

# 埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG

## 運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2021年8月20日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
「埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG」は、2021年8月20日に第1期の決算を行いましたので、期中の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。  
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	追加型投信ノ内外ノ資産複合	
信託期間	2020年9月25日から2030年8月20日まで	
運用方針	主として以下の各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主 投 資 対 象	埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	以下の各マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	・わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債
	RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券
	RM先進国債券マザーファンド	・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券
	RM新興国債券マザーファンド	・JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券 ・新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
	RM国内株式ESGマザーファンド	・国内の金融商品取引所上場株式のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている株式
	RM先進国株式ESGマザーファンド	・金融商品取引所上場または店頭登録されている日本を除く先進国の株式のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式
	RM新興国株式マザーファンド	・金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている新興国株式等 ・新興国株式の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
	RM国内リートマザーファンド	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）
主 投 資 制 限	RM先進国リートマザーファンド	・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。） ・先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている不動産関連株式 ・先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）
	埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	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。
	RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	外貨建資産への投資は、行いません。
	RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	
	RM先進国債券マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RM新興国債券マザーファンド	
	RM国内株式ESG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。
	RM先進国株式ESGマザーファンド	
	RM新興国株式マザーファンド	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割合には、制限を設けません。
分 配 方 針	RM国内リートマザーファンド	不動産投資信託証券および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。
	RM先進国リートマザーファンド	不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
		毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等を分配対象額とし、原則として基準価額の水準、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には分配を行わないことがあります。

<照会先>

電話番号：0120-223351

（委託会社の営業日の午前9時～午後5時）

ホームページ：<https://www.resona-am.co.jp/>

りそなアセットマネジメント 株式会社

東京都江東区木場1丁目5番65号

**【運用報告書の表記について】**

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

**○設定以来の運用実績**

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率					
(設定日)	円			%	%	%	%	百万円	
2020年9月25日	10,000	—	—	—	—	—	—	2,185	
1期(2021年8月20日)	11,133	0	11.3	25.6	4.9	59.6	8.3	6,158	

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

**○当期中の基準価額と市況等の推移**

年 月 日	基 準	価 額		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率				
(設定日)	円		%	%	%	%	%
2020年9月25日	10,000	—	—	—	—	—	—
9月末	10,082	0.8	30.4	4.6	57.1	6.4	
10月末	9,954	△ 0.5	28.9	4.5	59.0	6.3	
11月末	10,374	3.7	29.4	1.7	59.4	6.3	
12月末	10,477	4.8	30.6	3.0	58.8	6.4	
2021年1月末	10,547	5.5	28.5	4.8	59.0	6.4	
2月末	10,542	5.4	28.1	5.6	59.5	6.3	
3月末	10,773	7.7	28.8	2.1	59.7	8.4	
4月末	10,874	8.7	28.1	3.0	59.2	8.4	
5月末	10,952	9.5	29.5	1.4	59.6	8.4	
6月末	11,064	10.6	27.3	3.5	59.3	8.2	
7月末	11,145	11.5	26.5	4.4	59.2	8.3	
(期 末)							
2021年8月20日	11,133	11.3	25.6	4.9	59.6	8.3	

(注) 騰落率は設定日比です。

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

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。また、株式先物比率には不動産投信指数先物比率を含めて表示しております。

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

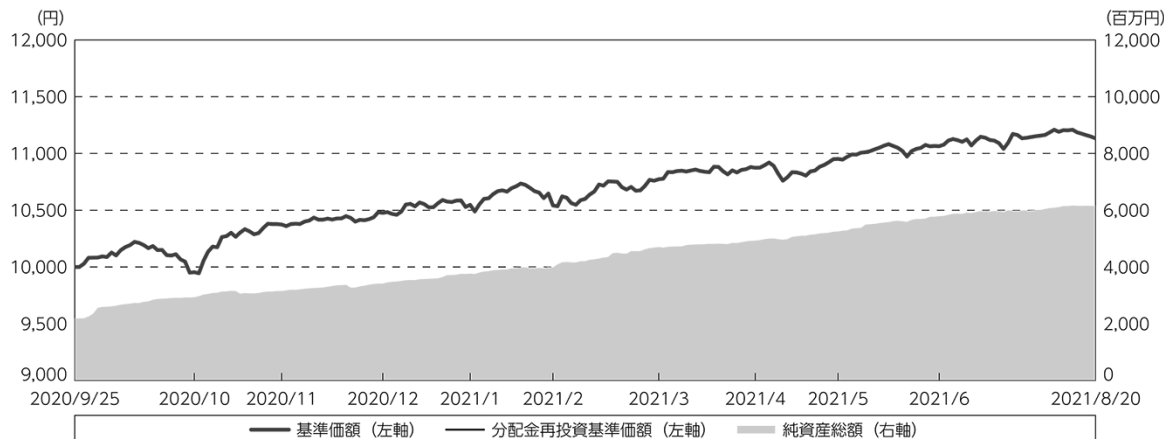
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2020年9月25日～2021年8月20日)

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期 末：11,133円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率： 11.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 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) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

各マザーファンドを通じて投資を行った結果、当ファンドの基準価額は設定時10,000円から当期末11,133円となり、1,133円の値上がりとなりました。特に先進国株式と先進国リートが基準価額の主な値上がり要因となりました。

投資対象とする資産の設定以来の値動きは、先進国債券(為替ヘッジあり)が下落した一方、そのほかのすべての資産は上昇しました。

## 投資環境

### 国内債券市況

国内の長期金利は、設定時と比較して僅かながら上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、新型コロナウイルス問題に伴う先行き不透明感が続くなか、日銀による資金繰り支援等を中心とする大規模な金融緩和策を受けて、国内の長期金利は0%近傍で推移しました。2021年1月以降は日銀による金融政策の調整観測が強まり国内の長期金利は一時上昇しましたが、その後は緊急事態宣言の再発令や、2021年1-3月期の国内成長率が再びマイナスに転じたことを受けて低下基調に転じ、当期を終えました。

### 先進国債券市況

先進国の長期金利は、設定時と比較して上昇しました。新型コロナウイルス問題に伴う先行き不透明感が続くなか、主要各国の大規模な財政・金融支援策に対する期待等から先進国の長期金利は徐々に切り上がりました。その後は新型コロナワクチンの接種進展や米国における大規模な追加的経済対策への期待から、長期金利の上昇ペースが速まる場面も見られましたが、2021年4月頃からは変異株による新型コロナウイルスの感染拡大や過度なインフレ懸念の後退などにより低下基調に転じ、期中における長期金利の上昇幅は縮小しました。

### 新興国債券市況

新興国の長期金利は、設定時と比較して多くの国で上昇しました。期前半は、新型コロナウイルス問題に伴う先行きの不透明感が続くなか、主要国の大規模な財政・金融支援策等を支援材料に、新興国への資金流入が続く、新興国金利は低下基調で推移しましたが、先進国の急速な金利上昇を受けて、期の半ばより新興国の長期金利も上昇しました。また、コモディティ（商品）市場の価格上昇に伴うインフレ高進懸念からトルコやブラジルなど一部新興国で政策金利が引き上げられたことも金利上昇の一因となりました。

### 国内株式市況

国内の株式市場は、設定時と比較して上昇しました。新型コロナウイルス問題に伴う先行き不透明感は期中を通じて続きましたが、主要各国の大規模な財政・金融支援策に対する期待等から上昇基調で推移し、2021年2月には日経平均株価が約30年ぶりに30,000円台を回復する場面も見られました。しかし3月以降は、日銀によるETFの購入頻度が低下したことに加え、新型コロナワクチン接種の遅れや緊急事態宣言の再発令等を受けて経済活動正常化の後ずれが懸念されるようになり、伸び悩む動きとなりました。

### 先進国株式市況

先進国の株式市場は、設定時と比較して上昇しました。新型コロナウイルス問題に伴う先行き不透明感は期中を通じて続きましたが、主要各国の大規模な財政・金融支援策に対する期待等から上昇基調で推移しました。米国大統領選挙といった不確実性の高い政治イベントも決着が判明し、低金利環境が続くなか、新型コロナワクチンの開発・普及に伴う経済活動正常化に向けた期待に加え、米国の追加的経済対策や欧州復興基金の本格稼働といった財政支援の継続が好感され、上昇基調を維持しました。

## 新興国株式市況

新興国の株式市場は、設定時と比較して上昇しました。新型コロナウイルス問題に伴う先行き不透明感は期中を通じて続きましたが、米国の実質金利低下に伴う米ドル安・新興国通貨高を支援材料に底堅く推移しました。コロナ禍からの立ち直りがいち早く進んだ中国や、旺盛な半導体需要が期待される韓国・台湾など、市場規模の大きい国・地域が上昇を牽引しましたが、期後半は先進国の長期金利上昇に伴い米ドル安が一巡したことに加え、中国における景気改善ペースの鈍化や企業部門への規制・監督強化が懸念されたことなどから伸び悩みました。

## 国内リート市況

国内のリート市場は、設定時と比較して上昇しました。新型コロナウイルス問題の収束に見通しが立たないなか、期前半はオフィス賃料などの収益環境に対する構造的逆風が意識され、株式市場の上昇に出遅れる動きとなりました。期後半は、新型コロナワクチンの普及に伴う経済活動正常化に向けた期待の高まりに加え、在宅勤務の習慣化期待に伴う住宅関連リートの上昇などを受けて上昇基調となりました。期末にかけても主要国の金利上昇一服等が支援材料となり、上昇基調を維持しました。

## 先進国リート市況

先進国のリート市場は、設定時と比較して上昇しました。新型コロナウイルス問題に伴う先行き不透明感が続くなか、主要各国の大規模な財政・金融支援策に対する期待を支援材料に上昇しました。先進国の金利上昇が進むなか、新型コロナワクチンの普及に伴う経済活動の正常化期待の高まりや、これまで出遅れ感のあったリテールや娯楽・リゾートセクター等が牽引役となり、上昇基調を維持して当期を終えました。

## 為替市況

設定時と比較して、円は米ドル・ユーロの双方に対して、円安となりました。

米ドルに対しては、米国における金融緩和策継続による低金利環境の長期化が見込まれるなか、米国の実質金利低下等を受けて一時102円台まで円高が進みました。一方、期後半には米国の長期金利上昇に伴う金利差拡大等を背景に円安に転じ、期末にかけては一時111円台をつける場面も見られました。

ユーロに対しては、米ドル安の進行や新型コロナワクチンの接種進展に伴う経済活動正常化期待などからユーロ高(円安)が進みました。期末にかけては、米国における金融政策の動向を睨み主要国通貨に対する米ドル安が一巡するにつれ、ユーロの上昇幅は対円でも一部縮小しました。

新興国通貨は、設定時と比較して多くの通貨が米ドル・円に対して上昇しました。主要国の大規模な財政・金融支援策に対する期待などが支援材料となり、新興国通貨の上昇が観測されました。期後半にかけて、米国における長期金利の上昇やインフレ懸念の高まりから一部の新興国では利上げを余儀なくされ、新興国通貨のボラティリティ(価格変動性)が高まる場面も見られました。

## 当ファンドのポートフォリオ

当ファンドは、各マザーファンド受益証券への投資を通じ、実質的に国内、先進国および新興国の債券・株式ならびに国内および先進国の不動産投資信託証券等への分散投資を行い、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

各マザーファンド受益証券への投資比率は、独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき決定しました。基本的資産配分比率は、原則として年1回程度見直します。次回の見直しは2022年3月頃を予定しています。

### RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

### RM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。また、ベンチマークとの連動性を高めるため、投資対象資産の通貨は対円では為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

### RM先進国債券マザーファンド

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

### RM新興国債券マザーファンド

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、ETF（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。ETFへの投資を通じて実質債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

### RM国内株式ESGマザーファンド

国内の株式を主要投資対象とし、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。

### RM先進国株式ESGマザーファンド

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI—KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込

み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(国別構成比、業種構成比など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ(為替の売り予約)は行っていません。

### RM新興国株式マザーファンド

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(国別構成比、業種構成比など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ(為替の売り予約)は行っていません。

### RM国内リートマザーファンド

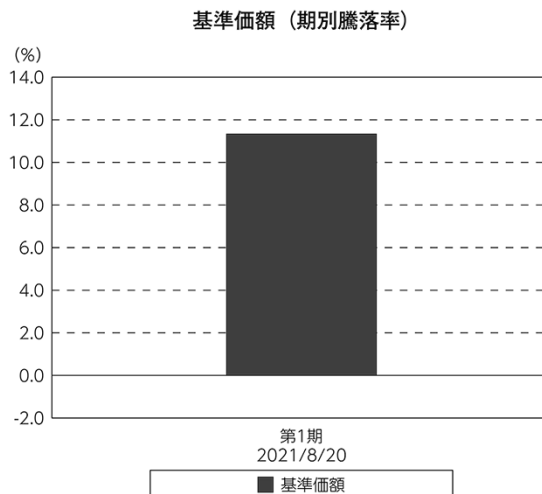
国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(用途別の比率など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。

### RM先進国リートマザーファンド

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(国別構成比、用途別の比率など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ(為替の売り予約)は行っていません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる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いません。



(注) 基準価額の騰落率は分配金(税引前)込みです。

## 分配金

当期の収益分配金につきましては、基準価額の水準、市況動向等を勘案した上で、分配を見送りとさせていただきます。収益分配にあてなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 1 期
	2020年 9 月25日～ 2021年 8 月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,133

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

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

### ○今後の運用方針

引き続き、安定した収益の確保と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

各マザーファンド受益証券への投資比率は、信託財産の中長期的な成長を目的に独自の定量モデルを用いて算出した基本的資産配分比率に基づき決定します。次回の見直しは2022年3月頃を予定しています。

#### RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

引き続き、わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

#### RM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

#### RM先進国債券マザーファンド

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。



### RM新興国債券マザーファンド

引き続き、主としてJPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）を活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

### RM国内株式ESGマザーファンド

引き続き、主としてMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）に採用されている国内の株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

### RM先進国株式ESGマザーファンド

引き続き、主としてMSCI—KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI—KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

### RM新興国株式マザーファンド

引き続き、主としてMSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCI エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

### RM国内リートマザーファンド

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

### RM先進国リートマザーファンド

引き続き、主としてS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

○1万口当たりの費用明細

(2020年9月25日～2021年8月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	84	0.796	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(41)	(0.383)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(41)	(0.383)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.030)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.023	(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、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	( 1 )	(0.011)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.003)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 1 )	(0.009)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.010	(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 ）	( 1 )	(0.009)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	( 0 )	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 0 )	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.073	(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 ）	( 7 )	(0.064)	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 ）	( 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 )	(0.001)	その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にか かる費用等
合 計	95	0.902	
期中の平均基準価額は、10,616円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

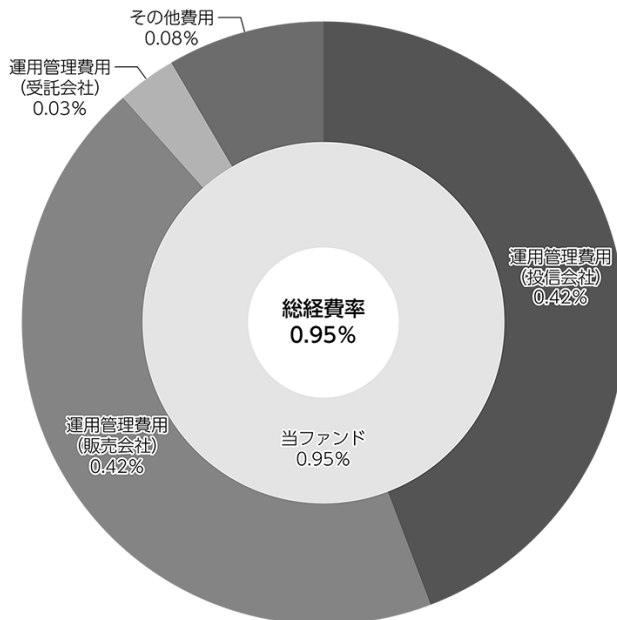
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.95%です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2020年9月25日～2021年8月20日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
RM国内リートマザーファンド	81,885	103,939	4,158	5,220
RM新興国株式マザーファンド	152,243	220,263	6,853	10,288
RM先進国リートマザーファンド	192,463	207,050	10,483	10,872
RM国内株式ESGマザーファンド	324,825	353,334	22,390	24,828
RM先進国株式ESGマザーファンド	1,121,614	1,213,757	186,316	220,196
RM先進国債券マザーファンド	195,715	208,934	1,836	1,953
RM新興国債券マザーファンド	113,573	119,384	3,390	3,643
RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	2,405,599	2,549,191	77,361	82,087
RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	1,070,677	1,069,658	18,501	18,489

## ○株式売買比率

(2020年9月25日～2021年8月20日)

## 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			
	RM新興国株式マザーファンド	RM先進国リートマザーファンド	RM国内株式ESGマザーファンド	RM先進国株式ESGマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	4,470,490千円	71,545千円	1,832,302千円	1,297,759千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,105,869千円	31,011千円	1,181,404千円	1,179,982千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.40	2.30	1.55	1.09

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年9月25日～2021年8月20日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

<RM国内株式ESGマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	4	0.30086	6

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、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングスです。

○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（2020年9月25日～2021年8月20日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2020年9月25日～2021年8月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年8月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
RM国内リートマザーファンド		77,726	118,556
RM新興国株式マザーファンド		145,390	228,917
RM先進国リートマザーファンド		181,979	242,942
RM国内株式ESGマザーファンド		302,435	359,958
RM先進国株式ESGマザーファンド		935,297	1,325,129
RM先進国債券マザーファンド		193,878	212,355
RM新興国債券マザーファンド		110,183	119,317
RM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）		2,328,237	2,467,466
RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）		1,052,175	1,053,648

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
RM国内リートマザーファンド	118,556	1.9
RM新興国株式マザーファンド	228,917	3.7
RM先進国リートマザーファンド	242,942	3.9
RM国内株式ESGマザーファンド	359,958	5.8
RM先進国株式ESGマザーファンド	1,325,129	21.4
RM先進国債券マザーファンド	212,355	3.4
RM新興国債券マザーファンド	119,317	1.9
RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	2,467,466	39.9
RM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)	1,053,648	17.1
コール・ローン等、その他	50,169	1.0
投資信託財産総額	6,178,457	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) RM新興国株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(15,928,136千円)の投資信託財産総額(16,284,493千円)に対する比率は97.8%です。

(注) RM先進国リートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(25,893,472千円)の投資信託財産総額(26,499,336千円)に対する比率は97.7%です。

(注) RM先進国株式ESGマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(2,069,329千円)の投資信託財産総額(2,084,701千円)に対する比率は99.3%です。

(注) RM先進国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(40,776,004千円)の投資信託財産総額(41,068,215千円)に対する比率は99.3%です。

(注) RM新興国債券マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(6,333,469千円)の投資信託財産総額(6,365,258千円)に対する比率は99.5%です。

(注) RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(270,526,735千円)の投資信託財産総額(274,152,436千円)に対する比率は98.7%です。

(注) 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。1米ドル=109.89円、1カナダドル=85.74円、1メキシコペソ=5.4533円、1ブラジルレアル=20.2881円、1チリペソ=0.139569円、1コロンビアペソ=0.028387円、1ユーロ=128.38円、1英ポンド=149.90円、1スイスフラン=119.71円、1スウェーデンクローナ=12.48円、1ノルウェークローネ=12.16円、1デンマーククローネ=17.26円、1トルコリラ=12.8869円、1チェココルナ=5.0313円、1ハンガリーフォリント=0.36594円、1ポーランドズロチ=28.0177円、1ロシアルーブル=1.48円、1オーストラリアドル=78.60円、1ニュージーランドドル=75.08円、1香港ドル=14.11円、1シンガポールドル=80.58円、1マレーシアリンギット=25.9317円、1タイバーツ=3.29円、1フィリピンペソ=2.1732円、1インドネシアルピア=0.0077円、1韓国ウォン=0.094円、1新台幣ドル=3.9261円、1オフショア人民元=16.9148円、1インドルピー=1.49円、1イスラエルシェケル=33.8269円、1クウェートディナール=365.69円、1サウジアラビアリアル=29.35円、1カタールリアル=29.97円、1南アフリカランド=7.21円、1アラブディルハム=29.97円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年9月25日～2021年8月20日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,178,457,327
コール・ローン等	50,165,277
RM国内リートマザーファンド(評価額)	118,556,090
RM新興国株式マザーファンド(評価額)	228,917,491
RM先進国リートマザーファンド(評価額)	242,942,858
RM国内株式ESGマザーファンド(評価額)	359,958,608
RM先進国株式ESGマザーファンド(評価額)	1,325,129,065
RM先進国債券マザーファンド(評価額)	212,355,467
RM新興国債券マザーファンド(評価額)	119,317,209
RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	2,467,466,618
RM国内債券マザーファンド(埼玉重複型)(評価額)	1,053,648,644
(B) 負債	19,599,008
未払信託報酬	19,409,308
未払利息	136
その他未払費用	189,564
(C) 純資産総額(A-B)	6,158,858,319
元本	5,531,926,085
次期繰越損益金	626,932,234
(D) 受益権総口数	5,531,926,085口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,133円

(注) 当ファンドの設定時元本額は2,185,671,585円、期中追加設定元本額は3,956,173,166円、期中一部解約元本額は609,918,666円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.1133円です。

○損益の状況 (2020年9月25日～2021年8月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 42,877
支払利息	△ 42,877
(B) 有価証券売買損益	432,030,944
売買益	460,692,982
売買損	△ 28,662,038
(C) 信託報酬等	△ 34,572,396
(D) 当期損益金(A+B+C)	397,415,671
(E) 追加信託差損益金	229,516,563
(配当等相当額)	(△ 37,385)
(売買損益相当額)	( 229,553,948)
(F) 計(D+E)	626,932,234
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	626,932,234
追加信託差損益金	229,516,563
(配当等相当額)	( 3,766,196)
(売買損益相当額)	( 225,750,367)
分配準備積立金	397,415,671

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

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

(注) 損益の状況の中で(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) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(55,987,149円)、費用控除後の有価証券等損益額(341,428,522円)、および信託約款に規定する収益調整金(229,516,563円)より分配対象収益は626,932,234円(1万口当たり1,133円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

## ○お知らせ

---

- ・投資する親投資信託の名称変更に伴い、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)

<当ファンドが投資対象とするRM国内債券マザーファンド(埼玉重視型)、RM先進国債券マザーファンド(為替ヘッジあり)、RM先進国債券マザーファンド、RM新興国債券マザーファンド、RM国内株式ESGマザーファンド、RM先進国株式ESGマザーファンド、RM新興国株式マザーファンド、RM国内リートマザーファンドおよびRM先進国リートマザーファンドは以下の約款変更を行いました。>

- ・ファンド名称の冒頭部分の「RAM」を「RM」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)



# RM国内債券マザーファンド（埼玉重視型）

## 運用報告書

第1期（決算日 2021年8月20日）  
（2020年9月25日～2021年8月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2020年9月25日から無期限です。
運用方針	①わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債に投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指します。なお、国内債券を対象とした債券先物取引を活用することがあります。 ②投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。 ③債券の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債
主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 中 率		債 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰	落		
(設定日)	円		%	%	百万円
2020年9月25日	10,000		—	—	372
1期(2021年8月20日)	10,014		0.1	98.5	1,053

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本=10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 中 率		債 組 入 比 率	券 率
		騰	落		
(設定日)	円		%		%
2020年9月25日	10,000		—		—
9月末	9,996		△0.0		91.3
10月末	9,984		△0.2		97.3
11月末	9,992		△0.1		97.6
12月末	9,994		△0.1		97.3
2021年1月末	9,987		△0.1		96.9
2月末	9,938		△0.6		97.3
3月末	9,969		△0.3		97.4
4月末	9,973		△0.3		97.2
5月末	9,979		△0.2		98.3
6月末	9,991		△0.1		98.0
7月末	10,009		0.1		98.6
(期 末)					
2021年8月20日	10,014		0.1		98.5

(注) 騰落率は設定日比です。

## ○運用経過

(2020年9月25日～2021年8月20日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

基準価額は設定時10,000円から当期末10,014円となり、14円の値上がりとなりました。

主要国中央銀行の緩和的な金融緩和政策を背景に、金利水準は期中を通じて低位に推移しました。期後半における新型コロナウイルスの感染再拡大や、緊急事態宣言の再発令等を受けて景気の先行きに対する警戒感から国内の金利水準が低下し、保有する債券の価格が上昇したことが基準価額の主な値上がり要因となりました。



## 投資環境

## 国内債券市況

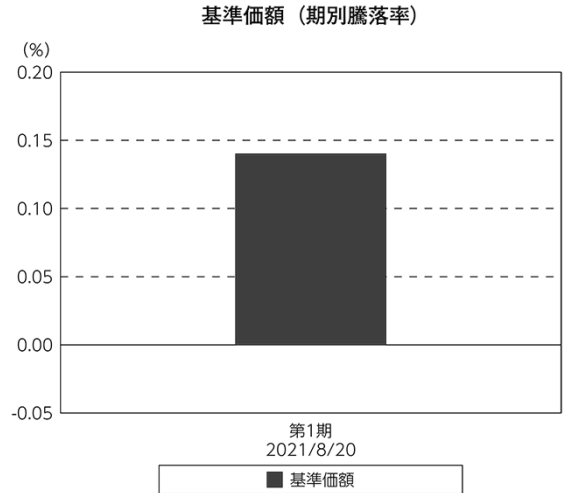
国内の長期金利は、設定時と比較して僅かながら上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、新型コロナウイルス問題に伴う先行き不透明感が続くなか、日銀による資金繰り支援等を中心とする大規模な金融緩和策を受けて、国内の長期金利は0%近傍で推移しました。2021年1月以降は日銀による金融政策の調整観測が強まり国内の長期金利は一時上昇しましたが、その後は緊急事態宣言の再発令や、2021年1-3月期の国内成長率が再びマイナスに転じたことなどを受けて低下基調に転じ、当期を終えました。

## 当ファンドのポートフォリオ

わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。

### 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる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。



### ○今後の運用方針

引き続き、わが国の国債および埼玉県が発行する公募地方債に投資を行い、投資する債券の残存年限を幅広く分散させることにより、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保を目指します。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年9月25日～2021年8月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用 (その他)	円 0 (0)	% 0.000 (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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、9,982円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2020年9月25日～2021年8月20日)

## 公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 993,147	千円 711,181
	地方債証券	754,870	—

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年9月25日～2021年8月20日)

該当事項はございません。

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

## ○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 (2020年9月25日～2021年8月20日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021年8月20日現在)

## 国内公社債

## (A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	280,000	281,995	26.8	—	12.5	5.7	8.6
地方債証券	750,000 ( 750,000)	755,800 ( 755,800)	71.7 (71.7)	— (—)	33.5 (33.5)	28.7 (28.7)	9.6 ( 9.6)
合 計	1,030,000 ( 750,000)	1,037,796 ( 755,800)	98.5 (71.7)	— (—)	45.9 (33.5)	34.4 (28.7)	18.2 ( 9.6)

