
王子ホールディングス	602.3	569.8	297,435
日本製紙	69	71.1	67,402
三菱製紙	21.3	15.1	4,303
北越コーポレーション	94.7	86.4	68,688
中越パルプ工業	5.6	4.7	4,958
巴川製紙所	4.6	3.8	2,667
大王製紙	69.6	60.3	59,817
阿波製紙	4	2.9	1,957
レンゴー	136.3	124.6	109,025
トーモク	9	7.9	12,008
ザ・パック	11	10.1	26,967
化学（6.2%）			
北の達人コーポレーション	51.4	57.6	18,950
クラレ	210.4	217.3	230,120
旭化成	954.1	853.9	823,586
共和レザー	9.2	7.1	3,578
レゾナック・ホールディングス	124.8	132.1	291,148
住友化学	1,057.7	1,014.5	466,670
住友精化	6.4	5.8	23,606
日産化学	78.4	64.9	397,188
ラサ工業	5	5.3	10,525
クレハ	11.5	11.7	96,876
多木化学	5.6	5.4	24,840
テイカ	10.8	9.2	11,178
石原産業	23.8	24.7	26,923
片倉コープアグリ	2.5	2.5	4,300
日本曹達	18.4	14.7	63,945
東ソー	207.7	182.6	307,681
トクヤマ	46	44.1	86,303
セントラル硝子	23.5	21.9	64,473
東亞合成	80.1	68.5	77,610
大阪ソーダ	13.5	8.2	34,563
関東電化工業	31.6	26.4	26,584
デンカ	52.4	49.7	132,301
信越化学工業	247.4	230.7	4,442,128
日本カーバイド工業	5.2	4.6	5,878
堺化学工業	10	10.4	18,803
第一稀元素化学工業	13.4	12.5	13,825
エア・ウォーター	136.2	129	200,079

銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
日本酸素ホールディングス	138.5	132.6	299,676	ＯＡＴアグリオ	3.2	5	7,320	太平洋セメント	83.5	87.2	191,840
日本化学工業	4.6	4.5	8,541	デクセリアルズ	38.2	39.5	112,456	日本ヒューム	15.4	12.5	8,325
東邦アセチレン	2.6	2.6	3,013	アース製薬	12.1	12.4	62,248	日本コンクリート工業	29.1	27.3	6,169
日本パーカライジング	72.6	67.8	63,121	北興化学工業	13.8	13.8	11,467	三谷セキサン	6.9	5.8	23,693
高圧ガス工業	23.1	20.1	13,266	大成ラミック	4.6	4.3	12,409	アジアパイルホールディングス	23.3	21.8	14,017
チタン工業	1.7	1.4	2,049	クミアイ化学工業	54.8	54.5	47,251	東海カーボン	123.2	114.9	124,436
四国化成ホールディングス	19	16.2	20,671	日本農薬	26.4	25.1	17,821	日本カーボン	7.6	7.8	33,579
戸田工業	3.2	3.1	8,091	アキレス	9.4	8.9	11,098	東洋炭素	9.5	8.6	34,959
ステラ　ケミファ	7.2	8	20,680	有沢製作所	21.5	22.4	31,270	ノリタケカンパニーリミテド	8.2	6.8	28,764
保土谷化学工業	4.6	3.9	12,928	日東電工	89	99.4	840,924	ＴＯＴＯ	105	90.4	423,072
日本触媒	24.2	20.8	113,984	レック	19.1	19.5	19,597	日本碍子	159.3	162	288,360
大日精化工業	12	9.6	17,212	三光合成	15.5	17.1	9,866	日本特殊陶業	111.9	104.2	272,795
カネカ	37.3	31.3	104,385	きもと	22.9	18.1	3,620	ダントーホールディングス	9.5	8.7	2,749
三菱瓦斯化学	133.8	102.1	192,152	藤森工業	13.2	10.8	34,290	ＭＡＲＵＷＡ	5.1	5.1	89,658
三井化学	130.8	112.7	352,751	前澤化成工業	9.5	8.8	11,968	品川リフラクトリーズ	3.5	3.8	15,143
ＪＳＲ	134.4	127.7	396,508	未来工業	5.5	5	7,400	黒崎播磨	2.7	2.8	16,128
東京応化工業	23.3	23.9	155,589	ウェーブロックホールディングス	5.6	3.7	2,260	ヨータイ	9.4	9.2	13,763
大阪有機化学工業	12.2	10.3	21,784	ＪＳＰ	8.7	9.6	15,273	イソライト工業	6.6	－	－
三菱ケミカルグループ	962.6	922.8	654,080	エフピコ	27	25.9	95,441	東京窯業	19.4	11.6	3,317
ＫＨネオケム	23.7	22.7	61,539	天馬	11.6	11.7	25,833	ニッカトー	6.8	5.6	3,029
ダイセル	207.2	201	181,101	信越ポリマー	26.4	25.4	33,451	フジミインコーポレーテッド	11.9	10.9	71,286
住友ベークライト	22.8	20.2	88,981	東リ	38.8	27.6	7,010	クニミネ工業	4.9	3.6	3,038
積水化学工業	301.3	279.7	512,130	ニフコ	49.1	49.4	171,418	エーアンドエーマテリアル	3.2	2.4	2,155
日本ゼオン	129.8	82	101,024	バルカー	12	11.5	36,512	ニチアス	34.2	34.6	87,226
アイカ工業	40.1	34.5	103,465	ユニ・チャーム	283.4	285.2	1,438,834	ニチハ	20.5	17.1	43,895
ＵＢＥ	67.8	70.4	139,532	ショーエイコーポレーション	4	3.8	2,219	**鉄鋼（0.8%）**			
積水樹脂	21.9	19.9	38,526	**医薬品（5.4%）**				日本製鉄	650.6	630.7	1,683,969
タキロンシーアイ	31.4	30.2	14,888	協和キリン	172.7	165.4	479,329	神戸製鋼所	271.2	283.2	192,859
旭有機材	8.1	9.1	24,451	武田薬品工業	1,155.5	1,211.6	5,066,911	中山製鋼所	23.1	29	30,740
ニチバン	8.6	8.5	15,045	アステラス製薬	1,274.7	1,312.1	2,511,359	合同製鐵	7.9	7	20,972
リケンテクノス	35.4	29.5	15,841	住友ファーマ	90.9	101.5	88,000	ＪＦＥホールディングス	392.6	376.4	585,678
大倉工業	7.5	6.4	11,897	塩野義製薬	184.8	175	1,101,625	東京製鐵	49.6	39.6	57,340
積水化成品工業	19.6	18.7	7,293	わかもと製薬	17.6	11.5	2,564	共英製鋼	16.5	16.1	23,506
群栄化学工業	3.5	2.7	6,714	日本新薬	38.5	32.3	212,857	大和工業	28	23.2	116,232
タイガースポリマー	8.5	5.8	2,395	中外製薬	460	428.6	1,468,383	東京鐵鋼	6.4	6.7	11,242
ミライアル	4.7	3.7	5,616	科研製薬	23.1	23.4	83,772	大阪製鐵	7.9	6.6	8,038
ダイキアクシス	5.6	4.4	3,000	エーザイ	176.1	166.6	1,265,660	淀川製鋼所	19.3	16.1	41,360
ダイキョーニシカワ	30.7	30.1	18,150	ロート製薬	75.5	132.6	302,593	中部鋼鈑	－	11.7	23,470
竹本容器	5.3	4.1	3,349	小野薬品工業	337.6	264.2	747,025	丸一鋼管	51.5	42.9	117,631
森六ホールディングス	7.9	6.9	12,240	久光製薬	38.8	30.4	120,232	モリ工業	4.5	2.9	8,502
恵和	3.6	8.9	14,204	持田製薬	18.7	16.4	54,612	大同特殊鋼	23.8	17.7	86,199
日本化薬	113.4	104.3	120,570	参天製薬	274.1	257.6	255,281	日本高周波鋼業	4.2	4.2	1,365
カーリットホールディングス	14.3	12.3	8,843	扶桑薬品工業	5.2	4.3	8,286	日本冶金工業	10.8	10.3	43,363
日本精化	11.6	7.8	18,517	日本ケミファ	1.2	1.2	2,053	山陽特殊製鋼	15	13.9	36,946
扶桑化学工業	12.9	12.7	46,164	ツムラ	45.7	43.1	112,749	愛知製鋼	8.2	8.2	18,146
トリケミカル研究所	14.9	18.3	43,718	日医工	45.6	－	－	日立金属	156.7	－	－
ＡＤＥＫＡ	66.3	47.7	101,791	キッセイ薬品工業	26.2	21.2	52,385	日本金属	3.6	2.8	2,492
日油	49.2	42.3	231,804	生化学工業	26	26.2	21,431	大平洋金属	8.9	10	19,390
新日本理化	23.6	16.8	3,796	栄研化学	25.9	22.2	34,587	新日本電工	93.6	90	33,570
ハリマ化成グループ	11	8.7	7,629	日水製薬	5.9	－	－	栗本鐵工所	6.8	6.7	12,428
花王	325.3	333	1,722,609	鳥居薬品	8	7.3	22,995	虹　技	2.3	1.7	1,705
第一工業製薬	5.4	5	10,290	ＪＣＲファーマ	41.5	46.3	77,784	日本鋳鉄管	1.6	1.4	1,324
石原ケミカル	7.5	6.3	8,051	東和薬品	21.1	21.1	42,263	三菱製鋼	9.2	8.8	10,181
日華化学	5	5	4,135	富士製薬工業	9.1	8.9	9,113	日亜鋼業	19.5	13.3	3,511
ニイタカ	3	2.2	4,391	ゼリア新薬工業	26.9	19	40,147	日本精線	2.5	2	8,980
三洋化成工業	8.6	8.5	35,657	第一三共	1,155.4	1,192.7	4,854,289	エンビプロ・ホールディングス	4.8	8.7	6,177
有機合成薬品工業	10.3	9.2	2,640	キョーリン製薬ホールディングス	29.6	29.7	49,509	シンニッタン	18	13.7	3,356
大日本塗料	17.8	16.9	13,351	大幸薬品	22.3	24.8	9,597	新家工業	3.8	2.7	6,679
日本ペイントホールディングス	541.2	605.1	705,546	ダイト	9.4	9.6	24,268	**非鉄金属（0.7%）**			
関西ペイント	149.3	125.3	224,036	大塚ホールディングス	305.5	313.3	1,280,770	大紀アルミニウム工業所	22	20	26,440
神東塗料	10	10.4	1,310	大正製薬ホールディングス	35	30.4	160,816	日本軽金属ホールディングス	36.7	38.1	54,292
中国塗料	34	22.4	23,497	ペプチドリーム	77.1	66.4	134,592	三井金属鉱業	39.4	41	137,350
日本特殊塗料	10.9	7.7	6,760	あすか製薬ホールディングス	16.8	14	16,744	東邦亜鉛	8.1	8.4	17,673
藤倉化成	18.3	18.6	8,035	サワイグループホールディングス	32.2	31.3	122,696	三菱マテリアル	95.9	94	201,348
太陽ホールディングス	21.2	20.7	50,052	**石油・石炭製品（0.5%）**				住友金属鉱山	185.8	163.4	825,170
ＤＩＣ	60.9	53.5	129,577	日本コークス工業	123.8	123.5	10,744	ＤＯＷＡホールディングス	39.7	31.7	139,955
サカタインクス	28.7	30.3	32,542	ニチレキ	18.9	16.3	22,249	古河機械金属	24.1	20.6	27,192
東洋インキＳＣホールディングス	30.5	26.7	49,341	ユシロ化学工業	7.9	7.1	5,836	エス・サイエンス	69	76.5	2,065
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	11.7	12.2	15,408	ビーピー・カストロール	5.5	4.6	4,075	大阪チタニウムテクノロジーズ	16.7	20.6	75,087
富士フイルムホールディングス	258.5	262.7	1,808,426	富士石油	39.4	27.9	7,365	東邦チタニウム	26.2	25.5	59,542
資生堂	273.9	285.8	1,892,853	ＭＯＲＥＳＣＯ	5.1	4	4,796	ＵＡＣＪ	22.2	19.7	46,610
ライオン	177.6	164.3	231,663	出光興産	163.3	152.1	478,354	ＣＫサンエツ	3.2	2.6	10,881
高砂香料工業	10.3	9.3	24,561	ＥＮＥＯＳホールディングス	2,210.8	2,473.4	1,137,764	古河電気工業	45.2	46.9	116,405
マンダム	30.9	29.5	42,008	コスモエネルギーホールディングス	42.6	54.1	190,702	住友電気工業	543.6	486.4	791,372
ミルボン	18.3	20.3	112,056	**ゴム製品（0.7%）**				フジクラ	162	151.1	151,402
ファンケル	59.6	59.9	156,938	横浜ゴム	85	77.9	164,836	昭和電線ホールディングス	12.6	15.8	29,008
コーセー	27.7	27.9	418,500	ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	77.5	78.6	121,751	東京特殊電線	1.7	－	－
コタ	9.4	11.6	20,021	ブリヂストン	423.6	437.2	2,111,238	タツタ電線	25.7	28.8	20,476
シーボン	1.4	1.5	2,392	住友ゴム工業	132.1	134.2	156,611	カナレ電気	2.8	2	2,620
ポーラ・オルビスホールディングス	62.8	70.2	126,219	藤倉コンポジット	11.9	8.7	7,716	平河ヒューテック	8.2	8.2	10,651
ノエビアホールディングス	12.6	12.2	67,466	オカモト	8.8	7.6	28,880	リョービ	17.9	15	18,960
アジュバンホールディングス	3.5	3	2,964	フコク	6.6	7.2	7,444	アーレスティ	15.4	13.8	6,624
新日本製薬	4	7.8	11,286	ニッタ	15.3	13.9	39,434	アサヒホールディングス	58.3	57.1	111,573
エステー	9.5	10.6	16,726	住友理工	28.7	26.7	18,289	**金属製品（0.6%）**			
アグロ　カネショウ	5	5.5	8,514	三ツ星ベルト	17.9	20	73,100	稲葉製作所	8.3	8.3	11,561
コニシ	24.1	22.9	39,983	バンドー化学	24	21.8	21,865	宮地エンジニアリンググループ	4.6	3.9	14,898
長谷川香料	25.5	28.4	90,454	**ガラス・土石製品（0.7%）**				トーカロ	37.6	38.7	46,672
星光ＰＭＣ	8.6	6.4	3,622	日東紡績	22	16.3	33,349	アルファ	4.8	4.5	4,257
小林製薬	41.3	39.8	361,384	ＡＧＣ	135.1	139.3	654,013	ＳＵＭＣＯ	223.9	268.1	537,540
荒川化学工業	12.3	11.7	11,442	日本板硝子	70.5	69.8	45,160	川田テクノロジーズ	3	3.3	11,104
メック	11	11.2	28,078	石塚硝子	2.5	1.9	2,743	ＲＳ Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	4.7	9.4	37,553
日本高純度化学	4.1	3.4	7,939	日本山村硝子	5.7	4.4	2,455	ジェイテックコーポレーション	1.6	1.7	5,185
タカラバイオ	38.5	36.9	63,541	日本電気硝子	59.1	55.8	132,692	信和	9.1	6.8	5,535
ＪＣＵ	16.6	15.5	50,297	オハラ	5.9	6.5	7,852	東洋製罐グループホールディングス	92.6	93.2	150,331
新田ゼラチン	9.3	7.5	6,450	住友大阪セメント	27.3	19.3	65,716	ホッカンホールディングス	8.2	7.5	10,417

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
コロナ	8.6	7.8	7,020	丸山製作所	3.2	2.2	3,568	オリジン	4	2.8	3,553
横河ブリッジホールディングス	25	18.6	36,809	北川鉄工所	6.8	5.4	6,318	山洋電気	6.6	6	33,900
駒井ハルテック	2.9	2.1	3,225	ローツェ	7.4	7.2	75,312	デンヨー	12.6	10.5	15,991
高田機工	0.7	0.6	1,554	タカキタ	5	3.6	1,504	ＰＨＣホールディングス	16.9	19.2	29,856
三和ホールディングス	137.1	129.6	172,886	クボタ	712.6	729.6	1,427,097	ソシオネクスト	－	14.1	117,453
文化シヤッター	46.4	40.6	45,918	荏原実業	6.9	6.6	17,503	東芝テック	16	20.6	77,559
三協立山	18.9	16.1	10,110	三菱化工機	4.7	4.4	9,702	芝浦メカトロニクス	2.7	2.7	30,618
アルインコ	10.9	10.8	11,232	月島機械	27.3	18.7	19,410	マブチモーター	34.1	34.3	128,282
東洋シヤッター	2.5	2.2	1,139	帝国電機製作所	10.6	10	24,860	日本電産	381.1	334.9	2,469,552
ＬＩＸＩＬ	228.9	205.2	438,102	東京機械製作所	－	2.9	1,711	ユー・エム・シー・エレクトロニクス	6.6	9.9	4,959
日本フイルコン	10.9	8.2	3,690	新東工業	32.6	28.2	20,219	トレックス・セミコンダクター	7.5	6.5	17,927
ノーリツ	28	20.7	30,718	澁谷工業	12.8	12.9	31,863	東光高岳	8.2	8.4	16,783
長府製作所	14.9	14.1	29,243	アイチコーポレーション	21.7	19.6	15,131	ダブル・スコープ	42.3	45.1	67,424
リンナイ	27.4	25.5	251,940	小森コーポレーション	37.5	31.9	26,413	ダイヘン	16.1	12.5	51,750
ダイニチ工業	7.2	6.5	4,335	鶴見製作所	11.5	10.5	20,800	ヤーマン	24	23.8	32,177
日東精工	18.4	20.6	10,403	住友精密工業	2.4	－	－	ＪＶＣケンウッド	119.5	125.5	51,455
三洋工業	1.4	1.4	2,570	日本ギア工業	6	4	1,792	ミマキエンジニアリング	13.3	13.1	7,846
岡部	27.8	22.6	16,226	酒井重工業	2.7	2	7,480	Ｉ－ＰＥＸ	6.9	7.6	8,952
ジーテクト	18.2	15.7	21,446	荏原製作所	61.1	56.4	308,508	日新電機	34.7	33	56,100
東プレ	27.1	24.9	31,448	石井鐵工所	1.2	1	2,282	大崎電気工業	26.8	32.5	17,095
高周波熱錬	25.9	22.8	15,663	酉島製作所	13.5	12	18,060	オムロン	122.4	126.3	954,322
東京製綱	8.9	8.4	9,307	北越工業	14	13.8	19,016	日東工業	19.6	18.6	47,076
サンコール	12.9	11.1	7,215	ダイキン工業	187.4	164.6	3,778,393	ＩＤＥＣ	18.3	20.3	63,133
モリテックスチール	11.4	9.4	2,782	オルガノ	4.2	19	61,560	正興電機製作所	4.6	4.6	4,650
パイオラックス	21.6	19.4	34,726	トーヨーカネツ	5.5	5.3	13,970	不二電機工業	3.4	2.5	2,720
エイチワン	14.4	14.7	9,555	栗田工業	79.7	77.1	474,936	ジーエス・ユアサ　コーポレーション	47.9	45.3	101,517
日本発条	133.7	124.7	112,604	椿本チエイン	19.4	19.5	59,865	サクサホールディングス	2.9	2.6	3,177
中央発條	7.2	7.8	5,483	大同工業	6.7	5	3,665	メルコホールディングス	3.3	3.7	12,265
アドバネクス	2.2	1.5	1,584	木村化工機	12.2	10.5	7,392	テクノメディカ	3.5	3.3	5,633
立川ブラインド工業	6.7	6.4	7,692	アネスト岩田	23	23.4	20,100	ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	4.1	4.5	6,187
三益半導体工業	11.5	10.8	27,853	ダイフク	81	71.1	512,631	日本電気	186.9	195	937,950
機械（5.3%）				サムコ	3.6	4.5	16,650	富士通	132.4	137.4	2,458,773
日本ドライケミカル	3.8	3	4,851	加藤製作所	6.9	5.8	4,524	沖電気工業	59.8	62.3	45,603
日本製鋼所	44.1	38	102,372	油研工業	1.8	1.7	3,194	岩崎通信機	6.3	5.4	4,109
三浦工業	63	57.6	182,592	タダノ	77	72.6	68,607	電気興業	7.9	5.5	10,604
タクマ	49.2	42.4	52,915	フジテック	54.6	50.5	157,307	サンケン電気	13.8	12.8	103,936
ツガミ	31.9	30.6	43,023	ＣＫＤ	43.4	38.1	76,428	ナカヨ	2.2	2.1	2,375
オークマ	16.9	13.8	71,484	キトー	12.6	－	－	アイホン	8.5	8.4	16,287
芝浦機械	16.5	13.7	38,250	平和	41.1	45.8	104,744	ルネサスエレクトロニクス	796.7	899.7	1,274,425
アマダ	229.4	220	250,580	理想科学工業	12.3	12.3	27,613	セイコーエプソン	182.4	183.6	343,332
アイダエンジニアリング	38.2	28.4	23,117	ＳＡＮＫＹＯ	31.8	27.1	140,649	ワコム	114	109.2	72,072
ＴＡＫＩＳＡＷＡ	4.8	3.3	3,663	日本金銭機械	15	15.2	17,647	アルバック	29.3	32.7	197,508
ＦＵＪＩ	67	60	128,700	マースグループホールディングス	9.4	8.2	20,221	アクセル	6.3	4.5	7,366
牧野フライス製作所	16	15.3	70,915	フクシマガリレイ	10.3	10.1	44,339	ＥＩＺＯ	11.5	10.1	36,562
オーエスジー	67.3	65.8	129,691	オーイズミ	5.4	4.6	2,208	ジャパンディスプレイ	500	528.8	24,324
ダイジェット工業	1.1	1.3	1,060	ダイコク電機	6.9	7.5	15,885	日本信号	37.5	31.4	32,404
旭ダイヤモンド工業	38.3	38.5	28,528	竹内製作所	22.4	25	70,950	京三製作所	31.6	29	11,832
ＤＭＧ森精機	86.3	83.6	164,942	アマノ	38.5	39.1	95,325	能美防災	19.5	18.7	32,126
ソディック	32.2	37.9	28,387	ＪＵＫＩ	20.5	21.4	13,011	ホーチキ	10.9	10.3	15,398
ディスコ	21.5	22.1	892,840	サンデン	20.4	18.3	4,044	星和電機	7.2	5.2	2,246
日東工器	8.1	6.8	11,396	ジャノメ	12.5	14.1	8,572	エレコム	33.7	32.9	44,053
日進工具	11.6	11.6	12,481	マックス	19.7	17	35,819	パナソニック　ホールディングス	1,568.1	1,628.6	1,882,661
パンチ工業	12.2	10.7	4,964	グローリー	37.7	35.7	81,039	シャープ	167.6	166	179,612
冨士ダイス	6.8	5.9	3,463	新晃工業	13.8	13.8	21,045	アンリツ	94.6	97.1	120,306
豊和工業	7.9	6.6	6,375	大和冷機工業	21.2	21.2	25,291	富士通ゼネラル	39.9	39.1	141,346
ニデックオーケーケー	5.6	5	4,695	セガサミーホールディングス	145.9	110.8	222,597	ソニーグループ	921.1	965.7	11,641,513
石川製作所	3.9	3.1	4,383	日本ピストンリング	5.4	4.2	5,334	ＴＤＫ	213	218.4	1,036,308
東洋機械金属	9.9	8.5	4,734	リケン	6.4	5.5	13,387	帝国通信工業	6.7	6.2	9,163
津田駒工業	3.4	2.3	1,182	ＴＰＲ	19.9	15.8	20,777	タムラ製作所	56.8	59.1	44,797
エンシュウ	3.5	2.6	1,781	ツバキ・ナカシマ	32.2	34	39,950	アルプスアルパイン	129.9	123.1	173,694
島精機製作所	21.2	21.9	40,821	ホシザキ	43	88.7	401,811	池上通信機	5	4	2,472
オプトラン	18.3	20.4	51,102	大豊工業	12	12.1	7,598	日本電波工業	13.3	16.5	23,859
ＮＣホールディングス	4.1	2.5	5,117	日本精工	276.6	253	183,931	鈴木	6.8	7.4	7,296
イワキ	9.4	9.3	11,820	ＮＴＮ	314.8	271.8	82,899	メイコー	12	15.1	44,016
フリュー	12.8	14.4	17,236	ジェイテクト	140.9	122.7	120,246	日本トリム	2.9	3.1	9,008
ヤマシンフィルタ	29.3	32.8	15,317	不二越	12.6	10.2	39,219	ローランド　ディー．ジー．	8.7	7.7	22,607
日阪製作所	18.3	13.3	11,318	日本トムソン	40.2	33.7	20,354	フォスター電機	14.8	12.8	12,544
やまびこ	28.3	22.5	25,290	ＴＨＫ	83	79.6	214,124	ＳＭＫ	3.5	3.3	7,844
野村マイクロ・サイエンス	3.9	4.6	21,574	ユーシン精機	11.7	10.8	7,776	ヨコオ	10.9	10.9	24,623
平田機工	6.9	6.6	42,570	前澤給装工業	11.4	9.8	9,074	ティアック	23.5	18.8	2,199
ペガサスミシン製造	15	15.3	10,220	イーグル工業	18.3	15.3	17,258	ホシデン	35.4	33	53,460
マルマエ	6	6.7	11,771	前澤工業	8.9	7.1	4,366	ヒロセ電機	22.8	22.8	382,356
タツモ	6.9	7.5	14,655	日本ピラー工業	14.9	12.8	40,640	日本航空電子工業	33.7	28.3	64,184
ナブテスコ	82.9	86.5	316,157	キッツ	49.7	50.7	40,560	ＴＯＡ	16	15.7	12,183
三井海洋開発	15.5	17.3	23,389	マキタ	179	171.5	604,537	マクセル	29.3	29.9	42,996
レオン自動機	15.6	14.6	16,074	三井Ｅ＆Ｓホールディングス	53	63.2	25,153	古野電気	17.4	18	16,740
ＳＭＣ	43.1	44.7	3,031,107	日立造船	124.3	113	99,779	ユニデンホールディングス	3.3	－	－
ホソカワミクロン	10.3	10.6	28,726	三菱重工業	231	241.1	1,191,034	スミダコーポレーション	13.9	12.6	18,711
ユニオンツール	5.5	6.1	20,801	ＩＨＩ	91.8	86.9	332,392	アイコム	5.5	5.4	13,635
オイレス工業	20.5	19.3	30,687	サノヤスホールディングス	17	16.8	2,200	リオン	5.6	5.7	10,516
日精エー・エス・ビー機械	4.9	6.3	28,822	スター精密	22.8	26	43,550	本多通信工業	11.9	－	－
サトーホールディングス	19.3	19.6	41,748	**電気機器（17.7%）**				横河電機	147.2	150.9	345,108
技研製作所	12.8	14.3	41,169	日清紡ホールディングス	89.8	112.1	107,728	新電元工業	5.6	5.3	17,940
日本エアーテック	6.8	7	7,714	イビデン	77.2	79	394,605	アズビル	86.2	95.4	348,210
カワタ	4.7	3.6	3,074	コニカミノルタ	320.9	307.8	166,827	東亜ディーケーケー	7.6	5.9	4,472
日精樹脂工業	10.4	10.3	10,083	プラザー工業	179.5	184.2	367,847	日本光電工業	60.9	63.1	207,599
オカダアイヨン	4.7	3.8	6,254	ミネベアミツミ	253.4	239.8	570,004	チノー	4.8	5.7	10,869
ワイエイシイホールディングス	5.7	5.2	10,784	日立製作所	707.2	670.5	4,704,898	共和電業	14.9	11.6	3,920
小松製作所	666.1	646	2,020,688	東芝	256.9	265.3	1,194,911	日本電子材料	7.2	9	13,095
住友重機械工業	84.1	81.5	227,629	三菱電機	1,470.1	1,425	2,143,912	堀場製作所	27.3	30.3	184,830
日立建機	58.9	54.9	166,072	富士電機	88.6	83.8	434,084	アドバンテスト	109.3	107.5	1,059,950
日工	20.4	20.6	12,875	東洋電機製造	5.9	3.9	3,424	小野測器	6.9	4.5	1,881
巴工業	5.9	6	14,670	安川電機	158.4	163.4	833,340	エスペック	12	10.9	22,345
井関農機	13.7	12.9	15,531	シンフォニア　テクノロジー	17.7	15.2	24,912	キーエンス	133.2	136.5	8,336,055
ＴＯＷＡ	12.6	14	27,496	明電舎	24.9	20.9	39,772	日置電機	7	7.1	51,830

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
シスメックス	124.4	117.7	1,035,053
日本マイクロニクス	25.6	22.5	31,410
メガチップス	13.8	11.2	32,872
OBARA GROUP	6.8	6.4	23,424
澤藤電機	1.8	1.4	1,601
原田工業	7.5	5.5	4,719
コーセル	16.3	16.4	18,220
イリソ電子工業	12.3	12.6	56,070
オプテックスグループ	24	25.1	50,777
千代田インテグレ	6.4	4.7	10,697
アイ・オー・データ機器	5.5	－	－
レーザーテック	64.5	62.5	1,415,625
スタンレー電気	102.8	97.1	271,006
岩崎電気	5.4	4.4	12,742
ウシオ電機	75.3	71.3	113,010
岡谷電機産業	9.3	9.8	2,518
ヘリオス テクノ ホールディング	12.9	11.1	4,839
エノモト	4	3.1	5,809
日本セラミック	13.8	13.9	37,349
遠藤照明	6.9	5.4	3,963
古河電池	10.7	10.1	10,817
双信電機	6.4	5	1,880
山一電機	10.8	11.9	20,884
図研	9.5	11.9	38,020
日本電子	30.8	34.2	135,261
カシオ計算機	106.5	101.6	130,454
ファナック	129.1	133.9	3,090,412
日本シイエムケイ	28.9	29	14,558
エンプラス	3.6	4	16,040
大真空	19.9	16.6	12,151
ローム	65.8	63.1	663,181
浜松ホトニクス	105.5	109.5	770,880
三井ハイテック	14.6	14.1	100,815
新光電気工業	43.2	48.3	189,577
京セラ	206.9	212.1	1,380,771
太陽誘電	71.3	66.5	303,240
村田製作所	431.9	414	3,191,112
双葉電子工業	25.1	25.8	14,112
北陸電気工業	5.5	4.5	5,881
ニチコン	46.3	27.9	37,497
日本ケミコン	14	13.5	26,392
ＫＯＡ	22.3	20.6	38,460
市光工業	17.7	19.7	7,683
小糸製作所	80.7	164.2	363,703
ミツバ	27	25.6	13,568
SCREENホールディングス	25.6	23.3	238,825
キヤノン電子	13.7	15.1	25,790
キヤノン	730.5	749	2,182,586
リコー	408.1	342.2	344,937
象印マホービン	39.8	40.8	67,850
MUTOHホールディングス	1.2	1.7	2,748
東京エレクトロン	93.3	96.3	4,498,173
イノテック	8.7	9.1	12,212
輸送用機器（7.4%）			
トヨタ紡織	60	57.5	115,805
芦森工業	2.5	2.3	3,286
ユニプレス	21.9	24.5	19,159
豊田自動織機	119.2	99.8	755,486
モリタホールディングス	23.6	24	27,624
三櫻工業	20.2	20.9	13,773
デンソー	323.7	281.6	2,070,886
東海理化電機製作所	38.8	38.6	56,394
川崎重工業	107.3	102.9	297,072
名村造船所	43.7	31.2	12,261
日本車輌製造	5.5	5.3	10,345
三菱ロジスネクスト	19.5	21.8	17,156
近畿車輌	1.7	1.5	1,606
日産自動車	1,733.9	1,939.1	919,327
いすゞ自動車	461.4	396.9	635,833
トヨタ自動車	7,450.7	7,495.9	14,219,722
日野自動車	183.6	175.8	98,448
三菱自動車工業	544.1	532.6	272,158
エフテック	10.3	8.3	4,482
レシップホールディングス	5.7	4.7	2,190
ＧＭＢ	2.8	2.4	1,718
ファルテック	2.9	2.1	1,241
武蔵精密工業	32.7	33.3	59,940
日産車体	21.7	24.1	20,533
新明和工業	41.7	42.9	45,345
極東開発工業	27.3	24	34,536
トピー工業	12.1	11.1	18,858
ティラド	4.2	3.4	7,633
曙ブレーキ工業	80.6	83.3	12,661
タチエス	25.7	21.6	26,157
ＮＯＫ	71.2	53	62,805
フタバ産業	36.8	36.5	14,381
ＫＹＢ	15.4	13.1	47,684
大同メタル工業	28.5	26.6	13,273
プレス工業	73	60.8	26,691
ミクニ	19.6	14	4,746
太平洋工業	30.8	31.3	34,868
河西工業	17.7	16.1	2,495
アイシン	107.7	105.4	382,075
マツダ	461.4	451.5	480,396
今仙電機製作所	9.6	7.7	5,205
本田技研工業	1,157.5	1,109.7	3,617,622
スズキ	336.2	250.8	1,212,116
ＳＵＢＡＲＵ	421.2	432	932,904
安永	7.2	5.4	3,682
ヤマハ発動機	191.9	214.5	709,995
ＴＢＫ	16.9	11.7	2,878
エクセディ	22.3	22.2	38,472
豊田合成	47.4	39.8	85,808
愛三工業	23.1	22.6	19,119
盟和産業	1.7	1.5	1,401
日本プラスト	11.5	9.5	4,037
ヨロズ	13.9	12.6	9,072
エフ・シー・シー	24	24.3	34,821
シマノ	59.1	55.8	1,333,062
テイ・エス テック	62.1	62.5	98,875
ジャムコ	8.6	6.6	9,781
精密機器（2.6%）			
テルモ	416	426.5	1,640,745
クリエートメディック	4.3	4.2	3,725
日機装	44.1	34.1	35,702
日本エム・ディ・エム	8.6	8	8,016
島津製作所	189.3	166.2	664,800
ＪＭＳ	12.3	12.8	6,412
クボテック	3.3	3.2	736
長野計器	10.8	9.9	11,325
ブイ・テクノロジー	6.4	6.6	18,321
東京計器	9.4	10.4	13,280
愛知時計電機	3.7	5.4	7,554
インターアクション	7.5	6.4	9,420
オーバル	13.3	10.7	4,889
東京精密	24.8	29.9	137,988
マニー	58.6	60.1	115,091
ニコン	224.5	212.3	266,861
トプコン	69.1	71.8	117,823
オリンパス	771.1	853.3	2,132,396
理研計器	12	8.5	39,950
タムロン	11.5	10.2	32,946
ＨＯＹＡ	287	291.5	4,145,130
シード	6.9	6.2	3,236
ノーリツ鋼機	13.2	12.9	30,405
A&Dホロンホールディングス	13.4	19.9	21,870
朝日インテック	161.2	152.5	352,275
シチズン時計	172.1	149.9	91,139
リズム	4.6	3.8	6,224
大研医器	12	9.3	4,287
メニコン	48.8	46.9	134,040
シンシア	1.8	1.2	592
松風	6.4	6.2	13,590
セイコーグループ	20.7	21.2	62,328
ニプロ	109.6	113.8	117,100
その他製品（2.3%）			
ＫＹＯＲＩＴＳＵ	－	17.6	2,164
中本パックス	4.2	3.8	6,099
スノーピーク	19.3	23.3	49,675
パラマウントベッドホールディングス	28.2	31.6	73,122
トランザクション	8.1	10.5	16,233
粧美堂	5	3.5	1,323
ニホンフラッシュ	12.6	12.9	11,958
前田工繊	16.3	11.6	39,382
永大産業	20.5	13	2,899
アートネイチャー	12.7	14.1	10,363
バンダイナムコホールディングス	131.8	124.7	1,075,038
アイフィスジャパン	4.3	3.5	2,128
共立印刷	25.1	－	－
ＳＨＯＥＩ	13.9	14.4	72,576
フランスベッドホールディングス	19.3	16.8	16,262
パイロットコーポレーション	24.9	21.4	96,300
萩原工業	9.6	9.1	10,683
フジシールインターナショナル	35.7	27.7	45,788
タカラトミー	61.5	62.9	79,442
広済堂ホールディングス	9	8.2	16,924
エステールホールディングス	4	2.9	1,824
タカノ	5.4	4.6	3,086
プロネクサス	11.5	11.4	11,058
ホクシン	11	9.4	1,353
ウッドワン	4.6	4	3,628
大建工業	8.7	8.3	18,002
凸版印刷	223.5	178.5	368,245
大日本印刷	173.8	162	498,150
共同印刷	4.6	3.8	10,784
ＮＩＳＳＨＡ	30.2	26	50,258
光村印刷	0.7	0.6	748
TAKARA & COMPANY	7.4	8.8	18,981
アシックス	129.9	126	389,340
ツツミ	3.8	2.4	4,550
ローランド	10.3	10	37,700
小松ウオール工業	4.3	5.1	9,735
ヤマハ	85.5	86.1	438,249
河合楽器製作所	4.1	3.7	9,568
クリナップ	14	15.4	9,532
ピジョン	89	86.9	179,448
兼松サステック	0.6	0.6	1,347
キングジム	12.3	12.2	10,723
リンテック	31.6	27.4	60,499
イトーキ	26.8	27.9	18,888
任天堂	83	861.9	4,847,325
三菱鉛筆	24.2	19.4	27,295
タカラスタンダード	30.5	26.4	35,904
コクヨ	70.5	65.7	117,603
ナカバヤシ	14	15	7,275
グローブライド	13.2	11	29,095
オカムラ	50.6	41.1	53,388
美津濃	14.7	13.5	39,271
電気・ガス業（1.2%）			
東京電力ホールディングス	1,100.2	1,230.6	564,845
中部電力	449.8	503.1	696,793
関西電力	557	527.1	640,953
中国電力	229.8	217.4	149,136
北陸電力	134.6	128.7	68,211
東北電力	343.8	333.7	222,244
四国電力	132.5	116.5	84,695
九州電力	303	315	230,580
北海道電力	127.8	131.7	62,689
沖縄電力	31.4	31.9	33,590
電源開発	125.2	102.8	219,683
エフオン	8.9	8.9	4,458
イーレックス	21.7	24.3	57,105
レノバ	28.7	36.3	78,662
東京瓦斯	281.8	288.6	791,629
大阪瓦斯	266.1	276.6	593,860
東邦瓦斯	67.5	53.8	133,424
北海道瓦斯	7.6	8.2	14,776
広島ガス	29.1	28.8	9,763
西部ガスホールディングス	16.6	12.8	22,617
静岡ガス	38.4	31.2	34,788
メタウォーター	15.3	17	28,271
陸運業（2.9%）			
ＳＢＳホールディングス	11	12.2	35,794
東武鉄道	143.6	150	455,250
相鉄ホールディングス	47	45.1	101,790
東急	370.8	382.7	617,677
京浜急行電鉄	188.7	154.8	201,704
小田急電鉄	218.7	206.9	344,902
京王電鉄	76.3	72.2	346,560
京成電鉄	102.5	88	329,120
富士急行	17.6	16.8	74,340
新京成電鉄	3.4	－	－
東日本旅客鉄道	258.8	231.6	1,591,786
西日本旅客鉄道	178.4	174.3	918,386
東海旅客鉄道	122.1	105.2	1,614,294
西武ホールディングス	191.8	165.1	240,220
鴻池運輸	23.5	23.3	35,602
西日本鉄道	40.7	36.4	85,576
ハマキョウレックス	10.6	10.7	34,614
サカイ引越センター	6.9	6.5	28,015
近鉄グループホールディングス	139.3	136.3	571,097
阪急阪神ホールディングス	174.1	181.7	700,453
南海電気鉄道	62.3	65.1	179,871
京阪ホールディングス	62.1	56.3	190,857
神戸電鉄	3.3	3.7	11,692
名古屋鉄道	114.5	150.6	311,591
山陽電気鉄道	11	10.3	22,309
アルプス物流	9.9	10.9	14,300
ヤマトホールディングス	195.2	174.5	425,780
山九	36.6	34.7	173,500
丸運	8.3	6.5	1,436
丸全昭和運輸	11.5	8.5	26,265
センコーグループホールディングス	69.9	72.2	71,694
トナミホールディングス	3.4	2.5	9,312
ニッコンホールディングス	46.8	43.7	108,157
日本石油輸送	1.1	0.8	1,858
福山通運	23	10.4	35,048
セイノーホールディングス	94.9	84.9	111,643
エスライン	3.2	3.7	3,019
神奈川中央交通	3.4	3.9	12,870
日立物流	26.9	－	－
AZ-COM丸和ホールディングス	29.5	32.9	55,666
C&Fロジホールディングス	14.3	13.2	15,866
九州旅客鉄道	107.8	96.3	274,551
ＳＧホールディングス	263.3	261.6	552,760
NIPPON EXPRESSホールディングス	48.2	50.9	382,259
海運業（0.6%）			
日本郵船	116.4	364.6	1,164,532
商船三井	77.1	240.2	792,660
川崎汽船	42.9	116.1	362,232
ＮＳユナイテッド海運	7.7	7.3	28,433
明治海運	16.5	11.8	7,752
飯野海運	64.5	50	46,100
共栄タンカー	2.5	2.2	2,098
乾汽船	9.4	17.3	34,427
空運業（0.5%）			
日本航空	319.2	334.8	875,167
ANAホールディングス	353.8	370.8	1,051,218
パスコ	2.8	2.5	3,650
倉庫・運輸関連業（0.1%）			
トランコム	4	3.9	27,807
日新	11.3	10.3	22,536
三菱倉庫	44.1	29.3	91,269
三井倉庫ホールディングス	14.9	12.7	47,625
住友倉庫	49.2	37.5	75,262

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
澁澤倉庫	8.5	5.5	11,533
東陽倉庫	22.8	16.4	4,542
日本トランスシティ	30.8	27.6	14,931
ケイヒン	2.8	2.2	3,341
中央倉庫	8.8	6.7	6,512
川西倉庫	2.9	2.1	2,114
安田倉庫	12	9.5	8,873
ファイズホールディングス	2.9	2.3	2,661
東洋埠頭	3.2	3.5	4,669
上組	76.7	65.3	172,914
サンリツ	4	2.8	2,086
キムラユニティー	4	5.9	5,882
キユーソー流通システム	7.3	7.3	6,978
近鉄エクスプレス	26.3	－	－
東海運	8.6	7.5	2,122
エーアイテイー	8.8	8.6	13,467
内外トランスライン	5.4	5	11,040
日本コンセプト	4.6	4.2	6,392
情報・通信業（8.9%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	47.8	45.7	73,577
クロスキャット	3.9	7.8	10,514
システナ	205.8	230.2	83,102
デジタルアーツ	7.9	8.7	48,285
日鉄ソリューションズ	20.9	23.4	77,220
キューブシステム	7.5	8.3	8,939
ＷＯＷ　ＷＯＲＬＤ	2.2	－	－
コア	6.4	5.9	8,897
手間いらず	1.8	2.3	11,465
ラクーンホールディングス	10.3	11.4	13,178
ソリトンシステムズ	7.3	7	7,966
ソフトクリエイトホールディングス	6.4	5.7	20,064
ＴＩＳ	137.6	153.9	533,263
ＪＮＳホールディングス	6.7	5.6	1,797
グリー	65.7	36.7	25,910
ＧＭＯペパボ	1.5	2	3,768
コーエーテクモホールディングス	46.1	85.8	199,399
三菱総合研究所	6.3	6.7	32,528
ボルテージ	4	3.6	1,137
電算	1.1	0.8	1,280
ＡＧＳ	7.2	5.3	3,598
ファインデックス	12.1	10.7	5,703
ブレインパッド	11.3	10.2	7,354
ＫＬａｂ	26.3	27.2	11,070
ポールトゥウィンホールディングス	20.9	23.4	20,404
ネクソン	325.4	354	1,092,090
アイスタイル	43.7	39.8	19,701
エムアップホールディングス	16.4	16.7	19,923
エイチーム	9.9	9.9	7,781
エニグモ	15.5	17.4	10,631
テクノスジャパン	11.2	10	5,990
ｅｎｉｓｈ	8.8	9.2	3,330
コロプラ	47.3	53.2	33,675
オルトプラス	11.2	9.2	1,784
ブロードリーフ	71.5	79.9	36,514
クロス・マーケティンググループ	5.4	7.3	5,599
デジタルハーツホールディングス	6.7	8.6	15,677
システム情報	10.9	12.1	10,224
メディアドゥ	5.1	5.5	8,998
じげん	40.6	39.9	15,281
ブイキューブ	14.7	16.4	11,726
エンカレッジ・テクノロジ	3.4	2.9	1,441
サイバーリンクス	4.8	3.9	3,744
ディー・エル・イー	9.6	8.8	2,279
フィックスターズ	15.4	15.5	21,173
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	5.7	6.4	10,585
オプティム	10	11.2	12,812
セレス	5.3	5.5	5,857
ＳＨＩＦＴ	7.3	10	238,400
ティーガイア	12.7	14.3	23,251
セック	2.3	1.7	5,635
テクマトリックス	24.3	25	40,800
プロシップ	4.9	6	8,610
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	37.5	41.9	90,587
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	28	31.3	374,348
ザッパラス	5.6	3.4	1,166
システムリサーチ	4	4.2	9,819
インターネットイニシアティブ	38.5	76.4	180,151
さくらインターネット	15.4	15.3	9,210
ヴィンクス	4.2	3.6	5,256
ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス	3.3	4.2	18,564
ＳＲＡホールディングス	7.2	7	21,490
システムインテグレータ	4.8	3.7	1,546
朝日ネット	13.3	14.8	8,658
ｅＢＡＳＥ	17.2	19.3	12,738
アバントグループ	15.5	17.3	24,271
アドソル日進	5.1	5.8	7,824
ＯＤＫソリューションズ	3	2.7	1,571
フリービット	8.6	7.1	8,094
コムチュア	16.2	18.1	41,811
サイバーコム	2.4	2	2,878
アステリア	10.4	10.7	8,003
アイル	8	7.6	15,116
マークラインズ	7.4	7.4	20,424
メディカル・データ・ビジョン	18.3	20.4	19,808
ｇｕｍｉ	20	21.1	17,850
ショーケース	3.4	3	927
モバイルファクトリー	3.3	2.6	2,488
テラスカイ	5.2	5.9	11,794
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	6.4	7.9	14,844
ＰＣＩホールディングス	6.6	5.1	5,349
パイプドＨＤ	2.8	－	－
アイビーシー	2.6	1.9	725
ネオジャパン	4	4.5	4,392
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	3.2	3.4	6,358
ラクス	49.6	64.7	120,471
ランドコンピュータ	2.5	3	2,820
ダブルスタンダード	4.5	5.6	12,482
オープンドア	8.6	9.6	16,608
マイネット	5.1	4	1,504
アカツキ	6.4	6.5	15,268
ベネフィットジャパン	1.1	0.8	969
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	3.9	4.2	8,379
カナミックネットワーク	15.4	19.7	11,426
ノムラシステムコーポレーション	7.6	11.7	1,345
チェンジ	26.5	33.5	77,351
シンクロ・フード	7.5	7.6	3,663
オークネット	7.7	6.7	12,709
キャピタル・アセット・プランニング	2.9	2.4	1,459
セグエグループ	3.8	3.3	2,795
エイトレッド	2.2	1.9	2,781
マクロミル	29.5	26.8	29,694
ビーグリー	3.4	2.1	2,490
オロ	4.6	4.1	8,183
ユーザーローカル	4.5	5	6,965
テモナ	3.3	2.3	646
ニーズウェル	3.4	3.7	3,248
マネーフォワード	22	32.9	173,383
サインポスト	4.6	4.7	2,758
ＳＵＮ　ＡＳＴＥＲＩＳＫ	－	7.2	10,519
電算システムホールディングス	6	6.6	14,242
ＡＰＰＩＥＲ　ＧＲＯＵＰ	－	38.9	73,287
ソルクシーズ	12.2	10.2	3,723
フェイス	4	3.4	1,700
プロトコーポレーション	15.4	17.1	21,340
ハイマックス	4	4.3	6,170
野村総合研究所	278.9	280.9	841,857
サイバネットシステム	10.3	11.5	11,408
ＣＥホールディングス	7.6	6.2	3,155
日本システム技術	2.9	5.1	8,680
インテージホールディングス	16.6	15.5	24,288
東邦システムサイエンス	4.1	3.5	3,591
ソースネクスト	61.7	69.6	19,696
インフォコム	15.9	17.6	39,952
シンプレクス・ホールディングス	16.8	23	55,315
ＨＥＲＯＺ	4	4.5	5,085
ラクスル	15.9	38.7	60,101
メルカリ	－	61.8	182,371
ＩＰＳ	4	4.4	12,522
ＦＩＧ	16	14.1	5,287
システムサポート	4.3	5.3	8,474
イーソル	8.7	8.8	6,987
アルテリア・ネットワークス	18.3	12.7	15,849
東海ソフト	2.4	1.9	1,763
ウイングアーク１ｓｔ	8.2	14.1	27,650
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3.4	3.7	5,742
サーバーワークス	2.6	2.8	6,568
東名	1.5	0.9	2,031
ヴィッツ	1.2	1.2	1,129
トビラシステムズ	2.9	3.1	2,551
Ｓａｎｓａｎ	51.3	44.7	77,375
Ｌｉｎｋ－Ｕ	2.7	2.3	2,120
ギフティ	12.6	14.9	35,313
メドレー	－	13.7	60,896
ベース	2.6	4.6	21,942
ＪＭＤＣ	13.5	22.5	97,762
フォーカスシステムズ	9.6	10	10,880
クレスコ	10.7	10.5	19,026
フジ・メディア・ホールディングス	139	131.4	138,101
オービック	45.6	45.7	942,334
ジャストシステム	20.5	19.7	63,138
ＴＤＣソフト	12.6	11.6	18,107
Ｚホールディングス	2,096.9	1,948.4	803,520
トレンドマイクロ	77.1	79	497,700
ＩＤホールディングス	9.4	9.3	9,272
日本オラクル	23.4	26.2	236,324
アルファシステムズ	3.3	4.3	17,630
フューチャー	30.5	34.1	55,855
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	8.6	8.6	11,945
ＳＢテクノロジー	6.4	5.8	11,698
トーセ	4.5	3.2	2,390
オービックビジネスコンサルタント	13.9	26.9	133,020
伊藤忠テクノソリューションズ	65.7	73.5	227,482
アイティフォー	17.4	18.2	15,706
東計電算	1.7	2	11,500
エックスネット	2.5	1.8	1,814
大塚商会	78	77.6	353,856
サイボウズ	19.4	18.9	50,292
電通国際情報サービス	20.8	16.6	69,139
ＡＣＣＥＳＳ	16.4	16.2	16,054
デジタルガレージ	23.8	24.3	114,088
イーエムシステムズ	24	22.8	21,249
ウェザーニューズ	4.5	4.2	29,316
ＣＩＪ	9.8	11.4	11,810
ビジネスエンジニアリング	1.7	2.6	6,432
日本エンタープライズ	14.9	12.4	1,661
ＷＯＷＯＷ	7	7.6	9,568
スカラ	12.7	12.7	9,144
インテリジェント　ウェイブ	8.7	6.5	4,725
ＷＯＷ　ＷＯＲＬＤ　ＧＲＯＵＰ	－	2.2	3,293
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	12.2	11.2	7,358
ネットワンシステムズ	55	51	164,475
システムソフト	30.8	46.4	4,176
アルゴグラフィックス	11.4	12.6	49,203
マーベラス	22.8	22.3	15,610
エイベックス	24.9	23.2	41,156
ＢＩＰＲＯＧＹ	45.1	50.4	155,232
兼松エレクトロニクス	8	8.5	52,615
都築電気	7.5	7.2	9,612
ＴＢＳホールディングス	87.7	70.2	104,668
日本テレビホールディングス	120.4	121.3	124,453
朝日放送グループホールディングス	14.9	13	8,333
テレビ朝日ホールディングス	34.7	33.3	43,523
スカパーＪＳＡＴホールディングス	122	121.3	57,738
テレビ東京ホールディングス	10.6	9.8	18,708
日本ＢＳ放送	5.3	4.4	3,977
ビジョン	24.6	18.1	25,846
スマートバリュー	3.6	3	1,233
ＵＳＥＮ-ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	13.8	12.3	28,228
ワイヤレスゲート	5.5	5.5	1,380
コネクシオ	10.4	8.9	16,990
日本通信	119.8	126.2	27,637
クロップス	2.9	2.1	2,297
日本電信電話	1,509.2	1,754.4	6,766,720
ＫＤＤＩ	1,051.8	1,058	4,198,144
ソフトバンク	2,185.1	2,199.3	3,366,028
光通信	16.6	16.1	301,392
エムティーアイ	14.2	12.5	6,337
ＧＭＯインターネットグループ	51.1	50.9	132,340
ファイバーゲート	4.7	7.3	6,810
アイドマーケティングコミュニケーション	3.5	3.1	871
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	78.7	72.3	181,545
学研ホールディングス	20.2	22.8	21,591
ゼンリン	23.4	23.3	20,154
昭文社ホールディングス	4.6	5.6	1,635
インプレスホールディングス	11.7	10.8	2,203
アイネット	7.6	8.4	10,810
松竹	9.5	7.8	86,112
東宝	85.2	85.7	406,218
東映	4.7	3.8	64,562
エヌ・ティ・ティ・データ	384.2	429.6	853,185
ピー・シー・エー	8.6	7.8	9,640
ビジネスブレイン太田昭和	5.1	5.9	11,977
ＤＴＳ	27.7	29.1	90,792
スクウェア・エニックス・ホールディングス	67.1	68.8	422,432
シーイーシー	15.4	19.2	30,163
カプコン	136.1	136	569,160
アイ・エス・ビー	6.8	7	8,379
ジャステック	8.6	8.4	10,315
ＳＣＳＫ	100	111.7	219,267
ＮＳＷ	5.4	5.4	11,296
アイネス	13.2	9.5	12,521
ＴＫＣ	24.4	24.6	89,175
富士ソフト	15.4	15.5	114,545
ＮＳＤ	46.5	48.8	112,972
コナミグループ	52.4	58.6	359,218
福井コンピュータホールディングス	6.7	9.5	28,642
ＪＢＣＣホールディングス	9.8	9.9	19,899
ミロク情報サービス	12.7	12.5	22,950
ソフトバンクグループ	865	791.6	4,961,748
卸売業（6.0%）			
ホウスイ	0.6	－	－
高千穂交易	5.9	4.5	10,696
オルバヘルスケアホールディングス	1.7	2	3,256
伊藤忠食品	3	2.7	13,351
エレマテック	11.7	13	22,919
ＪＡＬＵＸ	4.1	－	－
あらた	11.6	11	45,540
トーメンデバイス	2.4	2.1	13,461
東京エレクトロン　デバイス	4.2	5.4	41,418
円谷フィールズホールディングス	12.6	12.4	30,938
双日	159.9	153.3	393,214
アルフレッサ　ホールディングス	160.8	144.9	231,115
横浜冷凍	41.4	39.4	41,921
神栄	2	1.8	1,519
ラサ商事	8.2	5.8	7,215
アルコニックス	15.4	19	26,125
神戸物産	112.5	111.8	418,691
ハイパー	2.3	2.5	1,140
あい　ホールディングス	20.6	23.1	49,919
ディーブイエックス	4.8	3.5	3,545
ダイワボウホールディングス	70.4	59	115,817
マクニカホールディングス	34.5	35.4	121,953
ラクト・ジャパン	5	5.7	11,793
グリムス	6.6	6	15,276
バイタルケーエスケー・ホールディングス	25.2	21.1	17,576

銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
八洲電機	11	11.8	12,779	ナイス	5.1	3.5	4,669	ドトール・日レスホールディングス	25	25.6	46,822
メディアスホールディングス	8.5	9.2	6,559	ニチモウ	2.4	1.4	4,305	マツキヨココカラ&カンパニー	89.1	87.6	553,632
レスターホールディングス	13.8	13.8	30,898	極東貿易	4.1	8.7	12,145	プロンコビリー	8.3	7.6	18,468
ジューテックホールディングス	3.6	2.7	3,272	アステナホールディングス	20.3	25	10,525	ＺＯＺＯ	99.8	95.5	312,285
大光	6.8	5.2	3,421	三愛オブリ	35.6	39.8	53,968	トレジャー・ファクトリー	4.3	3.9	8,392
ＯＣＨＩホールディングス	3.6	2.9	3,726	稲畑産業	31.8	29.2	71,773	物語コーポレーション	7.2	8	51,600
ＴＯＫＡＩホールディングス	70.4	71.3	61,104	ＧＳＩクレオス	6.9	8.5	13,472	三越伊勢丹ホールディングス	253.3	243.1	335,964
黒谷	4	3.7	2,205	明和産業	13.3	19.2	13,555	Ｈａｍｅｅ	3.8	5	4,025
Ｃｏｍｉｎｉｘ	1.8	2.4	1,824	クワザワホールディングス	4.6	4.4	1,944	マーケットエンタープライズ	1.1	1.3	1,341
三洋貿易	14.7	14.9	17,060	ワキタ	31	26.5	30,713	ウエルシアホールディングス	76.6	74.9	218,932
ビューティガレージ	2.5	2.3	8,257	東邦ホールディングス	46.5	35.9	73,846	クリエイトＳＤホールディングス	21.3	23.8	82,467
ウイン・パートナーズ	10.9	10.5	10,510	サンゲツ	38.4	36.3	81,239	丸善ＣＨＩホールディングス	18.9	15.4	5,313
ミタチ産業	4	3.3	3,953	ミツウロコグループホールディングス	21.3	18.6	21,483	ミサワ	3	2.4	1,488
シップヘルスケアホールディングス	46.5	51.9	127,777	シナネンホールディングス	5.4	4.6	16,353	ティーライフ	2	1.7	2,147
明治電機工業	4.7	5.5	6,226	伊藤忠エネクス	32.1	35.8	38,306	エー・ピーホールディングス	2.2	1.9	875
デリカフーズホールディングス	6	5.2	2,667	サンリオ	44.9	41	202,335	チムニー	4.6	4	4,516
スターティアホールディングス	3.4	2.5	2,460	サンワ　テクノス	8.8	7.4	14,585	シュッピン	12	10.7	11,491
コメダホールディングス	31.6	35.3	83,413	リョーサン	16	15.4	45,522	オイシックス・ラ・大地	20.8	19.4	41,962
ピーバンドットコム	2.4	1.7	895	新光商事	22	19.4	24,987	ネクステージ	29.3	32.9	99,851
アセンテック	4.9	4.7	2,641	トーホー	6.8	6.2	10,812	ジョイフル本田	42.4	42.8	77,682
富士興産	3.8	2.9	3,436	三信電気	6.8	5.8	14,215	鳥貴族ホールディングス	5.3	5.4	11,118
協栄産業	1.7	1.1	1,900	東陽テクニカ	14.3	15.9	21,528	ホットランド	11	11	15,554
フルサト・マルカホールディングス	14	14.3	47,118	モスフードサービス	19.1	21.3	65,391	すかいらーくホールディングス	186.9	197.4	304,983
ヤマエグループホールディングス	9.8	8.2	11,791	加賀電子	13.1	11.8	52,510	ＳＦＰホールディングス	7.2	7.9	14,030
小野建	14.3	13.4	20,167	ソーダニッカ	15.1	9.4	6,993	綿半ホールディングス	11	11.4	16,062
南陽	2.3	2.5	5,010	立花エレテック	11.7	10.5	19,183	ヨシックスホールディングス	2.9	2.6	5,733
佐鳥電機	9.1	8	11,360	フォーバル	6.6	5.5	5,764	ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	42.3	47.2	53,147
エコートレーディング	2.9	2.5	2,010	ＰＡＬＴＡＣ	20.3	22.7	108,279	ゴルフダイジェスト・オンライン	7.6	6.5	7,689
伯東	8.7	8.3	38,470	三谷産業	17.1	25.3	7,969	ＢＥＥＮＯＳ	7.5	8.2	17,416
コンドーテック	11.6	11.1	11,155	太平洋興発	5.6	4.4	3,946	あさひ	12	12.1	16,431
中山福	7.6	6.6	2,204	西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	3.4	3.6	12,672	日本調剤	8.8	9.9	11,454
ナガイレーベン	19.3	18.2	35,271	ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	1	1,746	コスモス薬品	14.7	14.2	183,038
三菱食品	14.2	13.4	43,885	コーア商事ホールディングス	10.9	8.2	5,518	トーエル	6.8	5.8	4,390
松田産業	10.7	10.9	25,331	ＫＰＰグループホールディングス	30	33.6	29,534	セブン&アイ・ホールディングス	566.6	497.8	2,963,403
第一興商	27.5	27.9	109,507	ヤマタネ	6.9	6.4	10,681	クリエイト・レストランツ・ホールディングス	77.1	108.7	106,634
メディパルホールディングス	156.2	149.7	257,633	丸紅建材リース	1.1	0.8	1,500	ツルハホールディングス	31.6	30.3	286,638
ＳＰＫ	6	6.4	9,702	日鉄物産	10.4	9.9	91,377	サンマルクホールディングス	11.5	11.7	20,264
萩原電気ホールディングス	5.4	5.5	13,975	泉州電業	4.1	7.2	25,236	フェリシモ	3.4	2.9	2,894
アズワン	21.1	21.2	128,260	トラスコ中山	30.2	30.3	61,781	トリドールホールディングス	35.9	35.9	99,945
スズデン	5.3	5.1	12,525	オートバックスセブン	48.8	50.2	71,284	ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	13.2	14.8	6,023
尾家産業	3.2	3.1	2,920	モリト	10.9	10.4	9,869	ウイルプラスホールディングス	2.5	2.1	2,400
シモジマ	9	9.9	9,969	加藤産業	21	17.5	62,475	ＪＭホールディングス	9.8	12.3	22,632
ドウシシャ	13.8	15.3	27,524	北恵	4	2.9	1,989	サツドラホールディングス	7.4	5.8	4,547
小津産業	2.5	2.9	4,584	イエローハット	25.1	25.5	44,191	アレンザホールディングス	11.2	10.8	11,286
高速	8.8	7.5	14,392	ＪＫホールディングス	11.7	11.4	12,118	串カツ田中ホールディングス	3.9	3.8	6,167
たけびし	5.6	5.6	8,954	日伝	12.1	8.6	15,953	パロックジャパンリミテッド	10.6	9.4	7,933
リックス	2.5	2.7	6,164	北沢産業	7.6	7.1	1,661	クスリのアオキホールディングス	14.4	12.9	94,428
丸文	12.7	12.9	16,202	杉本商事	6.6	6.2	12,065	力の源ホールディングス	7.7	7.4	9,102
ハピネット	12.1	12.3	25,202	因幡電機産業	38.7	37.4	103,261	ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	84.7	83	272,240
橋本総業ホールディングス	3	5.8	6,165	東テク	4.6	4.9	18,889	メディカルシステムネットワーク	14.2	12.6	5,103
日本ライフライン	42.9	42.3	37,900	ミスミグループ本社	181.7	217.9	716,891	一家ホールディングス	2.7	2.8	1,778
タカショー	11	12.5	8,437	アルテック	10.3	7.1	1,909	ジャパンクラフトホールディングス	3.5	4	2,320
ＩＤＯＭ	43.9	43.7	36,620	タキヒヨー	4.1	3.1	2,954	はるやまホールディングス	6.9	5.3	2,316
進和	8.7	9.6	20,121	蔵王産業	2.2	2.2	4,241	ノジマ	23.4	47.2	61,548
エスケイジャパン	3.3	3.2	1,792	スズケン	56.6	44.9	152,660	カッパ・クリエイト	20.4	22.8	32,718
ダイトロン	6.3	5.7	14,324	ジェコス	10.8	9.4	7,990	ライトオン	11.2	9.7	5,422
シークス	20.6	20.5	29,417	グローセル	17.1	15.4	6,267	良品計画	166.7	186.3	257,466
田中商事	3.3	3.9	2,269	**小売業（4.5%）**				パリミキホールディングス	15.7	16.5	4,570
オーハシテクニカ	8.2	7.2	10,699	ローソン	32.1	35.8	182,938	アドヴァングループ	14.9	13.8	12,489
白銅	4.7	5.3	13,583	サンエー	11	11	45,650	アルビス	4.8	4.7	11,355
ダイコー通産	1.7	1.4	1,496	カワチ薬品	11.3	11.4	25,832	コナカ	16.9	14	4,802
伊藤忠商事	1,012.8	890.1	3,610,245	エービーシー・マート	22.7	21.1	145,801	ハウス　オブ　ローゼ	1.2	1.7	2,777
丸紅	1,428.3	1,140.3	1,981,841	ハードオフコーポレーション	6.9	5.2	6,354	Ｇ−７ホールディングス	16.2	18	26,892
高島	2.3	2.1	6,117	アスクル	32.7	29.8	52,209	イオン北海道	25.7	21.4	19,003
長瀬産業	79.6	67.9	138,923	ゲオホールディングス	19.4	15.2	27,694	コジマ	24.8	28	15,764
蝶理	8.2	7.8	19,016	アダストリア	15.5	17.4	37,270	ヒマラヤ	5.1	4.1	3,808
豊田通商	145.3	126.5	712,195	ジーフット	10	6.8	2,033	コーナン商事	20.6	19.5	64,350
三共生興	19.6	20.7	10,577	シー・ヴィ・エス・ベイエリア	2.3	1.7	691	エコス	5.4	5.4	10,103
兼松	53.9	56	88,592	くら寿司	15.1	16.9	53,826	ワタミ	17.6	17.4	16,912
ツカモトコーポレーション	1.8	1.9	2,637	キャンドゥ	5.3	5.2	11,949	マルシェ	4	4	1,576
三井物産	1,124.4	1,056.8	4,134,201	ＩＫホールディングス	4	4	1,500	パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	289.5	291.5	692,895
日本紙パルプ商事	7.7	7.6	39,520	パルグループホールディングス	12.6	14.1	40,297	西松屋チェーン	31.7	32	49,056
カメイ	17.1	15.4	22,638	エディオン	66.3	57.2	73,101	ゼンショーホールディングス	70.8	79	258,330
東都水産	0.6	0.6	3,150	サーラコーポレーション	29.6	30.3	21,967	幸楽苑ホールディングス	9.2	9.5	10,260
ＯＵＧホールディングス	2.3	2	4,826	ワッツ	7.2	6.3	4,353	ハークスレイ	6.3	4.5	3,627
スターゼン	10.9	11	23,111	ハローズ	6.7	6.6	21,021	サイゼリヤ	21.5	24	76,560
山善	60.9	38.9	40,883	フジオフードグループ本社	12.3	12.1	16,976	ＶＴホールディングス	54.6	54.8	27,783
椿本興業	2.3	2.1	8,652	あみやき亭	3.4	3.5	10,248	魚力	3.9	4.5	9,697
住友商事	913.9	894.6	2,079,497	ひらまつ	30.8	27.2	5,195	ポプラ	4.6	3.2	444
内田洋行	6.3	6.4	30,176	大黒天物産	4.7	4.4	23,496	フジ・コーポレーション	7.9	8.2	10,856
三菱商事	1,085.1	903.1	4,145,229	ハニーズホールディングス	11.5	11.4	17,202	ユナイテッドアローズ	15.1	15.4	26,611
第一実業	6.7	5.1	24,709	ファーマライズホールディングス	4	2.9	1,792	ハイデイ日高	20.9	21.4	43,805
キヤノンマーケティングジャパン	35.9	33.4	101,870	アルペン	11.2	11.9	22,467	ＹＵ−ＷＡ　ＣＲＥＡＴＩＯＮ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	8.6	7.1	1,412
西華産業	7.9	5.7	9,034	ハブ	4.8	4.1	2,824	コロワイド	59.5	66.6	122,477
佐藤商事	12.1	10.1	13,685	クオールホールディングス	17.8	19.9	23,382	ピーシーデポコーポレーション	16.9	15.7	4,474
菱洋エレクトロ	8.6	12.3	28,363	ジンズホールディングス	9.9	8.6	32,637	壱番屋	10.3	11.5	54,222
東京産業	13.2	13.3	10,294	ビックカメラ	85.7	96	114,720	トップカルチャー	5.5	4.2	777
ユアサ商事	13.8	13	45,955	ＤＣＭホールディングス	89.3	88.1	103,165	ＰＬＡＮＴ	3.6	3.2	2,124
神鋼商事	3.4	3.6	20,160	ペッパーフードサービス	19.7	30.2	5,043	スギホールディングス	28.9	29.1	162,960
トルク	6	6.6	1,379	ＭｏｎｏｔａＲＯ	183.1	204.7	416,973	薬王堂ホールディングス	7.3	8	19,688
阪和興業	28.9	25.9	107,226	東京一番フーズ	4	3.1	1,503	ヴィア・ホールディングス	19.3	17.9	1,754
正栄食品工業	9.4	9.6	39,936	ＤＤホールディングス	7.7	8.3	6,424	スクロール	22.3	21.5	16,662
カナデン	12	11.7	12,905	きちりホールディングス	4.1	3.1	1,773	ヨンドシーホールディングス	13.3	12.4	21,972
菱電商事	11.6	11.6	20,648	アークランドサービスホールディングス	10.8	11.8	25,322	木曽路	19.3	21.9	45,902
岩谷産業	34.8	32.9	178,976	Ｊ．フロント　リテイリング	172.8	179.5	216,477	ＳＲＳホールディングス	20	23.8	21,586

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
千趣会	26.4	27.1	10,731
タカキュー	12.9	9.2	717
リテールパートナーズ	17.6	21.5	28,401
ケーヨー	26.9	23.4	20,755
上新電機	16.6	12.9	24,819
日本瓦斯	70.4	77.4	146,595
ロイヤルホールディングス	24.9	28	70,028
東天紅	0.6	0.6	450
いなげや	18	14.1	17,963
チヨダ	14	13.8	10,653
ライフコーポレーション	13.5	12.6	34,587
リンガーハット	17.9	18.6	41,905
ＭｒＭａｘＨＤ	18.2	20.4	13,770
テンアライド	15.3	13.7	3,699
ＡＯＫＩホールディングス	28	26.8	18,358
オークワ	22.8	23	20,631
コメリ	22.4	22.3	57,980
青山商事	29.7	30.9	28,211
しまむら	16.8	16.9	213,278
はせがわ	8	6.2	2,089
高島屋	105.3	108.9	194,713
松屋	29.1	24.5	27,807
エイチ・ツー・オー リテイリング	68.5	70.3	88,437
近鉄百貨店	5.5	4.6	11,477
丸井グループ	114.3	106.5	233,661
アクシアル リテイリング	11.4	9.9	33,957
井筒屋	6.9	6.1	2,031
イオン	557.2	489.7	1,285,952
イズミ	26.3	22	63,382
平和堂	26.8	24	50,736
フジ	17.6	22.2	40,159
ヤオコー	16.5	16.3	109,210
ゼビオホールディングス	19.7	19.7	18,045
ケーズホールディングス	133.4	114.9	134,892
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	7.9	5.2	2,698
日産東京販売ホールディングス	22.8	16.4	5,084
シルバーライフ	3	3.3	5,613
Ｇｅｎｋｙ ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	6.4	6.3	26,743
ナルミヤ・インターナショナル	3.4	2.1	1,936
ブックオフグループホールディングス	8.8	8.4	10,600
ギフトホールディングス	2.4	3.1	13,066
アインホールディングス	19.4	19.9	107,062
元気寿司	4.1	4.1	12,201
ヤマダホールディングス	528.8	592.4	276,650
アークランズ	22.8	21.2	30,528
ニトリホールディングス	57.6	58.4	992,800
グルメ杵屋	12	11.8	11,918
愛眼	8.1	7.6	1,254
ケーユーホールディングス	7.9	8.5	12,265
吉野家ホールディングス	50.6	56.4	133,442
松屋フーズホールディングス	7	6.8	26,928
サガミホールディングス	22.3	23.2	29,000
関西フードマーケット	11	13	16,731
王将フードサービス	9.5	9.5	56,905
プレナス	16.4	－	－
ミニストップ	11.2	10.4	14,612
アークス	27.7	26.5	57,028
パローホールディングス	32.1	27.6	50,728
ベルク	6.4	7.2	39,456
大　庄	8	6.9	7,148
ファーストリテイリング	19.4	21.7	1,791,552
サンドラッグ	54.5	54.8	197,554
サックスバー ホールディングス	13.8	13.7	10,165
ヤマザワ	2.9	2.3	3,155
やまや	3	2.8	7,173
ベルーナ	31.1	33.8	23,153
銀行業（6.5%）			
いよぎんホールディングス	－	160.1	112,710
しずおかフィナンシャルグループ	－	303.9	327,604
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	－	113.2	105,049
島根銀行	4.5	4.2	2,100
じもとホールディングス	10.8	7.9	3,365
めぶきフィナンシャルグループ	751.7	666.7	225,344
東京きらぼしフィナンシャルグループ	18.3	17.2	48,968
九州フィナンシャルグループ	296.3	236.8	112,480
ゆうちょ銀行	342.8	382.9	443,398
富山第一銀行	35.7	33.4	20,340
コンコルディア・フィナンシャルグループ	828	740.9	419,349
西日本フィナンシャルホールディングス	94.6	85	90,015
三十三フィナンシャルグループ	13.7	12.1	20,073
第四北越フィナンシャルグループ	23.6	21.2	64,872
ひろぎんホールディングス	214.3	175.5	116,883
おきなわフィナンシャルグループ	13.1	12.8	30,208
十六フィナンシャルグループ	19.5	17.4	52,287
北國フィナンシャルホールディングス	13.4	11.4	45,144
プロクレアホールディングス	－	16.6	38,312
あいちフィナンシャルグループ	－	18.8	42,600
ＳＢＩ新生銀行	94.6	39.7	95,081
あおぞら銀行	81	84.4	221,465
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	9,093.4	8,536.5	8,008,090
りそなホールディングス	1,659.4	1,716	1,221,620
三井住友トラスト・ホールディングス	274.1	244.4	1,171,898
三井住友フィナンシャルグループ	1,003.6	982.5	5,535,405
千葉銀行	483.8	374.7	358,213
群馬銀行	277.9	260.6	127,433
武蔵野銀行	21.6	17.1	39,586
千葉興業銀行	34.5	28	14,252
筑波銀行	56.9	59.1	13,652
七十七銀行	45.5	43	96,234
青森銀行	11.3	－	－
秋田銀行	9.4	9	16,479
山形銀行	16.3	15	17,265
岩手銀行	9.4	9.2	21,077
東邦銀行	121.4	107.2	25,513
東北銀行	7.5	6	6,138
みちのく銀行	9.5	－	－
ふくおかフィナンシャルグループ	122	107.3	313,745
静岡銀行	353.2	－	－
スルガ銀行	127	118.5	49,888
八十二銀行	326	275.5	153,453
山梨中央銀行	16	13.7	17,371
大垣共立銀行	28.8	25.7	49,241
福井銀行	12.5	12	20,148
清水銀行	6.3	5.4	8,170
富山銀行	2.2	1.9	3,357
滋賀銀行	27.3	22.4	62,809
南都銀行	22.8	20.2	52,479
百五銀行	140	126.6	51,273
京都銀行	51.9	42.6	259,860
紀陽銀行	49.2	48.1	77,248
ほくほくフィナンシャルグループ	90.5	85.4	85,314
山陰合同銀行	86.3	84	67,536
中国銀行	116	－	－
鳥取銀行	4.2	3.9	4,793
伊予銀行	192.3	－	－
百十四銀行	15.4	12.2	23,472
四国銀行	22.3	21.2	19,885
阿波銀行	22.3	19.9	42,227
大分銀行	8.6	8	16,824
宮崎銀行	9.1	8.8	23,284
佐賀銀行	8.6	7.8	14,297
琉球銀行	31.6	30.5	28,853
セブン銀行	430.4	481.4	126,126
みずほフィナンシャルグループ	1,854.4	1,944.5	4,039,698
高知銀行	4.3	4.1	2,964
山口フィナンシャルグループ	168.7	148.5	130,086
長野銀行	4.9	3.7	5,180
名古屋銀行	10.9	8.9	31,194
北洋銀行	218.8	204.1	56,535
愛知銀行	5.3	－	－
中京銀行	5.3	－	－
大光銀行	3.6	3.5	4,312
愛媛銀行	20.5	18.1	16,851
トマト銀行	5.7	4	4,300
京葉銀行	62.5	62.5	38,000
栃木銀行	70.5	61.6	19,342
北日本銀行	4.7	4.7	10,062
東和銀行	25.9	24.9	14,940
福島銀行	16.8	12.8	3,276
大東銀行	7.4	4.6	3,381
トモニホールディングス	112.3	109	42,183
フィデアホールディングス	13.2	13.8	20,272
池田泉州ホールディングス	165.8	170.8	42,187
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	48.8	54.5	63,329
ジャパンインベストメントアドバイザー	11.3	10.9	11,782
マーキュリアホールディングス	5.1	7.1	5,396
ＳＢＩホールディングス	178.9	194.6	538,847
日本アジア投資	11.5	9.6	2,150
ジャフコ　グループ	55.7	44.9	96,310
大和証券グループ本社	1,086	961.3	591,199
野村ホールディングス	2,214.1	2,476.6	1,339,097
岡三証券グループ	113.8	118.4	49,846
丸三証券	42.9	44.7	18,952
東洋証券	46.8	44.6	13,246
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	165.7	146.2	54,825
光世証券	2.9	2.7	985
水戸証券	38.7	36.2	10,823
いちよし証券	27.3	24.6	15,178
松井証券	71.2	79.5	62,010
マネックスグループ	118	150.1	77,301
極東証券	19.5	16.8	10,096
岩井コスモホールディングス	13.7	15.3	20,517
アイザワ証券グループ	24	19.4	13,851
マネーパートナーズグループ	15.4	12.5	3,250
スパークス・グループ	66.7	15	25,785
小林洋行	3.2	2.8	630
保険業（2.4%）			
かんぽ生命保険	145.9	163.3	373,793
ＳＯＭＰＯホールディングス	238.1	230.7	1,280,615
アニコム　ホールディングス	44.4	45.7	27,008
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	325.2	273.6	1,149,667
第一生命ホールディングス	713.7	684.5	2,030,227
東京海上ホールディングス	477.6	1,353.8	3,691,812
Ｔ＆Ｄホールディングス	376.3	360.9	726,130
アドバンスクリエイト	7	7.8	9,110
その他金融業（1.1%）			
全国保証	34.7	35.2	172,480
あんしん保証	4.9	6	1,602
ジェイリース	4.9	4	10,880
イントラスト	6.3	4.5	4,243
日本モーゲージサービス	8.2	6.7	5,916
ＣＡＳＡ	5.1	4.5	3,699
アルヒ	21.3	16.5	17,605
プレミアグループ	7.5	22.6	37,312
ネットプロテクションズホールディングス	33	44.4	26,551
クレディセゾン	92.9	85.1	147,137
芙蓉総合リース	15.3	12.4	109,740
みずほリース	22.6	20	68,700
東京センチュリー	28.1	25.1	114,707
日本証券金融	57.1	54	56,106
アイフル	243	222.6	86,814
リコーリース	12.8	12.7	48,768
イオンフィナンシャルサービス	78.8	77.1	100,384
アコム	286	240.2	77,344
ジャックス	16.1	14.3	59,416
オリエントコーポレーション	391.5	35.1	40,540
オリックス	880.3	899.2	2,098,283
三菱ＨＣキャピタル	535.7	523.8	348,850
九州リースサービス	7.9	5.6	4,524
日本取引所グループ	367.1	377.7	739,158
イー・ギャランティ	21.2	21.7	49,541
アサックス	8.5	5.5	3,366
ＮＥＣキャピタルソリューション	6.2	6.7	16,890
不動産業（1.9%）			
大東建託	47.2	49.2	615,492
いちご	161.7	154.8	44,582
日本駐車場開発	158	160.1	41,305
スター・マイカ・ホールディングス	8	12.2	8,161
ＳＲＥホールディングス	3.5	6.6	22,176
ＡＤワークスグループ	30	30	4,380
ヒューリック	346.1	313.4	332,517
三栄建築設計	5.9	6.5	9,626
野村不動産ホールディングス	75	84	240,072
三重交通グループホールディングス	29.9	28.8	14,083
サムティ	23.4	21.4	43,270
ディア・ライフ	18.9	20.7	12,875
コーセーアールイー	4.6	3.7	2,730
地主	9.2	10.2	18,645
プレサンスコーポレーション	18.9	17.6	28,494
ＴＨＥグローバル社	9.1	7	1,526
ハウスコム	1.2	2	2,192
ＪＰＭＣ	7	6.8	6,834
サンセイランディック	4.6	3.7	3,045
エストラスト	1.4	1.5	870
フージャースホールディングス	18.8	20.6	16,274
オープンハウスグループ	46.1	49.2	237,144
東急不動産ホールディングス	426.9	404.1	260,240
飯田グループホールディングス	121	117.8	251,149
イーグランド	2.5	1.9	2,810
ムゲンエステート	9.4	7.9	3,950
ビーロット	9.9	8.3	4,490
ファーストブラザーズ	3.5	2.3	1,996
Ａｎｄ Ｄｏホールディングス	7.2	8	6,760
シーアールイー	4	6.1	6,453
プロパティエージェント	1.7	1.5	1,875
ケイアイスター不動産	6.6	6.5	31,395
アグレ都市デザイン	2.5	2.2	3,561
グッドコムアセット	6.4	12.5	10,062
ジェイ・エス・ビー	3	3.3	13,200
ロードスターキャピタル	－	5.8	9,355
テンポイノベーション	4.1	3.7	4,380
グローバル・リンク・マネジメント	2.7	2.3	2,697
フェイスネットワーク	1.4	1.7	2,747
パーク２４	77.8	104.7	225,733
パラカ	4	4.7	9,150
宮越ホールディングス	5.5	6.2	5,542
三井不動産	660.9	584.3	1,425,399
三菱地所	952.8	811.2	1,364,438
平和不動産	24.9	21.8	76,845
東京建物	143.1	128.1	203,038
京阪神ビルディング	22.6	16.9	20,989
住友不動産	304.3	243	761,562
テーオーシー	26.2	24.5	16,145
東京楽天地	2.3	2.4	10,296
レオパレス２１	150.2	151.4	49,205
スターツコーポレーション	19.9	19.3	48,037
フジ住宅	17.2	18.8	12,784
空港施設	15	16.2	8,391
明和地所	7	6.1	5,319
ゴールドクレスト	11.5	12.8	20,672
エスリード	5.7	6.4	13,440
日神グループホールディングス	23.6	21.7	9,656
日本エスコン	27.3	30.3	24,936
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	61	67.7	24,304
ＡＶＡＮＴＩＡ	7.7	5.9	4,708
イオンモール	72.7	69.7	125,111
毎日コムネット	5.4	4.5	3,055
ファースト住建	5.6	5	5,275
ランド	787.3	810.9	7,298
カチタス	35.9	36.1	101,404
トーセイ	20	22.3	31,710
穴吹興産	3.4	2.4	5,097
サンフロンティア不動産	20	22.4	24,505
ＦＪネクストホールディングス	14.6	14.1	13,930