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
<b>国債証券</b>		%	千円	千円	
第425回利付国債（2年）		0.005	90,000	90,247	2023/6/1
第139回利付国債（5年）		0.1	60,000	60,379	2024/3/20
第362回利付国債（10年）		0.1	130,000	131,368	2031/3/20
小 計			280,000	281,995	
<b>地方債証券</b>					
平成24年度第7回埼玉県公募公債		0.815	100,000	101,033	2022/11/28
平成27年度第6回埼玉県公募公債		0.505	100,000	102,055	2025/9/29
平成29年度第9回埼玉県公募公債		0.2	100,000	101,086	2028/3/27
令和2年度第7回埼玉県公募公債		0.125	150,000	150,886	2030/10/16
令和2年度第9回埼玉県公募公債		0.14	100,000	100,707	2031/2/18
令和3年度第2回埼玉県公募公債（5年）		0.01	100,000	100,023	2026/4/15
令和3年度第6回埼玉県公募公債		0.005	100,000	100,010	2026/7/28
小 計			750,000	755,800	
合 計			1,030,000	1,037,796	

## ○投資信託財産の構成

(2021年8月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,037,796	98.5
コール・ローン等、その他	15,833	1.5
投資信託財産総額	1,053,629	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年9月25日～2021年8月20日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年8月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,053,629,622
コール・ローン等	15,217,858
公社債(評価額)	1,037,796,100
未収利息	586,613
前払費用	29,051
(B) 負債	109
未払利息	41
その他未払費用	68
(C) 純資産総額(A-B)	1,053,629,513
元本	1,052,175,599
次期繰越損益金	1,453,914
(D) 受益権総口数	1,052,175,599口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,014円

(注) 当ファンドの設定時元本額は372,063,000円、期中追加設定元本額は698,614,201円、期中一部解約元本額は18,501,602円です。

(注) 2021年8月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG 1,052,175,599円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0014円です。

## ○損益の状況 (2020年9月25日～2021年8月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,500,551
受取利息	1,526,090
支払利息	△ 25,539
(B) 有価証券売買損益	960,030
売買益	3,052,400
売買損	△2,092,370
(C) 保管費用等	△ 68
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,460,513
(E) 追加信託差損益金	△1,019,201
(F) 解約差損益金	12,602
(G) 計(D+E+F)	1,453,914
次期繰越損益金(G)	1,453,914

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

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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。

## ○お知らせ

・ファンド名称の冒頭部分の「RAM」を「RM」に変更するため、約款に所要の変更を行いました。(2021年4月24日)

# RAM先進国債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

## 運用報告書

第4期（決算日 2020年12月10日）  
（2019年12月11日～2020年12月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2016年10月6日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）への連動性を高めるため、先進国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行います。</p>
主要投資対象	・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資は、転換社債の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。）の行使等により取得したものに限り。</li><li>・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。</li><li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社



## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率	純資産額
	期騰	期中率	期騰	期中率		
(設定日) 2016年10月6日	円 10,000	% —	396.83	% —	% —	百万円 199
1期(2017年12月11日)	9,784	△2.2	387.33	△2.4	100.2	39,151
2期(2018年12月10日)	9,636	△1.5	381.92	△1.4	98.4	58,353
3期(2019年12月10日)	10,237	6.2	406.21	6.4	98.9	151,156
4期(2020年12月10日)	10,723	4.7	429.26	5.7	99.8	204,734

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本=10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ヘッジ・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率	
(期首) 2019年12月10日	円 10,237	% —	406.21	% —	% 98.9
12月末	10,216	△0.2	405.42	△0.2	99.4
2020年1月末	10,402	1.6	412.91	1.6	98.3
2月末	10,520	2.8	417.52	2.8	99.1
3月末	10,620	3.7	423.40	4.2	98.0
4月末	10,601	3.6	423.84	4.3	97.6
5月末	10,589	3.4	423.57	4.3	100.1
6月末	10,664	4.2	426.81	5.1	99.6
7月末	10,770	5.2	431.07	6.1	98.8
8月末	10,637	3.9	425.73	4.8	100.3
9月末	10,752	5.0	430.39	6.0	97.6
10月末	10,732	4.8	429.55	5.7	97.8
11月末	10,742	4.9	429.92	5.8	100.2
(期末) 2020年12月10日	10,723	4.7	429.26	5.7	99.8

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

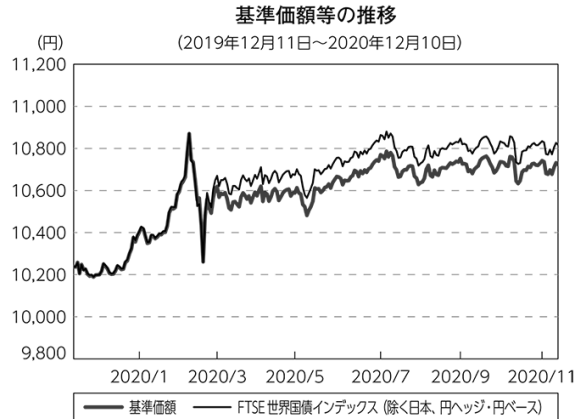
(2019年12月11日～2020年12月10日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

基準価額は、前期末10,237円から当期末10,723円となり、486円の値上がりとなりました。

先進国債券の市況（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国債券市況

先進国の長期金利は、前期末と比較して米欧ともに低下（債券価格は上昇）しました。2019年半ばよりFRB（米連邦準備制度理事会）など主要国中央銀行が金融緩和姿勢に転じていたことに加え、新型肺炎問題への対応として緊急利下げ等の大規模な金融支援策を展開したことから、先進国の金利水準は大きく低下しました。その後も大規模な金融緩和策は当面継続されるとの見通しから長期金利は先高観の乏しい展開となり、低位で推移しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。また、ベンチマークとの連動性を高めるため、投資対象資産の通貨は対円で為替ヘッジ（為替の売り予約）を行いました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+4.7%となり、ベンチマークの+5.7%を0.9%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

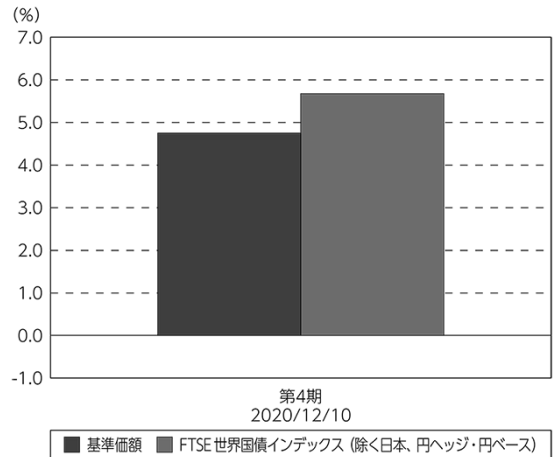
（マイナス要因）

- ・コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月11日～2020年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 2	% 0.019	(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)	(0.018)	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)	(0.001)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	2	0.019	
期中の平均基準価額は、10,603円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2019年12月11日～2020年12月10日)

## 公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 936,143	千米ドル 784,289
	カナダ	国債証券	千カナダドル 55,569	千カナダドル 41,516
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 286,887	千メキシコペソ 197,087
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	133,534	86,153
	イタリア	国債証券	155,514	113,303
	フランス	国債証券	172,639	122,889
	オランダ	国債証券	32,488	23,737
	スペイン	国債証券	102,015	72,284
	ベルギー	国債証券	41,405	29,953
	オーストリア	国債証券	24,432	17,229
	フィンランド	国債証券	9,354	6,331
	アイルランド	国債証券	12,917	7,968
	イギリス	国債証券	千英ポンド 100,332	千英ポンド 71,196
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 49,630	千スウェーデンクローナ 41,388
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 41,878	千ノルウェークローネ 34,423
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 61,320	千デンマーククローネ 47,559
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 44,705	千ポーランドズロチ 30,038
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 73,135	千オーストラリアドル 40,589
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 10,959	千シンガポールドル 7,873	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリングット 25,711	千マレーシアリングット 14,847	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 29,593	千イスラエルシェケル 1,257	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 44,081	千南アフリカランド 140,349	

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年12月11日～2020年12月10日)

該当事項はございません。

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

## ○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（2019年12月11日～2020年12月10日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

（2020年12月10日現在）

## 外国公社債

## (A)外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		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	782,120	844,401	88,054,178	43.0	—	18.7	16.1	8.2
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	45,410	49,790	4,050,443	2.0	—	0.9	0.6	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	289,706	326,507	1,714,161	0.8	—	0.5	0.3	0.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	105,930	126,924	15,988,648	7.8	—	4.7	2.1	1.0
イタリア	129,930	154,527	19,465,792	9.5	—	5.9	2.7	0.9
フランス	141,700	173,170	21,814,279	10.7	—	7.2	2.6	0.9
オランダ	26,240	32,097	4,043,320	2.0	—	1.3	0.5	0.2
スペイン	80,500	98,863	12,453,870	6.1	—	4.1	1.6	0.4
ベルギー	32,530	41,206	5,190,844	2.5	—	1.9	0.4	0.2
オーストリア	19,880	24,844	3,129,616	1.5	—	1.0	0.4	0.2
フィンランド	9,090	10,194	1,284,237	0.6	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	11,860	13,810	1,739,658	0.8	—	0.6	0.2	0.1
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	75,670	98,148	13,688,738	6.7	—	5.2	1.1	0.4
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	47,905	53,315	654,711	0.3	—	0.2	0.1	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	35,220	37,389	441,568	0.2	—	0.1	0.1	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	47,560	60,922	1,030,816	0.5	—	0.4	0.1	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	41,680	45,235	1,286,510	0.6	—	0.3	0.2	0.1
	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	64,050	71,102	5,518,998	2.7	—	1.9	0.6	0.3
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	10,100	11,459	893,982	0.4	—	0.3	0.1	0.0
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	35,360	38,156	978,715	0.5	—	0.3	0.1	0.1
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	24,050	27,959	896,112	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	204,319,207	99.8	—	55.9	30.2	13.7

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.75	3,330	3,383	352,820	2021/11/30
	US TREASURY N/B	1.875	2,230	2,268	236,545	2021/11/30
	US TREASURY N/B	1.5	3,200	3,243	338,238	2021/11/30
	US TREASURY N/B	2.625	2,400	2,461	256,642	2021/12/15
	US TREASURY N/B	2.0	3,730	3,804	396,724	2021/12/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,500	2,539	264,862	2021/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	4,000	4,104	428,020	2022/1/15
	US TREASURY N/B	1.5	2,350	2,387	248,939	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.875	2,610	2,662	277,614	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	3,000	3,043	317,337	2022/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	3,560	3,639	379,502	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	2,180	2,223	231,863	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	4,670	4,770	497,421	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.125	4,600	4,656	485,581	2022/2/28
	US TREASURY N/B	2.375	4,520	4,648	484,721	2022/3/15
	US TREASURY N/B	1.75	2,300	2,348	244,931	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.875	1,770	1,810	188,771	2022/3/31
	US TREASURY N/B	0.375	4,250	4,263	444,618	2022/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	3,000	3,085	321,760	2022/4/15
	US TREASURY N/B	1.75	2,190	2,239	233,516	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.875	2,450	2,509	261,678	2022/4/30
	US TREASURY N/B	0.125	5,530	5,530	576,668	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	2,750	2,813	293,407	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	2,990	3,066	319,793	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	2,800	2,866	298,924	2022/5/31
	US TREASURY N/B	0.125	4,500	4,498	469,150	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	3,100	3,175	331,122	2022/6/15
	US TREASURY N/B	2.125	1,370	1,412	147,269	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	1,900	1,947	203,089	2022/6/30
	US TREASURY N/B	0.125	4,000	3,998	416,989	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	2,200	2,256	235,294	2022/7/15
	US TREASURY N/B	2.0	2,420	2,493	260,026	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	2,950	3,033	316,356	2022/7/31
	US TREASURY N/B	0.125	6,000	5,997	625,435	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	2,750	2,818	293,916	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.5	2,500	2,557	266,657	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	2,340	2,409	251,264	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	1,710	1,753	182,849	2022/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	6,060	6,057	631,640	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.5	3,420	3,501	365,107	2022/9/15
	US TREASURY N/B	1.75	1,530	1,574	164,160	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	1,740	1,793	187,074	2022/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	5,800	5,797	604,516	2022/9/30

銘柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
	国債証券					
	US TREASURY N/B	1.375	2,480	2,536	264,458	2022/10/15
	US TREASURY N/B	1.875	5,100	5,266	549,164	2022/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	3,810	3,943	411,181	2022/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	5,080	5,224	544,837	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	4,180	4,332	451,819	2022/11/30
	US TREASURY N/B	0.125	2,850	2,848	297,047	2022/11/30
	US TREASURY N/B	1.625	3,550	3,655	381,147	2022/12/15
	US TREASURY N/B	2.125	4,440	4,619	481,740	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	2,330	2,395	249,829	2023/1/15
	US TREASURY N/B	1.75	2,360	2,440	254,546	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.375	3,830	4,011	418,308	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	4,630	4,816	502,223	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.375	2,500	2,566	267,629	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	2,300	2,368	246,964	2023/2/28
	US TREASURY N/B	2.625	1,500	1,581	164,968	2023/2/28
	US TREASURY N/B	0.5	3,500	3,527	367,795	2023/3/15
	US TREASURY N/B	1.5	2,140	2,205	230,002	2023/3/31
	US TREASURY N/B	2.5	2,350	2,476	258,229	2023/3/31
	US TREASURY N/B	0.25	3,500	3,507	365,721	2023/4/15
	US TREASURY N/B	1.625	1,650	1,707	178,050	2023/4/30
	US TREASURY N/B	2.75	4,140	4,395	458,313	2023/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	4,410	4,579	477,515	2023/5/15
	US TREASURY N/B	0.125	3,900	3,895	406,231	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	2,060	2,133	222,528	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	1,800	1,914	199,626	2023/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	3,450	3,456	360,426	2023/6/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,160	3,256	339,616	2023/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	2,220	2,358	245,952	2023/6/30
	US TREASURY N/B	0.125	4,100	4,093	426,896	2023/7/15
	US TREASURY N/B	1.25	2,100	2,159	225,155	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,390	2,551	266,115	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	3,500	3,717	387,691	2023/8/15
	US TREASURY N/B	0.125	4,200	4,193	437,274	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	2,320	2,395	249,787	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	2,130	2,278	237,586	2023/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	4,500	4,491	468,380	2023/9/15
	US TREASURY N/B	1.375	3,960	4,091	426,659	2023/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	4,050	4,041	421,443	2023/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	3,800	3,957	412,656	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.875	1,800	1,938	202,188	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	5,480	5,890	614,246	2023/11/15
	US TREASURY N/B	0.25	5,000	5,006	522,092	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	2,420	2,558	266,789	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	3,180	3,432	357,893	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	1,920	2,039	212,684	2023/12/31



銘柄		当期				償還年月日	
		利率	額面金額	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	2.625	2,700	2,898	302,254	2023/12/31
		US TREASURY N/B	2.25	3,410	3,627	378,326	2024/1/31
		US TREASURY N/B	2.5	2,000	2,142	223,456	2024/1/31
		US TREASURY N/B	2.75	3,280	3,543	369,561	2024/2/15
		US TREASURY N/B	2.125	1,800	1,909	199,156	2024/2/29
		US TREASURY N/B	2.375	3,360	3,591	374,510	2024/2/29
		US TREASURY N/B	2.125	5,350	5,682	592,592	2024/3/31
		US TREASURY N/B	2.0	2,320	2,458	256,331	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.25	2,940	3,139	327,373	2024/4/30
		US TREASURY N/B	2.5	5,840	6,291	656,025	2024/5/15
		US TREASURY N/B	2.0	3,140	3,330	347,328	2024/5/31
		US TREASURY N/B	2.0	2,380	2,527	263,542	2024/6/30
		US TREASURY N/B	1.75	2,540	2,674	278,901	2024/6/30
		US TREASURY N/B	2.125	1,480	1,580	164,764	2024/7/31
		US TREASURY N/B	1.75	4,000	4,215	439,572	2024/7/31
		US TREASURY N/B	2.375	6,110	6,584	686,629	2024/8/15
		US TREASURY N/B	1.875	2,640	2,796	291,645	2024/8/31
		US TREASURY N/B	1.25	2,480	2,569	267,938	2024/8/31
		US TREASURY N/B	2.125	2,520	2,695	281,077	2024/9/30
		US TREASURY N/B	1.5	2,760	2,887	301,062	2024/9/30
		US TREASURY N/B	2.25	2,420	2,603	271,501	2024/10/31
		US TREASURY N/B	1.5	3,200	3,349	349,311	2024/10/31
		US TREASURY N/B	2.25	5,460	5,878	612,961	2024/11/15
		US TREASURY N/B	2.125	1,300	1,393	145,350	2024/11/30
		US TREASURY N/B	1.5	6,150	6,440	671,659	2024/11/30
		US TREASURY N/B	2.25	4,600	4,960	517,313	2024/12/31
		US TREASURY N/B	1.75	3,800	4,020	419,234	2024/12/31
		US TREASURY N/B	2.5	2,620	2,855	297,802	2025/1/31
		US TREASURY N/B	1.375	5,470	5,706	595,122	2025/1/31
		US TREASURY N/B	2.0	4,250	4,546	474,057	2025/2/15
		US TREASURY N/B	2.75	2,300	2,533	264,240	2025/2/28
		US TREASURY N/B	2.625	2,530	2,777	289,675	2025/3/31
		US TREASURY N/B	2.875	2,540	2,820	294,079	2025/4/30
		US TREASURY N/B	0.375	4,650	4,655	485,489	2025/4/30
		US TREASURY N/B	2.125	3,950	4,258	444,118	2025/5/15
		US TREASURY N/B	2.875	2,470	2,746	286,417	2025/5/31
		US TREASURY N/B	0.25	3,920	3,901	406,861	2025/5/31
		US TREASURY N/B	2.75	2,120	2,348	244,933	2025/6/30
		US TREASURY N/B	0.25	4,650	4,625	482,306	2025/6/30
		US TREASURY N/B	2.875	2,250	2,508	261,630	2025/7/31
		US TREASURY N/B	0.25	4,720	4,692	489,336	2025/7/31
		US TREASURY N/B	2.0	5,300	5,700	594,459	2025/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	1,890	2,099	218,953	2025/8/31
		US TREASURY N/B	0.25	5,000	4,968	518,120	2025/8/31
		US TREASURY N/B	3.0	2,430	2,731	284,887	2025/9/30

銘柄		当期				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	5,670	5,631	587,248	2025/9/30
		US TREASURY N/B	2,200	2,476	258,299	2025/10/31
		US TREASURY N/B	5,000	4,964	517,652	2025/10/31
		US TREASURY N/B	5,570	6,073	633,296	2025/11/15
		US TREASURY N/B	1,720	1,929	201,179	2025/11/30
		US TREASURY N/B	5,800	5,790	603,855	2025/11/30
		US TREASURY N/B	1,700	1,888	196,914	2025/12/31
		US TREASURY N/B	2,820	3,136	327,060	2026/1/31
		US TREASURY N/B	4,940	5,242	546,715	2026/2/15
		US TREASURY N/B	1,700	1,881	196,166	2026/2/28
		US TREASURY N/B	2,670	2,922	304,747	2026/3/31
		US TREASURY N/B	2,500	2,755	287,381	2026/4/30
		US TREASURY N/B	5,420	5,758	600,456	2026/5/15
		US TREASURY N/B	2,700	2,942	306,819	2026/5/31
		US TREASURY N/B	2,700	2,907	303,167	2026/6/30
		US TREASURY N/B	2,600	2,801	292,098	2026/7/31
		US TREASURY N/B	5,130	5,418	565,089	2026/8/15
		US TREASURY N/B	2,880	3,022	315,155	2026/8/31
		US TREASURY N/B	2,550	2,712	282,876	2026/9/30
		US TREASURY N/B	2,520	2,681	279,599	2026/10/31
		US TREASURY N/B	3,910	4,247	442,885	2026/11/15
		US TREASURY N/B	2,550	2,713	282,949	2026/11/30
		US TREASURY N/B	3,000	3,216	335,374	2026/12/31
		US TREASURY N/B	4,470	4,725	492,733	2027/1/31
		US TREASURY N/B	2,730	3,011	314,031	2027/2/15
		US TREASURY N/B	1,000	1,034	107,832	2027/2/28
		US TREASURY N/B	2,800	2,807	292,788	2027/3/31
		US TREASURY N/B	4,180	4,155	433,387	2027/4/30
		US TREASURY N/B	4,620	5,143	536,387	2027/5/15
		US TREASURY N/B	5,600	5,563	580,158	2027/5/31
		US TREASURY N/B	3,500	3,474	362,313	2027/6/30
		US TREASURY N/B	5,550	6,140	640,359	2027/8/15
		US TREASURY N/B	4,800	4,755	495,910	2027/8/31
		US TREASURY N/B	4,370	4,289	447,301	2027/9/30
		US TREASURY N/B	3,000	2,966	309,369	2027/10/31
		US TREASURY N/B	5,240	5,806	605,488	2027/11/15
		US TREASURY N/B	5,850	6,698	698,517	2028/2/15
		US TREASURY N/B	6,090	7,045	734,740	2028/5/15
		US TREASURY N/B	220	298	31,161	2028/8/15
		US TREASURY N/B	6,840	7,933	827,259	2028/8/15
		US TREASURY N/B	6,480	7,659	798,712	2028/11/15
		US TREASURY N/B	530	718	74,970	2029/2/15
		US TREASURY N/B	5,640	6,460	673,672	2029/2/15
		US TREASURY N/B	5,010	5,648	589,003	2029/5/15
		US TREASURY N/B	5,000	5,333	556,207	2029/8/15

銘	柄	当 期 末				
		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		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	US TREASURY N/B	2,700	2,910	303,530	2029/11/15
		US TREASURY N/B	6,300	6,646	693,122	2030/2/15
		US TREASURY N/B	780	1,162	121,254	2030/5/15
		US TREASURY N/B	7,320	7,135	744,127	2030/5/15
		US TREASURY N/B	10,150	9,867	1,029,004	2030/8/15
		US TREASURY N/B	4,000	3,975	414,610	2030/11/15
		US TREASURY N/B	610	876	91,400	2031/2/15
		US TREASURY N/B	540	791	82,544	2036/2/15
		US TREASURY N/B	130	203	21,207	2037/5/15
		US TREASURY N/B	690	1,023	106,724	2038/2/15
		US TREASURY N/B	520	783	81,738	2038/5/15
		US TREASURY N/B	960	1,300	135,588	2039/2/15
		US TREASURY N/B	1,290	1,908	199,007	2039/5/15
		US TREASURY N/B	1,340	2,044	213,156	2039/8/15
		US TREASURY N/B	1,600	2,412	251,529	2039/11/15
		US TREASURY N/B	780	1,212	126,471	2040/2/15
		US TREASURY N/B	950	1,438	150,054	2040/5/15
		US TREASURY N/B	4,970	4,688	488,956	2040/5/15
		US TREASURY N/B	1,410	2,014	210,030	2040/8/15
		US TREASURY N/B	5,440	5,117	533,689	2040/8/15
		US TREASURY N/B	770	1,153	120,289	2040/11/15
		US TREASURY N/B	2,800	2,749	286,760	2040/11/15
		US TREASURY N/B	900	1,433	149,510	2041/2/15
		US TREASURY N/B	1,130	1,726	180,050	2041/5/15
		US TREASURY N/B	1,080	1,528	159,387	2041/8/15
		US TREASURY N/B	1,040	1,353	141,185	2041/11/15
		US TREASURY N/B	1,340	1,748	182,332	2042/2/15
		US TREASURY N/B	1,550	1,983	206,859	2042/5/15
		US TREASURY N/B	1,640	2,022	210,888	2042/8/15
		US TREASURY N/B	1,860	2,291	238,935	2042/11/15
		US TREASURY N/B	2,240	2,924	304,922	2043/2/15
		US TREASURY N/B	3,200	4,022	419,505	2043/5/15
		US TREASURY N/B	2,430	3,414	356,047	2043/8/15
		US TREASURY N/B	2,260	3,235	337,444	2043/11/15
		US TREASURY N/B	3,140	4,421	461,036	2044/2/15
		US TREASURY N/B	2,710	3,684	384,246	2044/5/15
		US TREASURY N/B	3,450	4,523	471,658	2044/8/15
		US TREASURY N/B	2,800	3,600	375,450	2044/11/15
		US TREASURY N/B	3,380	4,002	417,342	2045/2/15
		US TREASURY N/B	2,800	3,608	376,248	2045/5/15
		US TREASURY N/B	2,590	3,273	341,341	2045/8/15
		US TREASURY N/B	2,820	3,643	379,901	2045/11/15
		US TREASURY N/B	2,220	2,632	274,564	2046/2/15
		US TREASURY N/B	2,410	2,858	298,043	2046/5/15
		US TREASURY N/B	3,250	3,682	383,987	2046/8/15

銘	柄	当 期 末					
		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		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券	US TREASURY N/B	2.875	3,620	4,592	478,871	2046/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,140	2,778	289,740	2047/2/15
		US TREASURY N/B	3.0	2,060	2,677	279,177	2047/5/15
		US TREASURY N/B	2.75	3,430	4,269	445,228	2047/8/15
		US TREASURY N/B	2.75	2,690	3,351	349,479	2047/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	4,050	5,275	550,156	2048/2/15
		US TREASURY N/B	3.125	3,940	5,249	547,443	2048/5/15
		US TREASURY N/B	3.0	5,050	6,591	687,354	2048/8/15
		US TREASURY N/B	3.375	3,600	5,018	523,371	2048/11/15
		US TREASURY N/B	3.0	4,480	5,862	611,359	2049/2/15
		US TREASURY N/B	2.875	4,470	5,724	596,939	2049/5/15
		US TREASURY N/B	2.25	5,010	5,684	592,727	2049/8/15
		US TREASURY N/B	2.375	4,150	4,832	503,931	2049/11/15
		US TREASURY N/B	2.0	3,860	4,153	433,118	2050/2/15
		US TREASURY N/B	1.25	6,400	5,742	598,827	2050/5/15
		US TREASURY N/B	1.375	7,900	7,315	762,862	2050/8/15
		US TREASURY N/B	1.625	900	886	92,473	2050/11/15
小	計					88,054,178	
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	GOV OF CANADA	1.5	610	619	50,370	2022/2/1
		GOV OF CANADA	0.5	1,450	1,455	118,401	2022/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	1,100	1,119	91,091	2022/5/1
		GOV OF CANADA	2.75	1,080	1,120	91,139	2022/6/1
		GOV OF CANADA	0.25	1,500	1,500	122,068	2022/8/1
		GOV OF CANADA	1.0	2,110	2,137	173,907	2022/9/1
		GOV OF CANADA	0.25	3,100	3,100	252,197	2022/11/1
		GOV OF CANADA	0.25	1,460	1,459	118,738	2023/2/1
		GOV OF CANADA	1.75	1,810	1,869	152,083	2023/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	1,170	1,205	98,045	2023/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	1,960	2,050	166,834	2023/9/1
		GOV OF CANADA	2.25	840	892	72,564	2024/3/1
		GOV OF CANADA	0.25	470	468	38,141	2024/4/1
		GOV OF CANADA	2.5	1,180	1,268	103,171	2024/6/1
		GOV OF CANADA	1.5	840	875	71,237	2024/9/1
		GOV OF CANADA	1.25	1,090	1,129	91,859	2025/3/1
		GOV OF CANADA	2.25	1,100	1,189	96,752	2025/6/1
		GOV OF CANADA	0.5	3,500	3,509	285,490	2025/9/1
		GOV OF CANADA	0.25	950	938	76,351	2026/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	1,150	1,212	98,601	2026/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	1,330	1,368	111,312	2027/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	1,000	1,102	89,681	2028/6/1
		GOV OF CANADA	5.75	350	495	40,336	2029/6/1
		GOV OF CANADA	2.25	1,410	1,592	129,583	2029/6/1
		GOV OF CANADA	1.25	3,600	3,761	306,009	2030/6/1
		GOV OF CANADA	0.5	1,410	1,369	111,375	2030/12/1