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
インテリックス	3.5	3.1	1,798
ランドビジネス	6	4.4	1,020
サンネクスタグループ	5	3.6	3,380
グランディハウス	10.3	10.1	5,807
日本空港ビルデング	55.3	47.6	309,400
サービス業（5.3%）			
明豊ファシリティワークス	6.6	6.3	4,958
日本工営	8.3	8.5	30,132
ＬＩＦＵＬＬ	43	48	10,608
ＭＩＸＩ	32.1	31.9	78,952
ジェイエイシーリクルートメント	11.5	12.7	29,387
日本M&Aセンターホールディングス	230.5	240.8	323,153
メンバーズ	4.2	4.1	7,125
中広	1.2	1	387
ＵＴグループ	20.3	20.6	50,923
アイティメディア	6.7	5.4	8,202
Ｅ・Ｊホールディングス	7.5	8.2	11,029
オープンアップグループ	45.7	42	78,372
コシダカホールディングス	37.5	42	38,304
アルトナー	3.6	3.1	3,081
パソナグループ	15.3	17	34,765
ＣＤＳ	2.5	3.2	5,769
リンクアンドモチベーション	31	40.3	25,832
エス・エム・エス	47.8	53.4	184,497
サニーサイドアップグループ	5.1	3.8	2,116
パーソルホールディングス	140.5	157.1	446,321
リニカル	8.1	7.1	5,033
クックパッド	44.1	38.4	8,332
エスクリ	6.2	5.2	1,721
アイ・ケイ・ケイホールディングス	6.7	6.2	3,881
学情	5.6	6.4	8,857
スタジオアリス	6.4	7	14,651
シミックホールディングス	8	7.7	13,282
エプコ	3.3	2.7	1,992
ＮＪＳ	2.9	2.6	5,686
綜合警備保障	55.9	52.1	183,652
カカクコム	103.1	104.7	224,162
アイロムグループ	5	5.1	12,321
セントケア・ホールディング	9.1	9.1	7,462
サイネックス	2.5	2.2	1,216
ルネサンス	9.8	9.8	9,045
ディップ	24.7	24.6	98,154
デジタルホールディングス	9.6	10.9	13,875
新日本科学	17.1	14.9	37,756
キャリアデザインセンター	3.6	2.6	4,882
ベネフィット・ワン	51.2	65	148,915
エムスリー	247.9	277.3	997,725
ツカダ・グローバルホールディング	8.5	7.8	3,042
プラス	2.2	1.7	1,932
アウトソーシング	80.5	83.6	82,346
ウェルネット	14.3	9.5	6,422
ワールドホールディングス	5.6	6.3	16,279
ディー・エヌ・エー	53.6	59.9	108,059
博報堂ＤＹホールディングス	195.6	178.9	250,638
ぐるなび	22.9	25.8	10,139
タカミヤ	17.6	19.2	7,468
ジャパンベストレスキューシステム	9.4	8.7	7,221
ファンコミュニケーションズ	35.1	27.8	11,425
ライク	3.8	5.3	10,700
ビジネス・ブレークスルー	5.5	4.6	1,784
エスプール	39.7	40.3	29,419
ＷＤＢホールディングス	6.6	7.1	15,186
ティア	8.7	7.4	3,122
ＣＤＧ	1.4	1.4	1,590
アドウェイズ	20.9	19.3	9,939
バリューコマース	11.2	10.5	19,057
インフォマート	153.9	145.6	61,588
ＪＰホールディングス	35.7	40.3	13,500
エコナックホールディングス	26	22	2,024
ＣＬホールディングス	3	3.9	3,159
プレステージ・インターナショナル	52.4	59	41,300
アミューズ	7.7	7.6	13,148
ドリームインキュベータ	3.9	4.3	11,128
クイック	9.6	10.7	19,837
ＴＡＣ	8.6	6.8	1,373
電通グループ	144.8	137.9	564,700
テイクアンドギヴ・ニーズ	6.7	4.2	5,590
ぴあ	4.9	4.7	15,251
イオンファンタジー	5.4	6.1	18,007
シーティーエス	16	15.6	12,682
ネクシィーズグループ	5	3.8	2,519
H. U. グループホールディングス	36.7	41.1	111,997
アルプス技研	12.6	12.2	25,729
サニックス	24.4	22.7	5,198
ダイオーズ	3.5	–	–
日本空調サービス	15	15.4	10,918
オリエンタルランド	166.1	148.5	3,203,887
ダスキン	32.6	31.3	91,208
明光ネットワークジャパン	16.5	18.4	11,371
ファルコホールディングス	6.8	6.1	11,376
秀英予備校	3.6	3.1	1,354
田谷	1.8	1.7	902
ラウンドワン	39.2	117.3	56,538
リゾートトラスト	64.4	55.4	128,417
ビー・エム・エル	18.2	17.4	54,375
りらいあコミュニケーションズ	21.3	23.2	33,732
リソー教育	64.3	63.8	22,138
早稲田アカデミー	8	7.8	9,492
ユー・エス・エス	157.3	144.3	313,131
東京個別指導学院	12.3	16.7	9,034
サイバーエージェント	346.2	335.7	420,967
楽天グループ	721.4	649.5	437,763
クリーク・アンド・リバー社	7.5	8.3	18,907
モーニングスター	24.7	23	10,879
テー・オー・ダブリュー	24.8	27.2	7,996
山田コンサルティンググループ	7.5	7.1	8,228
セントラルスポーツ	5.2	5.3	12,778
フルキャストホールディングス	12	13.4	36,555
エン・ジャパン	22.9	25.4	61,595
リソルホールディングス	1.6	1.1	5,175
テクノプロ・ホールディングス	84.1	83.1	303,730
アトラグループ	2.6	3	543
インターワークス	4.5	3.2	1,139
アイ・アールジャパンホールディングス	6.6	7.3	14,395
ＫｅｅＰｅｒ技研	9	8.7	29,971
ファーストロジック	2.9	2	1,712
三機サービス	3	2	1,840
Ｇｕｎｏｓｙ	8.8	11.1	7,070
デザインワン・ジャパン	3.6	3.7	706
イー・ガーディアン	5.6	5.3	13,085
リブセンス	8.7	5.8	1,954
ジャパンマテリアル	43.2	42.9	101,415
ベクトル	19.7	22	27,346
ウチヤマホールディングス	7.4	5.6	1,495
チャーム・ケア・コーポレーション	10.6	11.7	13,197
キャリアリンク	5.1	5.2	13,639
ＩＢＪ	11.5	8.6	8,858
アサンテ	6.4	7	11,585
バリューＨＲ	5.6	12.3	20,688
M&Aキャピタルパートナーズ	11.6	13	50,570
ライドオンエクスプレスホールディングス	5.4	5.1	5,477
ＥＲＩホールディングス	4	3.2	4,457
アビスト	2.2	2	5,992
シグマクシス・ホールディングス	8.6	21.3	24,047
ウィルグループ	10.4	11.7	14,098
エスクロー・エージェント・ジャパン	18.9	13.5	2,038
メドピア	10.9	11	16,929
レアジョブ	2.8	2.4	2,220
リクルートホールディングス	1,083.7	1,039	4,509,260
エラン	19.4	18.6	18,451
土木管理総合試験所	6.9	5.3	1,611
ネットマーケティング	6.9	–	–
日本郵政	1,834.3	1,839.2	2,094,848
ベルシステム24ホールディングス	20.1	18.8	28,294
鎌倉新書	16	15.9	17,108
ＳＭＮ	3.4	3.2	1,484
一蔵	2.3	1.5	693
グローバルキッズCOMPANY	2.7	1.9	1,520
エアトリ	9	9.1	23,423
アトラエ	9.8	11	14,190
ストライク	5.3	6.9	27,841
ソラスト	34.5	38.7	26,122
セラク	4.6	5	7,690
インソース	13.7	34.8	50,251
ベイカレント・コンサルティング	9.9	111	609,390
Orchestra Holdings	2.8	3	5,925
アイモバイル	4	7.3	9,373
キャリアインデックス	4.8	4.2	1,360
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	5.7	4.1	4,382
船場	1.7	1.5	1,051
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	44.5	50	90,600
フルテック	2.2	1.7	1,849
グリーンズ	5.3	4.2	5,006
ツナグループ・ホールディングス	3.4	3.5	1,834
ＧＡＭＥＷＩＴＨ	4.3	3.7	1,232
ソウルドアウト	3.5	–	–
MS&Consulting	2.4	1.4	838
ウェルビー	9.1	10.3	6,550
エル・ティー・エス	1.8	1.9	5,441
ミダックホールディングス	6.2	8.6	25,404
日総工産	11	10.5	6,478
キュービーネットホールディングス	6.6	6.6	9,840
ＲＰＡホールディングス	19.7	19	6,213
スプリックス	4	4.3	3,792
マネジメントソリューションズ	6.9	7.7	27,373
プロレド・パートナーズ	3	3.3	1,709
and factory	3.3	3.6	1,299
テノ. ホールディングス	2	1.5	1,408
フロンティア・マネジメント	3.6	4.7	6,913
ピアラ	2.3	2	1,112
コプロ・ホールディングス	2.9	2.1	2,520
ギークス	2.6	1.8	1,760
カーブスホールディングス	38.7	43.1	34,480
フォーラムエンジニアリング	9.9	8.3	7,403
FAST FITNESS JAPAN	2	4.7	5,654
ダイレクトマーケティングミックス	15.2	16.8	27,367
ポピンズ	3.4	2.1	4,321
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	11.5	10.9	29,299
アドバンテッジリスクマネジメント	7.2	5.7	2,650
リログループ	76.9	78.1	167,212
東祥	10.6	9.8	11,485
ビーウィズ	–	2.7	3,958
ＴＲＥホールディングス	19.4	29.5	41,860
人・夢・技術グループ	5.6	6.3	8,782
大栄環境	–	26.7	43,627
エイチ・アイ・エス	31.3	36.7	75,785
ラックランド	4.1	4.4	12,817
共立メンテナンス	25	24	136,320
イチネンホールディングス	14.6	15	19,185
建設技術研究所	8.5	7.2	23,724
スペース	10.4	10	9,340
燦ホールディングス	6.3	6	11,550
スバル興業	0.7	0.6	5,382
東京テアトル	5.4	4.6	5,170
タナベコンサルティンググループ	4.8	5	3,355
ナガワ	4.6	3.7	28,083
東京都競馬	10.7	11.8	45,607
常磐興産	5.4	4.3	5,293
カナモト	24.8	25.7	56,437
西尾レントオール	12.9	13	38,844
アゴーラ ホスピタリティー グループ	75.2	70.2	1,544
トランス・コスモス	17.9	17.4	57,594
乃村工藝社	60.2	61.2	56,059
藤田観光	6.2	6.2	20,925
KNT-CTホールディングス	8.7	8.4	14,338
日本管財	15.1	14.8	37,000
トーカイ	12.5	12.5	23,812
白洋舎	1.7	1.1	1,900
セコム	138.5	142.9	1,088,183
セントラル警備保障	6.8	7.5	19,110
丹青社	28.7	27	19,089
メイテック	17	55.9	136,507
応用地質	16	13.1	25,715
船井総研ホールディングス	28.8	29.5	79,709
進学会ホールディングス	5.1	4.2	1,251
オオバ	10.2	7.9	5,609
いであ	3.9	2.8	4,396
学究社	4.7	5.6	10,746
ベネッセホールディングス	46.8	52.3	100,939
イオンディライト	17.3	15.5	46,329
ナック	7.4	6.5	6,253
ダイセキ	26	28.7	122,118
ステップ	5.3	5.8	10,300
	千株	千株	千円
合計 株数・金額	161,644	159,799.8	389,230,950
合計 銘柄数<比率>	2,174銘柄	2,161銘柄	<98.0%>

（注１）銘柄欄の（ ）内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。
（注２）合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注３）評価額の単位未満は切捨てております。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	ＴＯＰＩＸ	7,621	－

■投資信託財産の構成

2023年２月７日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	389,230,950	98.0
コール・ローン等、その他	8,041,935	2.0
投資信託財産総額	397,272,885	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年２月７日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**397,272,885,824円**
コール・ローン等	7,105,053,675
株式（評価額）	389,230,950,760
未収入金	279,324,650
未収配当金	620,986,739
差入委託証拠金	36,570,000
(B) 負債	**289,963,000**
未払解約金	289,963,000
(C) 純資産総額(A－B)	**396,982,922,824**
元本	117,622,712,134
次期繰越損益金	279,360,210,690
(D) 受益権総口数	**117,622,712,134口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**33,751円**

（注１）期首元本額 124,570,625,521円
追加設定元本額 128,363,975,255円
一部解約元本額 135,311,888,642円

（注２）期末における元本の内訳

ＭＨＡＭスリーウェイオープン	234,935,632円
ＭＨＡＭ ＴＯＰＩＸオープン	2,645,423,721円
ＭＨＡＭ日本株式インデックスファンド（ファンドラップ）	4,020,227,881円
ＯｎｅＤＣ　国内株式インデックスファンド	24,845,344,460円
ＤＩＡＭ国内株式パッシブ・ファンド	4,943,887,105円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	2,060,345円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	14,320,221円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	40,143,190円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	26,541,745円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	24,853,218円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	28,002,416円
たわらノーロード　ＴＯＰＩＸ	1,674,620,773円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	1,460,942,246円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	52,176,853円
たわらノーロード　バランス（標準型）	349,503,344円
たわらノーロード　バランス（積極型）	550,702,894円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	2,858,868円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	171,426,417円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	431,690,813円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	329,347,990円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	441,937,258円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	413,659円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	1,761,301円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	32,921,123円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	4,228,726円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	12,768,526円
ＤＩＡＭ国内株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	33,601,320,487円
Ｏｎｅグローバルバランス	9,945,679円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	1,069,194,980円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	3,604,894,445円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,977,108,233円
ＤＩＡＭ ＤＣ　バランス30インデックスファンド	337,230,087円
ＤＩＡＭ ＤＣ　バランス50インデックスファンド	1,073,452,202円
ＤＩＡＭ ＤＣ　バランス70インデックスファンド	1,128,091,784円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	31,667,873円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	1,158,418,676円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	15,484,653円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	305,935,932円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	356,000,978円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	576,024,312円
投資のソムリエ	6,962,375,127円
クルーズコントロール	371,076,985円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	512,324,687円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	369,360,628円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	886,808,363円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	690,449,672円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	2,925,993,896円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	57,858,403円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	29,095,833円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	4,863,218円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	100,473,455円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	494,603,718円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	556,231,620円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	276,065,472円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	42,963,704円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	31,180,825円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	19,176,919円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	373,583,154円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	4,139,504円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	70,190,490円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	71,566,262円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20－08（適格機関投資家限定）	23,234,424円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	43,811,639円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	69,167,191円
インカム重視マルチアセット運用ファンドII2021－04（適格機関投資家限定）	173,752,833円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）21－06	194,219,300円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	62,459,767円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）22－05	198,034,533円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資）22－10	500,445,383円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	188,318,998円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略（適格機関投資家限定）	27,824,141円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,351,203円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	230,704,117円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	119,336,352円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	3,665,294円
しあわせの一歩・私募（適格機関投資家限定）	7,940,239円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	45,113,121円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	88,905,582円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,022,472円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	18,327,200円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,076,237円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	90,458円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,854,508円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	26,240,499円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	416,572,017円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	515,249,605円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,525,175,305円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	15,914,184円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	21,162,392円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	223,693,267円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	49,325,464円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	65,368円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	274,002,585円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	16,040,531円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	53,951,794円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	122,912,087円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	171,605,339円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	31,023,888円
ＤＩＡＭ国内バランス30ＶＡ（適格機関投資家限定）	15,258,914円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド７ＶＡ(1303)（適格機関投資家限定）	743,503,325円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド７ＶＡ(1306)（適格機関投資家限定）	1,220,307,862円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド７ＶＡ(1309)（適格機関投資家限定）	48,743,066円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	25,881,642円
コア資産形成ファンド	17,452,381円
ＭＨＡＭトピックスファンド	770,553,770円
ＭＨＡＭ ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	50,331,323円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	3,300,674,671円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	1,491,222,882円
期末元本合計	117,622,712,134円

（注３）担保資産
代用として担保を提供している資産はありません。

■損益の状況

当期　自2022年２月８日　至2023年２月７日

項目	当期
(A) 配当等収益	**10,038,422,831円**
受取配当金	10,036,451,031
受取利息	198,966
その他収益金	5,808,781
支払利息	△4,035,947
(B) 有価証券売買損益	**4,151,090,178**
売買益	35,089,806,650
売買損	△30,938,716,472
(C) 先物取引等取引損益	**827,282,850**
取引益	2,648,479,200
取引損	△1,821,196,350
(D) その他費用	**△4**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**15,016,795,855**
(F) 前期繰越損益金	**272,765,989,933**
(G) 解約差損益金	**△292,592,755,843**
(H) 追加信託差損益金	**284,170,180,745**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**279,360,210,690**
次期繰越損益金(I)	**279,360,210,690**

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

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■信託金の限度額を１兆円から３兆円に変更しました。

(2022年３月15日)

■東京証券取引所の市場区分の再編に伴い、主要投資対象を「東京証券取引所第１部に上場されている株式」から「わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄」に変更しました。

(2022年４月４日)

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日　2023年６月22日）

（計算期間　2022年６月23日～2023年６月22日）

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年１月16日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
12期（2019年6月24日）	13,888	4.8	400.89	5.0	96.9	－	454,858
13期（2020年6月22日）	14,658	5.5	424.77	6.0	100.6	－	337,333
14期（2021年6月22日）	14,333	△2.2	415.85	△2.1	97.9	－	573,974
15期（2022年6月22日）	12,469	△13.0	361.76	△13.0	104.3	－	375,850
16期（2023年6月22日）	11,893	△4.6	345.85	△4.4	104.0	－	101,286

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）です（以下同じ）。
（注３）ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）は、ＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣにより運営されている債券インデックスです。ＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、ＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はＦＴＳＥ Ｆｉｘｅｄ Ｉｎｃｏｍｅ ＬＬＣに帰属します（以下同じ）。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

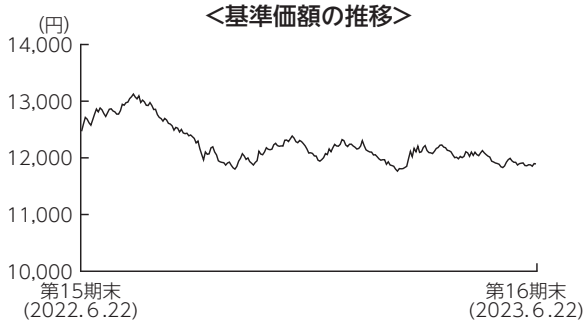
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%
2022年６月22日	12,469	－	361.76	－	104.3	－
６月末	12,673	1.6	367.91	1.7	103.9	－
７月末	13,045	4.6	378.91	4.7	97.0	－
８月末	12,597	1.0	365.57	1.1	101.6	－
９月末	12,062	△3.3	350.26	△3.2	102.0	－
10月末	12,033	△3.5	349.59	△3.4	135.7	－
11月末	12,210	△2.1	354.67	△2.0	93.9	－
12月末	11,969	△4.0	347.74	△3.9	95.2	－
2023年１月末	12,155	△2.5	353.36	△2.3	98.9	－
２月末	11,864	△4.9	344.92	△4.7	100.3	－
３月末	12,075	△3.2	350.96	△3.0	99.1	－
４月末	12,026	△3.6	349.53	△3.4	100.4	－
５月末	11,923	△4.4	346.62	△4.2	101.1	－
（期末） 2023年６月22日	11,893	△4.6	345.85	△4.4	104.0	－

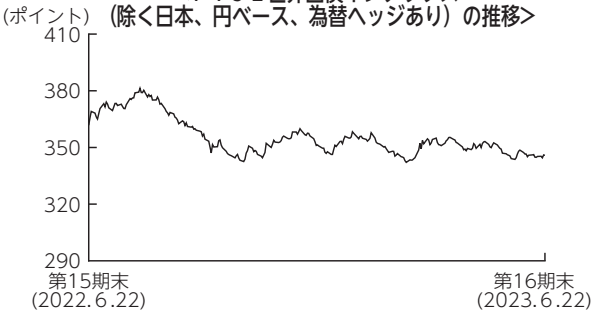
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年６月23日から2023年６月22日まで）

<基準価額の推移>



<ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は11,893円となり、前期末比で4.6%下落しました。

基準価額の主な変動要因

米国債、ドイツ債の利回りは、ともに上昇（価格は下落）しました。ＣＰＩ（消費者物価指数）が高水準で推移していることや米国の強い雇用統計を受けて、インフレ抑制のために利上げを継続したことを背景に利回りは上昇しました。その後、米銀の破綻やスイス金融大手の経営不安を受け下落に転じる場面もありましたが、欧米金融システムに対する不安が後退したことで利回りは上昇しました。これらを主因に基準価額は下落しました。

投資環境

米国債、ドイツ債の利回りは、ともに上昇しました。ＣＰＩが高水準で推移していることや米国の強い雇用統計を受けて、インフレ抑制のために利上げを継続したことを背景に利回りは上昇しました。その後、米銀の破綻やスイス金融大手の経営不安を受け下落に転じる場面もありましたが、欧米金融システムに対する不安が後退したことで利回りは上昇しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で4.4%下落しました。
当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.2%と、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動することをめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) その他費用	3円	0.020%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.019)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	3	0.020	
期中の平均基準価額は12,232円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2022年６月23日から2023年６月22日まで)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 1,635,089	千アメリカ・ドル 2,714,882 (－)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 93,467	千カナダ・ドル 148,820 (－)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 79,899	千オーストラリア・ドル 125,559 (－)
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 17,082	千シンガポール・ドル 30,671 (－)
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 13,937	千ニュージーランド・ドル 11,420 (－)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 137,069	千イギリス・ポンド 209,137 (－)
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 28,218	千イスラエル・シュケル 60,110 (－)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 62,753	千デンマーク・クローネ 124,422 (－)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 59,261	千ノルウェー・クローネ 105,575 (－)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 62,405	千スウェーデン・クローナ 126,623 (－)
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 515,544	千メキシコ・ペソ 846,525 (－)
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 1,130,564	千オフショア・人民元 1,253,777 (－)
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 70,926	千マレーシア・リンギット 121,441 (－)
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 59,600	千ポーランド・ズロチ 103,778 (－)
	ユーロ アイルランド	国債証券	千ユーロ 24,392	千ユーロ 38,245 (－)
	ユーロ オランダ	国債証券	54,598	89,114 (－)
	ユーロ ベルギー	国債証券	67,937	107,897 (－)
	ユーロ フランス	国債証券	278,643	455,515 (－)
	ユーロ ドイツ	国債証券	215,111	345,754 (－)
	ユーロ スペイン	国債証券	156,864	262,824 (－)
	ユーロ イタリア	国債証券	234,620	403,069 (－)
	ユーロ フィンランド	国債証券	18,843	29,519 (－)
	ユーロ オーストリア	国債証券	42,228	67,833 (－)

(注１) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
(注２) （ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等

(2022年６月23日から2023年６月22日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金銭信託	0.216	0.216	100.0	0.216	0.216	100.0

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	403,080	365,002	51,819,364	51.2	－	23.0	18.9	9.3
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円					
カナダ	22,100	20,144	2,173,948	2.1	－	1.2	0.3	0.6
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円					
オーストラリア	18,670	16,838	1,625,071	1.6	－	1.1	0.4	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円					
シンガポール	4,345	4,271	452,395	0.4	－	0.3	0.2	0.0
	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円					
ニュージーランド	2,830	2,429	214,090	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円					
イギリス	34,780	27,958	5,067,230	5.0	－	3.6	1.4	－
	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円					
イスラエル	7,935	7,211	282,772	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円					
デンマーク	15,570	14,202	297,401	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円					
ノルウェー	13,080	11,964	159,610	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円					
スウェーデン	14,510	13,825	184,290	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円					
メキシコ	131,628	123,921	1,027,003	1.0	－	0.5	0.2	0.2
	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円					
中国	284,400	287,609	5,683,081	5.6	－	2.5	2.5	0.7
	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円					
マレーシア	16,590	16,966	518,319	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円					
ポーランド	15,330	13,826	486,468	0.5	－	0.1	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	4,550	3,903	608,909	0.6	－	0.4	0.2	－
オランダ	12,340	10,776	1,681,159	1.7	－	1.0	0.6	－
ベルギー	14,550	13,076	2,039,896	2.0	－	1.3	0.7	－
フランス	62,170	55,934	8,725,715	8.6	－	5.1	2.9	0.6
ドイツ	48,690	44,621	6,960,963	6.9	－	3.8	2.3	0.8
スペイン	37,970	34,468	5,377,090	5.3	－	3.1	1.4	0.8
イタリア	56,220	51,808	8,082,189	8.0	－	4.5	2.3	1.2
フィンランド	4,030	3,366	525,238	0.5	－	0.3	0.2	－
オーストリア	9,840	8,654	1,350,118	1.3	－	0.8	0.5	0.1
			千円					
合計	－	－	105,342,332	104.0	－	53.6	35.6	14.8

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

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 2.625 01/31/26	国債証券	2.6250	80	76	10,860	2026/01/31
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	4,590	4,182	593,809	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	4,200	3,740	531,044	2029/01/31
US T N/B 1.375 01/31/25	国債証券	1.3750	4,000	3,781	536,912	2025/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	4,070	3,515	499,056	2028/01/31
US T N/B 4.125 01/31/25	国債証券	4.1250	6,000	5,922	840,872	2025/01/31
US T N/B 0.375 01/31/26	国債証券	0.3750	1,000	901	127,992	2026/01/31
US T N/B 6.0 02/15/26	国債証券	6.0000	1,810	1,881	267,153	2026/02/15
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	2,000	1,773	251,769	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	760	669	94,985	2043/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	890	861	122,244	2039/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	800	870	123,653	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	20	22	3,161	2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	1,700	1,609	228,484	2044/02/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	40	34	4,846	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	1,320	960	136,432	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	1,050	1,127	160,030	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	3,000	2,901	411,934	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	2,500	2,750	390,424	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	1,700	1,335	189,623	2042/02/15
US T N/B 1.625 02/15/26	国債証券	1.6250	2,300	2,141	304,056	2026/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	10	7	1,108	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	1,190	1,011	143,671	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	4,080	3,472	493,019	2048/02/15
US T N/B 2.0 02/15/25	国債証券	2.0000	6,000	5,726	813,005	2025/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	3,000	2,808	398,658	2027/02/15
US T N/B 2.5 02/28/26	国債証券	2.5000	2,320	2,210	313,763	2026/02/28
US T N/B 2.75 02/28/25	国債証券	2.7500	4,310	4,164	591,227	2025/02/28
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	12,000	9,957	1,413,621	2031/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	3,000	2,074	294,584	2050/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	7,000	6,869	975,311	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/25	国債証券	1.1250	4,820	4,529	643,090	2025/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	1,720	1,509	214,251	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	6,000	5,376	763,360	2029/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26	国債証券	0.5000	1,000	902	128,094	2026/02/28
US T N/B 1.5 02/15/25	国債証券	1.5000	8,000	7,567	1,074,402	2025/02/15
US T N/B 4.625 02/28/25	国債証券	4.6250	6,300	6,272	890,550	2025/02/28
US T N/B 2.625 03/31/25	国債証券	2.6250	6,000	5,777	820,192	2025/03/31
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	2,000	1,891	268,534	2026/03/31
US T N/B 0.75 03/31/26	国債証券	0.7500	4,140	3,759	533,778	2026/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	1,700	1,603	227,617	2027/03/31
US T N/B 1.75 03/15/25	国債証券	1.7500	6,000	5,692	808,130	2025/03/15
US T N/B 4.625 03/15/26	国債証券	4.6250	3,500	3,523	500,184	2026/03/15
US T N/B 3.875 03/31/25	国債証券	3.8750	5,000	4,918	698,342	2025/03/31
US T N/B 2.875 04/30/25	国債証券	2.8750	3,920	3,787	537,750	2025/04/30
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	580	549	78,051	2026/04/30
US T N/B 0.375 04/30/25	国債証券	0.3750	5,070	4,678	664,173	2025/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	2,740	2,605	369,867	2027/04/30
US T N/B 3.75 04/15/26	国債証券	3.7500	3,150	3,099	440,095	2026/04/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	800	853	121,129	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	870	923	131,134	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	1,000	867	123,200	2042/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	1,790	1,511	214,533	2043/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	900	819	116,315	2044/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	5,200	4,340	616,275	2052/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,620	2,281	323,875	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	4,230	2,769	393,184	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	70	58	8,288	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	950	920	130,614	2053/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	40	38	5,397	2028/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	5,650	5,192	737,145	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	6,000	5,625	798,581	2027/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	4,300	3,985	565,854	2026/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	4,500	4,230	600,607	2026/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	1,950	1,756	249,330	2042/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	500	492	69,864	2043/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	500	485	68,983	2033/05/15
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	5,150	4,160	590,714	2030/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	3,000	2,837	402,850	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国債証券	2.7500	1,800	1,689	239,793	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	6,000	5,414	768,734	2026/05/31
US T N/B 2.75 05/15/25	国債証券	2.7500	3,800	3,662	520,013	2025/05/15
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	5,000	4,338	615,947	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国債証券	1.2500	750	657	93,346	2028/06/30
US T N/B 0.25 06/30/25	国債証券	0.2500	5,000	4,580	650,289	2025/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	3,000	2,905	412,467	2027/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	3,250	2,942	417,812	2026/06/30
US T N/B 2.875 07/31/25	国債証券	2.8750	3,270	3,155	447,975	2025/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	70	60	8,583	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750	3,000	2,582	366,673	2027/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	3,700	3,312	470,267	2026/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	1,000	975	138,517	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,500	1,502	213,325	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,480	1,231	174,818	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	1,650	1,441	204,598	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	1,030	1,118	158,727	2039/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	1,200	975	138,424	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	3,030	2,221	315,334	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	4,340	3,716	527,674	2052/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	2,510	2,137	303,428	2048/08/15
US T N/B 2.75 08/31/25	国債証券	2.7500	3,000	2,885	409,722	2025/08/31
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	3,760	2,442	346,797	2040/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	70	41	5,823	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	80	73	10,490	2032/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	3,800	3,143	446,235	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	6,000	4,819	684,184	2030/08/15
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750	2,750	2,515	357,148	2026/08/31
US T N/B 1.125 08/31/28	国債証券	1.1250	4,370	3,791	538,301	2028/08/31
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	6,000	5,745	815,617	2029/08/31
US T N/B 3.0 09/30/25	国債証券	3.0000	2,000	1,933	274,490	2025/09/30
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	3,000	2,570	364,876	2027/09/30
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	4,680	4,208	597,523	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/15/25	国債証券	3.5000	5,000	4,886	693,712	2025/09/15
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	3,000	2,994	425,177	2029/09/30
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	6,000	5,257	746,407	2028/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,000	2,577	365,958	2027/10/31
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	4,000	3,617	513,509	2026/10/31
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	1,200	1,206	171,302	2029/10/31
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	2,800	2,805	398,331	2027/10/31
US T N/B 4.25 10/15/25	国債証券	4.2500	3,670	3,646	517,681	2025/10/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,320	1,127	160,047	2044/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,030	855	121,390	2042/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,080	960	136,359	2041/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	3,030	2,014	286,003	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,920	5,091	722,830	2052/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	3,570	3,038	431,352	2045/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	1,200	1,282	182,069	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	1,910	1,741	247,229	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	3,000	2,260	320,854	2049/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	3,700	3,442	488,744	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	840	779	110,636	2027/11/15
US T N/B 2.875 11/30/25	国債証券	2.8750	3,140	3,023	429,242	2025/11/30
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	30	20	2,877	2040/11/15
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,000	918	130,382	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	1,300	1,338	190,068	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	5,000	4,420	627,634	2029/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	1,300	1,080	153,369	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	11,690	9,541	1,354,542	2030/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	3,000	2,586	367,239	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	1,500	1,359	192,998	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	4,000	3,523	500,222	2028/11/30
US T N/B 2.625 12/31/25	国債証券	2.6250	2,000	1,913	271,683	2025/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	3,900	3,407	483,823	2028/12/31
US T N/B 0.375 12/31/25	国債証券	0.3750	4,500	4,072	578,210	2025/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	2,160	1,858	263,825	2027/12/31
小計	－	－	403,080	365,002	51,819,364	－
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.75 02/01/25	国債証券	3.7500	2,000	1,968	212,400	2025/02/01
CANADA 1.25 03/01/25	国債証券	1.2500	300	283	30,605	2025/03/01
CANADA 1.25 03/01/27	国債証券	1.2500	250	227	24,544	2027/03/01
CANADA 3.0 04/01/26	国債証券	3.0000	250	242	26,129	2026/04/01
CANADA 1.5 04/01/25	国債証券	1.5000	2,000	1,892	204,276	2025/04/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	800	743	80,234	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	220	263	28,392	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	40	47	5,089	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	370	401	43,364	2041/06/01
CANADA 2.25 06/01/25	国債証券	2.2500	1,560	1,495	161,343	2025/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	310	279	30,127	2027/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	5,540	4,787	516,620	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	960	909	98,116	2033/06/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	1,360	1,239	133,770	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	700	686	74,035	2028/09/01
CANADA 3.0 10/01/25	国債証券	3.0000	500	484	52,302	2025/10/01
CANADA 3.0 11/01/24	国債証券	3.0000	10	9	1,052	2024/11/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	390	401	43,333	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	1,080	985	106,311	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	1,850	1,425	153,889	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	560	401	43,324	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	130	115	12,498	2064/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	620	575	62,081	2032/12/01
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	300	278	30,103	2029/12/01
小計	－	－	22,100	20,144	2,173,948	－
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	440	357	34,547	2047/03/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/25	国債証券	3.2500	1,240	1,221	117,881	2025/04/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	1,100	1,133	109,366	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	1,580	1,592	153,724	2026/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	670	698	67,366	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	530	509	49,194	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	20	18	1,792	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,840	1,682	162,341	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	450	366	35,366	2041/05/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	530	471	45,540	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	3,020	2,515	242,726	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	860	754	72,837	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	710	424	40,928	2051/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	570	511	49,327	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	920	878	84,758	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,160	1,085	104,747	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	650	595	57,455	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	270	213	20,575	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,410	1,142	110,275	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	700	666	64,316	2034/12/21
小計	－	－	18,670	16,838	1,625,071	－
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	420	438	46,443	2046/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	150	154	16,323	2042/04/01
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	240	235	24,935	2028/05/01
SINGAPORE 2.375 06/01/25	国債証券	2.3750	240	235	24,908	2025/06/01
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	190	183	19,450	2026/06/01

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	160	158	16,811	2029/07/01
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	140	133	14,177	2039/07/01
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	130	117	12,444	2031/07/01
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国債証券	3.0000	130	154	16,378	2072/08/01
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国債証券	2.6250	630	612	64,889	2032/08/01
SINGAPORE 3.0 09/01/24	国債証券	3.0000	130	128	13,652	2024/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	480	497	52,722	2033/09/01
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国債証券	2.8750	100	99	10,501	2027/09/01
SINGAPORE 1.875 10/01/51	国債証券	1.8750	165	147	15,651	2051/10/01
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	600	561	59,503	2026/11/01
SINGAPORE 0.5 11/01/25	国債証券	0.5000	440	411	43,598	2025/11/01
小計	－	－	4,345	4,271	452,395	－
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	160	130	11,473	2037/04/15
NEW ZEALAND 2.75 04/15/25	国債証券	2.7500	120	115	10,157	2025/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	300	278	24,507	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	320	229	20,204	2051/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	170	166	14,633	2034/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	500	410	36,168	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	600	490	43,227	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	460	408	36,045	2026/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	200	200	17,673	2030/05/15
小計	－	－	2,830	2,429	214,090	－
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	670	572	103,682	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	140	130	23,681	2060/01/22
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	510	297	53,935	2049/01/22
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国債証券	0.8750	10	4	872	2046/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	2,690	2,042	370,190	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	2,200	2,004	363,261	2033/01/31
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国債証券	0.5000	1,400	1,117	202,481	2029/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/28	国債証券	0.1250	730	593	107,650	2028/01/31
UK TREASURY 0.125 01/30/26	国債証券	0.1250	1,710	1,512	274,065	2026/01/30
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	800	783	141,990	2036/03/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	1,090	608	110,212	2047/07/22
UK TREASURY 1.25 07/31/51	国債証券	1.2500	580	282	51,203	2051/07/31
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	670	589	106,828	2052/07/22
UK TREASURY 1.5 07/31/53	国債証券	1.5000	90	46	8,339	2053/07/31
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	1,410	761	137,970	2057/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	370	312	56,651	2068/07/22
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	1,640	1,482	268,680	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	830	723	131,185	2027/07/22
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	2,000	1,289	233,618	2035/07/31
UK TREASURY 2.0 09/07/25	国債証券	2.0000	1,490	1,392	252,423	2025/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	800	805	146,043	2034/09/07
UK TREASURY 3.75 10/22/53	国債証券	3.7500	60	52	9,525	2053/10/22
UK TREASURY 0.5 10/22/61	国債証券	0.5000	280	84	15,256	2061/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/63	国債証券	4.0000	200	187	33,913	2063/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	250	118	21,541	2071/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	570	212	38,456	2073/10/22
UK TREASURY 1.25 10/22/41	国債証券	1.2500	980	582	105,513	2041/10/22
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	1,500	596	108,123	2050/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	820	706	128,051	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	250	201	36,431	2029/10/22
UK TREASURY 3.5 10/22/25	国債証券	3.5000	1,000	959	173,830	2025/10/22
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,760	1,801	326,414	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	620	615	111,505	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,330	1,269	230,057	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	930	898	162,892	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,050	1,029	186,576	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	300	288	52,358	2040/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	1,050	1,003	181,815	2049/12/07
小計	－	－	34,780	27,958	5,067,230	－
(イスラエル)		%	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	425	511	20,071	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 0.5 02/27/26	国債証券	0.5000	600	547	21,464	2026/02/27
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	600	575	22,557	2047/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	1,810	1,526	59,852	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	国債証券	1.3000	80	65	2,582	2032/04/30
ISRAEL FIXED BOND 0.5 04/30/25	国債証券	0.5000	680	636	24,950	2025/04/30
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	870	651	25,531	2037/05/31
ISRAEL FIXED BOND 1.75 08/31/25	国債証券	1.7500	1,430	1,360	53,366	2025/08/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	40	37	1,461	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	700	752	29,492	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	国債証券	2.8000	700	546	21,440	2052/11/29
小計	－	－	7,935	7,211	282,772	－
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	2,740	1,431	29,985	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	3,720	4,572	95,756	2039/11/15
DENMARK 1.75 11/15/25	国債証券	1.7500	2,220	2,151	45,043	2025/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	2,230	2,024	42,389	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	70	61	1,280	2029/11/15
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	2,760	2,214	46,365	2031/11/15
DENMARK 0.0 11/15/24	国債証券	0.0000	1,830	1,746	36,580	2024/11/15
小計	－	－	15,570	14,202	297,401	－
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	1,450	1,368	18,254	2026/02/19
NORWAY 1.75 03/13/25	国債証券	1.7500	1,480	1,427	19,046	2025/03/13

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円	
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	3,660	3,404	45,411	2028/04/26
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	1,810	1,561	20,832	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	1,370	1,310	17,480	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	1,970	1,771	23,632	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	1,340	1,120	14,952	2031/09/17
小計	－	－	13,080	11,964	159,610	－
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	2,280	2,524	33,658	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	5,280	4,817	64,217	2028/05/12
SWEDEN 2.5 05/12/25	国債証券	2.5000	1,650	1,625	21,669	2025/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	700	579	7,721	2031/05/12
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	1,900	1,862	24,832	2032/06/01
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	50	46	625	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	2,650	2,368	31,566	2029/11/12
小計	－	－	14,510	13,825	184,290	－
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	12,000	10,933	90,610	2026/03/05
MEXICAN BONDS 03/06/25	国債証券	5.0000	22,640	20,850	172,802	2025/03/06
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	11,001	10,872	90,108	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	14,870	14,021	116,205	2031/05/29
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券	7.5000	4,330	3,974	32,936	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	20,000	18,976	157,266	2027/06/03
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券	8.0000	3,000	2,700	22,376	2053/07/31
MEXICAN BONDS 8.0 09/05/24	国債証券	8.0000	2,250	2,176	18,040	2024/09/05
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	11,446	10,400	86,197	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	17,500	16,904	140,095	2038/11/18
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	6,091	5,661	46,919	2034/11/23
MEXICAN BONDS 10.0 12/05/24	国債証券	10.0000	6,500	6,448	53,441	2024/12/05
小計	－	－	131,628	123,921	1,027,003	－
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	国債証券	2.3700	5,000	4,981	98,438	2027/01/20
CHINA GOVERNMENT BOND 2.64 01/15/28	国債証券	2.6400	24,500	24,669	487,463	2028/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.26 02/24/25	国債証券	2.2600	13,800	13,797	272,642	2025/02/24
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券	3.3900	3,500	3,660	72,331	2050/03/16
CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国債証券	3.0300	30,200	30,772	608,059	2026/03/11
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	国債証券	2.8000	5,000	5,032	99,448	2030/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	4,300	4,459	88,128	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	4,400	4,401	86,971	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.99 04/09/25	国債証券	1.9900	22,000	21,922	433,176	2025/04/09
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	国債証券	3.0200	10,000	10,239	202,321	2031/05/27
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	国債証券	3.0100	1,000	1,025	20,261	2028/05/13
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	国債証券	2.6800	5,500	5,489	108,462	2030/05/21
CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26	国債証券	2.3000	3,500	3,496	69,083	2026/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	5,100	5,142	101,614	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	国債証券	3.2500	10,000	10,274	203,011	2026/06/06
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	24,000	24,007	474,385	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国債証券	2.6900	20,000	19,889	393,014	2032/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	国債証券	3.8100	10,000	11,240	222,106	2050/09/14
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国債証券	3.1200	10,800	10,871	214,810	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	国債証券	2.9100	13,500	13,757	271,850	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	国債証券	2.8000	12,500	12,561	248,203	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	1,000	1,010	19,966	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 11/25/25	国債証券	2.2800	22,500	22,476	444,136	2025/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券	2.7900	22,300	22,429	443,191	2029/12/15
小計	－	－	284,400	287,609	5,683,081	－
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	370	373	11,414	2027/03/15
MALAYSIA 4.457 03/31/53	国債証券	4.4570	50	51	1,587	2053/03/31
MALAYSIA 3.882 03/14/25	国債証券	3.8820	500	504	15,406	2025/03/14
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	2,010	2,009	61,387	2033/04/15
MALAYSIA 4.762 04/07/37	国債証券	4.7620	380	408	12,471	2037/04/07
MALAYSIA 4.504 04/30/29	国債証券	4.5040	720	749	22,899	2029/04/30
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	200	199	6,092	2027/05/31
MALAYSIA 4.254 05/31/35	国債証券	4.2540	200	204	6,245	2035/05/31
MALAYSIA 4.893 06/08/38	国債証券	4.8930	230	251	7,677	2038/06/08
MALAYSIA 4.065 06/15/50	国債証券	4.0650	1,710	1,665	50,866	2050/06/15
MALAYSIA 4.181 07/15/24	国債証券	4.1810	670	675	20,621	2024/07/15
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券	3.9060	870	881	26,915	2026/07/15
MALAYSIA 3.582 07/15/32	国債証券	3.5820	800	787	24,061	2032/07/15
MALAYSIA 3.885 08/15/29	国債証券	3.8850	830	837	25,585	2029/08/15
MALAYSIA 3.955 09/15/25	国債証券	3.9550	900	908	27,767	2025/09/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	820	900	27,512	2043/09/30
MALAYSIA 4.059 09/30/24	国債証券	4.0590	200	201	6,155	2024/09/30
MALAYSIA 4.696 10/15/42	国債証券	4.6960	1,300	1,384	42,300	2042/10/15
MALAYSIA 3.9 11/30/26	国債証券	3.9000	1,990	2,012	61,475	2026/11/30
MALAYSIA 4.642 11/07/33	国債証券	4.6420	1,840	1,959	59,875	2033/11/07
小計	－	－	16,590	16,966	518,319	－
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	5,010	4,375	153,943	2028/04/25
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	1,000	717	25,242	2032/04/25
POLAND 0.75 04/25/25	国債証券	0.7500	2,750	2,511	88,372	2025/04/25
POLAND 3.75 05/25/27	国債証券	3.7500	1,500	1,391	48,965	2027/05/25
POLAND 7.5 07/25/28	国債証券	7.5000	2,450	2,622	92,258	2028/07/25
POLAND 2.25 10/25/24	国債証券	2.2500	1,310	1,247	43,894	2024/10/25
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	1,310	960	33,790	2030/10/25
小計	－	－	15,330	13,826	486,468	－
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	390	273	42,614	2050/05/15

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	580	503	78,503	2033/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	300	272	42,504	2029/05/15
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	770	728	113,719	2026/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	250	187	29,217	2035/05/15
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	730	658	102,752	2027/05/15
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	300	294	45,906	2043/10/18
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	230	183	28,604	2031/10/18
IRISH 0.35 10/18/32	国債証券	0.3500	1,000	801	125,086	2032/10/18
小計	－	－	4,550	3,903	608,909	－
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	450	511	79,761	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	690	694	108,313	2047/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,060	505	78,928	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	970	1,079	168,343	2028/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	620	608	94,879	2033/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	700	465	72,694	2038/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	670	466	72,827	2040/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,000	859	134,141	2029/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	1,400	1,266	197,514	2027/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/26	国債証券	0.0000	1,300	1,204	187,906	2026/01/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/25	国債証券	0.2500	600	566	88,298	2025/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	900	815	127,289	2028/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	580	468	73,086	2031/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	700	686	107,131	2033/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	700	577	90,043	2032/07/15
小計	－	－	12,340	10,776	1,681,159	－
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	10	11	1,741	2028/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	1,450	1,505	234,810	2026/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	650	698	109,031	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,030	1,212	189,117	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	600	513	80,115	2033/04/22
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	500	465	72,573	2039/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	500	529	82,666	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	120	85	13,309	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	930	656	102,428	2050/06/22
BELGIUM 1.4 06/22/53	国債証券	1.4000	1,080	683	106,585	2053/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	50	39	6,085	2057/06/22
BELGIUM 0.65 06/22/71	国債証券	0.6500	70	28	4,460	2071/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	810	699	109,083	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	800	722	112,656	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	360	223	34,919	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	500	447	69,759	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	540	534	83,356	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	500	418	65,331	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/25	国債証券	0.8000	650	620	96,852	2025/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	1,800	1,657	258,573	2027/06/22
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	900	704	109,919	2031/10/22
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	700	618	96,517	2027/10/22
小計	－	－	14,550	13,076	2,039,896	－
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	1,700	1,528	238,467	2027/02/25
FRANCE OAT 0.0 02/25/25	国債証券	0.0000	70	66	10,345	2025/02/25
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	国債証券	0.7500	730	662	103,357	2028/02/25
FRANCE OAT 3.5 04/25/26	国債証券	3.5000	1,270	1,286	200,626	2026/04/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	1,010	1,182	184,546	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	40	46	7,179	2060/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	700	697	108,884	2045/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	2,160	1,487	232,064	2050/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	国債証券	3.0000	2,550	2,388	372,585	2054/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	60	40	6,330	2066/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	430	166	25,948	2072/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	4,920	4,824	752,630	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	1,770	1,600	249,687	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	1,310	1,189	185,521	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/25	国債証券	0.5000	4,200	3,990	622,451	2025/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	1,750	1,530	238,780	2029/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	1,530	1,423	222,055	2026/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	470	436	68,155	2027/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	2,110	1,368	213,422	2040/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	2,040	1,642	256,215	2036/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	3,100	2,392	373,242	2038/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	1,500	1,505	234,932	2033/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,310	1,907	297,599	2039/06/25
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	2,270	1,334	208,210	2044/06/25
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	2,500	2,458	383,478	2026/09/24
FRANCE OAT 6.0 10/25/25	国債証券	6.0000	1,170	1,244	194,186	2025/10/25
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	2,000	1,988	310,257	2027/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	2,990	3,673	573,059	2032/10/25
FRANCE OAT 1.0 11/25/25	国債証券	1.0000	5,140	4,892	763,214	2025/11/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	1,200	1,095	170,930	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	1,190	1,067	166,456	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,920	3,090	482,117	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	2,060	1,722	268,772	2029/11/25
小計	－	－	62,170	55,934	8,725,715	－
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	70	79	12,331	2028/01/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	400	490	76,522	2030/01/04

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	440	531	82,884	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	650	758	118,359	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/25	国債証券	0.5000	2,050	1,963	306,374	2025/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,050	928	144,853	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	1,060	965	150,689	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,000	834	130,143	2031/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	860	850	132,713	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	1,080	880	137,429	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	1,790	1,526	238,174	2030/02/15
BUNDESOBL 0.0 04/11/25	国債証券	0.0000	1,670	1,580	246,482	2025/04/11
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	2,000	1,966	306,795	2028/04/13
BUNDESOBL 0.0 04/10/26	国債証券	0.0000	2,280	2,105	328,527	2026/04/10
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	490	443	69,122	2027/04/16
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	470	351	54,763	2035/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	1,150	929	145,003	2038/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	910	660	103,023	2036/05/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	370	423	66,050	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	390	475	74,137	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,950	2,149	335,252	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	920	916	143,001	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	980	1,194	186,336	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	1,100	1,105	172,522	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	1,510	755	117,801	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	1,070	917	143,075	2053/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	40	31	4,876	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.0 08/15/24	国債証券	1.0000	820	799	124,660	2024/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	2,430	2,094	326,807	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	70	36	5,749	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	2,000	1,886	294,234	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	770	406	63,393	2050/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,320	1,114	173,930	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,400	1,156	180,443	2031/08/15
BUNDESOBL 10/18/24	国債証券	0.0000	20	19	2,988	2024/10/18
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,000	1,827	285,040	2026/10/09
BUNDESOBL 0.0 10/10/25	国債証券	0.0000	1,300	1,214	189,390	2025/10/10
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	1,410	1,335	208,324	2027/10/15
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	500	474	73,976	2027/10/15
BUNDESOBL 0.0 10/10/25	国債証券	0.0000	2,000	1,871	291,885	2025/10/10
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	2,700	2,413	376,519	2027/11/15
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	1,500	1,466	228,833	2029/11/15
BUNDESSCHAT 2.2 12/12/24	国債証券	2.2000	700	689	107,535	2024/12/12
小計	－	－	48,690	44,621	6,960,963	－
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	330	351	54,910	2037/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国債証券	0.0000	1,600	1,427	222,618	2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国債証券	0.0000	1,300	1,127	175,858	2028/01/31
SPAIN 1.6 04/30/25	国債証券	1.6000	500	484	75,610	2025/04/30
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	1,040	977	152,465	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	600	579	90,330	2026/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	1,130	1,028	160,507	2029/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2,990	2,504	390,645	2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	1,990	1,558	243,074	2031/04/30
SPAIN 2.8 05/31/26	国債証券	2.8000	2,000	1,971	307,616	2026/05/31
SPAIN 0.0 05/31/25	国債証券	0.0000	3,500	3,281	511,882	2025/05/31
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,430	1,645	256,653	2040/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	540	491	76,637	2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	2,160	1,990	310,574	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	2,000	2,387	372,486	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,840	1,675	261,349	2033/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	400	336	52,456	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	560	390	60,868	2037/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国債証券	1.0000	1,010	636	99,341	2042/07/30
SPAIN 2.75 10/31/24	国債証券	2.7500	1,510	1,499	233,964	2024/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	580	697	108,859	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	950	824	128,553	2046/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国債証券	1.9000	1,180	780	121,787	2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国債証券	1.4500	550	266	41,539	2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	210	112	17,564	2050/10/31
SPAIN 2.15 10/31/25	国債証券	2.1500	1,700	1,659	258,858	2025/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	1,540	1,448	226,012	2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	2,330	1,991	310,747	2029/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	500	341	53,314	2040/10/31
小計	－	－	37,970	34,468	5,377,090	－
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 3.5 01/15/26	国債証券	3.5000	1,000	997	155,578	2026/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	320	366	57,103	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	80	78	12,295	2037/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,280	996	155,450	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,160	1,020	159,137	2048/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国債証券	2.1500	400	236	36,840	2072/03/01
ITALY BTPS 5.0 03/01/25	国債証券	5.0000	1,620	1,655	258,232	2025/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,060	2,035	317,500	2030/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	1,020	716	111,829	2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	940	633	98,791	2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国債証券	3.2500	530	474	73,957	2038/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国債証券	0.2500	630	539	84,098	2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国債証券	4.0000	1,600	1,585	247,353	2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国債証券	1.5000	840	518	80,851	2045/04/30

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	1,750	1,412	220,362	2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国債証券	3.4000	250	247	38,633	2028/04/01
ITALY BTPS 0.0 04/01/26	国債証券	0.0000	950	860	134,224	2026/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国債証券	1.1000	1,000	912	142,412	2027/04/01
ITALY BTPS 1.45 05/15/25	国債証券	1.4500	1,130	1,086	169,443	2025/05/15
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	40	41	6,474	2033/05/01
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	90	85	13,273	2026/06/01
ITALY BTPS 1.5 06/01/25	国債証券	1.5000	2,000	1,921	299,713	2025/06/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	1,250	1,187	185,289	2027/06/01
ITALY BTPS 1.85 07/01/25	国債証券	1.8500	1,260	1,217	189,955	2025/07/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	330	357	55,763	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,360	1,472	229,769	2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,860	1,752	273,417	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,000	963	150,299	2029/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,750	1,446	225,689	2030/08/01
ITALY BTPS 1.2 08/15/25	国債証券	1.2000	2,000	1,900	296,462	2025/08/15
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国債証券	0.0000	1,750	1,567	244,498	2026/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	680	580	90,624	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	10	10	1,653	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	340	291	45,421	2046/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	290	315	49,243	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	380	272	42,574	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	800	481	75,043	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,980	1,732	270,206	2033/09/01
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	国債証券	2.1500	680	446	69,705	2052/09/01
ITALY BTPS 3.75 09/01/24	国債証券	3.7500	1,200	1,201	187,410	2024/09/01
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	国債証券	4.5000	600	611	95,425	2053/10/01
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	国債証券	4.0000	1,800	1,820	284,029	2031/10/30
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	770	861	134,390	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	2,690	2,931	457,239	2029/11/01
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	国債証券	4.3500	330	339	52,983	2033/11/01
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,910	1,768	275,842	2026/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	2,810	2,423	378,000	2030/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,300	1,158	180,694	2032/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国債証券	3.8500	1,600	1,609	251,047	2029/12/15
ITALY BTPS 0.0 12/15/24	国債証券	0.0000	2,000	1,896	295,903	2024/12/15
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	国債証券	2.6500	800	769	120,045	2027/12/01
小計	－	－	56,220	51,808	8,082,189	－
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.125 04/15/52	国債証券	0.1250	410	189	29,602	2052/04/15
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	20	14	2,266	2047/04/15
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	1,000	933	145,642	2026/04/15
FINLAND 2.75 04/15/38	国債証券	2.7500	100	95	14,827	2038/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	470	322	50,291	2036/04/15
FINLAND 1.375 04/15/27	国債証券	1.3750	300	283	44,175	2027/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	500	497	77,555	2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	270	251	39,304	2042/07/04
FINLAND 1.5 09/15/32	国債証券	1.5000	100	88	13,764	2032/09/15
FINLAND 0.125 09/15/31	国債証券	0.1250	480	382	59,628	2031/09/15
FINLAND 0.0 09/15/30	国債証券	0.0000	380	308	48,179	2030/09/15
小計	－	－	4,030	3,366	525,238	－
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国債証券	3.8000	350	403	63,020	2062/01/26
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	200	174	27,264	2029/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国債証券	0.0000	1,500	1,196	186,625	2031/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	1,250	1,029	160,557	2030/02/20
AUSTRIA 4.85 03/15/26	国債証券	4.8500	1,000	1,045	163,136	2026/03/15
AUSTRIA 0.7 04/20/71	国債証券	0.7000	510	228	35,624	2071/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	100	91	14,226	2027/04/20
AUSTRIA 0.0 04/20/25	国債証券	0.0000	630	594	92,754	2025/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	860	806	125,821	2034/05/23
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	820	822	128,232	2044/06/20
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	100	72	11,327	2117/09/20
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,920	1,785	278,519	2026/10/20
AUSTRIA 0.25 10/20/36	国債証券	0.2500	500	345	53,882	2036/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	100	58	9,126	2040/10/20
小計	－	－	9,840	8,654	1,350,118	－
合計	－	－	－	－	105,342,332	－

■投資信託財産の構成

2023年６月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	105,342,332	92.0
コール・ローン等、その他	9,176,382	8.0
投資信託財産総額	114,518,714	100.0

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

(注２) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、110,794,459千円、96.7％です。

(注３) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年６月22日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝141.97円、１カナダ・ドル＝107.92円、１オーストラリア・ドル＝96.51円、１シンガポール・ドル＝105.92円、１ニュージーランド・ドル＝88.13円、１イギリス・ポンド＝181.24円、１イスラエル・シュケル＝39.213円、１デンマーク・クローネ＝20.94円、１ノルウェー・クローネ＝13.34円、１スウェーデン・クローナ＝13.33円、１メキシコ・ペソ＝8.287円、１オフショア・人民元＝19.759円、１マレーシア・リンギット＝30.549円、１ポーランド・ズロチ＝35.184円、１ユーロ＝156.00円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年６月22日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**226,416,716,076円**
コール・ローン等	8,462,324,110
公社債(評価額)	105,342,332,185
未収入金	111,907,082,712
未収利息	472,524,207
前払費用	232,452,862
(B) 負債	**125,129,918,590**
未払金	119,482,837,590
未払解約金	5,647,081,000
(C) 純資産総額(A－B)	**101,286,797,486**
元本	85,162,235,544
次期繰越損益金	16,124,561,942
(D) 受益権総口数	**85,162,235,544口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**11,893円**

(注１) 期首元本額 301,416,347,543円
追加設定元本額 335,861,992,779円
一部解約元本額 552,116,104,778円

(注２) 期末における元本の内訳

たわらノーロード　先進国債券＜為替ヘッジあり＞	10,895,874,167円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,357,065,068円
たわらノーロード　バランス（標準型）	3,732,431,305円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,834,328,937円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	42,105,297円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	1,324,951,295円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,255,631,263円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	126,170,453円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	173,393円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	4,009,234円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	16,239,856円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	149,724,887円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	4,722,928円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	91,804円
投資のソムリエ	198,688,785円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	15,552,325円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	15,574,166円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	66,843,129円
ワールドアセットバランス（基本コース）	1,987,838,573円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	5,952,852,978円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	453,066,003円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	223,460,795円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	114,143円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	1,796,654,910円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	15,430,132,229円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	6,027,517,224円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	544,225,803円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	245,935,254円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	151,205,170円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	35,742,796円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	19,504,806円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定）	21,379,593,352円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	7,310,383,318円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	5,817,741円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	76,484円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	505,353,529円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	46,623,516円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	302,038,392円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	571,054,515円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	812,682,102円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド７ＶＡ（1306）（適格機関投資家限定）	193,774,130円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド７ＶＡ（1309）（適格機関投資家限定）	126,409,489円
期末元本合計	85,162,235,544円

■損益の状況

当期　自2022年６月23日　至2023年６月22日

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,697,220,643円**
受取利息	5,698,654,220
その他収益金	954,640
支払利息	△2,388,217
(B) 有価証券売買損益	**△17,349,399,109**
売買益	76,520,908,173
売買損	△93,870,307,282
(C) その他費用	**△52,774,952**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△11,704,953,418**
(E) 前期繰越損益金	**74,433,861,502**
(F) 解約差損益金	**△118,580,181,363**
(G) 追加信託差損益金	**71,975,835,221**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**16,124,561,942**
次期繰越損益金(H)	**16,124,561,942**

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

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日　2023年２月15日）

（計算期間　2022年２月16日～2023年２月15日）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドの第21期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年９月２日から無期限です。
運用方針	主に海外の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
17期(2019年2月15日)	34,418	3.4	1,111,144.35	3.8	95.3	2.0	349,689
18期(2020年2月17日)	41,812	21.5	1,354,548.25	21.9	94.7	2.7	370,420
19期(2021年2月15日)	47,083	12.6	1,529,401.79	12.9	95.5	2.5	477,565
20期(2022年2月15日)	56,820	20.7	1,849,569.21	20.9	93.1	1.8	642,642
21期(2023年2月15日)	62,397	9.8	2,036,206.59	10.1	95.5	2.4	856,221

（注１）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）ベンチマークはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注４）ＭＳＣＩコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

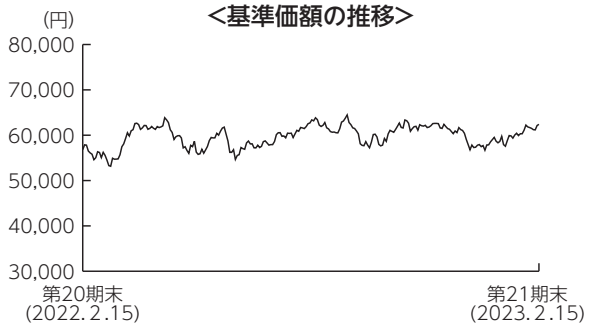
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2022年2月15日	56,820	－	1,849,569.21	－	93.1	1.8
2月末	56,351	△0.8	1,836,612.20	△0.7	95.5	2.0
3月末	62,337	9.7	2,031,374.00	9.8	95.6	2.1
4月末	59,665	5.0	1,943,470.47	5.1	95.3	2.2
5月末	59,498	4.7	1,941,169.72	5.0	94.5	3.1
6月末	58,103	2.3	1,895,744.26	2.5	95.7	1.9
7月末	60,392	6.3	1,967,771.49	6.4	95.2	2.3
8月末	60,806	7.0	1,982,292.26	7.2	94.6	3.1
9月末	57,818	1.8	1,883,547.10	1.8	95.3	2.5
10月末	63,361	11.5	2,066,941.46	11.8	95.8	1.8
11月末	61,492	8.2	2,007,747.19	8.6	95.4	2.4
12月末	57,722	1.6	1,884,347.09	1.9	95.2	2.6
2023年1月末	59,911	5.4	1,957,032.55	5.8	95.5	2.2
(期末) 2023年2月15日	62,397	9.8	2,036,206.59	10.1	95.5	2.4

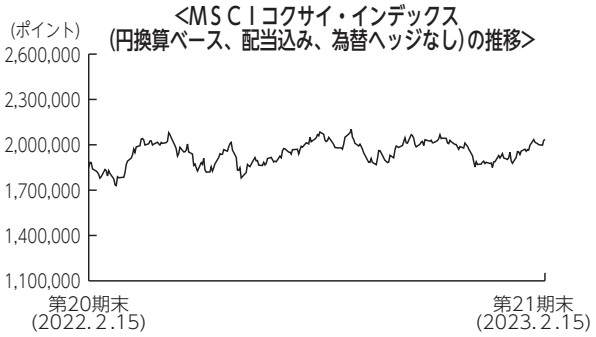
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年２月16日から2023年２月15日まで）

<基準価額の推移>



<ＭＳＣＩコクサイ・インデックス
(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は62,397円となり、前期末比で9.8％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

インフレ高進に伴う大幅利上げと景気減速観測が嫌気され、米国やドイツなどの市場は下落しましたが、為替市場で円安が進んだことから当ファンドの基準価額は上昇しました。

投資環境

先進国株式市場は上昇、下落が混在する結果となりました。米国株式市場ではＦＲＢ（米連邦準備理事会）の大幅利上げに伴う景気減速懸念から下落基調となりました。2022年10月後半以降は利上げペースの緩和観測が広がり、持ち直しの動きとなりました。欧州株式市場ではロシアのウクライナ侵攻に伴うインフレ高進やＥＣＢ（欧州中央銀行）の利上げが嫌気され下落しましたが、中国のゼロコロナ政策緩和に伴う景気回復期待や欧州の景況感改善などが好感され反発しました。

為替市場では、円／米ドルレートは高騰する物価抑制のため金融引き締めを急ぐ米国と、金融緩和を維持する日本との政策の違いを背景に大幅に円安米ドル高が進みました。2022年10月後半以降は米国の物価上昇に鈍化傾向が見られたことから利上げペースの緩和観測が広がり、円高米ドル安方向に反転し円の下落幅を縮小しました。ユーロに対してはＥＣＢの利上げ継続が意識され円安ユーロ高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

○組入株式上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	10.8%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	7.5
3	銀行	6.4
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.3
5	メディア・娯楽	6.1
6	資本財	5.8
7	小売	5.1
8	各種金融	4.7
9	半導体・半導体製造装置	4.6
10	ヘルスケア機器・サービス	4.5

期末

No.	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	10.6%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.7
3	資本財	6.5
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.2
5	銀行	6.2
6	エネルギー	5.6
7	メディア・娯楽	5.0
8	各種金融	4.8
9	半導体・半導体製造装置	4.8
10	ヘルスケア機器・サービス	4.6

（注１）比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）業種は各決算日時点でのＧＩＣＳ（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で10.1％上昇しました。

当ファンドはベンチマーク比で△0.3％と、配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	2円	0.003%	(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
(株式)	(1)	(0.002)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	8	0.014	(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
(株式)	(8)	(0.014)	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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	13	0.022	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(8)	(0.014)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(5)	(0.008)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	23	0.038	
期中の平均基準価額は59,696円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2022年２月16日から2023年２月15日まで）

(1) 株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 146,429.57 (28,880.34)	千アメリカ・ドル 1,573,779 (△280)	百株 60,698.13	千アメリカ・ドル 623,093
	カナダ	百株 18,266.39 (2,003.25)	千カナダ・ドル 110,136 (－)	百株 7,515.52	千カナダ・ドル 44,724
	オーストラリア	百株 37,539.52 (3,447.3)	千オーストラリア・ドル 83,816 (－)	百株 20,631.98	千オーストラリア・ドル 32,045
	香港	百株 27,339.16 (－)	千香港・ドル 124,405 (－)	百株 12,266	千香港・ドル 43,805
	シンガポール	百株 8,498.47 (－)	千シンガポール・ドル 8,393 (△7)	百株 2,903	千シンガポール・ドル 2,867
	ニュージーランド	百株 1,951.75 (－)	千ニュージーランド・ドル 1,645 (－)	百株 2,042.47	千ニュージーランド・ドル 1,342
	イギリス	百株 106,567.17 (3,741.03)	千イギリス・ポンド 76,417 (△770)	百株 43,039.63	千イギリス・ポンド 39,087
	イスラエル	百株 4,723.42 (－)	千イスラエル・シュケル 10,753 (－)	百株 6.29	千イスラエル・シュケル 430
	スイス	百株 9,648.21 (3,532.6)	千スイス・フラン 66,022 (△346)	百株 7,123.42	千スイス・フラン 27,291
	デンマーク	百株 2,131.07 (－)	千デンマーク・クローネ 118,134 (－)	百株 1,147.15	千デンマーク・クローネ 51,075
	ノルウェー	百株 3,186.11 (－)	千ノルウェー・クローネ 58,164 (－)	百株 1,253.7	千ノルウェー・クローネ 18,394
	スウェーデン	百株 17,412.61 (7,219.23)	千スウェーデン・クローナ 255,477 (－)	百株 11,724.99	千スウェーデン・クローナ 119,230
ユーロ	アイルランド	百株 3,308.28 (－)	千ユーロ 4,643 (－)	百株 140.45	千ユーロ 978
	オランダ	百株 8,803.64 (－)	千ユーロ 36,103 (△30)	百株 2,759.53	千ユーロ 14,396
	ベルギー	百株 842.99 (29.18)	千ユーロ 5,404 (－)	百株 495.99	千ユーロ 1,930
	ルクセンブルグ	百株 285.39 (－)	千ユーロ 674 (－)	百株 320.77	千ユーロ 345
	フランス	百株 11,204.29 (1,127.33)	千ユーロ 63,276 (△54)	百株 5,503.82	千ユーロ 25,024
	ドイツ	百株 10,320.16 (－)	千ユーロ 50,341 (△418)	百株 4,164.74	千ユーロ 19,120
	ポルトガル	百株 719.53 (－)	千ユーロ 488 (－)	百株 －	千ユーロ －
	スペイン	百株 18,213.25 (20,934.83)	千ユーロ 15,005 (△3)	百株 28,200.45	千ユーロ 6,356
	イタリア	百株 18,552.14 (－)	千ユーロ 10,406 (△5)	百株 8,292.23	千ユーロ 5,518
	フィンランド	百株 4,213.92 (－)	千ユーロ 6,141 (－)	百株 1,545.28	千ユーロ 2,284
	オーストリア	百株 322.73 (－)	千ユーロ 1,108 (－)	百株 363.32	千ユーロ 825

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	8.155 (−)	1,306 (−)	3.108 (−)	468 (−)
BOSTON PROPERTIES INC	6.545 (−)	538 (−)	2.815 (−)	209 (−)
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	45.188 (△136.345)	495 (−)	− (−)	− (−)
PROLOGIS INC	37.979 (20.182)	4,878 (−)	15.018 (−)	1,932 (−)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5.166 (−)	1,077 (−)	1.59 (−)	318 (−)
CAMDEN PROPERTY TRUST	9.282 (−)	1,317 (−)	6.451 (−)	918 (−)
EQUINIX INC	4.367 (−)	2,935 (−)	1.67 (−)	1,084 (−)
DUKE REALTY TRUST	13.615 (△42.49)	715 (−)	6.431 (−)	318 (−)
CROWN CASTLE INC	18.68 (−)	3,038 (−)	6.544 (−)	1,097 (−)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3.231 (−)	895 (−)	1.018 (−)	291 (−)
EQUITY RESIDENTIAL	19.763 (−)	1,425 (−)	8.106 (−)	565 (−)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36.911 (−)	1,054 (−)	17.886 (−)	467 (−)
SBA COMMUNICATIONS CORP	4.09 (−)	1,283 (−)	1.057 (−)	341 (−)
WELLTOWER INC	28.536 (−)	2,232 (−)	10.336 (−)	836 (−)
KIMCO REALTY	105.12 (−)	2,406 (−)	25.129 (−)	529 (−)
IRON MOUNTAIN INC	6.074 (−)	314 (−)	− (−)	− (−)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	8.332 (−)	611 (−)	4.419 (−)	349 (−)
HOST HOTELS & RESORTS INC	16.161 (−)	274 (−)	− (−)	− (−)
MID AMERICA	3.977 (−)	659 (−)	2.098 (−)	323 (−)
REALTY INCOME CORP	38.458 (−)	2,557 (−)	15.04 (−)	960 (−)
REGENCY CENTERS CORP	4.646 (−)	286 (−)	− (−)	− (−)
UDR INC	17.665 (−)	844 (−)	4.438 (−)	211 (−)
SIMON PROPERTY GROUP INC	11.86 (−)	1,424 (−)	2.837 (−)	335 (−)
PUBLIC STORAGE	5.927 (−)	1,962 (−)	1.886 (−)	654 (−)
SUN COMMUNITIES INC	9.555 (−)	1,493 (−)	5.927 (−)	932 (−)
VENTAS INC	12.719 (−)	576 (−)	5.035 (−)	208 (−)
VORNADO REALTY TRUST	12.068 (−)	310 (−)	27.191 (−)	687 (−)
WEYERHAEUSER CO	24.493 (−)	908 (−)	6.784 (−)	266 (−)
EXTRA SPACE STORAGE INC	5.935 (−)	1,055 (−)	3.677 (−)	682 (−)
DIGITAL REALTY TRUST INC	10.392 (−)	1,294 (−)	1.494 (−)	199 (−)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	31.645 (−)	592 (−)	13.398 (−)	288 (−)
AGNC INVESTMENT CORP	47.312 (−)	585 (−)	91.632 (−)	1,120 (−)
AMERICAN TOWER CORP	22.373 (−)	5,285 (−)	8.587 (−)	1,995 (−)
WP CAREY INC	12.013 (−)	968 (−)	7.795 (−)	603 (−)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	42.371 (−)	1,237 (−)	− (−)	− (−)
AMERICAN HOMES 4 RENT	42.177 (−)	1,528 (−)	− (−)	− (−)
INVITATION HOMES INC	21.439 (−)	759 (−)	− (−)	− (−)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	30.095 (−)	1,452 (−)	− (−)	− (−)
VICI PROPERTIES INC	79.168 (−)	2,383 (−)	16.448 (−)	464 (−)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	0.502 (−)	25 (−)	− (−)	− (−)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0.957 (−)	24 (−)	− (−)	− (−)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
MIRVAC GROUP	18.677 (−)	48 (−)	− (−)	− (−)
GPT GROUP	11.931 (−)	59 (−)	− (−)	− (−)
STOCKLAND	15.847 (−)	66 (−)	− (−)	− (−)
DEXUS	62.787 (−)	503 (−)	− (−)	− (−)
GOODMAN GROUP	90.284 (−)	1,752 (−)	33.867 (−)	600 (−)
VICINITY CENTRES	173.934 (−)	349 (−)	− (−)	− (−)
SCENTRE GROUP	280.096 (−)	821 (−)	112.275 (−)	305 (−)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT	93.116 (−)	5,933 (−)	30.3 (−)	1,996 (−)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	242.054 (−)	484 (△1)	− (−)	− (−)
CAPLAND ASCENDAS REIT	304.272 (−)	876 (△16)	112.2 (−)	312 (−)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	487.1 (−)	838 (△15)	497.5 (−)	896 (−)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	− (6.265)	− (7)	6.265 (−)	7 (−)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	213.2 (−)	366 (△2)	− (−)	− (−)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	79.077 (−)	413 (−)	35.736 (−)	171 (−)
LAND SECURITIES GROUP PLC	3.064 (−)	23 (−)	− (−)	− (−)
SEGRO PLC	44.721 (−)	425 (−)	− (−)	− (−)
ユーロ（ベルギー）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
WAREHOUSES DE PAUW	27.206 (−)	846 (−)	− (−)	− (−)
ユーロ（フランス）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	0.282 (−)	30 (−)	− (−)	− (−)
KLEPIERRE	8.18 (−)	172 (△30)	− (−)	− (−)
COVIVIO	0.403 (−)	28 (−)	− (−)	− (−)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	0.615 (−)	39 (−)	− (−)	− (−)

(注１) 金額は受渡代金です。
(注２) （ ）内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 223,972	百万円 217,712	百万円 −	百万円 −

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	399,100,709千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	716,444,920千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.55

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

(2022年２月16日から2023年２月15日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金銭信託	0.124	0.124	100.0	0.124	0.124	100.0

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

■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)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	444.06	11,415.95	113,817	15,113,762	インターネット販売・通信販売
ABBOTT LABORATORIES	1,727.2	2,180.54	23,388	3,105,755	ヘルスケア機器・用品
AES CORP	654.52	795.05	2,090	277,555	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ABIOMED INC	42.71	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
INTL BUSINESS MACHINES CORP	873.09	1,124.58	15,295	2,031,077	情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	1,223.07	2,016.32	17,330	2,301,286	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	464.19	584.05	22,071	2,930,841	ソフトウェア
CHUBB LTD	429.3	521.17	11,117	1,476,305	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	216.51	277.73	7,817	1,038,128	化学
ALLEGHANY CORP	12.56	–	–	–	保険
ALLSTATE CORP	305.8	329.39	4,448	590,660	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	674.78	837.7	16,837	2,235,887	コングロマリット
AMGEN INC	552.91	666.76	16,070	2,134,056	バイオテクノロジー
HESS CORP	269.32	352.71	5,219	693,131	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	655.69	795.36	14,397	1,911,858	消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	484.16	626.53	5,668	752,765	電力
AFLAC INC	624.14	726.73	5,029	667,893	保険
AMERICAN INTL GROUP	830.45	938.43	5,773	766,626	保険
AMERCO	9.29	–	–	–	陸運・鉄道
ANALOG DEVICES	518.67	633.36	11,561	1,535,232	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	696.42	864.52	5,635	748,378	建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	422.88	484.9	6,773	899,462	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	83.94	108.31	2,970	394,482	ソフトウェア
APPLE INC	16,106.99	20,001.34	306,420	40,689,582	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	881.06	1,068.03	12,649	1,679,759	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	111.8	139.61	3,779	501,845	化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	544.75	694.12	5,676	753,784	食品
AMEREN CORP	254.36	316.21	2,694	357,750	総合公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	62.95	99.36	1,253	166,468	電子装置・機器・部品
AUTODESK INC	214.23	269.07	6,135	814,782	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	413.9	518.47	11,644	1,546,248	情報技術サービス
AUTOZONE INC	20.86	24.51	6,240	828,730	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	80.95	95.14	1,752	232,762	容器・包装
BALL CORP	315.98	402.23	2,289	304,075	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,292.71	1,619.51	50,332	6,683,686	各種金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	794.62	969.68	5,014	665,837	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	484.18	631.74	2,521	334,800	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	280.24	350.61	8,534	1,133,256	ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	226.36	289.58	4,180	555,150	電気設備
VERIZON COMM INC	4,048.08	5,240.12	21,133	2,806,304	各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	128.04	291.91	1,957	259,942	保険
BEST BUY CO INC	212.38	254.05	2,243	297,916	専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	23.24	30.21	1,397	185,543	ライフサイエンス・ツール／サービス
YUM! BRANDS INC	286.66	353.37	4,623	613,906	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	518.27	672.13	2,699	358,525	電力
BOEING CO	542.08	702.82	15,353	2,038,738	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INTL INC	112.38	144.56	1,209	160,613	専門サービス
BORGWARNER INC	209.23	278	1,381	183,433	自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,387.96	1,753.52	8,290	1,100,914	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	123.82	144.94	1,521	202,031	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	107.92	195.29	2,189	290,678	娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	22.29	27.31	4,220	560,471	ライフサイエンス・ツール／サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,157.51	2,659.49	19,214	2,551,535	医薬品
ONEOK INC	420.2	569.8	3,975	527,905	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	74.44	97.09	1,276	169,524	保険
UNITED RENTALS INC	69.35	88.83	4,056	538,628	商社・流通業
SEMPRA ENERGY	310.48	385.67	6,049	803,277	総合公益事業
FEDEX CORP	247.48	309.91	6,590	875,199	航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	103.4	118.5	2,533	336,458	情報技術サービス
AMPHENOL CORP	581.23	743.44	6,001	796,977	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	297.33	384.05	2,508	333,067	飲料
QUANTA SERVICES INC	–	175.6	2,707	359,562	建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	971.36	1,017.65	473	62,837	メディア
CSX CORP	2,203.61	2,635.36	8,285	1,100,241	陸運・鉄道
COTERRA ENERGY INC	785.16	999.16	2,552	338,993	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	203.34	269.78	1,376	182,774	食品
CONSTELLATION BRANDS INC	164.21	193.43	4,366	579,851	飲料
CARDINAL HEALTH INC	290.05	344.21	2,710	359,947	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	–	61.19	1,572	208,847	建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	763.02	1,322.91	1,571	208,695	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	532.89	658.5	16,091	2,136,737	機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	102.58	126.31	1,591	211,285	ソフトウェア
CITRIX SYSTEMS INC	115.3	–	–	–	ソフトウェア
LUMEN TECHNOLOGIES INC	921.88	970.73	381	50,658	各種電気通信サービス
CERNER CORP	285.28	–	–	–	ヘルスケア・テクノロジー
JPMORGAN CHASE & CO	2,913.79	3,650.43	52,274	6,941,485	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	245.63	302.36	2,503	332,405	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	144.65	198.78	2,500	332,008	保険
CINTAS CORP	89.31	111.73	4,950	657,366	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	4,107.04	5,161.36	24,619	3,269,248	通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	–	693.71	1,415	188,012	金属・鉱業
CLOROX COMPANY	114.55	157.94	2,411	320,192	家庭用品
COCA-COLA CO/THE	4,005.62	5,108.54	30,441	4,042,365	飲料
COPART INC	203.22	540.11	3,741	496,884	商業サービス・用品
COGNEX CORP	162.62	204.32	1,130	150,119	電子装置・機器・部品
COLGATE-PALMOLIVE CO	784.14	988.65	7,234	960,727	家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	265.14	345.46	6,262	831,551	ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	55.04	74.34	2,214	294,085	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	227.63	283.64	995	132,202	電力
COMCAST CORP-CL A	4,460.29	5,492.1	21,452	2,848,630	メディア
CONAGRA BRANDS INC	454.72	619.81	2,235	296,790	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	340.89	438.55	3,995	530,521	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	272.38	366.03	2,238	297,268	総合公益事業
COOPER COS INC	47.32	63.42	2,140	284,294	ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	169.84	252.81	1,305	173,392	飲料
CORNING INC	838.66	957.58	3,388	450,008	電子装置・機器・部品
WOLFSPEED INC	–	156.84	1,269	168,530	半導体・半導体製造装置
SEALED AIR CORP	133.82	176.1	895	118,862	容器・包装
HEICO CORP-CL A	74.77	94.63	1,295	172,014	航空宇宙・防衛
CUMMINS INC	139.26	178.03	4,422	587,256	機械
DARLING INTERNATIONAL INC	–	200.32	1,369	181,867	食品
DR HORTON INC	327.87	406.02	4,026	534,678	家庭用耐久財
DANAHER CORP	625.65	861.23	22,068	2,930,430	ライフサイエンス・ツール／サービス
MOODY'S CORP	163.35	206.82	6,392	848,818	資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	512.62	629.06	4,240	563,095	情報技術サービス
TARGET CORP	474.94	577.14	9,878	1,311,819	複合小売り
DEERE & CO	286.89	362.03	14,818	1,967,715	機械
MORGAN STANLEY	1,330.94	1,604.05	16,130	2,141,946	資本市場
REPUBLIC SERVICES INC	215.52	270.24	3,374	448,062	商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	412.01	500.52	3,842	510,310	専門サービス
THE WALT DISNEY CO	1,767.79	2,274.04	24,482	3,251,006	娯楽
DOLLAR TREE INC	231.67	281.49	4,136	549,247	複合小売り
DOVER CORP	141.72	178.42	2,777	368,890	機械
OMNICOM GROUP	203.13	265.7	2,475	328,760	メディア
DTE ENERGY CO	184.19	237.92	2,705	359,216	総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	753.03	964.73	9,596	1,274,275	電力
DARDEN RESTAURANTS INC	133.37	156.76	2,293	304,561	ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	628.16	676.67	3,302	438,492	インターネット販売・通信販売
BANK OF AMERICA CORP	7,384.33	9,008.68	32,088	4,261,087	銀行
CITIGROUP INC	1,979.43	2,418.65	12,482	1,657,571	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	133.26	167.9	1,483	197,002	化学
EATON CORP PLC	390.25	496.76	8,592	1,140,992	電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	268.13	343.37	6,836	907,772	ソフトウェア
DISH NETWORK CORP	226.45	244.16	342	45,455	メディア
ECOLAB INC	252.97	325.5	5,155	684,654	化学
PERKINELMER INC	118.35	156.49	2,159	286,705	ライフサイエンス・ツール／サービス
ELECTRONIC ARTS INC	275.61	348.38	3,910	519,283	娯楽
SALESFORCE INC	953.48	1,248.76	21,223	2,818,324	ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	22.43	33.72	803	106,640	保険
EMERSON ELECTRIC CO	583.88	738.89	6,353	843,709	電気設備
ATMOS ENERGY CORP	124.29	175.67	2,033	270,059	ガス
ENTERGY CORP	188.13	260.97	2,768	367,646	電力
EOG RESOURCES INC	567.51	734.98	9,784	1,299,322	石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	116.63	151.56	3,244	430,809	専門サービス
EQT CORP	–	409.96	1,274	169,195	石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	226.64	289.95	7,408	983,814	パーソナル用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	163.66	199.74	2,259	300,007	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	4,127.07	5,193.82	60,466	8,029,340	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	121.83	155.34	1,998	265,353	化学
NEXTERA ENERGY INC	1,911.83	2,449.25	18,621	2,472,768	電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	38.74	47.16	2,027	269,169	資本市場
FAIR ISAAC CORP	28.1	29.62	2,067	274,563	ソフトウェア
ASSURANT INC	55.23	58.23	758	100,714	保険
FASTENAL CO	549.13	729.41	3,846	510,830	商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	666.81	843.62	3,137	416,618	銀行
M&T BANK CORP	121.75	207.66	3,335	442,912	銀行
FIRST HORIZON CORP	–	696.34	1,719	228,393	銀行
FISERV INC	576.52	760.76	8,825	1,171,948	情報技術サービス
FORD MOTOR CO	3,805.63	4,943.79	6,412	851,462	自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	276.05	379.16	1,202	159,655	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	1,425.79	1,801.8	7,744	1,028,343	金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	11.92	15.87	1,219	161,930	銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	200.01	262.69	4,945	656,665	保険
DENTSPLY SIRONA INC	202.22	255.99	946	125,739	ヘルスケア機器・用品
GENERAL DYNAMICS CORP	231.98	287.25	6,666	885,206	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	588.18	749.19	5,645	749,619	食品
GENUINE PARTS CO	136.11	173.74	3,068	407,455	販売
GILEAD SCIENCES INC	1,218.49	1,563.88	13,399	1,779,296	バイオテクノロジー
GARTNER INC	88.55	95.64	3,272	434,607	情報技術サービス
MCKESSON CORP	150.01	179.8	6,577	873,490	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	2,433.72	3,102.42	71,265	9,463,370	半導体・半導体製造装置
GENERAL ELECTRIC CO	1,070.26	1,369.1	11,437	1,518,780	コングロマリット
WW GRAINGER INC	41.48	54.66	3,643	483,794	商社・流通業
NUANCE COMMUNICATIONS INC	309.23	–	–	–	ソフトウェア
HALLIBURTON CO	838.43	1,115.7	4,346	577,207	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	386.22	497.39	5,185	688,554	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	329.9	424.3	15,774	2,094,712	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	193.75	243.2	5,176	687,453	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	121.84	154.37	897	119,118	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	143.58	174.31	1,551	205,958	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	35.96	51.85	907	120,455	航空宇宙・防衛