銘柄			当 期 末				
			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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
国債証券	GOV OF CANADA		5.75	950	1,492	121,423	2033/6/1
	GOV OF CANADA		5.0	860	1,377	112,062	2037/6/1
	GOV OF CANADA		4.0	950	1,445	117,587	2041/6/1
	GOV OF CANADA		3.5	1,180	1,755	142,846	2045/12/1
	GOV OF CANADA		2.75	1,080	1,455	118,396	2048/12/1
	GOV OF CANADA		2.0	2,400	2,828	230,094	2051/12/1
	GOV OF CANADA		2.75	420	623	50,682	2064/12/1
	小 計						4,050,443
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
国債証券	UNITED MEXICAN STATE		7.25	19,950	20,509	107,675	2021/12/9
	UNITED MEXICAN STATE		6.5	26,930	27,745	145,662	2022/6/9
	UNITED MEXICAN STATE		6.75	21,050	22,110	116,080	2023/3/9
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	22,780	25,018	131,346	2023/12/7
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	21,980	24,572	129,008	2024/9/5
	UNITED MEXICAN STATE		10.0	24,140	28,855	151,492	2024/12/5
	UNITED MEXICAN STATE		5.75	18,620	19,383	101,761	2026/3/5
	UNITED MEXICAN STATE		7.5	27,110	30,685	161,097	2027/6/3
	UNITED MEXICAN STATE		8.5	27,620	33,546	176,118	2029/5/31
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	13,346	15,608	81,944	2031/5/29
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	7,560	8,831	46,366	2034/11/23
	UNITED MEXICAN STATE		10.0	6,300	8,715	45,754	2036/11/20
	UNITED MEXICAN STATE		8.5	17,820	21,673	113,786	2038/11/18
	UNITED MEXICAN STATE		7.75	18,100	20,378	106,988	2042/11/13
	UNITED MEXICAN STATE		8.0	16,400	18,872	99,078	2047/11/7
小 計						1,714,161	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	—	1,350	1,360	171,391	2021/12/10
		GOV OF GERMANY	2.0	1,830	1,884	237,411	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	1,440	1,453	183,141	2022/3/11
		GOV OF GERMANY	—	2,070	2,091	263,445	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	—	1,220	1,234	155,469	2022/6/10
		GOV OF GERMANY	1.75	2,290	2,382	300,087	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	2,220	2,309	290,944	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	1,600	1,622	204,342	2022/9/16
		GOV OF GERMANY	—	1,850	1,877	236,493	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	1.5	1,920	2,018	254,238	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	—	1,860	1,895	238,838	2023/4/14
		GOV OF GERMANY	1.5	2,310	2,441	307,547	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	1,840	1,980	249,526	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	—	2,250	2,303	290,178	2023/10/13
		GOV OF GERMANY	1.75	2,020	2,187	275,575	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	—	2,510	2,578	324,837	2024/4/5
		GOV OF GERMANY	1.5	2,020	2,183	274,994	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	2,210	2,360	297,395	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	—	3,370	3,476	437,906	2024/10/18

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	0.5	2,650	2,798	352,580	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	—	1,760	1,822	229,580	2025/4/11
		GOV OF GERMANY	1.0	2,480	2,694	339,448	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	—	2,420	2,515	316,859	2025/10/10
		GOV OF GERMANY	—	350	363	45,832	2025/10/10
		GOV OF GERMANY	0.5	2,600	2,780	350,197	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	2,990	3,127	394,003	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	3,360	3,579	450,885	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	1,010	1,507	189,922	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	2,780	3,020	380,511	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	—	2,030	2,135	268,994	2027/11/15
		GOV OF GERMANY	5.625	1,300	1,905	240,072	2028/1/4
		GOV OF GERMANY	0.5	2,720	2,968	373,960	2028/2/15
		GOV OF GERMANY	4.75	1,140	1,629	205,269	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	0.25	2,380	2,562	322,755	2028/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	2,350	2,536	319,520	2029/2/15
		GOV OF GERMANY	—	2,450	2,595	326,940	2029/8/15
		GOV OF GERMANY	6.25	740	1,221	153,928	2030/1/4
		GOV OF GERMANY	—	2,710	2,873	362,003	2030/2/15
		GOV OF GERMANY	—	3,150	3,341	420,917	2030/8/15
		GOV OF GERMANY	—	700	744	93,761	2030/8/15
		GOV OF GERMANY	5.5	1,850	3,033	382,164	2031/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	2,240	3,905	491,937	2034/7/4
		GOV OF GERMANY	—	2,200	2,335	294,198	2035/5/15
		GOV OF GERMANY	4.0	2,530	4,403	554,667	2037/1/4
		GOV OF GERMANY	4.25	1,780	3,374	425,076	2039/7/4
		GOV OF GERMANY	4.75	1,920	3,926	494,560	2040/7/4
GOV OF GERMANY	3.25	1,740	3,143	396,010	2042/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	2,660	4,483	564,726	2044/7/4		
GOV OF GERMANY	2.5	2,850	4,937	622,032	2046/8/15		
GOV OF GERMANY	1.25	2,440	3,460	435,916	2048/8/15		
GOV OF GERMANY	—	1,470	1,553	195,643	2050/8/15		
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	2.15	2,150	2,208	278,148	2021/12/15
		GOV OF ITALY	5.0	1,690	1,803	227,172	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	1,920	1,961	247,112	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	1,630	1,669	210,300	2022/4/15
		GOV OF ITALY	1.0	1,380	1,412	177,966	2022/7/15
		GOV OF ITALY	0.9	1,900	1,943	244,776	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	1,010	1,113	140,327	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	1,600	1,654	208,402	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	1,460	1,623	204,542	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.05	1,330	1,343	169,227	2023/1/15
		GOV OF ITALY	0.95	1,370	1,411	177,763	2023/3/1
		GOV OF ITALY	0.95	1,690	1,742	219,455	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	1,940	2,169	273,255	2023/5/1

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	0.6	1,540	1,578	198,892	2023/6/15
		GOV OF ITALY	4.75	2,000	2,274	286,476	2023/8/1
		GOV OF ITALY	0.3	1,640	1,668	210,233	2023/8/15
		GOV OF ITALY	2.45	1,700	1,834	231,120	2023/10/1
		GOV OF ITALY	0.65	1,610	1,656	208,654	2023/10/15
		GOV OF ITALY	—	1,540	1,553	195,651	2024/1/15
		GOV OF ITALY	4.5	1,980	2,286	288,022	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	1,400	1,500	189,077	2024/5/15
		GOV OF ITALY	1.75	2,630	2,815	354,642	2024/7/1
		GOV OF ITALY	3.75	1,710	1,963	247,286	2024/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	1,540	1,640	206,632	2024/11/15
		GOV OF ITALY	2.5	1,720	1,903	239,808	2024/12/1
		GOV OF ITALY	0.35	1,770	1,808	227,778	2025/2/1
		GOV OF ITALY	5.0	2,000	2,437	307,032	2025/3/1
		GOV OF ITALY	1.45	1,540	1,646	207,436	2025/5/15
		GOV OF ITALY	1.5	1,730	1,855	233,750	2025/6/1
		GOV OF ITALY	1.85	1,730	1,883	237,267	2025/7/1
		GOV OF ITALY	2.5	1,440	1,621	204,295	2025/11/15
		GOV OF ITALY	2.0	2,880	3,175	399,987	2025/12/1
		GOV OF ITALY	0.5	1,440	1,477	186,154	2026/2/1
		GOV OF ITALY	4.5	1,940	2,395	301,821	2026/3/1
		GOV OF ITALY	1.6	1,740	1,890	238,126	2026/6/1
		GOV OF ITALY	2.1	1,520	1,694	213,474	2026/7/15
		GOV OF ITALY	1.25	2,330	2,491	313,850	2026/12/1
		GOV OF ITALY	0.85	1,710	1,785	224,879	2027/1/15
		GOV OF ITALY	2.2	1,710	1,933	243,611	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	2,230	2,503	315,348	2027/8/1
		GOV OF ITALY	0.95	1,300	1,363	171,781	2027/9/15
		GOV OF ITALY	6.5	1,880	2,684	338,111	2027/11/1
		GOV OF ITALY	2.0	2,850	3,203	403,484	2028/2/1
		GOV OF ITALY	4.75	1,870	2,500	314,976	2028/9/1
		GOV OF ITALY	2.8	2,550	3,044	383,545	2028/12/1
		GOV OF ITALY	3.0	2,010	2,454	309,233	2029/8/1
GOV OF ITALY	5.25	1,890	2,687	338,592	2029/11/1		
GOV OF ITALY	3.5	2,490	3,176	400,139	2030/3/1		
GOV OF ITALY	1.35	2,330	2,520	317,525	2030/4/1		
GOV OF ITALY	0.95	2,090	2,180	274,711	2030/8/1		
GOV OF ITALY	1.65	3,230	3,578	450,766	2030/12/1		
GOV OF ITALY	6.0	2,460	3,800	478,798	2031/5/1		
GOV OF ITALY	1.65	2,180	2,415	304,258	2032/3/1		
GOV OF ITALY	5.75	1,740	2,752	346,689	2033/2/1		
GOV OF ITALY	2.45	1,820	2,185	275,350	2033/9/1		
GOV OF ITALY	5.0	2,180	3,345	421,404	2034/8/1		
GOV OF ITALY	3.35	1,570	2,084	262,636	2035/3/1		
GOV OF ITALY	1.45	1,210	1,295	163,255	2036/3/1		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	2.25	1,410	1,674	210,940	2036/9/1
		GOV OF ITALY	4.0	2,580	3,719	468,536	2037/2/1
		GOV OF ITALY	2.95	1,230	1,600	201,601	2038/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	2,160	3,575	450,413	2039/8/1
		GOV OF ITALY	3.1	1,540	2,051	258,391	2040/3/1
		GOV OF ITALY	5.0	1,920	3,209	404,333	2040/9/1
		GOV OF ITALY	1.8	1,060	1,169	147,262	2041/3/1
		GOV OF ITALY	4.75	1,610	2,740	345,267	2044/9/1
		GOV OF ITALY	3.25	1,620	2,287	288,138	2046/9/1
		GOV OF ITALY	2.7	1,700	2,198	276,927	2047/3/1
		GOV OF ITALY	3.45	1,540	2,259	284,654	2048/3/1
		GOV OF ITALY	3.85	1,170	1,843	232,238	2049/9/1
		GOV OF ITALY	2.45	1,220	1,519	191,375	2050/9/1
		GOV OF ITALY	1.7	870	921	116,081	2051/9/1
GOV OF ITALY	2.8	860	1,147	144,600	2067/3/1		
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	2,430	2,451	308,850	2022/2/25
		GOV OF FRANCE	3.0	4,180	4,396	553,831	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	3,260	3,296	415,234	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	3,520	3,721	468,764	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	—	2,330	2,369	298,436	2023/2/25
		GOV OF FRANCE	—	3,740	3,806	479,452	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	5,160	5,482	690,657	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	3,830	4,390	553,114	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	—	4,110	4,212	530,674	2024/3/25
		GOV OF FRANCE	2.25	3,030	3,348	421,861	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	3,220	3,542	446,199	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	—	4,550	4,689	590,691	2025/3/25
		GOV OF FRANCE	0.5	4,220	4,450	560,613	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	6.0	2,270	3,026	381,269	2025/10/25
		GOV OF FRANCE	1.0	3,070	3,330	419,545	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	—	2,370	2,451	308,768	2026/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	3,770	4,631	583,380	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	4,200	4,470	563,092	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	3,960	4,170	525,363	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	3,030	3,349	421,957	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	5,050	6,236	785,660	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	4,130	4,536	571,469	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	0.75	3,630	4,003	504,278	2028/11/25
		GOV OF FRANCE	5.5	3,440	5,210	656,388	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	3,660	3,969	500,006	2029/5/25
		GOV OF FRANCE	—	3,650	3,795	478,074	2029/11/25
		GOV OF FRANCE	2.5	4,440	5,693	717,209	2030/5/25
		GOV OF FRANCE	—	2,840	2,944	370,964	2030/11/25
GOV OF FRANCE	1.5	4,720	5,650	711,854	2031/5/25		
GOV OF FRANCE	5.75	2,700	4,681	589,789	2032/10/25		



銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	1.25	4,010	4,792	603,733	2034/5/25
		GOV OF FRANCE	4.75	2,540	4,369	550,427	2035/4/25
		GOV OF FRANCE	1.25	3,280	3,961	499,004	2036/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	2,360	4,079	513,910	2038/10/25
		GOV OF FRANCE	1.75	2,800	3,715	468,027	2039/6/25
		GOV OF FRANCE	0.5	930	1,007	126,912	2040/5/25
		GOV OF FRANCE	4.5	3,330	6,336	798,258	2041/4/25
		GOV OF FRANCE	3.25	2,410	4,182	526,915	2045/5/25
		GOV OF FRANCE	2.0	2,380	3,485	439,123	2048/5/25
		GOV OF FRANCE	1.5	2,780	3,725	469,315	2050/5/25
		GOV OF FRANCE	0.75	2,020	2,264	285,256	2052/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	1,720	3,753	472,816	2055/4/25
		GOV OF FRANCE	4.0	1,450	3,360	423,308	2060/4/25
		GOV OF FRANCE	1.75	1,180	1,824	229,809	2066/5/25
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	—	1,490	1,502	189,220	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	1,430	1,499	188,858	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	990	1,084	136,638	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	1,830	1,951	245,810	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	1,410	1,444	181,913	2024/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.0	1,480	1,629	205,268	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	1,420	1,486	187,293	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	1,510	1,614	203,435	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	1,170	1,219	153,612	2027/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	1,360	1,490	187,765	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	1,120	1,621	204,292	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	1,520	1,684	212,190	2028/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	1,120	1,202	151,537	2029/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	1,250	1,315	165,665	2030/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	1,290	1,765	222,351	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	1,430	2,466	310,720	2037/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	810	934	117,754	2040/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	1,510	2,837	357,407	2042/1/15
GOV OF NETHERLANDS	2.75	1,530	2,753	346,875	2047/1/15		
GOV OF NETHERLANDS	—	570	593	74,709	2052/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	5.85	1,550	1,664	209,694	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	2,570	2,606	328,360	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	1,750	1,784	224,806	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	2,020	2,281	287,379	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	—	2,300	2,332	293,863	2023/4/30
		GOV OF SPAIN	0.35	1,980	2,028	255,540	2023/7/30
		GOV OF SPAIN	4.4	1,780	2,038	256,812	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	1,540	1,802	227,060	2024/1/31
		GOV OF SPAIN	3.8	1,890	2,172	273,682	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	0.25	1,590	1,637	206,217	2024/7/30
		GOV OF SPAIN	2.75	2,400	2,710	341,449	2024/10/31

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	—	2,190	2,235	281,661	2025/1/31
		GOV OF SPAIN	1.6	1,950	2,132	268,583	2025/4/30
		GOV OF SPAIN	4.65	2,050	2,545	320,669	2025/7/30
		GOV OF SPAIN	2.15	2,230	2,519	317,396	2025/10/31
		GOV OF SPAIN	—	400	408	51,504	2026/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	2,380	2,688	338,641	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	1,990	2,706	340,876	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	2,210	2,433	306,516	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	1,950	2,181	274,755	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	0.8	1,710	1,833	230,980	2027/7/30
		GOV OF SPAIN	1.45	1,920	2,148	270,637	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	1,970	2,207	278,098	2028/4/30
		GOV OF SPAIN	1.4	2,080	2,336	294,367	2028/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	1,610	2,291	288,687	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	2,170	3,264	411,232	2029/1/31
		GOV OF SPAIN	1.45	1,930	2,186	275,496	2029/4/30
		GOV OF SPAIN	0.6	2,460	2,611	328,917	2029/10/31
		GOV OF SPAIN	0.5	2,030	2,133	268,696	2030/4/30
		GOV OF SPAIN	1.95	2,030	2,417	304,478	2030/7/30
		GOV OF SPAIN	1.25	2,430	2,725	343,386	2030/10/31
		GOV OF SPAIN	5.75	1,920	3,172	399,650	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	2.35	1,930	2,446	308,190	2033/7/30
		GOV OF SPAIN	1.85	1,940	2,360	297,360	2035/7/30
		GOV OF SPAIN	4.2	1,860	2,977	375,014	2037/1/31
GOV OF SPAIN	4.9	1,770	3,220	405,702	2040/7/30		
GOV OF SPAIN	1.2	1,250	1,393	175,559	2040/10/31		
GOV OF SPAIN	4.7	1,920	3,460	435,923	2041/7/30		
GOV OF SPAIN	5.15	1,260	2,503	315,395	2044/10/31		
GOV OF SPAIN	2.9	1,630	2,460	309,927	2046/10/31		
GOV OF SPAIN	2.7	1,300	1,923	242,336	2048/10/31		
GOV OF SPAIN	1.0	1,270	1,325	166,945	2050/10/31		
GOV OF SPAIN	3.45	1,390	2,551	321,412	2066/7/30		
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	4.0	1,140	1,210	152,533	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	1,560	1,702	214,457	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	1,220	1,314	165,582	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	980	1,007	126,861	2023/10/22
		GOV OF BELGIUM	2.6	1,330	1,489	187,656	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	1,230	1,289	162,469	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	1,770	1,893	238,480	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	930	1,189	149,855	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	1,610	1,760	221,784	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	1,260	1,378	173,678	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	—	770	801	100,966	2027/10/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	1,640	2,383	300,230	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	0.8	1,580	1,744	219,796	2028/6/22

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	0.9	1,540	1,725	217,331	2029/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.1	1,230	1,290	162,619	2030/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.0	1,470	1,682	211,920	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	700	1,048	132,044	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.25	970	1,154	145,486	2033/4/22
		GOV OF BELGIUM	3.0	700	1,006	126,759	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	1,750	3,063	385,936	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	490	610	76,928	2037/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.9	780	1,040	131,090	2038/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.4	480	508	64,009	2040/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.25	1,520	2,780	350,306	2041/3/28
		GOV OF BELGIUM	3.75	990	1,825	229,966	2045/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.6	1,020	1,365	171,963	2047/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.7	670	931	117,311	2050/6/22
GOV OF BELGIUM	2.25	550	900	113,444	2057/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.15	650	1,106	139,371	2066/6/22		
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	3.65	700	741	93,443	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	790	800	100,834	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	870	940	118,481	2022/11/22
		GOV OF AUSTRIA	—	590	600	75,611	2023/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	1,060	1,080	136,111	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	1,050	1,125	141,818	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	—	930	954	120,297	2024/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.65	900	984	124,046	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	1,020	1,117	140,727	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	840	1,091	137,514	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	1,240	1,345	169,480	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	940	1,010	127,260	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	880	1,290	162,550	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	910	999	125,917	2028/2/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	1,040	1,129	142,272	2029/2/20
		GOV OF AUSTRIA	—	910	949	119,617	2030/2/20
		GOV OF AUSTRIA	2.4	760	1,040	131,012	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	1,340	2,307	290,612	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	—	290	293	37,001	2040/10/20
		GOV OF AUSTRIA	3.15	630	1,114	140,412	2044/6/20
GOV OF AUSTRIA	1.5	690	960	120,988	2047/2/20		
GOV OF AUSTRIA	0.75	350	421	53,102	2051/3/20		
GOV OF AUSTRIA	3.8	350	861	108,528	2062/1/26		
GOV OF AUSTRIA	1.5	240	410	51,731	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	560	1,272	160,241	2117/9/20		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	—	430	434	54,722	2022/4/15
		GOV OF FINLAND	1.625	530	552	69,616	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	340	358	45,130	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	670	684	86,175	2023/9/15

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	2.0	510	557	70,246	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	—	280	287	36,268	2024/9/15
		GOV OF FINLAND	4.0	520	634	79,932	2025/7/4
		GOV OF FINLAND	0.875	620	668	84,149	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	610	649	81,846	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	550	592	74,618	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	470	591	74,510	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.5	510	553	69,667	2028/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	480	523	65,911	2029/9/15
		GOV OF FINLAND	—	360	375	47,307	2030/9/15
		GOV OF FINLAND	0.75	350	393	49,540	2031/4/15
		GOV OF FINLAND	1.125	390	463	58,423	2034/4/15
		GOV OF FINLAND	0.125	420	440	55,514	2036/4/15
		GOV OF FINLAND	0.25	320	342	43,092	2040/9/15
		GOV OF FINLAND	2.625	380	608	76,708	2042/7/4
GOV OF FINLAND	1.375	350	483	60,851	2047/4/15		
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	0.8	560	570	71,909	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	510	517	65,126	2022/10/18
		GOV OF IRELAND	3.9	630	696	87,782	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	790	897	112,998	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	1,050	1,324	166,848	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	1,040	1,131	142,571	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	0.2	710	743	93,631	2027/5/15
		GOV OF IRELAND	0.9	770	849	107,051	2028/5/15
		GOV OF IRELAND	1.1	910	1,027	129,484	2029/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	830	1,050	132,287	2030/5/15
		GOV OF IRELAND	0.2	740	778	98,006	2030/10/18
		GOV OF IRELAND	1.35	640	750	94,565	2031/3/18
		GOV OF IRELAND	1.3	420	499	62,889	2033/5/15
		GOV OF IRELAND	0.4	390	417	52,638	2035/5/15
		GOV OF IRELAND	1.7	490	628	79,197	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	840	1,204	151,771	2045/2/18
		GOV OF IRELAND	1.5	540	721	90,897	2050/5/15
小 計						85,110,268	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	4.0	1,470	1,544	215,416	2022/3/7	
	UK TREASURY	0.5	2,070	2,089	291,466	2022/7/22	
	UK TREASURY	1.75	2,260	2,332	325,336	2022/9/7	
	UK TREASURY	0.125	2,750	2,760	384,938	2023/1/31	
	UK TREASURY	0.75	2,260	2,309	322,156	2023/7/22	
	UK TREASURY	2.25	1,260	1,340	186,986	2023/9/7	
	UK TREASURY	0.125	610	612	85,476	2024/1/31	
	UK TREASURY	1.0	2,210	2,290	319,430	2024/4/22	
	UK TREASURY	2.75	1,190	1,315	183,477	2024/9/7	
	UK TREASURY	5.0	880	1,069	149,173	2025/3/7	

銘	柄	当 期 末				
		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	
イギリス		%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	2,910	2,997	418,114	2025/6/7
		UK TREASURY	1,250	1,371	191,238	2025/9/7
		UK TREASURY	1,910	1,920	267,889	2026/1/30
		UK TREASURY	1,470	1,595	222,496	2026/7/22
		UK TREASURY	1,710	1,844	257,237	2027/7/22
		UK TREASURY	1,310	1,692	236,105	2027/12/7
		UK TREASURY	1,310	1,310	182,835	2028/1/31
		UK TREASURY	1,520	1,700	237,099	2028/10/22
		UK TREASURY	950	1,391	194,019	2028/12/7
		UK TREASURY	1,810	1,916	267,348	2029/10/22
		UK TREASURY	2,260	2,282	318,374	2030/10/22
		UK TREASURY	1,430	2,063	287,788	2030/12/7
		UK TREASURY	1,750	2,514	350,753	2032/6/7
		UK TREASURY	1,250	1,917	267,422	2034/9/7
		UK TREASURY	1,660	1,667	232,522	2035/7/31
		UK TREASURY	1,690	2,599	362,613	2036/3/7
		UK TREASURY	2,270	2,664	371,645	2037/9/7
		UK TREASURY	1,320	2,244	312,986	2038/12/7
		UK TREASURY	1,280	2,086	290,988	2039/9/7
		UK TREASURY	1,380	2,290	319,474	2040/12/7
		UK TREASURY	1,790	1,960	273,399	2041/10/22
		UK TREASURY	1,780	3,134	437,146	2042/12/7
		UK TREASURY	1,940	2,952	411,842	2044/1/22
		UK TREASURY	2,000	3,190	444,919	2045/1/22
		UK TREASURY	1,470	2,662	371,378	2046/12/7
		UK TREASURY	2,080	2,428	338,698	2047/7/22
		UK TREASURY	930	1,153	160,912	2049/1/22
		UK TREASURY	1,260	2,390	333,360	2049/12/7
		UK TREASURY	1,580	1,505	209,938	2050/10/22
		UK TREASURY	1,190	2,182	304,394	2052/7/22
		UK TREASURY	1,310	1,637	228,435	2054/10/22
		UK TREASURY	1,570	3,255	454,087	2055/12/7
		UK TREASURY	1,820	2,406	335,604	2057/7/22
		UK TREASURY	1,140	2,409	336,085	2060/1/22
		UK TREASURY	960	886	123,701	2061/10/22
		UK TREASURY	1,340	2,251	314,052	2065/7/22
		UK TREASURY	1,400	2,982	415,998	2068/7/22
		UK TREASURY	710	1,017	141,968	2071/10/22
小	計				13,688,738	
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		
	国債証券	GOV OF SWEDEN	9,615	10,171	124,910	2022/6/1
		GOV OF SWEDEN	8,400	8,870	108,935	2023/11/13
		GOV OF SWEDEN	6,380	7,197	88,387	2025/5/12
		GOV OF SWEDEN	6,020	6,480	79,584	2026/11/12
		GOV OF SWEDEN	5,160	5,526	67,863	2028/5/12