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
HERSHEY FOODS CORP	152.45	186.95	4,466	593,071	食品
HP INC	1,162.73	1,259.55	3,829	508,457	コンピュータ・周辺機器
F5 INC	55.57	69.24	1,019	135,368	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	123.36	153.22	1,313	174,365	容器・包装
JUNIPER NETWORKS INC	352.9	437.15	1,370	182,042	通信機器
HOLOGIC INC	243.1	306.95	2,552	338,918	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	1,028.3	1,275.83	40,626	5,394,760	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	198.15	228.8	2,487	330,377	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	290.21	388.51	1,747	232,104	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	611.05	787.91	2,307	306,346	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	34.21	36.02	952	126,450	建設関連製品
HUBBELL INC	－	69.03	1,694	224,964	電気設備
HUMANA INC	125.74	158.44	7,948	1,055,496	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	87.52	103.48	2,011	267,058	陸運・鉄道
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,419.2	1,814.91	2,785	369,937	銀行
BIOGEN INC	143.44	176.03	5,088	675,725	バイオテクノロジー
IDEX CORP	73.32	90.65	2,042	271,263	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	307.86	387.9	9,233	1,226,177	機械
INTUIT INC	266.2	335.01	14,136	1,877,174	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	82.25	101.62	5,118	679,631	ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	230.51	292.93	5,439	722,261	建設関連製品
INTEL CORP	3,947.83	5,124.32	14,676	1,948,833	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	239.91	319.79	3,070	407,790	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	343.88	441.53	1,728	229,539	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	369.48	456.79	1,716	227,949	メディア
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	131.48	－	－	－	専門サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	77.48	95.06	1,583	210,248	情報技術サービス
INCYTE CORP	179.58	244.49	1,940	257,648	バイオテクノロジー
JOHNSON & JOHNSON	2,569.27	3,270.95	53,002	7,038,198	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	328	394.02	3,056	405,913	保険
KLA CORPORATION	147.87	177.34	7,134	947,446	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	624.62	783.84	5,011	665,526	石油・ガス・消耗燃料
KELLOGG CO	265.78	329.41	2,213	293,948	食品
KEYCORP	916.12	1,189.55	2,293	304,547	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	326.7	421.73	5,422	720,067	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	147.89	188.14	13,718	1,821,643	資本市場
KROGER CO	684.81	827.75	3,611	479,567	食品・生活必需品小売り
LAM RESEARCH CORP	138.76	172.6	8,909	1,183,130	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	44.17	58.9	2,600	345,272	電子装置・機器・部品
PACKAGING CORP OF AMERICA	105.55	110.29	1,573	208,887	容器・包装
AKAMAI TECHNOLOGIES	152.64	200.36	1,758	233,572	情報技術サービス
PLUG POWER INC	526.24	561.49	887	117,879	電気設備
LENNAR CORP	264.83	323.61	3,367	447,211	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	791.98	1,006.41	34,978	4,644,832	医薬品
BATH & BODY WORKS INC	269.67	281.56	1,265	167,985	専門小売り
LINCOLN NATIONAL CORP	170.02	179.37	622	82,602	保険
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	709.53	911.89	17,031	2,261,595	航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	292.04	371.89	5,691	755,761	ライフサイエンス・ツール／サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	244.24	296.95	14,300	1,898,965	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	223.94	235.3	1,453	193,034	保険
LOWE'S COS INC	674.34	774.78	16,561	2,199,227	専門小売り
DOMINION ENERGY INC	787.03	1,018.28	5,912	785,072	総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	387	404.01	1,783	236,804	ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	249.05	320.31	2,399	318,621	食品
MCDONALD'S CORPORATION	727.78	914.13	24,371	3,236,307	ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	233.63	425.05	15,508	2,059,357	資本市場
EVEREST RE GROUP LTD	42.82	53.53	2,032	269,871	保険
MARKEL CORPORATION	14.47	16.74	2,256	299,616	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	605.91	776.95	5,950	790,188	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	495.58	621.47	10,378	1,378,167	保険
MASCO CORP	232.33	289.37	1,603	212,992	建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	58.93	77.36	2,755	365,911	建設資材
METLIFE INC	714.43	847.99	6,109	811,316	保険
MEDTRONIC PLC	1,313.85	1,660.79	13,850	1,839,272	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	756.57	974.96	7,485	994,031	娯楽
CVS HEALTH CORP	1,287.35	1,636.16	14,483	1,923,235	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	2,465.91	3,156.72	34,326	4,558,172	医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	413.6	543.62	4,722	627,163	半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	92.82	114.55	2,793	370,952	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	6,957.86	8,819.04	240,027	31,873,293	ソフトウェア
MICRON TECH INC	1,090.85	1,356.54	8,420	1,118,097	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	533.22	695.97	5,907	784,442	半導体・半導体製造装置
3M CO	566.66	693.96	7,925	1,052,455	コングロマリット
MOHAWK INDUSTRIES INC	59.63	63.11	739	98,176	家庭用耐久財
ENTEGRIS INC	136.39	177.09	1,507	200,213	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	54.58	64.45	1,622	215,447	ライフサイエンス・ツール／サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	163.01	205.78	5,564	738,936	通信機器
ILLUMINA INC	142.46	198.33	4,221	560,514	ライフサイエンス・ツール／サービス
XCEL ENERGY INC	516.15	693.25	4,712	625,801	電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	97.13	117.16	1,205	160,119	バイオテクノロジー
NETAPP INC	212.2	282.65	1,914	254,174	コンピュータ・周辺機器
NEWELL BRANDS INC	404.89	419.84	625	83,068	家庭用耐久財
NEWMONT CORP	774.43	992.87	4,667	619,794	金属・鉱業
NOVAVAX INC	78.86	－	－	－	バイオテクノロジー
NVR INC	3.38	4.05	2,073	275,348	家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	1,245.17	1,574.85	19,874	2,639,149	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	47.87	64.47	1,565	207,834	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	242.35	289.97	6,822	905,948	陸運・鉄道
EVERSOURCE ENERGY	328.72	430.42	3,395	450,899	電力
NISOURCE INC	420.35	532.7	1,434	190,495	総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	200.11	248.36	2,417	320,991	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	148.6	183.61	8,583	1,139,862	航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	4,001.7	4,724.91	22,915	3,042,990	銀行
NUCOR CORP	282.85	316.6	5,422	719,999	金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	231.2	285.54	4,248	564,164	石油・ガス・消耗燃料
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	430.6	466.54	5,381	714,614	消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	902.66	1,147.44	7,612	1,010,813	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	95.78	116.3	4,171	553,942	陸運・鉄道
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	66.72	77.57	6,678	886,874	専門小売り
ORACLE CORP	1,632.21	1,992.12	17,747	2,356,729	ソフトウェア
PACCAR INC	359.38	648.01	4,743	629,880	機械
PTC INC	110.92	136.65	1,836	243,806	ソフトウェア
EXELON CORP	956.45	1,216.64	5,113	679,026	電力
PARKER HANNIFIN CORP	125.93	161.01	5,673	753,342	機械
PAYCHEX INC	313.87	405.19	4,616	613,056	情報技術サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	73.03	96.51	3,199	424,861	ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	734.82	887.37	2,532	336,297	電力
PEPSICO INC	1,349.24	1,714.95	30,143	4,002,778	飲料
PENTAIR PLC	163.39	198.04	1,116	148,319	機械
PFIZER INC	5,460.72	6,989.45	30,557	4,057,780	医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	215.43	327.96	1,504	199,806	水道
CONOCOPHILLIPS	1,306.12	1,591.69	18,073	2,399,998	石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	1,524.96	1,782.57	2,777	368,790	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	222.38	284.45	6,648	882,809	石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	1,796.13	2,244.42	10,640	1,412,991	タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	415.17	510.1	8,219	1,091,433	銀行
BROWN & BROWN INC	217.93	306.5	1,755	233,048	保険
GARMIN LTD	145.29	199.11	1,937	257,285	家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	230.64	283.41	3,678	488,414	化学
IPG PHOTONICS CORP	33.53	－	－	－	電子装置・機器・部品
COSTCO WHOLESALE CORP	429.9	551.82	27,768	3,687,403	食品・生活必需品小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	218.51	277.07	3,349	444,816	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	124.93	145.36	2,101	279,092	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	2,369.3	2,967.79	41,335	5,488,924	家庭用品
PROGRESSIVE CORP	569.36	731.78	10,191	1,353,329	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	490.59	601	3,675	488,098	総合公益事業
PULTE GROUP INC	238.14	290.5	1,640	217,874	家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	283.31	336.53	3,909	519,183	情報技術サービス
QUALCOMM INC	1,096.16	1,401.58	18,548	2,463,056	半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	197.29	234.37	2,677	355,537	資本市場
EXACT SCIENCES CORP	179.82	233.86	1,532	203,467	バイオテクノロジー
REGENERON PHARMACEUTICALS	101.93	133.97	10,104	1,341,730	バイオテクノロジー
REPLIGEN CORP	－	67.3	1,267	168,332	ライフサイエンス・ツール／サービス
RESMED INC	140.92	186.28	3,984	529,155	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	1,379.88	1,766	8,676	1,152,133	銀行
SEAGEN INC	128.63	168.6	2,374	315,262	バイオテクノロジー
ARCH CAPITAL GROUP LTD	370.32	458.51	3,039	403,549	保険
ROSS STORES INC	342.98	441.71	5,159	685,086	専門小売り
ROLLINS INC	191.56	259.2	923	122,669	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	103.18	131.2	5,599	743,503	ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	111.67	146.33	4,289	569,663	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	212.92	274.77	2,070	275,000	ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	128.97	164.67	1,467	194,830	化学
ACCENTURE PLC-CL A	618.55	788.43	22,452	2,981,417	情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,364.94	1,686.45	11,073	1,470,414	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	124.53	132.32	3,195	424,299	保険
THE TRAVELERS COMPANIES INC	241.52	295.95	5,449	723,616	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	599.27	750.43	5,088	675,723	情報技術サービス
BOOKING HOLDINGS INC	39.84	49.56	12,246	1,626,215	ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	1,365.54	1,774.1	10,080	1,338,581	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,406.74	1,813.79	14,649	1,945,371	資本市場
POOL CORP	43.36	46.6	1,749	232,254	販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	200.7	261.44	3,312	439,894	ヘルスケア機器・用品
BUNGE LTD	135.81	186.42	1,863	247,448	食品
SEI INVESTMENTS CO	102.94	144.77	904	120,111	資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	238.09	299.28	14,709	1,953,209	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	149.22	191.04	3,006	399,194	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	257.42	319.21	2,936	389,883	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	243.75	304.76	7,068	938,680	化学
CENTENE CORP	563.86	700.8	5,142	682,868	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	56.17	73.3	2,277	302,488	銀行
SMITH (A.O.) CORP	140.37	148.56	1,002	133,119	建設関連製品
SNAP-ON INC	57.83	70.68	1,782	236,704	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	375.64	467.76	4,830	641,449	保険
ADVANCE AUTO PARTS	56.94	71.65	1,080	143,439	専門小売り
EDISON INTERNATIONAL	362.4	485.33	3,277	435,274	電力
SOUTHERN CO	1,035.27	1,360.27	9,066	1,203,900	電力
TRUIST FINANCIAL CORP	1,291.44	1,653.26	8,071	1,071,776	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	132.2	197	699	92,892	旅客航空輸送業
AT&T INC	6,960.38	8,882.01	17,009	2,258,631	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	1,886.45	2,316.39	39,916	5,300,449	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	153.85	192.7	1,718	228,148	機械
STATE STREET CORP	351.58	461.98	4,323	574,078	資本市場
STARBUCKS CORP	1,144.57	1,428.19	15,421	2,047,833	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
STEEL DYNAMICS INC	219.29	229.37	2,901	385,294	金属・鉱業
STRYKER CORP	331.3	426.35	11,283	1,498,373	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	430.24	554.71	19,967	2,651,463	娯楽
GEN DIGITAL INC	552.31	730.86	1,549	205,747	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	158.87	203.18	1,236	164,147	陸運・鉄道
SYNOPSYS INC	147.52	187.79	7,059	937,467	ソフトウェア
SYSCO CORP	496.62	625.21	4,862	645,742	食品・生活必需品小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	346.96	446.32	10,760	1,428,864	ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	44.66	55.32	1,356	180,166	ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,057.57	1,347.81	1,381	183,450	医薬品
TERADYNE INC	154.54	185.12	1,999	265,511	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	895.92	1,137.01	20,050	2,662,444	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	206.83	258.24	1,926	255,781	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	382.78	487.95	27,885	3,702,897	ライフサイエンス・ツール／サービス
GLOBE LIFE INC	91.68	121.53	1,466	194,769	保険
DAVITA INC	64.97	68.13	564	74,990	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	109.61	136.9	3,258	432,640	専門小売り
BIO-TECHNE CORP	42.2	206.52	1,590	211,163	ライフサイエンス・ツール／サービス
TRIMBLE INC	260.37	286.76	1,594	211,756	電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	39.35	53	1,728	229,568	ソフトウェア
TYSON FOODS INC	277.88	356.84	2,172	288,525	食品
UGI CORP	184.69	241.6	953	126,563	ガス
MARATHON OIL CORP	－	840.59	2,283	303,165	石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	637.38	777.69	15,867	2,107,006	陸運・鉄道
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1,472.36	1,830.61	18,556	2,464,169	航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	920.02	1,165.09	57,419	7,624,686	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	77.37	80.96	1,200	159,475	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
VF CORP	356.87	378.87	1,046	138,956	繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	570.34	786.63	1,765	234,505	メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	250.92	321.4	9,650	1,281,428	バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	126.76	164.52	3,053	405,429	建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	704.44	917.06	3,370	447,528	食品・生活必需品小売り
WALMART INC	1,502.63	1,878.96	27,336	3,630,078	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	406.53	505.78	7,654	1,016,437	商業サービス・用品
WATERS CORP	57.5	75.11	2,548	338,432	ライフサイエンス・ツール／サービス
WEBSTER FINANCIAL CORP	204.18	222.85	1,228	163,142	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	71.03	96.41	2,661	353,394	ライフサイエンス・ツール／サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	99.44	126.79	1,864	247,563	食品
VAIL RESORTS INC	41.8	52.35	1,338	177,799	ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	293.01	407.23	1,777	235,987	コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	170.97	202.73	2,097	278,492	機械
WHIRLPOOL CORP	57.37	68.32	1,028	136,600	家庭用耐久財
SKYWORKS SOLUTIONS INC	159.24	188.33	2,293	304,526	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	120.04	127.57	1,391	184,781	ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	110.34	415.96	2,438	323,789	資本市場
CME GROUP INC	348.92	443.42	8,264	1,097,496	資本市場
WILLIAMS COS INC	1,163.01	1,518.9	4,848	643,809	石油・ガス・消耗燃料
LKQ CORP	287.85	315.04	1,808	240,211	販売
ALLIANT ENERGY CORP	238.72	339.66	1,810	240,356	電力
WEC ENERGY GROUP INC	305.23	383.18	3,513	466,592	総合公益事業
CARMAX INC	152.87	186.73	1,417	188,225	専門小売り
XILINX INC	253.18	－	－	－	半導体・半導体製造装置
TJX COMPANIES INC	1,168.23	1,452.28	11,722	1,556,671	専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	56.09	67.3	2,145	284,868	電子装置・機器・部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,087	1,560.49	749	99,464	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	204	173.28	891	118,385	コングロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	108.82	150.92	3,394	450,734	バイオテクノロジー
SIGNATURE BANK	56.1	79.96	1,040	138,191	銀行
CBRE GROUP INC	323.38	410.89	3,652	485,056	不動産管理・開発
LIBERTY GLOBAL PLC	145.97	157.79	331	44,043	各種電気通信サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	974.23	1,172.22	2,795	371,246	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	38.08	41.15	1,430	189,928	ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	40.44	53.87	2,804	372,377	半導体・半導体製造装置
WESTLAKE CORP	－	41.87	519	69,048	化学
T-MOBILE US INC	607.01	784.34	11,568	1,536,145	無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	367.69	429.72	2,473	328,451	ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	385.15	425.61	2,126	282,414	化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	39.59	48.71	1,734	230,319	資本市場
CELANESE CORP	109.17	138.41	1,689	224,376	化学
DEXCOM INC	93.5	487.1	5,774	766,805	ヘルスケア機器・用品
DISCOVERY INC-A	130.68	－	－	－	メディア
EXPEDIA GROUP INC	136.45	191.86	2,205	292,859	ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	202.05	240.27	2,055	272,887	化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	108.96	131.23	4,629	614,685	資本市場
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	340.23	360.34	783	103,977	各種電気通信サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	551.66	698.96	7,576	1,006,113	資本市場
LIVE NATION	153.12	204.44	1,596	211,968	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	27.13	34.74	5,713	758,637	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSDIGM GROUP INC	50.93	61.48	4,645	616,931	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	858.46	1,074.66	39,758	5,279,480	情報技術サービス
WESTERN UNION CO	448.68	467.12	658	87,460	情報技術サービス
OWENS CORNING	97.4	132.27	1,367	181,630	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	123.03	151.08	1,439	191,089	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	－	178.61	1,125	149,444	商社・流通業
FIRST SOLAR INC	－	119.03	1,964	260,862	半導体・半導体製造装置
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT-ADR	173.5	－	－	－	ホテル・レストラン・レジャー
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	117.8	153	2,211	293,680	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
DELTA AIR LINES INC	147.23	215.92	844	112,107	旅客航空輸送業
INSULET CORP	64.81	88.34	2,590	343,943	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	286.45	332.36	3,833	509,086	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	318.46	387.62	5,143	683,034	電子装置・機器・部品
MASIMO CORP	54.04	56.88	939	124,762	ヘルスケア機器・用品
LULULEMON ATHLETICA INC	114.58	145.47	4,653	617,910	繊維・アパレル・贅沢品
VMWARE INC	213.2	266.9	3,128	415,482	ソフトウェア
MERCADOLIBRE INC	43.13	57.15	6,471	859,304	インターネット販売・通信販売
ULTA BEAUTY INC	52.74	60.73	3,186	423,095	専門小売り
INVESCO LTD	369.04	385.3	732	97,211	資本市場
MSCI INC	79.74	98.07	5,509	731,642	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,520.6	1,930.16	19,631	2,606,887	タバコ
VISA INC	1,644.41	2,035.26	46,686	6,199,544	情報技術サービス
KEURIG DR PEPPER INC	709.52	928.16	3,284	436,183	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	173.37	228.09	3,405	452,231	水道
DISCOVERY INC-C	303.88	－	－	－	メディア
MARATHON PETROLEUM CORP	618.96	631.37	8,121	1,078,512	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	127.87	161.82	1,052	139,736	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	1,960.57	2,578.77	4,721	626,998	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	170.83	228.48	2,452	325,668	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	261.91	333.42	3,338	443,323	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	34.82	47.13	1,018	135,300	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	156.99	208.98	2,227	295,764	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	53.99	70.9	2,563	340,345	情報技術サービス
ZILLOW GROUP INC	76.58	－	－	－	不動産管理・開発
HCA HEALTHCARE INC	250.49	287.52	7,443	988,474	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	146.24	189.74	3,354	445,508	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	61.52	77.92	1,174	155,918	医薬品
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	73.99	88.44	1,857	246,622	情報技術サービス
FIRST REPUBLIC BANK/SAN FRANCISCO CA	169.47	224.34	3,036	403,238	銀行
NXP SEMICONDUCTOR NV	258.51	321.09	6,093	809,217	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	136.87	163.43	1,550	205,885	専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	－	258.3	1,994	264,861	石油・ガス・消耗燃料
LEAR CORP	52.16	69.11	981	130,397	自動車部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	105.27	127.09	1,608	213,569	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	215.54	310.59	1,939	257,605	情報技術サービス
DOLLAR GENERAL CORP	225.66	278.99	6,455	857,195	複合小売り
FORTINET INC	134.08	811.66	4,966	659,507	ソフトウェア
HORIZON PHARMA PLC	204.15	276.13	3,025	401,690	バイオテクノロジー
TESLA INC	819.66	3,319.53	69,461	9,223,748	自動車
GENERAC HOLDINGS INC	59.93	69.14	865	114,956	電気設備
ENPHASE ENERGY INC	122.17	170.46	3,551	471,608	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	1,267.27	1,712.1	7,264	964,645	自動車
ALLY FINANCIAL INC	374.66	392.3	1,279	169,876	消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	－	96.61	2,367	314,332	資本市場
APTIV PLC	260.18	343.1	4,154	551,734	自動車部品
PHILLIPS 66	424.28	594.04	6,412	851,537	石油・ガス・消耗燃料
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	86.28	－	－	－	ソフトウェア
META PLATFORMS INC	2,321.43	2,845.33	51,067	6,781,317	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IQVIA HOLDINGS INC	185.72	225.14	5,112	678,856	ライフサイエンス・ツール／サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	157.27	200.87	3,010	399,756	石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	192.63	253.33	11,687	1,551,967	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	94.41	369.42	6,285	834,626	ソフトウェア
WORKDAY INC	186.02	255.47	4,842	642,992	ソフトウェア
ABBVIE INC	1,721.56	2,201.98	33,600	4,461,745	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	460.53	587.56	10,100	1,341,199	医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	383.72	542.11	1,020	135,479	メディア
CDW CORP	129.43	164.65	3,426	454,965	電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	404.34	475.9	2,047	271,863	航空宇宙・防衛
TWILIO INC	158.35	210.9	1,309	173,913	情報技術サービス
COUPA SOFTWARE INC	77.32	－	－	－	ソフトウェア
SNAP INC	1,027.74	1,273.18	1,381	183,436	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	418.52	532.3	2,657	352,855	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	221.57	224.66	1,597	212,169	娯楽
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-A	83.24	88.45	310	41,225	メディア
LIBERTY SIRIUSXM GROUP-C	143.46	198.71	695	92,406	メディア
OKTA INC	116.92	178.28	1,377	182,951	情報技術サービス
BLACK KNIGHT INC	167.75	176.53	1,122	149,087	ソフトウェア
BAKER HUGHES CO	779.09	1,262.92	4,099	544,364	エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	－	181.67	1,803	239,478	食品
BROADCOM INC	398.94	502.59	30,271	4,019,752	半導体・半導体製造装置
RINGCENTRAL INC-CLASS A	73.05	－	－	－	ソフトウェア
ARES MANAGEMENT CORP	－	195.34	1,639	217,707	資本市場
MONGODB INC	61.01	90.21	2,064	274,091	情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	68.61	84.53	1,944	258,157	専門小売り
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	404.49	613.21	790	104,960	医薬品
VEEVA SYSTEMS INC	132.96	168.56	2,898	384,832	ヘルスケア・テクノロジー
TWITTER INC	829.81	－	－	－	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING PLC	159.85	242.12	1,267	168,375	電気設備
EVERGY INC	223.98	282.26	1,711	227,324	電力
ALLEGION PLC	89.24	101.4	1,215	161,390	建設関連製品
CERIDIAN HCM HOLDING INC	133.6	183.14	1,420	188,595	ソフトウェア
STERIS PLC	96.49	125.24	2,440	324,030	ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	185.2	263.62	1,677	222,778	ソフトウェア
WIX.COM LTD	55.67	58.55	508	67,586	情報技術サービス
DROPBOX INC	281.7	304.79	731	97,135	ソフトウェア
KKR & CO INC	503.37	674.3	3,951	524,706	資本市場

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
FUTU HOLDINGS LTD ADR	47.58	50.5	241	32,107	資本市場
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	209	279.21	2,175	288,824	ソフトウェア
MODERNA INC	334.13	416.26	7,310	970,742	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	266.16	344.09	5,208	691,635	ホテル・レストラン・レジャー
ARAMARK	213.87	311.33	1,214	161,273	ホテル・レストラン・レジャー
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS INC	571.24	–	–	–	娯楽
CIGNA CORP	331.11	382.14	11,439	1,519,083	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	277.83	327.7	1,410	187,246	コンピュータ・周辺機器
DOW INC	722.56	876.67	5,238	695,684	化学
OVINTIV INC	–	316.03	1,540	204,540	石油・ガス・消耗燃料
AMCOR PLC	1,618.22	1,887.89	2,152	285,789	容器・包装
PINTEREST INC	521.77	697.46	1,721	228,575	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PELOTON INTERACTIVE INC	254.18	–	–	–	レジャー用品
FOX CORP-A	346.81	365.01	1,305	173,327	メディア
FOX CORP-B	150.8	155.11	513	68,238	メディア
CLARIVATE ANALYTICS PLC	408.46	425.86	462	61,413	専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	182.31	257.23	2,991	397,286	ソフトウェア
CHEWY INC	90.68	96.48	462	61,354	インターネット販売・通信販売
AVANTOR INC	486.39	782.14	1,899	252,172	ライフサイエンス・ツール／サービス
LYFT INC	245.89	–	–	–	陸運・鉄道
DYNATRACE INC	194.17	254.29	1,128	149,824	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	225.54	297.7	2,035	270,316	情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	98.86	138	1,027	136,466	資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	798.71	1,018.98	4,598	610,655	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	422.26	528.55	4,457	591,879	機械
INMODE LTD	55.11	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
UBER TECHNOLOGIES INC	1,191.09	1,815.6	6,396	849,372	陸運・鉄道
CORTEVA INC	717.05	905.9	5,632	747,990	化学
MATCH GROUP INC	253.22	352.59	1,588	210,879	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	–	257.02	3,789	503,173	商社・流通業
BILL.COM HOLDINGS INC	78.3	119.88	1,163	154,508	ソフトウェア
BLACKSTONE INC	665.78	880.26	8,518	1,131,141	資本市場
FIVERR INTERNATIONAL LTD	32.02	–	–	–	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	–	53.22	1,155	153,398	ソフトウェア
CARLYLE GROUP INC	170.2	245.3	866	115,081	資本市場
10X GENOMICS INC	76.67	–	–	–	ライフサイエンス・ツール／サービス
DATADOG INC	183.67	291.79	2,494	331,207	ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	209.24	256.89	1,861	247,178	コンピュータ・周辺機器
UPSTART HOLDINGS INC	20.8	–	–	–	消費者金融
INGERSOLL RAND INC	405.29	514.79	2,956	392,585	機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	–	441.35	3,204	425,544	ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	52.5	63.41	2,058	273,395	ソフトウェア
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	177.12	383.42	747	99,232	自動車
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVICES LTD	–	92.67	196	26,087	海運業
ASANA INC	71.34	–	–	–	ソフトウェア
UNITY SOFTWARE INC	53.67	308.39	1,224	162,657	ソフトウェア
AON PLC	220.29	263.41	8,229	1,092,859	保険
SOFI TECHNOLOGIES INC	547.34	–	–	–	消費者金融
WARNER BROS DISCOVERY INC	–	2,917.78	4,297	570,716	娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	–	7.36	1,419	188,484	石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	160.02	225.66	924	122,708	ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	39.76	130.94	772	102,638	資本市場
AFFIRM HOLDINGS INC	92.04	185.28	242	32,230	情報技術サービス
IAC INC	72.5	–	–	–	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AIRBNB INC	227.11	471.77	5,702	757,206	ホテル・レストラン・レジャー
ZENDESK INC	119.15	–	–	–	ソフトウェア
CONSTELLATION ENERGY CORP	318.81	412.24	3,547	471,104	電力
ROYALTY PHARMA PLC	355.64	417.75	1,587	210,797	医薬品
ROBLOX CORP	–	450.19	1,605	213,237	娯楽
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	235.77	296.56	796	105,814	インタラクティブ・メディアおよびサービス
VIATRIS INC	1,248.58	1,508.26	1,781	236,532	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	218.14	264.44	1,409	187,127	ホテル・レストラン・レジャー
DRAFTKINGS INC	334.59	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
CHESAPEAKE ENERGY CORP	–	126.87	1,064	141,296	石油・ガス・消耗燃料
HF SINCLAIR CORP	–	202.99	1,123	149,223	石油・ガス・消耗燃料
SNOWFLAKE INC	203.94	285.82	4,888	649,089	情報技術サービス
DOORDASH INC	109.22	295.75	1,822	241,958	インターネット販売・通信販売
OAK STREET HEALTH INC	91.44	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ARISTA NETWORKS INC	218.59	293.67	4,154	551,643	通信機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	371.77	504.82	3,617	480,373	各種金融サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	1,532.71	2,028.24	1,870	248,322	ソフトウェア
IHS MARKIT LTD	367.14	–	–	–	専門サービス
FNF GROUP	254.51	310.04	1,351	179,460	保険
JACOBS SOLUTIONS INC	–	166.15	2,035	270,316	専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	794.17	1,079.89	5,098	676,984	半導体・半導体製造装置
APA CORP	–	409.46	1,738	230,918	石油・ガス・消耗燃料
ROBINHOOD MARKETS INC	198.72	–	–	–	資本市場
LUCID GROUP INC	421.36	449.1	463	61,603	自動車
U-HAUL HOLDING CO	–	119.81	689	91,559	陸運・鉄道
ASPEN TECHNOLOGY INC	–	37.21	799	106,174	ソフトウェア
TOAST INC	–	326.2	819	108,766	情報技術サービス
GRAB HOLDINGS LTD	–	1,683.28	585	77,785	陸運・鉄道
CATALENT INC	174.39	205.64	1,446	192,104	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	599.85	611.18	2,219	294,768	消費者金融
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	435.54	633.78	2,748	364,916	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	34.57	52.37	782	103,972	ソフトウェア
WAYFAIR INC	69.59	–	–	–	インターネット販売・通信販売
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	174.12	222.09	4,113	546,297	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	43.07	58.02	2,111	280,381	ソフトウェア
QORVO INC	111.07	141.44	1,505	199,894	半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND CORP W/I	24.25	–	–	–	メディア
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	145.2	153.35	1,422	188,829	メディア
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	49.59	67.28	2,122	281,808	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC	165.74	197.13	1,597	212,137	情報技術サービス
KORNIT DIGITAL LTD	49.78	–	–	–	機械
ETSY INC	117.13	156.14	2,088	277,314	インターネット販売・通信販売
TRANSUNION	189.9	257.08	1,753	232,784	専門サービス
ALCOA CORP	–	239.41	1,171	155,554	金属・鉱業
BLOCK INC	489.39	669.1	5,272	700,136	情報技術サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	506.8	602.66	4,607	611,888	化学
CARVANA CO	77.35	–	–	–	専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	215.37	262.21	1,467	194,811	飲料
TELADOC HEALTH INC	147.9	–	–	–	ヘルスケア・テクノロジー
WESTROCK CO	262.97	342.86	1,131	150,243	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	640.01	921.06	3,673	487,762	食品
NOVOCURE LTD	97.72	123.17	1,064	141,329	ヘルスケア機器・用品
FORTIVE CORP	329.64	426.08	2,940	390,509	機械
WASTE CONNECTIONS INC	261.86	310.39	4,180	555,106	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	293.14	7,443.29	70,473	9,358,118	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1,231.01	1,563.84	2,586	343,473	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	1,086.55	1,375.3	10,625	1,410,969	情報技術サービス
SEA LTD ADR	132.32	439.08	2,820	374,495	娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	343.46	449.24	1,477	196,144	各種金融サービス
SUNRUN INC	162.13	–	–	–	電気設備
ZILLOW GROUP INC-C	156.65	163.21	743	98,697	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	280.94	6,916.6	65,673	8,720,733	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ZSCALER INC	77.59	103.1	1,404	186,452	ソフトウェア
CABLE ONE INC	5.42	–	–	–	メディア
LINDE PLC	503.98	620.82	20,735	2,753,452	化学
ROKU INC	119.01	156.6	886	117,782	娯楽
AVALARA INC	78.24	–	–	–	ソフトウェア
CHARTER COMMUNICATIONS INC	124.76	140.85	5,635	748,382	メディア
VISTRA CORP	397.58	496.33	1,142	151,653	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	309,096.71	423,708.49	4,451,014	591,050,171	
小計 銘柄数<比率>	608銘柄	601銘柄	–	<69.0%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	455.67	570.3	3,886	386,737	金属・鉱業
BARRICK GOLD CORP	1,736.87	2,148.35	5,108	508,425	金属・鉱業
BALLARD POWER SYSTEMS INC	212.72	–	–	–	電気設備
BANK OF MONTREAL	630.76	825.85	11,166	1,111,271	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,191.19	1,494.35	11,050	1,099,767	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	326	409.67	4,133	411,413	銀行
BCE INC	72.75	76.97	470	46,841	各種電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	1,379.3	1,771.31	8,638	859,721	資本市場
BAUSCH HEALTH COS INC	281.92	–	–	–	医薬品
SAPUTO INC	253.95	345.82	1,269	126,306	食品
BLACKBERRY LTD	466.71	–	–	–	ソフトウェア
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	622.22	923.11	910	90,581	総合公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	–	115.08	1,160	115,478	ソフトウェア
CGI INC	229.85	279.18	3,456	343,965	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	153.58	210.58	1,314	130,813	容器・包装
CAE INC	304.43	408.08	1,295	128,902	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	346.76	542.64	2,110	210,019	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	373.08	456.07	2,986	297,246	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	436.21	1,145.14	7,152	711,821	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,152.17	1,407.03	11,305	1,125,121	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	58.89	61.24	1,003	99,890	複合小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	97.93	163.3	597	59,497	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	691.09	732.33	11,682	1,162,605	陸運・鉄道
GILDAN ACTIVEWEAR INC	208.15	217.13	856	85,268	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	258.68	332.17	1,583	157,585	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	150.93	294.33	1,078	107,324	食品・生活必需品小売り
KINROSS GOLD CORP	1,185.75	2,199.14	1,216	121,028	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC	94.52	132.86	1,134	112,878	商業サービス・用品
FORTIS INC	452	604.84	3,334	331,847	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	569.14	742.03	2,019	200,937	金属・鉱業
TELUS CORP	318.9	318.9	873	86,895	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	252.5	342.08	1,228	122,251	保険
IMPERIAL OIL LTD	220.66	272.46	1,925	191,596	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	1,964.79	2,517.28	13,356	1,329,257	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	53.66	124.78	527	52,516	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,892.5	2,338.61	6,106	607,680	保険
LOBLAW CO LTD	154.86	216	2,535	252,345	食品・生活必需品小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	788.73	1,012.1	6,476	644,534	食品・生活必需品小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	302.02	358.44	2,670	265,720	自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	570.83	758.84	5,172	514,742	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	23.2	27.99	2,441	242,970	保険
METRO INC	227.64	286.29	2,036	202,717	食品・生活必需品小売り
EMERA INC	238.36	369.98	2,004	199,529	電力
ONEX CORP	64.89	101.57	679	67,624	資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	187.66	193.23	425	42,325	金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	564.39	655	2,335	232,451	保険
QUEBECOR INC-B	160.42	171.95	548	54,605	メディア
ROYAL BANK OF CANADA	1,394.86	1,719.47	23,874	2,376,024	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	906.81	1,163.63	12,375	1,231,580	陸運・鉄道
SHAW COMM INC-B	426.01	598.77	2,357	234,663	メディア
SUNCOR ENERGY INC	1,431.08	1,718.98	7,972	793,436	石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	643.1	687.62	616	61,383	金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	438.24	573.26	3,230	321,538	金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	167.4	199.79	3,309	329,343	専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	93.88	96.65	1,038	103,303	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C$	1,778.19	2,251.61	20,973	2,087,307	銀行
TC ENERGY CORP	949.79	1,237.53	6,982	694,862	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	92.98	81.02	895	89,081	紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	78.86	98.39	1,655	164,756	食品・生活必需品小売り
INTACT FINANCIAL CORP	179.01	215.66	4,295	427,468	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	470.07	585.39	3,372	335,624	金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	19.31	25.3	6,086	605,773	ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	186.23	231.63	4,204	418,390	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	323.64	392.98	2,467	245,567	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	237.72	245.71	767	76,415	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	144.97	156.65	473	47,127	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	240.53	338.33	843	83,907	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	564.42	681.79	3,209	319,445	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	264.38	362.04	2,857	284,422	複合小売り
CENOVUS ENERGY INC W/I	1,344.22	1,677.15	4,454	443,312	石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	－	749.61	1,209	120,406	石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	234.9	341.52	1,134	112,942	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	－	512.43	978	97,404	各種金融サービス
TMX GROUP LTD	47.97	70.4	962	95,760	資本市場
BRP INC	－	43.07	515	51,264	レジャー用品
IVANHOE MINES LTD	619.3	640.27	773	76,973	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	555.64	661.77	6,795	676,243	化学
TFI INTERNATIONAL INC	89.99	93.99	1,602	159,511	陸運・鉄道
LIGHTSPEED COMMERCE INC	113.46	－	－	－	ソフトウェア
WSP GLOBAL INC	129.91	156.81	2,695	268,262	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	116.6	120.11	1,008	100,348	保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	164.85	275.77	1,157	115,157	商業サービス・用品
NUVEI CORP	49.6	79.29	347	34,562	情報技術サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	108.45	161.03	641	63,798	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	－	425.01	2,012	200,318	資本市場
AIR CANADA	179.4	188.14	427	42,540	旅客航空輸送業
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	264.43	353.84	3,141	312,666	ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	109.46	1,468.23	9,810	976,362	情報技術サービス
FIRSTSERVICE CORP	32.93	52.37	1,019	101,433	不動産管理・開発
CANOPY GROWTH CORP	186.34	－	－	－	医薬品
HYDRO ONE LTD	357.38	462.25	1,672	166,439	電力
小計 株数・金額	38,115.54	50,869.66	309,487	30,800,200	
小計 銘柄数<比率>	86銘柄	86銘柄	－	<3.6%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	171.34	217.54	1,388	128,725	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP LT	2,757.53	－	－	－	銀行
WESTPAC BANKING CORPORATION	3,565.97	4,377.12	10,443	968,036	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,622.22	2,101.04	4,660	431,945	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	3,896.81	4,828.55	1,999	185,289	各種電気通信サービス
ASX LTD	189.26	236.64	1,638	151,894	資本市場
BHP GROUP LTD	3,064.96	6,313	30,125	2,792,345	金属・鉱業
AMPOL LTD	209.46	318.28	993	92,044	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	516.04	720.81	1,772	164,290	情報技術サービス
CSL LIMITED	464.24	601.03	18,496	1,714,458	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	58.28	61.34	749	69,461	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	2,937.86	3,796.33	5,295	490,875	運送インフラ
COCHLEAR LTD	58.75	78.36	1,638	151,858	ヘルスケア機器・用品
ORIGIN ENERGY LTD	1,463.6	2,132.29	1,505	139,535	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	1,728.88	2,112.29	23,076	2,138,985	銀行
RIO TINTO LIMITED	359.15	459.36	5,581	517,323	金属・鉱業
APA GROUP	1,182.05	1,643	1,758	162,949	ガス
ARISTOCRAT LEISU	620.13	766.75	2,763	256,136	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	2,694.3	2,816.64	1,357	125,837	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	462.46	607.67	1,847	171,227	建設資材
IGO LTD	－	919.47	1,324	122,810	金属・鉱業
ORICA LTD	413.11	638.62	1,010	93,703	化学
LEND LEASE CORP LTD	621.16	1,071.81	841	77,986	不動産管理・開発
BLUESCOPE STEEL LTD	469.46	503.25	962	89,234	金属・鉱業
SYDNEY AIRPORT	1,422.58	－	－	－	運送インフラ
MACQUARIE GROUP LTD	337.36	466.42	8,939	828,593	資本市場
SUNCORP GROUP LTD	1,202.9	1,541.62	1,950	180,759	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,188.61	3,928.66	12,418	1,151,070	銀行
NEWCREST MINING LTD	868.79	1,128.15	2,792	258,806	金属・鉱業
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1,074.83	1,126.59	726	67,353	旅客航空輸送業
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	1,336.24	1,724.87	2,292	212,478	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	966.92	1,355.78	1,629	151,052	金属・鉱業
REECE LTD	303.19	315.58	520	48,205	商社・流通業
SANTOS LTD	3,333.93	4,173.58	2,967	275,049	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	406.13	527.74	1,513	140,291	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	247.11	259.85	742	68,788	石油・ガス・消耗燃料
TABCORP HOLDINGS LTD	2,145.97	－	－	－	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LTD	1,094.81	1,397.2	6,804	630,696	複合小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	906.41	2,354.31	8,529	790,614	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,204.4	1,543.2	5,598	518,946	食品・生活必需品小売り
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	155.53	－	－	－	資本市場

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
SEEK LTD	361.4	384.05	935	86,751	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES LTD	60.86	－	－	－	ホテル・レストラン・レジャー
AUSNET SERVICES	1,650.66	－	－	－	電力
MINERAL RESOURCES LTD	－	211.79	1,843	170,846	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	1,300.28	1,709.29	2,034	188,536	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	－	3,279.47	1,590	147,427	金属・鉱業
CROWN RESORTS LTD	328.61	－	－	－	ホテル・レストラン・レジャー
EVOLUTION MINING LTD	1,502.3	－	－	－	金属・鉱業
AURIZON HOLDINGS LTD	1,381.66	2,228.49	744	68,990	陸運・鉄道
TREASURY WINE ESTATES LTD	759.03	792.33	1,135	105,241	飲料
XERO LTD	140.63	188.6	1,481	137,298	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	228.52	237.81	746	69,147	各種消費者サービス
LOTTERY CORP LTD	－	2,912.7	1,453	134,719	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	1,195.74	1,604.7	1,137	105,456	食品・生活必需品小売り
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	－	3,743.53	9,639	893,493	銀行
MEDIBANK PVT LTD	2,831.54	2,985.76	913	84,685	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	4,093.17	5,966.94	2,768	256,627	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	1,227.26	1,716.84	3,095	286,918	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD	136.04	148.23	837	77,600	ソフトウェア
小計 株数・金額	66,920.43	87,275.27	209,012	19,373,402	
小計 銘柄数<比率>	55銘柄	52銘柄	－	<2.3%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,640	2,570	4,060	68,705	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	1,620	1,972.96	11,383	192,616	電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	535	933.14	4,105	69,470	電力
HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	1,164.4	1,518.91	51,217	866,602	資本市場
MTR CORP	1,375	1,924.41	7,986	135,128	陸運・鉄道
HANG SENG BANK LTD	758	950.96	11,934	201,932	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1,204.5	1,709.72	4,829	81,722	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	1,460	1,513.2	6,605	111,758	電力
HONG KONG & CHINA GAS	11,754.56	15,364.06	11,861	200,689	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	2,000	2,609.04	13,984	236,616	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3,535	4,199.95	11,129	188,317	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,630.66	1,730.66	3,868	65,446	不動産管理・開発
SINO LAND CO	5,054	4,112	4,301	72,775	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,385	1,805.65	20,169	341,261	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD A	495	530.2	3,528	59,701	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,320	1,801.56	19,312	326,771	機械
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,660	1,780	2,837	48,007	建設関連製品
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	2,172	－	－	－	専門小売り
AIA GROUP LTD	11,750.27	14,933.16	128,873	2,180,534	保険
HKT TRUST / HKT LTD	4,450	4,631.36	4,955	83,847	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	2,520	3,358	9,771	165,338	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL CO LTD	1,330	1,400	2,405	40,695	海運業
SWIRE PROPERTIES LTD	1,042	2,016	4,324	73,167	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	1,517.5	1,961.35	8,551	144,691	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	2,038	2,164	3,280	55,508	不動産管理・開発
HK ELECTRIC INVESTMENTS & HK ELECTRIC INVESTMENTS LTD	2,300	2,465	1,281	21,688	電力
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	1,506	2,650	6,280	106,266	飲料
WH GROUP LTD	8,970	9,315	4,387	74,234	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,563.32	3,104.45	15,289	258,696	コングロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	1,863.32	2,661.95	13,669	231,281	不動産管理・開発
小計 株数・金額	82,613.53	97,686.69	396,186	6,703,475	
小計 銘柄数<比率>	30銘柄	29銘柄	－	<0.8%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	1,095	1,442	524	52,483	航空宇宙・防衛
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,766	2,248.1	7,881	788,105	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	364	394	320	32,028	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	－	155	441	44,186	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD	674	998	916	91,607	資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	7,242	7,611.93	776	77,633	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL CORP LTD	1,349	1,849	1,307	130,711	コングロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3,209.53	3,981.98	5,164	516,411	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	8,084.22	9,433.3	2,358	235,808	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	1,580.5	1,627	955	95,495	旅客航空輸送業
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,113	1,399.66	4,235	423,494	銀行
UOL GROUP LIMITED	405	436	301	30,124	不動産管理・開発
VENTURE CORP LTD	421	438	811	81,109	電子装置・機器・部品
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,814	2,585	1,028	102,872	食品
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	2,952.15	3,065.9	1,180	118,025	不動産管理・開発
小計 株数・金額	32,069.4	37,664.87	28,203	2,820,098	
小計 銘柄数<比率>	14銘柄	15銘柄	－	<0.3%>	
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	1,102.26	1,643.41	1,401	117,837	運送インフラ
RYMAN HEALTHCARE LTD	494.49	－	－	－	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL	573.88	784.6	2,008	168,840	ヘルスケア機器・用品
SPARK NEW ZEALAND LTD	2,629.43	2,190.38	1,160	97,585	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	617.34	628.34	397	33,433	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	1,241.62	1,321.57	708	59,544	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	6,659.02	6,568.3	5,677	477,242	
小計 銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄	－	<0.1%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	352.61	459.63	782	126,580	金属・鉱業
ASHTEAD GROUP	430.03	543.04	3,034	490,861	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	294.58	293.97	821	132,861	水道
BARCLAYS PLC	16,512.19	20,224.17	3,787	612,744	銀行

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	922.35	1,241.96	571	92,393	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	8,502.62	9,041.98	1,250	202,281	各種電気通信サービス
BHP GROUP LTD	2,059.88	－	－	－	金属・鉱業
BUNZL PLC	355.08	385.93	1,168	189,094	商社・流通業
AVIVA PLC	3,815.43	3,486.83	1,544	249,865	保険
CRODA INTERNATIONAL	136.93	167.82	1,148	185,736	化学
DIAGEO PLC	2,277.84	2,829.74	9,960	1,611,240	飲料
SCHRODERS PLC	113.54	1,103.66	548	88,728	資本市場
DCC PLC	106.84	111.35	515	83,413	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	3,522.37	4,605.69	4,856	785,619	総合公益事業
KINGFISHER PLC	2,114.6	2,253.92	624	101,029	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	3,096.99	3,796.23	3,285	531,423	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2,127.07	2,628.77	8,178	1,322,890	タバコ
HALMA PLC	342.01	510.66	1,133	183,381	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	131.97	187.51	1,258	203,585	複合小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	896.52	1,078.89	2,181	352,881	タバコ
JOHNSON MATTHEY PLC	191.07	199.76	445	72,123	化学
ANGLO AMERICAN PLC	1,255.2	1,574.26	5,058	818,197	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	1,721.99	2,209.35	4,190	677,779	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	19,905.53	24,887.38	15,161	2,452,506	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	5,733.2	7,381.79	1,880	304,131	保険
UNILEVER PLC	2,528.12	3,166.86	13,511	2,185,605	パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	677.14	905.69	954	154,342	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	322.09	423.51	808	130,848	食品
PEARSON PLC	637.46	841.59	768	124,319	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	336.88	352.52	496	80,374	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	2,544.6	3,339.71	4,286	693,387	保険
RIO TINTO PLC	1,091.55	1,408.39	8,475	1,371,027	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	27,067.74	32,204.82	3,130	506,358	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	692.96	886.53	5,088	823,145	家庭用品
RELX PLC	1,892.62	2,404.03	5,820	941,468	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	1,934.06	3,121.14	1,561	252,538	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	7,958.64	11,219.24	1,215	196,545	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	5,723.46	6,704.64	2,044	330,785	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	483.93	674.48	842	136,216	資本市場
SSE PLC	999.67	1,315.74	2,275	368,096	電力
BP PLC	19,568.09	23,470.86	13,146	2,126,501	石油・ガス・消耗燃料
SAGE GROUP PLC(THE)	924.78	1,288.93	980	158,666	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	354	516.95	916	148,177	コングロマリット
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	76.48	89.36	1,064	172,157	機械
STANDARD CHARTERED PLC	2,427.25	3,198.02	2,307	373,292	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	69,189.54	84,778.63	4,552	736,430	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	3,467.94	5,698.63	679	109,971	家庭用耐久財
TESCO PLC	8,098.05	9,342.47	2,296	371,462	食品・生活必需品小売り
3I GROUP PLC	1,019.75	1,247.51	2,047	331,250	資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	880.29	1,076.79	1,239	200,570	ヘルスケア機器・用品
GSK PLC	4,896.01	4,995.5	7,343	1,187,865	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	317.95	414.94	3,177	514,010	資本市場
WPP PLC	1,134.03	1,427.85	1,406	227,458	メディア
ASTRAZENECA PLC	1,508.4	1,930.29	22,233	3,596,423	医薬品
WHITBREAD PLC	187.44	254.7	778	125,990	ホテル・レストラン・レジャー
INTERTEK GROUP PLC	161.39	233.09	1,030	166,767	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	387.64	522.29	1,256	203,187	繊維・アパレル・贅沢品
INTERCONTINENTAL HOTELS	162.86	217.52	1,210	195,775	ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	1,828.62	1,920.97	507	82,158	食品・生活必需品小売り
ADMIRAL GROUP PLC	200.87	213.25	474	76,683	保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	105.59	164.89	696	112,611	家庭用耐久財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	180.34	184.55	323	52,287	医薬品
AVEVA GROUP PLC	104.08	－	－	－	ソフトウェア
ABRDN PLC	2,063.13	2,858.31	611	98,945	資本市場
EXPERIAN PLC	893.61	1,127.09	3,346	541,302	専門サービス
MONDI PLC	458.75	588.87	870	140,883	紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	353.12	369.42	350	56,638	資本市場
OCADO GROUP PLC	449.09	697.66	432	69,991	食品・生活必需品小売り
INFORMA PLC	1,515.66	1,861.95	1,235	199,929	メディア
GLENCORE PLC	9,681.28	12,257.76	6,323	1,022,934	金属・鉱業
ENTAIN PLC	581.26	744.51	982	158,970	ホテル・レストラン・レジャー
COCA-COLA HBC AG	202.33	213.38	434	70,344	飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	565.61	862.23	544	88,147	保険
FERGUSON PLC	216.07	－	－	－	商社・流通業
M&G PLC	2,591.17	2,704.01	541	87,611	各種金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	2,354.9	2,521.8	449	72,733	専門小売り
HALEON PLC	－	6,227.66	2,043	330,523	パーソナル用品
SHELL PLC	7,503.11	9,059.72	23,197	3,752,413	石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	1,046.24	1,108.33	670	108,466	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MELROSE INDUSTRIES PLC	4,701.29	4,872.07	689	111,517	コングロマリット
小計 株数・金額	284,167.37	351,435.94	237,063	38,347,464	
小計 銘柄数<比率>	79銘柄	77銘柄	－	<4.5%>	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円	
BANK HAPOALIM BM	1,077.44	1,467.03	4,442	167,607	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	1,436.45	1,803.43	5,345	201,686	銀行
BEZEQ ISRAELI TELECOMMUNICATION CORP LTD	－	2,877.73	1,576	59,501	各種電気通信サービス
ELBIT SYSTEMS LTD	21.98	36.62	2,123	80,125	航空宇宙・防衛
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	－	125.74	1,805	68,128	半導体・半導体製造装置
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	1,061.43	1,629.44	2,916	110,050	銀行
ICL GROUP LTD	680.48	1,030.67	2,754	103,948	化学
NICE LTD	61.29	76.4	5,898	222,541	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	167.84	174.4	1,993	75,212	銀行
AZRIELI GROUP	44.14	46.72	1,000	37,759	不動産管理・開発
小計 株数・金額	4,551.05	9,268.18	29,857	1,126,561	
小計 銘柄数<比率>	8銘柄	10銘柄	－	<0.1%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
CREDIT SUISSE GROUP AG	2,530.13	4,515.99	1,256	181,054	資本市場
LOGITECH INTL-REG	180.08	237.34	1,270	183,059	コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	2,745.36	3,418.82	38,051	5,481,694	食品
CIE FINANC RICHEMONT	508.16	644.58	9,185	1,323,229	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	680.16	872.21	24,282	3,498,111	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	41.22	52.36	1,049	151,236	機械
SIKA INHABER	138.38	177.93	4,562	657,219	化学
SGS SA-REG	6.13	7.48	1,629	234,694	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	2,138.86	2,693.94	21,664	3,121,011	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	42.59	56.75	862	124,184	保険
BARRY CALLEBAUT AG	3.29	4.6	885	127,631	食品
CLARIANT AG-REG	199.79	210.72	332	47,932	化学
SWISSCOM AG-REG	24.19	34.31	1,954	281,536	各種電気通信サービス
ABB LTD	1,605.91	1,945.38	6,052	871,862	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	140.95	198.42	685	98,816	専門サービス
GEBERIT AG	35.39	43.77	2,263	326,120	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	71.69	90.27	4,935	711,074	ライフサイエンス・ツール／サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	1.1	1.37	1,397	201,309	食品
LINDT & SPRUENGLI NAMEN	0.1	0.13	1,340	193,083	食品
GIVAUDAN-REG	9.01	11.73	3,374	486,162	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	147.34	187.71	8,225	1,184,958	保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	36.04	36.12	1,091	157,248	医薬品
HOLCIM LTD	511.47	666.07	3,714	535,039	建設資材
TEMENOS GROUP	67.53	70.82	495	71,355	ソフトウェア
BACHEM HOLDING AG	5	46.73	417	60,217	ライフサイエンス・ツール／サービス
SONOVA HOLDING AG	52.1	69.84	1,601	230,702	ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	49.34	68.87	1,683	242,479	海運業
STRAUMANN HOLDING AG	11.25	145.31	1,870	269,412	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	29.91	31.3	1,017	146,545	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	45.92	92.59	550	79,364	繊維・アパレル・贅沢品
SCHINDLER NAMEN	14.94	27.2	521	75,155	機械
SWISS LIFE HOLDING AG	30.53	39.78	2,183	314,501	保険
BANQUE CANTONALE VAUD	－	49.03	412	59,366	銀行
VIFOR PHARMA AG	52.56	－	－	－	医薬品
EMS-CHEMIE HOLDING	6.16	8.1	575	82,907	化学
SWISS PRIME SITE AG	80.4	83.72	680	98,053	不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG	21.76	28.52	2,655	382,509	資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	210.08	260.31	1,588	228,826	資本市場
SWISS RE LTD	292.13	381.39	3,632	523,277	保険
BKW AG	－	31.94	419	60,368	電力
SIG GROUP AG	－	383.22	844	121,675	容器・包装
ALCON INC	485.73	612.85	4,243	611,300	ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG	3,427.79	4,189.21	8,483	1,222,082	資本市場
VAT GROUP AG	24.12	33.25	956	137,760	機械
小計 株数・金額	16,704.59	22,761.98	174,900	25,196,133	
小計 銘柄数<比率>	41銘柄	43銘柄	－	<2.9%>	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	104.57	125.49	12,408	237,497	飲料
A P MOLLER A/S	5.27	6.63	10,226	195,740	海運業
AP MOLLER MAERSK A	3.41	3.59	5,463	104,580	海運業
DANSKE BANK A/S	687.25	853.71	12,626	241,668	銀行
GENMAB A/S	62.51	79.26	21,685	415,061	バイオテクノロジー
NOVOZYMES-B SHS	191.32	238.59	8,259	158,096	化学
ROCKWOOL AS	8.13	8.73	1,495	28,614	建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	1,640.82	2,063.49	205,110	3,925,822	医薬品
GN STORE NORD A/S	104.48	－	－	－	ヘルスケア機器・用品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	979.91	1,254.36	26,115	499,855	電気設備
COLOPLAST-B	119.22	153.43	12,378	236,928	ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	198.61	238.42	30,505	583,881	航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	107.39	113.67	2,441	46,732	ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	357.84	448.87	7,085	135,614	保険
PANDORA A/S	92.65	124.73	7,902	151,261	繊維・アパレル・贅沢品
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	89.84	125.38	6,200	118,668	化学
AMBU A/S B	141.56	－	－	－	ヘルスケア機器・用品
ORSTED A/S	192.05	232.4	14,545	278,408	電力
小計 株数・金額	5,086.83	6,070.75	384,453	7,358,435	
小計 銘柄数<比率>	18銘柄	16銘柄	－	<0.9%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
MOWI ASA	432.02	563.75	9,995	131,038	食品
NORSK HYDRO ASA	1,290.36	1,629.71	12,516	164,087	金属・鉱業
TELENOR ASA	674.35	859.54	9,897	129,757	各種電気通信サービス
SCHIBSTED ASA	75.37	－	－	－	メディア
KONGSBERG GRUPPEN ASA	－	111.85	4,637	60,795	航空宇宙・防衛
ORKLA ASA	694.4	1,160.68	8,059	105,663	食品
EQUINOR ASA	943.06	1,156.17	37,939	497,389	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	151.93	198.34	9,153	120,000	化学
AKER BP ASA	152.17	387.23	11,407	149,556	石油・ガス・消耗燃料
SALMAR ASA	－	72.48	3,254	42,664	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	294.84	257.21	4,740	62,146	保険
ADEVINTA ASA	222.65	243.82	2,156	28,272	インタラクティブ・メディアおよびサービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	ノルウェー・クローネ	千円	
DNB BANK ASA	895.96	1,193.19	23,088	302,686	銀行
SCHIBSTED ASA	74.45	–	–	–	メディア
小計 株数・金額	5,901.56	7,833.97	136,846	1,794,058	
小計 銘柄数<比率>	12銘柄	12銘柄	–	<0.2%>	
(スウェーデン)	百株	百株	スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	636.97	3,341.22	42,132	540,563	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	401.9	1,942.04	21,568	276,721	機械
ERICSSON LM-B SHS	2,794.5	3,665.51	21,978	281,982	通信機器
GETINGE AB-B SHS	244.21	257.55	6,145	78,842	ヘルスケア機器・用品
INVESTOR AB-A SHS	557.33	584.37	12,184	156,322	各種金融サービス
LUNDBERGS B	73.82	78.59	3,887	49,870	各種金融サービス
SKF AB-B SHS	322.28	465.94	9,290	119,201	機械
SANDVIK AB	1,143.71	1,333.5	28,736	368,694	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,664.38	1,958.37	24,469	313,947	銀行
SKANSKA AB-B SHS	319.68	439.37	8,424	108,091	建設・土木
SWEDBANK AB	893.78	1,122.96	22,863	293,338	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	543.82	702.11	10,675	136,967	紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,340.2	1,844.99	19,510	250,323	銀行
VOLVO AB-A SHS	236.91	241.98	5,192	66,624	機械
VOLVO AB-B SHS	1,342.82	1,916.25	39,350	504,862	機械
HOLMEN AB-B SHS	–	101.42	4,404	56,511	紙製品・林産品
SWEDISH MATCH AB	1,583.29	–	–	–	タバコ
TELE2 AB-B SHS	460.83	644.16	6,022	77,273	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	142.73	152.92	4,388	56,308	各種金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	119.4	213.25	6,096	78,222	各種金融サービス
ELECTROLUX AB-SER B	252.19	269.07	3,426	43,959	家庭用耐久財
SECURITAS AB-B SHS	483.54	760.85	7,048	90,432	商業サービス・用品
INVESTOR AB-B SHS	1,694.19	2,263.92	46,150	592,104	各種金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	662.7	822.87	10,511	134,860	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	1,010.25	1,246.12	31,738	407,207	建設関連製品
TELIA CO AB	2,699.54	3,448.1	9,092	116,658	各種電気通信サービス
ORRON ENERGY AB	207.62	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BOLIDEN AB	240.47	362.6	15,936	204,462	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	279.3	353.13	12,197	156,488	機械
KINNEVIK AB-B	214.49	362.78	5,918	75,937	各種金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER	114.01	729.42	4,212	54,045	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	–	391.78	9,242	118,576	機械
HUSQVARNA AB-B SHS	451.58	477.69	4,326	55,514	機械
NIBE INDUSTRIER AB	1,340.88	1,858.45	21,400	274,562	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	–	183.8	4,466	57,303	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	1,852.43	2,481.63	29,531	378,887	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	183.48	280.22	7,577	97,214	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	593.63	845.63	17,301	221,979	機械
EPIROC AB-B	389.43	412.05	7,293	93,572	機械
ESSITY AB-B	576.54	751.8	20,907	268,243	家庭用品
EQT AB	300.03	407.16	10,007	128,402	資本市場
EMBRACER GROUP AB	491.42	797.91	4,016	51,533	娯楽
VOLVO CAR AB	–	637.1	3,147	40,379	自動車
LIFCO AB	257.38	268.35	5,825	74,746	コングロマリット
EVOLUTION AB	161.47	223.26	29,648	380,395	ホテル・レストラン・レジャー
NORDEA BANK ABP	3,102.72	4,203.56	52,779	677,166	銀行
INVESTMENT AB LATOUR	149.45	155.39	3,653	46,870	コングロマリット
SINCH AB	562.99	–	–	–	ソフトウェア
小計 株数・金額	33,094.29	46,001.14	674,682	8,656,179	
小計 銘柄数<比率>	44銘柄	45銘柄	–	<1.0%>	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC	755.8	907.48	3,966	565,715	建設資材
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	175.84	199.53	2,893	412,626	ホテル・レストラン・レジャー
KERRY GROUP PLC-A	149.68	207.61	1,766	251,975	食品
KINGSPAN GROUP PLC	143.07	174.51	1,044	148,933	建設関連製品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	242.28	324.22	1,192	170,025	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	–	1,345.37	1,329	189,650	銀行
AIB GROUP PLC	–	1,475.78	580	82,843	銀行
小計 株数・金額	1,466.67	4,634.5	12,773	1,821,770	
小計 銘柄数<比率>	5銘柄	7銘柄	–	<0.2%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	575.35	733.77	8,510	1,213,733	航空宇宙・防衛
KONINKLIJKE DSM NV	168.59	222.01	2,630	375,207	化学
ING GROEP NV-CVA	3,804.32	4,707.18	6,145	876,498	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	42.71	59.78	1,940	276,705	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	112.39	155.84	921	131,488	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,063.9	1,258.84	3,459	493,364	食品・生活必需品小売り
HEINEKEN NV	245.94	320.26	2,921	416,651	飲料
AKZO NOBEL	187.17	226.27	1,565	223,248	化学
ASML HOLDING NV	403.14	506.05	31,430	4,482,655	半導体・半導体製造装置
AEGON NV	1,893.23	2,324.33	1,195	170,521	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	886.59	1,155.12	1,829	260,986	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	266.29	320.47	3,280	467,795	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	650.99	869.19	3,963	565,337	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	204.27	274.12	1,240	176,865	ライフサイエンス・ツール／サービス
KONINKLIJKE KPN NV	3,414.47	4,757.39	1,500	213,930	各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	106.67	108.53	831	118,565	飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	553.04	577.75	593	84,664	飲料
OCI NV	–	123.29	360	51,344	化学
FERRARI NV	120.5	154.35	3,792	540,869	自動車
CNH INDUSTRIAL NV	1,061.55	1,246.04	1,885	268,875	機械
PROSUS NV	906.79	1,025.26	7,618	1,086,580	インターネット販売・通信販売

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
JDE PEET'S BV	73.08	143.85	395	56,336	食品
EXOR NV	–	141.42	1,072	153,004	各種金融サービス
EURONEXT NV	96.19	100.81	776	110,706	資本市場
IMCD NV	53.59	68.23	1,031	147,132	商社・流通業
NN GROUP NV	281.24	362.89	1,449	206,762	保険
ARGENX SE	42.55	67.53	2,358	336,319	バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	679.41	925.02	2,096	298,945	娯楽
STELLANTIS NV	1,962.48	2,806.95	4,372	623,549	自動車
JUST EAT TAKEAWAY.COM NV	160.29	226.7	476	67,994	インターネット販売・通信販売
ABN AMRO BANK NV	343.82	528.35	853	121,733	銀行
EXOR NV	99.66	–	–	–	各種金融サービス
ADYEN NV	19.2	25.93	3,550	506,348	情報技術サービス
小計 株数・金額	20,479.41	26,523.52	106,049	15,124,722	
小計 銘柄数<比率>	31銘柄	32銘柄	–	<1.8%>	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	177.49	242.9	781	111,409	化学
D'IETEREN TRDG	–	27.36	498	71,056	販売
KBC GROUPE	265.87	322.13	2,279	325,086	銀行
SOFINA	13.82	22.81	531	75,733	各種金融サービス
SOLVAY SA	69.31	90.7	979	139,704	化学
AGEAS	170.55	181.36	792	113,058	保険
UCB SA	127.78	167.32	1,299	185,321	医薬品
COLRUYT NV	46.73	–	–	–	食品・生活必需品小売り
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	107.14	113.18	896	127,874	各種金融サービス
PROXIMUS	137.39	–	–	–	各種電気通信サービス
ELIA GROUP	28.62	40.78	530	75,666	電力
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	740.93	1,053.27	5,762	821,839	飲料
小計 株数・金額	1,885.63	2,261.81	14,351	2,046,752	
小計 銘柄数<比率>	11銘柄	10銘柄	–	<0.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELOR MITTAL (NL)	639.79	668.78	1,862	265,589	金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	139.43	178.24	1,203	171,588	ライフサイエンス・ツール／サービス
TENARIS SA	529.85	558.55	904	129,010	エネルギー設備・サービス
AROUNDTOWN SA	1,060.18	1,132.25	292	41,662	不動産管理・開発
INPOST SA	203.95	–	–	–	航空貨物・物流サービス
小計 株数・金額	2,573.2	2,537.82	4,262	607,850	
小計 銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	–	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE	465.78	653.17	9,434	1,345,532	化学
AXA SA	1,895.06	2,280.92	6,436	918,010	保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	674.38	837.2	2,349	335,040	総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	29.5	31.2	498	71,062	航空宇宙・防衛
DANONE	632.31	791.5	4,010	571,981	食品
SAFRAN SA	333.08	425.57	5,522	787,575	航空宇宙・防衛
ACCOR SA	173.8	183.05	551	78,659	ホテル・レストラン・レジャー
BOUYGUES	202.22	291.23	898	128,177	建設・土木
BNP PARIBAS	1,099.14	1,390.23	8,950	1,276,491	銀行
THALES SA	104.48	128.86	1,642	234,227	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	155.19	198.39	3,669	523,304	情報技術サービス
EIFFAGE	84.77	117.84	1,213	173,021	建設・土木
PUBLICIS GROUPE	253.45	294.05	2,203	314,278	メディア
FAURECIA	107.74	–	–	–	自動車部品
L'OREAL	245.54	301.22	11,679	1,665,773	パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	270.69	344.54	27,924	3,982,658	繊維・アパレル・贅沢品
BOLLORE	708.07	1,148.08	586	83,588	娯楽
MICHELIN(CGDE)-B	162.26	869.08	2,559	364,965	自動車部品
PERNOD-RICARD	204.47	248.88	4,657	664,293	飲料
RENAULT SA	190.19	279.02	1,174	167,532	自動車
REMY COINTREAU	18.47	28.66	473	67,484	飲料
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	491.74	614.6	3,243	462,639	建設関連製品
SEB SA	24.39	25.96	252	35,987	家庭用耐久財
SOCIETE GENERALE-A	788.64	1,004.09	2,661	379,631	銀行
VINCI S.A.	523.44	667.67	7,185	1,024,790	建設・土木
SODEXO	93.25	98.22	846	120,666	ホテル・レストラン・レジャー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	528.92	678.65	10,280	1,466,160	電気設備
VIVENDI SE	687.46	989.44	965	137,698	メディア
TOTALENERGIES SE	2,445.35	3,100.9	18,599	2,652,617	石油・ガス・消耗燃料
VALEO	253.93	265.7	548	78,251	自動車部品
ORANGE	1,917.27	2,554.81	2,535	361,634	各種電気通信サービス
HERMES INTL	30.76	39.16	6,706	956,431	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT SYSTEMES SA	645.96	819	3,100	442,226	ソフトウェア
KERING	72.93	93.82	5,267	751,187	繊維・アパレル・贅沢品
CNP ASSURANCES	139.87	–	–	–	保険
CARREFOUR SA	611.89	755.72	1,240	176,976	食品・生活必需品小売り
SANOFI	1,108.56	1,424.61	12,552	1,790,200	医薬品
UBISOFT ENTERTAINMENT	71.51	110.32	219	31,310	娯楽
TELEPERFORMANCE	59.18	78.45	2,020	288,216	専門サービス
EURAZEO	30.08	56.73	366	52,226	各種金融サービス
ESSILORLUXOTTICA	278.64	356.82	6,115	872,248	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	1,149.26	1,437.2	1,661	237,031	銀行
ORPEA	49.32	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
WENDEL	22.2	54.49	546	77,946	各種金融サービス
BIOMERIEUX	46.12	48.7	470	67,080	ヘルスケア機器・用品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	24.56	31.09	1,065	151,955	ライフサイエンス・ツール／サービス
ENGIE	1,774.63	2,217.51	2,935	418,729	総合公益事業
ALSTOM	285.33	370.07	995	141,976	機械
ELECTRICITE DE FRANCE	415.49	–	–	–	電力

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IPSEN SA		36.46	38.73	408	58,219	医薬品
ARKEMA SA		60.09	63.92	583	83,231	化学
LEGRAND SA		259.78	327.83	2,858	407,611	電気設備
ADP		23.13	39.75	571	81,493	運送インフラ
BUREAU VERITAS SA		298.1	397.29	1,030	146,923	専門サービス
GETLINK		415.25	635.09	1,055	150,538	運送インフラ
EDENRED		248.65	310.91	1,593	227,208	情報技術サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		80.92	172.93	665	94,904	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDLINE SA		235.7	299.16	1,210	172,584	情報技術サービス
AMUNDI SA		59.24	104.36	661	94,363	資本市場
小計	株数・金額	24,298.59	31,126.39	199,457	28,446,562	
	銘柄数<比率>	59銘柄	55銘柄	－	<3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG		184.33	219.74	3,050	435,052	繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		329.21	415.77	4,063	579,570	自動車
COMMERZBANK AG		1,062.15	1,410.36	1,420	202,654	銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA		388.3	489.48	1,385	197,561	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
UNITED INTERNET		98.82	100.1	196	28,074	各種電気通信サービス
FUCHS PETROLUB SE PREF		55.46	－	－	－	化学
HANNOVER RUECK SE		53.21	71.05	1,273	181,687	保険
GEA GROUP AG		164.92	174.9	720	102,795	機械
CONTINENTAL AG		97.95	129.21	883	125,973	自動車部品
DEUTSCHE POST AG-REG		959.37	1,247.72	5,118	729,950	航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD		159.12	168.54	931	132,829	自動車
MERCK KGAA		123.64	162.3	3,051	435,167	医薬品
RWE AG		644.26	778.53	3,070	437,917	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE		1,015.97	1,300.68	14,294	2,038,677	ソフトウェア
E.ON SE		2,086.41	2,802.87	2,812	401,144	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		103.66	133.76	851	121,424	家庭用品
SIEMENS AG-REG		746.31	953.29	13,824	1,971,666	コングロマリット
PUMA AG		104.48	162.1	988	141,024	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG		948.61	1,213.29	7,335	1,046,196	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		175	196.44	1,315	187,652	家庭用品
MERCEDES-BENZ GROUP AG		827.56	995.29	7,114	1,014,646	自動車
BASF SE		895.92	1,164.08	5,943	847,703	化学
BEIERSDORF AG		103.42	129.4	1,461	208,449	パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG		140.32	208.09	1,308	186,554	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO		188.36	238.55	890	127,072	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE		401.57	509.4	11,214	1,599,403	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		702.48	723.42	697	99,439	旅客航空輸送業
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		135.09	176.12	5,722	816,091	保険
RHEINMETALL STAMM		－	55.96	1,324	188,910	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG		31.53	33.15	556	79,404	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD		179.03	222.69	2,899	413,515	自動車
NEMETSCHEK SE		48.41	98.78	507	72,355	ソフトウェア
DEUTSCHE BANK AG-REG		2,132.85	2,537.16	2,930	418,008	資本市場
BMW VORZUG		69.57	78.21	703	100,277	自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		3,241.17	4,033.92	8,273	1,179,976	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG		26.86	28.47	1,251	178,535	ライフサイエンス・ツール／サービス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		1,266.18	1,590.23	5,699	812,846	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG		4.79	5.16	318	45,369	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG		35.01	48.66	649	92,612	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG		75.33	81.39	328	46,907	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		196.7	238.84	4,088	583,164	資本市場
LANXESS AG		71.94	－	－	－	化学
MTU AERO ENGINES HOLDING AG		48.07	72.94	1,590	226,778	航空宇宙・防衛
SYMRISE AG		121.06	172.65	1,647	234,955	化学
BRENNTAG SE		163.1	179.34	1,267	180,781	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG		233.4	246.87	496	70,769	化学
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG		983.85	1,054.74	292	41,713	各種電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE		61.13	82.09	588	83,920	不動産管理・開発
KION GROUP AG		75.08	－	－	－	機械
VONOVIA SE		700.86	859.37	2,226	317,561	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG		68.6	103.42	650	92,716	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG		284.75	343.18	1,756	250,497	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG		－	151.74	1,732	247,142	自動車
SIEMENS ENERGY AG		357.61	590.14	1,121	159,914	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		378.31	566.93	1,760	251,016	機械
ZALANDO SE		208.57	313.21	1,241	177,027	インターネット販売・通信販売
SCOUT24 SE		96.7	100.48	525	75,005	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG		191.58	275.58	1,147	163,658	化学
HELLOFRESH SE		169.9	178.56	387	55,287	食品・生活必需品小売り
UNIPER SE		104.27	－	－	－	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DELIVERY HERO SE		166.45	225.64	947	135,159	インターネット販売・通信販売
小計	株数・金額	24,688.56	30,843.98	149,853	21,372,171	
	銘柄数<比率>	59銘柄	57銘柄	－	<2.5%>	
(ユーロ…ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	
JERONIMO MARTINS		331.35	346.44	671	95,705	食品・生活必需品小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA		2,686.36	3,179.56	1,469	209,547	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		382.82	594.06	683	97,433	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額	3,400.53	4,120.06	2,823	402,687	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	－	<0.0%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA		5,945.92	7,795.92	8,380	1,195,243	電力
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY		212.06	－	－	－	電気設備
REPSOL SA		1,502.89	1,787.13	2,756	393,153	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A		5,375.23	6,649.75	2,435	347,299	各種電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ENDESA S.A.		286.39	377.01	697	99,446	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		228.77	235.71	645	92,043	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		6,440.62	7,351.18	5,053	720,792	銀行
ACCIONA S.A.		－	26.42	490	69,896	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA		162.89	176.77	464	66,279	ガス
BANCO SANTANDER SA		16,741.54	20,668.57	7,233	1,031,713	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA		462.37	490.11	794	113,272	電力
INDITEX		1,042.55	1,363.21	3,856	550,017	専門小売り
ENAGAS		234.77	382.7	645	92,050	ガス
GRIFOLS SA		306.87	319.82	433	61,805	バイオテクノロジー
FERROVIAL SA		464.37	635.13	1,743	248,648	建設・土木
CAIXABANK		4,097.23	5,660.59	2,263	322,844	銀行
EDP RENOVAVEIS SA		279.72	396.88	765	109,243	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMADEUS IT GROUP SA		467.67	547.12	3,228	460,378	情報技術サービス
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA		－	98.22	365	52,194	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AENA SME SA		70.76	99.89	1,405	200,516	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SAU		487.6	695.72	2,678	382,010	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	44,810.22	55,757.85	46,338	6,608,848	
	銘柄数<比率>	19銘柄	20銘柄	－	<0.8%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ASSICURAZIONI GENERALI		1,117.77	1,446.13	2,639	376,400	保険
INTESA SANPAOLO		15,981.58	20,509.73	5,131	731,859	銀行
UNICREDIT SPA		2,056.36	2,411.49	4,563	650,915	銀行
ENI SPA		2,418.13	3,151.96	4,673	666,476	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA		574.42	867.92	903	128,857	銀行
ENEL SPA		7,880.51	10,193.43	5,484	782,137	電力
SNAM SPA		1,989.63	2,564.15	1,230	175,498	ガス
TELECOM ITALIA SPA		8,325.8	9,082.86	268	38,343	各種電気通信サービス
ATLANTIA SPA		457.18	－	－	－	運送インフラ
TERNA SPA		1,671.4	1,660.64	1,225	174,740	電力
RECORDATI SPA		103.03	109.08	447	63,861	医薬品
AMPLIFON SPA		113.72	123	336	47,960	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PRYSMIAN SPA		218.22	307.28	1,139	162,456	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA		22.23	24.29	286	40,912	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA		228.55	250.14	1,418	202,277	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA		435.86	835.76	651	92,972	情報技術サービス
FINECOBANK SPA		652.74	751.8	1,250	178,309	銀行
POSTE ITALIANE SPA		557.49	588.89	600	85,583	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA		232.81	418.79	440	62,833	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	45,037.43	55,297.34	32,691	4,662,399	
	銘柄数<比率>	19銘柄	18銘柄	－	<0.5%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B		238.04	352.52	717	102,262	食品・生活必需品小売り
WARTSILA OYJ		486.12	509.56	480	68,531	機械
UPM-KYMMENE OYJ		559.82	677.58	2,362	336,971	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS		555.48	749.6	1,040	148,334	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		499.85	583.96	2,647	377,528	保険
FORTUM OYJ		408.2	541.94	783	111,686	電力
NOKIA OYJ		5,106.9	6,795.69	2,964	422,862	通信機器
ELISA OYJ		136.42	202.42	1,074	153,237	各種電気通信サービス
NESTE OYJ		432.9	505.99	2,342	334,120	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		319.56	438.14	2,149	306,501	機械
ORION OYJ		81.06	135.59	632	90,269	医薬品
小計	株数・金額	8,824.35	11,492.99	17,194	2,452,304	
	銘柄数<比率>	11銘柄	11銘柄	－	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		170.07	172.58	811	115,682	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		69.16	73.2	570	81,325	電力
VOEST-ALPINE AG		98.75	105.93	351	50,157	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		315.46	456.86	1,634	233,133	銀行
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL		195.72	－	－	－	銀行
小計	株数・金額	849.16	808.57	3,367	480,299	
	銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	－	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,063,294.07	1,372,550.07	－	817,729,794	
	銘柄数<比率>	1,228銘柄	1,212銘柄	－	<95.5%>	

（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通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(アメリカ)						
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		13.788	18.835	3,109	412,881	0.0
BOSTON PROPERTIES INC		14.801	18.531	1,340	178,009	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT		150.15	58.993	1,280	170,069	0.0
PROLOGIS INC		72.03	115.173	14,711	1,953,479	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		13.356	16.932	3,049	404,891	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		10.44	13.271	1,622	215,435	0.0
EQUINIX INC		8.702	11.399	8,303	1,102,589	0.1
DUKE REALTY TRUST		35.306	－	－	－	－
CROWN CASTLE INC		42.028	54.164	7,530	1,000,036	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		6.132	8.345	1,993	264,655	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		34.397	46.054	3,053	405,458	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		49.946	68.971	1,789	237,575	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		10.551	13.584	3,901	518,092	0.1
WELLTOWER INC		40.744	58.944	4,465	592,908	0.1
KIMCO REALTY		－	79.991	1,713	227,523	0.0
IRON MOUNTAIN INC		28.44	34.514	1,835	243,775	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		16.573	20.486	1,468	195,048	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		75.616	91.777	1,700	225,826	0.0
MID AMERICA		11.699	13.578	2,320	308,082	0.0
REALTY INCOME CORP		53.267	76.685	5,038	669,125	0.1
REGENCY CENTERS CORP		14.665	19.311	1,269	168,603	0.0
UDR INC		28.289	41.516	1,853	246,151	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		31.871	40.894	5,128	681,015	0.1
PUBLIC STORAGE		15.276	19.317	5,812	771,788	0.1
SUN COMMUNITIES INC		11.066	14.694	2,335	310,087	0.0
VENTAS INC		40.408	48.092	2,444	324,671	0.0
VORNADO REALTY TRUST		15.123	－	－	－	－
WEYERHAEUSER CO		72.184	89.893	2,945	391,171	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		13.998	16.256	2,600	345,295	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		27.36	36.258	4,090	543,242	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST		54.08	72.327	875	116,212	0.0
AGNC INVESTMENT CORP		44.32	－	－	－	－
AMERICAN TOWER CORP		44.301	58.087	12,497	1,659,532	0.2
WP CAREY INC		19.446	23.664	1,982	263,296	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		－	42.371	870	115,623	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT		－	42.177	1,443	191,711	0.0
INVITATION HOMES INC		55.207	76.646	2,533	336,478	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN		－	30.095	1,600	212,563	0.0
VICI PROPERTIES INC		57.882	120.602	4,122	547,383	0.1
小計	□数・金額	1,233.442	1,612.427	124,635	16,550,295	－
	銘柄数<比率>	35銘柄<1.8%>	36銘柄<1.9%>	－	－	1.9
(カナダ)		千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		8.22	8.722	431	42,984	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		13.467	14.424	320	31,881	0.0
小計	□数・金額	21.687	23.146	752	74,865	－
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(オーストラリア)		千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP		414.125	432.802	960	89,058	0.0
GPT GROUP		207.292	219.223	1,008	93,470	0.0
STOCKLAND		243.481	259.328	1,011	93,744	0.0
DEXUS		101.202	163.989	1,393	129,201	0.0
GOODMAN GROUP		158.185	214.602	4,268	395,641	0.0
VICINITY CENTRES		371.711	545.645	1,096	101,657	0.0
SCENTRE GROUP		479.376	647.197	1,922	178,166	0.0
小計	□数・金額	1,975.372	2,482.786	11,661	1,080,940	－
	銘柄数<比率>	7銘柄<0.1%>	7銘柄<0.1%>	－	－	0.1
(香港)		千□	千□	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		199.7	262.516	14,175	239,855	0.0
小計	□数・金額	199.7	262.516	14,175	239,855	－
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		545.177	787.231	1,542	154,281	0.0
CAPLAND ASCENDAS REIT		248.606	440.678	1,225	122,496	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		484.5	474.1	787	78,692	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		192.3	405.5	701	70,144	0.0
小計	□数・金額	1,470.583	2,107.509	4,256	425,615	－
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		75.77	119.111	533	86,260	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		74.028	77.092	541	87,641	0.0
SEGRO PLC		120.36	165.081	1,370	221,692	0.0
小計	□数・金額	270.158	361.284	2,445	395,594	－
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		－	27.206	806	115,006	0.0
小計	□数・金額	－	27.206	806	115,006	－
	銘柄数<比率>	－銘柄<－%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
(フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		4.763	5.045	556	79,362	0.0
KLEPIERRE		17.099	25.279	607	86,707	0.0
COVIVIO		4.663	5.066	323	46,168	0.0
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		12.92	13.535	822	117,269	0.0
小計	□数・金額	39.445	48.925	2,310	329,508	－
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	－	－	0.0
合計	□数・金額	5,210.387	6,925.799	－	19,211,682	－
	銘柄数<比率>	56銘柄<2.1%>	58銘柄<2.2%>	－	－	2.2

(注１) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注２) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
(注３) 金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
外国	S&P500 EMINI FUT	14,918	－
	S&P/TSE 60 IX FUT	770	－
	SPI 200 FUTURES	767	－
	FTSE 100 INDEX FUTURE	949	－
	DJ EURO STOXX 50	3,157	－

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

■投資信託財産の構成

2023年２月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	817,729,794	95.5
投資信託受益証券、投資証券	19,211,682	2.2
コール・ローン等、その他	19,565,080	2.3
投資信託財産総額	856,506,557	100.0

(注１) 評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
(注２) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、856,083,494千円、100.0％です。
(注３) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年２月15日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝132.79円、１カナダ・ドル＝99.52円、１オーストラリア・ドル＝92.69円、１香港・ドル＝16.92円、１シンガポール・ドル＝99.99円、１ニュージーランド・ドル＝84.06円、１イギリス・ポンド＝161.76円、１イスラエル・シュケル＝37.731円、１スイス・フラン＝144.06円、１デンマーク・クローネ＝19.14円、１ノルウェー・クローネ＝13.11円、１スウェーデン・クローナ＝12.83円、１ユーロ＝142.62円です。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年２月15日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**858,116,339,350円**
コール・ローン等	12,369,982,821
株式(評価額)	817,729,794,487
投資信託受益証券(評価額)	1,506,555,624
投資証券(評価額)	17,705,126,582
未収入金	2,253,291,522
未収配当金	828,275,858
差入委託証拠金	5,723,312,456
(B) 負債	**1,894,762,474**
未払金	1,620,859,674
未払解約金	273,902,800
(C) 純資産総額(A－B)	**856,221,576,876**
元本	137,221,085,885
次期繰越損益金	719,000,490,991
(D) 受益権総口数	**137,221,085,885口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**62,397円**

(注１) 期首元本額 113,101,593,550円
追加設定元本額 64,603,879,550円
一部解約元本額 40,484,387,215円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ外国株式パッシブ・ファンド	3,359,545,916円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型）	1,537,466円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型）	8,392,849円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型）	27,472,521円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	20,134,515円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	14,285,405円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	21,312,714円
たわらノーロード 先進国株式	43,143,503,610円
たわらノーロード 先進国株式＜ラップ向け＞	371,248,659円
たわらノーロード 先進国株式＜為替ヘッジあり＞	3,124,755,370円
たわらノーロード バランス（８資産均等型）	812,932,249円
たわらノーロード バランス（堅実型）	86,757,879円
たわらノーロード バランス（標準型）	734,337,287円
たわらノーロード バランス（積極型）	932,352,496円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	1,335円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	72,512,085円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	283,171,853円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	250,978,945円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	420,410,827円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	1,447円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	661,599円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	20,654,116円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	3,497,348円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	11,796,669円
たわらノーロード 全世界株式	612,427,800円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	55,311,292,707円
Ｏｎｅ ＤＣ 先進国株式インデックスファンド	2,776,530,848円
Ｏｎｅグローバルバランス	5,702,978円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	154,579,488円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	796,155,072円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	1,045,740,545円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス30インデックスファンド	93,160,102円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス50インデックスファンド	255,168,934円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス70インデックスファンド	248,526,364円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	17,255,462円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	629,832,963円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	123,209,099円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10）	166,603,009円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20）	197,017,429円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30）	318,946,273円
投資のソムリエ	5,236,697,696円
クルーズコントロール	101,484,005円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	385,311,092円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	204,497,778円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	236,289,352円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	318,178,464円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,347,351,737円
ワールドアセットバランス（基本コース）	144,201,865円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	187,755,370円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	21,116,295円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	10,603,461円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	2,240,319円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	42,119,092円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	140,118,314円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	279,203,327円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	151,235,864円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	22,279,679円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	11,365,527円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	6,977,782円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	103,657,957円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	1,508,385円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	39,207,354円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	39,983,263円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	24,499,490円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	38,551,083円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021－04（適格機関投資家限定）	98,803,834円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	34,816,455円
ＭＳＣＩコクサイ・インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（適格機関投資家限定）	381,034,312円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	40,471,840円
ＤＩＡＭ外国株式パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	1,108,533,199円
ＤＩＡＭ先進国株式パッシブファンド（適格機関投資家限定）	201,337,819円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	1,060,739,404円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	140,711,864円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	1,328,457円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	7,043,021円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	66,464,123円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	2,713,784円
しあわせの一歩・私募（適格機関投資家限定）	3,660,019円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	25,277,114円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	49,829,008円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,710,694円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	15,007,497円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,142,119円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	33,882円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,280,399円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	22,060,605円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	154,952,415円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	252,239,956円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	852,113,757円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	43,796,613円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	35,704,735円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	248,901,994円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	9,152,563円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	164,151円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	102,331,680円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,974,317円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	30,241,885円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	45,713,613円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	95,203,048円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	9,895,958円
コア資産形成ファンド	6,569,591円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド（ファンドラップ）	3,688,753,509円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド	140,194,356円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（ファンドラップ）	6,728,106円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	1,261,770,351円
ＭＨＡＭ外国株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	1,390,845,054円
期末元本合計	137,221,085,885円

■損益の状況

当期 自2022年２月16日 至2023年２月15日

項目	当期
(A) 配当等収益	**13,816,691,400円**
受取配当金	13,694,195,113
受取利息	30,845,985
その他収益金	92,260,263
支払利息	△609,961
(B) 有価証券売買損益	**54,267,691,472**
売買益	136,086,810,742
売買損	△81,819,119,270
(C) 先物取引等取引損益	**102,052,001**
取引益	5,493,726,731
取引損	△5,391,674,730
(D) その他費用	**△165,932,544**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**68,020,502,329**
(F) 前期繰越損益金	**529,540,902,616**
(G) 解約差損益金	**△195,178,469,975**
(H) 追加信託差損益金	**316,617,556,021**
(Ｉ) 合計(E＋F＋G＋H)	**719,000,490,991**
次期繰越損益金(Ｉ)	**719,000,490,991**

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

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日　2023年６月６日）

（計算期間　2022年６月７日～2023年６月６日）

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年８月４日から無期限です。
運用方針	東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率	（配当込み）（ベンチマーク）	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
13期（2019年６月６日）	20,819	14.5	3,880.89	14.6	97.4	2.0	33,154
14期（2020年６月８日）	19,706	△5.3	3,696.98	△4.7	97.4	2.2	41,885
15期（2021年６月７日）	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
16期（2022年６月６日）	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921
17期（2023年６月６日）	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2	200,500

（注１）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

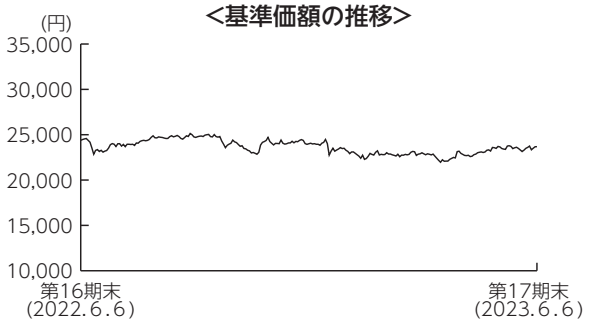
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率	（配当込み）（ベンチマーク）	騰落率		
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%
2022年６月６日	24,389	－	4,567.99	－	97.6	2.3
６月末	23,959	△1.8	4,487.40	△1.8	97.6	2.4
７月末	24,713	1.3	4,628.79	1.3	97.6	2.3
８月末	25,003	2.5	4,683.62	2.5	97.6	2.2
９月末	23,964	△1.7	4,488.86	△1.7	97.4	2.5
10月末	24,369	△0.1	4,564.72	△0.1	97.4	2.3
11月末	24,373	△0.1	4,565.38	△0.1	97.8	2.2
12月末	23,509	△3.6	4,403.82	△3.6	97.6	2.3
2023年１月末	22,762	△6.7	4,263.06	△6.7	97.8	2.2
２月末	23,116	△5.2	4,331.37	△5.2	97.9	2.1
３月末	22,445	△8.0	4,204.73	△8.0	97.6	2.3
４月末	23,595	△3.3	4,420.34	△3.2	97.8	2.1
５月末	23,748	△2.6	4,448.91	△2.6	97.9	2.1
（期末）						
2023年６月６日	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2

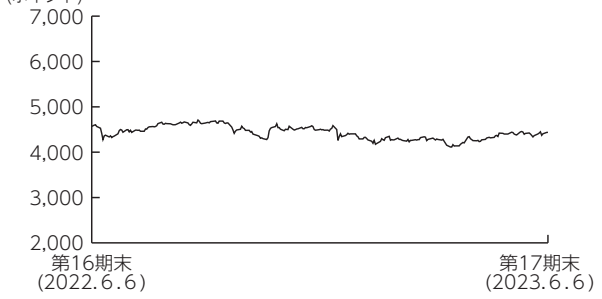
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年６月７日から2023年６月６日まで）

<基準価額の推移>



<東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は23,686円となり、前期末比で2.9%下落しました。

基準価額の主な変動要因

米国の金融引き締め加速懸念や日銀による長期金利の許容変動幅拡大などにより東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）が下落し、当ファンドの基準価額も下落しました。

投資環境

リート市場は下落しました。期の前半は米国の金融引き締めペースを巡る思惑などから不安定な相場展開となりました。後半は日銀が長期金利の許容変動幅を拡大したことや米国の銀行破綻等による金融システム不安などが相場の下落要因となりましたが、期末にかけては日銀による追加政策修正への警戒感や米国の利上げ観測が後退し、やや値を戻しました。

ポートフォリオについて

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

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.9%下落しました。
当ファンドはベンチマークとほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

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

■１万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(b) その他費用	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は23,630円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2022年６月７日から2023年６月６日まで)

(1) 投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
国内	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	2.446 (−)	283,598 (−)	2.216 (−)	257,405 (−)
サンケイリアルエステート投資法人	3.866 (−)	352,134 (−)	3.493 (−)	317,841 (−)
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	5.863 (−)	817,652 (−)	4.818 (−)	676,465 (−)
東海道リート投資法人	3.155 (−)	382,649 (−)	1.42 (−)	166,089 (−)
日本アコモデーションファンド投資法人	4.108 (−)	2,608,591 (−)	3.774 (−)	2,386,905 (−)
森ヒルズリート投資法人	13.988 (−)	2,164,435 (−)	12.853 (−)	1,953,913 (−)
産業ファンド投資法人	19.547 (−)	3,155,155 (−)	16.212 (−)	2,579,137 (−)
アドバンス・レジデンス投資法人	11.888 (−)	4,058,437 (−)	10.922 (−)	3,707,214 (−)
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	8.925 (−)	1,889,757 (−)	7.904 (−)	1,647,056 (−)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	6.202 (−)	2,550,773 (−)	5.78 (−)	2,337,835 (−)
ＧＬＰ投資法人	43.091 (−)	6,649,002 (−)	37.508 (−)	5,829,268 (−)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	5.825 (−)	1,843,548 (−)	5.135 (−)	1,642,415 (−)
日本プロロジスリート投資法人	20.572 (−)	6,454,889 (−)	17.09 (−)	5,347,590 (−)
星野リゾート・リート投資法人	2.191 (−)	1,509,542 (−)	1.894 (−)	1,279,408 (−)
Ｏｎｅリート投資法人	2.089 (−)	520,643 (−)	1.905 (−)	477,606 (−)
イオンリート投資法人	14.23 (−)	2,174,340 (−)	13.613 (−)	2,058,639 (−)
ヒューリックリート投資法人	11.164 (−)	1,806,029 (−)	10.213 (−)	1,620,993 (−)
日本リート投資法人	4.109 (−)	1,439,715 (−)	3.51 (−)	1,222,524 (−)
積水ハウス・リート投資法人	35.816 (−)	2,783,839 (−)	33.45 (−)	2,587,705 (−)
トーセイ・リート投資法人	2.838 (−)	382,704 (−)	2.397 (−)	316,989 (−)
ケネディクス商業リート投資法人	5.673 (−)	1,478,817 (−)	4.631 (−)	1,199,302 (−)
ヘルスケア＆メディカル投資法人	2.957 (−)	519,642 (−)	2.691 (−)	454,549 (−)
サムティ・レジデンシャル投資法人	3.604 (−)	434,109 (−)	2.767 (−)	329,919 (−)
野村不動産マスターファンド投資法人	38.457 (−)	6,248,196 (−)	35.334 (−)	5,628,241 (−)
いちごホテルリート投資法人	1.97 (−)	205,309 (−)	1.81 (−)	184,359 (−)
ラサールロジポート投資法人	14.561 (−)	2,344,829 (−)	13.379 (−)	2,163,123 (−)
スターアジア不動産投資法人	18.174 (−)	1,036,955 (−)	13.194 (−)	740,952 (−)
マリモ地方創生リート投資法人	2.233 (−)	293,864 (−)	1.46 (−)	189,773 (−)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	4.717 (−)	2,314,991 (−)	4.316 (−)	2,114,375 (−)
大江戸温泉リート投資法人	1.917 (−)	127,795 (−)	1.761 (−)	114,887 (−)
投資法人みらい	14.501 (−)	684,775 (−)	13.265 (−)	622,025 (−)
森トラスト・ホテルリート投資法人	2.037 (△4.547)	270,595 (△605,985)	1.606 (−)	206,963 (−)
三菱地所物流リート投資法人	4.793 (−)	2,069,388 (−)	3.531 (−)	1,511,139 (−)
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	5.366 (−)	1,012,098 (−)	4.23 (−)	817,373 (−)
ザイマックス・リート投資法人	1.934 (−)	231,896 (−)	1.763 (−)	207,929 (−)
タカラレーベン不動産投資法人	5.999 (−)	605,375 (−)	4.193 (−)	417,993 (−)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	5.756 (−)	819,073 (−)	4.529 (−)	647,371 (−)
日本ビルファンド投資法人	13.885 (−)	8,689,760 (−)	12.745 (−)	7,856,097 (−)
ジャパンリアルエステイト投資法人	12.396 (−)	7,315,592 (−)	10.959 (−)	6,406,081 (−)
日本都市ファンド投資法人	60.003 (−)	6,249,714 (−)	55.131 (−)	5,682,475 (−)
オリックス不動産投資法人	23.695 (−)	4,374,650 (−)	21.771 (−)	3,935,320 (−)
日本プライムリアルティ投資法人	8.141 (−)	3,095,395 (−)	7.471 (−)	2,804,919 (−)
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	11.474 (−)	1,627,364 (−)	10.498 (−)	1,477,795 (−)
東急リアル・エステート投資法人	7.976 (−)	1,572,545 (−)	7.328 (−)	1,415,154 (−)
グローバル・ワン不動産投資法人	9.294 (−)	1,008,519 (−)	7.692 (−)	825,667 (−)
ユナイテッド・アーバン投資法人	26.549 (−)	3,953,038 (−)	24.639 (−)	3,596,230 (−)
森トラストリート投資法人	12.178 (22.21648)	1,313,130 (605,985)	12.48448 (−)	1,221,207 (−)
インヴィンシブル投資法人	52.339 (−)	2,518,208 (−)	48.088 (−)	2,296,723 (−)
フロンティア不動産投資法人	4.732 (−)	2,417,417 (−)	4.015 (−)	2,027,849 (−)
平和不動産リート投資法人	8.152 (−)	1,238,187 (−)	7.07 (−)	1,069,645 (−)
日本ロジスティクスファンド投資法人	8.02 (−)	2,503,490 (−)	7.369 (−)	2,271,758 (−)
福岡リート投資法人	6.15 (−)	1,033,114 (−)	5.65 (−)	931,445 (−)
ケネディクス・オフィス投資法人	5.664 (4.946)	2,289,568 (−)	5.268 (−)	2,323,567 (−)
いちごオフィスリート投資法人	9.748 (−)	853,933 (−)	8.957 (−)	771,258 (−)
大和証券オフィス投資法人	2.427 (−)	1,593,944 (−)	2.302 (−)	1,485,390 (−)
阪急阪神リート投資法人	5.37 (−)	797,151 (−)	4.933 (−)	723,099 (−)
スターツプロシード投資法人	2.282 (−)	540,786 (−)	1.806 (−)	429,891 (−)
大和ハウスリート投資法人	18.014 (−)	5,317,512 (−)	16.455 (−)	4,839,564 (−)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	40.847 (−)	3,025,354 (−)	34.904 (−)	2,481,629 (−)
大和証券リビング投資法人	16.924 (−)	1,948,306 (−)	14.981 (−)	1,710,910 (−)
ジャパンエクセレント投資法人	10.914 (−)	1,386,912 (−)	10.028 (−)	1,261,550 (−)

(注１) 金額は受渡代金です。
(注２) （ ）内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 18,032	百万円 18,204	百万円 −	百万円 −

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等

（2022年６月７日から2023年６月６日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	131,188	34,238	26.1	115,808	9,371	8.1
不動産投信指数先物取引	18,032	8,688	48.2	18,204	4,241	23.3
金銭信託	0.406	0.406	100.0	0.406	0.406	100.0

(2) 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	当期
	買付額
	百万円
投資証券	7,433

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
売買委託手数料総額（A）	2,071千円
うち利害関係人への支払額（B）	771千円
（B）／（A）	37.3%

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

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
不動産ファンド	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	3.532	3.762	441,282	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	5.556	5.929	510,486	0.3
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	8.161	9.206	1,242,810	0.6
東海道リート投資法人	1.343	3.078	368,744	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人	6.057	6.391	4,224,451	2.1
森ヒルズリート投資法人	20.628	21.763	3,244,863	1.6
産業ファンド投資法人	24.904	28.239	4,408,107	2.2
アドバンス・レジデンス投資法人	17.539	18.505	6,615,537	3.3
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	12.552	13.573	2,840,828	1.4
アクティビア・プロパティーズ投資法人	9.349	9.771	3,962,140	2.0
ＧＬＰ投資法人	56.814	62.397	9,247,235	4.6
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	8.16	8.85	3,022,275	1.5
日本プロロジスリート投資法人	28.7	32.182	9,944,238	5.0
星野リゾート・リート投資法人	2.94	3.237	2,184,975	1.1
Ｏｎｅリート投資法人	3.044	3.228	773,428	0.4
イオンリート投資法人	20.63	21.247	3,320,906	1.7
ヒューリックリート投資法人	16.365	17.316	2,765,365	1.4
日本リート投資法人	5.413	6.012	2,005,002	1.0
積水ハウス・リート投資法人	53.248	55.614	4,504,734	2.2
トーセイ・リート投資法人	3.665	4.106	538,296	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	7.004	8.046	2,030,005	1.0
ヘルスケア＆メディカル投資法人	4.297	4.563	746,050	0.4
サムティ・レジデンシャル投資法人	3.974	4.811	557,594	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	56.727	59.85	9,839,340	4.9
いちごホテルリート投資法人	2.906	3.066	306,293	0.2
ラサールロジポート投資法人	21.475	22.657	3,715,748	1.9
スターアジア不動産投資法人	18.128	23.108	1,356,439	0.7
マリモ地方創生リート投資法人	2.054	2.827	377,969	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	6.91	7.311	3,651,844	1.8
大江戸温泉リート投資法人	2.831	2.987	195,051	0.1
投資法人みらい	21.249	22.485	1,035,434	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	4.116	－	－	－
三菱地所物流リート投資法人	5.096	6.358	2,714,866	1.4
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	6.794	7.93	1,516,216	0.8
ザイマックス・リート投資法人	2.831	3.002	332,621	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	6.918	8.724	826,162	0.4
アドバンス・ロジスティクス投資法人	6.84	8.067	1,114,859	0.6
不動産ファンド	千口	千口	千円	%
日本ビルファンド投資法人	20.451	21.591	12,090,960	6.0
ジャパンリアルエステイト投資法人	17.542	18.979	10,077,849	5.0
日本都市ファンド投資法人	88.509	93.381	9,170,014	4.6
オリックス不動産投資法人	34.952	36.876	6,619,242	3.3
日本プライムリアルティ投資法人	11.987	12.657	4,436,278	2.2
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	16.815	17.791	2,353,749	1.2
東急リアル・エステート投資法人	11.761	12.409	2,363,914	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	12.018	13.62	1,461,426	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	39.49	41.4	6,110,640	3.0
森トラストリート投資法人	12.537	34.447	2,431,958	1.2
インヴィンシブル投資法人	77.209	81.46	4,773,556	2.4
フロンティア不動産投資法人	6.15	6.867	3,354,529	1.7
平和不動産リート投資法人	11.958	13.04	2,023,808	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	11.828	12.479	4,036,956	2.0
福岡リート投資法人	9.072	9.572	1,544,920	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	5.427	10.769	3,322,236	1.7
いちごオフィスリート投資法人	14.374	15.165	1,373,949	0.7
大和証券オフィス投資法人	3.709	3.834	2,277,396	1.1
阪急阪神リート投資法人	7.923	8.36	1,220,560	0.6
スターツプロシード投資法人	2.732	3.208	743,614	0.4
大和ハウスリート投資法人	26.339	27.898	8,196,432	4.1
ジャパン・ホテル・リート投資法人	53.741	59.684	4,607,604	2.3
大和証券リビング投資法人	23.703	25.646	2,895,433	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	16.092	16.978	2,045,849	1.0
合計 口数・金額	1,025.069	1,128.309	196,015,084	－
合計 銘柄数<比率>	61銘柄<97.6%>	60銘柄<97.8%>	－	97.8

（注１）＜　＞内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

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

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

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ	4,383	－

■投資信託財産の構成

2023年６月６日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	196,015,084	97.5
コール・ローン等、その他	5,050,590	2.5
投資信託財産総額	201,065,675	100.0

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

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年６月６日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**201,065,675,835円**
コール・ローン等	3,315,269,486
投資証券(評価額)	196,015,084,850
未収入金	365,658,895
未収配当金	1,275,504,874
差入委託証拠金	94,157,730
(B) 負債	**564,883,025**
未払金	51,945,706
未払解約金	512,937,319
(C) 純資産総額(A－B)	**200,500,792,810**
元本	84,649,761,469
次期繰越損益金	115,851,031,341
(D) 受益権総口数	**84,649,761,469口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**23,686円**

(注１) 期首元本額 81,973,373,034円
追加設定元本額 57,914,110,381円
一部解約元本額 55,237,721,946円

(注２) 期末における元本の内訳

ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	236,896円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	1,070,098円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	2,794,505円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	3,280,530円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	2,494,276円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	2,607,089円
たわらノーロード　国内リート	5,669,747,226円
たわらノーロード　国内リート＜ラップ向け＞	1,107,613,678円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,409,625,816円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	41,133,949円
たわらノーロード　バランス（標準型）	801,212,486円
たわらノーロード　バランス（積極型）	889,719,642円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	36,161円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	230,708,597円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	557,228,467円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	373,374,712円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	424,568,977円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	2,576,131円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	46,569,948円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	5,007,008円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	12,774,791円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	12,819,640円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	473,699,700円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	3,270,803円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	143,513,616円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	211,185,463円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	394,778,673円
投資のソムリエ	8,362,909,666円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	666,581,590円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	162,621,843円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	649,975,211円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	2,538,132,409円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	42,151,167円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	20,782,609円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	4,700,816円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	125,275,722円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	121,839,567円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	120,874,973円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	49,724,250円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	22,871,627円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	14,066,729円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	3,323,065円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	43,418,572円
Ｊリートインデックスファンド（ＤＣ）	67,255,589円
ＤＩＡＭＪ－ＲＥＩＴインデックス私募ファンド201401（適格機関投資家限定）	694,470,884円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	309,507円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	159,755円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20－08（適格機関投資家限定）	30,130,099円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	130,110円
固定比率マルチアセット戦略ファンド（米ドル建日本政府保証債活用型）（適格機関投資家限定）	188,600,781円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定）	79,681,678円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）21－03（適格機関投資家限定）	66,237,972円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	387,982円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021－04（適格機関投資家限定）	465,704円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－05（適格機関投資家限定）	33,968,236円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－07（適格機関投資家限定）	58,420,541円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－08（適格機関投資家限定）	41,811,325円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	79,204,348円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	198,008円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－09（適格機関投資家限定）	41,563,452円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－12（適格機関投資家限定）	59,063,740円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）2022－10（適格機関投資家限定）	3,724,997円
ＤＩＡＭＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け）	3,470,360,133円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	226,204,320円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	81,931,359円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	435,975,434円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	394,647円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	3,419,398円
日米資産配分戦略ファンド（ＴＩＰＳ活用型）（為替ヘッジ比率調整型）（適格機関投資家限定）	136,151,078円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,084,557,096円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド＜ＤＣ年金＞	7,772,942,184円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（毎月決算型）	36,562,726,908円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（年１回決算型）	2,663,434,070円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（ファンドラップ）	3,992,981,440円
期末元本合計	84,649,761,469円

■損益の状況

当期　自2022年６月７日　至2023年６月６日

項目	当期
(A) 配当等収益	**7,616,435,397円**
受取配当金	7,618,410,769
受取利息	60,047
その他収益金	1,037
支払利息	△2,036,456
(B) 有価証券売買損益	**△14,437,084,878**
売買益	3,000,792,575
売買損	△17,437,877,453
(C) 先物取引等取引損益	**△138,373,770**
取引益	263,426,640
取引損	△401,800,410
(D) その他費用	**△1**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△6,959,023,252**
(F) 前期繰越損益金	**117,948,373,616**
(G) 解約差損益金	**△74,084,393,742**
(H) 追加信託差損益金	**78,946,074,719**
(Ｉ) 合計(E＋F＋G＋H)	**115,851,031,341**
次期繰越損益金(Ｉ)	**115,851,031,341**

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

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日　2023年６月22日）

（対象期間　2022年６月23日～2023年６月22日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第16期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2007年４月11日から無期限です。
運用方針	Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴ インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）		投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	百万円
12期(2019年６月24日)	13,060	9.0	131,885.51	9.8	99.2	47,410
13期(2020年６月22日)	10,922	△16.4	111,241.50	△15.7	99.7	34,753
14期(2021年６月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	78,959
15期(2022年６月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	56,003
16期(2023年６月22日)	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4	81,199

（注１）ベンチマークはＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注２）Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスは、S&P Globalの一部門であるＳ＆Ｐ ダウ・ジョーンズ・インデックスＬＬＣまたはその関連会社（「ＳＰＤＪＩ」）の商品であり、これを利用するライセンスが委託会社に付与されています。Standard & Poor's®およびＳ＆Ｐ®は、S&P Globalの一部門であるスタンダード＆プアーズ・ファイナンシャル・サービシーズＬＬＣ（「Ｓ＆Ｐ」）の登録商標で、Dow Jones®は、ダウ・ジョーンズ・トレードマーク・ホールディングズＬＬＣ（「Dow Jones」）の登録商標です。本商品は、ＳＰＤＪＩ、Dow Jones、Ｓ＆Ｐ、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

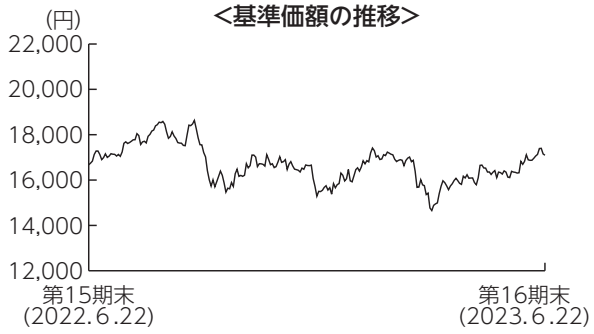
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴ インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）		投資信託受益証券、投資証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率	
（期首）	円	%	ポイント	%	%
2022年６月22日	16,673	－	172,787.99	－	99.3
６月末	17,127	2.7	177,552.22	2.8	102.6
７月末	18,045	8.2	187,036.58	8.2	99.6
８月末	17,654	5.9	183,143.17	6.0	99.4
９月末	15,704	△5.8	162,709.12	△5.8	99.2
10月末	17,102	2.6	177,452.85	2.7	100.8
11月末	16,704	0.2	173,502.90	0.4	99.7
12月末	15,662	△6.1	162,761.28	△5.8	99.2
2023年１月末	16,716	0.3	173,922.95	0.7	99.6
２月末	16,899	1.4	175,688.04	1.7	99.6
３月末	15,731	△5.6	163,587.88	△5.3	99.2
４月末	16,096	△3.5	167,414.44	△3.1	99.6
５月末	16,341	△2.0	170,042.31	△1.6	99.7
（期末）					
2023年６月22日	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4

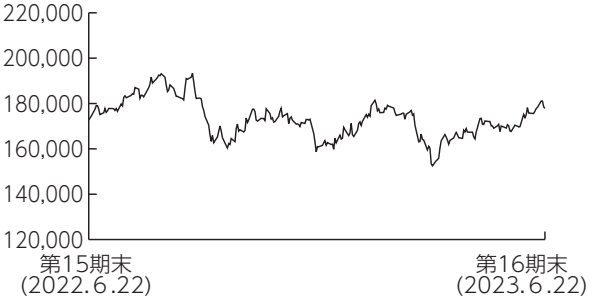
（注）騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2022年６月23日から2023年６月22日まで）

<基準価額の推移>



<Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は17,096円となり、前期末比で2.5％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

外国リート市場は利上げが続くことへの警戒感などから欧州リート市場が軒並み下落しマイナスの影響となったものの、利上げサイクルが終盤に近付いていると見られる米国リート市場やオーストラリアリート市場は上昇しプラスの寄与となりました。為替市場で日銀が金融緩和姿勢を継続したことを背景に多くの通貨に対して円安となったこともプラスの寄与となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

米国リート市場は小幅に上昇しました。期前半はインフレ指標を受け大きく変動しましたが、2022年10月以降はインフレ鈍化を好感して反発しました。その後は米地銀破綻に端を発した金融システム不安から下落し、期末にかけては持ち直しました。欧州リート市場はＥＣＢ（欧州中央銀行）が大幅利上げを行ったことや、英国の経済対策への懸念に伴う金利急騰などを背景に下落しました。オーストラリアリート市場は利上げサイクルの終了が近いとの見方から上昇しました。

為替市場では日銀の金融緩和解除に対する思惑が広がったものの、各国との金融政策の方向性の違いから多くの通貨に対して円安となりました。米ドルはＦＲＢ（米連邦準備理事会）の金融引き締めを受け米ドル高が進みましたが、インフレの鈍化から長期金利が低下すると米ドル安基調となりました。年明け以降はＦＲＢのタカ派姿勢を受けて再び米ドル高が進み、期を通じては米ドル高円安となりました。ユーロはＥＣＢのタカ派姿勢からユーロ高円安が進みました。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.9％上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.4％下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	3円	0.019%	(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
(投資信託受益証券)	(1)	(0.003)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(3)	(0.015)	
(b) 有価証券取引税	7	0.044	(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
(投資信託受益証券)	(1)	(0.003)	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
(投資証券)	(7)	(0.041)	
(c) その他費用	9	0.057	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(9)	(0.053)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(1)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	20	0.120	
期中の平均基準価額は16,690円です。			

(注１) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注２) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

(2022年６月23日から2023年６月22日まで)

投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	72.842 (−)	10,247 (−)	47.748 (−)	6,445 (−)
ALEXANDER'S INC.	0.624 (−)	139 (−)	0.264 (−)	54 (−)
BOSTON PROPERTIES INC	63.931 (−)	4,438 (−)	44.28 (−)	2,798 (−)
CEDAR REALTY TRUST INC	1.301 (−)	37 (−)	5.082 (−)	48 (−)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	102.766 (−)	2,940 (−)	70.287 (−)	2,033 (−)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	51.797 (−)	379 (−)	36.542 (−)	285 (−)
AGREE REALTY CORP	44.258 (−)	3,103 (−)	25.648 (−)	1,784 (−)
BRT APARTMENTS CORP	4.203 (−)	84 (−)	2.264 (−)	44 (−)
SL GREEN	23.666 (−)	851 (−)	15.316 (−)	485 (−)
EPR PROPERTIES	31.674 (−)	1,304 (−)	20.836 (−)	836 (−)
PROLOGIS INC	400.494 (54.791)	47,797 (−)	268.34 (−)	31,801 (−)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	64.999 (−)	11,537 (−)	44.2 (−)	7,890 (−)
LXP INDUSTRIAL TRUST	124.7 (−)	1,290 (−)	80.461 (−)	801 (−)
CAMDEN PROPERTY TRUST	48.34 (−)	5,629 (−)	33.306 (−)	3,804 (−)
VERIS RESIDENTIAL INC	29.001 (−)	442 (−)	20.686 (−)	297 (−)
EQUINIX INC	41.915 (−)	27,961 (−)	27.945 (−)	18,739 (−)
NNN REIT INC	78.81 (−)	3,474 (−)	50.82 (−)	2,205 (−)
CTO REALTY GROUTH INC	6.122 (3.716)	115 (−)	2.34 (−)	47 (−)
COUSINS PROPERTIES INC	65.41 (−)	1,625 (−)	43.182 (−)	989 (−)
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	12.216 (−)	214 (−)	7.882 (−)	131 (−)
SITE CENTERS CORP	73.922 (−)	957 (−)	47.074 (−)	581 (−)
SAFEHOLD INC	55.173 (△19.409)	674 (△112)	17.982 (−)	164 (−)
DUKE REALTY TRUST	34.61 (△115.35)	1,968 (−)	38.193 (−)	2,076 (−)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	− (−)	− (−)	3.185 (−)	29 (−)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	29.746 (−)	6,859 (−)	21.108 (−)	4,823 (−)
EQUITY RESIDENTIAL	156.299 (−)	10,070 (−)	108.88 (−)	6,976 (−)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	35.705 (−)	3,589 (−)	24.358 (−)	2,354 (−)
FIRST INDUSTRIAL RT	59.533 (−)	3,002 (−)	40.803 (−)	2,066 (−)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	244.285 (−)	5,866 (−)	166.041 (−)	3,815 (−)
EQUITY COMMONWEALTH	45.749 (−)	1,106 (−)	31.471 (−)	722 (−)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11.251 (△56.675)	309 (−)	− (−)	− (−)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	49.569 (−)	1,361 (−)	33.628 (−)	844 (−)
SERVICE PROPERTIES TRUST	59.525 (−)	518 (−)	37.697 (−)	312 (−)
WELLTOWER INC	226.642 (−)	16,445 (−)	143.012 (−)	10,271 (−)
EAST GROUP	20.618 (−)	3,302 (−)	13.156 (−)	2,105 (−)
KIMCO REALTY	273.196 (−)	5,567 (−)	187.177 (−)	3,644 (−)
KILROY REALTY CORP	46.442 (−)	1,875 (−)	31.673 (−)	1,166 (−)
LTC PROPERTIES INC	15.961 (−)	584 (−)	9.01 (−)	332 (−)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	57.263 (−)	53 (−)	36.971 (−)	59 (−)
BRANDYWINE REALTY TRUST	65.34 (−)	430 (−)	36.173 (−)	216 (−)
IRON MOUNTAIN INC	139.638 (−)	7,171 (−)	97.875 (−)	4,971 (−)
THE MACERICH COMPANY	92.234 (−)	986 (−)	61.366 (−)	611 (−)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	77.159 (−)	5,190 (−)	52.414 (−)	3,491 (−)
ACADIA REALTY TRUST	34.535 (−)	507 (−)	17.036 (−)	235 (−)
HOST HOTELS & RESORTS INC	310.15 (−)	5,243 (−)	212.64 (−)	3,491 (−)
MID AMERICA	52.713 (−)	8,400 (−)	36.012 (−)	5,622 (−)
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9.425 (−)	90 (−)	5.022 (−)	40 (−)
NATIONAL HEALTH INVS INC	18.158 (−)	1,010 (−)	12.793 (−)	706 (−)
CENTERSPACE	5.745 (−)	373 (−)	4.164 (−)	261 (−)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.41 (−)	122 (−)	2.887 (−)	64 (−)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	− (−)	− (−)	1.938 (−)	7 (−)
GETTY REALTY CORP	19.02 (−)	622 (−)	12.038 (−)	403 (−)
PS BUSINESS PARKS	1.353 (−)	253 (−)	7.546 (−)	1,375 (−)
RPT REALTY	32.419 (−)	321 (−)	16.968 (−)	152 (−)
REALTY INCOME CORP	304.999 (−)	19,566 (−)	187.637 (−)	11,896 (−)
REGENCY CENTERS CORP	68.99 (−)	4,227 (−)	47.956 (−)	2,842 (−)
UDR INC	136.309 (−)	5,749 (−)	90.309 (−)	3,756 (−)
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	47.5 (−)	1,204 (−)	31.57 (−)	774 (−)
SAUL CENTERS INC	4.099 (−)	175 (−)	3.246 (−)	126 (−)
SIMON PROPERTY GROUP INC	148.93 (−)	16,599 (−)	103.043 (−)	10,919 (−)
LIFE STORAGE INC	37.442 (−)	4,429 (−)	25.406 (−)	3,055 (−)
PUBLIC STORAGE	72.478 (−)	21,903 (−)	48.383 (−)	14,330 (−)
SUN COMMUNITIES INC	57.042 (−)	8,238 (−)	38.506 (−)	5,446 (−)
TANGER FACTORY OUTLET	44.377 (−)	783 (−)	29.5 (−)	507 (−)
UMH PROPERTIES INC	25.296 (−)	415 (−)	12.756 (−)	198 (−)

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	13.936	225	8.241	109
	(−)	(−)	(−)	(−)
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	5.398	275	3.028	138
	(−)	(−)	(−)	(−)
VENTAS INC	184.117	8,456	127.952	5,784
	(−)	(−)	(−)	(−)
VORNADO REALTY TRUST	70.609	1,550	47.773	950
	(−)	(−)	(−)	(−)
ELME COMMUNITIES	35.978	682	21.081	385
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	11.032	714	54.098	3,541
	(−)	(−)	(−)	(−)
KITE REALTY GROUP TRUST	97.304	1,972	64.964	1,284
	(−)	(−)	(−)	(−)
EXTRA SPACE STORAGE INC	61.89	10,151	42.661	7,030
	(−)	(−)	(−)	(−)
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	20.374	48	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	80.037	820	53.08	530
	(−)	(−)	(−)	(−)
CUBESMART	99.36	4,394	68.127	3,024
	(−)	(−)	(−)	(−)
DIGITAL REALTY TRUST INC	132.225	14,163	88.89	9,413
	(−)	(−)	(−)	(−)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	84.648	725	57.491	471
	(−)	(−)	(−)	(−)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	265.438	3,028	183.617	1,932
	(−)	(−)	(−)	(−)
DOUGLAS EMMETT INC	84.385	1,351	62.359	929
	(−)	(−)	(−)	(−)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	51.408	755	32.857	465
	(−)	(−)	(−)	(−)
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	42.678	431	22.065	203
	(−)	(−)	(−)	(−)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	43.526	323	24.375	171
	(−)	(−)	(−)	(−)
TERRENO REALTY CORP	32.065	1,944	22.438	1,353
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	21.165	546	14.359	321
	(−)	(−)	(−)	(−)
RLJ LODGING TRUST	65.667	736	45.748	494
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICOLD REALTY TRUST	120	3,404	81.325	2,315
	(−)	(−)	(−)	(−)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	50.231	767	35.352	523
	(−)	(−)	(−)	(−)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	18.849	284	11.357	157
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHATHAM LODGING TRUST	9.39	115	3.736	36
	(−)	(−)	(−)	(−)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	98.795	1,266	65.472	811
	(−)	(−)	(−)	(−)
WHITESTONE REIT	8.935	85	5.719	48
	(−)	(−)	(−)	(−)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	47.682	491	33.367	342
	(−)	(−)	(−)	(−)
STAG INDUSTRIAL INC	81.108	2,657	55.526	1,783
	(−)	(−)	(−)	(−)
WP CAREY INC	99.36	7,882	62.628	4,890
	(−)	(−)	(−)	(−)
ALEXANDER & BALDWIN INC	29.287	551	17.433	316
	(−)	(−)	(−)	(−)
GLADSTONE LAND CORP	15.157	286	8.777	148
	(−)	(−)	(−)	(−)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	161.973	3,387	119.299	2,452
	(56.675)	(−)	(−)	(−)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	24.236	2,100	16.11	1,376
	(−)	(−)	(−)	(−)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	27.571	338	18.027	211
	(−)	(−)	(−)	(−)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	65.011	2,599	42.843	1,698
	(−)	(−)	(−)	(−)
PHYSICIANS REALTY TRUST	105.527	1,617	66.519	1,007
	(−)	(−)	(−)	(−)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	91.388	5,257	52.165	3,019
	(−)	(−)	(−)	(−)
AMERICAN HOMES 4 RENT	140.037	4,581	90.657	2,927
	(−)	(−)	(−)	(−)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	96.164	1,713	63.082	1,090
	(−)	(−)	(−)	(−)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	12.725	1,165	8.239	700
	(−)	(−)	(−)	(−)
JBG SMITH PROPERTIES	36.942	720	26.894	492
	(−)	(−)	(−)	(−)
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	52.881	359	25.969	163
	(−)	(−)	(−)	(−)
INVITATION HOMES INC	271.124	8,879	198.6	6,606
	(−)	(−)	(−)	(−)
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	389	195	224.6	111
	(−)	(△6)	(−)	(−)

	買	付	売	付
	□　数	金　額	□　数	金　額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	43.312	309	28.056	185
	(−)	(−)	(−)	(−)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	14.515	289	10.977	220
	(−)	(−)	(−)	(−)
SAFEHOLD INC	6.458	197	4.015	115
	(△7.428)	(−)	(−)	(−)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	64.005	1,512	37.703	884
	(−)	(−)	(−)	(−)
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	12.441	94	7.363	43
	(−)	(−)	(−)	(−)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	121.811	6,131	76.249	3,779
	(−)	(−)	(−)	(−)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	132.258	2,856	88.148	1,844
	(−)	(−)	(−)	(−)
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12.663	59	10.153	40
	(−)	(−)	(−)	(−)
PRIME US REIT	217.8	112	60	32
	(−)	(△5)	(−)	(−)
POSTAL REALTY TRUST INC	1.889	29	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	6.172	106	2.105	33
	(−)	(−)	(−)	(−)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	28.479	690	19.868	455
	(−)	(−)	(−)	(−)
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST CORP	−	−	4.068	27
	(−)	(−)	(−)	(−)
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT INC	2.56	66	1.39	37
	(△9.507)	(△247)	(−)	(−)
FARMLAND PARTNERS INC	22.818	288	9.008	96
	(−)	(−)	(−)	(−)
CITY OFFICE REIT INC	14.622	127	12.785	100
	(−)	(−)	(−)	(−)
ORION OFFICE REIT INC	28.876	241	17.489	128
	(−)	(−)	(−)	(−)
NETSTREIT CORP	25.528	485	12.169	227
	(−)	(−)	(−)	(−)
CARETRUST REIT INC	41.764	794	27.189	521
	(−)	(−)	(−)	(−)
INDUS REALTY TRUST INC	1.891	120	2.1	136
	(−)	(−)	(−)	(−)
PHILLIPS EDISON & CO INC	49.566	1,612	31.798	998
	(−)	(−)	(−)	(−)
BLUEROCK HOMES TRUST INC	−	−	−	−
	(1.188)	(16)	(−)	(−)
APARTMENT INCOME REIT CORP	68.664	2,600	49.503	1,856
	(−)	(−)	(−)	(−)
BROADSTONE NET LEASE INC	83.494	1,486	51.751	897
	(−)	(−)	(−)	(−)
STAR HOLDINGS	−	−	−	−
	(5.322)	(112)	(−)	(−)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	10.61	268	6.315	162
	(−)	(−)	(−)	(−)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	89.7	61	49.3	34
	(−)	(△2)	(−)	(−)
STORE CAPITAL CORP	62.982	1,904	140.748	4,486
	(−)	(−)	(−)	(−)
PARAMOUNT GROUP INC	64.095	370	40.652	225
	(−)	(−)	(−)	(−)
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26.797	267	18.197	161
	(−)	(−)	(−)	(−)
URBAN EDGE PROPERTIES	50.559	753	32.044	463
	(−)	(−)	(−)	(−)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	31.428	499	18.136	273
	(−)	(−)	(−)	(−)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	41.788	604	27.269	382
	(−)	(−)	(−)	(−)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	8.434	423	5.313	242
	(−)	(−)	(−)	(−)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	35.545	1,534	24.383	1,022
	(−)	(−)	(−)	(−)
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	9.548	350	6.217	218
	(−)	(−)	(−)	(−)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	91.151	1,455	60.79	926
	(−)	(−)	(−)	(−)
GLOBAL NET LEASE INC	35.909	486	18.858	242
	(−)	(−)	(−)	(−)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	14.638	179	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	842.4	290	529.7	175
	(−)	(△2)	(−)	(−)
PARK HOTELS & RESORTS INC	94.933	1,248	71.108	907
	(−)	(−)	(−)	(−)
VICI PROPERTIES INC	462.717	14,884	307.756	9,914
	(−)	(−)	(−)	(−)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	39.174	1,041	23.16	618
	(−)	(−)	(−)	(−)
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	32.342	877	22.51	599
	(−)	(−)	(−)	(−)

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
カナダ	千□	千カナダ・ドル	千□	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	42.562	1,959	31.627	1,453
	(−)	(−)	(−)	(−)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	51.894	642	36.568	442
	(−)	(−)	(−)	(−)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	48.237	777	33.91	533
	(−)	(−)	(−)	(−)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	69.863	1,443	50.288	1,011
	(−)	(−)	(−)	(−)
ALLIED PROPERTIES REIT	27.336	776	17.809	483
	(−)	(−)	(−)	(−)
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRUST	10.822	166	10.502	158
	(−)	(−)	(−)	(−)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.441	391	5.249	284
	(−)	(−)	(−)	(−)
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.677	167	10.602	91
	(−)	(−)	(−)	(−)
CROMBIE REAL ESTATE INV	22.644	350	14.744	221
	(−)	(−)	(−)	(−)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	29.499	388	19.784	253
	(−)	(−)	(−)	(−)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	54.186	541	31.563	313
	(−)	(−)	(−)	(−)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	2.247	40	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
DREAM INDUSTRIAL REIT	57.905	759	37.374	489
	(−)	(−)	(−)	(−)
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	24.603	465	52.136	521
	(−)	(−)	(−)	(−)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14.218	1,121	10.069	802
	(−)	(−)	(−)	(−)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	10.425	64	5.794	32
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHOICE PROPERTIES REIT	78.323	1,106	55.181	772
	(−)	(−)	(−)	(−)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.878	172	7.797	109
	(−)	(−)	(−)	(−)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	23.52	374	15.579	242
	(−)	(−)	(−)	(−)
PLAZA RETAIL REIT	−	−	16.376	65
	(−)	(−)	(−)	(−)
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7.76	27	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.769	102	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13.322	276	5.218	101
	(−)	(−)	(−)	(−)
SLATE GROCERY REIT	15.919	226	11.822	161
	(−)	(−)	(−)	(−)
NEXUS INDUSTRIAL REIT	17.694	173	10.697	97
	(−)	(−)	(−)	(−)
PRIMARIS REIT	18.413	256	10.359	137
	(−)	(−)	(−)	(−)
SLATE OFFICE REIT	8.835	41	6.752	29
	(−)	(−)	(−)	(−)
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.521	41	2.665	34
	(−)	(−)	(−)	(−)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	21.082	361	14.043	238
	(−)	(−)	(−)	(−)
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	197.973	776	133.395	513
	(−)	(−)	(−)	(−)
MIRVAC GROUP	1,853.463	3,976	1,294.797	2,746
	(−)	(−)	(−)	(−)
CROMWELL PROPERTY GROUP	529.883	353	364.294	233
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHARTER HALL RETAIL REIT	221.455	867	149.106	572
	(−)	(−)	(−)	(−)
GPT GROUP	860.435	3,779	598.664	2,541
	(−)	(−)	(−)	(−)
CENTURIA CAPITAL GROUP	255.065	452	142.322	245
	(−)	(−)	(−)	(−)
ABACUS PROPERTY GROUP	161.194	433	92.044	241
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	120.864	394	58.558	180
	(−)	(−)	(−)	(−)
STOCKLAND	1,111.398	4,244	776.907	2,914
	(−)	(−)	(−)	(−)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	147.838	606	95.082	372
	(−)	(−)	(−)	(−)
DEXUS	486.473	4,002	339.622	2,713
	(−)	(−)	(−)	(−)
GOODMAN GROUP	793.35	14,901	547.239	10,238
	(−)	(−)	(−)	(−)
VICINITY CENTRES	1,719.112	3,382	1,153.673	2,222
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHARTER HALL GROUP	196.126	2,421	128.874	1,545
	(−)	(−)	(−)	(−)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	121.253	390	92.022	288
	(−)	(−)	(−)	(−)

	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
オーストラリア	千□	千オーストラリア・ドル	千□	千オーストラリア・ドル
REGION RE LTD	526.897	1,374	352.981	872
	(−)	(−)	(−)	(−)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	211.007	655	133.287	402
	(−)	(−)	(−)	(−)
ARENA REIT	134.203	526	72.751	280
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	310.383	1,360	197.223	849
	(−)	(−)	(−)	(−)
DEXUS INDUSTRIA REIT	71.755	207	44.504	122
	(−)	(−)	(−)	(−)
NATIONAL STORAGE REIT	542.744	1,322	333.186	813
	(−)	(−)	(−)	(−)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	62.468	209	42.272	138
	(−)	(−)	(−)	(−)
GDI PROPERTY GROUP	180.531	140	137.075	100
	(−)	(−)	(−)	(−)
RURAL FUNDS GROUP	138.817	318	91.137	196
	(−)	(−)	(−)	(−)
IRONGATE GROUP	32.043	60	213.237	405
	(−)	(−)	(−)	(−)
SCENTRE GROUP	2,407.532	6,824	1,674.489	4,670
	(−)	(−)	(−)	(−)
HMC CAPITAL LTD	98.428	441	43.001	175
	(−)	(−)	(−)	(−)
HOMECO DAILY NEEDS REIT	615.8	776	345.471	422
	(−)	(−)	(−)	(−)
HEALTHCO REIT	130.128	184	18.996	33
	(−)	(−)	(−)	(−)
CENTURIA OFFICE REIT	185.682	290	102.641	149
	(−)	(−)	(−)	(−)
WAYPOINT REIT LTD	281.739	741	194.093	492
	(−)	(−)	(−)	(−)
香港	千□	千香港・ドル	千□	千香港・ドル
LINK REIT DUMMY	156.3	8,084	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
LINK REIT	1,035.3	56,476	694.9	36,819
	(−)	(13)	(−)	(−)
PROSPERITY REIT	527	1,131	342	666
	(−)	(−)	(−)	(−)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,068	2,420	765	1,519
	(−)	(−)	(−)	(−)
CHAMPION REIT	611	2,011	347	1,144
	(−)	(−)	(−)	(−)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	338	1,111	235	761
	(−)	(−)	(−)	(−)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	629	3,979	387	2,469
	(−)	(−)	(−)	(−)
LINK REIT-RTS	−	−	225.244	900
	(225.244)	(△13)	(−)	(−)
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	2,344.8	4,700	1,672.1	3,283
	(−)	(△2)	(−)	(−)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,543.1	4,297	1,075.5	2,989
	(−)	(△50)	(−)	(−)
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	980.7	1,428	643.9	945
	(−)	(△7)	(−)	(−)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,486.3	2,469	1,003.1	1,660
	(−)	(△51)	(−)	(−)
STARHILL GLOBAL REIT	531.2	292	328.7	174
	(−)	(−)	(−)	(−)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	908.2	935	500.5	509
	(−)	(△15)	(−)	(−)
KEPPEL REIT	838.6	799	546.8	510
	(−)	(−)	(−)	(−)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	478	1,058	323.9	720
	(−)	(−)	(−)	(−)
ESR LOGOS REIT	2,856.3	1,013	1,512.7	522
	(−)	(△7)	(−)	(−)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	346.6	419	229.2	274
	(−)	(△1)	(−)	(−)
CAPITALAND CHINA TRUST	456.5	513	246.2	265
	(−)	(△23)	(−)	(−)
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	544.5	143	334.1	87
	(−)	(△6)	(−)	(−)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	151.3	201	86.5	116
	(−)	(△7)	(−)	(−)
PARKWAY LIFE REIT	166.2	693	110.4	448
	(−)	(△5)	(−)	(−)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	907.6	2,161	592.6	1,405
	(−)	(△0.82883)	(−)	(−)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	1,014.3	1,776	648.6	1,135
	(−)	(△6)	(−)	(−)
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	−	−	124.4	148
	(−)	(△0.67549)	(−)	(−)
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	451.3	278	273.7	164
	(−)	(−)	(−)	(−)
PARAGON REIT	481.5	447	300.7	279
	(−)	(−)	(−)	(−)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	149.5	112	84.1	61
	(−)	(−)	(−)	(−)

	買	付	売	付
	□数	金額	□数	金額
シンガポール	千□	千シンガポール・ドル	千□	千シンガポール・ドル
OUE COMMERCIAL REIT	930.2	320	679	227
	(−)	(△2)	(−)	(−)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	763.4	547	489.2	358
	(−)	(−)	(−)	(−)
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	319.9	197	197.1	115
	(−)	(△9)	(−)	(−)
IREIT GLOBAL	−	−	168.6	85
	(−)	(△2)	(−)	(−)
KEPPEL DC REIT	584.4	1,133	393.5	771
	(−)	(△12)	(−)	(−)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	1,328.8	1,677	918.7	1,178
	(−)	(△20)	(−)	(−)
ニュージーランド	千□	千ニュージーランド・ドル	千□	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	509.611	653	290.797	368
	(−)	(−)	(−)	(−)
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	222.906	551	155.612	378
	(−)	(−)	(−)	(−)
GOODMAN PROPERTY TRUST	516.012	1,075	357.07	742
	(−)	(−)	(−)	(−)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	721.983	671	478.656	436
	(−)	(−)	(−)	(−)
ARGOSY PROPERTY LTD	275.903	319	189.331	218
	(−)	(−)	(−)	(−)
STRIDE STAPLED GROUP	370.694	604	137.344	194
	(−)	(−)	(−)	(−)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	434.208	1,815	305.397	1,197
	(−)	(−)	(−)	(−)
DERWENT LONDON PLC	52.718	1,297	37.483	873
	(−)	(−)	(−)	(−)
BIG YELLOW GROUP PLC	75.861	922	50.084	583
	(−)	(−)	(−)	(−)
HAMMERSON PLC	1,508.537	373	706.246	164
	(−)	(−)	(−)	(−)
LAND SECURITIES GROUP PLC	366.408	2,381	257.226	1,562
	(−)	(−)	(−)	(−)
WORKSPACE GROUP PLC	53.606	271	34.927	163
	(−)	(−)	(−)	(−)
UNITE GROUP PLC	187.678	1,831	132.727	1,245
	(−)	(−)	(−)	(−)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	554.181	643	361.233	411
	(−)	(−)	(−)	(−)
SHAFTESBURY PLC	78.702	337	35.621	141
	(△131.131)	(−)	(−)	(−)
SEGRO PLC	570.257	4,819	390.076	3,137
	(−)	(−)	(−)	(−)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	104.225	571	67.641	344
	(−)	(−)	(−)	(−)
ASSURA PLC	1,245.215	695	829.528	441
	(−)	(−)	(−)	(−)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	167.963	108	99.031	56
	(−)	(−)	(−)	(−)
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST LTD	173.703	84	78.272	33
	(−)	(−)	(−)	(−)
HELICAL PLC	48.089	132	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	216.96	173	148.03	117
	(−)	(−)	(−)	(−)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD	352.394	212	212.48	119
	(−)	(−)	(−)	(−)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	97.634	973	65.858	626
	(−)	(−)	(−)	(−)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	451.633	887	310.201	579
	(−)	(−)	(−)	(−)
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	307.731	287	195.694	173
	(−)	(−)	(−)	(−)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	615.951	748	440.359	520
	(440.075)	(−)	(−)	(−)
WAREHOUSE REIT PLC	287.7	370	103.341	108
	(−)	(−)	(−)	(−)
NEWRIVER REIT PLC	120.548	99	85.737	68
	(−)	(−)	(−)	(−)
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	274.289	177	163.453	100
	(−)	(−)	(−)	(−)
PRS REIT PLC/THE	196.87	179	128.075	113
	(−)	(−)	(−)	(−)
CLS HOLDINGS PLC	83.611	125	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT PLC	89.136	70	41.253	31
	(−)	(−)	(−)	(−)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	508.013	518	336.62	324
	(−)	(−)	(−)	(−)
TRITAX BIG BOX REIT PLC	819.933	1,267	551.355	789
	(−)	(−)	(−)	(−)
CUSTODIAN REIT PLC	193.557	180	132.181	119
	(−)	(−)	(−)	(−)
HOME REIT PLC	174.692	185	74.149	71
	(−)	(−)	(−)	(−)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	240.146	209	150.055	130
	(−)	(−)	(−)	(−)

	買	付	売	付
	□数	金額	□数	金額
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO PLC	165.764	116	61.787	37
	(−)	(−)	(−)	(−)
AEW UK REIT PLC	89.174	87	68.854	64
	(−)	(−)	(−)	(−)
LXI REIT PLC	1,111.121	1,377	620.948	719
	(−)	(−)	(−)	(−)
REGIONAL REIT LTD	167.475	101	137.217	79
	(−)	(−)	(−)	(−)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	330.767	504	109.087	143
	(−)	(−)	(−)	(−)
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	119.991	120	70.745	67
	(−)	(−)	(−)	(−)
イスラエル	千□	千イスラエル・シュケル	千□	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	69.118	1,166	43.431	746
	(−)	(−)	(−)	(−)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	80.834	689	52.096	426
	(−)	(−)	(−)	(−)
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	314.331	606	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
韓国	千□	千韓国・ウォン	千□	千韓国・ウォン
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC REAL ESTATE 1 INVESTMENT	34.658	146,210	24.14	102,277
	(−)	(−)	(−)	(−)
KOREA ASSET IN TRUST CO LTD	20.195	69,188	20.195	65,850
	(−)	(−)	(−)	(−)
E KOCREF CR-REIT CO LTD	17.156	94,585	6.021	33,257
	(−)	(−)	(−)	(−)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	15.023	104,263	4.736	37,583
	(−)	(−)	(−)	(−)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	14.759	70,762	7.437	33,005
	(−)	(−)	(−)	(−)
LOTTE REIT CO LTD	59.659	244,534	43.308	178,793
	(−)	(−)	(−)	(−)
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	28.054	146,125	18.676	92,921
	(−)	(−)	(−)	(−)
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD	5.728	29,587	−	−
	(−)	(−)	(−)	(−)
JR REIT XXVII	60.111	268,849	38.919	171,125
	(−)	(19)	(−)	(−)
SK REITS CO LTD	33.006	168,861	18.906	94,584
	(−)	(△768)	(−)	(−)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	−	−	5.465	1,066
	(5.465)	(−)	(−)	(−)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	70.841	295,417	40.489	169,257
	(−)	(△2,206)	(−)	(−)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	24.986	98,366	13.214	52,217
	(−)	(△417)	(−)	(−)
SK REITS CO LTD-RTS	−	−	4.739	222
	(4.739)	(△3)	(−)	(−)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	17.936	70,562	8.211	34,740
	(−)	(△542)	(−)	(−)
JR GLOBAL REIT-RTS	−	−	10.483	−
	(10.483)	(△19)	(−)	(−)
ユーロ（シンガポール）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
CROMWELL REIT EUR	152.8	266	91.5	159
	(−)	(△1)	(−)	(−)
ユーロ（アイルランド）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	176.964	204	104.581	114
	(−)	(−)	(−)	(−)
ユーロ（オランダ）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
VASTNED RETAIL	7.516	163	4.729	95
	(−)	(−)	(−)	(−)
WERELDHAVE NV	15.224	207	10.227	131
	(−)	(−)	(−)	(−)
NSI NV	8.003	194	5.165	115
	(−)	(−)	(−)	(−)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	18.992	424	11.788	259
	(−)	(−)	(−)	(−)
ユーロ（ベルギー）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
BEFIMMO	1.948	92	9.279	438
	(−)	(−)	(−)	(−)
COFINIMMO SA	12.196	1,096	7.486	650
	(−)	(−)	(−)	(−)
RETAIL ESTATES	3.74	243	1.986	122
	(−)	(−)	(−)	(−)
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	9.762	206	4.114	85
	(−)	(−)	(−)	(−)
WAREHOUSES DE PAUW	74.256	2,085	48.101	1,309
	(−)	(−)	(−)	(−)
MONTEA SCA	6.113	482	3.163	247
	(−)	(−)	(−)	(−)
AEDIFICA	19.056	1,553	12.573	982
	(−)	(−)	(−)	(−)
CARE PROPERTY INVEST NV	17.34	265	10.177	154
	(−)	(−)	(−)	(−)
CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	−	−	10.525	6
	(10.525)	(−)	(−)	(−)
XIOR STUDENT HOUSING NV	9.298	287	6.001	189
	(−)	(−)	(−)	(−)
ユーロ（フランス）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
GECINA SA	24.441	2,397	16.79	1,571
	(−)	(−)	(−)	(−)

	買付		売付	
	□数	金額	□数	金額
ユーロ（フランス）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
ICADE	13.296	585	8.653	380
	(−)	(△11)	(−)	(−)
ALTAREA	1.833	234	0.998	121
	(−)	(−)	(−)	(−)
KLEPIERRE	87.765	1,895	61.026	1,303
	(−)	(−)	(−)	(−)
COVIVIO	19.493	1,111	13.199	721
	(−)	(−)	(−)	(−)
MERCIALYS	34.454	319	16.738	148
	(−)	(−)	(−)	(−)
CARMILA SA	25.9	367	12.842	177
	(−)	(△30)	(−)	(−)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1.751	82	3.061	137
	(49.493)	(−)	(−)	(−)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	48.794	2,559	35.157	1,783
	(△49.493)	(−)	(−)	(−)
ユーロ（ドイツ）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	23.841	178	14.982	112
	(−)	(−)	(−)	(−)
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	4.046	42	3.777	26
	(−)	(△25)	(−)	(−)
ユーロ（スペイン）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	129.781	785	78.618	448
	(−)	(△17)	(−)	(−)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	19.613	95	12.25	59
	(−)	(△11)	(−)	(−)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	144.464	1,266	98.211	817
	(−)	(−)	(−)	(−)
ユーロ（イタリア）	千□	千ユーロ	千□	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	12.141	39	5.946	16
	(−)	(−)	(−)	(−)
COIMA RES SPA	−	−	7.596	75
	(−)	(−)	(−)	(−)

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等

（2022年６月23日から2023年６月22日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金銭信託	0.012	0.012	100.0	0.012	0.012	100.0

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

■組入資産の明細

外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
(アメリカ)					
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	227.5	391.9	121	17,247	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	72.7	72.7	0	0	0.0
PRIME US REIT	159.8	317.6	65	9,243	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	104.2	144.6	67	9,648	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	526.3	839	144	20,487	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	45.455	70.549	7,986	1,133,893	1.4
ALEXANDER'S INC.	0.661	1.021	186	26,411	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	44.04	63.691	3,450	489,907	0.6
CEDAR REALTY TRUST INC	3.781	−	−	−	−
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	72.072	104.551	3,213	456,277	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	50.727	65.982	533	75,689	0.1
AGREE REALTY CORP	23.151	41.761	2,722	386,499	0.5
BRT APARTMENTS CORP	4.22	6.159	121	17,304	0.0
SL GREEN	19.707	28.057	729	103,564	0.1
EPR PROPERTIES	23.004	33.842	1,501	213,225	0.3
PROLOGIS INC	227.981	414.926	50,077	7,109,491	8.8
AVALONBAY COMMUNITIES INC	43.06	63.859	12,093	1,716,930	2.1
LXP INDUSTRIAL TRUST	86.864	131.103	1,301	184,824	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	32.805	47.839	5,307	753,539	0.9
VERIS RESIDENTIAL INC	26.897	35.212	588	83,584	0.1
EQUINIX INC	28.058	42.028	32,277	4,582,437	5.6
NNN REIT INC	54.298	82.288	3,437	487,974	0.6
CTO REALTY GROUTH INC	1.858	9.356	155	22,075	0.0
COUSINS PROPERTIES INC	45.843	68.071	1,463	207,776	0.3
URSTADT BIDDLE PROPERTIES	9.712	14.046	288	40,919	0.1
SITE CENTERS CORP	54.965	81.813	1,053	149,601	0.2
SAFEHOLD INC	−	17.782	412	58,619	0.1
DUKE REALTY TRUST	118.933	−	−	−	−
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	15.107	11.922	42	6,008	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	20.121	28.759	6,691	950,012	1.2
EQUITY RESIDENTIAL	105.387	152.806	10,010	1,421,165	1.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST	21.871	33.218	3,068	435,613	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	40.254	58.984	3,090	438,711	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	166.168	244.412	4,856	689,472	0.8
EQUITY COMMONWEALTH	34.761	49.039	1,017	144,462	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	45.424	−	−	−	−
HIGHWOODS PROPERTIES INC	32.282	48.223	1,075	152,670	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	55.097	76.925	661	93,920	0.1
WELLTOWER INC	139.809	223.439	17,649	2,505,691	3.1
EAST GROUP	12.57	20.032	3,458	490,949	0.6
KIMCO REALTY	191.008	277.027	5,291	751,193	0.9
KILROY REALTY CORP	32.424	47.193	1,417	201,267	0.2
LTC PROPERTIES INC	11.949	18.9	627	89,137	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	80.9	101.192	197	28,014	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	52.781	81.948	358	50,957	0.1
IRON MOUNTAIN INC	89.485	131.248	7,290	1,035,078	1.3
THE MACERICH COMPANY	65.088	95.956	1,048	148,898	0.2
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	53.477	78.222	5,310	753,930	0.9
ACADIA REALTY TRUST	26.852	44.351	624	88,654	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	221.191	318.701	5,303	752,893	0.9
MID AMERICA	35.548	52.249	7,926	1,125,353	1.4
HERSHA HOSPITALITY TRUST	9.122	13.525	80	11,367	0.0
NATIONAL HEALTH INVS INC	14.064	19.429	1,029	146,219	0.2
CENTERSPACE	5.041	6.622	404	57,441	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.609	8.132	170	24,267	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	1.938	−	−	−	−
GETTY REALTY CORP	13.2	20.182	675	95,928	0.1
PS BUSINESS PARKS	6.193	−	−	−	−
RPT REALTY	25.143	40.594	397	56,421	0.1
REALTY INCOME CORP	185.275	302.637	18,040	2,561,165	3.2
REGENCY CENTERS CORP	47.683	68.717	4,098	581,833	0.7
UDR INC	92.65	138.65	5,885	835,591	1.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	34.498	50.428	1,202	170,676	0.2
SAUL CENTERS INC	4.594	5.447	195	27,723	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	101.12	147.007	16,278	2,310,999	2.8
LIFE STORAGE INC	25.982	38.018	4,956	703,715	0.9
PUBLIC STORAGE	47.03	71.125	20,466	2,905,690	3.6
SUN COMMUNITIES INC	37.453	55.989	7,392	1,049,474	1.3
TANGER FACTORY OUTLET	31.61	46.487	989	140,508	0.2
UMH PROPERTIES INC	13.569	26.109	419	59,529	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	11.025	16.72	204	29,054	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3.781	6.151	289	41,147	0.1
VENTAS INC	123.095	179.26	8,059	1,144,211	1.4
VORNADO REALTY TRUST	49.038	71.874	1,113	158,059	0.2
ELME COMMUNITIES	25.835	40.732	645	91,656	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	43.066	−	−	−	−
KITE REALTY GROUP TRUST	67.449	99.789	2,096	297,649	0.4
EXTRA SPACE STORAGE INC	41.354	60.583	8,845	1,255,827	1.5
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	33.176	53.55	75	10,719	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	67.157	94.114	922	130,941	0.2
CUBESMART	69.12	100.353	4,521	641,975	0.8
DIGITAL REALTY TRUST INC	87.671	131.006	13,669	1,940,611	2.4

銘柄	期首(前期末)	当期			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	64.291	91.448	717	101,915	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	184.696	266.517	2,379	337,888	0.4
DOUGLAS EMMETT INC	54.064	76.09	955	135,679	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	37.066	55.617	738	104,858	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST INC	37.982	58.595	407	57,815	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	31.732	50.883	317	45,004	0.1
TERRENO REALTY CORP	23.266	32.893	1,914	271,736	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	16.216	23.022	439	62,427	0.1
RLJ LODGING TRUST	50.885	70.804	705	100,218	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	82.511	121.186	3,868	549,176	0.7
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	40.287	55.166	707	100,405	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	16.172	23.664	185	26,339	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	17.214	22.868	213	30,258	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	70.265	103.588	1,215	172,505	0.2
WHITESTONE REIT	16.382	19.598	188	26,710	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	46.744	61.059	290	41,175	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	54.404	79.986	2,847	404,259	0.5
WP CAREY INC	59.552	96.284	6,571	932,939	1.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	21.978	33.832	617	87,657	0.1
GLADSTONE LAND CORP	9.216	15.596	254	36,090	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	70.549	169.898	3,166	449,604	0.6
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16.978	25.104	2,331	331,061	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	20.128	29.672	353	50,171	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	41.363	63.531	2,480	352,121	0.4
PHYSICIANS REALTY TRUST	67.816	106.824	1,481	210,349	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	50.822	90.045	4,775	678,046	0.8
AMERICAN HOMES 4 RENT	91.409	140.789	4,917	698,174	0.9
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	68.065	101.147	1,826	259,338	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	8.362	12.848	951	135,069	0.2
JBG SMITH PROPERTIES	33.048	43.096	643	91,346	0.1
THE NECESSITY RETAIL REIT INC	36.884	63.796	421	59,776	0.1
INVITATION HOMES INC	187.961	260.485	8,903	1,264,012	1.6
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	47.245	62.501	434	61,669	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	13.541	17.079	384	54,555	0.1
SAFEHOLD INC	4.985	–	–	–	–
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	40.391	66.693	1,589	225,632	0.3
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	21.803	26.881	76	10,876	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	72.71	118.272	5,761	817,893	1.0
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	92.007	136.117	2,902	411,998	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	20.173	22.683	88	12,591	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	5.42	7.309	106	15,129	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	2.685	6.752	108	15,471	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	20.754	29.365	661	93,843	0.1
CREATIVE MEDIA & COMMUNITY TRUST	4.068	–	–	–	–
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH REIT	8.337	–	–	–	–
FARMLAND PARTNERS INC	9.907	23.717	278	39,563	0.0
CITY OFFICE REIT INC	15.394	17.231	92	13,063	0.0
ORION OFFICE REIT INC	16.725	28.112	183	26,061	0.0
NETSTREIT CORP	14.759	28.118	504	71,694	0.1
CARETRUST REIT INC	29.882	44.457	864	122,759	0.2
INDUS REALTY TRUST INC	2.312	2.103	140	19,952	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	34.925	52.693	1,732	245,894	0.3
BLUEROCK HOMES TRUST INC	–	1.188	18	2,653	0.0
APARTMENT INCOME REIT CORP	48.505	67.666	2,419	343,433	0.4
BROADSTONE NET LEASE INC	52.141	83.884	1,312	186,376	0.2
STAR HOLDINGS	–	5.322	73	10,494	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	7.54	11.835	267	37,922	0.0
STORE CAPITAL CORP	77.766	–	–	–	–
PARAMOUNT GROUP INC	55.259	78.702	346	49,162	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	17.822	26.422	248	35,260	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	33.994	52.509	779	110,702	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	29.19	42.482	610	86,728	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	35.217	49.736	606	86,073	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	6.895	10.016	454	64,585	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS	25.232	36.394	1,270	180,426	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	6.99	10.321	340	48,397	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	65.286	95.647	1,409	200,154	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	31.417	48.468	490	69,566	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE	–	14.638	167	23,794	0.0
CLIPPER REALTY INC	5.086	5.086	27	3,891	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	72.797	96.622	1,214	172,428	0.2
VICI PROPERTIES INC	296.576	451.537	14,060	1,996,220	2.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	23.62	39.634	1,011	143,653	0.2
小計 □数・金額	7,979.351	11,681.835	440.278	62,506.354	–
小計 銘柄数<比率>	151銘柄<76.0%>	145銘柄<77.0%>	–	–	77.0
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT	21.535	31.367	756	81,683	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT	26.099	37.034	1,789	193,120	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	42.878	58.204	593	64,070	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST	32.504	46.831	675	72,929	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	46.43	66.005	1,258	135,769	0.2
ALLIED PROPERTIES REIT	19.099	28.626	612	66,111	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU	8.213	8.533	109	11,833	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	7.546	9.738	589	63,570	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU	17.493	24.568	168	18,161	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV	16.748	24.648	339	36,681	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期			
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(カナダ)	千□	千□	千カナダ・ドル	千円	%
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	22.588	32.303	405	43,751	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	33.05	55.673	380	41,096	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT	6.458	8.705	139	15,049	0.0
INOVALIS REAL ESTATE INVESTMENT	4.643	4.643	15	1,653	0.0
DREAM INDUSTRIAL REIT	36.406	56.937	757	81,723	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15.423	15.423	47	5,076	0.0
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	27.533	–	–	–	–
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T	9.835	13.984	1,046	112,929	0.1
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	16.803	21.434	51	5,505	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT	48.913	72.055	955	103,112	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE	5.26	9.341	134	14,465	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	17.147	25.088	362	39,069	0.0
PLAZA RETAIL REIT	16.376	–	–	–	–
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ESTATE	10.116	17.876	50	5,459	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	–	15.769	82	8,934	0.0
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	–	8.104	132	14,343	0.0
SLATE GROCERY REIT	7.969	12.066	154	16,706	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT	7.458	14.455	119	12,869	0.0
PRIMARIS REIT	13.944	21.998	274	29,627	0.0
SLATE OFFICE REIT	15.735	17.818	36	3,922	0.0
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT	7.481	8.337	93	10,094	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV	17.944	24.983	430	46,481	0.1
小計 □数・金額	579.627	792.546	12,563	1,355,806	–
小計 銘柄数<比率>	30銘柄<1.9%>	30銘柄<1.7%>	–	–	1.7
(オーストラリア)	千□	千□	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST	144.478	209.056	773	74,651	0.1
MIRVAC GROUP	1,217.477	1,776.143	4,138	399,398	0.5
CROMWELL PROPERTY GROUP	466.932	632.521	338	32,658	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	157.855	230.204	849	81,980	0.1
GPT GROUP	591.472	853.243	3,617	349,149	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	189.484	302.227	513	49,585	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	126.389	195.539	527	50,952	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	98.14	160.446	482	46,608	0.1
STOCKLAND	737.402	1,071.893	4,544	438,621	0.5
INGENIA COMMUNITIES GROUP	109.543	162.299	655	63,280	0.1
DEXUS	332.461	479.312	3,925	378,856	0.5
GOODMAN GROUP	523.576	769.687	15,755	1,520,562	1.9
VICINITY CENTRES	1,193.493	1,758.932	3,350	323,382	0.4
CHARTER HALL GROUP	145.638	212.89	2,356	227,444	0.3
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	96.915	126.146	370	35,792	0.0
REGION RE LTD	341.231	515.147	1,200	115,840	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	162.422	240.142	756	73,004	0.1
ARENA REIT	103.753	165.205	642	62,021	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	186.309	299.469	1,260	121,676	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	63.933	91.184	245	23,672	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	329.249	538.807	1,287	124,280	0.2
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	65.661	85.857	285	27,509	0.0
GDI PROPERTY GROUP	178.986	222.442	151	14,598	0.0
RURAL FUNDS GROUP	126.29	173.97	300	28,962	0.0
IRONGATE GROUP	181.194	–	–	–	–
SCENTRE GROUP	1,606.393	2,339.436	6,269	605,087	0.7
RAM ESSENTIAL SERVICES PROPERTY	140.343	140.343	95	9,210	0.0
HMC CAPITAL LTD	53.607	109.034	541	52,298	0.1
HOMECO DAILY NEEDS REIT	439.583	709.912	841	81,188	0.1
HEALTHCO REIT	71.487	182.619	257	24,850	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	127.89	210.931	302	29,212	0.0
WAYPOINT REIT LTD	212.662	300.308	837	80,861	0.1
小計 □数・金額	10,522.248	15,265.344	57,477	5,547,201	–
小計 銘柄数<比率>	32銘柄<6.4%>	31銘柄<6.8%>	–	–	6.8
(香港)	千□	千□	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	648.62	1,145.32	51,825	940,636	1.2
PROSPERITY REIT	353	538	914	16,599	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	682	985	1,654	30,034	0.0
CHAMPION REIT	632.07	896.07	2,455	44,562	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	342	445	1,303	23,664	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	436	678	3,823	69,404	0.1
小計 □数・金額	3,093.69	4,687.39	61,978	1,124,903	–
小計 銘柄数<比率>	6銘柄<1.6%>	6銘柄<1.4%>	–	–	1.4
(シンガポール)	千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	1,573.909	2,246.609	4,448	471,162	0.6
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,037.96	1,505.56	4,140	438,539	0.5
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	668.49	1,005.29	1,306	138,424	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	985.82	1,469.02	2,482	262,961	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	412.4	614.9	310	32,890	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	588.116	995.816	1,095	116,024	0.1
KEPPEL REIT	598.9	890.7	792	83,965	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	326.6	480.7	1,076	114,051	0.1
ESR LOGOS REIT	1,558.24	2,901.84	972	102,966	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS	277.1	394.5	477	50,560	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST	338.18	548.48	553	58,675	0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRU	327.7	538.1	139	14,818	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	163.795	228.595	278	29,539	0.0
PARKWAY LIFE REIT	117.4	173.2	654	69,345	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	597.62	912.62	2,053	217,495	0.3
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	673.1	1,038.8	1,734	183,749	0.2
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	124.4	–	–	–	–

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(シンガポール)		千□	千□	千シンガポール・ドル	千円	%
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		303.8	481.4	291	30,848	0.0
PARAGON REIT		313	493.8	469	49,688	0.1
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT		112.4	112.4	35	3,809	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T		194.5	259.9	184	19,545	0.0
OUE COMMERCIAL REIT		787.955	1,039.155	348	36,872	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		573	847.2	563	59,674	0.1
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST		103.9	226.7	137	14,527	0.0
IREIT GLOBAL		168.6	–	–	–	–
KEPPEL DC REIT		403.5	594.4	1,230	130,324	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		894.764	1,304.864	1,657	175,528	0.2
小計	□数・金額	14,225.149	21,304.549	27,435	2,905,990	–
	銘柄数<比率>	27銘柄<3.5%>	25銘柄<3.6%>	–	–	3.6
(ニュージーランド)		千□	千□	千ニュージーランド・ドル	千円	%
PRECINCT PROPERTIES		391.694	610.508	775	68,331	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		142.269	209.563	490	43,216	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST		317.48	476.422	1,026	90,482	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		467.188	710.515	646	56,982	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD		289.87	376.442	419	36,991	0.0
STRIDE STAPLED GROUP		–	233.35	324	28,585	0.0
小計	□数・金額	1,608.501	2,616.8	3,683	324,588	–
	銘柄数<比率>	5銘柄<0.4%>	6銘柄<0.4%>	–	–	0.4
(イギリス)		千□	千□	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		288.115	416.926	1,372	248,755	0.3
DERWENT LONDON PLC		34.55	49.785	1,037	188,040	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		53.044	78.821	848	153,855	0.2
HAMMERSON PLC		1,047.969	1,850.26	475	86,182	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		230.251	339.433	1,940	351,764	0.4
WORKSPACE GROUP PLC		41.816	60.495	294	53,373	0.1
INTU PROPERTIES PLC		231.04	231.04	0	0	0.0
UNITE GROUP PLC		123.179	178.13	1,595	289,105	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		407.879	600.827	581	105,409	0.1
SHAFTESBURY PLC		88.05	–	–	–	–
SEGRO PLC		370.318	550.499	4,037	731,731	0.9
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		77.506	114.09	495	89,823	0.1
ASSURA PLC		903.196	1,318.883	610	110,672	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI		115.909	184.841	91	16,649	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT		160.85	256.281	113	20,483	0.0
HELICAL PLC		–	48.089	129	23,532	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		179.543	248.473	187	34,000	0.0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT LTD		256.076	395.99	205	37,319	0.0
SAFESTORE HOLDINGS LTD		64.657	96.433	829	150,306	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		300.333	441.765	753	136,591	0.2
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU		239.019	351.056	252	45,810	0.1
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		259.531	875.198	1,054	191,138	0.2
WAREHOUSE REIT PLC		–	184.359	151	27,499	0.0
NEWRIVER REIT PLC		113.346	148.157	128	23,200	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		182.937	293.773	233	42,328	0.1
PRS REIT PLC/THE		181.169	249.964	197	35,835	0.0
CLS HOLDINGS PLC		–	83.611	112	20,396	0.0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING REIT		105.686	153.569	78	14,250	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		381.587	552.98	416	75,567	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		575.519	844.097	1,109	201,021	0.2
CUSTODIAN REIT PLC		128.872	190.248	165	29,963	0.0
HOME REIT PLC		186.078	286.621	108	19,739	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		197.945	288.036	252	45,730	0.1
EDISTON PROPERTY INVESTMENT CO P		–	103.977	63	11,419	0.0
AEW UK REIT PLC		58.66	78.98	78	14,314	0.0
LXI REIT PLC		277.287	767.46	681	123,515	0.2
REGIONAL REIT LTD		150.233	180.491	84	15,309	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC		–	221.68	264	47,971	0.1
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		136.07	185.316	168	30,463	0.0
小計	□数・金額	8,148.22	13,500.634	21,204	3,843,073	–
	銘柄数<比率>	34銘柄<5.5%>	38銘柄<4.7%>	–	–	4.7
(イスラエル)		千□	千□	千イスラエル・シュケル	千円	%
REIT 1 LTD		61.727	87.414	1,429	56,044	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		63.623	92.361	730	28,662	0.0
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		–	314.331	539	21,139	0.0
小計	□数・金額	125.35	494.106	2,699	105,846	–
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.1%>	3銘柄<0.1%>	–	–	0.1
(韓国)		千□	千□	千韓国・ウォン	千円	%
MIRAE ASSET MAPS ASIA PACIFIC RE		28.835	39.353	169,021	18,643	0.0
E KOCREF CR-REIT CO LTD		–	11.135	59,572	6,570	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		19.52	29.807	181,822	20,055	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		11.032	18.354	86,080	9,494	0.0
LOTTE REIT CO LTD		39.603	55.954	217,101	23,946	0.0
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		11.152	20.53	111,683	12,318	0.0
SHINHAN SEOBU T&D REIT CO LTD		4.123	9.851	36,005	3,971	0.0
JR REIT XXVII		45.194	66.386	301,060	33,206	0.0
SK REITS CO LTD		17.691	31.791	164,041	18,093	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		43.616	73.968	308,076	33,980	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		14.329	26.101	86,394	9,529	0.0
NH ALL-ONE REIT CO LTD		11.162	20.887	75,610	8,339	0.0
小計	□数・金額	246.257	404.117	1,796,470	198,150	–
	銘柄数<比率>	11銘柄<0.3%>	12銘柄<0.2%>	–	–	0.2