銘柄			当期				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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	
	国債証券	GOV OF SWEDEN	0.75	5,130	5,529	67,902	2029/11/12
		GOV OF SWEDEN	0.125	3,200	3,246	39,872	2031/5/12
		GOV OF SWEDEN	3.5	4,000	6,291	77,255	2039/3/30
小計						654,711	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	GOV OF NORWAY	2.0	7,480	7,794	92,050	2023/5/24
		GOV OF NORWAY	3.0	5,470	5,937	70,122	2024/3/14
		GOV OF NORWAY	1.75	4,040	4,255	50,262	2025/3/13
		GOV OF NORWAY	1.5	3,380	3,540	41,809	2026/2/19
		GOV OF NORWAY	1.75	3,560	3,793	44,803	2027/2/17
		GOV OF NORWAY	2.0	3,330	3,628	42,854	2028/4/26
		GOV OF NORWAY	1.75	3,790	4,080	48,196	2029/9/6
		GOV OF NORWAY	1.375	4,170	4,358	51,468	2030/8/19
小計						441,568	
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		
	国債証券	GOV OF DENMARK	0.25	5,400	5,495	92,984	2022/11/15
		GOV OF DENMARK	1.5	5,820	6,193	104,794	2023/11/15
		GOV OF DENMARK	1.75	5,900	6,607	111,801	2025/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	7,000	7,531	127,439	2027/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	9,770	10,667	180,488	2029/11/15
		GOV OF DENMARK	4.5	11,420	21,949	371,392	2039/11/15
		GOV OF DENMARK	0.25	2,250	2,477	41,915	2052/11/15
小計						1,030,816	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	GOV OF POLAND	2.25	3,410	3,515	99,976	2022/4/25
		GOV OF POLAND	—	2,730	2,729	77,613	2022/7/25
		GOV OF POLAND	5.75	2,390	2,635	74,950	2022/9/23
		GOV OF POLAND	2.5	3,920	4,127	117,381	2023/1/25
		GOV OF POLAND	4.0	2,120	2,359	67,093	2023/10/25
		GOV OF POLAND	2.5	2,910	3,138	89,252	2024/4/25
		GOV OF POLAND	2.25	3,010	3,238	92,089	2024/10/25
		GOV OF POLAND	0.75	1,900	1,923	54,702	2025/4/25
		GOV OF POLAND	3.25	2,610	2,937	83,543	2025/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	4,300	4,718	134,194	2026/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	2,790	3,069	87,303	2027/7/25
		GOV OF POLAND	2.75	3,120	3,495	99,422	2028/4/25
		GOV OF POLAND	5.75	740	1,021	29,059	2029/4/25
		GOV OF POLAND	2.75	4,790	5,396	153,479	2029/10/25
		GOV OF POLAND	1.25	940	929	26,445	2030/10/25
小計						1,286,510	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	GOV OF AUSTRALIA	2.0	1,350	1,377	106,893	2021/12/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.75	2,040	2,225	172,717	2022/7/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	2,890	3,011	233,738	2022/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.5	3,240	3,649	283,250	2023/4/21

銘柄		当期					償還年月日
		利率	額面金額	評価額		債還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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		
国債証券	GOV OF AUSTRALIA	2.75	2,980	3,242	251,713	2024/4/21	
	GOV OF AUSTRALIA	0.25	2,720	2,724	211,444	2024/11/21	
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	2,930	3,309	256,863	2025/4/21	
	GOV OF AUSTRALIA	0.25	2,490	2,479	192,475	2025/11/21	
	GOV OF AUSTRALIA	4.25	2,750	3,314	257,309	2026/4/21	
	GOV OF AUSTRALIA	0.5	2,710	2,715	210,806	2026/9/21	
	GOV OF AUSTRALIA	4.75	2,880	3,638	282,418	2027/4/21	
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	2,610	2,988	231,937	2027/11/21	
	GOV OF AUSTRALIA	2.25	2,740	3,048	236,628	2028/5/21	
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	2,950	3,400	263,924	2028/11/21	
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	2,940	3,515	272,840	2029/4/21	
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	3,210	3,717	288,577	2029/11/21	
	GOV OF AUSTRALIA	2.5	3,310	3,769	292,589	2030/5/21	
	GOV OF AUSTRALIA	1.0	2,890	2,883	223,799	2030/12/21	
	GOV OF AUSTRALIA	1.5	2,460	2,566	199,215	2031/6/21	
	GOV OF AUSTRALIA	1.0	2,440	2,413	187,343	2031/11/21	
	GOV OF AUSTRALIA	1.25	1,720	1,739	135,030	2032/5/21	
	GOV OF AUSTRALIA	4.5	1,300	1,797	139,502	2033/4/21	
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	810	954	74,083	2035/6/21	
	GOV OF AUSTRALIA	3.75	1,220	1,612	125,199	2037/4/21	
	GOV OF AUSTRALIA	3.25	710	887	68,893	2039/6/21	
	GOV OF AUSTRALIA	2.75	1,070	1,244	96,627	2041/5/21	
	GOV OF AUSTRALIA	3.0	1,270	1,544	119,903	2047/3/21	
	GOV OF AUSTRALIA	1.75	1,420	1,330	103,271	2051/6/21	
小計					5,518,998		
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
国債証券	GOV OF SINGAPORE	1.75	500	509	39,730	2022/4/1	
	GOV OF SINGAPORE	3.125	660	691	53,972	2022/9/1	
	GOV OF SINGAPORE	1.75	610	628	49,013	2023/2/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.75	760	806	62,886	2023/7/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.0	290	304	23,769	2024/2/1	
	GOV OF SINGAPORE	3.0	660	722	56,393	2024/9/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.375	540	584	45,630	2025/6/1	
	GOV OF SINGAPORE	0.5	300	299	23,366	2025/11/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.125	490	529	41,302	2026/6/1	
	GOV OF SINGAPORE	3.5	760	887	69,265	2027/3/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.625	420	473	36,974	2028/5/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.875	630	732	57,171	2029/7/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.875	620	732	57,129	2030/9/1	
	GOV OF SINGAPORE	3.375	570	724	56,538	2033/9/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.25	540	626	48,906	2036/8/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.375	390	469	36,650	2039/7/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.75	400	513	40,065	2042/4/1	
	GOV OF SINGAPORE	2.75	610	805	62,861	2046/3/1	

銘柄	当期末					
	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		
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		
国債証券	GOV OF SINGAPORE	1.875	350	414	32,354	2050/3/1
小計					893,982	
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			
国債証券	GOV OF MALAYSIA	3.62	780	794	20,374	2021/11/30
	GOV OF MALAYSIA	3.882	1,200	1,232	31,603	2022/3/10
	GOV OF MALAYSIA	3.418	810	832	21,357	2022/8/15
	GOV OF MALAYSIA	3.795	1,250	1,294	33,191	2022/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.48	1,610	1,666	42,733	2023/3/15
	GOV OF MALAYSIA	3.757	610	635	16,298	2023/4/20
	GOV OF MALAYSIA	3.8	830	869	22,291	2023/8/17
	GOV OF MALAYSIA	3.478	760	796	20,429	2024/6/14
	GOV OF MALAYSIA	4.181	830	889	22,815	2024/7/15
	GOV OF MALAYSIA	4.059	1,260	1,350	34,631	2024/9/30
	GOV OF MALAYSIA	3.882	730	782	20,068	2025/3/14
	GOV OF MALAYSIA	3.955	1,700	1,837	47,127	2025/9/15
	GOV OF MALAYSIA	4.392	810	894	22,943	2026/4/15
	GOV OF MALAYSIA	3.906	1,190	1,285	32,982	2026/7/15
	GOV OF MALAYSIA	3.9	1,010	1,094	28,070	2026/11/30
	GOV OF MALAYSIA	3.502	1,790	1,896	48,632	2027/5/31
	GOV OF MALAYSIA	3.899	1,350	1,462	37,508	2027/11/16
	GOV OF MALAYSIA	3.733	1,310	1,409	36,160	2028/6/15
	GOV OF MALAYSIA	3.885	2,000	2,166	55,560	2029/8/15
	GOV OF MALAYSIA	4.498	1,130	1,283	32,928	2030/4/15
	GOV OF MALAYSIA	4.232	1,730	1,938	49,714	2031/6/30
	GOV OF MALAYSIA	3.844	1,060	1,135	29,121	2033/4/15
	GOV OF MALAYSIA	4.642	1,100	1,254	32,167	2033/11/7
	GOV OF MALAYSIA	3.828	1,540	1,632	41,878	2034/7/5
	GOV OF MALAYSIA	4.254	600	661	16,975	2035/5/31
	GOV OF MALAYSIA	4.762	930	1,073	27,543	2037/4/7
	GOV OF MALAYSIA	4.893	890	1,037	26,602	2038/6/8
	GOV OF MALAYSIA	3.757	1,270	1,309	33,576	2040/5/22
	GOV OF MALAYSIA	4.935	740	856	21,960	2043/9/30
	GOV OF MALAYSIA	4.736	790	889	22,828	2046/3/15
	GOV OF MALAYSIA	4.921	930	1,066	27,367	2048/7/6
	GOV OF MALAYSIA	4.065	820	829	21,268	2050/6/15
小計					978,715	
イスラエル		千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル			
国債証券	GOV OF ISRAEL	5.5	1,570	1,741	55,813	2022/1/31
	GOV OF ISRAEL	0.75	1,860	1,884	60,405	2022/7/31
	GOV OF ISRAEL	1.25	1,120	1,145	36,698	2022/11/30
	GOV OF ISRAEL	4.25	1,610	1,808	57,960	2023/3/31
	GOV OF ISRAEL	0.15	910	908	29,126	2023/7/31
	GOV OF ISRAEL	1.5	1,820	1,888	60,538	2023/11/30
	GOV OF ISRAEL	3.75	1,450	1,654	53,027	2024/3/31
	GOV OF ISRAEL	0.5	920	929	29,791	2025/4/30



銘柄	当 期 末					償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
イスラエル	%	千イスラエルシケル	千イスラエルシケル	千円		
国債証券	GOV OF ISRAEL	1.75	1,840	1,968	63,102	2025/8/31
	GOV OF ISRAEL	6.25	1,610	2,163	69,348	2026/10/30
	GOV OF ISRAEL	2.0	1,800	1,992	63,859	2027/3/31
	GOV OF ISRAEL	2.25	1,540	1,730	55,469	2028/9/28
	GOV OF ISRAEL	1.0	1,310	1,335	42,810	2030/3/31
	GOV OF ISRAEL	1.5	930	931	29,864	2037/5/31
	GOV OF ISRAEL	5.5	1,860	3,218	103,163	2042/1/31
	GOV OF ISRAEL	3.75	1,900	2,656	85,131	2047/3/31
小 計					896,112	
合 計					204,319,207	

(注) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2020年12月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	204,319,207	96.6
コール・ローン等、その他	7,234,581	3.4
投資信託財産総額	211,553,788	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（200,502,925千円）の投資信託財産総額（211,553,788千円）に対する比率は94.8%です。

(注) 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。1米ドル=104.28円、1カナダドル=81.35円、1メキシコペソ=5.25円、1ユーロ=125.97円、1英ポンド=139.47円、1スウェーデンクローナ=12.28円、1ノルウェークローネ=11.81円、1デンマーククローネ=16.92円、1ポーランドズロチ=28.44円、1オーストラリアドル=77.62円、1シンガポールドル=78.01円、1マレーシアリングット=25.65円、1イスラエルシケル=32.05円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2019年12月11日～2020年12月10日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年12月10日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	420,374,074,403	
コール・ローン等	1,322,653,226	
公社債(評価額)	204,319,207,796	
未収入金	213,668,074,166	
未収利息	960,797,761	
前払費用	103,341,454	
(B) 負債	215,639,843,993	
未払金	215,565,248,856	
未払解約金	74,592,000	
未払利息	3,137	
(C) 純資産総額(A-B)	204,734,230,410	
元本	190,933,135,042	
次期繰越損益金	13,801,095,368	
(D) 受益権総口数	190,933,135,042口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,723円	

(注) 当ファンドの期首元本額は147,652,755,545円、期中追加設定元本額は205,972,557,743円、期中一部解約元本額は162,692,178,246円です。

(注) 2020年12月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジあり)	100,495,565,512円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	19,785,232,065円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	11,290,547,881円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	9,971,217,951円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	9,798,822,493円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	9,436,100,413円
・りそなFT 先進国債券インデックス・為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	7,280,297,840円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	5,787,879,896円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	4,479,168,297円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	3,808,099,658円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	1,616,769,500円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	1,417,374,046円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,288,878,112円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	1,212,988,548円
・FWりそな円建債券アクティブファンド	857,994,040円
・Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジあり)	764,949,332円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	538,896,639円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	308,606,785円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	296,553,916円
・りそなリスクコントロール・オープン	202,028,519円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	107,806,969円
・りそなFT RCバランスファンド(適格機関投資家専用)	75,754,176円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	68,921,926円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	23,136,377円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	10,879,869円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	7,451,170円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	841,270円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	371,842円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0723円です。

## ○損益の状況（2019年12月11日～2020年12月10日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	3,359,902,309	
受取利息	3,361,764,289	
その他収益金	73,273	
支払利息	△ 1,935,253	
(B) 有価証券売買損益	3,044,829,400	
売買益	28,439,099,751	
売買損	△25,394,270,351	
(C) 保管費用等	△ 32,462,584	
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,372,269,125	
(E) 前期繰越損益金	3,503,600,838	
(F) 追加信託差損益金	11,473,568,257	
(G) 解約差損益金	△ 7,548,342,852	
(H) 計(D+E+F+G)	13,801,095,368	
次期繰越損益金(H)	13,801,095,368	