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…シンガポール)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
CROMWELL REIT EUR		101.34	162.64	256	40,087	0.0
小計	□数・金額	101.34	162.64	256	40,087	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…アイルランド)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		125.78	198.163	191	29,800	0.0
小計	□数・金額	125.78	198.163	191	29,800	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…オランダ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL		5.188	7.975	157	24,633	0.0
WERELDHAVE NV		13.152	18.149	250	39,014	0.0
NSI NV		5.696	8.534	168	26,359	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		11.992	19.196	390	60,849	0.1
小計	□数・金額	36.028	53.854	967	150,857	–
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.2%>	4銘柄<0.2%>	–	–	0.2
(ユーロ…ベルギー)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
BEFIMMO		7.331	–	–	–	–
COFINIMMO SA		9.07	13.78	979	152,842	0.2
RETAIL ESTATES		3.376	5.13	324	50,577	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		6.965	12.613	188	29,357	0.0
WAREHOUSES DE PAUW		43.839	69.994	1,777	277,344	0.3
MONTEA SCA		3.06	6.01	441	68,816	0.1
AEDIFICA		11.176	17.659	1,079	168,456	0.2
CARE PROPERTY INVEST NV		8.849	16.012	199	31,123	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		6.95	10.247	293	45,797	0.1
小計	□数・金額	100.616	151.445	5,284	824,315	–
	銘柄数<比率>	9銘柄<1.3%>	8銘柄<1.0%>	–	–	1.0
(ユーロ…フランス)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		16.786	24.437	2,360	368,255	0.5
ICADE		9.819	14.462	568	88,753	0.1
ALTAREA		1.248	2.083	213	33,339	0.0
KLEPIERRE		60.076	86.815	1,924	300,251	0.4
COVIVIO		14.518	20.812	918	143,308	0.2
MERCIALYS		17.947	35.663	291	45,453	0.1
CARMILA SA		13.198	26.256	364	56,933	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		–	48.183	2,236	348,918	0.4
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		35.856	–	–	–	–
小計	□数・金額	169.448	258.711	8,879	1,385,213	–
	銘柄数<比率>	8銘柄<1.7%>	8銘柄<1.7%>	–	–	1.7
(ユーロ…ドイツ)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		23.534	32.393	217	33,857	0.0
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		3.67	3.939	20	3,133	0.0
小計	□数・金額	27.204	36.332	237	36,991	–
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.1%>	2銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…スペイン)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		82.605	133.768	742	115,816	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		18.955	26.318	144	22,539	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		102.599	148.852	1,155	180,194	0.2
小計	□数・金額	204.159	308.938	2,041	318,550	–
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.4%>	3銘柄<0.4%>	–	–	0.4
(ユーロ…イタリア)		千□	千□	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		14.36	20.555	51	8,064	0.0
COIMA RES SPA		7.596	–	–	–	–
小計	□数・金額	21.956	20.555	51	8,064	–
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
合計	□数・金額	47,314.924	71,937.959	–	80,705,796	–
	銘柄数<比率>	328銘柄<99.3%>	324銘柄<99.4%>	–	–	99.4

(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、投資証券評価額の比率です。
(注３) 金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2023年６月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券、投資証券	80,705,796	99.0
コール・ローン等、その他	810,337	1.0
投資信託財産総額	81,516,134	100.0

(注１) 評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
(注２) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、81,117,389千円、99.5％です。
(注３) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年６月22日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝141.97円、１カナダ・ドル＝107.92円、１オーストラリア・ドル＝96.51円、１香港・ドル＝18.15円、１シンガポール・ドル＝105.92円、１ニュージーランド・ドル＝88.13円、１イギリス・ポンド＝181.24円、１イスラエル・シュケル＝39.213円、100韓国・ウォン＝11.03円、１ユーロ＝156.00円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年６月22日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**81,532,357,135円**
コール・ローン等	493,052,220
投資信託受益証券(評価額)	8,619,311,186
投資証券(評価額)	72,086,485,439
未収入金	18,624,711
未収配当金	314,883,579
(B) 負債	**333,262,325**
未払金	211,605,325
未払解約金	121,657,000
(C) 純資産総額(A－B)	**81,199,094,810**
元本	47,496,039,171
次期繰越損益金	33,703,055,639
(D) 受益権総口数	**47,496,039,171口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**17,096円**

(注１) 期首元本額 33,589,773,063円
追加設定元本額 48,627,104,040円
一部解約元本額 34,720,837,932円

(注２) 期末における元本の内訳
ＤＩAM先進国ＲＥＩＴインデックスファンド<為替ヘッジなし>（ファンドラップ） 2,361,712,742円
ＤＩAM先進国ＲＥＩＴインデックスファンド<為替ヘッジあり>（ファンドラップ） 35,315,437円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型） 3,799,837円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型） 16,993,360円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型） 42,801,843円
グローバル８資産ラップファンド（安定型） 53,631,948円
グローバル８資産ラップファンド（中立型） 39,861,110円
グローバル８資産ラップファンド（積極型） 42,915,263円
たわらノーロード 先進国リート 15,013,942,860円
たわらノーロード 先進国リート<ラップ向け> 1,566,109,485円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり> 331,123,558円
たわらノーロード バランス（８資産均等型） 3,467,723,278円
たわらノーロード バランス（堅実型） 28,608,263円
たわらノーロード バランス（標準型） 563,881,175円
たわらノーロード バランス（積極型） 1,170,685,116円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型） 48,387,380円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型） 499,698,074円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型） 506,479,071円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型） 890,805,367円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型） 623,293円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型） 33,617,966円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型） 6,202,351円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型） 25,151,182円
Ｏｎｅ ＤＣ先進国リートインデックスファンド 1,662,663,729円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型） 18,491,200円
マネックス資産設計ファンド（育成型） 690,947,972円
マネックス資産設計ファンド エボリューション 57,534,103円
ＤＩAM ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10） 214,120,117円
ＤＩAM ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20） 312,458,906円
ＤＩAM ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30） 567,875,975円
投資のソムリエ 9,045,210,186円
投資のソムリエ<ＤＣ年金> 720,615,046円
ＤＩAM ８資産バランスファンドＮ<ＤＣ年金> 240,510,446円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>リスク抑制型 670,367,293円
リスク抑制世界８資産バランスファンド 2,618,196,372円
ワールドアセットバランス（基本コース） 347,351,219円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース） 1,009,390,261円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045） 42,415,971円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055） 20,915,842円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ） 4,844,141円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035） 100,031,740円
９資産分散投資・スタンダード<ＤＣ年金> 176,001,936円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040） 50,035,961円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050） 23,020,391円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060） 14,147,630円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065） 3,342,049円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け> 86,386,655円
ＤＩAMパッシブ資産分散ファンド 284,697,856円
ＤＩAM外国リートインデックスファンド<ＤＣ年金> 328,891,728円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019−12（適格機関投資家限定） 217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020−06（適格機関投資家限定） 647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020−09（適格機関投資家限定） 125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021−03（適格機関投資家限定） 285,547円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅠⅠ2021−04（適格機関投資家限定） 711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021−09（適格機関投資家限定） 506,310円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定） 244,380,951円
AMＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定） 1,243,561円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定） 572,716円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） 3,700,623円
ＤＩAM世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け） 54,518,708円
ＤＩAM世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定） 184,149,001円
ＤＩAMグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定） 944,444,517円
期末元本合計 47,496,039,171円

■損益の状況

当期 自2022年６月23日 至2023年６月22日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,018,423,361円**
受取配当金	3,005,881,073
受取利息	11,524,314
その他収益金	1,180,907
支払利息	△162,933
(B) 有価証券売買損益	**△1,857,706,305**
売買益	7,975,013,780
売買損	△9,832,720,085
(C) その他費用	**△39,826,167**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**1,120,890,889**
(E) 前期繰越損益金	**22,413,304,632**
(F) 解約差損益金	**△21,875,935,842**
(G) 追加信託差損益金	**32,044,795,960**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**33,703,055,639**
次期繰越損益金(H)	**33,703,055,639**

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

エマージング債券パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日　2023年４月18日）

（計算期間　2022年４月19日～2023年４月18日）

エマージング債券パッシブ・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年３月６日から無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資には、制限を設けません。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
11期（2019年４月18日）	19,206	7.8	93,647.60	6.8	97.5	－	108,066
12期（2020年４月20日）	19,435	1.2	88,952.63	△5.0	96.5	－	78,076
13期（2021年４月19日）	21,087	8.5	98,265.18	10.5	98.4	－	152,776
14期（2022年４月18日）	19,947	△5.4	93,033.64	△5.3	97.6	－	137,292
15期（2023年４月18日）	20,300	1.8	93,922.40	1.0	96.8	－	136,262

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はＪ．Ｐ．モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

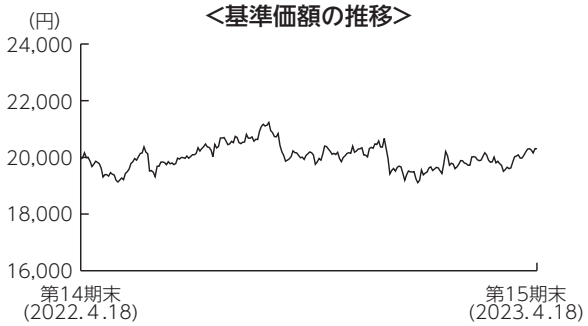
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%
2022年４月18日	19,947	－	93,033.64	－	97.6	－
４月末	19,862	△0.4	92,576.69	△0.5	89.4	－
５月末	19,786	△0.8	92,459.15	△0.6	95.1	－
６月末	19,804	△0.7	91,281.84	△1.9	106.6	－
７月末	20,351	2.0	92,775.28	△0.3	98.2	－
８月末	20,674	3.6	94,565.38	1.6	96.1	－
９月末	19,902	△0.2	91,316.39	△1.8	87.7	－
10月末	20,399	2.3	94,582.69	1.7	102.9	－
11月末	20,338	2.0	95,040.31	2.2	98.1	－
12月末	19,433	△2.6	91,280.18	△1.9	96.1	－
2023年１月末	19,630	△1.6	92,718.79	△0.3	97.3	－
２月末	20,024	0.4	93,863.42	0.9	97.3	－
３月末	20,020	0.4	92,948.19	△0.1	98.1	－
（期末）						
2023年４月18日	20,300	1.8	93,922.40	1.0	96.8	－

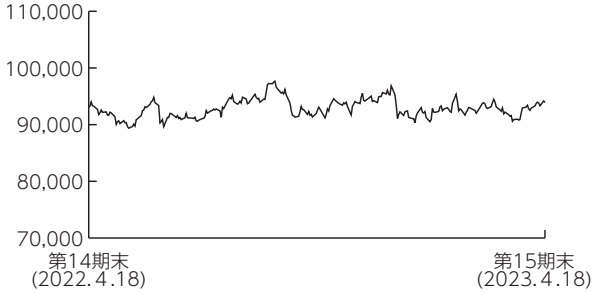
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年４月19日から2023年４月18日まで）

<基準価額の推移>



<ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は20,300円となり、前期末比で1.8%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

円安の進行を主因に、基準価額は上昇しました。

投資環境

新興国債券市場は下落しました。経済・金融面での対ロシア制裁や、インフレ懸念による米長期金利の上昇により、2022年10月にかけて下落基調で推移しました。その後は米物価統計が一時落ち着いたことなどにより反発しました。しかしその後も米銀破綻など金融機関への懸念などを受け、荒い展開となりました。対米国債スプレッドは拡大しました。インフレや各国中央銀行の金融政策動向をにらみながら、大きく上下しました。

為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。2022年10月にかけては、米国が利上げを続ける一方で日銀は緩和を続けたことにより、日米金融政策の差が意識され、大幅に円安が進みました。その後は米国の利上げペースの鈍化観測や日銀が長期金利の許容変動幅の拡大を決めたことなどにより円高ドル安となったものの、期を通じては円安ドル高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

【運用状況】

○国別構成比

期首（前期末）

国		ファンド	ベンチマーク	差
中南米	アルゼンチン	－	4.4%	△4.4%
	ブラジル	9.5%	7.7%	1.8%
	チリ	2.2%	1.5%	0.7%
	メキシコ	11.7%	9.3%	2.4%
	パナマ	7.5%	6.4%	1.1%
	ペルー	7.1%	5.9%	1.3%
	ベネズエラ	－	0.0%	△0.0%
	エクアドル	－	0.9%	△0.9%
	コロンビア	7.9%	6.2%	1.7%
	ドミニカ共和国	1.3%	1.1%	0.2%
	ウルグアイ	0.8%	0.5%	0.3%
	計	48.2%	43.9%	4.2%
欧州	ハンガリー	4.5%	3.3%	1.2%
	トルコ	－	9.8%	△9.8%
	ウクライナ	－	2.5%	△2.5%
	クロアチア	2.1%	1.4%	0.7%
	ルーマニア	3.4%	2.6%	0.8%
	計	10.0%	19.7%	△9.7%
アジア・オセアニア	中国	0.2%	1.0%	△0.8%
	インドネシア	11.4%	8.9%	2.5%
	フィリピン	8.7%	7.4%	1.3%
	スリランカ	－	0.1%	△0.1%
	計	20.3%	17.4%	2.9%
中近東	カタール	3.9%	3.0%	0.8%
	アラブ首長国連邦	3.7%	3.0%	0.7%
	サウジアラビア	4.6%	4.8%	△0.1%
	オマーン	－	1.3%	△1.3%
	計	12.2%	12.0%	0.2%
アフリカ	南アフリカ	7.0%	5.9%	1.1%
	エジプト	－	0.8%	△0.8%
	ナイジェリア	－	0.3%	△0.3%
	計	7.0%	7.0%	0.0%
現金など		2.4%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

期末

国		ファンド	ベンチマーク	差
中南米	アルゼンチン	－	3.5%	△3.5%
	ブラジル	5.1%	4.2%	0.8%
	チリ	6.4%	5.5%	0.9%
	メキシコ	9.2%	7.9%	1.3%
	パナマ	5.7%	4.8%	0.9%
	ペルー	3.8%	2.9%	0.9%
	ベネズエラ	－	0.0%	△0.0%
	エクアドル	－	2.2%	△2.2%
	コロンビア	5.9%	5.0%	0.9%
	ドミニカ共和国	5.8%	4.9%	1.0%
	ウルグアイ	2.6%	1.8%	0.7%
	計	44.5%	42.8%	1.6%
欧州	ハンガリー	4.6%	3.2%	1.4%
	トルコ	－	10.0%	△10.0%
	ウクライナ	－	0.4%	△0.4%
	ルーマニア	2.9%	1.2%	1.7%
	計	7.4%	14.8%	△7.4%
アジア・オセアニア	中国	0.6%	3.4%	△2.8%
	インドネシア	4.4%	3.0%	1.4%
	フィリピン	2.9%	1.6%	1.2%
	スリランカ	－	0.4%	△0.4%
	計	7.9%	8.4%	△0.6%
中近東	カタール	9.7%	8.5%	1.2%
	アラブ首長国連邦	8.7%	7.3%	1.4%
	サウジアラビア	11.4%	10.1%	1.3%
	オマーン	3.3%	2.8%	0.5%
	計	33.1%	28.6%	4.5%
アフリカ	南アフリカ	3.9%	2.1%	1.9%
	エジプト	－	2.8%	△2.8%
	ナイジェリア	－	0.4%	△0.4%
	計	3.9%	5.3%	△1.4%
現金など		3.2%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

（注１）ファンドの比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）ベンチマークは、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.0％上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.8％上回りました。運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国債へ投資しなかったことなどが要因です。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) その他費用	3円	0.013%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(3)	(0.013)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	3	0.013	
期中の平均基準価額は20,011円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2022年４月19日から2023年４月18日まで）

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 1,967,735	千アメリカ・ドル 1,944,831 (－)

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
（注２）（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等

（2022年４月19日から2023年４月18日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金銭信託	0.072	0.072	100.0	0.072	0.072	100.0

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

区分	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 組入比率	当期末 うちBB格以下組入比率	当期末 残存期間別組入比率 5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	1,108,380	980,917	131,904,021	96.8	18.1	82.5	8.1	6.1
合計	－	－	131,904,021	96.8	18.1	82.5	8.1	6.1

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末 種類	利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
REPUBLIC OF CHILE 3.1 01/22/61	国債証券	3.1000	7,000	4,556	612,727	2061/01/22
PANAMA 4.5 01/19/63	国債証券	4.5000	6,000	4,348	584,744	2063/01/19
PANAMA 7.125 01/29/26	国債証券	7.1250	1,000	1,058	142,308	2026/01/29
ROMANIA 6.125 01/22/44	国債証券	6.1250	4,600	4,425	595,055	2044/01/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.75 01/21/55	国債証券	3.7500	5,400	4,140	556,780	2055/01/21
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 01/30/60	国債証券	5.8750	19,000	14,587	1,961,629	2060/01/30
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/18/53	国債証券	5.0000	7,000	6,555	881,461	2053/01/18
INDONESIA 7.75 01/17/38	国債証券	7.7500	2,500	3,172	426,542	2038/01/17
INDONESIA 4.125 01/15/25	国債証券	4.1250	2,200	2,200	295,882	2025/01/15
INDONESIA 4.35 01/08/27	国債証券	4.3500	3,600	3,600	484,187	2027/01/08
PHILIPPINES 3.75 01/14/29	国債証券	3.7500	7,200	6,983	939,084	2029/01/14

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
COLOMBIA 4.5 01/28/26	国債証券	4.5000	6,000	5,735	771,266	2026/01/28
INDONESIA 4.75 01/08/26	国債証券	4.7500	2,000	2,027	272,601	2026/01/08
INDONESIA 3.5 01/11/28	国債証券	3.5000	4,200	4,059	545,920	2028/01/11
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.25 01/16/50	国債証券	5.2500	6,000	5,879	790,605	2050/01/16
PERU 3.0 01/15/34	国債証券	3.0000	13,000	10,651	1,432,285	2034/01/15
REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/25/50	国債証券	3.5000	8,000	5,975	803,583	2050/01/25
REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34	国債証券	3.5000	8,200	7,323	984,814	2034/01/31
PANAMA 3.16 01/23/30	国債証券	3.1600	9,000	7,894	1,061,569	2030/01/23
BRAZIL 4.75 01/14/50	国債証券	4.7500	16,000	11,727	1,577,003	2050/01/14
REPUBLIC OF CHILE 2.55 01/27/32	国債証券	2.5500	11,200	9,625	1,294,319	2032/01/27
UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50	国債証券	4.5000	7,000	5,620	755,824	2050/01/31
REPUBLIC OF CHILE 2.45 01/31/31	国債証券	2.4500	3,200	2,785	374,538	2031/01/31
OMAN GOV INTERNTL BOND 5.625 01/17/28	国債証券	5.6250	11,000	11,074	1,489,228	2028/01/17
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.375 01/23/31	国債証券	4.3750	13,000	13,001	1,748,356	2031/01/23
ROMANIA 7.125 01/17/33	国債証券	7.1250	13,000	13,874	1,865,740	2033/01/17
PERU 2.783 01/23/31	国債証券	2.7830	16,000	13,716	1,844,413	2031/01/23
COLOMBIA 3.0 01/30/30	国債証券	3.0000	5,000	3,901	524,637	2030/01/30
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31	国債証券	6.2500	6,000	6,201	833,916	2031/01/25
PERU 2.392 01/23/26	国債証券	2.3920	3,000	2,826	380,030	2026/01/23
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 01/30/30	国債証券	4.5000	3,000	2,647	356,013	2030/01/30
REPUBLIC OF CHILE 2.75 01/31/27	国債証券	2.7500	9,200	8,681	1,167,387	2027/01/31
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/18/28	国債証券	4.7500	10,000	10,207	1,372,568	2028/01/18
PHILIPPINES 3.7 02/02/42	国債証券	3.7000	3,000	2,524	339,493	2042/02/02
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45 02/02/61	国債証券	3.4500	5,000	3,588	482,601	2061/02/02
UNITED MEXICAN STATES 4.4 02/12/52	国債証券	4.4000	7,000	5,437	731,157	2052/02/12
UNITED MEXICAN STATES 3.5 02/12/34	国債証券	3.5000	9,000	7,609	1,023,250	2034/02/12
ROMANIA 4.0 02/14/51	国債証券	4.0000	11,000	7,583	1,019,702	2051/02/14
COLOMBIA 7.5 02/02/34	国債証券	7.5000	10,000	9,681	1,301,875	2034/02/02
PHILIPPINES 3.0 02/01/28	国債証券	3.0000	2,000	1,890	254,263	2028/02/01
PANAMA 6.4 02/14/35	国債証券	6.4000	13,000	13,538	1,820,504	2035/02/14
UNITED MEXICAN STATES 6.35 02/09/35	国債証券	6.3500	10,000	10,575	1,422,066	2035/02/09
ROMANIA 3.0 02/14/31	国債証券	3.0000	4,000	3,327	447,404	2031/02/14
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.25 02/02/33	国債証券	2.2500	7,000	5,812	781,554	2033/02/02
DOMINICAN REPUBLIC 6.0 02/22/33	国債証券	6.0000	21,200	19,618	2,638,138	2033/02/22
DOMINICAN REPUBLIC 5.5 02/22/29	国債証券	5.5000	19,000	18,105	2,434,707	2029/02/22
COLOMBIA 4.5 03/15/29	国債証券	4.5000	9,000	7,896	1,061,866	2029/03/15
HUNGARY 5.375 03/25/24	国債証券	5.3750	5,380	5,388	724,573	2024/03/25
UNITED MEXICAN STATES 4.15 03/28/27	国債証券	4.1500	1,400	1,375	185,025	2027/03/28
STATE OF QATAR 4.817 03/14/49	国債証券	4.8170	16,000	15,780	2,122,037	2049/03/14
REPUBLIC OF CHILE 4.34 03/07/42	国債証券	4.3400	7,000	6,182	831,377	2042/03/07
PERU 3.55 03/10/51	国債証券	3.5500	8,000	5,893	792,472	2051/03/10
STATE OF QATAR 4.0 03/14/29	国債証券	4.0000	13,000	13,025	1,751,588	2029/03/14
INDONESIA 3.05 03/12/51	国債証券	3.0500	9,000	6,805	915,117	2051/03/12
INDONESIA 1.85 03/12/31	国債証券	1.8500	4,200	3,482	468,233	2031/03/12
ABU DHABI GOVT INT'L 1.7 03/02/31	国債証券	1.7000	5,000	4,257	572,485	2031/03/02
STATE OF QATAR 3.375 03/14/24	国債証券	3.3750	6,000	5,913	795,201	2024/03/14
PANAMA 4.5 04/16/50	国債証券	4.5000	10,300	7,872	1,058,670	2050/04/16
PANAMA 4.5 04/01/56	国債証券	4.5000	10,000	7,438	1,000,284	2056/04/01
UNITED MEXICAN STATES 3.75 04/19/71	国債証券	3.7500	7,000	4,637	623,649	2071/04/19
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/22/60	国債証券	4.5000	5,000	4,422	594,707	2060/04/22
REPUBLIC OF CHILE 3.5 04/15/53	国債証券	3.5000	6,000	4,453	598,812	2053/04/15
UNITED MEXICAN STATES 5.0 04/27/51	国債証券	5.0000	7,000	5,978	803,962	2051/04/27
SOUTH AFRICA 7.3 04/20/52	国債証券	7.3000	10,000	8,555	1,150,401	2052/04/20
UNITED MEXICAN STATES 4.5 04/22/29	国債証券	4.5000	8,000	7,807	1,049,873	2029/04/22
UNITED MEXICAN STATES 4.75 04/27/32	国債証券	4.7500	7,000	6,718	903,404	2032/04/27
COLOMBIA 3.25 04/22/32	国債証券	3.2500	9,000	6,632	891,900	2032/04/22
COLOMBIA 8.0 04/20/33	国債証券	8.0000	8,000	8,108	1,090,379	2033/04/20
SOUTH AFRICA 4.875 04/14/26	国債証券	4.8750	1,400	1,358	182,723	2026/04/14
STATE OF QATAR 5.103 04/23/48	国債証券	5.1030	16,000	16,344	2,197,777	2048/04/23
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 04/17/49	国債証券	5.0000	6,000	5,651	759,986	2049/04/17
REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.975 04/20/55	国債証券	4.9750	13,000	12,839	1,726,500	2055/04/20
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.375 04/16/29	国債証券	4.3750	19,000	19,142	2,574,091	2029/04/16
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.5 04/17/30	国債証券	4.5000	7,000	7,050	948,105	2030/04/17
UNITED MEXICAN STATES 3.25 04/16/30	国債証券	3.2500	6,000	5,371	722,281	2030/04/16
COLOMBIA 3.125 04/15/31	国債証券	3.1250	10,000	7,560	1,016,594	2031/04/15
STATE OF QATAR 4.5 04/23/28	国債証券	4.5000	10,000	10,268	1,380,805	2028/04/23
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.0 04/17/25	国債証券	4.0000	12,000	11,862	1,595,163	2025/04/17
STATE OF QATAR 4.4 04/16/50	国債証券	4.4000	14,000	13,123	1,764,730	2050/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 3.875 04/16/50	国債証券	3.8750	10,000	8,553	1,150,212	2050/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 3.125 04/16/30	国債証券	3.1250	10,000	9,515	1,279,609	2030/04/16
STATE OF QATAR 3.75 04/16/30	国債証券	3.7500	10,000	9,868	1,327,057	2030/04/16
UNITED MEXICAN STATES 3.9 04/27/25	国債証券	3.9000	4,600	4,542	610,844	2025/04/27
STATE OF QATAR 3.4 04/16/25	国債証券	3.4000	14,000	13,720	1,844,928	2025/04/16
ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 04/16/25	国債証券	2.5000	13,000	12,552	1,687,975	2025/04/16
COLOMBIA 4.125 05/15/51	国債証券	4.1250	6,000	3,583	481,844	2051/05/15
UNITED MEXICAN STATES 3.771 05/24/61	国債証券	3.7710	7,000	4,714	633,974	2061/05/24
COLOMBIA 5.2 05/15/49	国債証券	5.2000	10,000	6,811	915,960	2049/05/15
REPUBLIC OF CHILE 3.1 05/07/41	国債証券	3.1000	10,000	7,508	1,009,676	2041/05/07
UNITED MEXICAN STATES 2.659 05/24/31	国債証券	2.6590	8,000	6,679	898,175	2031/05/24
UNITED MEXICAN STATES 4.875 05/19/33	国債証券	4.8750	7,000	6,682	898,590	2033/05/19
BRAZIL 4.5 05/30/29	国債証券	4.5000	10,000	9,482	1,275,065	2029/05/30
HUNGARY 6.125 05/22/28	国債証券	6.1250	8,000	8,239	1,107,925	2028/05/22
SOUTH AFRICA 5.875 06/22/30	国債証券	5.8750	8,000	7,512	1,010,173	2030/06/22
DOMINICAN REPUBLIC 6.4 06/05/49	国債証券	6.4000	2,000	1,677	225,579	2049/06/05
PHILIPPINES 1.648 06/10/31	国債証券	1.6480	3,600	2,935	394,691	2031/06/10
BRAZIL 3.875 06/12/30	国債証券	3.8750	14,000	12,513	1,682,664	2030/06/12
ABU DHABI GOVT INT'L 1.625 06/02/28	国債証券	1.6250	7,000	6,290	845,843	2028/06/02
BRAZIL 2.875 06/06/25	国債証券	2.8750	12,000	11,509	1,547,638	2025/06/06
HUNGARY 5.25 06/16/29	国債証券	5.2500	9,000	8,820	1,186,103	2029/06/16
PANAMA 3.87 07/23/60	国債証券	3.8700	11,000	7,193	967,374	2060/07/23
REPUBLIC OF CHILE 2.55 07/27/33	国債証券	2.5500	10,000	8,261	1,110,872	2033/07/27
PHILIPPINES 3.2 07/06/46	国債証券	3.2000	11,000	8,389	1,128,089	2046/07/06
SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.875 07/18/33	国債証券	4.8750	8,000	8,179	1,099,904	2033/07/18
UAE INT'L GOVT BOND 4.05 07/07/32	国債証券	4.0500	7,000	7,017	943,644	2032/07/07
UNITED MEXICAN STATES 4.28 08/14/41	国債証券	4.2800	11,000	8,971	1,206,457	2041/08/14
OMAN GOV INTERNTL BOND 6.0 08/01/29	国債証券	6.0000	16,000	16,300	2,191,932	2029/08/01
ABU DHABI GOVT INT'L 2.7 09/02/70	国債証券	2.7000	4,000	2,510	337,619	2070/09/02
HUNGARY 3.125 09/21/51	国債証券	3.1250	11,000	6,752	907,972	2051/09/21
INDONESIA 3.4 09/18/29	国債証券	3.4000	2,200	2,071	278,604	2029/09/18
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 09/23/32	国債証券	4.8750	3,000	2,585	347,727	2032/09/23
PANAMA 2.252 09/29/32	国債証券	2.2520	11,000	8,423	1,132,651	2032/09/29
ABU DHABI GOVT INT'L 3.125 09/30/49	国債証券	3.1250	11,000	8,264	1,111,344	2049/09/30
SOUTH AFRICA 5.75 09/30/49	国債証券	5.7500	16,000	11,533	1,550,923	2049/09/30
HUNGARY 6.25 09/22/32	国債証券	6.2500	9,000	9,233	1,241,574	2032/09/22
BRAZIL 3.75 09/12/31	国債証券	3.7500	7,000	6,046	813,023	2031/09/12
HUNGARY 2.125 09/22/31	国債証券	2.1250	10,000	7,702	1,035,795	2031/09/22
ABU DHABI GOVT INT'L 1.875 09/15/31	国債証券	1.8750	6,000	5,117	688,215	2031/09/15
ABU DHABI GOVT INT'L 2.5 09/30/29	国債証券	2.5000	11,000	10,116	1,360,423	2029/09/30
SOUTH AFRICA 4.85 09/30/29	国債証券	4.8500	12,000	10,756	1,446,447	2029/09/30
ABU DHABI GOVT INT'L 2.125 09/30/24	国債証券	2.1250	10,000	9,635	1,295,697	2024/09/30
UAE INT'L GOVT BOND 3.25 10/19/61	国債証券	3.2500	6,000	4,507	606,083	2061/10/19
INDONESIA 4.2 10/15/50	国債証券	4.2000	9,000	7,948	1,068,850	2050/10/15
SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.5 10/25/32	国債証券	5.5000	8,000	8,625	1,159,884	2032/10/25
INDONESIA 3.85 10/15/30	国債証券	3.8500	9,400	9,060	1,218,361	2030/10/15
CHINA GOVT INTL BOND 1.2 10/21/30	国債証券	1.2000	2,000	1,680	226,030	2030/10/21
SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.25 10/22/30	国債証券	3.2500	6,200	5,765	775,265	2030/10/22
SAUDI INTERNATIONAL BOND 2.9 10/22/25	国債証券	2.9000	9,000	8,704	1,170,534	2025/10/22
CHINA GOVT INTL BOND 1.25 10/26/26	国債証券	1.2500	4,000	3,630	488,151	2026/10/26
PERU 2.78 12/01/60	国債証券	2.7800	9,000	5,370	722,108	2060/12/01
PHILIPPINES 2.65 12/10/45	国債証券	2.6500	9,000	6,320	849,933	2045/12/10
CHINA GOVT INTL BOND 1.95 12/03/24	国債証券	1.9500	1,000	962	129,450	2024/12/03
合計	－	－	1,108,380	980,917	131,904,021	－

■投資信託財産の構成

2023年４月18日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	131,904,021	95.7
コール・ローン等、その他	5,916,735	4.3
投資信託財産総額	137,820,757	100.0

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

(注２) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、136,016,133千円、98.7％です。

(注３) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年４月18日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝134.47円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年４月18日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**137,820,757,117円**
コール・ローン等	4,509,516,223
公社債(評価額)	131,904,021,888
未収利息	1,006,214,615
前払費用	401,004,391
(B) 負債	**1,558,161,598**
未払金	1,556,452,598
未払解約金	1,709,000
(C) 純資産総額(A－B)	**136,262,595,519**
元本	67,123,867,342
次期繰越損益金	69,138,728,177
(D) 受益権総口数	**67,123,867,342口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**20,300円**

(注１) 期首元本額 68,830,241,594円
追加設定元本額 123,910,183,291円
一部解約元本額 125,616,557,543円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ新興国債券インデックスファンド<為替ヘッジなし>	97,403,368円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,594,684,372円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	183,042,550円
たわらノーロード　バランス（標準型）	527,327,514円
たわらノーロード　バランス（積極型）	224,809,045円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	928,023円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	5,613,842円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	65,320,668円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	4,608,566円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	6,518,501円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	64,865,239円
ＤＩＡＭＤＣ８資産バランスファンド（新興国10）	271,810,079円
ＤＩＡＭＤＣ８資産バランスファンド（新興国20）	401,041,112円
ＤＩＡＭＤＣ８資産バランスファンド（新興国30）	730,749,125円
投資のソムリエ	17,722,855,370円
クルーズコントロール	264,427,903円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>	1,358,904,418円
ＤＩＡＭ８資産バランスファンドＮ<ＤＣ年金>	309,625,511円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>リスク抑制型	1,393,530,117円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	5,664,430,474円
ワールドアセットバランス（基本コース）	441,610,114円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	873,750,483円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	63,053,419円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	31,199,558円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	9,823,913円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	207,037,744円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	1,753,328,555円
９資産分散投資・スタンダード<ＤＣ年金>	233,286,363円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	81,019,243円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	34,114,129円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	20,547,297円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	4,309,870円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）<ラップ向け>	4,507,694円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け>	23,612,925円
エマージング債券リスク抑制型（適格機関投資家限定）	26,069,579,957円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	465,427,198円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,387,494,881円
高度リスク分散・安定型戦略ファンド２（適格機関投資家限定）	367,784,786円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	7,075,595円
しあわせの一歩・私募（適格機関投資家限定）	15,798,541円
エマージング債券パッシブファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	7,537,009円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	151,047,276円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	68,195,043円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,910,229,952円
期末元本合計	67,123,867,342円

■損益の状況

当期　自2022年４月19日　至2023年４月18日

項目	当期
(A) 配当等収益	**5,555,118,222円**
受取利息	5,550,901,043
その他収益金	5,061,018
支払利息	△843,839
(B) 有価証券売買損益	**△5,682,587,946**
売買益	13,086,747,180
売買損	△18,769,335,126
(C) その他費用	**△16,112,496**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△143,582,220**
(E) 前期繰越損益金	**68,462,531,728**
(F) 解約差損益金	**△122,629,560,140**
(G) 追加信託差損益金	**123,449,338,809**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**69,138,728,177**
次期繰越損益金(H)	**69,138,728,177**

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

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日　2023年４月18日）

（計算期間　2022年４月19日～2023年４月18日）

エマージング株式パッシブ・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年２月20日から無期限です。
運用方針	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	海外の証券取引所に上場している株式※を主要投資対象とします。 ※ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
11期(2019年4月18日)	12,260	0.2	276,323.22	1.2	94.4	4.4	0.6	61,535
12期(2020年4月20日)	9,723	△20.7	225,442.54	△18.4	64.7	34.8	0.4	41,166
13期(2021年4月19日)	14,848	52.7	347,921.32	54.3	93.2	6.1	0.7	58,156
14期(2022年4月18日)	14,507	△2.3	343,415.90	△1.3	84.0	15.2	0.6	62,888
15期(2023年4月18日)	14,206	△2.1	339,863.92	△1.0	92.1	7.4	0.7	91,982

（注１）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）ベンチマークはＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注４）ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

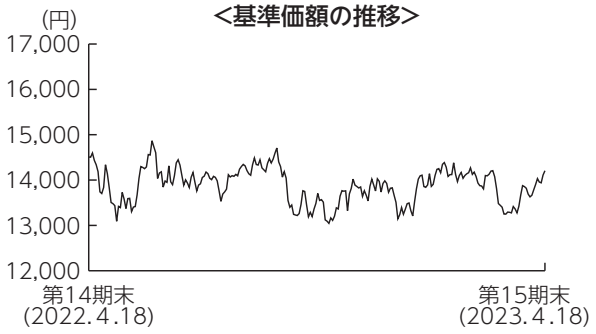
■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	%	ポイント	%	%	%	%
2022年４月18日	14,507	－	343,415.90	－	84.0	15.2	0.6
４月末	13,836	△4.6	327,760.51	△4.6	84.0	15.4	0.6
５月末	14,037	△3.2	333,778.54	△2.8	88.5	10.8	0.7
６月末	14,327	△1.2	340,671.86	△0.8	91.5	7.8	0.6
７月末	13,982	△3.6	332,143.76	△3.3	90.4	9.1	0.6
８月末	14,331	△1.2	341,873.80	△0.4	89.6	9.9	0.6
９月末	13,229	△8.8	314,971.95	△8.3	92.4	7.0	0.6
10月末	13,110	△9.6	312,435.75	△9.0	90.8	8.6	0.7
11月末	13,862	△4.4	330,416.09	△3.8	86.8	12.5	0.7
12月末	13,325	△8.1	318,158.50	△7.4	92.4	6.9	0.7
2023年１月末	14,285	△1.5	341,260.67	△0.6	91.1	8.2	0.7
２月末	13,869	△4.4	330,583.66	△3.7	88.6	10.9	0.7
３月末	13,877	△4.3	331,122.24	△3.6	91.8	7.7	0.7
（期末）							
2023年４月18日	14,206	△2.1	339,863.92	△1.0	92.1	7.4	0.7

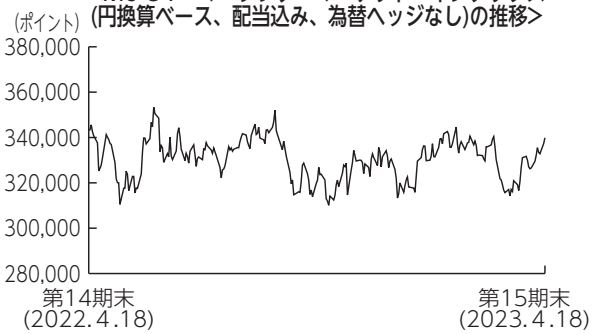
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2022年４月19日から2023年４月18日まで）

<基準価額の推移>



<ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は14,206円となり、前期末比で2.1％下落しました。

基準価額の主な変動要因

為替市場では米ドルなど一部の通貨に対して円安となりプラスの寄与となったものの、株式市場で中国や台湾、インドなどの市場が下落したことから、基準価額は下落しました。

投資環境

新興国株式市場は下落しました。中国市場はゼロコロナ政策により各地で地域別ロックダウンが実施され、経済活動の低迷が嫌気されたうえ、大手不動産会社の信用不安などが重なり下落しました。その他の市場では、新興財閥に対する不正会計疑惑が浮上したインドや、原油価格が2022年６月以降下落基調となった影響からサウジアラビアも下落したほか、米国の金利上昇や米ドル高が重石となり台湾などの市場も下落しました。

為替市場では、円／ドルレートは高騰する物価抑制のため引き締めを急ぐ米国と緩和を維持する日本の金融政策の違いを背景に、大幅に円安ドル高が進みました。2022年10月後半以降は米国の物価上昇に鈍化傾向が見られたことから利上げペースの緩和観測が広がり、円高ドル安方向に反転し円の下落幅は縮小しました。一方で、トルコリラ、南アフリカランドなどに対しては円高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

保有するロシア関連銘柄につきましてはベンチマークからは削除されているものの、取引所等の制約により売却できない状態が続いています。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	銀行	14.2%
2	素材	8.1
3	半導体・半導体製造装置	8.1
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.9
5	メディア・娯楽	5.8
6	小売	5.3
7	エネルギー	4.2
8	食品・飲料・タバコ	3.2
9	電気通信サービス	3.0
10	資本財	2.8

期末

No.	業種	組入比率
1	銀行	14.4%
2	半導体・半導体製造装置	8.6
3	素材	8.3
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.8
5	メディア・娯楽	6.6
6	一般消費財・サービス流通・小売り	5.2
7	エネルギー	4.6
8	食品・飲料・タバコ	3.7
9	資本財	3.7
10	自動車・自動車部品	3.1

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）業種は各決算日時点でのＧＩＣＳ（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.0%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを1.0%下回りましたが、ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、配当課税の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	8円	0.057%	(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
(株式)	(5)	(0.039)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(2)	(0.018)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	8	0.061	(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
(株式)	(8)	(0.061)	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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	24	0.176	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(23)	(0.166)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(1)	(0.010)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	41	0.294	
期中の平均基準価額は13,878円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況

（2022年４月19日から2023年４月18日まで）

(1) 株　式

		買 株数	買 金額	売 株数	売 金額
外国	アメリカ	百株 8,209.55 (3,050,723.12)	千アメリカ・ドル 12,198 (−)	百株 4,276.63	千アメリカ・ドル 8,689
	香港	百株 467,435.1 (1,137.03)	千香港・ドル 712,922 (△243)	百株 176,370.23	千香港・ドル 206,562
	台湾	百株 189,923.9 (△194.43)	千台湾・ドル 1,518,613 (△8,362)	百株 52,690.57	千台湾・ドル 422,578
	トルコ	百株 14,351.56 (1,927.07)	千トルコ・リラ 44,883 (−)	百株 4,866.8	千トルコ・リラ 12,940
	メキシコ	百株 26,412.45 (1,368.69)	千メキシコ・ペソ 115,950 (−)	百株 12,014.94	千メキシコ・ペソ 42,668
	フィリピン	百株 25,589.55 (1,031.81)	千フィリピン・ペソ 143,430 (−)	百株 25,082.01	千フィリピン・ペソ 55,922
	チリ	百株 87,083 (3.93)	千チリ・ペソ 1,815,768 (−)	百株 20,580.24	千チリ・ペソ 425,428
	コロンビア	百株 2,585.87 (−)	千コロンビア・ペソ 2,280,549 (−)	百株 5,274.14	千コロンビア・ペソ 1,934,829
	クウェート	百株 13,602.38 (1,463.02)	千クウェート・ディナール 1,094 (−)	百株 3,811.15	千クウェート・ディナール 292
	カタール	百株 16,286.86 (−)	千カタール・リアル 15,716 (−)	百株 3,209.13	千カタール・リアル 3,349
	サウジアラビア	百株 12,081.54 (1,684.13)	千サウジアラビア・リアル 60,492 (−)	百株 3,900.62	千サウジアラビア・リアル 14,175
	インド	百株 54,163.22 (9,988.51)	千インド・ルピー 4,061,187 (−)	百株 15,529.07	千インド・ルピー 1,157,962
	インドネシア	百株 209,141.14 (18,202.99)	千インドネシア・ルピア 100,706,695 (−)	百株 67,827.14	千インドネシア・ルピア 31,356,723
	アラブ首長国連邦	百株 22,802.06 (135.86)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 20,049 (−)	百株 4,705.77	千アラブ首長国連邦・ディルハム 4,589
	ブラジル	百株 40,285 (1,154.57)	千ブラジル・レアル 93,679 (291)	百株 12,121.34	千ブラジル・レアル 25,536
	チェコ	百株 279.93 (−)	千チェコ・コルナ 12,386 (−)	百株 195.96	千チェコ・コルナ 3,795
	韓国	百株 8,395.5 (190.81)	千韓国・ウォン 53,954,057 (−)	百株 2,974.54	千韓国・ウォン 15,694,066
	中国	百株 87,073 (933.65)	千オフショア・人民元 136,977 (−)	百株 30,591.63	千オフショア・人民元 42,650
	マレーシア	百株 47,771 (528)	千マレーシア・リンギット 23,704 (−)	百株 17,162	千マレーシア・リンギット 7,274
	南アフリカ	百株 15,883.76 (305.18)	千南アフリカ・ランド 204,496 (△220)	百株 4,264.67	千南アフリカ・ランド 63,752
	タイ	百株 78,086 (△5,655.27)	千タイ・バーツ 266,196 (−)	百株 17,012.5	千タイ・バーツ 70,845
	ポーランド	百株 3,203.7 (△1,634.05)	千ポーランド・ズロチ 10,781 (−)	百株 1,691.59	千ポーランド・ズロチ 3,539
	ハンガリー	百株 345.23 (−)	千ハンガリー・フォリント 220,979 (−)	百株 67.12	千ハンガリー・フォリント 55,858
ユーロ	ギリシャ	百株 3,964.61 (−)	千ユーロ 1,333 (△11)	百株 1,331.27	千ユーロ 351
ユーロ	キプロス	百株 − (73.64)	千ユーロ − (−)	百株 73.64	千ユーロ 0.91983

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は、株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
メキシコ	千口	千メキシコ・ペソ	千口	千メキシコ・ペソ
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	100.5 (－)	13,573 (－)	28.5 (－)	4,567 (－)
GRUPO TELEVISA SAB	126.1 (－)	3,891 (－)	－ (－)	－ (－)
CEMEX SAB DE CV	770.8 (－)	6,454 (－)	172.5 (－)	1,579 (－)
MEGACABLE HOLDINGS SAB DE CV	－ (－)	－ (－)	25 (－)	1,395 (－)
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	178.2 (－)	3,813 (－)	49.9 (－)	1,195 (－)
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	31.1 (－)	3,850 (－)	9.9 (－)	1,293 (－)
ブラジル	千口	千ブラジル・レアル	千口	千ブラジル・レアル
BANCO SANTANDER BRASIL SA	13.1 (－)	383 (－)	7.4 (－)	248 (－)
ENERGISA SA	16.2 (－)	704 (－)	8.2 (－)	317 (－)
KLABIN SA	29.1 (－)	556 (－)	1.4 (－)	31 (－)
BANCO INTER SA	－ (△23.7)	－ (△391)	－ (－)	－ (－)
BANCO BTG PACTUAL SA	58.7 (－)	1,431 (－)	15.2 (－)	306 (－)
南アフリカ	千口	千南アフリカ・ランド	千口	千南アフリカ・ランド
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	190.554 (－)	2,617 (－)	59.255 (－)	795 (－)

(注１) 金額は受渡代金です。
(注２) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 100,346	百万円 102,860	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受渡代金です。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	64,377,726千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	74,470,591千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.86

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等

(2022年４月19日から2023年４月18日まで)

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
金銭信託	0.022	0.022	100.0	0.022	0.022	100.0

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

■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)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
TRIP.COM GROUP LTD ADR	289.44	517.04	1,889	254,118	ホテル・レストラン・レジャー
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	127.55	179.59	142	19,150	金属・鉱業
SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF (※1)	242.1	242.1	0	0	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD	38.93	68.17	903	121,460	銀行
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR (※1)	423.11	423.11	0	0	無線通信サービス
SOUTHERN COPPER CORP	51.98	82.72	661	88,942	金属・鉱業
LUKOIL SPON ADR	338.45	－	－	－	石油・ガス・消耗燃料
GAZPROM PJSC (※2)	－	9,669.42	0	0	石油・ガス・消耗燃料
LUKOIL PJSC (※2)	－	338.45	0	0	石油・ガス・消耗燃料
GAZPROM PAO ADR	4,834.71	－	－	－	石油・ガス・消耗燃料
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK SP GDR	1,284.21	3,060.34	376	50,617	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	－	827	123	16,603	石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRADE	963.88	864.88	66	8,885	不動産管理・開発
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	125	574.4	196	26,415	ソフトウェア
EFG-HERMES HOLDINGS GDR	－	502.59	40	5,406	資本市場
SURGUTNEFTEGAZ ADR (※1)	710.84	710.84	0	0	石油・ガス・消耗燃料
51JOB INC ADR	21.01	－	－	－	専門サービス
X5 RETAIL GROUP NV GDR	160.03	160.03	0	0	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC GDR (※1)	74.13	74.13	0	0	石油・ガス・消耗燃料
BAIDU INC -SPON ADR	161.28	－	－	－	インタラクティブ・メディアおよびサービス
NOVOLIPETSK STEEL GDR (※1)	132.6	132.6	0	0	金属・鉱業
MMC NORILSK NICKEL ADR (※1)	539.53	539.53	0	0	金属・鉱業
MAGNIT PJSC (※2)	－	75.74	0	0	生活必需品流通・小売り
ROSNEFT OIL CO GDR	1,079.51	－	－	－	石油・ガス・消耗燃料
ROSNEFT OIL CO PJSC (※2)	－	1,079.51	0	0	石油・ガス・消耗燃料
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH	127.33	－	－	－	各種消費者サービス
SEVERSTAL GDR (※1)	186.08	186.08	0	0	金属・鉱業
TATNEFT ADR (※1)	195.09	195.09	0	0	石油・ガス・消耗燃料
VTB BANK OJSC GDR	1,520	－	－	－	銀行
VTB BANK PJSC (※2)	－	3,040,000	0	0	銀行
MAGNIT PJSC GDR	378.7	－	－	－	生活必需品流通・小売り
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	246.13	396.53	607	81,688	大規模小売り
TAL EDUCATION GROUP-ADR	246.28	461.95	300	40,376	各種消費者サービス
VK CO LTD GDR	98.58	98.58	0	0	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SBERBANK OF RUSSIA PJSC (※2)	－	8,971.12	0	0	銀行
YANDEX NV	256.01	256.01	0	0	インタラクティブ・メディアおよびサービス
NOAH HOLDINGS LTD ADR	6.8	－	－	－	資本市場
SBERBANK ADR	2,242.78	－	－	－	銀行
PHOSAGRO PJSC GDR (※1)	181.63	181.63	0	0	化学
H WORLD GROUP LTD ADR	97.48	181.69	896	120,595	ホテル・レストラン・レジャー
JOYY INC-ADR	28.36	43.68	130	17,603	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DAQO NEW ENERGY CORP ADR	30.17	59.96	274	36,976	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD ADR	46.54	－	－	－	情報技術サービス
ZAI LAB LTD ADR	39.33	89.02	344	46,266	バイオテクノロジー
TCS GROUP HOLDING PLC GDR	99.61	99.61	0	0	銀行
360 DIGITECH INC ADR	58.13	126.87	241	32,516	消費者金融
BILIBILI INC ADR	91.62	－	－	－	娯楽
NIO INC ADR	763.43	1,294.54	1,272	171,117	自動車
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	342.05	704.12	565	76,030	娯楽
AUTOHOME INC ADR	38.67	78.01	236	31,816	インタラクティブ・メディアおよびサービス
I-MAB ADR	34.03	－	－	－	バイオテクノロジー
MINISO GROUP HOLDING LTD ADR	－	83.23	140	18,925	大規模小売り
WEIBO CORP ADR	43.86	62.61	111	14,944	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD ADR	29.11	－	－	－	情報技術サービス
KANZHUN LTD ADR	56.5	169.73	291	39,142	インタラクティブ・メディアおよびサービス
RLX TECHNOLOGY INC ADR	490.92	－	－	－	タバコ
DIDI GLOBAL INC ADR	268.13	－	－	－	陸上運輸
KE HOLDINGS INC ADR	205.47	627.96	1,139	153,261	不動産管理・開発
CHINDATA GROUP HOLDINGS LTD ADR	63.36	－	－	－	情報技術サービス
DADA NEXUS LTD ADR	41.79	－	－	－	生活必需品流通・小売り
LEGEND BIOTECH CORP ADR	33.09	50.58	276	37,238	バイオテクノロジー
LI AUTO INC ADR	320.49	－	－	－	自動車
XPENG INC ADR	224.58	－	－	－	自動車
OZON HOLDINGS PLC ADR	45.37	45.37	0	0	大規模小売り
LUFAX HOLDING LTD ADR	328.01	604.38	122	16,498	消費者金融
HELLO GROUP INC ADR	126.41	－	－	－	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PDD HOLDINGS INC ADR	253.68	482.84	3,329	447,675	大規模小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	243.75	396.96	2,526	339,705	ホテル・レストラン・レジャー
IQIYI INC ADR	154.4	404.57	291	39,169	娯楽
POLYUS PJSC GDR (※1)	67.87	67.87	0	0	金属・鉱業
HUTCHMED CHINA LTD ADR	61.36	－	－	－	医薬品
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	245.84	396.34	1,140	153,385	航空貨物・物流サービス
BEIGENE LTD ADR	25.97	－	－	－	バイオテクノロジー
小計 株数・金額	22,283.08	3,076,939.12	18,640	2,506,533	
小計 銘柄数<比率>	64銘柄	50銘柄	－	<2.7%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
JIANGXI COPPER CO LTD	670	910	1,337	22,914	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS	900	1,440	1,134	19,437	運送インフラ
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	1,800	2,060	1,209	20,713	旅客航空輸送
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	64	120	1,667	28,570	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	735	1,090	2,861	49,013	建設資材
BEIJING ENTERPRISES	150	415	1,267	21,717	ガス
HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	3,420	3,900	1,774	30,397	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	1,980	4,420	2,603	44,595	生活必需品流通・小売り
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	1,080	1,540	4,158	71,226	石油・ガス・消耗燃料
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	515.9	－	－	－	不動産管理・開発
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	330	675	2,453	42,030	パーソナルケア用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1,420	－	－	－	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	5,036	8,436	6,866	117,630	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	2,321.2	3,541.2	7,648	131,027	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	1,908.88	3,008.88	11,870	203,333	不動産管理・開発
CITIC LTD	3,300	5,720	5,536	94,848	コングロマリット
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL	680	1,480	880	15,084	運送インフラ
LENOVO GROUP LTD	4,120	6,760	5,948	101,902	コンピュータ・周辺機器
PETRO CHINA CO LTD	11,920	19,920	10,617	181,875	石油・ガス・消耗燃料
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	1,105.9	1,227.9	1,076	18,446	保険
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONIC	－	290	829	14,207	半導体・半導体製造装置
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	13,872	23,952	12,263	210,072	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	370	770	1,190	20,391	ホテル・レストラン・レジャー
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	1,430	2,570	3,484	59,696	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	451	743	7,912	135,548	ガス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	2,760	3,580	2,280	39,064	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	740	2,160	1,056	18,093	運送インフラ
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,252	1,522	2,005	34,362	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	740	1,160	1,368	23,447	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	2,440	3,800	1,862	31,896	金属・鉱業
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	760	–	–	–	不動産管理・開発
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDING	965	1,305	921	15,782	運送インフラ
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,570	2,878	3,010	51,567	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	350	585	1,415	24,250	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	3,350	5,690	5,985	102,538	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	500	882	2,416	41,397	ガス
BYD CO LTD	485	785	18,196	311,702	自動車
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	1,180	2,000	1,718	29,429	エネルギー設備・サービス
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	10,300	–	–	–	娯楽
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP	1,745.92	4,115.92	1,370	23,478	商業サービス・用品
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	2,080	3,000	1,614	27,647	情報技術サービス
MMG LTD	1,840	–	–	–	金属・鉱業
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	–	130	2,154	36,899	海上運輸
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING LTD	700	–	–	–	紙製品・林産品
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	3,917.88	6,497.88	5,685	97,395	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	1,350	2,190	906	15,531	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	1,312	1,932	3,469	59,438	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	1,645	2,860	2,974	50,951	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	4,370	7,200	9,921	169,957	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	3,170	5,470	7,865	134,742	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	1,224	2,264	3,056	52,356	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD	1,274.4	1,894.4	2,303	39,460	機械
TINGYI HOLDING CORP	1,040	2,020	2,698	46,229	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	400	580	4,880	83,606	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	1,540	2,540	2,006	34,373	水道
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE HOLDINGS CO LTD	2,380	3,160	1,365	23,384	医薬品
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	813.33	1,533.33	9,575	164,030	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	540	1,000	672	11,511	運送インフラ
HUABAO INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	710	–	–	–	化学
SINO BIOPHARMACEUTICAL	5,562.5	10,222.5	4,722	80,901	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,820	2,980	10,012	171,519	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	3,375	5,942	220,448	3,776,277	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,710	6,060	32,784	561,600	保険
LI NING CO LTD	1,350	2,240	13,406	229,651	繊維・アパレル・贅沢品
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	3,620	2,660	526	9,022	水道
GOME RETAIL HOLDINGS LTD	6,892.4	–	–	–	専門小売り
CHINA POWER INTERNATIONAL	3,490	5,430	1,715	29,393	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA / HONG KONG	580	1,960	1,466	25,113	旅客航空輸送
ZTE CORP	442.88	706.88	1,707	29,242	通信機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	2,015	3,210	8,201	140,492	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	1,772.5	2,852.5	2,729	46,762	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS	5,182.05	8,052.05	4,154	71,172	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	1,242.5	2,162.5	2,026	34,709	建設・土木
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	600	645	1,044	17,899	電子装置・機器・部品
BAIDU INC	–	2,105.5	27,582	472,480	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK	56,795.3	91,335.3	49,138	841,740	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	466	778	6,391	109,482	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,060	2,440	919	15,757	自動車
AGILE PROPERTY HOLDINGS LTD	980	–	–	–	不動産管理・開発
MINTH GROUP LTD	440	820	1,910	32,728	自動車用部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS LTD	1,380	1,620	994	17,038	紙製品・林産品
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	2,280	3,700	2,234	38,282	建設資材
BANK OF CHINA LTD	47,872	75,262	23,707	406,109	銀行
GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	600	840	915	15,684	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	2,299.7	3,724.7	15,587	267,020	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	33,392.35	54,302.35	23,458	401,846	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	–	970	1,303	22,332	金属・鉱業
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	535	1,125	970	16,631	電子装置・機器・部品
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,676	2,856	1,165	19,960	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO	1,020	2,090	1,304	22,340	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	250	500	1,060	18,157	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	446	535	1,848	31,663	機械
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD	4,741.42	12,801.42	3,033	51,971	不動産管理・開発
CMOC GROUP LIMITED	2,370	3,030	1,551	26,574	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	5,798	8,418	3,535	60,564	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	1,380	–	–	–	不動産管理・開発
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	403	671	6,347	108,735	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	610	1,156	12,577	215,448	繊維・アパレル・贅沢品
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	200	350	784	13,429	家庭用品
FOSUN INTERNATIONAL	1,080.28	2,130.28	1,246	21,347	コングロマリット
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP LTD	3,060	5,580	926	15,867	不動産管理・開発
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	2,640	2,840	1,204	20,627	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	492	988	3,566	61,097	娯楽
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	–	19,060	3,926	67,258	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	340	–	–	–	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD	2,350	3,950	2,255	38,635	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	1,110	1,520	1,184	20,283	食品
DONGYUE GROUP	780	1,590	1,332	22,824	化学
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	475	710	1,686	28,885	通信機器

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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	2,520	4,920	2,558	43,825	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	1,570	2,494	5,761	98,688	保険
CRRC CORP LTD - H	2,390	3,960	1,928	33,035	機械
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	–	1,145	1,122	19,221	繊維・アパレル・贅沢品
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	610	1,430	1,953	33,461	医薬品
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2,265	–	–	–	生活必需品流通・小売り
SINOPHARM GROUP CO	672	1,224	3,133	53,675	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD	1,690	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
CHINA RESOURCES CEMENT	1,040	1,920	727	12,465	建設資材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	1,865.27	2,905.27	1,467	25,132	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	1,505	2,090	1,766	30,252	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	1,900	3,100	2,762	47,314	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	466	613	953	16,339	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	–	1,850	2,960	50,704	専門小売り
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	1,250	–	–	–	機械
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	900	990	827	14,177	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,075	1,710	4,206	72,059	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	650	883	1,805	30,932	保険
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	3,556.56	6,281.56	1,765	30,236	銀行
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	688	–	–	–	電気設備
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	810	1,060	751	12,873	建設関連製品
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,500	2,270	558	9,565	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	15,850	28,560	8,767	150,194	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	410	615	2,275	38,979	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,030	1,200	836	14,327	金融サービス
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	446	612	1,193	20,442	ヘルスケア機器・用品
CITIC SECURITIES CO LTD	1,405	1,950	3,424	58,656	資本市場
SEAZEN GROUP LIMITED	980	–	–	–	不動産管理・開発
HAITONG SECURITIES CO LTD	1,940	2,604	1,374	23,552	資本市場
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	6,750	8,360	2,315	39,668	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	345	460	1,097	18,793	医薬品
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	1,960	–	–	–	不動産管理・開発
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	2,165	3,480	1,482	25,394	資本市場
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	9,860	9,860	0	0	半導体・半導体製造装置
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	3,230	3,230	0	0	食品
GREENTOWN SERVICE GROUP CO LTD	1,360	1,760	915	15,677	不動産管理・開発
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	4,490	7,140	3,591	61,521	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	360	410	936	16,048	食品
GENSCRIPT BIOTECH CORP	780	1,140	2,308	39,544	ライフサイエンス・ツール／サービス
EAST BUY HOLDING LTD	–	425	1,285	22,022	各種消費者サービス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS CO LTD	1,170	2,020	3,050	52,249	不動産管理・開発
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	330	561	1,122	19,219	生活必需品流通・小売り
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS LTD	520	–	–	–	各種消費者サービス
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	375	617.5	1,088	18,638	金属・鉱業
A-LIVING SMART CITY SERVICES CO LTD	442.5	–	–	–	不動産管理・開発
CHINA TOWER CORP LTD	22,560	42,920	4,163	71,316	各種電気通信サービス
XIAOMI CORP	8,246	14,496	18,351	314,368	コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	–	582	9,370	160,511	バイオテクノロジー
WUXI APPTEC CO LTD	207.12	344.12	3,035	51,991	ライフサイエンス・ツール／サービス
WEIMOB INC	1,660	–	–	–	ソフトウェア
MEITUAN	2,391	4,712.1	63,896	1,094,539	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	712	1,280	2,260	38,722	ホテル・レストラン・レジャー
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	870	1,020	2,085	35,731	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	2,760	4,900	4,439	76,046	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	610	1,030	4,217	72,251	バイオテクノロジー
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES GROUP LTD	820	–	–	–	不動産管理・開発
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	6,650	9,970	987	16,907	資本市場
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	400	520	762	13,058	専門小売り
LOGAN GROUP COMPANY LTD	1,030	–	–	–	不動産管理・開発
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	1,055	1,435	1,942	33,283	建設・土木
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	1,075	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CANSINO BIOLOGICS INC	62	–	–	–	医薬品
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,160	1,520	1,174	20,127	専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	860	1,280	2,007	34,380	医薬品
CHINA FEIHE LTD	1,850	3,740	2,221	38,055	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	8,894.68	14,176.68	135,245	2,316,755	大規模小売り
PHARMARON BEIJING CO LTD	74	193	733	12,563	ライフサイエンス・ツール／サービス
JD.COM INC	1,169.35	2,063.85	30,833	528,185	大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	980	1,840	1,876	32,149	タバコ
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC	155	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	–	76	1,450	24,839	専門小売り
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	500	690	1,284	22,008	ホテル・レストラン・レジャー
KUAISHOU TECHNOLOGY	263	1,672	9,170	157,097	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAIER SMART HOME CO LTD	1,234	2,202	5,516	94,489	家庭用耐久財
BILIBILI INC	–	194.2	3,311	56,719	娯楽
AKESO INC	200	410	1,793	30,726	バイオテクノロジー
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	770	–	–	–	不動産管理・開発
NETEASE INC	1,202	1,876	27,558	472,076	娯楽
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDINGS LTD	250	–	–	–	ソフトウェア
GDS HOLDINGS LTD	–	905	1,545	26,478	情報技術サービス
NONGFU SPRING CO LTD	1,010	1,656	7,220	123,681	飲料
CHINA BOHAI BANK CO LTD	1,340	–	–	–	銀行
LI AUTO INC	–	1,058	10,749	184,135	自動車

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	176.5	1,047	6,172	105,727	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	298	302	1,834	31,427	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	324	692	3,030	51,920	不動産管理・開発
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	96	126	1,023	17,526	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	1,065.61	1,746.61	2,270	38,895	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	－	1,504	4,579	78,449	各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	－	496	991	16,975	専門小売り
XPENG INC	－	786	3,458	59,242	自動車
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	370	530	2,011	34,454	半導体・半導体製造装置
CGN POWER CO LTD	6,090	10,430	2,065	35,375	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GF SECURITIES CO LTD	682	1,060	1,284	22,007	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	276	616	2,051	35,138	自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD	924	1,494	1,511	25,899	資本市場
3SBIO INC	905	1,465	1,189	20,377	バイオテクノロジー
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	－	1,825	1,206	20,664	医薬品
CHINA LITERATURE LTD	284	386	1,540	26,382	メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	340	430	976	16,720	半導体・半導体製造装置
DALI FOODS GROUP CO LTD	1,465	2,615	891	15,275	食品
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	650	1,450	1,339	22,950	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	105	236	1,460	25,024	商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	340	617	1,619	27,744	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	900	1,240	2,480	42,482	自動車
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	796	1,440	2,433	41,687	資本市場
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	2,070	3,410	18,448	316,015	ライフサイエンス・ツール/サービス
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	－	4,360	867	14,862	娯楽
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	132	372.4	1,930	33,076	化学
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	－	700	1,820	31,176	不動産管理・開発
小計 株数・金額	518,431.88	810,633.78	1,215,723	20,825,351	
小計 銘柄数<比率>	200銘柄	191銘柄	－	<22.6%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	270	489.06	15,307	67,451	通信機器
ACER INC	1,515.32	2,573.85	7,567	33,343	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC	415.54	668.28	18,778	82,746	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	246.16	425.9	17,036	75,067	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	1,159.28	2,361.05	10,329	45,516	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK	－	5,515.58	7,694	33,903	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	480	960	9,004	39,678	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	450	700	10,325	45,496	コンピュータ・周辺機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	700	1,185.01	16,471	72,580	電子装置・機器・部品
QUANTA COMPUTER INC	1,558.58	2,535.29	20,611	90,824	コンピュータ・周辺機器
EVA AIRWAYS CORP	－	2,550	6,897	30,394	旅客航空輸送
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	387.6	657.6	12,132	53,461	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	2,262.08	4,354.21	7,619	33,576	銀行
CHINA AIRLINES	－	2,900	5,655	24,918	旅客航空輸送
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	1,371.69	1,781.69	6,752	29,754	自動車用部品
CHINA STEEL CORP	6,900.58	11,182.31	34,385	151,516	金属・鉱業
ADVANTECH CO LTD	216.75	386.68	14,539	64,065	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS INC	2,283.04	3,902.91	9,815	43,252	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,136.63	1,859.04	57,630	253,941	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CORP	900	1,340	9,112	40,151	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	2,304.27	3,672.99	46,096	203,117	各種電気通信サービス
AUO CORP	4,671.94	6,186.49	11,816	52,066	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,158	1,681	17,650	77,775	無線通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP	1,478.2	948.26	16,547	72,913	海上運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	1,658.24	3,013.39	9,597	42,291	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	317.68	447.68	8,528	37,579	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE CO LTD	103.22	193.22	9,477	41,761	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	322.85	545.64	24,990	110,117	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	2,236.33	3,939.52	37,031	163,175	化学
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	2,065.94	3,339.38	23,342	102,855	化学
GIANT MANUFACTURING	211.51	312.44	5,873	25,882	レジャー用品
MEDIATEK INC	895.07	1,449.75	102,787	452,921	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	4,459.42	7,123.07	41,669	183,614	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	4,927.52	8,260.67	18,751	82,627	銀行
HOTAI MOTOR CO LTD	170	280.81	18,673	82,284	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	890	1,650	12,820	56,492	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	5,381.46	9,464.4	21,294	93,833	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	4,699.41	8,249.24	35,636	157,029	保険
CHINA DEPT FINANCIAL HOLDING	8,940.11	14,338.46	18,998	83,714	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,067.98	12,089.06	30,524	134,504	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	7,372.25	12,017.73	124,984	550,731	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	6,454.95	10,509.83	35,155	154,908	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	62.2	95.66	20,327	89,572	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	5,861.32	9,990.73	17,184	75,719	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	6,763.45	12,453.81	10,672	47,029	保険
INVENTEC CO LTD	1,300.05	2,700.05	8,559	37,715	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,178.45	1,913.35	14,407	63,485	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	5,654.43	10,494.72	17,631	77,689	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	11,000.48	16,741.73	37,668	165,984	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	6,098.06	9,941.62	26,593	117,183	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	3,038.28	4,511.51	35,054	154,463	化学
POU CHEN CORP	1,209.9	2,339.9	7,440	32,787	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	2,832.97	4,625.95	33,908	149,413	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	323.92	523.09	14,175	62,463	生活必需品流通・小売り

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	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	864.8	1,127.06	9,884	43,554	石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	490	839.2	14,434	63,603	電子装置・機器・部品
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	762.24	1,743.36	6,267	27,616	不動産管理・開発
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	735.88	－	－	－	電子装置・機器・部品
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	678.99	1,161.74	7,214	31,789	電子装置・機器・部品
TAIWAN CEMENT CORP	3,011.71	5,712.01	21,677	95,517	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	14,450.83	23,548.79	1,224,537	5,395,800	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	6,875.25	11,311.88	58,821	259,192	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LTD	395	787.47	5,551	24,462	海上運輸
WALSIN LIHWA CORP	－	2,461.63	12,775	56,295	電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORP	1,580	2,580.59	6,851	30,190	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP	251.6	329.04	17,833	78,583	電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,010	1,656.08	11,211	49,403	海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,610	1,930	6,011	26,491	運送インフラ
INNOLUX CORPORATION	5,433.45	9,107.42	13,570	59,795	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	1,182.03	1,652.03	8,293	36,543	電子装置・機器・部品
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	160	200.79	5,310	23,401	電子装置・機器・部品
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	179.69	－	－	－	機械
EMEMORY TECHNOLOGY INC	40	60.64	12,643	55,712	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,165.54	1,918.8	13,565	59,776	コンピュータ・周辺機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	83.71	130.87	15,377	67,758	機械
WIN SEMICONDUCTORS CORP	230	304.7	5,652	24,905	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	745.93	1,350.42	31,059	136,861	金融サービス
ONENESS BIOTECH CO LTD	180	－	－	－	医薬品
PARADE TECHNOLOGIES LTD	50	80	8,920	39,305	半導体・半導体製造装置
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	20	－	－	－	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	353.85	629.23	7,110	31,330	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	5,573.93	9,165.76	24,335	107,230	銀行
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	2,029.93	3,834.37	18,079	79,663	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	40	59.93	10,787	47,533	電気設備
WIWYNN CORP	50	80	9,400	41,420	コンピュータ・周辺機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	1,879.03	3,129.76	33,175	146,184	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP	50	303.33	15,591	68,700	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORP	－	2,630.9	8,655	38,140	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORP	－	205.76	8,785	38,714	バイオテクノロジー
MOMO.COM INC	30	66	5,537	24,399	大規模小売り
GLOBALWAFERS CO LTD	120	200.53	10,166	44,799	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	110	151.7	5,059	22,292	家庭用耐久財
小計 株数・金額	187,786.5	324,825.4	2,887,690	12,724,317	
小計 銘柄数<比率>	86銘柄	88銘柄	－	<13.8%>	
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK TAS	2,388.37	2,866.08	5,124	35,593	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	448.98	738.27	3,842	26,689	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	891.95	1,257.64	4,419	30,695	金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	46.68	74.1	4,398	30,550	自動車
HEKTAS TICARET TAS	－	1,211.18	3,526	24,496	化学
KOC HOLDING AS	537.7	715.98	5,684	39,484	コングロマリット
SASA POLYESTER SANAYI	－	469.86	5,088	35,343	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	510.26	1,445.86	6,272	43,563	コングロマリット
TURK HAVA YOLLARI	－	496.83	6,741	46,827	旅客航空輸送
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	486.15	1,060.83	3,944	27,394	無線通信サービス
TURKIYE GARANTI BANKASI AS	1,814.55	－	－	－	銀行
TURKIYE IS BANKASI	911.35	3,158.42	3,793	26,346	銀行
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	59.02	948.78	7,073	49,127	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI AS	－	3,137.27	3,184	22,117	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	－	923.61	3,736	25,955	銀行
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	217.03	399.99	6,483	45,034	生活必需品流通・小売り
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	－	784.29	1,932	13,422	金属・鉱業
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	－	34.88	1,703	11,832	旅客航空輸送
小計 株数・金額	8,312.04	19,723.87	76,951	534,473	
小計 銘柄数<比率>	11銘柄	17銘柄	－	<0.6%>	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ALFA SAB DE CV	2,223	2,346	2,763	20,613	コングロマリット
GRUPO BIMBO SAB DE CV	869	1,304	12,029	89,724	食品
GRUMA SAB DE CV	103.6	182.7	4,691	34,989	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	178.6	226.6	4,226	31,521	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV	349	485	4,759	35,498	コングロマリット
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	1,514	2,474	37,179	277,312	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	784.25	842.25	3,493	26,058	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	83.35	123.1	3,421	25,520	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	753	1,364	5,417	40,410	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	112.9	187.55	10,298	76,814	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV	1,832.52	2,938.52	27,022	201,556	金属・鉱業
AMERICA MOVIL SAB DE CV	18,088.78	－	－	－	無線通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	1,227	2,199	8,672	64,689	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	235	447	7,331	54,682	飲料
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	3,093	4,998	35,120	261,960	生活必需品流通・小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	202.95	348.65	12,285	91,636	運送インフラ
OPERADORA DE SITES MEXICANOS SA DE CV	773	1,014	1,793	13,379	各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	－	26,406.78	51,862	386,835	無線通信サービス
BECLE SAB DE CV	384	－	－	－	飲料
BANCO DEL BAJIO SA	－	686	4,330	32,296	銀行
小計 株数・金額	32,806.95	48,573.15	236,700	1,765,500	
小計 銘柄数<比率>	18銘柄	18銘柄	－	<1.9%>	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	4,567	7,555	20,171	48,561	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,133.3	1,581.2	8,309	20,003	コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	937.2	2,049.93	20,704	49,843	銀行
AYALA CORP	153.73	210.83	13,809	33,244	コングロマリット
GLOBE TELECOM INC	25.7	–	–	–	無線通信サービス
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	550.3	963.7	20,256	48,766	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	1,578.4	3,182.9	15,548	37,431	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORP	339.4	469.6	10,312	24,826	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	800.15	1,433.05	8,211	19,768	銀行
BDO UNIBANK INC	1,088.33	2,300.62	29,516	71,059	銀行
PLDT INC	52.6	89.85	11,536	27,773	無線通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	5,967.75	10,577.75	35,964	86,580	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	425.5	736.1	10,474	25,216	食品
SM INVESTMENTS CORP	130.43	241.33	21,719	52,288	コングロマリット
METRO PACIFIC INVESTMENTS CORP	9,019	–	–	–	金融サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	177.1	247.2	7,885	18,983	電力
GT CAPITAL HOLDINGS INC	66.01	–	–	–	コングロマリット
ACEN CORP	6,894	461.19	286	689	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MONDE NISSIN CORP	3,147	6,492	6,070	14,612	食品
小計 株数・金額	37,052.9	38,592.25	240,778	579,650	
小計 銘柄数<比率>	19銘柄	16銘柄	–	<0.6%>	
(チリ)	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
BANCO SANTANDER CHILE	36,020.92	68,685.1	259,629	43,586	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	30.95	57.09	135,297	22,713	銀行
BANCO DE CHILE	25,409.25	46,141.1	364,514	61,193	銀行
EMPRESAS CMPC SA	630.23	1,192.58	159,805	26,827	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA	191.38	404.23	236,393	39,685	石油・ガス・消耗燃料
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	105.81	105.16	66,776	11,210	飲料
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES SA	–	11,784.8	103,105	17,309	海上運輸
ENEL AMERICAS SA	15,968.88	21,331.52	235,713	39,571	電力
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	78.85	133.94	881,860	148,045	化学
FALABELLA SA	488.73	807.36	145,082	24,356	大規模小売り
CENCOSUD SA	759.72	1,169.08	188,689	31,676	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA	29,777.57	24,157.02	105,131	17,649	電力
小計 株数・金額	109,462.29	175,968.98	2,882,000	483,824	
小計 銘柄数<比率>	11銘柄	12銘柄	–	<0.5%>	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	212.84	485.42	844,630	25,613	電力
ECOPETROL SA	3,126.78	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
BANCOLOMBIA SA	120.06	203.22	802,922	24,348	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	270.16	456.92	1,475,851	44,755	銀行
GRUPO DE INVERSIONES SURAMERICANA SA	103.99	–	–	–	金融サービス
小計 株数・金額	3,833.83	1,145.56	3,123,404	94,717	
小計 銘柄数<比率>	5銘柄	3銘柄	–	<0.1%>	
(クエート)	百株	百株	千クウェート・ディナール	千円	
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	3,443.16	7,714.53	572	250,971	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	1,229.02	1,997	110	48,593	無線通信サービス
GULF BANK KSCP	–	1,363.55	38	16,858	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	4,310.49	7,175.18	711	311,757	銀行
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	688.52	1,379.27	84	37,190	航空貨物・物流サービス
MABANEE CO KPSC	272.82	727.04	53	23,524	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK KSCP	602.72	1,444.41	94	41,606	銀行
小計 株数・金額	10,546.73	21,800.98	1,666	730,503	
小計 銘柄数<比率>	6銘柄	7銘柄	–	<0.8%>	
(カタール)	百株	百株	千カタール・リアル	千円	
QATAR NATIONAL BANK	2,704.78	4,414.61	6,661	245,215	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	1,090.64	3,122.67	1,708	62,875	銀行
OOREDOO QSC	438.16	860.85	826	30,420	各種電気通信サービス
QATAR FUEL QSC	295.91	513.75	845	31,108	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	271.76	384.78	637	23,483	総合公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	340.3	866.84	866	31,908	銀行
INDUSTRIES QATAR QSC	874.25	1,384.6	1,737	63,963	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	682.74	1,556.84	2,794	102,866	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	1,453.82	2,494.88	933	34,346	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN	2,715.27	5,542.59	1,482	54,576	銀行
BARWA REAL ESTATE CO	1,384.49	2,038.13	513	18,905	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	2,367.31	4,516.62	885	32,586	化学
小計 株数・金額	14,619.43	27,697.16	19,892	732,256	
小計 銘柄数<比率>	12銘柄	12銘柄	–	<0.8%>	
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	142.5	260.55	1,132	40,687	化学
JARIR MARKETING CO	38.7	61.27	1,029	36,994	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	41.55	–	–	–	保険
ETIHAD ETISALAT CO	206.59	385.69	1,685	60,575	無線通信サービス
SAUDI BRITISH BANK	480.31	856.85	3,140	112,864	銀行
AL RAJHI BANK	723.19	1,867.14	14,283	513,353	銀行
ARAB NATIONAL BANK	340.28	584.12	1,582	56,891	銀行
BANK ALBILAD	276.49	479.8	2,000	71,907	銀行
BANK AL-JAZIRA	217.93	417.43	815	29,314	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	340.18	536.56	2,114	75,978	銀行
RIYAD BANK	793.52	1,246.58	3,851	138,438	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	–	525.54	881	31,693	銀行
SAUDI TELECOM CO	353.7	1,439.07	6,123	220,069	各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	123	198.15	2,544	91,440	化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	536.93	857.18	7,886	283,424	化学

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	
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
SAUDI ELECTRICITY CO	472.84	756.74	1,805	64,892	電力
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	222.02	388.56	1,004	36,099	化学
SAVOLA GROUP	128.55	215.55	670	24,092	食品
NATIONAL INDUSTRIALIZATION CO	166.21	240.22	318	11,430	化学
ALMARAI CO JSC	140.57	239.32	1,368	49,198	食品
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	15.13	39.87	837	30,091	メディア
EMAAR ECONOMIC CITY	283.11	224.94	223	8,035	不動産管理・開発
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	201.64	339.39	1,354	48,668	化学
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	63.3	143.97	690	24,810	化学
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	413.78	759.12	979	35,194	化学
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	310.11	473.34	751	27,014	不動産管理・開発
RABIGH REFINING & PETROCHEMICAL CO	129.65	333.39	367	13,204	石油・ガス・消耗燃料
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI ARABIA	187.22	328.21	501	18,024	無線通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	30.41	65.5	1,159	41,667	保険
ALINMA BANK	579.56	914.69	2,931	105,361	銀行
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS CO	35.16	–	–	–	生活必需品流通・小売り
SAUDI ARABIAN MINING CO	253.35	812.99	5,617	201,902	金属・鉱業
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	33.77	50.36	1,234	44,379	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO	–	41.27	679	24,414	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO	1,290.7	2,300.08	7,969	286,433	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	42.12	85.1	2,372	85,270	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ACWA POWER CO	–	79.4	1,238	44,516	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	–	26.27	719	25,869	情報技術サービス
NAHDI MEDICAL CO	–	42.79	765	27,497	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	–	52.02	872	31,371	資本市場
ELM CO	–	24.2	1,057	37,990	情報技術サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	1,299.16	2,085.06	10,508	377,682	銀行
小計 株数・金額	10,913.23	20,778.28	97,071	3,488,750	
小計 銘柄数<比率>	35銘柄	40銘柄	–	<3.8%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	1,675.92	2,915.11	690,137	1,138,727	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	473.6	886.86	29,771	49,123	石油・ガス・消耗燃料
ASIAN PAINTS LTD	223.52	362.3	103,005	169,959	化学
BANK OF BARODA	–	942.2	16,615	27,415	銀行
EICHER MOTORS LTD	76.15	133.32	43,049	71,030	自動車
GRASIM INDUSTRIES LTD	146.14	241.84	41,684	68,779	建設資材
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	504.69	831.51	100,858	166,415	自動車
SHREE CEMENT LTD	7.56	11.1	28,340	46,762	建設資材
ICICI BANK LTD	3,017.09	4,955.54	446,642	736,960	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	322.22	689.31	15,640	25,806	石油・ガス・消耗燃料
STATE BANK OF INDIA LTD	1,050.57	1,718.79	93,502	154,278	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	188.88	282.93	17,118	28,245	陸上運輸
TATA STEEL LTD	418.51	7,003.46	75,042	123,819	金属・鉱業
TATA MOTORS LTD	971.29	1,582.84	74,733	123,310	自動車
JSW STEEL LTD	485.58	716.65	51,684	85,279	金属・鉱業
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	332.8	521.02	37,159	61,312	食品
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	–	28.95	17,651	29,125	金融サービス
TATA POWER CO LTD	810.66	1,496.77	29,478	48,640	電力
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	57.68	106.84	46,353	76,483	食品
NESTLE INDIA LTD	19.01	31.63	64,033	105,654	食品
GAIL INDIA LTD	828.72	2,149.62	23,667	39,051	ガス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	324.21	534.17	101,233	167,034	銀行
VEDANTA LTD	646.34	748.77	20,890	34,469	金属・鉱業
AXIS BANK LTD	1,329.94	2,180.25	188,493	311,014	銀行
TITAN COMPANY LTD	204.85	337.01	87,811	144,888	繊維・アパレル・贅沢品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	1,403.09	2,328.74	37,294	61,536	石油・ガス・消耗燃料
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	62.95	102.6	15,997	26,395	パーソナルケア用品
BHARAT ELECTRONICS LTD	656.79	3,517.92	35,671	58,858	航空宇宙・防衛
LUPIN LTD	170.03	175.11	11,524	19,016	医薬品
MPHASIS LTD	45.93	88.86	15,430	25,461	情報技術サービス
ACC LTD	57.06	51.68	9,221	15,215	建設資材
BAJAJ FINANCE LTD	157.42	260.02	155,009	255,765	消費者金融
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	1,008.69	1,657.1	454,385	749,735	金融サービス
INFOSYS LTD	1,978.88	3,216.1	404,681	667,725	情報技術サービス
WIPRO LTD	801.12	1,290.52	46,632	76,944	情報技術サービス
TATA ELXSI LTD	–	34.06	21,422	35,347	ソフトウェア
MRF LTD	0.84	1.65	14,087	23,243	自動車用部品
INDIAN OIL CORP LTD	1,024.14	2,588.17	19,993	32,989	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LTD	484.22	783.39	199,909	329,850	パーソナルケア用品
TRENT LTD	98.34	182.69	24,906	41,095	専門小売り
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	56.86	93.66	41,085	67,791	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HCL TECHNOLOGIES LTD	636.55	899.89	93,786	154,747	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	337.81	635.91	33,328	54,991	パーソナルケア用品
HERO MOTOCORP LTD	64.18	105.49	26,013	42,921	自動車
SRF LTD	81.95	134.32	33,064	54,557	化学
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	63.57	65.4	13,626	22,483	自動車用部品
DR REDDYS LABORATORIES LTD	64.32	109.56	53,161	87,716	医薬品
BHARTI AIRTEL LTD	1,450.7	2,128.84	161,717	266,833	無線通信サービス
UNITED SPIRITS LTD	159.19	268.7	20,567	33,936	飲料
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	482.55	901.88	90,070	148,616	医薬品
DIVI'S LABORATORIES LTD	73.97	121.65	38,473	63,481	ライフサイエンス・ツール/サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	79.74	115.59	100,270	165,445	自動車
AUROBINDO PHARMA LTD	147.88	211.02	11,786	19,447	医薬品
HAVELLS INDIA LTD	130.47	227.29	27,620	45,573	電気設備

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

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	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
TVS MOTOR COMPANY LTD	－	193.01	22,575	37,249	自動車
INDRAPRASTHA GAS LTD	220.37	305.76	15,020	24,783	ガス
JINDAL STEEL & POWER LTD	－	327.7	18,365	30,303	金属・鉱業
BIOCON LTD	183.06	－	－	－	バイオテクノロジー
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	885.01	2,104.54	14,489	23,908	自動車用部品
SHRIRAM FINANCE LTD	140.71	211.63	27,963	46,140	消費者金融
PETRONET LNG LTD	527.03	652.33	15,228	25,127	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LTD/INDIA	268.78	449.87	40,778	67,284	医薬品
LARSEN & TOUBRO LTD	402.05	656.38	145,322	239,782	建設・土木
ULTRATECH CEMENT LTD	57.7	95.68	74,079	122,231	建設資材
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	546.28	875.62	274,900	453,586	情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	159.22	149.72	28,128	46,412	商社・流通業
NTPC LTD	2,758.8	3,671.12	62,262	102,732	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	78.99	－	－	－	金融サービス
YES BANK LTD	7,148.5	12,307.92	18,892	31,172	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	414.63	531.17	20,797	34,316	建設資材
BHARAT FORGE LTD	180.24	266.09	20,700	34,155	自動車用部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	924.72	1,277.64	54,772	90,374	金属・鉱業
ITC LTD	1,739.81	2,851.79	114,114	188,288	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	84.2	151.13	35,813	59,091	化学
UNITED PHOSPHORUS LTD	279.32	492.94	36,337	59,956	化学
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	39.29	98.51	15,622	25,776	医薬品
SIEMENS INDIA LTD	36.01	71.73	23,955	39,526	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	52.47	65.9	24,146	39,842	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	－	536.06	16,140	26,632	電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	229.9	412.11	40,170	66,281	パーソナルケア用品
TECH MAHINDRA LTD	366.01	548.61	56,504	93,231	情報技術サービス
INDIAN HOTELS CO LTD	－	787	26,159	43,163	ホテル・レストラン・レジャー
MINDTREE LTD	36.05	－	－	－	情報技術サービス
MARICO LTD	362.41	530.87	25,452	41,996	食品
PAGE INDUSTRIES LTD	2.91	5.89	22,521	37,160	繊維・アパレル・贅沢品
ABB LTD/INDIA	－	44.73	14,443	23,831	電気設備
DLF LTD	354.05	548.7	22,790	37,603	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	1,788.14	2,940.62	69,589	114,823	電力
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	322.22	482.12	32,046	52,876	運送インフラ
BAJAJ FINSERV LTD	21.74	359.61	48,229	79,578	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	49.14	68.64	29,201	48,183	自動車
JUBILANT FOODWORKS LTD	40.89	405.48	17,476	28,835	ホテル・レストラン・レジャー
ADANI POWER LTD	－	774.37	14,670	24,206	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
MUTHOOT FINANCE LTD	88.1	115.65	12,129	20,014	消費者金融
COAL INDIA LTD	845.19	1,560.07	35,819	59,101	石油・ガス・消耗燃料
INDUS TOWERS LTD	549.46	643.46	8,821	14,556	各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	43.11	74.18	22,562	37,228	化学
VARUN BEVERAGES LTD	－	205.55	29,847	49,249	飲料
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	－	94.03	25,458	42,006	自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	35.87	81.99	35,522	58,612	情報技術サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	224.36	278.84	26,839	44,285	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	507.11	908.35	48,451	79,944	保険
AU SMALL FINANCE BANK LTD	－	157.99	10,879	17,951	銀行
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	40.12	－	－	－	資本市場
BANDHAN BANK LTD	377.5	589.28	12,180	20,097	銀行
ADANI TOTAL GAS LTD	158.08	279.88	26,499	43,723	ガス
GODREJ PROPERTIES LTD	69.71	126.88	16,231	26,782	不動産管理・開発
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	222.29	395.47	33,079	54,580	消費者金融
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	166.24	238.9	18,207	30,042	消費者金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	129.53	267.75	15,975	26,359	商業サービス・用品
ZOMATO LTD	1,256.44	3,322.58	17,925	29,576	ホテル・レストラン・レジャー
BERGER PAINTS INDIA LTD	109.81	186.55	10,833	17,875	化学
ADANI TRANSMISSIONS LTD	157.9	252.73	26,271	43,347	電力
AVENUE SUPERMARTS LTD	92.95	151.32	52,918	87,314	生活必需品流通・小売り
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	113.49	239.26	26,416	43,587	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	276.04	366.67	16,523	27,264	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD	77.33	96.62	18,715	30,880	旅客航空輸送
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	251.49	417.01	47,762	78,807	保険
小計 株数・金額	52,387.94	101,010.6	6,790,883	11,204,958	
小計 銘柄数<比率>	106銘柄	114銘柄	－	<12.2%>	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
ANEKA TAMBANG TBK PT	5,717	9,022	1,912,664	17,405	金属・鉱業
BARITO PACIFIC TBK PT	14,484	28,850.85	2,351,344	21,397	化学
UNITED TRACTORS TBK PT	905.01	1,697.01	5,175,880	47,100	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	3,529	3,570	2,258,025	20,548	食品
UNILEVER INDONESIA TBK PT	4,854	8,225	3,396,925	30,912	家庭用品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	11,683	18,907	11,769,607	107,103	自動車
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	28,718	46,469	19,842,263	180,564	各種電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	3,830	7,526	3,416,804	31,092	食品
GUDANG GARAM TBK PT	324	－	－	－	タバコ
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA TBK PT	758	－	－	－	建設資材
INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	1,908	2,924	2,200,310	20,022	紙製品・林産品
BANK MANDIRI	10,904	34,760	17,814,500	162,111	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA	39,992	64,553	32,211,947	293,128	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	4,001	7,179	6,784,155	61,735	銀行
KALBE FARMA TBK PT	10,083	18,101	3,692,604	33,602	医薬品
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	1,257	2,744.32	1,660,313	15,108	建設資材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	32,729	52,483	47,365,907	431,029	銀行
VALE INDONESIA TBK PT	－	2,877	1,855,665	16,886	金属・鉱業

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	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT	9,341	13,809	3,949,374	35,939	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	1,650	2,593	2,651,342	24,127	食品
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE TBK PT	5,333	－	－	－	各種電気通信サービス
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	－	16,979	4,618,288	42,026	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	17,183	22,186	2,185,321	19,886	各種電気通信サービス
BANK JAGO TBK PT	2,702	－	－	－	銀行
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	6,378	12,324.82	5,139,449	46,768	金属・鉱業
小計 株数・金額	218,263.01	377,780	182,252,690	1,658,499	
小計 銘柄数<比率>	23銘柄	21銘柄	－	<1.8%>	
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円	
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	732.54	1,498.1	1,647	60,445	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	1,553.05	2,790.91	1,495	54,870	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	2,033.41	3,311.06	7,880	289,050	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	1,582.72	2,742.84	2,410	88,433	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	2,606.27	4,173.2	5,617	206,036	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	2,686.91	6,291.31	3,869	141,920	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC	2,215.52	3,530.66	1,853	67,989	不動産管理・開発
EMIRATES NBD BANK PJSC	1,448.03	1,792.41	2,348	86,126	銀行
Q HOLDING PJSC	－	2,229.15	588	21,586	コングロマリット
MULTIPLY GROUP	－	3,134.48	977	35,871	コングロマリット
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	1,523.4	3,119.88	1,366	50,123	専門小売り
小計 株数・金額	16,381.85	34,614	30,056	1,102,454	
小計 銘柄数<比率>	9銘柄	11銘柄	－	<1.2%>	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
BRF SA	472.92	－	－	－	食品
VALE SA	2,405.89	3,657.89	28,483	774,548	金属・鉱業
RAIA DROGASIL SA	599	1,066	2,748	74,728	生活必需品流通・小売り
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	130.5	239.5	896	24,389	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	197	1,147	3,858	104,922	電力
BANCO DO BRASIL SA	519	825	3,591	97,654	銀行
ITAUSA SA	2,729.88	4,900.26	4,228	114,994	銀行
GERDAU SA	652.3	1,102.81	2,868	77,998	金属・鉱業
PETROLEO BRASILEIRO SA	2,100.1	3,503.1	10,488	285,201	石油・ガス・消耗燃料
VIBRA ENERGIA SA	673	1,166	1,610	43,786	専門小売り
PETROLEO BRASILEIRO SA	2,885.12	4,599.12	12,284	334,038	石油・ガス・消耗燃料
CCR SA	909.2	1,210.2	1,582	43,043	運送インフラ
WEG SA	961.44	1,582.44	6,247	169,883	電気設備
BANCO BRADESCO SA PREF	2,950.93	5,205.02	7,146	194,330	銀行
BANCO BRADESCO SA	753.57	1,395.92	1,728	46,992	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	368.06	646.06	948	25,789	金属・鉱業
SUZANO SA	426.75	743.75	3,009	81,827	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA	－	236	788	21,427	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	2,871.47	4,657.47	12,090	328,777	銀行
AMERICANAS SA	361.71	－	－	－	大規模小売り
BRASKEM SA	123	－	－	－	化学
ENGIE BRASIL SA	73.87	154.87	637	17,346	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ALPARGATAS SA	194	－	－	－	繊維・アパレル・贅沢品
LOCALIZA RENT A CAR	352.89	689.89	3,993	108,581	陸上運輸
LOJAS RENNER SA	563.2	937.2	1,568	42,661	専門小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	559.04	663.04	958	26,070	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA	575	1,093	1,724	46,900	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA	279	534	1,448	39,380	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA	560	941	2,676	72,772	電力
JBS SA	483	714	1,216	33,083	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	588.17	1,379.62	1,714	46,631	電力
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	188.98	317.98	1,556	42,333	水道
ENEVA SA	－	711	804	21,885	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HYPERA SA	195	412	1,558	42,370	医薬品
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	3,546.48	5,786.48	6,955	189,132	資本市場
MAGAZINE LUIZA SA	1,682	2,715	993	27,020	大規模小売り
HRT PARTICIPACOES EM PETROLEO SA	386	709	2,563	69,695	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA BRASIL SA	286.28	505.28	2,064	56,126	各種電気通信サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	458	653	2,259	61,437	保険
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	2,456.61	4,686.61	1,190	32,369	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	299	551	609	16,571	生活必需品流通・小売り
AMBEV SA	2,773.95	4,534.95	6,689	181,891	飲料
NATURA &CO HOLDING SA	498	927	1,038	28,232	パーソナルケア用品
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	－	888	1,178	32,042	生活必需品流通・小売り
TIM SA	466	765	1,053	28,644	無線通信サービス
LOCALIZA RENT A CAR SA-RTS	－	3.08	5	143	陸上運輸
REDE D'OR SAO LUIZ SA	222	607	1,335	36,312	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RUMO SA	855	1,188	2,340	63,640	陸上運輸
小計 株数・金額	41,632.31	70,950.54	154,734	4,207,615	
小計 銘柄数<比率>	44銘柄	44銘柄	－	<4.6%>	
(チェコ)	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
KOMERCNI BANKA AS	36.64	80.62	6,062	38,064	銀行
CEZ	88.2	147.52	17,422	109,384	電力
MONETA MONEY BANK AS	269.89	250.56	2,142	13,450	銀行
小計 株数・金額	394.73	478.7	25,627	160,899	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	－	<0.2%>	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SKC CO LTD	14.72	23.57	257,855	26,327	化学
CHEIL WORLDWIDE INC	50.14	46.13	89,538	9,141	メディア
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	22.26	34.98	342,804	35,000	自動車

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	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	16.95	29.79	615,163	62,808	保険
DB INSURANCE CO LTD	34.5	40.39	316,253	32,289	保険
COWAY CO LTD	36.97	58.33	297,483	30,373	家庭用耐久財
KT&G CORP	66.64	103.26	870,481	88,876	タバコ
S-1 CORPORATION	1.07	15.57	87,970	8,981	商業サービス・用品
CJ CORP	10.01	9.39	104,416	10,660	コングロマリット
KAKAO CORP	180.92	295.75	1,777,457	181,478	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CJ ENM CO LTD	7.61	–	–	–	娯楽
SK TELECOM CO LTD	22.04	–	–	–	無線通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	200.59	312.28	214,848	21,936	資本市場
NCSOFT CORPORATION	9.06	15.42	581,334	59,354	娯楽
LG UPLUS CORP	146.06	177.16	199,659	20,385	各種電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY	200.52	391.12	754,861	77,071	電気設備
LG H&H CO LTD	5.29	8.66	560,302	57,206	パーソナルケア用品
LG CHEM LTD	26.33	47.04	3,786,720	386,624	化学
LG CHEM LTD	4.99	7.33	301,263	30,758	化学
LG H&H CO LTD	1.02	–	–	–	パーソナルケア用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	255.17	436.85	1,550,817	158,338	銀行
HYUNDAI MERCHANT MARINE	151.96	257.38	549,506	56,104	海上運輸
S-OIL CORP	23.35	46.49	378,893	38,685	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	83.1	114.38	598,207	61,076	化学
MERITZ SECURITIES CO LTD	202.52	–	–	–	資本市場
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	46.18	62.76	215,894	22,042	資本市場
POSCO FUTURE M CO LTD	20.82	25.09	964,710	98,496	建設資材
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	8.75	19	342,760	34,995	化学
HOTEL SHILLA CO LTD	13.99	27.51	229,708	23,453	専門小売り
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	19.26	43.83	367,295	37,500	機械
HYUNDAI MOBIS	38.05	58.44	1,332,432	136,041	自動車用部品
SK HYNIX INC	318.1	520.44	4,605,894	470,261	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	42.06	69.3	274,081	27,983	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO	15.15	20.64	198,144	20,230	自動車
HYUNDAI MOTOR CO	80.41	135.05	2,633,475	268,877	自動車
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	–	26.94	197,200	20,134	機械
HYUNDAI STEEL CO	60.59	78.56	290,279	29,637	金属・鉱業
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	183.71	280.33	283,693	28,965	銀行
KIA CORPORATION	153.03	250.43	2,116,133	216,057	自動車
KOREA ZINC CO LTD	4.7	8.17	454,252	46,379	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER CORP	142.75	244.75	463,311	47,304	電力
KOREAN AIR CO LTD	94.37	166.09	387,820	39,596	旅客航空輸送
CJ LOGISTICS	1.29	–	–	–	航空貨物・物流サービス
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	11.99	15.44	213,844	21,833	化学
HLB INC	67.89	100.07	361,753	36,934	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC	60.7	101.53	1,139,166	116,308	家庭用耐久財
LG CORP	48.25	94.86	838,562	85,617	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	91.63	152.9	142,961	14,596	資本市場
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	46.31	–	–	–	建設・土木
NAVER CORP	71.42	125.28	2,468,016	251,984	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD	14.49	21.69	685,404	69,979	電子装置・機器・部品
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	29.32	37.39	212,375	21,683	資本市場
AMOREPACIFIC GROUP	23.47	–	–	–	パーソナルケア用品
KANGWON LAND INC	43.02	92.45	180,092	18,387	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC	42.5	68.68	2,908,598	296,967	金属・鉱業
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	82.93	140.98	433,513	44,261	建設・土木
SAMSUNG SDI CO LTD	31.92	52.32	3,950,160	403,311	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	30.59	54.94	833,989	85,150	電子装置・機器・部品
GREEN CROSS CORP/SOUTH KOREA	4.1	–	–	–	バイオテクノロジー
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	2,802.68	4,571.21	29,850,001	3,047,685	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	354.68	547.49	309,879	31,638	機械
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	485.33	787.43	4,385,985	447,809	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORP	21.27	43.95	255,349	26,071	医薬品
HANON SYSTEMS	80.78	191.41	176,097	17,979	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP	26.22	42.59	173,341	17,698	コングロマリット
LG DISPLAY CO LTD	125.69	237.42	385,807	39,390	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	56.12	97.18	1,705,509	174,132	バイオテクノロジー
HANA FINANCIAL GROUP	172.18	280.57	1,164,365	118,881	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	11.38	19.28	314,456	32,106	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	10.17	17.64	161,229	16,461	医薬品
LOTTE SHOPPING CO	4.57	10.25	84,767	8,654	大規模小売り
MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	24.99	–	–	–	保険
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	37.28	77.04	498,448	50,891	保険
AMOREPACIFIC CORP	17.9	30.32	404,165	41,265	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	29.24	51.89	1,004,071	102,515	石油・ガス・消耗燃料
CJ CHEILJEDANG CORP	3.85	8.9	283,910	28,987	食品
STX PAN OCEAN CO LTD	201.72	312.93	190,887	19,489	海上運輸
LG INNOTEK CO LTD	7.85	14.36	371,924	37,973	電子装置・機器・部品
SK INC	24.01	36.19	615,230	62,814	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	229.45	370.99	1,795,591	183,329	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	34.39	74.26	400,261	40,866	航空宇宙・防衛
LOTTE ENERGY MATERIALS CORP	19.49	25.08	171,045	17,463	電子装置・機器・部品
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	28	61.86	270,018	27,568	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD	2.35	8.1	264,465	27,001	医薬品
SEEGENE INC	19.58	–	–	–	バイオテクノロジー
E-MART CO LTD	14.26	17.3	173,000	17,663	生活必需品流通・小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	52.61	76.97	273,243	27,898	自動車用部品
HD HYUNDAI CO LTD	20.56	40.06	241,962	24,704	石油・ガス・消耗燃料
BGF RETAIL CO LTD	4.13	7.15	128,342	13,103	生活必需品流通・小売り
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	17.6	21.29	287,202	29,323	食品
SK CHEMICALS CO LTD	6.13	–	–	–	化学
NETMARBLE CORP	14.78	25.97	184,127	18,799	娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	284.88	508.23	588,022	60,037	銀行
ECOPRO BM CO LTD	5.86	45.55	1,339,170	136,729	電気設備
SD BIOSENSOR INC	30.95	42.88	93,049	9,500	ヘルスケア機器・用品
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	20.02	29.49	215,866	22,040	医薬品
KRAFTON INC	12.16	27.1	512,732	52,349	娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	–	15.06	159,184	16,252	機械
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	13.12	27.2	228,480	23,327	化学
SK SQUARE CO LTD	53.81	101.44	411,339	41,997	半導体・半導体製造装置
SK BIOSCIENCE CO LTD	16.72	19.81	155,706	15,897	バイオテクノロジー
KAKAO GAMES CORP	25.15	32.64	135,945	13,880	娯楽
HYBE CO LTD	11.58	19.2	499,200	50,968	娯楽
LG ENERGY SOLUTION	11.97	33.27	1,966,257	200,754	電気設備
KAKAOBANK CORP	67.67	129.07	307,186	31,363	銀行
F&F CO LTD / NEW	13.7	18.75	268,312	27,394	繊維・アパレル・贅沢品
KAKAOPAY CORP	–	22.37	132,206	13,498	金融サービス
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD-RTS	0.87	–	–	–	ライフサイエンス・ツール／サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	18.25	36.4	429,156	43,816	情報技術サービス
ALTEOGEN INC	20.26	–	–	–	バイオテクノロジー
SAMSUNG C&T CORP	46.39	79.98	867,783	88,600	コングロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	9.96	16.61	1,348,732	137,705	ライフサイエンス・ツール／サービス
PEARL ABYSS CORP	20.8	34.27	158,670	16,200	娯楽
DOOSAN BOBCAT INC	28.05	46	218,270	22,285	機械
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	47.15	90.33	672,055	68,616	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
小計 株数・金額	9,438.09	15,049.86	101,193,373	10,331,843	
小計 銘柄数<比率>	112銘柄	102銘柄	–	<11.2%>	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
EVE ENERGY CO LTD	88.32	130.32	898	17,575	電気設備
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	–	58	262	5,124	電気設備
LUXI CHEMICAL GROUP CO LTD	–	227	311	6,090	化学
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	59.4	59.4	132	2,593	電子装置・機器・部品
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	34	30	274	5,360	電子装置・機器・部品
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS CO LTD	–	51	169	3,312	化学
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL HOLDINGS GROUP CO LTD	–	483	339	6,630	資本市場
BEIJING SHUNXIN AGRICULTURE CO LTD	30	–	–	–	飲料
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	120	120	126	2,463	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	52	120.8	837	16,367	化学
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	52	122	194	3,805	金属・鉱業
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	–	175	290	5,683	航空宇宙・防衛
UNISPLENDOUR CORP LTD	75.4	212.4	670	13,107	電子装置・機器・部品
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD	163	–	–	–	電子装置・機器・部品
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CO LTD	–	105	158	3,098	電気設備
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	191	191	228	4,459	紙製品・林産品
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICATION CO LTD	40	–	–	–	通信機器
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	12	12	127	2,487	ライフサイエンス・ツール／サービス
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	39	162	315	6,161	電気設備
HUAGONG TECH CO LTD	75	–	–	–	電子装置・機器・部品
CHANGCHUN HIGH & NEW TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP INC	21	21	354	6,931	医薬品
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	103.3	–	–	–	機械
NORTH INDUSTRIES GROUP RED ARROW CO LTD	–	89	177	3,466	機械
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	53	81	282	5,523	娯楽
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD	59	–	–	–	電子装置・機器・部品
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	191	139	378	7,406	電子装置・機器・部品
YINTAI GOLD CO LTD	–	239	317	6,206	金属・鉱業
TANGSHAN JIDONG CEMENT CO LTD	–	315	286	5,592	建設資材
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD	–	618	244	4,785	電気設備
GEM CO LTD	291	291	219	4,296	金属・鉱業
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	26	26	263	5,157	ソフトウェア
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	69	69	241	4,731	バイオテクノロジー
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	186	186	115	2,258	娯楽
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	–	169	230	4,514	石油・ガス・消耗燃料
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	65	98	1,006	19,676	電気設備
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	85.68	119.95	144	2,831	電子装置・機器・部品
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	59.04	59.04	163	3,189	家庭用耐久財
ZHEJIANG NHU CO LTD	32.6	273.12	493	9,645	医薬品
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE GROUP CO LTD	–	296	295	5,782	不動産管理・開発
SHIJIAZHUANG YILING PHARMACEUTICAL CO LTD	26.6	133.6	419	8,208	医薬品
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO LTD	66	66	151	2,969	食品
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC TECHNOLOGY INC	34	–	–	–	機械
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	51	51	137	2,693	建設関連製品
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY CO LTD	15	–	–	–	情報技術サービス
BEIJING SINNET TECHNOLOGY CO LTD	26	–	–	–	情報技術サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	46	93	516	10,091	食品
GOTION HIGH-TECH CO LTD	30	104	303	5,942	電気設備
AVIC ELECTROMECHANICAL SYSTEMS CO LTD	110	–	–	–	航空宇宙・防衛
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	–	115	359	7,036	ヘルスケア機器・用品
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	196	333	1,621	31,698	食品

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	72	113	936	18,317	バイオテクノロジー
CETC CYBERSPACE SECURITY TECHNOLOGY CO LTD	–	57	230	4,511	電子装置・機器・部品
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	40	180	188	3,681	石油・ガス・消耗燃料
CHINA BAOAN GROUP CO LTD	180	180	211	4,132	コングロマリット
ADDSINO CO LTD	102	–	–	–	通信機器
TIANQI LITHIUM CORP	–	101	831	16,250	化学
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	112	112	144	2,816	コンピュータ・周辺機器
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	–	29	39	772	飲料
TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD	101	101	107	2,099	電子装置・機器・部品
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD	314	–	–	–	化学
NAVINFO CO LTD	56	56	76	1,503	ソフトウェア
BY-HEALTH CO LTD	–	141	318	6,222	パーソナルケア用品
DAAN GENE CO LTD	–	139	224	4,389	バイオテクノロジー
JINKE PROPERTIES GROUP CO LTD	143	–	–	–	不動産管理・開発
WINNING HEALTH TECHNOLOGY GROUP CO LTD	27.3	–	–	–	ヘルスケア・テクノロジー
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	26	21	64	1,263	医薬品
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	78	78	192	3,767	バイオテクノロジー
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	502.5	717.5	1,059	20,708	化学
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	60	60	347	6,788	医薬品
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	32	61.39	701	13,711	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	35.7	35.7	142	2,789	コンピュータ・周辺機器
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	127	127	162	3,176	コンピュータ・周辺機器
O-FILM TECH CO LTD	86	–	–	–	電子装置・機器・部品
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL CO LTD	367	367	165	3,229	金属・鉱業
FAW JIEFANG GROUP CO LTD	–	320	273	5,350	機械
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	233.81	373.67	1,140	22,307	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	108	108	356	6,962	電子装置・機器・部品
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO LTD	5.6	35.84	148	2,909	飲料
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	–	111	423	8,271	医薬品
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD	69	69	168	3,296	ヘルスケア機器・用品
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	382	375	260	5,096	機械
DONG-E-E-JIAO CO LTD	49	49	254	4,980	医薬品
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	153	153	153	3,009	通信機器
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO LTD	210	–	–	–	繊維・アパレル・贅沢品
HUADONG MEDICINE CO LTD	75	75	337	6,595	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	50	50	141	2,767	エネルギー設備・サービス
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	62	991	341	6,685	金属・鉱業
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	66	66	178	3,494	娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL CO LTD	119	98	228	4,476	航空宇宙・防衛
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	45	81	1,890	36,971	飲料
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	111	178	1,205	23,571	機械
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP CO LTD	149.5	149.5	108	2,131	食品
NORTHEAST SECURITIES CO LTD	177	–	–	–	資本市場
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	153	223	1,019	19,932	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	59.4	87.4	141	2,760	ホテル・レストラン・レジャー
BEIJING SHIJI INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	53.2	74.48	160	3,129	ソフトウェア
RISESUN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO LTD	160	–	–	–	不動産管理・開発
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	21	21	419	8,198	資本市場
SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD	364.8	364.8	235	4,601	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	143	143	153	3,000	娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	271.54	450.54	1,337	26,156	電子装置・機器・部品
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	–	299	666	13,038	化学
SHANXI SECURITIES CO LTD	275	275	163	3,188	資本市場
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	838	713	454	8,881	メディア
NEW HOPE LIUHE CO LTD	199	199	267	5,233	食品
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	239	191	458	8,963	電子装置・機器・部品
DHC SOFTWARE CO LTD	38	–	–	–	情報技術サービス
IFLYTEK CO LTD	135	118	687	13,436	ソフトウェア
HESTEEL CO LTD	1,047	934	222	4,346	金属・鉱業
GOERTEK INC	78	251	566	11,072	電子装置・機器・部品
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	213	213	151	2,953	資本市場
BANK OF NINGBO CO LTD	192	326	933	18,250	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD	124	396	524	10,252	電子装置・機器・部品
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	474	1,352	604	11,817	家庭用耐久財
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	283	283	161	3,154	資本市場
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	376	376	191	3,742	ホテル・レストラン・レジャー
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	416.6	404.88	493	9,643	自動車
WESTERN SECURITIES CO LTD	227	227	150	2,942	資本市場
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	47	274	712	13,941	食品
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	38	105.2	586	11,476	医薬品
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	267.08	843.49	1,841	36,006	資本市場
JIANGSU YANGHE BREWERY JOINT-STOCK CO LTD	44	81	1,236	24,178	飲料
WULIANGYE YIBIN CO LTD	128	229	4,080	79,787	飲料
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	208	40	26	515	バイオテクノロジー
SUNING.COM CO LTD	237	–	–	–	専門小売り
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	855	2,181	950	18,594	電子装置・機器・部品
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	253	459	693	13,552	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	34	187	752	14,721	家庭用耐久財
GUOSEN SECURITIES CO LTD	–	423	416	8,147	資本市場
PING AN BANK CO LTD	601	1,070	1,383	27,053	銀行

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	155.8	291.8	611	11,948	食品
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	712	1,463	658	12,873	資本市場
CHINA VANKE CO LTD	319	551	877	17,163	不動産管理・開発
ZTE CORP	243	197	663	12,974	通信機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	285	285	182	3,572	機械
WEICHAI POWER CO LTD	47	481	574	11,239	機械
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	42	42	160	3,147	医薬品
GF SECURITIES CO LTD	219	387	656	12,842	資本市場
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	211	211	239	4,691	電気設備
BYD CO LTD	59	104	2,594	50,727	自動車
YOUNGY CO LTD	–	21	163	3,198	金属・鉱業
CECEP SOLAR ENERGY CO LTD	–	302	213	4,181	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	341	341	207	4,054	電子装置・機器・部品
GUANGZHOU TINO MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	48.3	96.6	415	8,124	化学
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	29	52.2	280	5,486	化学
LB GROUP CO LTD	110	110	224	4,390	化学
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	179	179	235	4,613	化学
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	–	84	177	3,475	化学
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	–	21	113	2,212	半導体・半導体製造装置
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT GUANGZHOU CO LTD	–	96	242	4,745	化学
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	129	117	297	5,811	化学
SHENZHEN KSTAR SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	–	64	299	5,863	電気設備
CHACHA FOOD CO LTD	29	–	–	–	食品
APELOA PHARMACEUTICAL CO LTD	80	80	176	3,446	医薬品
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING MATERIALS CO LTD	–	127	300	5,878	建設関連製品
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	27	35	1,151	22,509	半導体・半導体製造装置
JIANGXI ZHENGBANG TECHNOLOGY CO LTD	36	–	–	–	食品
INNER MONGOLIA YUAN XING ENERGY CO LTD	–	301	257	5,044	化学
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	–	128	290	5,679	半導体・半導体製造装置
HUAFON CHEMICAL CO LTD	342	342	253	4,948	化学
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	–	573	331	6,476	金属・鉱業
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA	55.5	55.5	107	2,094	娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	30	16	445	8,709	飲料
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD	156	156	136	2,669	化学
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	66	66	460	9,001	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	6	6	31	624	家庭用耐久財
NINESTAR CORP	57	45	194	3,803	コンピュータ・周辺機器
YUNDA HOLDING CO LTD	70.2	254.2	296	5,790	航空貨物・物流サービス
GCL SYSTEM INTEGRATION TECHNOLOGY CO LTD	338	–	–	–	半導体・半導体製造装置
GIANT NETWORK GROUP CO LTD	120	–	–	–	娯楽
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUIPMENT CO LTD	67.2	–	–	–	機械
BETTA PHARMACEUTICALS CO LTD	16	16	113	2,214	医薬品
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	–	169	323	6,335	金属・鉱業
SHENZHEN YUTO PACKAGING TECHNOLOGY CO LTD	–	107	278	5,452	容器・包装
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN CO LTD	15	18.2	276	5,398	医薬品
JIUGUI LIQUOR CO LTD	23	18	216	4,223	飲料
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	151	151	106	2,081	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP INC	53	–	–	–	ソフトウェア
SF HOLDING CO LTD	142	320	1,820	35,591	航空貨物・物流サービス
GUANGDONG KINLONG HARDWARE PRODUCTS CO LTD	18	18	146	2,866	建設関連製品
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LTD	236	236	143	2,810	資本市場
BEIJING EASPRING MATERIAL TECHNOLOGY CO LTD	–	40	235	4,613	電気設備
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	25	25	255	4,996	半導体・半導体製造装置
GUANGZHOU GREAT POWER ENERGY & TECHNOLOGY CO LTD	–	47	254	4,968	電気設備
BANK OF SHANGHAI CO LTD	637.9	517.9	320	6,268	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	389	389	629	12,299	ソフトウェア
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	–	730	397	7,779	保険
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	23	23	190	3,722	家庭用耐久財
CSC FINANCIAL CO LTD	136	261	700	13,688	資本市場
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	29.4	121.8	645	12,618	化学
NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICAL PHARMACEUTICAL CO LTD	126	91	147	2,880	医薬品
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	133	332	572	11,192	化学
SICHUAN SWELLFUN CO LTD	31	31	212	4,151	飲料
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	225	225	240	4,712	資本市場
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	15.6	103.72	377	7,372	生活必需品流通・小売り
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD	115	388	352	6,896	金属・鉱業
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD	–	37	132	2,581	化学
CHONGQING FULING ZHACAI GROUP CO LTD	52	52	129	2,525	食品
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	102	152.78	250	4,890	化学
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LTD	–	30	425	8,323	自動車用部品
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	31.5	31.5	194	3,812	通信機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	32	39	449	8,785	化学
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	27	27	193	3,774	電子装置・機器・部品
JUEWEI FOOD CO LTD	31	31	133	2,612	食品
OPPEIN HOME GROUP INC	21	21	260	5,084	家庭用耐久財
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	43.2	91.16	511	10,000	金属・鉱業
HEILONGJIANG AGRICULTURE CO LTD	95	95	126	2,472	食品
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	30	30	194	3,794	通信機器

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO LTD	–	103	163	3,198	商社・流通業
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	–	47	311	6,087	化学
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROUP CO LTD	–	69	269	5,262	化学
C&S PAPER CO LTD	78	–	–	–	家庭用品
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	8.4	45.4	401	7,854	電子装置・機器・部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	7	30	348	6,816	自動車用部品
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMACEUTICAL CO LTD	27	27	131	2,565	医薬品
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD	13.3	80.3	254	4,974	ヘルスケア機器・用品
BGI GENOMICS CO LTD	13	13	94	1,845	バイオテクノロジー
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO LTD	30	30	161	3,161	化学
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	–	31	118	2,321	金属・鉱業
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	20	32	107	2,101	バイオテクノロジー
CAITONG SECURITIES CO LTD	127	127	99	1,942	資本市場
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	38	24	198	3,882	化学
BANK OF CHENGDU CO LTD	270	213	302	5,906	銀行
SHENGHE RESOURCES HOLDING CO LTD	–	132	201	3,946	金属・鉱業
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD	–	42	281	5,503	自動車用部品
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	19	19	161	3,164	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NANJING SECURITIES CO LTD	98	–	–	–	資本市場
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	59	561	1,005	19,669	電子装置・機器・部品
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	38	74	2,318	45,329	ヘルスケア機器・用品
HUAXI SECURITIES CO LTD	155	155	129	2,533	資本市場
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	12	16	218	4,276	ソフトウェア
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY MATERIAL CO LTD	–	85	159	3,111	化学
OVCTEK CHINA INC	40.6	40.6	141	2,758	ヘルスケア機器・用品
SG MICRO CORP	9	31.5	527	10,324	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	80	138	5,628	110,066	電気設備
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	34.16	30.16	409	8,014	半導体・半導体製造装置
WUXI APPTEC CO LTD	76.72	129.72	1,110	21,718	ライフサイエンス・ツール／サービス
FLAT GLASS GROUP CO LTD	3	103	340	6,666	半導体・半導体製造装置
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	–	921	343	6,717	銀行
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	23	73	469	9,174	電子装置・機器・部品
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	16	25.6	329	6,447	電子装置・機器・部品
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	363	297	435	8,513	化学
PHARMARON BEIJING CO LTD	33	49.5	275	5,385	ライフサイエンス・ツール／サービス
SHENZHEN DYNANONIC CO LTD	–	6	131	2,563	化学
BEIJING YUANLIU HONGYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	–	29	228	4,464	電子装置・機器・部品
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	–	11	216	4,226	電子装置・機器・部品
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	–	11	102	1,996	半導体・半導体製造装置
BEIJING UNITED INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	–	39	252	4,932	商社・流通業
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	–	18	150	2,944	金属・鉱業
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	38	30	572	11,197	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	64	54	388	7,602	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	–	750	438	8,579	電子装置・機器・部品
NINGBO RONBAY NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	7	27	193	3,778	電気設備
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY INC CO	–	35	162	3,168	電気設備
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	–	82	271	5,315	通信機器
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS CORP LTD	–	263	335	6,562	不動産管理・開発
WILL SEMICONDUCTOR LTD	38	91.3	945	18,494	半導体・半導体製造装置
HOYUAN GREEN ENERGY CO LTD	17	23.8	242	4,743	機械
JOINN LABORATORIES CHINA CO LTD	–	32.2	187	3,672	ライフサイエンス・ツール／サービス
MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD	171	128	287	5,614	電気設備
BANK OF CHANGSHA CO LTD	–	437	350	6,853	銀行
TIANFENG SECURITIES CO LTD	9	–	–	–	資本市場
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	–	1,143	340	6,660	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD	817	707	351	6,870	金属・鉱業
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	107	107	307	6,021	電子装置・機器・部品
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	287	248	217	4,262	資本市場
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP	–	22	245	4,806	半導体・半導体製造装置
PROYA COSMETICS CO LTD	9	12.6	217	4,245	パーソナルケア用品
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	–	29	133	2,601	電気設備
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	1,737	–	–	–	陸上運輸
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD	10	8	224	4,388	半導体・半導体製造装置
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	9.6	9.6	280	5,484	電気設備
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	1,077	1,850	952	18,630	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	–	210	234	4,578	資本市場
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	23	23	122	2,392	バイオテクノロジー
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD	–	9	122	2,387	半導体・半導体製造装置
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	–	435	367	7,187	金属・鉱業
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD	–	39	209	4,087	化学
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD	–	14	175	3,440	電気設備
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	61	61	262	5,132	食品
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEUTICAL CO LTD	16	16	56	1,100	医薬品
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY CO LTD	12	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
HUBEI FEILIHUA QUARTZ GLASS CO LTD	–	63	291	5,693	化学
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	–	60	346	6,770	半導体・半導体製造装置
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	39	22	203	3,970	金属・鉱業
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	62	104.8	584	11,437	半導体・半導体製造装置
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	506	356	278	5,436	資本市場

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	19	50.55	601	11,768	バイオテクノロジー
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	–	29	172	3,370	ヘルスケア機器・用品
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD	–	38	123	2,405	半導体・半導体製造装置
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD	6	26	393	7,702	食品
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	109	75	316	6,181	資本市場
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	–	46	228	4,461	機械
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD	–	29	224	4,399	金属・鉱業
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	10	16	901	17,637	バイオテクノロジー
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	43	22	240	4,712	コンピュータ・周辺機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	24.47	32.47	1,387	27,128	ソフトウェア
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	164	–	–	–	半導体・半導体製造装置
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	4.55	–	–	–	家庭用耐久財
SHANGHAI MEDICILON INC	–	8	150	2,940	ライフサイエンス・ツール／サービス
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	660	1,856	501	9,799	建設・土木
PETROCHINA CO LTD	1,109	1,221	896	17,524	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	2,118	3,737	1,767	34,564	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	2,744	5,112	1,686	32,987	銀行
BANK OF CHINA LTD	840	1,960	701	13,720	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	1,585	2,273	1,443	28,223	石油・ガス・消耗燃料
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	100	138	485	9,498	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	175	334	969	18,966	石油・ガス・消耗燃料
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	701	1,186	4,174	81,633	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	370	626	2,972	58,120	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD	686	1,299	2,249	43,994	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	1,020	1,513	1,118	21,863	銀行
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	1,382	2,177	766	14,984	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD	257	425	614	12,025	自動車
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	44	72	12,621	246,806	飲料
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	1,265	2,257	1,234	24,141	銀行
CITIC SECURITIES CO LTD	565	703	1,531	29,940	資本市場
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	162	407	1,167	22,825	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	383	383	216	4,231	運送インフラ
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	738	1,254	2,671	52,229	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DAQIN RAILWAY CO LTD	189	826	631	12,356	陸上運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	784	2,151	677	13,249	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	1,223	2,715	1,786	34,933	建設・土木
HAITONG SECURITIES CO LTD	–	555	525	10,266	資本市場
HUAXIA BANK CO LTD	829	707	394	7,714	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	190	325	915	17,908	食品
BANK OF BEIJING CO LTD	879	1,664	772	15,097	銀行
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	407	1,912	1,124	21,984	無線通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	548	1,081	759	14,860	金属・鉱業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	97	232	663	12,965	建設資材
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	335	283	410	8,029	資本市場
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	78	590	541	10,590	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR CO LTD	141	117	340	6,657	自動車
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	451	544	808	15,807	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD	770	1,417	964	18,869	機械
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	172.52	347.52	1,712	33,495	医薬品
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	189	174	475	9,305	金属・鉱業
HUATAI SECURITIES CO LTD	52	495	721	14,102	資本市場
CHINA RAILWAY GROUP LTD	1,111	1,004	873	17,080	建設・土木
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	–	163	533	10,422	保険
HAIER SMART HOME CO LTD	278	321	751	14,688	家庭用耐久財
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	193	482	834	16,324	機械
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	1,273	1,013	398	7,784	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	103	562	354	6,923	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	79	174	590	11,554	医薬品
GUANGHUI ENERGY CO LTD	72	264	261	5,121	石油・ガス・消耗燃料
GEMDALE CORP	106	397	352	6,901	不動産管理・開発
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	124	200	1,945	38,040	化学
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	970	787	369	7,232	電気設備
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	927	1,135	1,578	30,872	金属・鉱業
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	316	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NARI TECHNOLOGY CO LTD	136.2	323.44	863	16,880	電気設備
OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	298	298	200	3,921	エネルギー設備・サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	62	111	1,995	39,028	専門小売り
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	–	309	343	6,725	自動車
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	2,359	2,225	427	8,353	金属・鉱業
TSINGTAO BREWERY CO LTD	–	44	512	10,019	飲料
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS CO LTD	250	250	100	1,970	金融サービス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	261	1,020	676	13,223	金属・鉱業
AIR CHINA LTD	284	607	685	13,412	旅客航空輸送
TBEA CO LTD	267	186	409	7,997	電気設備
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	–	435	459	8,982	建設・土木
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	457	636	276	5,409	建設・土木
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	843	1,173	919	17,982	建設・土木
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	69	337	835	16,342	機械
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	33	104	578	11,309	運送インフラ
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	69	69	237	4,634	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD	172	149	320	6,264	金属・鉱業
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD	343	343	135	2,649	資本市場

リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	83	285	479	9,384	自動車用部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD	148	–	–	–	資本市場
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	48	–	–	–	化学
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	237	237	337	6,594	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	6	114	248	4,857	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AECC AVIATION POWER CO LTD	144	112	486	9,515	航空宇宙・防衛
BANK OF NANJING CO LTD	291	573	526	10,297	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	76	76	120	2,359	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	599.7	896.7	1,025	20,059	海上運輸
CMOC GROUP LIMITED	641	1,197	760	14,863	金属・鉱業
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	282	338	234	4,580	資本市場
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	–	90	495	9,679	医薬品
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	229.2	201.2	539	10,551	金属・鉱業
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	76	78	211	4,128	電気設備
BBMG CORP	542	542	133	2,607	建設資材
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	294	–	–	–	生活必需品流通・小売り
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	–	140	478	9,359	石油・ガス・消耗燃料
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	386	306	167	3,267	旅客航空輸送
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	150.19	150.19	274	5,362	電気設備
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	–	580	357	6,986	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	77	264	508	9,947	石油・ガス・消耗燃料
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	78.96	102.64	514	10,053	ソフトウェア
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	162.5	162.5	389	7,622	ソフトウェア
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO LTD	–	1,275	331	6,482	商社・流通業
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	33	33	69	1,360	金属・鉱業
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	327	364	297	5,808	旅客航空輸送
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	590	590	169	3,311	建設・土木
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	109	102	349	6,825	自動車用部品
XIAMEN C & D INC	189	189	242	4,737	商社・流通業
YOUNGOR GROUP CO LTD	256	256	169	3,318	不動産管理・開発
AVIC HELICOPTER CO LTD	46	46	195	3,821	航空宇宙・防衛
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	168	168	119	2,332	資本市場
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	–	151	435	8,512	医薬品
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	–	495	394	7,704	不動産管理・開発
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY CO LTD	–	149	211	4,137	石油・ガス・消耗燃料
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	394	394	172	3,374	化学
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD	196	196	129	2,529	電気設備
WESTERN MINING CO LTD	–	233	327	6,401	金属・鉱業
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	17	39	1,067	20,880	医薬品
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	–	341	288	5,647	金属・鉱業
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	48.8	74.8	1,832	35,835	飲料
FIBERHOME TELECOMMUNICATION TECHNOLOGIES CO LTD	12	–	–	–	通信機器
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	–	126	179	3,503	機械
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	–	568	415	8,119	石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD	250	250	203	3,969	専門小売り
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	–	65	430	8,426	ソフトウェア
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	226	203	371	7,272	化学
PINGDINGSHAN TIANAN COAL MINING CO LTD	–	194	194	3,812	石油・ガス・消耗燃料
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	262	292	103	2,026	金属・鉱業
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	54	–	–	–	バイオテクノロジー
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO LTD	–	319	331	6,474	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	126	126	202	3,966	電気設備
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	300	261	369	7,226	石油・ガス・消耗燃料
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD	42	42	151	2,956	食品
DALIAN PORT PDA CO LTD	–	1,732	278	5,452	運送インフラ
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	56	339	514	10,056	建設・土木
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	–	127	263	5,145	化学
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CO LTD	58.3	58.3	119	2,341	医薬品
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	118	118	163	3,193	医薬品
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	45	33	62	1,213	電子装置・機器・部品
TONGWEI CO LTD	210	290	1,176	23,000	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	78.3	88.79	509	9,969	ソフトウェア
JCET GROUP CO LTD	109	109	382	7,487	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	68	68	262	5,139	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO LTD	25	25	279	5,469	飲料
SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONAL HOTELS CO LTD	53	53	310	6,070	ホテル・レストラン・レジャー
HUAXIN CEMENT CO LTD	56	56	90	1,760	建設資材
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	120.9	104.9	357	6,986	化学
XIAMEN FARATRONIC CO LTD	1	17	249	4,870	電子装置・機器・部品
CHINA JUSHI CO LTD	267.46	202.46	315	6,175	建設資材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY CO LTD	–	624	184	3,611	化学
NINGBO SHANSHAN CO LTD	29	132	222	4,344	化学
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	73.24	45.24	296	5,793	機械
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LTD	196	196	229	4,495	建設関連製品
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	308	196	302	5,921	通信機器
SAILUN GROUP CO LTD	–	197	204	3,998	自動車用部品
TONGKUN GROUP CO LTD	157	157	223	4,374	化学
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO LTD	17	17	161	3,159	化学
ANGEL YEAST CO LTD	49	49	196	3,832	食品
HUBEI XINGFA CHEMICALS GROUP CO LTD	–	56	150	2,944	化学
BTG HOTELS GROUP CO LTD	–	148	366	7,168	ホテル・レストラン・レジャー
SHANGHAI FUDAN MICROELECTRONICS GROUP CO LTD	–	42	279	5,474	半導体・半導体製造装置
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	–	15	100	1,965	化学
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO LTD	–	9	108	2,116	パーソナルケア用品
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	–	8	212	4,161	機械
HANGZHOU LION ELECTRONICS CO LTD	–	26	153	3,005	半導体・半導体製造装置
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LTD	–	16	176	3,458	バイオテクノロジー
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD	–	10	276	5,416	電気設備
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	12	71	440	8,621	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD	59	111	558	10,917	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	1,215	1,817	1,015	19,861	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ZANGGE MINING CO LTD	–	116	276	5,398	化学
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	–	290	169	3,323	銀行
PYLON TECHNOLOGIES CO LTD	–	10	257	5,025	電気設備
IRAY TECHNOLOGY CO LTD	–	6	229	4,488	ヘルスケア機器・用品
WUXI AUTOWELL TECHNOLOGY CO LTD	–	16	292	5,716	半導体・半導体製造装置
3PEAK INC	–	12	332	6,499	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	–	48	467	9,136	電子装置・機器・部品
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	172.2	469.68	1,860	36,388	半導体・半導体製造装置
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	–	127	171	3,362	金属・鉱業
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	18	18	213	4,174	自動車用部品
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL CO LTD	–	102	330	6,468	医薬品
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	246.51	632.51	1,268	24,798	石油・ガス・消耗燃料
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	129.24	240.16	1,769	34,610	食品
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	50	50	302	5,916	飲料
NINGBO JOYSON ELECTRONIC CORP	12	–	–	–	自動車用部品
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	58	70	228	4,477	電気設備
DONGXING SECURITIES CO LTD	132	132	111	2,178	資本市場
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	20	70	413	8,090	自動車用部品
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	–	223	425	8,315	旅客航空輸送
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO LTD	6	407	624	12,216	資本市場
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	597	1,050	722	14,126	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD	34	34	202	3,951	飲料
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD	–	53	330	6,458	飲料
SKSHU PAINT CO LTD	38	20	226	4,434	化学
BANK OF JIANGSU CO LTD	334	832	607	11,876	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD	236	454	553	10,830	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD	114	114	253	4,951	自動車用部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD	14.3	14	84	1,649	ヘルスケア機器・用品
SHANDONG BUCHANG PHARMACEUTICALS CO LTD	20	20	40	801	医薬品
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	96	283	521	10,193	航空貨物・物流サービス
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	12	–	–	–	半導体・半導体製造装置
JASON FURNITURE HANGZHOU CO LTD	15	88.5	362	7,088	家庭用耐久財
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	392	304	323	6,319	資本市場
SDIC CAPITAL CO LTD	0.16	63	45	896	資本市場
TOPCHOICE MEDICAL CORP	8	32	405	7,921	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ENN NATURAL GAS CO LTD	–	213	446	8,721	ガス
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	47	105.8	549	10,737	半導体・半導体製造装置
TOLY BREAD CO LTD	50.4	70.56	101	1,981	食品
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	28.6	28.6	152	2,986	生活必需品流通・小売り
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	29.4	29.4	163	3,199	機械
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	87	113.1	209	4,093	商業サービス・用品
ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	194	493	567	11,095	資本市場
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	160	160	255	4,999	資本市場
SHANGHAI M&G STATIONERY INC	60	45	206	4,045	商業サービス・用品
GREENLAND HOLDINGS CORP LTD	306.6	–	–	–	不動産管理・開発
FUTURE LAND HOLDINGS CO LTD	107	107	180	3,538	不動産管理・開発
小計 株数・金額	82,390.45	139,805.47	230,657	4,510,348	
小計 銘柄数<比率>	388銘柄	464銘柄	–	<4.9%>	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
AMMB HOLDINGS BHD	803	1,652	611	18,549	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	3,731	6,808	3,581	108,675	銀行
CELCOMDIGI BHD	1,540	2,852	1,257	38,169	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	479.2	559.2	399	12,116	運送インフラ
RHB BANK BHD	1,408.8	1,463.8	812	24,654	銀行
HAP SENG CONSOLIDATED BHD	317	600	290	8,812	コングロマリット
TOP GLOVE CORP BHD	3,823	5,007	525	15,954	ヘルスケア機器・用品
GAMUDA BHD	–	1,498	614	18,638	建設・土木
GENTING BHD	1,049	2,098	981	29,797	ホテル・レストラン・レジャー
HONG LEONG FINANCIAL GROUP BHD	202.56	180.56	328	9,972	銀行
HONG LEONG BANK BHD	339.08	655.08	1,338	40,635	銀行
IOI CORP BHD	1,908.13	2,182.13	835	25,363	食品
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	221	385	829	25,167	食品
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	116	–	–	–	飲料
MALAYAN BANKING BHD	2,859.75	4,764.75	4,145	125,801	銀行
MISC BHD	1,008.8	1,098.8	797	24,209	海上運輸
NESTLE MALAYSIA BHD	41	63	863	26,193	食品
PPB GROUP BHD	462.6	594.6	988	29,990	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	223	344	786	23,864	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	554	795	1,343	40,773	ガス
GENTING MALAYSIA BHD	2,198	2,542	671	20,365	ホテル・レストラン・レジャー
TELEKOM MALAYSIA BHD	595	981	490	14,885	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	1,463.5	2,500.5	2,295	69,661	電力
QL RESOURCES BHD	254.5	1,154.5	669	20,321	食品

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(マレーシア)		百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
DIALOG GROUP BHD		1,837.44	3,100.44	734	22,299	エネルギー設備・サービス
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)		8,512.5	14,244.5	5,655	171,618	銀行
SIME DARBY BERHAD		2,348	2,340	505	15,338	コングロマリット
HARTALEGA HOLDINGS BHD		1,058	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
AXIATA GROUP BERHAD		1,345	2,353	705	21,422	無線通信サービス
MAXIS BHD		1,052	2,060	881	26,756	無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD		1,313	2,347	551	16,738	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		1,350	2,320	1,716	52,100	化学
IHH HEALTHCARE BHD		1,266	1,777	1,044	31,709	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD		176	–	–	–	運送インフラ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD		1,825	3,761	1,936	58,780	金属・鉱業
SIME DARBY PLANTATION BHD		1,064	2,208	929	28,210	食品
MR DIY GROUP M BHD		–	2,592	422	12,821	専門小売り
小計	株数・金額	48,744.86	79,881.86	40,542	1,230,373	
	銘柄数<比率>	35銘柄	34銘柄	–	<1.3%>	
(南アフリカ)		百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD		71.63	100	2,357	17,303	金属・鉱業
BIDVEST GROUP LTD		160.66	278.47	7,005	51,422	コングロマリット
CLICKS GROUP LTD		134.09	242.86	6,378	46,821	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD		249.05	491.2	7,107	52,166	保険
GOLD FIELDS LTD		515.31	838.89	23,156	169,970	金属・鉱業
REMGRO LTD		283.02	508.32	7,087	52,022	金融サービス
THE FOSCHINI GROUP LTD		–	329.91	3,215	23,602	専門小売り
HARMONY GOLD MINING CO LTD		363.08	608.94	5,042	37,008	金属・鉱業
EXXARO RESOURCES LTD		154.24	247.34	4,650	34,136	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		47.36	81.51	14,256	104,639	銀行
MTN GROUP LTD		992.79	1,610.39	20,545	150,802	無線通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD		241.13	394.98	19,514	143,238	金属・鉱業
FIRSTRAND LTD		2,949.79	4,859.72	30,883	226,685	金融サービス
NASPERS LTD		126.73	208.43	70,037	514,075	大規模小売り
NEDBANK GROUP LTD		268.1	445.78	9,355	68,666	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD		31.16	48.23	4,823	35,400	金属・鉱業
SASOL LTD		330.95	542.4	13,069	95,927	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD		294.74	475.6	10,479	76,922	生活必需品流通・小売り
MR PRICE GROUP LTD		142.2	260.25	3,984	29,245	専門小売り
STANDARD BANK GROUP LTD		794.67	1,286.35	21,759	159,717	銀行
SPAR GROUP LTD/THE		95.11	–	–	–	生活必需品流通・小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		560.8	901.73	5,817	42,697	大規模小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD		217.55	385.63	7,103	52,138	医薬品
ABSA GROUP LTD		420.97	811.22	14,880	109,220	銀行
TIGER BRANDS LTD		129.81	–	–	–	食品
SANLAM LTD		1,091.85	1,698.04	9,519	69,871	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		475.83	811.33	13,973	102,565	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD		44.97	70.79	3,412	25,048	金属・鉱業
OUTSURANCE GROUP LTD		393.52	646.4	2,236	16,416	保険
VODACOM GROUP PTY LTD		367.03	595.48	7,357	54,005	無線通信サービス
NEPI ROCKCASTLE NV		333.57	407.69	4,423	32,465	不動産管理・開発
OLD MUTUAL LTD		2,992.44	4,792.38	5,487	40,276	保険
REINET INVESTMENTS SCA		64.7	125.15	4,691	34,439	資本市場
PEPKOR HOLDINGS LTD		1,003.74	1,661.42	2,885	21,182	専門小売り
MULTICHOICE GROUP LTD		270.72	345.85	3,918	28,764	メディア
SIBANYE STILLWATER LTD		1,547.9	2,808.77	10,889	79,929	金属・鉱業
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD		287.27	324.04	5,327	39,101	金属・鉱業
BID CORP LTD		192.56	319.82	12,952	95,072	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	18,641.04	30,565.31	399,587	2,932,970	
	銘柄数<比率>	37銘柄	36銘柄	–	<3.2%>	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
BERLI JUCKER PCL NVDR		1,037	947	3,669	14,311	生活必需品流通・小売り
KRUNG THAI BANK PCL NVDR		1,538	3,085	5,337	20,814	銀行
RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING HOLDING PCL NVDR		27	1,243	4,878	19,027	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SIAM COMMERCIAL BANK PCL NVDR		470	–	–	–	銀行
TRUE CORP PCL NVDR		6,857.55	–	–	–	各種電気通信サービス
KASIKORNBANK PCL NVDR		–	570	7,609	29,677	銀行
BANPU PCL PUBLIC CO LTD NVDR		–	6,721	6,586	25,687	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRICITY GENERATING PCL NVDR		184	294	4,777	18,632	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHIN CORP PCL		570	972	7,265	28,336	無線通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL		2,008	3,922	8,118	31,662	食品
ADVANCED INFO SERVICE PCL		696	1,187	25,283	98,604	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		3,124.2	5,190.2	7,421	28,945	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR		210	293.5	28,293	110,344	電子装置・機器・部品
PTT PCL		5,815	9,327	29,380	114,582	石油・ガス・消耗燃料
THAI UNION GROUP PCL-NVDR		1,665	2,650	3,630	14,158	食品
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR		677	831	4,736	18,473	消費者金融
LAND AND HOUSES PCL NVDR		4,641	8,261	8,219	32,056	不動産管理・開発
SIAM CEMENT PCL NVDR		451.5	729.5	22,979	89,619	建設資材
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR		2,511	4,084	29,711	115,873	運送インフラ
CENTRAL PATTANA PCL NVDR		1,455	1,934	13,731	53,552	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR		5,386	9,628	29,124	113,586	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR		225	525	12,442	48,525	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		1,642.1	3,281.1	10,253	39,988	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL NVDR		831	1,247	6,484	25,289	石油・ガス・消耗燃料
CP ALL PCL NVDR		3,422	5,488	34,300	133,770	生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL		4,271	8,669	6,718	26,202	陸上運輸
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR		770.45	1,388.45	22,423	87,451	石油・ガス・消耗燃料

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
INDORAMA VENTURES PCL NVDR		1,313.22	1,411.22	4,798	18,712	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		1,175.08	2,349.08	10,218	39,852	化学
JMT NETWORK SERVICES PCL NVDR		–	543	2,362	9,211	消費者金融
ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR		807	1,676	13,072	50,983	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR		3,021	6,124	5,542	21,614	運送インフラ
B GRIMM POWER PCL NVDR		566	982	3,928	15,319	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR		1,969	2,910	15,786	61,568	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OSOTSPA PCL NVDR		386	1,428	4,141	16,150	飲料
BANGKOK COMMERCIAL ASSET MANAGEMENT PCL NVDR		1,053	–	–	–	資本市場
ASSET WORLD CORP PCL NVDR		3,536	8,172	4,576	17,847	ホテル・レストラン・レジャー
CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR		1,120.33	1,584.33	7,089	27,650	大規模小売り
SCG PACKAGING PCL NVDR		904	1,433	6,269	24,450	容器・包装
SRISAWAD POWER 1979 PCL NVDR		236	690	3,915	15,271	消費者金融
SRI TRANG GLOVES THAILAND PCL NVDR		419	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR		1,966	2,953	6,437	25,106	専門小売り
SCB X PCL NVDR		–	903	9,165	35,745	銀行
TRUE CORP PCL NVDR		–	8,489.28	6,961	27,148	各種電気通信サービス
CARABAO GROUP PCL NVDR		262	325	2,819	10,995	飲料
MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR		611	554	2,049	7,994	消費者金融
GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR		491	744	5,059	19,730	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額	70,320.43	125,738.66	457,570	1,784,526	
	銘柄数<比率>	42銘柄	43銘柄	–	<1.9%>	
(ポーランド)		百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
MBANK		6.34	13.44	478	15,172	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA		79.89	132.82	1,622	51,448	金属・鉱業
BANK PEKAO SA		98.56	171.77	1,613	51,180	銀行
ORANGE POLSKA SA		589.32	–	–	–	各種電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN		166.5	600.93	3,707	117,577	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA		0.61	1.12	1,072	34,024	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA		19.52	32.41	1,055	33,484	銀行
CD PROJEKT RED SA		46.78	70.01	776	24,629	娯楽
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA		489.95	859.44	2,698	85,577	銀行
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA		1,293.98	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
CYFROWY POLSAT SA		200	200.87	341	10,828	メディア
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		521.92	800.42	533	16,904	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA		332.7	585	2,174	68,954	保険
DINO POLSKA SA		26.31	46.92	1,846	58,548	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU SA		276.48	345.9	1,100	34,914	大規模小売り
PEPCO GROUP NV		–	165.87	657	20,850	大規模小売り
小計	株数・金額	4,148.86	4,026.92	19,680	624,096	
	銘柄数<比率>	15銘柄	14銘柄	–	<0.7%>	
(ハンガリー)		百株	百株	千ハンガリー・フォリント	千円	
RICHTER GEDEON NYRT		82.72	137.96	109,540	43,229	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT		283.77	407.81	110,679	43,679	石油・ガス・消耗燃料
OTP BANK NYRT		124.13	222.96	221,265	87,321	銀行
小計	株数・金額	490.62	768.73	441,485	174,230	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	–	<0.2%>	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ALPHA BANK A.E.		1,036.65	2,124.73	250	36,835	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		–	515.07	244	35,869	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		113.34	208.5	292	42,947	各種電気通信サービス
FF GROUP		31.3	31.3	0	0	繊維・アパレル・贅沢品
EUROBANK ERGASIAS SERVICES		1,819.4	2,404.41	306	45,075	銀行
MYTILINEOS HOLDINGS		–	90.56	253	37,254	コングロマリット
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN		–	46.96	110	16,185	石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA		155.54	178.33	271	39,902	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA		45.83	120.11	252	37,057	専門小売り
PUBLIC POWER CORP		160	214.41	174	25,673	電力
TERNA ENERGY SA		–	61.02	123	18,216	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額	3,362.06	5,995.4	2,280	335,018	
	銘柄数<比率>	7銘柄	11銘柄	–	<0.4%>	
合計	株数・金額	1,522,645.11	5,553,344.58	–	84,723,717	
	銘柄数<比率>	1,291銘柄	1,354銘柄	–	<92.1%>	

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）＜　＞内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。
（注４）銘柄コード等の変更があった銘柄や普通株と優先株は、別銘柄として掲載しております。
（※１）当該銘柄はロシア株式を原資産とする預託証券です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）
（※２）当該銘柄はロシア株式です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB D		114.1	186.1	31,337	233,739
GRUPO TELEVISA SAB		120.8	246.9	4,760	35,505
CEMEX SAB DE CV		854.975	1,453.275	15,753	117,502
MEGACABLE HOLDINGS SAB DE CV		25	–	–	–
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		168	296.3	7,348	54,809
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		28.3	49.5	7,444	55,529
小計	口数・金額	1,311.175	2,232.075	66,644	497,085
	銘柄数<比率>	6銘柄<0.4%>	5銘柄<0.5%>	–	–
(ブラジル)		千口	千口	千ブラジル・レアル	千円
BANCO SANTANDER BRASIL SA		32.3	38	1,047	28,478
ENERGISA SA		8.1	16.1	699	19,022
KLABIN SA		50.5	78.2	1,455	39,573
BANCO INTER SA		23.7	–	–	–
BANCO BTG PACTUAL SA		67.5	111	2,530	68,818
小計	口数・金額	182.1	243.3	5,732	155,892
	銘柄数<比率>	5銘柄<0.2%>	4銘柄<0.2%>	–	–
(南アフリカ)		千口	千口	千南アフリカ・ランド	千円
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		190.305	321.604	4,103	30,120
小計	口数・金額	190.305	321.604	4,103	30,120
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–
合計	口数・金額	1,683.58	2,796.979	–	683,098
	銘柄数<比率>	12銘柄<0.6%>	10銘柄<0.7%>	–	–

（注１）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末		
		買建額	売建額	
外国	MINI MSCI EMG MKT	百万円 6,763	百万円 –	

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

■投資信託財産の構成　2023年４月18日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	84,723,717	92.1
投資信託受益証券、投資証券	683,098	0.7
コール・ローン等、その他	6,596,949	7.2
投資信託財産総額	92,003,764	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨てております。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、91,852,387千円、99.8％です。
（注３）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年４月18日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝134.47円、１香港・ドル＝17.13円、１台湾・ドル＝4.406円、１イギリス・ポンド＝166.37円、１トルコ・リラ＝6.945円、１メキシコ・ペソ＝7.458円、１フィリピン・ペソ＝2.407円、100チリ・ペソ＝16.787円、100コロンビア・ペソ＝3.032円、１クウェート・ディナール＝438.44円、１カタール・リアル＝36.81円、１サウジアラビア・リアル＝35.94円、１インド・ルピー＝1.65円、100インドネシア・ルピア＝0.91円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝36.68円、１ブラジル・レアル＝27.192円、１チェコ・コルナ＝6.278円、100韓国・ウォン＝10.21円、１オフショア・人民元＝19.554円、１マレーシア・リンギット＝30.347円、１南アフリカ・ランド＝7.34円、１タイ・バーツ＝3.90円、１ポーランド・ズロチ＝31.711円、100ハンガリー・フォリント＝39.464円、１ユーロ＝146.92円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年４月18日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**92,214,752,343円**
コール・ローン等	4,075,348,214
株式(評価額)	84,723,717,105
投資信託受益証券(評価額)	598,168,392
投資証券(評価額)	84,929,969
未収入金	448,967,919
未収配当金	129,899,153
差入委託証拠金	2,153,721,591
(B) 負債	**231,901,818**
未払金	211,097,018
未払解約金	20,804,800
(C) 純資産総額(A－B)	**91,982,850,525**
元本	64,749,710,350
次期繰越損益金	27,233,140,175
(D) 受益権総口数	**64,749,710,350口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**14,206円**

(注１) 期首元本額 43,349,645,868円
追加設定元本額 54,595,264,708円
一部解約元本額 33,195,200,226円

(注２) 期末における元本の内訳
ＤＩＡＭ新興国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞ 9,193,707,551円
ＤＩＡＭ新興国株式インデックスファンド＜為替ヘッジなし＞（ファンドラップ） 5,656,124,163円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型） 2,988,235円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型） 14,042,191円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型） 35,896,979円
グローバル８資産ラップファンド（安定型） 39,846,275円
グローバル８資産ラップファンド（中立型） 27,514,357円
グローバル８資産ラップファンド（積極型） 31,301,154円
たわらノーロード 新興国株式 11,476,984,769円
たわらノーロード 新興国株式＜ラップ向け＞ 2,952,638,052円
たわらノーロード バランス（８資産均等型） 3,772,122,320円
たわらノーロード バランス（堅実型） 32,935,046円
たわらノーロード バランス（標準型） 126,438,775円
たわらノーロード バランス（積極型） 216,261,269円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型） 93,091円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型） 54,263,548円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型） 183,597,143円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型） 149,589,429円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型） 282,438,182円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型） 738,428円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型） 9,449,063円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型） 2,502,251円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型） 7,552,202円
たわらノーロード 全世界株式 404,033,034円
Ｏｎｅ ＤＣ 新興国株式インデックスファンド 841,411,221円
マネックス資産設計ファンド エボリューション 374,552,081円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10） 401,972,605円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20） 590,895,258円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30） 1,072,021,205円
投資のソムリエ 12,735,011,767円
クルーズコントロール 384,934,440円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞ 975,612,401円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞ 458,074,216円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型 1,233,206,315円
リスク抑制世界８資産バランスファンド 5,023,886,319円
ワールドアセットバランス（基本コース） 594,531,654円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース） 1,216,129,910円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045） 58,245,017円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055） 28,896,334円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ） 8,707,497円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035） 192,404,036円
リスクコントロール世界資産分散ファンド 2,722,233,426円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞ 337,580,035円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040） 62,142,083円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050） 31,730,467円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060） 19,009,359円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065） 4,079,621円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞ 27,353,689円
エマージング株式パッシブファンドＶＡ（適格機関投資家専用） 11,070,276円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定） 333,931,723円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） 5,171,233円
しあわせの一歩・私募（適格機関投資家限定） 14,009,387円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定） 219,198,223円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定） 98,651,045円
期末元本合計 64,749,710,350円

■損益の状況

当期 自2022年４月19日 至2023年４月18日

項目	当期
(A) 配当等収益	**2,158,823,802円**
受取配当金	2,032,460,496
受取利息	76,767,412
その他収益金	49,735,061
支払利息	△139,167
(B) 有価証券売買損益	**△2,880,060,895**
売買益	8,175,847,519
売買損	△11,055,908,414
(C) 先物取引等取引損益	**△460,554,724**
取引益	1,563,112,487
取引損	△2,023,667,211
(D) その他費用	**△146,522,073**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△1,328,313,890**
(F) 前期繰越損益金	**19,538,571,124**
(G) 解約差損益金	**△12,714,571,051**
(H) 追加信託差損益金	**21,737,453,992**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**27,233,140,175**
次期繰越損益金(I)	**27,233,140,175**

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

大和住銀 FoF用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

【運用報告書（全体版）】

（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

第17期

決算日 2023年10月16日

受益者の皆さまへ

平素は格別のお引立てに預かり、厚くお礼申し上げます。
当ファンドはマザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。当期についても、運用方針に沿った運用を行いました。
今後ともご愛顧のほどお願い申し上げます。

三井住友DSアセットマネジメント
〒105-6426 東京都港区虎ノ門1-17-1
https://www.smd-am.co.jp

■当運用報告書についてのお問い合わせ
コールセンター　0120-88-2976
受付時間：午前9時～午後5時（土、日、祝・休日を除く）

■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／国内／株式／特殊型（絶対収益追求型）
信託期間	無期限（設定日：2007年３月12日）
運用方針	マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。
主要投資対象	当ファンドは以下のマザーファンドを主要投資対象とします。 **大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド** わが国の株式
当ファンドの運用方法	■マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式を主要投資対象とし、銘柄調査を重視したアクティブ運用を行います。 ■運用にあたっては、ボトムアップ・アプローチにより、「ファンダメンタル価値対比割安なバリュー銘柄」と「将来収益への成長期待が高いグロース銘柄」を中心に投資します。現物株式（マザーファンドの信託財産に属する株式のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含む。）への投資は、原則として信託財産総額の50％以上とします。株式以外への資産（マザーファンドの信託財産に属する株式以外の資産のうち、この投資信託の信託財産に属するとみなした部分を含む。）への投資は、原則として信託財産総額の50％以下とします。 ■実質株式組入について、株式市場の変動リスクの低減を図ることを目的として、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用します。
組入制限	**当ファンド** ■株式への実質投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への実質投資は行いません。 **大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド** ■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	■年１回（毎年10月15日。休業日の場合は翌営業日）決算を行い、以下の方針に基づき分配を行います。 ■分配対象額は、経費控除後の利子、配当等収益と売買益（評価損益を含みます。）等の範囲内とします。 ■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。ただし、分配対象額が少額の場合等には、委託会社の判断により分配を行わないことがあります。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額（分配落）	基準価額 税込分配金	基準価額 期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）	純資産総額
	円	円	%	%	%	百万円
13期（2019年10月15日）	11,529	0	△0.6	75.8	△75.8	10,588
14期（2020年10月15日）	11,686	0	1.4	77.7	△77.4	12,692
15期（2021年10月15日）	12,038	0	3.0	73.4	△73.6	22,128
16期（2022年10月17日）	12,327	0	2.4	76.8	△76.6	38,819
17期（2023年10月16日）	12,457	0	1.1	72.3	△72.3	48,126

※基準価額の騰落率は分配金込み。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

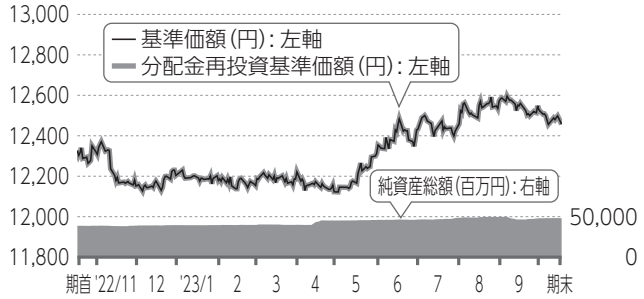
年月日	基準価額	基準価額 騰落率	株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）
（期首）2022年10月17日	円 12,327	% −	% 76.8	% △76.6
10月末	12,320	△0.1	79.1	△78.9
11月末	12,152	△1.4	76.6	△76.8
12月末	12,204	△1.0	74.2	△74.2
2023年１月末	12,179	△1.2	77.8	△77.8
２月末	12,154	△1.4	77.5	△77.5
３月末	12,221	△0.9	79.2	△79.1
４月末	12,123	△1.7	76.5	△76.7
５月末	12,354	0.2	77.4	△77.3
６月末	12,433	0.9	79.0	△78.9
７月末	12,459	1.1	77.8	△77.9
８月末	12,582	2.1	78.1	△77.9
９月末	12,527	1.6	73.5	△73.5
（期末）2023年10月16日	12,457	1.1	72.3	△72.3

※騰落率は期首比です。
※当ファンドは親投資信託を組み入れますので、比率は実質比率を記載しています。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

基準価額等の推移について（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

基準価額等の推移



※分配金再投資基準価額は、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

期首	12,327円
期末	12,457円（既払分配金0円（税引前））
騰落率	+1.1%（分配金再投資ベース）

分配金再投資基準価額について

分配金再投資基準価額は分配金（税引前）を分配時に再投資したと仮定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します。

※分配金を再投資するかどうかについては、受益者の皆さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額などによって課税条件も異なります。したがって、受益者の皆さまの損益の状況を示すものではありません。（以下、同じ）

※当ファンドの運用方針に対し適切に比較できる指数がないため、ベンチマークおよび参考指数はありません。

基準価額の主な変動要因（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行いました。

上昇要因

●電気機器や機械、卸売業などにおける銘柄選択がプラスに寄与したほか、輸送用機器や銀行業、サービス業などに対する業種配分がプラスに寄与し、マザーファンドがＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）に対してアウトパフォームしたこと

下落要因

●情報・通信業や非鉄金属、食料品などにおける銘柄選択や、情報・通信業などに対する業種配分がマイナスに作用し、マザーファンドのＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）に対するパフォーマンスを押し下げたこと

投資環境について（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

期間における国内株式市場は上昇しました。

期初は、ボックス圏で推移しました。世界的に景気減速が懸念されたものの、米ＣＰＩ（消費者物価指数）の結果を受け、インフレがピークアウトして利上げペースが鈍化するとの期待が広がり、国内株式市場は上昇しました。一方、日銀が市場の予想に反し金融政策を修正したことから急速な米ドル安・円高が進み、年末にかけリスク回避の動きが強まる場面もありました。

年が明けると、米国でのインフレと利上げペース鈍化への期待や国内での経済活動の再開期待が支えとなり、じり高の展開となりました。３月には、米国の銀行破綻に欧州大手金融機関の経営不安の報道が重なったことで金融不安が広がり、リスク回避の動きが強まり急落しました。しかし、各国金融当局が不安解消に向けて対応策を迅速に打ち出したことで株価の下落は一時的にとどまり、急速に持ち直しました。

新年度に入り、日銀の金融緩和方針維持による円安進展や海外投資家による日本株買いが好感され、上値を追う動きとなりました。中国経済の減速懸念や欧米の金融引き締めに対する警戒感が株価の上値を抑える場面もありましたが、日銀による長短金利操作の運用柔軟化の決定が順調に消化されると、米ドル高・円安の流れが一段進みました。ＴＯＰＩＸは好業績銘柄に牽引されて、バブル後の高値を更新しました。

期末には、米国で金融引き締めが長期化するとの見方から長期金利が上昇して株価の重石となり、国内株式市場も軟調に推移しました。

ポートフォリオについて（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

当ファンド

「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」へ投資するとともに、株価指数先物取引の売建てを行うことにより、株式市場の変動リスクの低減を図りました。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

●株式組入比率
株式組入比率は高位を維持しました。

●業種配分
今期間末を前期間末と比較すると、電気機器や輸送用機器、機械などのウェイトを引き上げた一方、医薬品や情報・通信業、陸運業などのウェイトを引き下げました。期間末においては、業績動向やバリュエーション（投資価値評価）などを考慮し、情報・通信業や電気機器、輸送用機器、機械などをオーバーウェイトとしました。

●個別銘柄
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループやディスコ、イビデン、三菱商事などの保有が、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数、配当込み）に対するアウトパフォームに寄与しました。

ベンチマークとの差異について（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

ベンチマークおよび参考指数を設けていませんので、この項目に記載する事項はありません。

分配金について（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

期間の１万口当たりの分配金（税引前）は、基準価額水準等を勘案し、左記の通りといたしました。

なお、留保益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

（単位：円、１万口当たり、税引前）

項　目	第17期
当期分配金	0
（対基準価額比率）	（0.00%）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,480

※単位未満を切り捨てているため、「当期の収益」と「当期の収益以外」の合計が「当期分配金」と一致しない場合があります。
※「対基準価額比率」は、「当期分配金」（税引前）の期末基準価額（分配金（税引前）込み）に対する比率で、当ファンドの収益率とは異なります。

2 今後の運用方針

当ファンド

引き続き、運用の基本方針に従い、「大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド」への投資を通じて、わが国の株式へ投資するとともに、株価指数先物取引等の派生商品取引を活用し、株式市場の変動リスクの低減を図りつつ、安定的な収益の獲得を目指して運用を行います。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

引き続き、ボトムアップ・アプローチにより、「ファンダメンタル価値対比割安なバリュー銘柄」と「将来収益への成長期待が高いグロース銘柄」の発掘に努め、ベンチマークを上回る投資成果を目指して運用を行っていきます。

日銀の金融政策変更への期待が根強いこともあり、日本市場ではバリュー株（割安株）優位の展開が続いてきましたが、短期的にはリターンリバーサルの動きに注意したいと考えています。また、決算内容などを踏まえ、業績モメンタム（勢い）やバリュエーションなどを考慮しながら、ポートフォリオのリバランス（投資配分比率の調整）を行っていきたいと考えています。

3 お知らせ

約款変更について

●デリバティブ取引の利用目的を明確化するため、信託約款に所要の変更を行いました。

（適用日：2023年９月29日）

運用担当者に係る事項について（2023年４月１日現在）

運用担当部署の概要
運用部、ファンドマネージャー数：111名、平均運用経験年数：15年（兼務者含む）

１万口当たりの費用明細（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

項　目	金額	比率	項目の概要
(a) 信託報酬	69円	0.559%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（経過日数／年日数） 期中の平均基準価額は12,306円です。
（投信会社）	(59)	(0.483)	投信会社:ファンド運用の指図等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	販売会社:交付運用報告書等各種資料の送付、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）	(8)	(0.066)	受託会社:ファンド財産の保管および管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	35	0.286	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
（株式）	(31)	(0.248)	売買委託手数料:有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(5)	(0.038)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(c) 有価証券取引税	－	－	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
（株式）	(－)	(－)	有価証券取引税:有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（公社債）	(－)	(－)	
（投資信託証券）	(－)	(－)	
(d) その他費用	1	0.005	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）	(－)	(－)	保管費用: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回金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査費用:監査法人に支払うファンドの監査費用
（その他）	(0)	(0.001)	その他:信託事務の処理等に要するその他費用
合　計	105	0.851	

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。
※売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

当期中の売買及び取引の状況（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

(1) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	－	－	147,907	150,097

※金額は受渡し代金。

(2) 親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド	905,125	5,057,100	1,325,083	8,288,950

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

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（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

項目	当期 大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	161,776,228千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,643,534千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	4.80

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

当期中における利害関係人との取引等はありません。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	79,484	8,664	10.9	82,291	10,820	13.1
株式先物取引	14,663	3,151	21.5	14,283	3,168	22.2

※平均保有割合　99.6%
※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	310	266	116

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

項目	当期
(a) 売買委託手数料総額	124,084千円
(b) うち利害関係人への支払額	13,103千円
(c) (b)／(a)	10.6%

※売買委託手数料総額は、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です。

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2022年10月18日から2023年10月16日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2023年10月16日現在）

(1) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		期末 買建額	期末 売建額
		百万円	百万円
国内	ＴＯＰＩＸ	－	35,832

(2) 親投資信託残高

種類	期首(前期末) 口数	期末 口数	期末 評価額
	千口	千口	千円
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド	5,994,691	5,574,733	35,880,655

※大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンドの期末の受益権総口数は5,595,793,242口です。

投資信託財産の構成（2023年10月16日現在）

項目	期末 評価額	期末 比率
	千円	%
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド	35,880,655	73.2
コール・ローン等、その他	13,114,901	26.8
投資信託財産総額	48,995,557	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2023年10月16日現在）

項目	期末
(A) 資産	**48,260,092,054円**
コール・ローン等	10,504,384,495
大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド(評価額)	35,880,655,559
未収入金	1,190,587,000
差入委託証拠金	684,465,000
(B) 負債	**133,883,590**
未払信託報酬	131,842,706
その他未払費用	2,040,884
(C) 純資産総額(A－B)	**48,126,208,464**
元本	38,632,875,914
次期繰越損益金	9,493,332,550
(D) 受益権総口数	**38,632,875,914口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**12,457円**

※当期における期首元本額31,491,866,467円、期中追加設定元本額10,051,696,621円、期中一部解約元本額2,910,687,174円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2022年10月18日　至2023年10月16日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**△ 4,009,710円**
受取利息	366,389
支払利息	△ 4,376,099
(B) 有価証券売買損益	**8,094,877,518**
売買益	8,687,050,411
売買損	△ 592,172,893
(C) 先物取引等損益	**△7,305,444,270**
取引益	1,225,224,174
取引損	△8,530,668,444
(D) 信託報酬等	**△ 244,761,614**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**540,661,924**
(F) 前期繰越損益金	**1,192,253,658**
(G) 追加信託差損益金	**7,760,416,968**
(配当等相当額)	(7,834,763,574)
(売買損益相当額)	(△ 74,346,606)
(H) 合計(E＋F＋G)	**9,493,332,550**
次期繰越損益金(H)	**9,493,332,550**
追加信託差損益金	7,760,416,968
(配当等相当額)	(7,849,441,398)
(売買損益相当額)	(△ 89,024,430)
分配準備積立金	1,732,915,582

※**有価証券売買損益**および**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。
※株式投信の**信託報酬等**には消費税等相当額が含まれており、公社債投信には内訳の一部に消費税等相当額が含まれています。
※**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。
※分配金の計算過程は以下の通りです。

	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	516,690,746円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	23,971,178
(c) 収益調整金	7,849,441,398
(d) 分配準備積立金	1,192,253,658
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	9,582,356,980
1万口当たり当期分配対象額	2,480.36
(f) 分配金	0
1万口当たり分配金	0

分配金のお知らせ

	当期
1万口当たり分配金（税引前）	0円

上記のほか、投資信託財産の計算に関する規則第58条第１項各号に該当する事項はありません。

大和住銀ジャパン・スペシャル・マザーファンド

第21期（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

信託期間	無期限（設定日：2002年１月25日）
運用方針	■わが国の株式を主要投資対象とし、銘柄調査を重視したアクティブ運用を行います。

原則として、各表の数量および金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額		（ベンチマーク）TOPIX（東証株価指数）		株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
17期（2019年１月24日）	33,391	△17.7	1,552.60	△18.3	97.1	2.7	62,579
18期（2020年１月24日）	39,664	18.8	1,730.44	11.5	95.6	3.8	8,703
19期（2021年１月25日）	44,972	13.4	1,862.00	7.6	97.9	1.9	15,279
20期（2022年１月24日）	49,402	9.9	1,929.87	3.6	97.6	2.3	17,730
21期（2023年１月24日）	52,870	7.0	1,972.92	2.2	98.5	1.3	31,643

※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

当期中の基準価額と市況等の推移

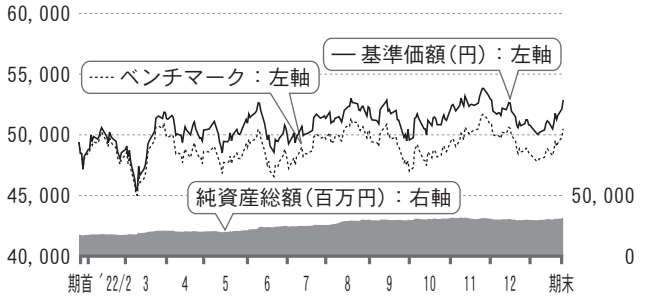
年月日	基準価額		（ベンチマーク）TOPIX（東証株価指数）		株式組入比率	株式先物比率（買建−売建）
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期首）2022年１月24日	49,402	−	1,929.87	−	97.6	2.3
１月末	48,782	△1.3	1,895.93	△1.8	97.5	2.3
２月末	48,778	△1.3	1,886.93	△2.2	97.3	2.5
３月末	51,335	3.9	1,946.40	0.9	94.1	5.7
４月末	50,398	2.0	1,899.62	△1.6	94.6	5.2
５月末	50,957	3.1	1,912.67	△0.9	95.9	3.9
６月末	49,979	1.2	1,870.82	△3.1	96.0	3.9
７月末	51,362	4.0	1,940.31	0.5	96.5	3.4
８月末	52,203	5.7	1,963.16	1.7	96.9	3.0
９月末	49,577	0.4	1,835.94	△4.9	97.5	2.0
10月末	52,098	5.5	1,929.43	△0.0	98.0	1.5
11月末	52,953	7.2	1,985.57	2.9	97.0	2.6
12月末	50,783	2.8	1,891.71	△2.0	98.7	1.0
（期末）2023年１月24日	52,870	7.0	1,972.92	2.2	98.5	1.3

※騰落率は期首比です。
※株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

1 運用経過

▶ 基準価額等の推移について（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

基準価額等の推移



※ベンチマークは、期首の値が基準価額と同一となるように指数化しています。

※当ファンドのベンチマークは、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）です。
※指数の著作権、知的所有権、その他一切の権利は発行者、許諾者が有しています。これら発行者、許諾者は当ファンドの運営に何ら関与するものではなく、当ファンドの運用成果に対して一切の責任を負うものではありません。

期首	49,402円
期末	52,870円
騰落率	＋7.0%

▶ 基準価額の主な変動要因（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

わが国の株式へ投資を行うことにより、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標として運用を行いました。

上昇要因	・三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループや第一生命ホールディングス、三菱重工業などの株価が上昇したこと ・「コロナ禍」からの経済再開が進んだことなどを受けて、日本株式市場が上昇したこと
下落要因	・欧米各中央銀行の金融引き締め強化などを背景に世界景気の減速懸念が高まり、日本株式市場が下落したこと

▶ 投資環境について（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

期間における日本株式市場は上昇しました。

日本株式市場

期間の初めから2022年３月上旬にかけては、国内での新型コロナウイルス（オミクロン型）の感染拡大に加え、ＦＲＢ（米連邦準備制度理事会）による金融引き締めのペースが速まることへの警戒感、ロシアによるウクライナへの侵攻や交易条件の悪化による景気減速への懸念などを受けて、調整色を強めました。

３月中旬から４月初めにかけては、ロシアとウクライナの停戦交渉の進展に対する期待感やＦＯＭＣ（米連邦公開市場委員会）を通過したことによる目先の不透明感の後退などを受けて急反発しましたが、その後は、世界的なインフレや金融引き締めの強化、それに伴う景気減速への懸念が上値を抑える展開が続きました。

10月上旬から11月下旬にかけては、米国の利上げペースの鈍化に対する期待などが支えとなり、上昇しました。

12月上旬から2022年末にかけては、日本銀行の金融政策修正による円高・米ドル安進行が嫌気され、下落しました。

2023年初から期間末にかけては、中国の「ゼロコロナ」政策の見直しによる景気回復期待や米国経済のソフトランディング（軟着陸）期待などを受けて上昇しました。

▶ ポートフォリオについて（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

株式組入比率

株式組入比率は高位を維持しました。

業種配分

今期間末を前期間末と比較すると、電気機器や卸売業、小売業などのウェイトを引き上げた一方、輸送用機器や保険業、食料品などのウェイトを引き下げました。

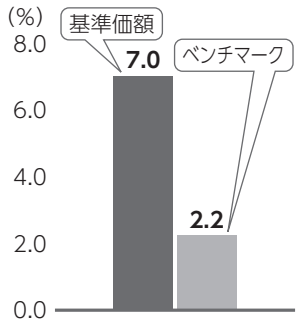
個別銘柄

三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループや第一生命ホールディングス、三菱重工業などの保有が、ＴＯＰＩＸに対するアウトパフォームに寄与しました。

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

▶ ベンチマークとの差異について（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

基準価額とベンチマークの騰落率対比



当ファンドは、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）をベンチマークとしています。
左のグラフは、基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。

【ベンチマークとの差異の状況および要因】
基準価額の騰落率は＋7.0％となり、ベンチマークの騰落率＋2.2％を4.8％上回りました。

プラス要因	・機械やサービス業、保険業などにおける銘柄選択がプラスに寄与したこと ・電気機器や銀行業、情報・通信業などに対する業種配分がプラスに寄与したこと ・三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループなどの株価が上昇し、ＴＯＰＩＸに対するアウトパフォームに寄与したこと
マイナス要因	・小売業や精密機器などにおける銘柄選択がマイナスに作用したこと ・輸送用機器や医薬品などに対する業種配分がマイナスに作用したこと

2 今後の運用方針

引き続き、ボトムアップ・アプローチにより、「ファンダメンタル価値対比割安なバリュー銘柄」と「将来収益への成長期待が高いグロース銘柄」の発掘に努め、ベンチマークを上回る投資成果を目指して運用を行っていきます。
足元の株式市場は金融政策睨みの展開が続いており、各国の物価や雇用データ、要人発言などを注視していきたいと考えています。また、中国における「ゼロコロナ」政策の見直し後の景気動向などを注視し、機動的に対応していく方針です。
来年度に向けての業績モメンタム（勢い）やバリュエーション（投資価値評価）などを考慮しながら、ポートフォリオのリバランス（投資配分比率の調整）を行っていく方針です。

1万口当たりの費用明細（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

項目	金額	比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	155円	0.306％	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
（株式）	(152)	(0.300)	売買委託手数料：有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(3)	(0.006)	
(b) その他費用	0	0.000	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	その他：信託事務の処理等に要するその他費用
合計	155	0.306	

期中の平均基準価額は50,776円です。

※期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出しています。
※比率欄は１万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
※各項目毎に円未満は四捨五入しています。

当期中の売買及び取引の状況（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

(1) 株　式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	23,236.9 (396.3)	64,234,011 (－)	20,359.8	51,650,896

※金額は受渡し代金。
※（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	17,388	17,400	－	－

※金額は受渡し代金。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合
（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	115,884,908千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	24,220,195千円
(c) 売買高比率(a)／(b)	4.78

※(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
※外貨建資産については、(a)は各月末（ただし、決算日の属する月については決算日）の日本の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計、(b)は各月末の同仲値で換算した邦貨金額合計の平均です。

利害関係人との取引状況等（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

(1) 利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	64,234	7,150	11.1	51,650	6,524	12.6

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	238	－	283

(3) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項目	当期
(a) 売買委託手数料総額	76,370千円
(b) うち利害関係人への支払額	10,528千円
(c) (b)／(a)	13.8%

利害関係人とは、投資信託および投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、ＳＭＢＣ日興証券株式会社、株式会社三井住友フィナンシャルグループです。

第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況
（2022年１月25日から2023年１月24日まで）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

組入れ資産の明細（2023年１月24日現在）

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.3%）			
ＩＮＰＥＸ	55.6	57.8	84,908
建設業（0.6%）			
ショーボンドホールディングス	14.6	－	－
長谷工コーポレーション	－	28.7	42,590
西松建設	16	－	－
大豊建設	17.4	－	－
戸田建設	－	134	93,934
住友林業	2.1	14.1	33,825
大和ハウス工業	14.7	－	－
ライト工業	18.6	－	－
日揮ホールディングス	－	11.4	19,300
食料品（1.6%）			
寿スピリッツ	－	8.2	69,700
ヤクルト本社	4	－	－
雪印メグミルク	8.8	－	－
日本ハム	22.3	8.1	30,213
アサヒグループホールディングス	15.6	11.4	48,244
キリンホールディングス	－	33.2	65,603
サントリー食品インターナショナル	4.8	－	－
味の素	25.1	6.3	26,882
ニチレイ	15.6	18.7	49,929
東洋水産	15.3	28.3	142,066
日清食品ホールディングス	－	1.5	15,015
日本たばこ産業	35.7	24.8	66,141
繊維製品（1.0%）			
東レ	－	356.1	273,662
セーレン	24.2	19.8	46,193
パルプ・紙（0.2%）			
レンゴー	－	80.5	73,013
化学（4.6%）			
旭化成	33.6	－	－
信越化学工業	19.9	41.2	717,292
日本酸素ホールディングス	12.8	－	－
三菱瓦斯化学	11.4	12.9	23,710
三井化学	－	43.1	130,162
ＪＳＲ	15.7	－	－
三菱ケミカルグループ	65.6	－	－
ＡＤＥＫＡ	9.9	－	－
花王	5.6	12.3	64,624
富士フイルムホールディングス	10.6	21.2	146,174
資生堂	3.1	22.8	148,200
ライオン	－	19	26,942
ファンケル	6.7	35.7	95,354
ポーラ・オルビスホールディングス	14.7	9.9	17,592
信越ポリマー	11.7	－	－
ユニ・チャーム	－	14.7	72,353
医薬品（4.0%）			
協和キリン	5.3	9.5	27,597
武田薬品工業	7.7	88.6	372,120
アステラス製薬	67.5	41.2	81,081
塩野義製薬	2.9	－	－
日本新薬	12.7	4	26,960
中外製薬	22.1	14.8	50,749
エーザイ	2.2	7.3	59,925
ロート製薬	8.5	54.4	125,772
小野薬品工業	27.4	－	－
ＪＣＲファーマ	2.4	－	－
第一三共	77	114.1	496,905
大正製薬ホールディングス	－	2.7	14,742
石油・石炭製品（－）			
ＥＮＥＯＳホールディングス	103.5	－	－
ゴム製品（－）			
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	6.6	－	－
ガラス・土石製品（0.1%）			
東海カーボン	10.3	40.9	45,071
日本碍子	7.7	－	－
ニチアス	0.9	－	－
鉄鋼（0.9%）			
日本製鉄	28.9	105.9	276,769
神戸製鋼所	99.3	11.9	7,996
ＪＦＥホールディングス	53.2	－	－
東京製鐵	7.6	－	－
非鉄金属（1.7%）			
住友金属鉱山	14.8	39.1	207,542
大阪チタニウムテクノロジーズ	－	44.1	175,077
住友電気工業	21.6	68.3	104,157
フジクラ	45.6	52.9	51,471
金属製品（0.3%）			
ＳＵＭＣＯ	14.1	53.3	105,001
機械（5.8%）			
ツガミ	－	29.9	40,723
ＤＭＧ森精機	25.4	－	－
ディスコ	－	3	121,200
ナブテスコ	－	24.3	89,545
ＳＭＣ	1.9	3.9	251,550
技研製作所	4.4	－	－
小松製作所	72.6	52.1	160,832
クボタ	30.1	－	－
ダイキン工業	8.4	20.2	457,833
ＣＫＤ	1.8	－	－
セガサミーホールディングス	52.1	28	55,412
ホシザキ	－	19.3	88,683
ＴＨＫ	12.5	17.3	47,367
マキタ	－	23.7	83,424
三菱重工業	－	31	156,395
ＩＨＩ	7.3	66.7	255,794
電気機器（21.3%）			
イビデン	23.8	75.8	398,708
日立製作所	49.8	36.1	248,007
東芝	13.1	60	272,400
三菱電機	18	－	－
富士電機	32.8	34.9	184,621
安川電機	6.6	15.4	74,998
ソシオネクスト	－	4.7	35,391
日本電産	－	7.4	55,877
日本電気	8.7	－	－
富士通	8.3	24.7	465,842
ルネサスエレクトロニクス	122.9	109.7	146,833
能美防災	18.2	2.7	4,527
パナソニック　ホールディングス	28	130.4	150,677
富士通ゼネラル	－	74.3	273,795
ソニーグループ	53.3	103.3	1,205,511
ＴＤＫ	25.7	42.1	192,186
横河電機	－	14	31,262
アドバンテスト	－	25.6	254,720
キーエンス	5.2	14.2	836,948
レーザーテック	1.8	7.6	197,410
スタンレー電気	－	54.2	144,659
日本電子	6.9	－	－
カシオ計算機	35	8.6	11,644
ファナック	6.4	11.4	254,334
ローム	3.3	7.9	81,212
新光電気工業	8.3	92	354,660
太陽誘電	1.7	32.7	147,804
村田製作所	10.8	23.7	178,887
小糸製作所	2.5	－	－
キヤノン	20.4	－	－
東京エレクトロン	2.9	9	418,500
輸送用機器（8.2%）			
トヨタ紡織	35.1	102.1	192,662
豊田自動織機	6.8	28.5	223,440
デンソー	23.9	50.6	348,279
日産自動車	78.9	－	－

大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
いすゞ自動車	27.1	24.1	37,620
トヨタ自動車	367.7	564.6	1,079,232
日野自動車	8.6	—	—
フタバ産業	3.4	—	—
太平洋工業	10.7	—	—
本田技研工業	60.1	39.2	122,656
スズキ	15.4	86.2	385,227
ＳＵＢＡＲＵ	24.2	40.2	82,691
ヤマハ発動機	10	—	—
豊田合成	28.2	47	98,512
精密機器（1.5%）			
テルモ	6.1	—	—
島津製作所	9.6	6.2	24,366
オリンパス	55.6	—	—
タムロン	18	—	—
ＨＯＹＡ	9.3	23.9	339,380
メニコン	2.5	—	—
セイコーグループ	—	38.5	109,725
その他製品（1.9%）			
バンダイナムコホールディングス	20	10.3	88,003
アシックス	—	64.2	190,866
任天堂	4.6	57.3	318,358
電気・ガス業（0.5%）			
関西電力	93.6	100.3	122,566
東北電力	—	36.1	23,717
四国電力	50.5	—	—
東京瓦斯	46.6	3.5	8,711
陸運業（2.2%）			
東急	68.5	—	—
京成電鉄	3.7	—	—
東日本旅客鉄道	12.4	—	—
西日本旅客鉄道	11.4	33	183,348
東海旅客鉄道	5.7	3.2	51,488
西武ホールディングス	—	82.2	120,587
京阪ホールディングス	—	9.3	32,968
名古屋鉄道	—	6	12,930
山九	—	30.8	146,454
九州旅客鉄道	—	44.8	130,144
海運業（1.0%）			
日本郵船	3.9	37.4	118,707
商船三井	23.3	44.5	149,297
川崎汽船	—	20.2	55,974
空運業（1.2%）			
日本航空	23.6	138.9	379,197
情報・通信業（10.8%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	14.9	12.7	22,415
ＴＩＳ	5.8	—	—
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	9.4	—	—
テクマトリックス	7	73.3	130,987
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	—	2.8	34,216
インターネットイニシアティブ	18.6	168.9	405,528
ビジョナル	—	3.8	37,012
野村総合研究所	44	50.4	164,052
Ｓａｎｓａｎ	—	22.3	36,527
ＪＴＯＷＥＲ	1.9	—	—
フジ・メディア・ホールディングス	5.7	—	—
ジャストシステム	6.7	—	—
Ｚホールディングス	41.9	—	—
トレンドマイクロ	8.9	—	—
伊藤忠テクノソリューションズ	19.6	7	21,735
電通国際情報サービス	62.5	49	202,615
東映アニメーション	1.1	5.7	73,701
ネットワンシステムズ	—	44.3	155,271
ＢＩＰＲＯＧＹ	29.4	77.5	261,950
ＴＢＳホールディングス	30.1	—	—
ビジョン	—	150.8	212,929
ＵＳＥＮ−ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	3.5	—	—
日本電信電話	152.9	127.6	497,002
ＫＤＤＩ	35.4	36.1	148,010
ソフトバンク	—	22.1	32,929
光通信	0.9	14.2	265,682
東宝	15.6	7	32,900
東映	3.1	5	86,100
エヌ・ティ・ティ・データ	47.6	19.3	38,677
スクウェア・エニックス・ホールディングス	11.4	—	—
ソフトバンクグループ	42.6	79.9	494,341
卸売業（8.0%）			
双日	22.3	27.8	71,390
伊藤忠商事	62	97.7	410,633
丸紅	157.7	212.6	338,990
豊田通商	31.3	22.9	121,828
三井物産	53.9	145.6	572,499
三菱商事	64	141.5	631,090
サンリオ	21.1	72.5	330,962
小売業（4.7%）			
エービーシー・マート	10	10	68,600
アスクル	24.9	37.9	65,642
アダストリア	2.7	—	—
エディオン	—	134.7	172,416
コメ兵ホールディングス	—	3.7	9,331
Ｊ．フロント　リテイリング	28.6	57	68,115
マツキヨココカラ＆カンパニー	—	7.2	46,296
ＺＯＺＯ	—	11.9	38,734
セブン&アイ・ホールディングス	32.8	34.7	213,509
良品計画	—	66.8	92,785
コジマ	18.8	—	—
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	—	56.1	134,471
サイゼリヤ	20.3	50.3	159,954
しまむら	2.5	—	—
丸井グループ	35.7	—	—
イオン	—	37.5	97,800
イズミ	10.5	—	—
ニトリホールディングス	—	2.5	41,712
ファーストリテイリング	1.2	2.4	185,544
サンドラッグ	3.9	21.8	79,679
銀行業（6.6%）			
コンコルディア・フィナンシャルグループ	146.3	141.9	81,308
北國フィナンシャルホールディングス	—	8.4	35,616
ＳＢＩ新生銀行	4.4	—	—
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,091.7	1,516.2	1,456,006
三井住友トラスト・ホールディングス	14.6	30.8	146,300
三井住友フィナンシャルグループ	—	50.2	283,630
千葉銀行	45.2	—	—
七十七銀行	—	20.7	45,333
みずほフィナンシャルグループ	33.1	—	—
証券、商品先物取引業（0.5%）			
ＳＢＩホールディングス	27.2	—	—
野村ホールディングス	222.1	300.9	155,234
保険業（2.5%）			
ＳＯＭＰＯホールディングス	—	11.9	68,722
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	14.5	23.8	100,840
第一生命ホールディングス	96.2	121.3	367,660
東京海上ホールディングス	50.8	71.8	199,029
Ｔ＆Ｄホールディングス	27.1	16.1	32,924
その他金融業（0.5%）			
イオンフィナンシャルサービス	17.5	—	—
オリックス	89.1	66.8	151,302
不動産業（2.3%）			
大東建託	—	12.9	182,019
野村不動産ホールディングス	16.4	—	—
東急不動産ホールディングス	65.1	71.1	45,077
三井不動産	32.7	21.1	50,682
三菱地所	50.7	43.8	73,277
平和不動産	18.7	—	—
東京建物	61.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	期末	
	株数	株数	評価額
イオンモール	－	63.5	116,459
カチタス	9	－	－
日本空港ビルデング	2.5	35.4	241,782
サービス業（5.0%）			
パーソルホールディングス	6.8	9.1	25,971
カカクコム	4.3	－	－
バリューコマース	2.3	－	－
セプテーニ・ホールディングス	156.1	－	－
電通グループ	10.4	－	－
オリエンタルランド	8.1	24.5	514,500
ラウンドワン	42.9	－	－
リゾートトラスト	41.5	63.5	147,066
リソー教育	93.3	－	－
東京個別指導学院	49.6	－	－
リクルートホールディングス	36.1	53.9	230,045
日本郵政	－	75.5	83,276
ベルシステム２４ホールディングス	50.4	113.3	165,757
ベイカレント・コンサルティング	0.4	7.1	40,541
アンビスホールディングス	－	2.9	9,584
リログループ	17.6	54.9	120,780
サンウェルズ	－	6.1	40,809
共立メンテナンス	6	31.2	178,464
帝国ホテル	1.2	1.2	2,304
トランス・コスモス	6.9	－	－
	千株	千株	千円
合計 株数・金額	6,976.8	10,250.2	31,158,737
合計 銘柄数〈比率〉	205銘柄	185銘柄	〈98.5%〉

※銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
※〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	ＴＯＰＩＸ	414	－

投資信託財産の構成

（2023年１月24日現在）

項目	期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	31,158,737	97.4
コール・ローン等、その他	816,995	2.6
投資信託財産総額	31,975,733	100.0

資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2023年１月24日現在）

項目	期末
(A) 資産	**31,964,848,570円**
コール・ローン等	467,631,111
株式(評価額)	31,158,737,620
未収入金	305,023,839
未収配当金	26,851,000
差入委託証拠金	6,605,000
(B) 負債	**321,302,058**
未払金	321,300,921
その他未払費用	1,137
(C) 純資産総額(A－B)	**31,643,546,512**
元本	5,985,126,699
次期繰越損益金	25,658,419,813
(D) 受益権総口数	**5,985,126,699口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**52,870円**

※当期における期首元本額3,589,017,190円、期中追加設定元本額2,661,132,406円、期中一部解約元本額265,022,897円です。
※上記表中の次期繰越損益金がマイナス表示の場合は、当該金額が投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第10号に規定する額（元本の欠損）となります。
※期末における元本の内訳は以下の通りです。
フレキシブル日本株ファンド　24,211,824円
大和住銀ＦｏＦ用ジャパン・マーケット・ニュートラル（適格機関投資家限定）　5,960,914,875円
※上記表中の受益権総口数および１万口当たり基準価額が、投資信託財産の計算に関する規則第55条の６第７号および第11号に規定する受益権の総数および計算口数当たりの純資産の額となります。

損益の状況

（自2022年１月25日　至2023年１月24日）

項目	当期
(A) 配当等収益	**607,044,865円**
受取配当金	606,837,953
受取利息	7,091
その他収益金	508,167
支払利息	△ 308,346
(B) 有価証券売買損益	**1,277,857,152**
売買益	3,648,645,587
売買損	△ 2,370,788,435
(C) 先物取引等損益	**21,794,600**
取引益	241,856,300
取引損	△ 220,061,700
(D) その他費用等	**△ 28,688**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**1,906,667,929**
(F) 前期繰越損益金	**14,141,561,393**
(G) 解約差損益金	**△ 1,125,477,103**
(H) 追加信託差損益金	**10,735,667,594**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**25,658,419,813**
次期繰越損益金(I)	**25,658,419,813**

※**有価証券売買損益**および**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。
※**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。
※**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

＜約款変更について＞
該当事項はございません。

UBSオールラウンダー戦略ファンド

当ファンド（ダイワファンドラップ 複合資産戦略セレクト）はルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「UBS（Lux）SICAV 1」が発行する「UBSオールラウンダー戦略ファンド」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

貸借対照表

		米ドル
資産		**2023年9月30日**
投資有価証券に係る取得額	169,591,084.16	
投資有価証券に係る未実現利益（損失）	−7,629,102.82	
投資有価証券合計		161,961,981.34
銀行における現預金		4,316,086.61
その他流動性資産（手数料）		1,918,367.86
有価証券売却に係る未収金		22,697.97
設定に係る未収金		12,661.46
有価証券に係る未収利息		108,214.23
流動性資産に係る未収利息		277.05
未収配当金		266,838.61
その他の資産		300,048.41
その他未収金		46,028.08
スワップ取引に係る未実現利益		195,759.04
資産合計		**169,148,960.66**
負債		
金融先物取引に係る未実現損失		−552,689.95
外国為替先渡取引に係る未実現損失		−1,992,047.68
当座借越		−697,455.14
当座借越に係る未払利息		−1.33
有価証券取得に係る未払金		−36,302.02
買戻に係る未払金		−181,230.77
フラットフィーに対する引当金	−142,796.90	
年次税に対する引当金	−17,293.93	
引当金合計		−160,090.83
負債合計		**−3,619,817.72**
期末純資産		**165,529,142.94**

損益計算書

	米ドル
収益	**2022年10月1日−2023年9月30日**
流動性資産に係る利息	292,469.02
有価証券に係る利息	511,285.66
スワップ取引に係る受取利息	343,213.81
配当金	2,759,464.06
貸付有価証券に係る純収益	149,554.51
その他収益	22,288.95
収益合計	**4,078,276.01**
費用	
スワップ取引に係る支払利息	−33,084.33
フラットフィー	−1,932,759.03
年次税	−76,333.32
その他手数料および報酬	−54,951.09
現金および当座借越に係る利息	−101,330.90
費用合計	**−2,198,458.67**
投資純収益（損失）	**1,879,817.34**
実現利益（損失）	
オプション取引を除く時価評価による有価証券に係る実現利益（損失）	−1,266,096.98
償却原価法による有価証券および短期金融商品に係る実現利益（損失）	352,836.72
金融先物取引に係る実現利益（損失）	−3,454,986.27
外国為替先渡取引に係る実現利益（損失）	680,481.64
スワップ取引に係る実現利益（損失）	267,680.92
外国為替に係る実現利益（損失）	129,993.92
実現利益（損失）合計	**−3,290,090.05**
会計年度の純実現利益（損失）	**−1,410,272.71**
未実現利益（損失）の変動額	
オプション取引を除く時価評価による有価証券に係る未実現利益（損失）	14,418,003.90
償却原価法による有価証券および短期金融商品に係る未実現利益（損失）	214,877.92
金融先物取引に係る未実現利益（損失）	2,096,389.58
外国為替先渡取引に係る未実現利益（損失）	−339,858.41
スワップ取引に係る未実現利益（損失）	497,134.90
未実現利益（損失）の変動額合計	**16,886,547.89**
事業活動による純資産の純増加（減少）額	**15,476,275.18**

2023年９月30日現在の有価証券およびその他純資産の明細表

証券取引所に上場されている譲渡性有価証券および短期金融商品

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 (損失)	純資産に 占める割合 %
株式				
アルゼンチン				
米ドル	MERCADOLIBRE INC COM STK USD0.001	30.00	38,036.40	0.02
アルゼンチン合計			**38,036.40**	**0.02**
オーストラリア				
豪ドル	AMPOL LTD NPV	402.00	8,769.44	0.00
豪ドル	ANZ GROUP HLDGS LI NPV	702.00	11,625.80	0.01
豪ドル	APA GROUP NPV	4,069.00	21,796.90	0.01
豪ドル	ARISTOCRAT LEISURE NPV	415.00	10,941.30	0.01
豪ドル	BHP GROUP LTD NPV	7,879.00	225,015.97	0.14
豪ドル	BLUESCOPE STEEL NPV	893.00	11,204.09	0.01
豪ドル	BRAMBLES LTD NPV	1,346.00	12,439.90	0.01
豪ドル	CMNWLTH BK OF AUST NPV	555.00	35,808.95	0.02
豪ドル	COLES GROUP LTD NPV	1,689.00	16,961.65	0.01
豪ドル	CSL NPV	330.00	53,415.89	0.03
豪ドル	DEXUS NPV (STAPLED)	1,991.00	9,380.44	0.01
豪ドル	ENDEAVOUR GROUP LI NPV	2,837.00	9,649.37	0.01
豪ドル	FORTESCUE METALS G NPV	2,603.00	35,145.10	0.02
豪ドル	GOODMAN GROUP (STAPLED SECURITY)	789.00	10,922.78	0.01
豪ドル	IGO LTD NPV	1,436.00	11,733.22	0.01
豪ドル	INSURANCE AUST GRP NPV	5,492.00	20,132.97	0.01
豪ドル	LEND LEASE GROUP NPV	785.00	3,637.67	0.00
豪ドル	MACQUARIE GP LTD NPV	75.00	8,118.97	0.00
豪ドル	MINERAL RESS LTD NPV	338.00	14,753.16	0.01
豪ドル	NATL AUSTRALIA BK NPV	867.00	16,266.46	0.01
豪ドル	NEWCREST MINING NPV	1,443.00	22,835.78	0.01
豪ドル	NTHN STAR RES LTD NPV	1,786.00	12,057.08	0.01
豪ドル	ORICA LIMITED NPV	1,271.00	12,788.53	0.01
豪ドル	ORIGIN ENERGY NPV	6,371.00	36,101.99	0.02
豪ドル	PILBARA MINERALS L NPV	4,265.00	11,836.31	0.01
豪ドル	QBE INS GROUP NPV	938.00	9,510.60	0.01
豪ドル	RAMSAY HEALTH CARE NPV	100.00	3,347.69	0.00
豪ドル	REA GROUP LIMITED NPV	92.00	9,163.03	0.00
豪ドル	REECE AUSTRALIA NPV	434.00	5,218.33	0.00
豪ドル	RIO TINTO LIMITED NPV	521.00	38,181.57	0.02
豪ドル	SANTOS LIMITED NPV	2,891.00	14,740.23	0.01
豪ドル	SONIC HEALTHCARE NPV	277.00	5,327.52	0.00
豪ドル	SOUTH32 LTD NPV	6,942.00	15,188.44	0.01
豪ドル	STOCKLAND NPV (STAPLED)	3,645.00	9,221.73	0.01
豪ドル	SUNCORP GROUP LTD NPV	1,308.00	11,793.24	0.01
豪ドル	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS NPV	2,005.00	16,421.20	0.01
豪ドル	TREASURY WINE ESTA NPV	1,725.00	13,727.17	0.01
豪ドル	WESFARMERS LTD NPV	555.00	18,934.29	0.01
豪ドル	WESTPAC BKG CORP NPV	1,525.00	20,816.57	0.01
豪ドル	WISETECH GLOBAL LT NPV	161.00	6,759.31	0.00
豪ドル	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,604.00	61,325.88	0.04
豪ドル	WOOLWORTHS GRP LTD NPV	1,438.00	34,636.14	0.02
オーストラリア合計			**937,652.66**	**0.57**
オーストリア				
ユーロ	ERSTE GROUP BK AG NPV	199.00	6,914.89	0.01
ユーロ	VERBUND AG CLASS’A’NPV	281.00	22,923.05	0.01
ユーロ	VOESTALPINE AG NPV	70.00	1,915.07	0.00
オーストリア合計			**31,753.01**	**0.02**
ベルギー				
ユーロ	AGEAS NPV	110.00	4,545.53	0.00
ユーロ	ANHEUSER-BUSCH IN NPV	1,046.00	58,152.33	0.04
ユーロ	ELIA SYS OPERATOR NPV	150.00	14,713.98	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
ユーロ	GPE BRUXELLES LAM NPV	55.00	4,108.80	0.00
ユーロ	KBC GROUP NV NPV	216.00	13,524.73	0.01
ユーロ	SOFINA NPV	15.00	3,046.02	0.00
ユーロ	SOLVAY SA NPV	116.00	12,877.15	0.01
ユーロ	UCB NPV	132.00	10,836.60	0.01
ユーロ	UMICORE NPV	297.00	7,059.37	0.00
ベルギー合計			**128,864.51**	**0.08**
バミューダ				
米ドル	ARCH CAPITAL GROUP COM USD0.01	117.00	9,326.07	0.00
米ドル	EVEREST GROUP LTD COM USD0.01	31.00	11,521.77	0.01
バミューダ合計			**20,847.84**	**0.01**
カナダ				
カナダドル	1ST QUANTUM MINLS COM NPV	1,089.00	25,847.64	0.02
カナダドル	AGNICO EAGLE MINES LTD COM	659.00	30,083.93	0.02
カナダドル	ALGONQUIN PWR&UTIL COM NPV	2,600.00	15,461.54	0.01
カナダドル	ALIMENTATION COUCH COM NPV	1,038.00	52,959.50	0.03
カナダドル	ALTAGAS LTD COM NPV	1,057.00	20,366.01	0.01
カナダドル	ARC RESOURCES COM NPV	861.00	13,806.57	0.01
カナダドル	BANK NOVA SCOTIA HALIFAX COM	427.00	19,227.63	0.01
カナダドル	BANK OF MONTREAL COM NPV	218.00	18,475.18	0.01
カナダドル	BARRICK GOLD CORP COM NPV	2,627.00	38,336.32	0.02
カナダドル	BCE INC COM NEW	255.00	9,779.40	0.01
カナダドル	BROOKFIELD ASSET.M CLASS A LTD VOTING SHS	121.75	4,075.75	0.00
カナダドル	BROOKFIELD CORP CLASS A LID VOTIONG SHS	487.00	15,298.00	0.01
カナダドル	CAE INC COM NPV	208.00	4,878.46	0.00
カナダドル	CAMECO CORP COM	609.00	24,274.42	0.01
カナダドル	CANADIAN NAT RES LTD COM	1,577.00	102,458.34	0.06
カナダドル	CANADIAN NATL RY CO COM	292.00	31,767.96	0.02
カナダドル	CANADIAN PAC RY LT COM NPV	533.00	39,801.54	0.02
カナダドル	CANADIAN TIRE LTD CL A	49.00	5,293.23	0.00
カナダドル	CANADIAN UTILS LTD CL A	702.00	14,901.92	0.01
カナダドル	CCL INDUSTRIES INC ‘B’ NON-VTG COM NPV	232.00	9,782.78	0.01
カナダドル	CDN IMPERIAL BK OF COMMERCE COM	208.00	8,066.15	0.01
カナダドル	CENOVUS ENERGY INC COM NPV	1,866.00	39,031.42	0.02
カナダドル	DOLLARAMA INC COM NPV	193.00	13,358.68	0.01
カナダドル	EMERA INC COM	856.00	30,023.31	0.02
カナダドル	EMPIRE LTD CL A	335.00	9,155.51	0.01
カナダドル	ENBRIDGE INC COM NPV	2,587.00	86,201.44	0.05
カナダドル	FORTIS INC COM NPV	1,741.00	66,433.57	0.04
カナダドル	FRANCO NEVADA CORP COM NPV	314.00	42,113.62	0.03
カナダドル	GFL ENVIRON INC COM NPV SUB VTG SHS	200.00	6,380.18	0.00
カナダドル	GILDAN ACTIVEWEAR INC COM	160.00	4,505.33	0.00
カナダドル	HYDRO ONE INC COM NPV	1,010.00	25,832.69	0.02
カナダドル	IMPERIAL OIL LTD COM NEW	187.00	11,571.32	0.01
カナダドル	INTACT FINL CORP COM NPV	45.00	6,590.90	0.00
カナダドル	IVANHOE MINES LTD COM NPV CL’A’	1,300.00	11,192.31	0.01
カナダドル	KEYERA CORPORATION COM NPV	349.00	8,231.96	0.01
カナダドル	KINROSS GOLD CORP COM NPV	2,466.00	11,290.34	0.01
カナダドル	LOBLAW COS LTD COM	250.00	21,338.76	0.01
カナダドル	LUNDIN MINING CORP COM	1,209.00	9,058.56	0.01
カナダドル	MAGNA INTL INC COM NPV	120.00	6,460.65	0.00
カナダドル	MANULIFE FINL CORP COM	596.00	10,941.36	0.01
カナダドル	METRO INC CL A SUB	309.00	16,121.94	0.01
カナダドル	NATL BK OF CANADA COM NPV	147.00	9,810.51	0.01
カナダドル	NORTHLAND POWER IN COM NPV	886.00	14,495.80	0.01
カナダドル	NUTRIEN LTD NPV	838.00	51,990.71	0.03
カナダドル	OPEN TEXT CO COM NPV	197.00	6,946.00	0.00
カナダドル	PAN AMER SILVER COM NPV	300.00	4,362.43	0.00
カナダドル	PEMBINA PIPELINE C COM NPV	783.00	23,652.16	0.01
カナダドル	POWER CORP CDA COM	224.00	5,729.23	0.00
カナダドル	RB GLOBAL INC COM NPV	100.00	6,289.94	0.00
カナダドル	RESTAURANT BRANDS COM NPV	234.00	15,654.81	0.01
カナダドル	ROGERS COMMUNICATIONS INC	445.00	17,164.76	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
カナダドル	ROYAL BK OF CANADA COM NPV	453.00	39,771.52	0.02
カナダドル	SAPUTO INC COM	396.00	8,318.34	0.01
カナダドル	SHOPIFY INC COM NPV CL A	186.00	10,199.73	0.01
カナダドル	SUN LIFE FINL INC COM	98.00	4,803.59	0.00
カナダドル	SUNCOR ENERGY INC COM NPV 'NEW'	1,998.00	69,028.54	0.04
カナダドル	TC ENERGY CORPORAT COM NPV	1,324.00	45,742.63	0.03
カナダドル	TECK RESOURCES LTD CLASS' B' SUB-VTG COM NPV	792.00	34,245.80	0.02
カナダドル	TELUS CORPORATION COM NPV	873.00	14,321.85	0.01
カナダドル	THOMSON-REUTERS CP NPV POST REV SPLIT	123.00	15,116.63	0.01
カナダドル	TOROMONT INDS LTD COM	100.00	8,181.95	0.01
カナダドル	TORONTO-DOMINION COM NPV	567.00	34,317.76	0.02
カナダドル	TOURMALINE OIL CP COM NPV	441.00	22,294.64	0.01
カナダドル	WEST FRASER TIMBER COM NPV	144.00	10,502.84	0.01
カナダドル	WESTON GEORGE LTD COM	203.00	22,616.78	0.01
カナダドル	WHEATON PRECIOUS M COM NPV	799.00	32,574.62	0.02
カナダドル	WSP GLOBAL INC COM NPV	100.00	14,178.99	0.01
カナダ合計			**1,483,088.68**	**0.90**
デンマーク				
デンマーククローネ	A.P. MOELLER-MAERSK SER' B' DKK1000	5.00	9,040.63	0.01
デンマーククローネ	A.P. MOLLER-MAERSK 'A' DKK1000	2.00	3,558.04	0.00
デンマーククローネ	CARLSBERG SER' B' DKK20	138.00	17,465.53	0.01
デンマーククローネ	CHR. HANSEN HLDG DKK10	167.00	10,252.56	0.01
デンマーククローネ	COLOPLAST DKK1 B	109.00	11,569.80	0.01
デンマーククローネ	DANSKE BANK A/S DKK10	348.00	8,120.43	0.00
デンマーククローネ	DEMANT A/S DKK0.20	177.00	7,353.22	0.00
デンマーククローネ	DSV PANALPINA A/S DKK1	94.00	17,603.65	0.01
デンマーククローネ	GENMAB AS DKK1	39.00	13,887.44	0.01
デンマーククローネ	NOVO NORDISK A/S DKK0.1 B	2,472.00	225,993.98	0.14
デンマーククローネ	NOVOZYMES A/S SER' B' DKK2 (POST CONS)	504.00	20,372.67	0.01
デンマーククローネ	ORSTED A/S DKK10	668.00	36,524.14	0.02
デンマーククローネ	PANDORA A/S DKK1	61.00	6,336.27	0.00
デンマーククローネ	TRYG A/S DKK5	507.00	9,311.17	0.01
デンマーククローネ	VESTAS WIND SYSTEM DKK0.20 (POST SPLIT)	568.00	12,222.58	0.01
デンマーク合計			**409,612.11**	**0.25**
フィンランド				
ユーロ	ELISA OYJ NPV	149.00	6,923.81	0.00
ユーロ	FORTUM OYJ EUR3.40	1,558.00	18,136.61	0.01
ユーロ	KESKO OYJ EUR2 SER' B'	529.00	9,504.54	0.01
ユーロ	KONE CORPORATION NPV ORD 'B'	144.00	6,086.20	0.00
ユーロ	METSO CORPORATION RG	484.00	5,100.78	0.00
ユーロ	NESTE OIL OYJ NPV	523.00	17,791.22	0.01
ユーロ	NOKIA OYJ NPV	2,024.00	7,645.90	0.01
スウェーデンクローネ	NORDEA HOLDING ABP NPV	1,387.00	15,335.36	0.01
ユーロ	ORION CORP SER' B' NPV	207.00	8,157.18	0.01
ユーロ	STORA ENSO OYJ NPV SER' R'	1,180.00	14,854.47	0.01
ユーロ	UPM-KYMMENE CORP NPV	726.00	24,958.15	0.02
ユーロ	WARTSILA OYJ ABP SER' B' EUR3.50	635.00	7,230.66	0.00
フィンランド合計			**141,724.88**	**0.09**
フランス				
ユーロ	ACCOR EUR3	15.00	507.25	0.00
ユーロ	ADP EUR3	38.00	4,502.02	0.00
ユーロ	AIR LIQUIDE(L') EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)	868.00	146,892.16	0.09
ユーロ	AIRBUS EUR1	362.00	48,667.31	0.03
ユーロ	ALSTOM EUR7.00	105.00	2,512.41	0.00
ユーロ	ARKEMA EUR10	74.00	7,330.19	0.00
ユーロ	AXA EUR2.29	516.00	15,395.16	0.01
ユーロ	BNP PARIBAS EUR2	366.00	23,416.78	0.01
ユーロ	BOUYGUES EUR1	33.00	1,157.87	0.00
ユーロ	CARREFOUR EUR2.50	1,282.00	22,103.92	0.01
ユーロ	CIE DE ST-GOBAIN EUR4	330.00	19,873.16	0.01
ユーロ	CREDIT AGRICOLE SA EUR3	358.00	4,431.65	0.00
ユーロ	DANONE EUR0.25	862.00	47,694.70	0.03

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
ユーロ	EIFFAGE EUR4	36.00	3,431.87	0.00
ユーロ	ENGIE EUR1	6,428.00	98,886.02	0.06
ユーロ	ESSILORLUXOTTICA EUR0.18	221.00	38,644.76	0.02
ユーロ	GETLINK SE EUR0.40	479.00	7,662.90	0.01
ユーロ	HERMES INTL NPV	22.00	40,291.37	0.02
ユーロ	KERING EUR4	53.00	24,235.53	0.02
ユーロ	KLEPIERRE EUR1.40	235.00	5,779.77	0.00
ユーロ	L'OREAL EUR0.20	313.00	130,302.06	0.08
ユーロ	LEGRAND SA EUR4	127.00	11,738.47	0.01
ユーロ	LVMH MOET HENNESSY EUR0.30	169.00	128,184.56	0.08
ユーロ	MICHELIN (CGDE) EUR0.50 (POST SUBDIVISION)	256.00	7,879.13	0.01
ユーロ	ORANGE EUR4	1,206.00	13,866.62	0.01
ユーロ	PERNOD RICARD EUR1.55	291.00	48,632.99	0.03
ユーロ	REMY COINTREAU EUR1.60	56.00	6,856.89	0.00
ユーロ	RENAULT SA EUR3.81	205.00	8,437.58	0.01
ユーロ	SAFRAN EUR0.20	213.00	33,520.36	0.02
ユーロ	SANOFI EUR2	892.00	95,838.22	0.06
ユーロ	SARTORIUS STEDIM B EUR0.20 (POST SUBD)	18.00	4,307.00	0.00
ユーロ	SCHNEIDER ELECTRIC EUR8	317.00	52,686.22	0.03
ユーロ	SOC GENERALE EUR1.25	179.00	4,367.41	0.00
ユーロ	SODEXO EUR4	126.00	13,009.41	0.01
ユーロ	TELEPERFORMANCE EUR2.50	59.00	7,458.47	0.00
ユーロ	THALES EUR3	54.00	7,609.66	0.01
ユーロ	TOTALENERGIES SE EUR2.5	3,129.00	206,422.36	0.13
ユーロ	UNIBAIL-RODAMCO-WE NPV(1 ORD UNIBAIL-R & 1CLS)	219.00	10,839.75	0.01
ユーロ	VALEO EUR1 (POST SUBD)	185.00	3,198.54	0.00
ユーロ	VEOLIA ENVIRONNEME EUR5	2,433.00	70,658.00	0.04
ユーロ	VINCI EUR2.50	391.00	43,475.26	0.03
フランス合計			**1,472,705.76**	**0.89**
ドイツ				
ユーロ	ADIDAS AG NPV (REGD)	93.00	16,406.03	0.01
ユーロ	ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)	146.00	34,888.14	0.02
ユーロ	BASF SE NPV	1,446.00	65,754.41	0.04
ユーロ	BAYER AG NPV (REGD)	704.00	33,876.61	0.02
ユーロ	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG EUR1	194.00	19,796.21	0.01
ユーロ	BEIERSDORF AG NPV	126.00	16,295.12	0.01
ユーロ	CARL ZEISS MEDITEC NPV	61.00	5,348.83	0.00
ユーロ	CONTINENTAL AG ORD NPV	74.00	5,230.48	0.00
ユーロ	COVESTRO AG NPV	362.00	19,569.64	0.01
ユーロ	DAIMLER TRUCK HOLD NPV (YOUNG SHARE)	492.00	17,096.10	0.01
ユーロ	DELIVERY HERO SE NPV	128.00	3,682.08	0.00
ユーロ	DEUTSCHE BANK AG NPV(REGD)	38.00	420.43	0.00
ユーロ	DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)	101.00	17,505.05	0.01
ユーロ	DEUTSCHE LUFTHANSA ORD NPV (REGD)(VINK)	774.00	6,150.96	0.00
ユーロ	DEUTSCHE POST AG NPV(REGD)	566.00	23,092.20	0.01
ユーロ	DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)	3,691.00	77,641.09	0.05
ユーロ	E.ON SE NPV	7,933.00	94,069.51	0.06
ユーロ	EVONIK INDUSTRIES NPV	248.00	4,549.03	0.00
ユーロ	FRESENIUS MED CARE NPV	235.00	10,161.25	0.01
ユーロ	FRESENIUS SE & CO. KGAA NPV	375.00	11,696.54	0.01
ユーロ	GEA GROUP AG NPV	162.00	5,996.25	0.00
ユーロ	HANNOVER RUECKVERS ORD NPV(REGD)	16.00	3,521.83	0.00
ユーロ	HEIDELBERGCEMENT NPV	232.00	18,058.72	0.01
ユーロ	HELLOFRESH SE NPV	288.00	8,623.14	0.01
ユーロ	HENKEL AG & CO KGAA	303.00	19,158.25	0.01
ユーロ	HENKEL AG&CO. KGAA NON-VTG PRF NPV	215.00	15,356.00	0.01
ユーロ	INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)	403.00	13,378.44	0.01
ユーロ	LEG IMMOBILIEN SE NPV	25.00	1,729.47	0.00
ユーロ	MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)	533.00	37,182.63	0.02
ユーロ	MERCK KGAA NPV	72.00	12,055.77	0.01
ユーロ	MTU AERO ENGINES H NPV (REGD)	55.00	10,001.22	0.01
ユーロ	MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)	43.00	16,803.74	0.01
ユーロ	PORSCHE AUTO HL SE NON VTG PRF NPV	104.00	5,136.63	0.00
ユーロ	PUMA SE NPV	124.00	7,719.56	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
ユーロ	RATIONAL AG NPV	8.00	5,082.00	0.00
ユーロ	RHEINMETALL AG NPV	11.00	2,840.52	0.00
ユーロ	RWE AG (NEU) NPV	2,411.00	89,725.52	0.06
ユーロ	SAP AG ORD NPV	299.00	38,880.67	0.02
ユーロ	SARTORIUS AG NON VTG PRF NPV	25.00	8,517.64	0.01
ユーロ	SIEMENS AG NPV(REGD)	440.00	63,197.21	0.04
ユーロ	SIEMENS ENERGY AG NPV	437.00	5,727.90	0.00
ユーロ	SIEMENS HEALTHINEE NPV	177.00	8,995.14	0.01
ユーロ	SYMRISE AG NPV (BR)	247.00	23,619.70	0.02
ユーロ	TELEFONICA DEUTSCH NPV	2,954.00	5,301.19	0.00
ユーロ	VOLKSWAGEN AG NON VTG PRF NPV	119.00	13,725.49	0.01
ユーロ	VOLKSWAGEN AG ORD NPV	24.00	3,168.63	0.00
ユーロ	VONOVIA SE NPV	463.00	11,181.49	0.01
ユーロ	ZALANDO SE NPV	199.00	4,451.91	0.00
ドイツ合計			**942,366.37**	**0.57**
香港				
香港ドル	AIA GROUP LTD NPV	4,000.00	32,610.43	0.02
香港ドル	BUDWEISER BREWING USD0.00001	3,300.00	6,514.17	0.01
香港ドル	CK ASSET HOLDINGS HKD1	2,000.00	10,533.91	0.01
香港ドル	CK HUTCHISON HLDGS HKD1.0	2,500.00	13,374.87	0.01
香港ドル	CK INFRASTRUCTURE HKD1	4,500.00	21,288.07	0.01
香港ドル	CLP HOLDINGS HKD5	6,500.00	48,095.28	0.03
香港ドル	GALAXY ENTERTAINME HKD0.10	1,000.00	6,020.29	0.00
香港ドル	HANG SENG BANK HKD5	900.00	11,198.50	0.01
香港ドル	HONG KONG EXCHANGE HKD1	523.00	19,539.42	0.01
香港ドル	HONGKONG LAND HLD ORD USD0.10(SINGAPORE REG)	200.00	714.00	0.00
香港ドル	HONGKONG&CHINA GAS HKD0.25	46,952.00	32,732.74	0.02
香港ドル	NEW WORLD DEVEL CO NPV POST CON	4,000.00	7,783.60	0.01
香港ドル	POWER ASSETS HOLDINGS LTD HKD1	7,000.00	33,874.50	0.02
香港ドル	SUN HUNG KAI PROP NPV	500.00	5,349.95	0.00
香港ドル	TECHTRONIC INDUSTR HKD0.1	500.00	4,851.98	0.00
香港ドル	THE LINK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,746.00	8,560.74	0.01
香港ドル	WH GROUP LTD USD0.0001	10,491.00	5,505.47	0.00
香港ドル	WHARF REAL ESTATE HKD0.1	1,000.00	3,862.43	0.00
香港合計			**272,410.35**	**0.17**
アイルランド				
米ドル	ACCENTURE PLC SHS CL A 'NEW'	171.00	52,515.81	0.03
米ドル	APTIV PLC COM USD0.01	195.00	19,225.05	0.01
英ポンド	DCC ORD EUR0.25	68.00	3,825.35	0.00
米ドル	EATON CORP PLC COM USD0.01	258.00	55,026.24	0.03
英ポンド	EXPERIAN ORD USD0.10	608.00	19,969.76	0.01
ユーロ	FLUTTER ENTERTAINM ORD EUR0.09	51.00	8,364.02	0.01
豪ドル	JAMES HARDIE ID PLC CUFS EUR0.5	853.00	22,455.96	0.01
米ドル	JAZZ PHARMA PLC COM USD0.0001	62.00	8,025.28	0.00
ユーロ	KERRY GROUP 'A' ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)	310.00	25,987.87	0.02
ユーロ	KINGSPAN GROUP ORD EUR0.13(DUBLIN LISTING)	109.00	8,189.05	0.01
米ドル	MEDTRONIC PLC USD0.0001	941.00	73,736.76	0.04
ユーロ	SMURFIT KAPPA GRP ORD EUR0.001	255.00	8,520.61	0.01
米ドル	STERIS PLC ORD USD0.001	116.00	25,452.72	0.02
米ドル	TRANE TECHNOLOGIES COM USD1	149.00	30,233.59	0.02
アイルランド合計			**361,528.07**	**0.22**
マン島				
英ポンド	ENTAIN PLC ORD EUR0.01	330.00	3,757.15	0.00
マン島合計			**3,757.15**	**0.00**
イスラエル				
イスラエルシェケル	BANK HAPOALIM B.M. ILS1	1,339.00	11,919.81	0.01
イスラエルシェケル	BK LEUMI LE ISRAEL ILS1	920.00	7,614.71	0.00
イスラエルシェケル	ICL GROUP LTD ILS1	1,238.00	6,851.76	0.00
イスラエルシェケル	ISRACARD LTD NPV	0.10	0.42	0.00
米ドル	TEVA PHARMA IND ADR(CNV 1 ORD ILS0.10)	1,300.00	13,260.00	0.01
イスラエル合計			**39,646.70**	**0.02**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
イタリア				
ユーロ	AMPLIFON EUR0.02	133.00	3,959.68	0.00
ユーロ	ASSIC GENERALI SPA EUR1	695.00	14,249.38	0.01
ユーロ	DAVIDE CAMPARI MIL EUR0.01	488.00	5,768.62	0.00
ユーロ	ENEL EUR1	28,715.00	176,939.68	0.11
ユーロ	ENI SPA EUR1	2,620.00	42,319.00	0.03
ユーロ	FINECOBANK SPA EUR0.33	403.00	4,913.18	0.00
ユーロ	INTESA SANPAOLO NPV	6,571.00	16,975.19	0.01
ユーロ	MONCLER SPA NPV	133.00	7,756.02	0.01
ユーロ	PRYSMIAN SPA EUR0.10	98.00	3,958.35	0.00
ユーロ	SNAM EUR1	7,257.00	34,183.22	0.02
ユーロ	TERNA SPA ORD EUR0.22	4,906.00	37,024.46	0.02
ユーロ	UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)	632.00	15,209.32	0.01
イタリア合計			**363,256.10**	**0.22**
日本				
日本円	ADVANTEST CORP NPV	400.00	11,207.24	0.01
日本円	AEON CO LTD NPV	800.00	15,882.06	0.01
日本円	AGC INC NPV	300.00	10,542.47	0.01
日本円	AISIN CORPORATION NPV	100.00	3,786.23	0.00
日本円	AJINOMOTO CO INC NPV	600.00	23,175.74	0.01
日本円	ASAHI GROUP HLDGS NPV	600.00	22,476.13	0.01
日本円	ASAHI INTECC CO LT NPV	200.00	3,602.61	0.00
日本円	ASAHI KASEI CORP NPV	1,900.00	11,967.23	0.01
日本円	ASTELLAS PHARMA NPV	1,200.00	16,678.17	0.01
日本円	BANDAI NAMCO HLDGS NPV	600.00	12,231.19	0.01
日本円	BRIDGESTONE CORP NPV	300.00	11,718.55	0.01
日本円	CANON INC NPV	300.00	7,247.45	0.00
日本円	CENTRAL JAPAN RLWY NPV	500.00	12,179.59	0.01
日本円	CHUBU ELEC POWER NPV	2,200.00	28,114.59	0.02
日本円	CHUGAI PHARM CO NPV	300.00	9,296.03	0.01
日本円	DAI-ICHI LIFE HOLD NPV	100.00	2,075.39	0.00
日本円	DAIFUKU CO LTD NPV	300.00	5,688.39	0.00
日本円	DAIICHI SANKYO COM NPV	1,200.00	33,018.60	0.02
日本円	DAIKIN INDUSTRIES NPV	200.00	31,462.56	0.02
日本円	DAIWA HOUSE INDS NPV	200.00	5,381.14	0.00
日本円	DAIWA HOUSE REIT I REIT	3.00	5,303.40	0.00
日本円	DAIWA SECS GROUP NPV	1,400.00	8,097.44	0.01
日本円	DENSO CORP NPV	1,200.00	19,307.76	0.01
日本円	DENTSU GROUP INC NPV	300.00	8,845.70	0.01
日本円	EAST JAPAN RAILWAY NPV	100.00	5,732.95	0.00
日本円	EISAI CO NPV	200.00	11,129.50	0.01
日本円	ENEOS HOLDINGS INC NPV	3,700.00	14,626.44	0.01
日本円	FANUC CORP NPV	500.00	13,044.06	0.01
日本円	FAST RETAILING CO NPV	100.00	21,839.50	0.01
日本円	FUJI ELECTRIC CO L NPV	100.00	4,520.69	0.00
日本円	FUJI FILM HLD CORP NPV	100.00	5,801.98	0.00
日本円	FUJITSU NPV	100.00	11,794.27	0.01
日本円	HANKYU HANSHIN HLD NPV	300.00	10,254.98	0.01
日本円	HITACHI NPV	500.00	31,077.23	0.02
日本円	HONDA MOTOR CO NPV	2,700.00	30,433.24	0.02
日本円	HOYA CORP NPV	300.00	30,809.18	0.02
日本円	HULIC CO LTD NPV	600.00	5,391.86	0.00
日本円	IDEMITSU KOSAN CO LTD	400.00	9,215.61	0.01
日本円	INPEX CORPORATION NPV	1,200.00	18,141.73	0.01
日本円	ISUZU MOTORS NPV	500.00	6,300.89	0.00
日本円	ITOCHU CORP NPV	600.00	21,736.30	0.01
日本円	JAPAN POST HOLD CO NPV	800.00	6,419.84	0.00
日本円	JAPAN TOBACCO INC NPV	1,600.00	36,883.90	0.02
日本円	JFE HOLDINGS INC NPV	900.00	13,214.27	0.01
日本円	JSR CORP NPV	400.00	10,767.63	0.01
日本円	KAJIMA CORP NPV	500.00	8,153.79	0.01
日本円	KANSAI ELEC POWER NPV	2,400.00	33,412.63	0.02
日本円	KAO CORP NPV	500.00	18,599.43	0.01
日本円	KDDI CORP NPV	1,800.00	55,209.25	0.03

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
日本円	KEIO CORPORATION NPV	100.00	3,445.80	0.00
日本円	KEISEI ELEC RY CO NPV	400.00	13,885.07	0.01
日本円	KEYENCE CORP NPV	100.00	37,192.16	0.02
日本円	KIKKOMAN CORP NPV	300.00	15,769.48	0.01
日本円	KINTETSU GROUP HOL NPV	200.00	5,680.01	0.00
日本円	KIRIN HOLDINGS CO LTD NPV	800.00	11,220.64	0.01
日本円	KOBAYASHI PHARMACE NPV	100.00	4,473.11	0.00
日本円	KOBE BUSSAN CO LTD NPV	300.00	7,048.42	0.00
日本円	KOITO MFG CO LTD NPV	200.00	3,024.29	0.00
日本円	KOMATSU NPV	500.00	13,546.66	0.01
日本円	KOSE CORPORATION NPV	100.00	7,274.25	0.00
日本円	KUBOTA CORP NPV	200.00	2,953.93	0.00
日本円	KYOCERA CORP NPV	200.00	10,168.54	0.01
日本円	LIXIL CORPORATION COM NPV	300.00	3,501.09	0.00
日本円	M3 INC NPV	400.00	7,280.28	0.00
日本円	MAKITA CORP NPV	200.00	4,948.23	0.00
日本円	MARUBENI CORP NPV	900.00	14,064.67	0.01
日本円	MAZDA MOTOR CORP NPV	200.00	2,273.75	0.00
日本円	MEIJI HOLDINGS CO NPV	800.00	19,921.59	0.01
日本円	MISUMI GROUP INC NPV	200.00	3,131.51	0.00
日本円	MITSUBISHI CHEM HL NPV	2,400.00	15,161.53	0.01
日本円	MITSUBISHI CORP NPV	700.00	33,436.76	0.02
日本円	MITSUBISHI ELEC CP NPV	1,500.00	18,586.03	0.01
日本円	MITSUBISHI ESTATE NPV	700.00	9,170.72	0.01
日本円	MITSUBISHI HVY IND NPV	200.00	11,185.79	0.01
日本円	MITSUBISHI UFJ FIN NPV	3,900.00	33,152.29	0.02
日本円	MITSUI & CO NPV	800.00	29,072.88	0.02
日本円	MITSUI CHEMICALS NPV	500.00	12,990.45	0.01
日本円	MITSUI FUDOSAN CO NPV	600.00	13,244.43	0.01
日本円	MITSUI O.S.K.LINES NPV	300.00	8,262.69	0.01
日本円	MIZUHO FINL GP NPV	710.00	12,089.86	0.01
日本円	MURATA MFG CO NPV	600.00	10,992.80	0.01
日本円	NEXON CO LTD NPV	500.00	8,957.95	0.01
日本円	NIDEC CORPORATION NPV	200.00	9,289.33	0.01
日本円	NINTENDO CO LTD NPV	1,200.00	50,098.84	0.03
日本円	NIPPON BUILDING FD REIT	1.00	4,060.98	0.00
日本円	NIPPON PAINT HLDGS NPV	1,500.00	10,112.25	0.01
日本円	NIPPON PROLOGIS RE REIT	2.00	3,742.00	0.00
日本円	NIPPON SANSO HOLDI NPV	400.00	9,502.43	0.01
日本円	NIPPON STEEL CORP NPV	900.00	21,139.22	0.01
日本円	NIPPON TEL&TEL CP NPV	37,500.00	44,379.29	0.03
日本円	NIPPON YUSEN KK NPV	200.00	5,208.24	0.00
日本円	NISSAN CHEMICAL CO NPV	100.00	4,261.35	0.00
日本円	NISSAN MOTOR CO NPV	1,600.00	7,079.78	0.00
日本円	NISSIN FOODS HLDG NPV	200.00	16,652.71	0.01
日本円	NITTO DENKO CORP NPV	200.00	13,145.25	0.01
日本円	NOMURA REAL EST MA REIT	4.00	4,487.18	0.00
日本円	NTT DATA GROUP CO NPV	600.00	8,059.64	0.01
日本円	OJI HOLDINGS CO NPV	2,000.00	8,430.22	0.01
日本円	OLYMPUS CORP NPV	1,000.00	13,010.55	0.01
日本円	ORIENTAL LAND CO NPV	500.00	16,448.32	0.01
日本円	ORIX CORP NPV	700.00	13,101.69	0.01
日本円	OSAKA GAS CO NPV	1,200.00	19,798.29	0.01
日本円	OTSUKA HLDGS CO NPV	300.00	10,681.19	0.01
日本円	PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS CORP	300.00	6,308.59	0.00
日本円	PANASONIC CORP NPV	1,700.00	19,161.67	0.01
日本円	PERSOL HOLDINGS CO NPV	3,000.00	4,893.28	0.00
日本円	RAKUTEN GROUP INC NPV	300.00	1,232.57	0.00
日本円	RECRUIT HLDGS CO L NPV	800.00	24,709.00	0.02
日本円	RENESAS ELECTRONIC NPV	500.00	7,657.90	0.00
日本円	SBI HOLDINGS INC NPV	200.00	4,219.13	0.00
日本円	SCSK CORP	500.00	8,741.83	0.01
日本円	SEKISUI HOUSE NPV	600.00	11,969.84	0.01
日本円	SEVEN & I HOLDINGS NPV	1,000.00	39,236.05	0.02
日本円	SHIMIZU CORP NPV	1,000.00	6,965.99	0.00

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
日本円	SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	3,000.00	87,311.11	0.05
日本円	SHIONOGI & CO NPV	200.00	8,960.96	0.01
日本円	SHISEIDO CO LTD NPV	500.00	17,590.89	0.01
日本円	SOFTBANK CORP NPV	3,500.00	39,649.86	0.02
日本円	SOFTBANK GROUP CO NPV	1,100.00	46,697.94	0.03
日本円	SONY GROUP CORPORA NPV	800.00	65,619.03	0.04
日本円	SUMCO CORPORATION NPV	600.00	7,836.49	0.01
日本円	SUMITOMO CHEM CO NPV	3,000.00	8,182.28	0.01
日本円	SUMITOMO CORP NPV	1,100.00	21,996.31	0.01
日本円	SUMITOMO ELECTRIC NPV	300.00	3,621.71	0.00
日本円	SUMITOMO METAL MNG NPV	200.00	5,895.79	0.00
日本円	SUMITOMO MITSUI FG NPV	400.00	19,693.75	0.01
日本円	SUMITOMO MITSUI TR NPV	200.00	7,546.99	0.00
日本円	SUNTORY BEVERAGE & NPV	500.00	15,245.43	0.01
日本円	SUZUKI MOTOR CORP NPV	300.00	12,094.49	0.01
日本円	SYSMEX CORP NPV	100.00	4,780.03	0.00
日本円	TAISEI CORP NPV	300.00	10,576.65	0.01
日本円	TAKEDA PHARMACEUTI NPV	1,000.00	31,100.69	0.02
日本円	TERUMO CORP NPV	600.00	15,934.33	0.01
日本円	TOKIO MARINE HLDG NPV	500.00	11,609.98	0.01
日本円	TOKYO ELEC POWER H NPV	6,200.00	27,787.30	0.02
日本円	TOKYO ELECTRON NPV	100.00	13,697.44	0.01
日本円	TOKYO GAS CO NPV	1,500.00	34,086.11	0.02
日本円	TOKYU CORP NPV	200.00	2,310.60	0.00
日本円	TOPPAN INC NPV	300.00	7,187.13	0.00
日本円	TORAY INDS INC NPV	2,800.00	14,598.09	0.01
日本円	TOSOH CORP NPV	600.00	7,711.84	0.00
日本円	TOTO LTD NPV	200.00	5,177.42	0.00
日本円	TOYOTA MOTOR CORP NPV	6,500.00	116,627.58	0.07
日本円	TOYOTA TSUSHO CORP NPV	300.00	17,681.35	0.01
日本円	UNICHARM CORP NPV	500.00	17,728.26	0.01
日本円	USS CO LTD NPV	300.00	4,970.68	0.00
日本円	WELCIA HOLDINGS CO NPV	200.00	3,462.56	0.00
日本円	YAKULT HONSHA CO NPV	600.00	14,607.47	0.01
日本円	YAMAHA CORP NPV	200.00	5,476.29	0.00
日本円	YAMAHA MOTOR CO NPV	300.00	7,902.83	0.01
日本円	YAMATO HOLDINGS CO NPV	300.00	4,895.29	0.00
日本円	YASKAWA ELEC CORP NPV	200.00	7,230.69	0.00
日本円	Z HOLDINGS CORP NPV	3,600.00	10,023.79	0.01
日本円	ZOZO INC NPV	140.00	2,572.96	0.00
日本合計			**2,356,369.46**	**1.42**
ジャージー				
米ドル	CLARIVATE PLC COM NPV	300.00	2,013.00	0.00
ジャージー合計			**2,013.00**	**0.00**
ルクセンブルク				
ユーロ	ARCELORMITTAL NPV(POST STOCK SPLIT)	1,002.00	25,222.12	0.02
ユーロ	EUROFINS SCIENTIFI EUR0.01	118.00	6,683.89	0.00
ルクセンブルク合計			**31,906.01**	**0.02**
マカオ				
香港ドル	SANDS CHINA LTD USD0.01 REG’S’	2,400.00	7,354.58	0.00
マカオ合計			**7,354.58**	**0.00**
オランダ				
ユーロ	ABN AMRO BANK N.V. DR EACH REP SHS	509.00	7,242.87	0.00
ユーロ	ADYEN NV EUR0.01	8.00	5,977.28	0.00
米ドル	AERCAP HOLDINGS EUR0.01	108.00	6,768.36	0.00
ユーロ	AKZO NOBEL NV EUR0.50(POST REV SPLIT)	272.00	19,720.87	0.01
ユーロ	ARGEN X NV EUR0.10	50.00	24,383.02	0.02
ユーロ	ASM INTL NV EUR0.04	20.00	8,417.06	0.01
ユーロ	ASML HOLDING NV EUR0.09	111.00	65,706.13	0.04
ユーロ	BE SEMICONDUCTOR EUR0.01	93.00	9,157.13	0.01
ユーロ	CNH INDUSTRIAL NV COM EUR0.01	400.00	4,887.19	0.00

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
ユーロ	FERRARI NV EUR0.01(NEW)	47.00	13,918.22	0.01
ユーロ	FERROVIAL SE EUR0.01	353.00	10,827.21	0.01
ユーロ	HEINEKEN HOLDING EUR1.6	202.00	15,270.14	0.01
ユーロ	HEINEKEN NV EUR1.60	393.00	34,726.77	0.02
ユーロ	IMCD NV EUR0.16	32.00	4,065.60	0.00
ユーロ	ING GROEP N.V. EUR0.01	1,416.00	18,814.83	0.01
ユーロ	JDE PEETS N.V. EUR0.01	315.00	8,811.24	0.01
ユーロ	KON KPN NV EUR0.04	4,797.00	15,840.85	0.01
ユーロ	KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01	1,151.00	34,755.08	0.02
ユーロ	KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	470.00	9,437.72	0.01
ユーロ	NN GROUP N.V. EUR0.12	190.00	6,123.39	0.00
米ドル	NXP SEMICONDUCTORS EUR0.20	59.00	11,795.28	0.01
ユーロ	OCI N.V. EUR0.02	36.00	1,005.85	0.00
ユーロ	PROSUS N.V. EUR0.05	1,153.01	34,083.26	0.02
ユーロ	QIAGEN NV EUR0.01	103.00	4,173.39	0.00
ユーロ	RANDSTAD N.V. EUR0.10	123.00	6,821.25	0.00
ユーロ	STELLANTIS N V COM EUR0.01	1,999.00	38,540.40	0.02
ユーロ	UNIVERSAL MUSIC GR EUR10.00	916.00	23,983.52	0.02
ユーロ	WOLTERS KLUWER EUR0.12	179.00	21,728.04	0.01
オランダ合計			**466,981.95**	**0.28**
ニュージーランド				
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL NPV	492.00	2,338.34	0.00
ニュージーランドドル	FISHER & PAYKEL HE NPV	1,097.00	14,224.08	0.01
ニュージーランドドル	MERCURY NZ LTD NPV	4,288.00	15,716.31	0.01
ニュージーランドドル	MERIDIAN ENERGY LT NPV	6,540.00	20,197.93	0.01
ニュージーランド合計			**52,476.66**	**0.03**
ノルウェー				
ノルウェークローネ	AKER BP ASA NOK1	443.00	12,323.08	0.01
ノルウェークローネ	DNB BANK ASA NOK12.50	424.00	8,590.89	0.00
ノルウェークローネ	EQUINOR ASA NOK2.50	1,407.00	46,431.26	0.03
ノルウェークローネ	MOWI ASA NOK7.50	750.00	13,360.07	0.01
ノルウェークローネ	NORSK HYDRO ASA NOK3.6666	2,606.00	16,457.63	0.01
ノルウェークローネ	ORKLA ASA NOK1.25	1,314.00	9,876.44	0.01
ノルウェークローネ	SALMAR ASA NOK0.25	137.00	6,996.23	0.00
ノルウェークローネ	YARA INTERNATIONAL NOK1.7	214.00	8,151.06	0.00
ノルウェー合計			**122,186.66**	**0.07**
ポルトガル				
ユーロ	EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)	12,603.00	52,519.73	0.03
ユーロ	JERONIMO MARTINS EUR5	577.00	12,987.71	0.01
ポルトガル合計			**65,507.44**	**0.04**
シンガポール				
シンガポールドル	DBS GROUP HLDGS SGD1	525.00	12,939.41	0.01
米ドル	GRAB HLDGS LTD COM USD0.000001 CL A	2,000.00	7,080.00	0.01
シンガポールドル	KEPPEL CORP NPV	3,900.00	19,429.99	0.01
シンガポールドル	OVERSEA-CHINESE BK NPV	2,073.00	19,455.73	0.01
米ドル	SEA LTD ADS EACH REP ONE CL A SHS	400.00	17,580.00	0.01
シンガポールドル	SEMBCORP MARINE NPV	74,431.00	7,307.31	0.01
シンガポールドル	SINGAPORE AIRLINES NPV	3,750.00	17,748.55	0.01
シンガポールドル	SINGAPORE EXCHANGE SGD0.01	700.00	5,000.37	0.00
シンガポールドル	SINGAPORE TECH ENG NPV	6,400.00	18,333.94	0.01
シンガポールドル	UTD O/S BANK SGD1	300.00	6,264.20	0.00
シンガポール合計			**131,139.50**	**0.08**
スペイン				
ユーロ	ACCIONA SA EUR1	118.00	15,079.35	0.01
ユーロ	ACS ACTIVIDADES CO EUR0.5	93.00	3,354.66	0.00
ユーロ	AENA SME S.A. EUR10	42.00	6,341.07	0.00
ユーロ	AMADEUS IT GROUP EUR0.01	180.00	10,916.14	0.01
ユーロ	BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)	4,464.00	17,101.97	0.01
ユーロ	BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49	1,701.00	13,885.20	0.01
ユーロ	CAIXABANK SA EUR1	3,248.00	13,019.37	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
ユーロ	CELLNEX TELECOM SA EUR0.25	382.00	13,334.47	0.01
ユーロ	CORP ACCIONA ENERG EUR1	331.00	8,550.89	0.00
ユーロ	EDP RENOVAVEIS SA EUR5	1,140.00	18,726.22	0.01
ユーロ	ENAGAS SA EUR1.50	1,065.00	17,680.28	0.01
ユーロ	ENDESA SA EUR1.2	1,198.00	24,448.07	0.01
ユーロ	IBERDROLA SA EUR0.75 (POST SUBDIVISION)	21,999.00	246,772.83	0.15
ユーロ	INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)	428.00	15,991.49	0.01
ユーロ	NATURGY ENERGY GRO EUR1	654.00	17,836.80	0.01
ユーロ	RED ELECTRICA CORP EUR0.5	1,591.00	25,090.20	0.02
ユーロ	REPSOL SA EUR1	1,264.00	20,836.71	0.01
ユーロ	TELEFONICA SA EUR1	3,396.00	13,907.45	0.01
スペイン合計			**502,873.17**	**0.30**
スウェーデン				
スウェーデンクローネ	ALFA LAVAL AB NPV	300.00	10,377.20	0.01
スウェーデンクローネ	ASSA ABLOY SER’B’NPV (POST SPLIT)	860.00	18,855.69	0.01
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB SER’A’NPV (POST SPLIT)	1,582.00	21,441.94	0.01
スウェーデンクローネ	ATLAS COPCO AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	456.00	5,380.90	0.00
スウェーデンクローネ	BOLIDEN AB NPV (POST SPLIT)	402.00	11,635.36	0.01
スウェーデンクローネ	EPIROC AB SER’A’NPV (POST SPLIT)	661.00	12,655.14	0.01
スウェーデンクローネ	EPIROC AB SER’B’NPV	211.00	3,402.66	0.00
スウェーデンクローネ	EQT AB NPV	123.00	2,455.65	0.00
スウェーデンクローネ	ERICSSON SER’B’NPV	1,583.00	7,770.60	0.00
スウェーデンクローネ	ESSITY AB SER’B’NPV	778.00	16,893.12	0.01
スウェーデンクローネ	EVOLUTION AB NPV	102.00	10,387.58	0.01
スウェーデンクローネ	GETINGE AB SER’B’NPV	236.00	4,185.97	0.00
スウェーデンクローネ	HENNES & MAURITZ SER’B’NPV	705.00	10,088.12	0.01
スウェーデンクローネ	HEXAGON AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	693.00	5,956.48	0.00
スウェーデンクローネ	HOLMEN AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	337.00	13,208.02	0.01
スウェーデンクローネ	HUSQVARNA AB SER’B’NPV	145.00	1,117.64	0.00
スウェーデンクローネ	INDUSTRIVARDEN AB SER’A’NPV	2.00	53.17	0.00
スウェーデンクローネ	INVESTOR AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	811.00	15,661.33	0.01
スウェーデンクローネ	LATOUR INVESTMENT SER’B’NPV (POST SPLIT)	71.00	1,259.66	0.00
スウェーデンクローネ	LIFCO AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	209.00	3,692.64	0.00
スウェーデンクローネ	NIBE INDUSTRIER AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	1,211.00	8,003.33	0.01
スウェーデンクローネ	SANDVIK AB NPV (POST SPLIT)	302.00	5,604.02	0.00
スウェーデンクローネ	SKAND ENSKILDA BKN SER’A’NPV	693.00	8,333.83	0.01
スウェーデンクローネ	SKANSKA AB SER’B’NPV	244.00	4,042.64	0.00
スウェーデンクローネ	SVENSKA CELLULOSA SER’B’NPV	1,218.00	16,811.10	0.01
スウェーデンクローネ	SVENSKA HANDELSBKN SER’A’NPV (P/S)	1,101.00	9,886.93	0.01
スウェーデンクローネ	SWEDBANK AB SER’A’NPV	639.00	11,839.87	0.01
スウェーデンクローネ	TELE2 AB SHS	943.00	7,263.33	0.00
スウェーデンクローネ	TELIA COMPANY AB NPV	3,610.00	7,499.65	0.00
スウェーデンクローネ	VOLVO AB SER’B’NPV (POST SPLIT)	606.00	12,583.86	0.01
スウェーデン合計			**268,347.43**	**0.16**
スイス				
スイフラン	ABB LTD CHF0.12 (REGD)	916.00	32,843.03	0.02
スイフラン	ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)	143.00	5,902.58	0.00
スイフラン	ALCON AG CHF0.04	339.00	26,288.43	0.02
スイフラン	BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)	33.00	4,794.16	0.00
スイフラン	BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)	7.00	11,156.54	0.01
スイフラン	BKW AG CHF2.5	103.00	18,183.76	0.01
米ドル	CHUBB LIMITED ORD CHF24.15	143.00	29,769.74	0.02
スイフラン	CLARIANT CHF4.00(REGD)	193.00	3,059.14	0.00
英ポンド	COCA-COLA HBC AG ORD CHF6.70	219.00	6,011.59	0.00
ユーロ	DSM FIRMENICH AG EUR0.01	272.00	23,075.84	0.01
スイフラン	EMS-CHEMIE HLDG AG CHF0.01(REGD)(POST RECON)	17.00	11,577.39	0.01
米ドル	GARMIN LTD COM CHF10.00	82.00	8,626.40	0.01
スイフラン	GEBERIT CHF0.10(REGD)	7.00	3,512.24	0.00
スイフラン	GIVAUDAN AG CHF10	15.00	49,092.70	0.03
英ポンド	GLENCORE XSTRATA ORD USD0.01	17,621.00	101,062.86	0.06
スイフラン	HOLCIM LTD CHF2 (REGD)	887.00	56,993.73	0.03
スイフラン	JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)	93.00	5,983.80	0.00
スイフラン	KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)	38.00	10,841.71	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
スイフラン	LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10	2.00	22,278.09	0.01
スイフラン	LONZA GROUP AG CHF1(REGD)	56.00	26,053.34	0.02
スイフラン	NESTLE SA CHF0.10(REGD)	3,679.00	417,205.36	0.25
スイフラン	NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)	1,628.00	167,053.30	0.10
スイフラン	PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)	11.00	12,439.33	0.01
スイフラン	RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	314.00	38,443.38	0.02
スイフラン	ROCHE HLDGS AG CHF1(BR)	33.00	9,718.19	0.01
スイフラン	ROCHE HLDGS AG GENUSSCHEINE NPV	527.00	144,279.79	0.09
スイフラン	SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)	36.00	6,957.59	0.00
スイフラン	SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)	42.00	8,401.84	0.01
スイフラン	SGS SA CHF0.04	37.00	3,115.15	0.00
スイフラン	SIKA AG CHF0.01 (REG)	232.00	59,115.87	0.04
スイフラン	SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)	27.00	6,425.34	0.00
スイフラン	STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)	120.00	15,373.85	0.01
スイフラン	SWATCH GROUP CHF2.25(BR)	13.00	3,345.21	0.00
スイフラン	SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)	22.00	13,746.39	0.01
スイフラン	SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)	60.00	5,506.12	0.00
スイフラン	SWISS RE AG CHF0.10	121.00	12,475.64	0.01
スイフラン	SWISSCOM AG CHF1(REGD)	36.00	21,415.83	0.01
米ドル	TE CONNECTIVITY LT COM CHF0.57	64.00	7,905.92	0.01
スイフラン	UBS GROUP CHF0.10 (REGD)	1,175.00	29,143.80	0.02
スイフラン	ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10	37.00	16,991.36	0.01
スイス合計			**1,456,166.33**	**0.88**
英国				
英ポンド	3I GROUP ORD GBP0.738636	771.00	19,507.84	0.01
英ポンド	ABRDN PLC ORD GBP0.1396825396	1,220.00	2,319.23	0.00
米ドル	AMCOR PLC ORD USD0.01	2,921.00	26,756.36	0.02
英ポンド	ANGLO AMERICAN USD0.54945	1,990.00	55,026.60	0.03
英ポンド	ANTOFAGASTA ORD GBP0.05	611.00	10,656.85	0.01
英ポンド	ASHTEAD GROUP ORD GBP0.10	347.00	21,185.01	0.01
英ポンド	ASSOCD BRIT FOODS ORD GBP0.0568	635.00	16,028.02	0.01
英ポンド	ASTRAZENECA ORD USD0.25	1,168.00	158,270.38	0.10
英ポンド	AVIVA ORD GBP0.33	129.00	613.74	0.00
英ポンド	BAE SYSTEMS ORD GBP0.025	2,070.00	25,209.80	0.02
英ポンド	BARCLAYS ORD GBP0.25	7,097.00	13,767.77	0.01
英ポンド	BARRATT DEVEL ORD GBP0.10	134.00	721.43	0.00
英ポンド	BERKELEY GP HLDGS ORD GBP0.053943	42.00	2,105.38	0.00
英ポンド	BP ORD USD0.25	23,061.00	149,573.70	0.09
英ポンド	BRIT AMER TOBACCO ORD GBP0.25	2,855.00	89,799.95	0.05
英ポンド	BUNZL ORD GBP0.32142857	157.00	5,606.99	0.00
英ポンド	BURBERRY GROUP ORD GBP0.0005	249.00	5,800.26	0.00
英ポンド	CENTRICA ORD GBP0.061728395	20,755.00	39,126.07	0.02
米ドル	COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01	245.00	15,307.60	0.01
英ポンド	COMPASS GROUP ORD GBP0.1105	1,097.00	26,778.87	0.02
英ポンド	CRODA INTL ORD GBP0.10609756	162.00	9,718.39	0.01
英ポンド	DIAGEO ORD GBP0.28 101/108	2,930.00	108,502.26	0.07
英ポンド	FERGUSON PLC (NEW) ORD GBP0.10	122.00	20,199.25	0.01
英ポンド	GSK PLC ORD GBP0.3125	3,444.00	62,717.33	0.04
英ポンド	HALEON PLC ORD GBP1.25	6,944.00	28,888.73	0.02
英ポンド	HARGREAVES LANSDOW ORD GBP0.004 (WI)	389.00	3,671.11	0.00
英ポンド	HIKMA PHARMACEUTIC ORD GBP0.10	409.00	10,423.40	0.01
英ポンド	HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)	7,651.00	60,223.52	0.04
英ポンド	IMPERIAL BRANDS PL GBP0.10	1,315.00	26,755.74	0.02
英ポンド	INTERCONTL HOTELS ORD GBP0.208521303	55.00	4,077.49	0.00
英ポンド	INTERTEK GROUP ORD GBP0.01	43.00	2,158.13	0.00
英ポンド	JD SPORTS FASHION ORD GBP0.0005	3,820.00	6,979.76	0.00
英ポンド	JOHNSON MATTHEY ORD GBP1.109245	187.00	3,715.79	0.00
英ポンド	KINGFISHER ORD GBP0.157142857	2,119.00	5,775.31	0.00
英ポンド	LAND SECURITIES GP ORD GBP0.106666666	337.00	2,426.00	0.00
英ポンド	LEGAL & GENERAL GP ORD GBP0.025	3,367.00	9,143.85	0.01
米ドル	LIBERTY GLOBAL INC USD0.01 C	456.00	8,463.36	0.01
英ポンド	LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1	27,196.00	14,728.22	0.01
英ポンド	LONDON STOCK EXCH ORD GBP0.06918604	181.00	18,190.52	0.01
英ポンド	M&G PLC ORD GBP0.05	1,513.00	3,643.52	0.00

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
英ポンド	MONDI ORD EUR0.20	737.00	12,346.27	0.01
英ポンド	NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289	12,892.00	154,206.24	0.09
英ポンド	NEXT ORD GBP0.10	116.00	10,329.95	0.01
英ポンド	OCADO GROUP PLC ORD GBP0.02	1,129.00	8,273.52	0.01
英ポンド	PERSIMMON ORD GBP0.10	198.00	2,603.98	0.00
英ポンド	PRUDENTIAL ORD GBP0.05	1,392.00	15,100.77	0.01
英ポンド	RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10	955.00	67,536.33	0.04
英ポンド	RELX PLC GBP0.1444	1,229.00	41,626.55	0.03
英ポンド	RENTOKIL INITIAL ORD GBP0.01	1,758.00	13,093.23	0.01
英ポンド	RIO TINTO ORD GBP0.10	1,785.00	112,724.99	0.07
英ポンド	ROLLS-ROYCE HLDGS ORD GBP0.20	6,742.00	18,177.75	0.01
英ポンド	SAINSBURY(J) ORD GBP0.28571428	1,514.00	4,671.52	0.00
英ポンド	SCHRODERS PLC ORD GBP0.20	559.00	2,778.28	0.00
英ポンド	SEVERN TRENT ORD GBP0.9789	946.00	27,307.24	0.02
英ポンド	SHELL PLC ORD EUR0.07	8,464.00	269,218.96	0.16
英ポンド	SMITH & NEPHEW ORD USD0.20	549.00	6,854.94	0.00
英ポンド	SPIRAX-SARCO ENG ORD GBP0.269230769	32.00	3,720.63	0.00
英ポンド	SSE PLC ORD GBP0.50	3,770.00	74,083.72	0.04
英ポンド	ST JAMES’ S PLACE ORD GBP0.15	292.00	2,965.96	0.00
英ポンド	STANDARD CHARTERED ORD USD0.50	441.00	4,080.03	0.00
英ポンド	TAYLOR WIMPEY ORD GBP0.01	3,467.00	4,963.72	0.00
英ポンド	TESCO ORD GBP0.0633333	11,731.00	37,828.87	0.02
英ポンド	UNILEVER PLC ORD GBP0.031111	3,247.00	160,982.17	0.10
英ポンド	UNITED UTILITIES G ORD GBP0.05	2,714.00	31,409.82	0.02
英ポンド	VODAFONE GROUP ORD USD0.2095238(POST CONS)	15,304.00	14,349.43	0.01
英ポンド	WHITBREAD ORD GBP0.76797385	125.00	5,284.98	0.00
米ドル	WILLIS TOWERS WATS COM USD0.000304635	45.00	9,403.20	0.01
英国合計			**2,210,486.58**	**1.34**
米国				
米ドル	3M CO COM	335.00	31,362.70	0.02
米ドル	ABBOTT LABS COM	1,292.00	125,130.20	0.08
米ドル	ABBVIE INC COM USD0.01	1,307.00	194,821.42	0.12
米ドル	ACTIVISION BLIZZAR COM STK USD0.000001	820.00	76,776.60	0.05
米ドル	ADOBE INC COM USD0.0001	125.00	63,737.50	0.04
米ドル	ADVANCED MICRO DEV COM USD0.01	450.00	46,269.00	0.03
米ドル	AES CORP COM	2,201.00	33,455.20	0.02
米ドル	AFLAC INC COM USD0.10	165.00	12,663.75	0.01
米ドル	AGILENT TECHNOLOGIES INC COM	190.00	21,245.80	0.01
米ドル	AIR PRODS & CHEMS COM USD1	329.00	93,238.60	0.06
米ドル	AIRBNB INC USD0.0001 A	197.00	27,030.37	0.02
米ドル	AKAMAI TECHNOLOGIES INC COM	89.00	9,482.06	0.01
米ドル	ALBEMARLE CORP COM USD0.01	195.00	33,157.80	0.02
米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC COM	130.00	13,013.00	0.01
米ドル	ALIGN TECHNOLOGY INC COM	79.00	24,120.28	0.01
米ドル	ALLIANT ENERGY CORP COM	990.00	47,965.50	0.03
米ドル	ALLSTATE CORP COM	132.00	14,706.12	0.01
米ドル	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC COM	120.00	21,252.00	0.01
米ドル	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL C	5,412.00	713,572.20	0.43
米ドル	ALPHABET INC CAP STK USD0.001 CL A	6,075.00	794,974.50	0.48
米ドル	ALTRIA GROUP INC COM USD0.333333	2,279.00	95,831.95	0.06
米ドル	AMAZON COM INC COM USD0.01	5,505.00	699,795.60	0.42
米ドル	AMER ELEC PWR INC COM USD6.50	1,916.00	144,121.52	0.09
米ドル	AMER EXPRESS CO COM USD0.20	246.00	36,700.74	0.02
米ドル	AMER FINL GP OHIO COM NPV	33.00	3,685.11	0.00
米ドル	AMER INTL GRP COM USD2.50	207.00	12,544.20	0.01
米ドル	AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01	246.00	40,454.70	0.02
米ドル	AMEREN CORP COM	981.00	73,408.23	0.04
米ドル	AMERICAN HOMES 4 R COM USD0.01	184.00	6,198.96	0.00
米ドル	AMERICAN WATER WOR COM STK USD0.01	649.00	80,365.67	0.05
米ドル	AMERIPRISE FINL INC COM	66.00	21,758.88	0.01
米ドル	AMETEK INC COM USD0.01	179.00	26,449.04	0.02
米ドル	AMGEN INC COM USD0.0001	396.00	106,428.96	0.06
米ドル	AMPHENOL CORP NEW CL A	210.00	17,637.90	0.01
米ドル	ANALOG DEVICES INC COM	117.00	20,485.53	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	ANNALY CAPITAL MGT COM USD0.01(POST REV SPLT)	61.00	1,147.41	0.00
米ドル	AON PLC COM USD0.01 CL A	97.00	31,449.34	0.02
米ドル	APA CORPORATION COM USD0.625	298.00	12,247.80	0.01
米ドル	APOLLO GLOBAL MANA COM USD0.00001	194.00	17,413.44	0.01
米ドル	APPLE INC COM NPV	4,063.00	695,626.23	0.42
米ドル	APPLIED MATLS INC COM	250.00	34,612.50	0.02
米ドル	ARAMARK COM USD0.01	178.00	6,176.60	0.00
米ドル	ARCHER DANIELS MIDLAND CO COM	727.00	54,830.34	0.03
米ドル	ARISTA NETWORKS IN COM USD0.0001	64.00	11,771.52	0.01
米ドル	ASSURANT INC COM	57.00	8,184.06	0.00
米ドル	AT&T INC COM USD1	7,413.00	111,343.26	0.07
米ドル	ATLASSIAN CORP COM USD0.1 CL A	48.00	9,672.48	0.01
米ドル	ATMOS ENERGY CORP COM	531.00	56,248.83	0.03
米ドル	AUTO DATA PROCESS COM USD0.10	225.00	54,130.50	0.03
米ドル	AUTODESK INC COM USD0.01	51.00	10,552.41	0.01
米ドル	AUTOZONE INC COM USD0.01	10.00	25,399.90	0.02
米ドル	AVALONBAY COMMUNI COM USD0.01	82.00	14,082.68	0.01
米ドル	AVANTOR INC COM USD0.01	452.00	9,528.16	0.01
米ドル	AVERY DENNISON CORP COM	127.00	23,199.09	0.01
米ドル	BAKER HUGHES COMPA COM USD0.0001 CL A	1,432.00	50,578.24	0.03
米ドル	BALL CORP COM NPV	481.00	23,944.18	0.01
米ドル	BAXTER INTL INC COM USD1	420.00	15,850.80	0.01
米ドル	BECTON DICKINSON COM USD1	213.00	55,066.89	0.03
米ドル	BERKSHIRE HATHAWAY CLASS’B’COM USD0.0033	463.00	162,188.90	0.10
米ドル	BEST BUY CO INC COM USD0.10	179.00	12,435.13	0.01
米ドル	BIO RAD LABS INC CL A	19.00	6,810.55	0.00
米ドル	BIO-TECHNE CORP COM USD0.01	156.00	10,618.92	0.01
米ドル	BIOGEN INC COM STK USD0.0005	97.00	24,929.97	0.02
米ドル	BIOMARIN PHARMA COM USD0.001	174.00	15,395.52	0.01
米ドル	BK OF AMERICA CORP COM USD0.01	2,538.00	69,490.44	0.04
米ドル	BK OF NY MELLON CP COM STK USD0.01	252.00	10,747.80	0.01
米ドル	BLACKROCK INC COM STK USD0.01	58.00	37,496.42	0.02
米ドル	BLACKSTONE INC COM USD0.00001	320.00	34,284.80	0.02
米ドル	BOEING CO COM USD5	339.00	64,979.52	0.04
米ドル	BOOKING HLDGS INC COM USD0.008	27.00	83,266.65	0.05
米ドル	BORG WARNER INC COM	206.00	8,316.22	0.00
米ドル	BOSTON PPTYS INC COM USD0.01	43.00	2,557.64	0.00
米ドル	BOSTON SCIENTIFIC COM USD0.01	974.00	51,427.20	0.03
米ドル	BRISTOL-MYRS SQUIB COM STK USD0.10	1,564.00	90,774.56	0.05
米ドル	BROADCOM CORP COM USD1.00	108.00	89,702.64	0.05
カナダドル	BROOKFIELD RENEWA. CLASS A SUB VOTING SHARES	500.00	12,022.93	0.01
米ドル	BROWN FORMAN CORP CL B	424.00	24,460.56	0.01
米ドル	BUNGE LIMITED COM USD0.01	237.00	25,655.25	0.02
米ドル	BURLINGTON STORES COM USD0.0001	52.00	7,035.60	0.00
米ドル	CADENCE DESIGN SYS COM USD0.01	78.00	18,275.40	0.01
米ドル	CAESARS ENT INC COM USD0.00001	168.00	7,786.80	0.00
米ドル	CAMDEN PROP TST SBI USD0.01	14.00	1,324.12	0.00
米ドル	CAMPBELL SOUP CO CAP USD0.0375	160.00	6,572.80	0.00
米ドル	CAPITAL ONE FINL COM USD0.01	123.00	11,937.15	0.01
米ドル	CARDINAL HEALTH INC COM	212.00	18,405.84	0.01
米ドル	CARMAX INC COM USD0.50	131.00	9,265.63	0.01
米ドル	CARNIVAL CORP COM USD0.01(PAIRED STOCK)	656.00	9,000.32	0.01
米ドル	CARRIER GLOBAL COR COM USD0.01	438.00	24,177.60	0.01
米ドル	CATALENT INC COM USD0.01	171.00	7,785.63	0.00
米ドル	CATERPILLAR INC DEL COM	306.00	83,538.00	0.05
米ドル	CBOE GLOBAL MARKET COM USD0.01	56.00	8,747.76	0.01
米ドル	CBRE GROUP INC CLASS ‘A’ USD0.01	217.00	16,027.62	0.01
米ドル	CELANESE CORP COM SERIES ‘A’ USD0.0001	152.00	19,079.04	0.01
米ドル	CENCORA INC RG	143.00	25,735.71	0.02
米ドル	CENTENE CORP DEL COM	369.00	25,416.72	0.02
米ドル	CENTERPOINT ENERGY INC COM	2,336.00	62,721.60	0.04
米ドル	CF INDS HLDGS INC COM	355.00	30,437.70	0.02
米ドル	CH ROBINSON WORLDW COM USD0.1	115.00	9,904.95	0.01
米ドル	CHARLES RIV LABS INTL INC COM	49.00	9,603.02	0.01
米ドル	CHARTER COMMUN INC COM USD0.001 CLASS ‘A’	96.00	42,222.72	0.03

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	CHENIERE ENERGY INC COM NEW	327.00	54,268.92	0.03
米ドル	CHESAPEAKE ENERGY COM USD0.01	129.00	11,123.67	0.01
米ドル	CHEVRON CORP COM USD0.75	2,516.00	424,247.92	0.26
米ドル	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC CL A	23.00	42,132.09	0.03
米ドル	CHURCH & DWIGHT INC COM	310.00	28,405.30	0.02
米ドル	CIGNA CORP COM USD0.25	214.00	61,218.98	0.04
米ドル	CINCINNATI FINL CORP COM	85.00	8,694.65	0.01
米ドル	CINTAS CORP COM	61.00	29,341.61	0.02
米ドル	CISCO SYSTEMS COM USD0.001	1,127.00	60,587.52	0.04
米ドル	CITIGROUP INC COM USD0.01	723.00	29,736.99	0.02
米ドル	CITIZENS FINL GP COM USD0.01	30.00	804.00	0.00
米ドル	CLEVELAND CLIFFS COM USD0.125	617.00	9,643.71	0.01
米ドル	CLOROX CO DEL COM	167.00	21,887.02	0.01
米ドル	CLOUDFLARE INC COM USD0.001 CL A	131.00	8,258.24	0.00
米ドル	CME GROUP INC COM STK USD0.01 CLASS’A’	125.00	25,027.50	0.02
米ドル	CMS ENERGY CORP COM	1,141.00	60,598.51	0.04
米ドル	COCA-COLA CO COM USD0.25	5,258.00	294,342.84	0.18
米ドル	COGNIZANT TECHNOLO COM CL’A’USD0.01	162.00	10,973.88	0.01
米ドル	COLGATE-PALMOLIVE COM USD1	942.00	66,985.62	0.04
米ドル	COMCAST CORP COM CLS’A’ USD0.01	4,502.00	199,618.68	0.12
米ドル	CONAGRA BRANDS IN COM USD5	536.00	14,697.12	0.01
米ドル	CONOCOPHILLIPS COM USD0.01	1,699.00	203,540.20	0.12
米ドル	CONSOLIDATED EDISON INC COM	1,296.00	110,846.88	0.07
米ドル	CONSTELLATION BRDS CLASS’A’COM USD0.01	224.00	56,297.92	0.03
米ドル	CONSTELLATION ENE. COM NPV	1,118.00	121,951.44	0.07
米ドル	COOPER COS INC COM USD0.10	64.00	20,352.64	0.01
米ドル	COPART INC COM	528.00	22,751.52	0.01
米ドル	CORNING INC COM USD0.50	258.00	7,861.26	0.00
米ドル	CORTEVA INC COM USD0.01	1,168.00	59,754.88	0.04
米ドル	COSTAR GROUP INC COM	295.00	22,682.55	0.01
米ドル	COSTCO WHSL CORP NEW COM	583.00	329,371.68	0.20
米ドル	COTERRA ENERGY INC COM USD0.10	1,104.00	29,863.20	0.02
米ドル	CROWDSTRIKE HOLDIN COM USD0.0005 CL A	71.00	11,883.98	0.01
米ドル	CROWN CASTLE INTL COM USD0.01	228.00	20,982.84	0.01
米ドル	CROWN HOLDINGS INC COM USD5	221.00	19,554.08	0.01
米ドル	CSX CORP COM USD1	1,029.00	31,641.75	0.02
米ドル	CUMMINS INC COM	121.00	27,643.66	0.02
米ドル	CVS HEALTH CORP COM STK USD0.01	954.00	66,608.28	0.04
米ドル	D R HORTON INC COM	159.00	17,087.73	0.01
米ドル	DANAHER CORP COM USD0.01	527.00	130,748.70	0.08
米ドル	DARDEN RESTAURANTS INC COM	98.00	14,035.56	0.01
米ドル	DARLING INGR INC COM USD0.01	259.00	13,519.80	0.01
米ドル	DATADOG INC COM USD0.00001 CL A	88.00	8,015.92	0.00
米ドル	DAVITA INC COM USD0.001	65.00	6,144.45	0.00
米ドル	DEERE & CO COM USD1	169.00	63,777.22	0.04
米ドル	DELL TECHNOLOGIES COM USD0.01 CL C	173.00	11,919.70	0.01
米ドル	DEVON ENERGY CORP NEW COM	809.00	38,589.30	0.02
米ドル	DEXCOM INC COM	276.00	25,750.80	0.02
米ドル	DIAMONDBACK ENERGY COM USD0.01	236.00	36,551.68	0.02
米ドル	DIGITAL REALTY TRU COM STK USD0.01	137.00	16,579.74	0.01
米ドル	DISCOVER FINL SVCS COM STK USD0.01	191.00	16,546.33	0.01
米ドル	DOLLAR GENERAL CP COM USD0.875	285.00	30,153.00	0.02
米ドル	DOLLAR TREE INC	294.00	31,296.30	0.02
米ドル	DOMINION ENERGY IN COM STK NPV	2,988.00	133,473.96	0.08
米ドル	DOMINOS PIZZA INC COM USD0.01	51.00	19,318.29	0.01
米ドル	DOORDASH INC COM USD0.00001 CLASS A	196.00	15,583.96	0.01
米ドル	DOVER CORP COM	99.00	13,811.49	0.01
米ドル	DOW INC COM USD0.01	1,094.00	56,406.64	0.03
米ドル	DROPBOX INC COM USD0.00001 CL A	352.00	9,584.96	0.01
米ドル	DTE ENERGY CO COM	709.00	70,389.52	0.04
米ドル	DUKE ENERGY CORP COM USD0.001 (POST REV SPLT)	2,805.00	247,569.30	0.15
米ドル	DUPONT DE NEMOURS COM USD0.01	769.00	57,359.71	0.03
米ドル	DYNATRACE INC COM USD0.001	163.00	7,616.99	0.00
米ドル	EASTMAN CHEM CO COM	96.00	7,365.12	0.00
米ドル	EBAY INC COM USD0.001	277.00	12,212.93	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	ECOLAB INC COM	411.00	69,623.40	0.04
米ドル	EDISON INTL COM	1,297.00	82,087.13	0.05
米ドル	EDWARDS LIFESCIENCES CORP COM	409.00	28,335.52	0.02
米ドル	ELECTRONIC ARTS INC COM	304.00	36,601.60	0.02
米ドル	ELEVANCE HEALTH INC USD0.01	177.00	77,069.34	0.05
米ドル	ELI LILLY AND CO COM NPV	620.00	333,020.60	0.20
米ドル	EMERSON ELEC CO COM	310.00	29,936.70	0.02
米ドル	ENPHASE ENERGY INC COM USD0.00001	45.00	5,406.75	0.00
米ドル	ENTERGY CORP NEW COM	706.00	65,305.00	0.04
米ドル	EOG RESOURCES INC COM USD0.01	820.00	103,943.20	0.06
米ドル	EQT CORPORATION	514.00	20,858.12	0.01
米ドル	EQUIFAX INC COM	80.00	14,654.40	0.01
米ドル	EQUINIX INC COM USD0.001 NEW	53.00	38,491.78	0.02
米ドル	EQUITY LIFESTYLE PPTYS INC	96.00	6,116.16	0.00
米ドル	ESSENTIAL UTILS IN COM USD0.50	819.00	28,116.27	0.02
米ドル	ESSEX PROP TRUST COM USD0.0001	52.00	11,028.68	0.01
米ドル	ESTEE LAUDER COS CLASS’A’COM USD0.01	300.00	43,365.00	0.03
米ドル	ETSY INC USD0.001	84.00	5,424.72	0.00
米ドル	EVERGY INC COM NPV	768.00	38,937.60	0.02
米ドル	EVERSOURCE ENERGY COM USD5	1,263.00	73,443.45	0.04
米ドル	EXACT SCIENCES CORP COM	185.00	12,620.70	0.01
米ドル	EXELON CORP COM NPV	3,561.00	134,570.19	0.08
米ドル	EXPEDIA GROUP INC COM USD0.001	110.00	11,337.70	0.01
米ドル	EXPEDTRS INTL WASH COM USD0.01	91.00	10,431.33	0.01
米ドル	EXTRA SPACE STORAG COM USD0.01	71.00	8,632.18	0.01
米ドル	EXXON MOBIL CORP COM NPV	5,486.00	645,043.88	0.39
米ドル	F M C CORP COM NEW	205.00	13,728.85	0.01
米ドル	FASTENAL COM USD0.01	281.00	15,353.84	0.01
米ドル	FEDEX CORP COM USD0.10	134.00	35,499.28	0.02
米ドル	FIDELITY NATL FINL FNF GROUP COM USD0.0001	119.00	4,914.70	0.00
米ドル	FIFTH THIRD BANCORP COM	241.00	6,104.53	0.00
米ドル	FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001	43.00	6,948.37	0.00
米ドル	FIRSTENERGY CORP COM USD0.10	1,667.00	56,978.06	0.03
米ドル	FISERV INC COM USD0.01	188.00	21,236.48	0.01
米ドル	FORD MOTOR CO COM STK USD0.01	2,036.00	25,287.12	0.02
米ドル	FORTINET INC COM USD0.001	214.00	12,557.52	0.01
米ドル	FORTIVE CORP COM USD0.01	114.00	8,454.24	0.01
米ドル	FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC RG	127.00	7,894.32	0.00
米ドル	FOX CORP COM USD0.01 CL A	469.00	14,632.80	0.01
米ドル	FOX CORP COM USD0.01 CL B	312.00	9,010.56	0.01
米ドル	FREEPORT-MCMORAN COM STK USD0.10	2,061.00	76,854.69	0.05
米ドル	GALLAGHER ARTHUR J & CO COM	65.00	14,815.45	0.01
米ドル	GAMING & LEISURE P COM USD0.01	100.00	4,555.00	0.00
米ドル	GE HEALTHCARE TECH COM USD0.01 WI	226.00	15,377.04	0.01
米ドル	GEN DYNAMICS CORP COM USD1	165.00	36,460.05	0.02
米ドル	GEN ELEC CO COM USD0.01(POST REV SPLIT)	600.00	66,330.00	0.04
米ドル	GENERAC HLDGS INC COM USD0.01	26.00	2,832.96	0.00
米ドル	GENERAL MLS INC COM	707.00	45,240.93	0.03
米ドル	GENERAL MOTORS CO COM USD0.01	740.00	24,397.80	0.01
米ドル	GENUINE PARTS CO COM STK USD1	84.00	12,127.92	0.01
米ドル	GILEAD SCIENCES COM USD0.001	883.00	66,172.02	0.04
米ドル	GLOBE LIFE INC COM USD1.00	57.00	6,197.61	0.00
米ドル	GOLDMAN SACHS GRP COM USD0.01	121.00	39,151.97	0.02
米ドル	GRAINGER W W INC COM	53.00	36,667.52	0.02
米ドル	HALLIBURTON COM STK USD2.50	1,388.00	56,214.00	0.03
米ドル	HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01	153.00	10,849.23	0.01
米ドル	HASBRO INC COM	106.00	7,010.84	0.00
米ドル	HCA HEALTHCARE INC COM USD0.01	148.00	36,405.04	0.02
米ドル	HEALTHCARE REALTY COM USD0.01 CL A	494.00	7,543.38	0.00
米ドル	HEALTHPEAK PPTYS I COM USD1	457.00	8,390.52	0.01
米ドル	HEICO CORP NEW CL A	126.00	16,281.72	0.01
米ドル	HEICO CORP NEW COM	62.00	10,039.66	0.01
米ドル	HERSHEY COMPANY COM USD1.00	203.00	40,616.24	0.02
米ドル	HESS CORPORATION COM USD1	368.00	56,304.00	0.03
米ドル	HEWLETT PACKARD EN COM USD0.01	523.00	9,084.51	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	HF SINCLAIR CORPOR COM USD0.01	214.00	12,183.02	0.01
米ドル	HILTON WORLDWIDE H COM USD0.01	200.00	30,036.00	0.02
米ドル	HOLOGIC INC COM USD0.01	236.00	16,378.40	0.01
米ドル	HOME DEPOT INC COM USD0.05	602.00	181,900.32	0.11
米ドル	HONEYWELL INTL INC COM USD1	394.00	72,787.56	0.04
米ドル	HORIZON THERAPEUTI COM USD0.0001	184.00	21,286.96	0.01
米ドル	HORMEL FOODS CORP COM USD0.0586	318.00	12,093.54	0.01
米ドル	HOST HOTELS & RESO COM STK USD0.01	485.00	7,793.95	0.00
米ドル	HOWMET AEROSPACE I COM USD1.00	144.00	6,660.00	0.00
米ドル	HP INC COM USD0.01	275.00	7,067.50	0.00
米ドル	HUMANA INC COM USD0.166	102.00	49,625.04	0.03
米ドル	HUNT J B TRANS SVCS INC COM	75.00	14,139.00	0.01
米ドル	HUNTINGTON BANCSHARES INC COM	672.00	6,988.80	0.00
米ドル	HUNTINGTON INGALLS COM USD0.01	42.00	8,592.36	0.01
米ドル	IDEX CORP COM	113.00	23,506.26	0.01
米ドル	IDEXX LABORATORIES COM USD0.10	75.00	32,795.25	0.02
米ドル	ILLINOIS TOOL WKS COM NPV	207.00	47,674.17	0.03
米ドル	ILLUMINA INC COM USD0.01	146.00	20,042.88	0.01
米ドル	INCYTE CORPORATION COM USD0.001	166.00	9,589.82	0.01
米ドル	INGERSOLL RAND INC COM USD1.00	206.00	13,126.32	0.01
米ドル	INSULET CORP COM STK USD0.001	85.00	13,556.65	0.01
米ドル	INTEL CORP COM USD0.001	1,128.00	40,100.40	0.02
米ドル	INTERCONTINENTAL E COM USD0.01	215.00	23,654.30	0.01
米ドル	INTERNATIONAL FLAVORS&FRAGRANC COM	441.00	30,062.97	0.02
米ドル	INTERPUBLIC GROUP COM USD0.10	543.00	15,562.38	0.01
米ドル	INTL BUSINESS MCHN COM USD0.20	252.00	35,355.60	0.02
米ドル	INTL PAPER CO COM USD1.00	476.00	16,883.72	0.01
米ドル	INTUIT INC COM USD0.01	76.00	38,831.44	0.02
米ドル	INTUITIVE SURGICAL COM USD0.001	251.00	73,364.79	0.04
米ドル	INVITATION HOMES I COM USD0.01	188.00	5,957.72	0.00
米ドル	IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01	126.00	24,790.50	0.01
米ドル	IRON MTN INC NEW COM NPV	281.00	16,705.45	0.01
米ドル	JOHNSON & JOHNSON COM USD1	1,814.00	282,530.50	0.17
米ドル	JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01	300.00	15,963.00	0.01
米ドル	JP MORGAN CHASE & COM USD1	1,019.00	147,775.38	0.09
米ドル	JUNIPER NETWORKS COM USD0.00001	274.00	7,614.46	0.00
米ドル	KELLANOVA COM USD0.25	273.00	16,246.23	0.01
米ドル	KENVUE INC COM USD0.01	1,638.00	32,891.04	0.02
米ドル	KEURIG DR PEPPER COM USD0.01	1,115.00	35,200.55	0.02
米ドル	KEYCORP NEW COM	566.00	6,090.16	0.00
米ドル	KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	51.00	6,747.81	0.00
米ドル	KIMBERLY-CLARK CP COM USD1.25	428.00	51,723.80	0.03
米ドル	KIMCO REALTY COM USD0.01	409.00	7,194.31	0.00
米ドル	KINDER MORGAN INC USD0.01	2,540.00	42,113.20	0.03
米ドル	KKR & CO INC COM NPV CLASS A	235.00	14,476.00	0.01
米ドル	KLA CORPORATION COM USD0.001	30.00	13,759.80	0.01
米ドル	KNIGHT SWIFT TRANS CL A COM STK USD0.01	118.00	5,917.70	0.00
米ドル	KRAFT HEINZ CO COM USD0.01	995.00	33,471.80	0.02
米ドル	KROGER CO COM USD1	844.00	37,769.00	0.02
米ドル	L3HARRIS TECHNOLOG COM USD1.00	111.00	19,327.32	0.01
米ドル	LAB CORP AMER HLDG COM USD0.1	48.00	9,650.40	0.01
米ドル	LAM RESEARCH CORP COM USD0.001	30.00	18,803.10	0.01
米ドル	LAMB WESTON HLDGS COM USD1.00 WI	195.00	18,029.70	0.01
米ドル	LAS VEGAS SANDS CORP COM	154.00	7,059.36	0.00
米ドル	LEAR CORP COM USD0.01	56.00	7,515.20	0.00
米ドル	LEIDOS HLDGS INC COM USD0.0001	88.00	8,110.08	0.00
米ドル	LENNAR CORP COM CL'A' USD0.10	118.00	13,243.14	0.01
米ドル	LENNOX INTL INC COM	42.00	15,726.48	0.01
米ドル	LIBERTY BROADBAND COM USD0.01 CL 'C'	117.00	10,684.44	0.01
米ドル	LIBERTY MEDIA CORP COM USD0.01 FORMULA ONE C	161.00	10,030.30	0.01
米ドル	LINDE PLC COM EUR0.001	772.00	287,454.20	0.17
米ドル	LIVE NATION INC COM	185.00	15,362.40	0.01
米ドル	LKQ CORP COM	227.00	11,238.77	0.01
米ドル	LOCKHEED MARTIN CORP COM	134.00	54,800.64	0.03
米ドル	LOWE'S COS INC COM USD0.50	379.00	78,771.36	0.05

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	LULULEMON ATHLETIC COM STK USD0.01	68.00	26,221.48	0.02
米ドル	LYONDELLBASELL IND COM USD0.01	347.00	32,860.90	0.02
米ドル	M & T BANK CORP COM USD0.50	80.00	10,116.00	0.01
米ドル	MARATHON OIL CORP COM USD1	678.00	18,136.50	0.01
米ドル	MARATHON PETROLEUM COM USD0.01	619.00	93,679.46	0.06
米ドル	MARKETAXESS HLDGS INC COM	28.00	5,981.92	0.00
米ドル	MARRIOTT INTL INC COM USD0.01 CLASS 'A'	161.00	31,646.16	0.02
米ドル	MARSH & MCLENNAN COM USD1	189.00	35,966.70	0.02
米ドル	MARTIN MARIETTA M. COM USD0.01	87.00	35,711.76	0.02
米ドル	MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002	261.00	14,127.93	0.01
米ドル	MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	301.00	119,168.91	0.07
米ドル	MATCH GRP INC NEW COM NPV	287.00	11,243.23	0.01
米ドル	MCCORMICK & CO INC COM N/VTG NPV	331.00	25,036.84	0.02
米ドル	MCDONALD' S CORP COM USD0.01	430.00	113,279.20	0.07
米ドル	MCKESSON CORP COM USD0.01	114.00	49,572.90	0.03
米ドル	MERCK & CO INC COM USD0.50	1,873.00	192,825.35	0.12
米ドル	META PLATFORMS INC	2,251.00	675,772.71	0.41
米ドル	METLIFE INC COM USD0.01	169.00	10,631.79	0.01
米ドル	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL COM	24.00	26,593.68	0.02
米ドル	MGM RESORTS INTL COM STK USD0.01	13.00	477.88	0.00
米ドル	MICROCHIP TECHNLGY COM USD0.001	183.00	14,283.15	0.01
米ドル	MICRON TECHNOLOGY COM USD0.10	319.00	21,701.57	0.01
米ドル	MICROSOFT CORP COM USD0.0000125	1,830.00	577,822.50	0.35
米ドル	MID-AMER APARTMENT COM STK USD0.01	41.00	5,274.65	0.00
米ドル	MODERNA INC COM USD0.0001	248.00	25,615.92	0.02
米ドル	MOHAWK INDS COM USD0.01	60.00	5,148.60	0.00
米ドル	MOLINA HEALTHCARE INC COM	67.00	21,968.63	0.01
米ドル	MOLSON COORS BEVER COM USD0.01 CLASS B	250.00	15,897.50	0.01
米ドル	MONDELEZ INTL INC COM USD0.01	1,710.00	118,674.00	0.07
米ドル	MONGODB INC COM USD0.001 CL A	22.00	7,608.92	0.00
米ドル	MONSTER BEV CORP USD0.005(NEW)	988.00	52,314.60	0.03
米ドル	MOODYS CORP COM USD0.01	57.00	18,021.69	0.01
米ドル	MORGAN STANLEY COM STK USD0.01	405.00	33,076.35	0.02
米ドル	MOSAIC CO COM USD0.01	512.00	18,227.20	0.01
米ドル	MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01	29.00	7,894.96	0.00
米ドル	MSCI INC COM STK USS0.01	48.00	24,627.84	0.01
米ドル	NASDAQ INC COM STK USD0.01	105.00	5,101.95	0.00
米ドル	NETAPP INC COM USD0.001	116.00	8,802.08	0.01
米ドル	NETFLIX INC COM USD0.001	463.00	174,828.80	0.11
米ドル	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC COM	70.00	7,875.00	0.00
米ドル	NEWMONT CORPORATIO COM USD1.60	1,270.00	46,926.50	0.03
米ドル	NEWS CORP NEW COM USD0.01 CL' A'	552.00	11,073.12	0.01
米ドル	NEXTERA ENERGY INC COM USD0.01	7,282.00	417,185.78	0.25
米ドル	NIKE INC CLASS' B' COM NPV	726.00	69,420.12	0.04
米ドル	NISOURCE INC COM NPV	1,244.00	30,701.92	0.02
米ドル	NORDSON CORP COM	98.00	21,870.66	0.01
米ドル	NORFOLK STHN CORP COM USD1	182.00	35,841.26	0.02
米ドル	NORTHERN TRUST CP COM USD1.666	126.00	8,754.48	0.01
米ドル	NORTHROP GRUMMAN COM USD1	90.00	39,617.10	0.02
米ドル	NRG ENERGY INC COM USD0.01	762.00	29,352.24	0.02
米ドル	NUCOR CORP COM	419.00	65,510.65	0.04
米ドル	NVIDIA CORP COM USD0.001	637.00	277,088.63	0.17
米ドル	NVR INC COM STK USD0.01	3.00	17,889.90	0.01
米ドル	OCCIDENTAL PETRLM COM USD0.20	906.00	58,781.28	0.04
米ドル	OLD DOMINION FGHT LINES INC COM	63.00	25,775.82	0.02
米ドル	OMNICOM GROUP INC COM USD0.15	228.00	16,981.44	0.01
米ドル	ON SEMICONDUCTOR COM USD0.01	120.00	11,154.00	0.01
米ドル	ONEOK INC	686.00	43,512.98	0.03
米ドル	ORACLE CORP COM USD0.01	448.00	47,452.16	0.03
米ドル	OREILLY AUTO NEW COM USD0.01	44.00	39,989.84	0.02
米ドル	OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01	220.00	17,668.20	0.01
米ドル	OVINTIV INC COM USD0.01	210.00	9,989.70	0.01
米ドル	OWENS CORNING COM STK USD0.01	63.00	8,593.83	0.01
米ドル	PACCAR INC COM STK USD1	319.00	27,121.38	0.02
米ドル	PACKAGING CORP AMER COM	165.00	25,335.75	0.02

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	PALANTIR TECH INC COM USD0.001 CLASS A	561.00	8,976.00	0.01
米ドル	PALO ALTO NETWORKS COM USD0.0001	86.00	20,161.84	0.01
米ドル	PARAMOUNT GLOBAL COM USD0.001 CL B	637.00	8,217.30	0.00
米ドル	PARKER-HANNIFIN COM STK USD0.50	83.00	32,330.16	0.02
米ドル	PAYCHEX INC COM	128.00	14,762.24	0.01
米ドル	PAYPAL HOLDINGS IN COM USD0.0001	369.00	21,571.74	0.01
米ドル	PEPSICO INC CAP USD0.016666	1,766.00	299,231.04	0.18
米ドル	PFIZER INC COM USD0.05	4,168.00	138,252.56	0.08
米ドル	PG&E CORP COM	6,084.00	98,134.92	0.06
米ドル	PHILIP MORRIS INTL COM STK NPV 'WI'	2,035.00	188,400.30	0.11
米ドル	PHILLIPS 66 COM USD0.01	634.00	76,175.10	0.05
米ドル	PINTEREST INC COM USD0.00001 CL A	639.00	17,272.17	0.01
米ドル	PIONEER NATURAL RE COM STK USD0.01	313.00	71,849.15	0.04
米ドル	PNC FINANCIAL SVCS COM USD5	187.00	22,957.99	0.01
米ドル	POOL CORPORATION COM USD0.001	38.00	13,531.80	0.01
米ドル	PPG INDS INC COM	325.00	42,185.00	0.03
米ドル	PPL CORP COM USD0.01	2,270.00	53,481.20	0.03
米ドル	PRINCIPAL FINL GP COM USD0.01	150.00	10,810.50	0.01
米ドル	PROCTER & GAMBLE COM NPV	3,043.00	443,851.98	0.27
米ドル	PROGRESSIVE CP(OH) COM USD1	204.00	28,417.20	0.02
米ドル	PROLOGIS INC COM USD0.01	530.00	59,471.30	0.04
米ドル	PRUDENTIAL FINL COM USD0.01	66.00	6,262.74	0.00
米ドル	PTC INC COM USD0.01	61.00	8,642.48	0.01
米ドル	PUBLIC STORAGE COM USD0.10	55.00	14,493.60	0.01
米ドル	PUBLIC SVC ENTERPRISE GROUP COM	1,578.00	89,803.98	0.05
米ドル	PULTE GROUP INC COM USD0.01	36.00	2,665.80	0.00
米ドル	QUALCOMM INC COM USD0.0001	310.00	34,428.60	0.02
米ドル	QUANTA SVCS INC COM	120.00	22,448.40	0.01
米ドル	QUEST DIAGNOSTICS INC COM	122.00	14,866.92	0.01
米ドル	RAYMOND JAMES FINANCIAL INC COM	93.00	9,339.99	0.01
米ドル	REALTY INCOME CORP	267.00	13,333.98	0.01
米ドル	REGENCY CENTERS COM USD0.01	95.00	5,646.80	0.00
米ドル	REGENERON PHARMACE COM USD0.001	84.00	69,128.64	0.04
米ドル	REGIONS FINANCIAL CORP NEW COM	494.00	8,496.80	0.01
米ドル	RELIANCE STEEL & ALUMINUM CO COM	60.00	15,733.80	0.01
米ドル	REPUBLIC SERVICES COM USD0.01	94.00	13,395.94	0.01
米ドル	RESMED INC COM USD0.004	156.00	23,067.72	0.01
米ドル	REVVITY INC COM USD1.00	138.00	15,276.60	0.01
米ドル	RIVIAN AUTOMOTIVE COM USD0.001 CL A	300.00	7,284.00	0.00
米ドル	ROBERT HALF INTL COM USD0.001	56.00	4,103.68	0.00
米ドル	ROBLOX CORPORATION COM USD0.0001 CL A	472.00	13,669.12	0.01
米ドル	ROCKWELL AUTOMATIO COM USD1	86.00	24,584.82	0.01
米ドル	ROKU INC COM USD0.0001 CLASS A	127.00	8,964.93	0.01
米ドル	ROLLINS INC COM	165.00	6,159.45	0.00
米ドル	ROSS STORES INC COM USD0.01	166.00	18,749.70	0.01
米ドル	ROYAL CARIBBEAN GR COM USD0.01	96.00	8,845.44	0.01
米ドル	ROYALTY PHARMA PLC COM USD0.0001 CLASS A	341.00	9,254.74	0.01
米ドル	RPM INTERNATIONAL COM USD0.01	255.00	24,176.55	0.01
米ドル	RTX CORPORATION COM USD1.00	809.00	58,223.73	0.04
米ドル	S&P GLOBAL INC COM USD1	131.00	47,868.71	0.03
米ドル	SALESFORCE.COM INC COM USD0.001	281.00	56,981.18	0.03
米ドル	SBA COMMUNICATIONS COM USD0.01 CL A	74.00	14,812.58	0.01
米ドル	SCHEIN HENRY INC COM	148.00	10,989.00	0.01
米ドル	SCHLUMBERGER COM USD0.01	1,957.00	114,093.10	0.07
米ドル	SCHWAB(CHARLES)CP COM USD0.01	589.00	32,336.10	0.02
米ドル	SEAGEN INC COM USD0.001	125.00	26,518.75	0.02
米ドル	SEALED AIR CORP NEW COM	235.00	7,722.10	0.00
米ドル	SEI INVESTMENT COM USD0.01	91.00	5,480.93	0.00
米ドル	SEMPRA ENERGY COM NPV	2,188.00	148,849.64	0.09
米ドル	SERVICENOW INC COM USD0.001	55.00	30,742.80	0.02
米ドル	SHERWIN-WILLIAMS COM USD1	412.00	105,080.60	0.06
米ドル	SIMON PROP GROUP COM USD0.0001	200.00	21,606.00	0.01
米ドル	SMITH A O COM	101.00	6,679.13	0.00
米ドル	SMUCKER(JM)CO COM NPV	146.00	17,944.86	0.01
米ドル	SNAP INC COM USD0.00001 CL A	993.00	8,847.63	0.01

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	SNAP-ON INC COM USD1	81.00	20,659.86	0.01
米ドル	SNOWFLAKE INC COM USD0.0001 CLASS A	67.00	10,235.59	0.01
米ドル	SOUTHERN CO COM	4,014.00	259,786.08	0.16
米ドル	SPLUNK INC COM USD0.001	84.00	12,285.00	0.01
米ドル	SQUARE INC COM USD0.0000001 CL A	236.00	10,445.36	0.01
米ドル	STANLEY BLACK & DE COM USD2.50	143.00	11,951.94	0.01
米ドル	STARBUCKS CORP COM USD0.001	667.00	60,877.09	0.04
米ドル	STATE STREET CORP COM STK USD1	73.00	4,888.08	0.00
米ドル	STEEL DYNAMICS INC COM	250.00	26,805.00	0.02
米ドル	STRYKER CORP COM USD0.10	235.00	64,218.45	0.04
米ドル	SUN COMMUNITIES COM USD0.01	62.00	7,337.08	0.00
米ドル	SYNCHRONY FINANCIA COM USD0.001	103.00	3,148.71	0.00
米ドル	SYNOPSYS INC COM USD0.01	38.00	17,440.86	0.01
米ドル	SYSCO CORP COM USD1	635.00	41,941.75	0.03
米ドル	T ROWE PRICE GROUP COM USD0.20	115.00	12,060.05	0.01
米ドル	T-MOBILE US INC COM USD0.0001	662.00	92,713.10	0.06
米ドル	TAKE TWO INTERACTI COM USD0.01	189.00	26,533.71	0.02
米ドル	TARGA RESOURCES CO COM USD0.001	317.00	27,173.24	0.02
米ドル	TARGET CORP COM STK USD0.0833	598.00	66,120.86	0.04
米ドル	TELEFLEX INC COM	51.00	10,016.91	0.01
米ドル	TESLA INC COM USD0.001	1,689.00	422,621.58	0.26
米ドル	TEXAS INSTRUMENTS COM USD1	248.00	39,434.48	0.02
米ドル	TEXTRON INC COM STK USD0.125	107.00	8,360.98	0.01
米ドル	THE TRADE DESK INC COM USD0.000001 CL A	474.00	37,043.10	0.02
米ドル	THERMO FISHER SCIE COM USD1	302.00	152,863.34	0.09
米ドル	TJX COS INC COM USD1	628.00	55,816.64	0.03
米ドル	TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008	74.00	15,025.70	0.01
米ドル	TRANSDIGM GROUP INC COM	48.00	40,470.24	0.02
米ドル	TRANSUNION COM USD0.01	146.00	10,481.34	0.01
米ドル	TRAVELERS CO INC COM NPV	115.00	18,780.65	0.01
米ドル	TRUIST FINL CORP COM USD5	488.00	13,961.68	0.01
米ドル	TYSON FOODS INC CL A	348.00	17,570.52	0.01
米ドル	UBER TECHNOLOGIES COM USD0.00001	991.00	45,576.09	0.03
米ドル	UDR INC	217.00	7,740.39	0.00
米ドル	ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01	30.00	11,983.50	0.01
米ドル	UNION PACIFIC CORP COM USD2.50	361.00	73,510.43	0.04
米ドル	UNITED PARCEL SERVICE INC CL B	426.00	66,400.62	0.04
米ドル	UNITED RENTALS INC COM	64.00	28,452.48	0.02
米ドル	UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01	690.00	347,891.10	0.21
米ドル	UNIVERSAL HEALTH S CLASS’B’ COM USD0.01	64.00	8,046.72	0.00
米ドル	US BANCORP COM USD0.01	440.00	14,546.40	0.01
米ドル	VAIL RESORTS INC COM	41.00	9,097.49	0.01
米ドル	VALERO ENERGY CORP NEW COM	511.00	72,413.81	0.04
米ドル	VEEVA SYSTEMS INC COM USD0.00001 CL ‘A’	110.00	22,379.50	0.01
米ドル	VERISK ANALYTICS I CL A USD0.001	119.00	28,112.56	0.02
米ドル	VERIZON COMMUN COM USD0.10	4,454.00	144,354.14	0.09
米ドル	VERTEX PHARMACEUTI COM USD0.01	192.00	66,766.08	0.04
米ドル	VF CORP COM NPV	254.00	4,488.18	0.00
米ドル	VIATRIS INC COM USD0.01	1,115.00	10,993.90	0.01
米ドル	VICI PPTYS INC COM USD0.01	487.00	14,171.70	0.01
米ドル	VISA INC COM STK USD0.0001	579.00	133,175.79	0.08
米ドル	VISTRA CORP COM USD0.01	1,115.00	36,995.70	0.02
米ドル	VMWARE INC COM STK USD0.01 CLASS ‘A’	62.00	10,321.76	0.01
米ドル	VONTIER CORP COM USD0.0001	0.80	24.74	0.00
米ドル	VULCAN MATERIALS COM STK USD1	238.00	48,080.76	0.03
米ドル	WABTEC CORP COM	44.00	4,675.88	0.00
米ドル	WALGREENS BOOTS AL COM USD0.01	928.00	20,638.72	0.01
米ドル	WALMART INC COM USD0.10	1,903.00	304,346.79	0.18
米ドル	WALT DISNEY CO. DISNEY COM USD0.01	1,935.00	156,831.75	0.09
米ドル	WARNER BROS DISCOV COM USD0.01 SER A WI	2,425.00	26,335.50	0.02
米ドル	WASTE CONNECTIONS COM NPV (POST REV SPLT)	160.00	21,488.00	0.01
米ドル	WASTE MGMT INC DEL COM	258.00	39,329.52	0.02
米ドル	WATERS CORP COM	51.00	13,984.71	0.01
米ドル	WEBSTER FINL CORP CONN COM	123.00	4,958.13	0.00
米ドル	WEC ENERGY GROUP COM USD0.01	1,177.00	94,807.35	0.06

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	WELLS FARGO & CO COM USD1 2/3	1,223.00	49,971.78	0.03
米ドル	WELLTOWER INC COM USD1	263.00	21,544.96	0.01
米ドル	WEST PHARMACEUTICA COM USD0.25	44.00	16,509.24	0.01
米ドル	WESTERN DIGITAL CORP COM	206.00	9,399.78	0.01
米ドル	WESTROCK CO COM USD0.01	261.00	9,343.80	0.01
米ドル	WEYERHAEUSER CO COM USD1.25	364.00	11,160.24	0.01
米ドル	WHIRLPOOL CORP COM	32.00	4,278.40	0.00
米ドル	WILLIAMS COS INC COM USD1	1,606.00	54,106.14	0.03
米ドル	WORKDAY INC COM USD0.001 CL A	62.00	13,320.70	0.01
米ドル	WP CAREY INC COM USD0.001	190.00	10,275.20	0.01
米ドル	WYNN RESORTS LTD COM	90.00	8,316.90	0.00
米ドル	XCEL ENERGY INC COM	2,050.00	117,301.00	0.07
米ドル	XYLEM INC COM USD0.01 WI	104.00	9,467.12	0.01
米ドル	YUM BRANDS INC COM	143.00	17,866.42	0.01
米ドル	ZILLOW GROUP INC COM USD0.0001 CLASS C WI	167.00	7,708.72	0.00
米ドル	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC COM USD0.01	177.00	19,862.94	0.01
米ドル	ZOETIS INC COM USD0.01 CL 'A'	376.00	65,416.48	0.04
米ドル	ZOOM VIDEO COMMUNI COM USD0.001 CL A	124.00	8,672.56	0.01
米ドル	ZOOMINFO TECHNOLOG COM USD0.01 CLASS A	329.00	5,395.60	0.00
米ドル	ZSCALER INC COM USD0.001	57.00	8,868.63	0.01
米国合計			**26,254,186.37**	**15.86**
株式合計			**40,575,245.73**	**24.51**
商品に係る証書				
英国				
米ドル	UBS AG LONDON/ETC UBS BLBG INDUSTRIAL METAL TOT RET 07-PRP	3,860.00	4,508,480.00	2.72
米ドル	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI ENERGY INDEX 08-PRP	4,777.00	5,503,104.00	3.33
米ドル	UBS AG LONDON/ETC UBS BLOOMBERG CMCI PREC METAL INDEX 08-PRP	1,965.00	4,291,560.00	2.59
米ドル	UBS AG/LONDON/CMAGTR USD 16-PRP	25,869.00	4,713,331.80	2.85
英国合計			**19,016,475.80**	**11.49**
商品に係る証書合計			**19,016,475.80**	**11.49**
投資信託（クローズドエンド型）				
カナダ				
カナダドル	CANADIAN APARTMENT PROP. REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	100.00	3,334.32	0.00
カナダドル	RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	273.00	3,648.75	0.00
カナダ合計			**6,983.07**	**0.00**
英国				
英ポンド	SEGRO PLC REIT	528.00	4,636.17	0.00
英国合計			**4,636.17**	**0.00**
米国				
米ドル	EQUITY RESIDENTIAL SBI USD0.01	190.00	11,154.90	0.01
米ドル	VENTAS INC REIT	302.00	12,723.26	0.01
米国合計			**23,878.16**	**0.02**
投資信託（クローズドエンド型）合計			**35,497.40**	**0.02**
短期国債（ゼロクーポン）				
米ドル				
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 03.11.22-02.11.23	1,600,000.00	1,592,711.55	0.96
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 29.12.22-28.12.23	1,000,000.00	987,143.33	0.60
米ドル合計			**2,579,854.88**	**1.56**
短期国債（ゼロクーポン）合計			**2,579,854.88**	**1.56**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
ゼロクーポン債				
ユーロ				
ユーロ	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-09.10.26	9,170,000.00	8,900,621.03	5.38
ユーロ合計			**8,900,621.03**	**5.38**
ゼロクーポン債合計			**8,900,621.03**	**5.38**
変動利付債				
ユーロ				
ユーロ	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 3.400%/CPI LINKED 99-25.07.29	2,270,000.00	4,055,988.01	2.45
ユーロ合計			**4,055,988.01**	**2.45**
英ポンド				
英ポンド	UNITED KINGDOM OF GB & NI-REG-S 0.125%/RPI LINKD 11-22.03.29	2,199,000.00	4,145,076.60	2.50
英ポンド合計			**4,145,076.60**	**2.50**
変動利付債合計			**8,201,064.61**	**4.95**
固定利付国債				
米ドル				
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26	9,820,000.00	8,796,571.88	5.32
米ドル合計			**8,796,571.88**	**5.32**
固定利付債合計			**8,796,571.88**	**5.32**
変動利付国債				
米ドル				
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF 3.375%/CPI LINKED 01-15.04.32	2,160,000.00	4,009,011.81	2.42
米ドル合計			**4,009,011.81**	**2.42**
変動利付債合計			**4,009,011.81**	**2.42**
証券取引所に上場されている譲渡性有価証券および短期金融商品合計			**92,114,343.14**	**55.65**
その他規制ある市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融商品				
短期国債（ゼロクーポン）				
米ドル				
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 23.02.23-22.02.24	1,550,000.00	1,517,322.02	0.91
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 26.01.23-25.01.24	1,900,000.00	1,867,756.07	1.13
米ドル	AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 13.04.23-12.10.23	800,000.00	798,827.22	0.48
米ドル合計			**4,183,905.31**	**2.52**
割引国債合計			**4,183,905.31**	**2.52**
その他規制ある市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融商品合計			**4,183,905.31**	**2.52**
証券取引所に上場されていないもしくはその他規制ある市場で取引されていない譲渡性有価証券および短期金融商品				
株式				
アイルランド				
英ポンド	CRH ORD EUR0.32	1,113.00	61,701.81	0.04
アイルランド合計			**61,701.81**	**0.04**
オランダ				
ユーロ	AEGON NV EUR0.12	237.00	1,149.73	0.00
オランダ合計			**1,149.73**	**0.00**
株式合計			**62,851.54**	**0.04**

	銘柄	数量／額面	米ドル評価 先物取引／外国為替先渡取引／スワップ取引に係る未実現利益（損失）	純資産に占める割合 %
新株予約権証券				
米国				
米ドル	ABIOMED INC RIGHTS 22-PRP	15.00	15.30	0.00
米国合計			**15.30**	**0.00**
新株予約権証券合計			**15.30**	**0.00**
証券取引所に上場されていないもしくはその他規制ある市場で取引されていない譲渡性有価証券および短期金融商品合計			**62,866.84**	**0.04**
2010年12月17日付ルクセンブルク改正法第41条(1)e)に則った集団投資スキームおよび非集団投資スキーム				
投資信託（オープンエンド型）				
アイルランド				
ユーロ	ISHARES EURO CORP BOND LARGE CAP UCITS ETF-EUR	70,342.00	8,767,149.03	5.30
ユーロ	ISHARES EURO HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	46,172.00	4,357,084.84	2.63
米ドル	ISHARES II PLC - ISHARES DEV MARKPROPERTY YIELD UCITS ETF	244,630.00	5,012,468.70	3.03
米ドル	ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	106,898.00	8,674,772.70	5.24
米ドル	ISHARES MARKIT IBOXX USD CORPORATE BOND	88,324.00	8,501,185.00	5.13
米ドル	ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	39,990.00	3,604,298.70	2.18
米ドル	SPDR BBG 1-3MO US TRES USDA ACCUM SHS USD	192,418.00	20,454,033.40	12.36
米ドル	XTRACKERS USD HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF-1D-USD DIST	84,600.00	1,031,274.00	0.62
アイルランド合計			**60,402,266.37**	**36.49**
ルクセンブルク				
米ドル	UBS (LUX) INSTITUTIONAL SICAV - E MARKETS EQUITY PASS FA USD	402.00	5,198,599.68	3.14
ルクセンブルク合計			**5,198,599.68**	**3.14**
投資信託（オープンエンド型）合計			**65,600,866.05**	**39.63**
2010年12月17日付ルクセンブルク改正法第41条(1)e)に則った集団投資スキームおよび非集団投資スキーム合計			**65,600,866.05**	**39.63**
投資有価証券合計			**161,961,981.34**	**97.84**

金融派生商品

証券取引所に上場されている金融派生商品

債券に係る金融先物取引

ユーロ	EURO-BUND FUTURE 07.12.23	77.00	−224,190.31	−0.13
英ポンド	LONG GILT FUTURE 27.12.23	94.00	−47,040.00	−0.03
米ドル	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.12.23	101.00	−204,796.88	−0.12
日本円	JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 13.12.23	11.00	−76,662.76	−0.05
債券に係る金融先物取引合計			**−552,689.95**	**−0.33**
証券取引所に上場されている金融派生商品合計			**−552,689.95**	**−0.33**

証券取引所に上場されていないもしくはその他規制ある市場で取引されていない金融派生商品

クレジット・デフォルト・スワップ *

米ドル	ICE/MARKIT CDX.NA. REC 1.00000% 23-20.12.28	8,800,000.00	106,962.04	0.06
ユーロ	ICE/MARKIT ITRX EUROPE 12/21 REC 1.00000% 23-20.12.28	8,300,000.00	88,797.00	0.05
クレジット・デフォルト・スワップ合計			**195,759.04**	**0.11**
証券取引所に上場されていないもしくはその他規制ある市場で取引されていない金融派生商品合計			**195,759.04**	**0.11**
金融派生商品合計			**−356,930.91**	**−0.22**

外国為替先渡取引

買付通貨	買付額	売付通貨	売付額	満期日	米ドル評価 先物取引／ 外国為替先渡取引／ スワップ取引 に係る未実現利益 （損失）	純資産に 占める割合 %
米ドル	325,619.83	香港ドル	2,545,000.00	20.10.2023	531.01	0.00
米ドル	6,421,950.30	英ポンド	5,190,000.00	20.10.2023	86,543.29	0.05
日本円	3,615,193,300.00	米ドル	24,589,898.14	20.10.2023	−281,778.21	−0.17
米ドル	280,952.88	豪ドル	435,000.00	20.10.2023	1.55	0.00
米ドル	1,574,232.03	中国人民元	11,490,000.00	20.10.2023	−3,794.51	0.00
米ドル	545,506.05	日本円	80,200,000.00	20.10.2023	6,251.01	0.00
スイスフラン	76,946,200.00	米ドル	86,069,257.24	20.10.2023	−1,783,300.52	−1.08
米ドル	29,333,285.41	ユーロ	27,430,000.00	20.10.2023	268,537.31	0.16
ユーロ	29,443,900.00	米ドル	31,486,923.89	20.10.2023	−288,253.22	−0.16
米ドル	446,061.12	スイスフラン	403,200.00	20.10.2023	4,400.61	0.00
米ドル	116,308.18	ユーロ	110,500.00	20.10.2023	−777.30	0.00
米ドル	608,929.34	日本円	90,613,100.00	20.10.2023	−342.12	0.00
米ドル	110,979.19	ユーロ	104,800.00	20.10.2023	−66.58	0.00
外国為替先渡取引合計					**−1,992,047.68**	**−1.20**
銀行における現預金およびその他流動性資産					**6,234,454.47**	**3.77**
当座借越およびその他短期負債					**−697,455.14**	**−0.42**
その他資産および負債					**379,140.86**	**0.23**
純資産合計					**165,529,142.94**	**100.00**

* 数量／額面がプラスの場合ファンドは「受け手」、マイナスの場合ファンドは「払い手」。

ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）

当ファンド（ダイワファンドラップ　複合資産戦略セレクト）はルクセンブルグ籍の外国証券投資法人「ＪＰモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンド－ＪＰＭグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Ｉクラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

純資産計算書

2023年12月31日現在

	ユーロ
資産	
投資有価証券－取得原価	2,468,008,438
未実現利益／（損失）	206,890,767
投資有価証券－時価	2,674,899,205
現金預金およびブローカー預託金	233,281,712
証券発行未収金	1,818,052
未収配当金	693,944
未収還付税額	1,069,492
未収報酬免除額	125,779
買建オプション契約公正価値	81,319
金融先物契約未実現利益	2,056,438
先渡為替契約未実現利益	47,291,232
その他の資産	4,137
資産合計	2,961,321,310
負債	
当座借越	492
ブローカーに対する債務	1,559,383
証券買戻未払金	7,864,480
未払販売報酬	259,542
未払運用報酬	2,205,498
未払ファンド・サービス報酬	251,804
金融先物契約未実現損失	1,060,012
先渡為替契約未実現損失	44,824,927
その他の負債*	3,585,679
負債合計	61,611,817
純資産額合計	**2,899,709,493**

＊その他負債は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケッティング費用から構成されている。

損益および純資産変動計算書

2023年12月31日をもって終了する会計年度

	ユーロ
期首現在純資産額	**4,021,794,365**
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	6,595,200
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	39,729,940
証券貸付取引収益	55,695
受取銀行利息	4,599,235
その他の収益	6,511
収益合計	50,986,581
費用	
運用報酬	31,445,716
ファンド・サービス報酬	3,571,868
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,075,252
販売報酬	3,682,770
登録および名義書換代行報酬	354,763
税金	1,246,433
銀行その他支払利息	801,408
スワップ契約にかかる支払利息	8,057,528
その他の費用*	942,296
控除：報酬免除額	(1,363,615)
費用合計	49,814,419
投資純利益（損失）	1,172,162
投資有価証券売却実現純利益（損失）	13,044,254
オプション契約実現純利益（損失）	(89,699,505)

金融先物契約実現純利益（損失）	(194,141,691)
先渡為替契約実現純利益（損失）	81,015,570
スワップ契約実現純利益（損失）	(26,068,856)
為替差実現純利益（損失）	19,842,868
当期実現純利益（損失）	(196,007,360)
投資有価証券未実現評価益（損）純増減	193,035,979
オプション契約未実現評価益（損）純増減	(1,261,944)
金融先物契約未実現評価益（損）純増減	2,930,795
先渡為替契約未実現評価益（損）純増減	(10,910,223)
スワップ契約未実現評価益（損）純増減	(8,855,029)
為替差未実現評価益（損）純増減	(24,893,920)
当期未実現評価益（損）純増減	150,045,658
事業活動による純資産増減	(44,789,540)
設定	632,102,466
解約	(1,709,338,912)
資本の増減による純資産増減	(1,077,236,446)
支払配当金	(58,886)
期末現在純資産額	**2,899,709,493**

＊その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケッティング費用から構成されている。

投資有価証券明細表
2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/01/2024	EUR	125,363,695	125,275,314	4.32
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	117,502,943	117,175,697	4.04
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/02/2024	EUR	102,929,532	102,566,705	3.54
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/03/2024	EUR	140,201,443	139,123,995	4.80
			484,141,711	**16.70**
債券合計			**484,141,711**	**16.70**
株式				
フランス				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	65,269	48,060,828	1.66
			48,060,828	**1.66**
インド				
Axis Bank Ltd.	INR	5,076,187	60,638,083	2.09
HDFC Bank Ltd.	INR	3,402,882	63,116,741	2.18
			123,754,824	**4.27**
アイルランド				
Johnson Controls International plc	USD	595,731	31,078,108	1.07
			31,078,108	**1.07**
日本				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1,210,200	9,350,688	0.32
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	595,200	9,156,853	0.32
Resona Holdings, Inc.	JPY	1,894,500	8,656,997	0.30
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	209,200	9,172,829	0.32
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	541,200	9,341,045	0.32
			45,678,412	**1.58**
韓国				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	703,005	38,683,117	1.33
SK Hynix, Inc.	KRW	142,660	14,153,872	0.49
			52,836,989	**1.82**
スイス				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	276,438	34,451,332	1.19
Lonza Group AG	CHF	110,640	42,346,681	1.46
			76,798,013	**2.65**
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2,087,000	36,396,466	1.25
			36,396,466	**1.25**
アメリカ				
Alphabet, Inc. ‘A’	USD	344,460	43,616,041	1.50
Amazon.com, Inc.	USD	389,870	54,060,564	1.87
Analog Devices, Inc.	USD	167,697	30,314,982	1.05
Baxter International, Inc.	USD	680,552	23,834,689	0.82
Becton Dickinson & Co.	USD	133,697	29,303,435	1.01
Confluent, Inc. ‘A’	USD	910,963	19,778,677	0.68
Danaher Corp.	USD	185,594	39,067,788	1.35
Eli Lilly & Co.	USD	55,911	29,530,554	1.02
Intuit, Inc.	USD	87,078	49,574,284	1.71
Intuitive Surgical, Inc.	USD	113,125	34,491,373	1.19
Lululemon Athletica, Inc.	USD	35,705	16,555,250	0.57

投資対象	通貨	株数／額面金額	時価（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
Mastercard, Inc. 'A'	USD	93,361	36,043,924	1.24
Merck & Co., Inc.	USD	154,296	15,173,834	0.52
Micron Technology, Inc.	USD	385,239	29,910,833	1.03
Microsoft Corp.	USD	174,468	59,384,525	2.05
NIKE, Inc. 'B'	USD	470,166	46,343,417	1.60
Salesforce, Inc.	USD	204,338	49,010,663	1.69
ServiceNow, Inc.	USD	64,830	41,548,592	1.43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	89,970	43,280,690	1.49
			690,824,115	**23.82**
株式合計			**1,105,427,755**	**38.12**
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			**1,589,569,466**	**54.82**
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
カナダ				
Canada Treasury Bill 0% 04/01/2024	CAD	193,153,000	131,800,448	4.55
Canada Treasury Bill 0% 18/01/2024	CAD	204,180,000	139,048,044	4.79
Canada Treasury Bill 0% 01/02/2024	CAD	71,540,000	48,630,568	1.68
			319,479,060	**11.02**
日本				
Japan Treasury Bill 0% 09/01/2024	JPY	23,299,600,000	148,754,204	5.13
Japan Treasury Bill 0% 19/02/2024	JPY	23,344,100,000	149,070,337	5.14
			297,824,541	**10.27**
債券合計			**617,303,601**	**21.29**
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			**617,303,601**	**21.29**
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) †	EUR	25,687	261,378,776	9.01
			261,378,776	**9.01**
集団投資スキーム - UCITS合計			**261,378,776**	**9.01**
上場投資信託				
アイルランド				
Invesco Physical Gold ETC	USD	573,733	103,328,950	3.57
iShares Physical Gold ETC	USD	2,845,200	103,318,412	3.56
			206,647,362	**7.13**
上場投資信託合計			**206,647,362**	**7.13**
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			**468,026,138**	**16.14**
投資有価証券合計			**2,674,899,205**	**92.25**
現金			**231,721,837**	**7.99**
その他の資産／（負債）			**(6,911,549)**	**(0.24)**
純資産合計			**2,899,709,493**	**100.00**

†利害関係人のファンド

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益（ユーロ）	純資産に占める割合(%)
AUD	7,441,224	EUR	4,568,355	17/01/2024	Barclays	13,245	–
AUD	11,840,991	EUR	7,260,895	18/01/2024	HSBC	29,608	–
AUD	10,032,024	USD	6,629,854	18/01/2024	Barclays	191,430	0.01
AUD	10,630,054	USD	7,140,538	18/01/2024	State Street	98,603	–
BRL	248,879,858	USD	50,622,612	02/01/2024	Citibank	553,330	0.02
BRL	815,413,772	USD	166,048,378	18/01/2024	Standard Chartered	1,473,899	0.05
BRL	242,264,989	USD	48,538,036	02/02/2024	Citibank	1,126,592	0.04
CHF	17,619,769	EUR	18,593,864	17/01/2024	BNP Paribas	415,412	0.01
CHF	6,296	EUR	6,717	17/01/2024	Morgan Stanley	75	–
EUR	25,046	AUD	40,526	17/01/2024	HSBC	94	–
EUR	5,712	AUD	9,247	17/01/2024	Standard Chartered	19	–
EUR	20,139	AUD	32,697	17/01/2024	State Street	7	–
EUR	6,030,120	CAD	8,825,171	18/01/2024	Morgan Stanley	4,866	–
EUR	3,277	CNH	25,401	17/01/2024	BNP Paribas	55	–
EUR	5,418	CNH	42,231	17/01/2024	Merrill Lynch	62	–
EUR	93,021	CZK	2,278,529	17/01/2024	BNP Paribas	937	–
EUR	246,961	CZK	6,046,217	17/01/2024	Citibank	2,609	–
EUR	418,776	CZK	10,265,681	17/01/2024	Goldman Sachs	3,898	–
EUR	134,037	CZK	3,299,921	17/01/2024	HSBC	674	–
EUR	173,315	CZK	4,277,208	17/01/2024	Merrill Lynch	456	–
EUR	110,770	CZK	2,721,088	17/01/2024	Morgan Stanley	800	–
EUR	150,577	CZK	3,680,049	17/01/2024	State Street	1,852	–
EUR	1,773	GBP	1,525	17/01/2024	Barclays	20	–
EUR	1,508,753	GBP	1,301,245	17/01/2024	HSBC	12,655	–
EUR	1,317,603	GBP	1,131,348	17/01/2024	Morgan Stanley	16,844	–
EUR	129,416	GBP	111,840	17/01/2024	Standard Chartered	829	–
EUR	351,915	GBP	302,336	17/01/2024	State Street	4,306	–
EUR	71,841	HUF	27,338,791	17/01/2024	HSBC	571	–
EUR	43,929	HUF	16,811,941	17/01/2024	Morgan Stanley	101	–

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益(ユーロ)	純資産に占める割合(%)
EUR	14,875	HUF	5,693,873	17/01/2024	Standard Chartered	33	–
EUR	1,630,226	JPY	252,160,673	17/01/2024	Citibank	17,677	–
EUR	1,043,971	JPY	162,036,555	17/01/2024	Goldman Sachs	7,759	–
EUR	509,935	JPY	79,000,000	17/01/2024	Standard Chartered	4,736	–
EUR	13,409	JPY	2,070,000	17/01/2024	State Street	172	–
EUR	1,038	PLN	4,504	17/01/2024	Barclays	2	–
EUR	1,220	PLN	5,264	17/01/2024	BNP Paribas	9	–
EUR	1,116	PLN	4,842	17/01/2024	Morgan Stanley	2	–
EUR	2,261	SEK	24,936	17/01/2024	BNP Paribas	20	–
EUR	2,242	SEK	24,697	17/01/2024	Goldman Sachs	22	–
EUR	1,129	SEK	12,544	17/01/2024	HSBC	2	–
EUR	86,259	SGD	124,864	17/01/2024	Barclays	787	–
EUR	178,633	SGD	259,913	17/01/2024	Merrill Lynch	716	–
EUR	55,939	SGD	81,625	17/01/2024	Morgan Stanley	65	–
EUR	787,739	SGD	1,144,588	17/01/2024	State Street	4,244	–
EUR	44,838,728	USD	48,982,437	02/01/2024	Citibank	590,818	0.02
EUR	1,012,789	USD	1,108,870	02/01/2024	HSBC	11,100	–
EUR	723,012	USD	790,370	17/01/2024	Barclays	9,451	–
EUR	4,142,568	USD	4,575,025	17/01/2024	Citibank	12,150	–
EUR	5,293,981	USD	5,775,018	17/01/2024	HSBC	80,186	–
EUR	3,827,154	USD	4,191,404	17/01/2024	Morgan Stanley	43,075	–
EUR	18,617,653	USD	20,121,294	17/01/2024	Standard Chartered	451,769	0.01
EUR	1,680,908	USD	1,836,367	17/01/2024	State Street	23,001	–
EUR	2,136,645,039	USD	2,333,637,617	18/01/2024	Morgan Stanley	29,886,705	1.03
EUR	57,791,735	USD	63,000,000	18/01/2024	Standard Chartered	916,676	0.03
EUR	36,493,724	USD	40,000,000	18/01/2024	State Street	382,575	0.02
EUR	1,814,306	USD	1,990,132	02/02/2024	HSBC	18,858	–
GBP	24,064	EUR	27,673	02/01/2024	Standard Chartered	8	–
GBP	153,983	EUR	177,063	03/01/2024	BNP Paribas	66	–
JPY	28,000,000	EUR	177,214	04/01/2024	Citibank	1,566	–
JPY	15,031,800	EUR	95,462	17/01/2024	Barclays	665	–
JPY	1,728,807	EUR	11,055	17/01/2024	BNP Paribas	–	–
JPY	58,400,000	EUR	372,778	17/01/2024	Morgan Stanley	685	–
JPY	15,585,426	EUR	99,238	17/01/2024	State Street	430	–
JPY	959,361,527	EUR	6,099,331	18/01/2024	Goldman Sachs	36,446	–
MXN	817,129,474	USD	46,894,656	18/01/2024	Goldman Sachs	1,194,852	0.04
MXN	471,589,091	USD	26,927,600	18/01/2024	Merrill Lynch	812,961	0.03
MXN	1,390,418,049	USD	79,534,399	18/01/2024	Morgan Stanley	2,268,776	0.08
SEK	4,598,960	EUR	411,091	17/01/2024	BNP Paribas	2,210	–
SEK	92,620,181	USD	9,041,423	18/01/2024	Goldman Sachs	161,225	0.01
SGD	54,286	EUR	36,998	02/01/2024	State Street	158	–
THB	2,312,692,758	USD	66,304,265	18/01/2024	Goldman Sachs	1,394,826	0.05
USD	266,901	BRL	1,292,685	02/02/2024	Citibank	1,125	–
USD	1,355,738	EUR	1,219,903	02/01/2024	State Street	4,793	–
USD	7,703	EUR	6,940	17/01/2024	Morgan Stanley	15	–
USD	759,460,403	JPY	106,890,429,077	18/01/2024	HSBC	1,986,826	0.07
ZAR	712,994,165	USD	37,359,010	18/01/2024	Goldman Sachs	1,336,333	0.05
ZAR	873,483,246	USD	45,730,910	18/01/2024	Morgan Stanley	1,670,807	0.06
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						**47,291,232**	**1.63**
AUD	32,697	EUR	20,141	02/01/2024	State Street	(8)	–
AUD	11,272,116	EUR	6,945,559	18/01/2024	HSBC	(5,313)	–
CAD	76,969,000	EUR	52,705,136	18/01/2024	State Street	(155,697)	(0.01)
CNH	4,646,769	EUR	596,810	17/01/2024	Merrill Lynch	(7,488)	–
CNH	46,453,623	EUR	5,954,870	18/01/2024	BNP Paribas	(63,246)	–
CZK	788,833,815	EUR	32,238,393	17/01/2024	Goldman Sachs	(358,476)	(0.01)
EUR	24,384	AUD	40,133	17/01/2024	HSBC	(326)	–
EUR	37,242	AUD	60,765	17/01/2024	Morgan Stanley	(171)	–
EUR	51,854	CHF	48,815	17/01/2024	Barclays	(810)	–
EUR	118,362	CHF	111,390	17/01/2024	BNP Paribas	(1,812)	–
EUR	349,103	CHF	330,247	17/01/2024	HSBC	(7,187)	–
EUR	43,283	CHF	40,960	17/01/2024	Morgan Stanley	(907)	–
EUR	55,924	CHF	52,845	17/01/2024	Standard Chartered	(1,088)	–
EUR	114,401	CHF	107,981	17/01/2024	State Street	(2,096)	–
EUR	3,249	CNH	25,647	17/01/2024	Merrill Lynch	(4)	–
EUR	176,980	GBP	153,983	17/01/2024	BNP Paribas	(60)	–
EUR	1,231,448	GBP	1,071,082	17/01/2024	Morgan Stanley	(21)	–
EUR	27,659	GBP	24,064	17/01/2024	Standard Chartered	(8)	–
EUR	7,731	HUF	2,981,974	17/01/2024	BNP Paribas	(43)	–
EUR	1,068,527	JPY	168,090,444	17/01/2024	Citibank	(6,400)	–
EUR	1,018	SEK	11,356	17/01/2024	Barclays	(3)	–
EUR	4,901	SEK	54,936	17/01/2024	BNP Paribas	(36)	–
EUR	3,513	SEK	39,415	17/01/2024	Goldman Sachs	(29)	–
EUR	55,258	SGD	80,751	17/01/2024	Merrill Lynch	(17)	–
EUR	37,001	SGD	54,286	17/01/2024	State Street	(159)	–
EUR	6,943	USD	7,703	03/01/2024	Morgan Stanley	(15)	–
EUR	1,219,190	USD	1,355,738	17/01/2024	State Street	(4,796)	–
GBP	37,272	EUR	43,354	17/01/2024	Barclays	(500)	–
GBP	102,627	EUR	118,954	17/01/2024	Goldman Sachs	(960)	–
GBP	193,092,073	EUR	224,097,948	17/01/2024	Morgan Stanley	(2,091,702)	(0.07)

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に占める割合(%)
GBP	482,542	EUR	557,249	17/01/2024	Standard Chartered	(2,450)	–
GBP	499,494	EUR	580,225	17/01/2024	State Street	(5,936)	–
GBP	5,429,460	EUR	6,308,729	18/01/2024	Citibank	(66,485)	–
HUF	1,018,886,314	EUR	2,676,596	17/01/2024	Barclays	(20,444)	–
JPY	24,890,374,802	EUR	161,398,396	17/01/2024	Morgan Stanley	(2,226,279)	(0.08)
JPY	220,000,000	EUR	1,411,051	17/01/2024	RBC	(4,167)	–
JPY	15,494,450,000	EUR	99,236,667	18/01/2024	HSBC	(138,997)	–
JPY	25,326,700,000	EUR	164,402,084	18/01/2024	Morgan Stanley	(2,420,409)	(0.08)
JPY	11,445,187,876	EUR	73,835,730	18/01/2024	RBC	(635,878)	(0.02)
PLN	817,444	EUR	189,301	17/01/2024	Morgan Stanley	(1,265)	–
SEK	72,064,215	EUR	6,528,702	18/01/2024	BNP Paribas	(52,405)	–
SGD	2,007	EUR	1,375	17/01/2024	Citibank	(1)	–
SGD	15,810,475	EUR	10,895,270	17/01/2024	Goldman Sachs	(72,657)	–
SGD	2,000	EUR	1,373	17/01/2024	HSBC	(4)	–
SGD	2,179	EUR	1,496	17/01/2024	Merrill Lynch	(5)	–
SGD	1,920	EUR	1,330	17/01/2024	Morgan Stanley	(16)	–
TRY	2,853,291,270	USD	95,491,676	18/01/2024	Citibank	(250,750)	(0.01)
USD	474,355,068	AUD	705,854,006	18/01/2024	Citibank	(6,356,931)	(0.22)
USD	49,839,557	BRL	247,667,992	02/01/2024	Citibank	(1,035,333)	(0.04)
USD	245,280	BRL	1,211,865	02/01/2024	J.P. Morgan	(3,793)	–
USD	6,576,171	BRL	32,111,906	18/01/2024	Barclays	(24,640)	–
USD	1,513,150	BRL	7,503,800	02/02/2024	Citibank	(26,092)	–
USD	398,617,653	CAD	535,120,681	18/01/2024	RBC	(5,482,154)	(0.19)
USD	78,274,725	CHF	67,862,699	18/01/2024	Barclays	(2,554,641)	(0.09)
USD	71,323,461	CNH	508,490,631	18/01/2024	Goldman Sachs	(101,584)	–
USD	50,629,082	EUR	46,196,667	02/01/2024	HSBC	(461,274)	(0.02)
USD	56,908	EUR	52,783	17/01/2024	BNP Paribas	(1,406)	–
USD	583,987	EUR	540,216	17/01/2024	HSBC	(12,982)	–
USD	437,939,078	EUR	400,747,946	17/01/2024	Morgan Stanley	(5,368,281)	(0.19)
USD	19,657	EUR	17,938	17/01/2024	Standard Chartered	(191)	–
USD	1,969	EUR	1,787	17/01/2024	State Street	(9)	–
USD	10,171,667	EUR	9,278,627	18/01/2024	Barclays	(95,863)	–
USD	25,000,000	EUR	22,743,814	18/01/2024	State Street	(174,346)	(0.01)
USD	48,735,456	EUR	44,556,164	02/02/2024	Citibank	(588,198)	(0.02)
USD	299,547,419	GBP	236,516,654	18/01/2024	Morgan Stanley	(1,497,914)	(0.05)
USD	21,960,501	INR	1,831,505,763	18/01/2024	Barclays	(33,490)	–
USD	269,579,543	KRW	349,439,786,404	18/01/2024	Goldman Sachs	(51,339)	–
USD	154,265,650	MXN	2,678,860,188	18/01/2024	HSBC	(3,441,241)	(0.12)
USD	219,470,085	SEK	2,245,059,579	18/01/2024	Goldman Sachs	(3,627,038)	(0.13)
USD	156,195,918	TWD	4,848,008,901	18/01/2024	BNP Paribas	(2,806,753)	(0.10)
USD	187,105,538	ZAR	3,482,706,885	18/01/2024	BNP Paribas	(2,355,830)	(0.08)
ZAR	171,020,621	EUR	8,526,440	18/01/2024	Morgan Stanley	(116,078)	–
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						**(44,824,927)**	**(1.54)**
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						**2,466,305**	**0.09**

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバルエクスポージャー (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に占める割合(%)
NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	(1,490)	USD	(460,220,887)	2,050,548	0.07
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	(1,344)	USD	(293,317,071)	5,890	–
金融先物契約未実現利益合計				**2,056,438**	**0.07**
STOXX 600 Banks Index, 15/03/2024	(15,187)	EUR	(128,406,085)	(531,545)	(0.02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	1,920	USD	204,322,492	(528,467)	(0.02)
金融先物契約未実現損失合計				**(1,060,012)**	**(0.04)**
金融先物契約未実現純利益				**996,426**	**0.03**

買建オプション契約

数量	証券名	通貨	カウンターパーティー	グローバルエクスポージャー (ユーロ)	時価 (ユーロ)	純資産に占める割合(%)
4,187	Alphabet, Inc., Put, 127.500, 19/01/2024	USD	Cantor Fitzgerald & Co.	–	81,319	–
買建オプション契約時価合計 - 資産					**81,319**	**–**