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

(注) 損益の状況の中で(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) 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

該当事項はございません。

# RAM先進国債券マザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日 2021年1月25日）  
（2020年1月28日～2021年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）への連動性を高めるため、先進国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	・FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>・株式への投資は、転換社債の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。）の行使等により取得したものに限り。</li><li>・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。</li><li>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率	純資産額
	期騰	期中率	(ベンチマーク) 期騰	期中率		
(設定日) 2015年12月11日	円 10,000	% —	117,702.91	% —	% —	百万円 110
1期(2017年1月25日)	9,351	△6.5	109,545.70	△6.9	99.0	7,074
2期(2018年1月25日)	9,857	5.4	115,301.15	5.3	98.9	18,044
3期(2019年1月25日)	9,584	△2.8	112,357.92	△2.6	99.0	31,184
4期(2020年1月27日)	10,177	6.2	119,138.98	6.0	99.1	30,086
5期(2021年1月25日)	10,589	4.0	124,210.19	4.3	98.6	31,614

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）は、FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）をもとに委託会社が円換算して計算したものです。FTSE世界国債インデックス（除く日本、米ドルベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首) 2020年1月27日	円 10,177	% —	119,138.98	% —	% 99.1
1月末	10,252	0.7	120,069.31	0.8	99.1
2月末	10,373	1.9	121,401.29	1.9	99.0
3月末	10,389	2.1	121,796.59	2.2	99.1
4月末	10,188	0.1	119,329.72	0.2	98.7
5月末	10,333	1.5	120,973.08	1.5	98.6
6月末	10,495	3.1	123,063.00	3.3	98.5
7月末	10,597	4.1	123,870.46	4.0	98.3
8月末	10,584	4.0	124,064.56	4.1	98.8
9月末	10,633	4.5	124,690.17	4.7	98.5
10月末	10,474	2.9	122,727.70	3.0	98.8
11月末	10,581	4.0	124,001.44	4.1	98.6
12月末	10,668	4.8	125,045.39	5.0	98.5
(期末) 2021年1月25日	10,589	4.0	124,210.19	4.3	98.6

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

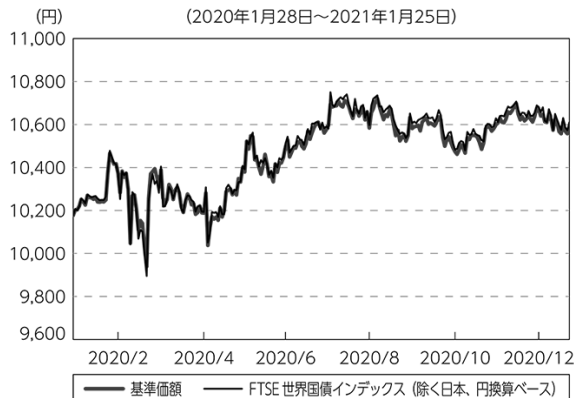
基準価額は前期末10,177円から当期末10,589円となり、412円の値上がりとなりました。

先進国債券の市況（FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国の債券価格が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2020年1月28日～2021年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国債券市況

先進国の長期金利は前期末と比較して米欧ともに低下（債券価格は上昇）しました。2020年3月には新型コロナウイルス問題に伴い先行きの不透明感が高まったものの、FRB（米連邦準備制度理事会）など主要国中央銀行による緊急利下げを含む大規模な金融緩和策が長期金利の下押し圧力となりました。その後、長期金利は各国の支援政策や、新型コロナウイルスのワクチン開発・普及に伴う景気回復期待等から緩やかに上昇する場面も見られましたが、各国の大規模な金融緩和策は当面継続するとの見方から低位で横ばいの動きとなりました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円高、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対しては、2020年3月には新型コロナウイルス問題に伴う不確実性の高まりを受けて、投資家のリスク回避の動きに代表される円高圧力と企業等の米ドルを確保する動き等の円安圧力が交錯し、円は対米ドルで乱高下しました。その後、金融市場が徐々に落ち着きを取り戻すなか、FRBによる強力な金融緩和策の継続や追加経済対策に伴う財政赤字拡大観測から米ドル安（円高）基調で推移しました。

ユーロに対しては、米ドル安が進行したほかEU（欧州連合）復興基金の創設合意などを背景に欧州地域の景気回復期待が高まり、対円でのユーロ高が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の債券を主要投資対象とし、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（通貨構成、満期構成、デュレーション（金利感応度））をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+4.0%となり、ベンチマークの+4.3%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

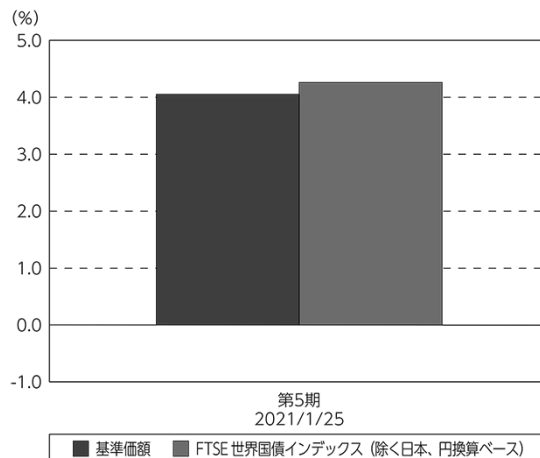
（マイナス要因）

- ・コスト負担（債券等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートや債券時価が異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている先進国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.033	(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)	(0.033)	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)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	3	0.033	
期中の平均基準価額は、10,463円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。





**○利害関係人との取引状況等**

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

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

**○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 (2020年1月28日～2021年1月25日)**

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021年1月25日現在)

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		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	120,620	128,763	13,370,825	42.3	—	18.5	15.6	8.2
カナダ	千カナダドル 7,010	千カナダドル 7,635	623,613	2.0	—	0.9	0.7	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 42,460	千メキシコペソ 48,257	251,422	0.8	—	0.5	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	16,170	19,315	2,440,928	7.7	—	4.7	2.0	0.9
イタリア	19,900	23,317	2,946,686	9.3	—	5.8	2.5	1.0
フランス	21,940	26,578	3,358,730	10.6	—	7.2	2.6	0.8
オランダ	4,060	4,903	619,599	2.0	—	1.3	0.4	0.2
スペイン	12,400	15,041	1,900,844	6.0	—	4.0	1.6	0.4
ベルギー	5,020	6,274	792,864	2.5	—	1.9	0.4	0.2
オーストリア	3,094	3,770	476,523	1.5	—	1.0	0.3	0.2
フィンランド	1,390	1,558	196,912	0.6	—	0.4	0.2	0.1
アイルランド	1,810	2,077	262,543	0.8	—	0.6	0.2	0.1
イギリス	千英ポンド 11,790	千英ポンド 14,984	2,129,506	6.7	—	5.2	1.1	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 7,150	千スウェーデンクローナ 7,910	98,955	0.3	—	0.2	0.1	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 5,300	千ノルウェークローネ 5,571	68,085	0.2	—	0.1	0.1	—
デンマーク	千デンマーククローネ 7,120	千デンマーククローネ 8,961	152,253	0.5	—	0.3	0.1	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 6,450	千ポーランドズロチ 7,023	195,520	0.6	—	0.3	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 9,750	千オーストラリアドル 10,765	863,416	2.7	—	1.9	0.6	0.2
シンガポール	千シンガポールドル 1,520	千シンガポールドル 1,706	133,570	0.4	—	0.3	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 5,160	千マレーシアリンギット 5,563	142,759	0.5	—	0.3	0.1	0.0
イスラエル	千イスラエルシェケル 3,710	千イスラエルシェケル 4,189	132,929	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	31,158,496	98.6	—	55.7	29.4	13.5

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 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) 格付のない債券については、BB格以下組入比率に含まれておりません。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.0	560	569	59,182	2021/12/31
	US TREASURY N/B	1.625	500	507	52,659	2021/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	600	614	63,765	2022/1/15
	US TREASURY N/B	1.5	380	385	40,024	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.875	490	498	51,805	2022/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	500	506	52,598	2022/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	340	346	36,018	2022/2/15
	US TREASURY N/B	1.75	470	478	49,689	2022/2/28
	US TREASURY N/B	1.875	320	326	33,875	2022/2/28
	US TREASURY N/B	2.375	700	718	74,567	2022/3/15
	US TREASURY N/B	1.75	410	417	43,404	2022/3/31
	US TREASURY N/B	1.875	460	469	48,766	2022/3/31
	US TREASURY N/B	2.25	500	513	53,283	2022/4/15
	US TREASURY N/B	1.75	470	479	49,822	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.875	700	715	74,317	2022/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	430	439	45,607	2022/5/15
	US TREASURY N/B	1.875	510	522	54,220	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	550	562	58,374	2022/5/31
	US TREASURY N/B	1.75	470	480	49,913	2022/6/15
	US TREASURY N/B	2.125	390	401	41,665	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	410	419	43,575	2022/6/30
	US TREASURY N/B	0.125	650	650	67,517	2022/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	450	460	47,856	2022/7/15
	US TREASURY N/B	2.0	360	370	38,454	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.875	400	410	42,649	2022/7/31
	US TREASURY N/B	1.625	270	276	28,700	2022/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	390	400	41,638	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	480	491	51,042	2022/8/31
	US TREASURY N/B	0.125	460	460	47,777	2022/8/31
	US TREASURY N/B	1.5	560	572	59,469	2022/9/15
	US TREASURY N/B	1.75	520	534	55,485	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.875	350	360	37,419	2022/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	600	600	62,318	2022/9/30
	US TREASURY N/B	1.375	430	439	45,618	2022/10/15
	US TREASURY N/B	1.875	430	443	46,034	2022/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	410	423	43,983	2022/10/31
	US TREASURY N/B	0.125	910	910	94,509	2022/10/31
	US TREASURY N/B	1.625	1,330	1,366	141,851	2022/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	670	693	71,991	2022/11/30
	US TREASURY N/B	0.125	2,820	2,820	292,885	2022/11/30
	US TREASURY N/B	1.625	460	473	49,124	2022/12/15
	US TREASURY N/B	2.125	720	747	77,650	2022/12/31
	US TREASURY N/B	1.5	560	575	59,726	2023/1/15

銘柄	当 期 末					
	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		千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	1.75	400	413	42,894	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.375	560	585	60,778	2023/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	650	674	70,090	2023/2/15
	US TREASURY N/B	1.5	300	308	32,042	2023/2/28
	US TREASURY N/B	1.5	390	401	41,699	2023/3/31
	US TREASURY N/B	2.5	410	431	44,767	2023/3/31
	US TREASURY N/B	0.25	700	701	72,881	2023/4/15
	US TREASURY N/B	1.625	490	506	52,594	2023/4/30
	US TREASURY N/B	2.75	420	444	46,192	2023/4/30
	US TREASURY N/B	1.75	640	663	68,923	2023/5/15
	US TREASURY N/B	0.125	530	529	55,026	2023/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	320	331	34,386	2023/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	400	424	44,078	2023/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	520	521	54,144	2023/6/15
	US TREASURY N/B	1.375	470	484	50,265	2023/6/30
	US TREASURY N/B	2.625	550	583	60,555	2023/6/30
	US TREASURY N/B	1.25	400	411	42,687	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.75	320	340	35,404	2023/7/31
	US TREASURY N/B	2.5	460	487	50,643	2023/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	530	546	56,780	2023/8/31
	US TREASURY N/B	2.75	130	138	14,407	2023/8/31
	US TREASURY N/B	1.375	540	557	57,913	2023/9/30
	US TREASURY N/B	2.875	480	514	53,468	2023/9/30
	US TREASURY N/B	0.125	400	399	41,497	2023/10/15
	US TREASURY N/B	1.625	540	561	58,351	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.875	150	161	16,742	2023/10/31
	US TREASURY N/B	2.75	710	761	79,084	2023/11/15
	US TREASURY N/B	0.25	1,140	1,142	118,673	2023/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	440	464	48,245	2023/11/30
	US TREASURY N/B	2.875	340	366	38,023	2023/11/30
	US TREASURY N/B	0.125	2,500	2,497	259,295	2023/12/15
	US TREASURY N/B	2.25	140	148	15,425	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	450	482	50,082	2023/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	420	446	46,338	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.5	440	470	48,880	2024/1/31
	US TREASURY N/B	2.75	690	744	77,285	2024/2/15
	US TREASURY N/B	2.125	490	519	53,922	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.375	340	362	37,684	2024/2/29
	US TREASURY N/B	2.125	350	371	38,564	2024/3/31
	US TREASURY N/B	2.0	320	338	35,167	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.25	700	746	77,507	2024/4/30
	US TREASURY N/B	2.5	850	914	94,935	2024/5/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,160	1,228	127,613	2024/5/31
	US TREASURY N/B	2.0	390	413	42,951	2024/6/30
	US TREASURY N/B	1.75	420	441	45,878	2024/6/30

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	国債証券					
	US TREASURY N/B	2.125	220	234	24,356	2024/7/31
	US TREASURY N/B	1.75	420	442	45,917	2024/7/31
	US TREASURY N/B	2.375	790	849	88,250	2024/8/15
	US TREASURY N/B	1.875	400	423	43,952	2024/8/31
	US TREASURY N/B	1.25	600	621	64,523	2024/8/31
	US TREASURY N/B	2.125	220	234	24,401	2024/9/30
	US TREASURY N/B	1.5	710	742	77,064	2024/9/30
	US TREASURY N/B	2.25	310	332	34,573	2024/10/31
	US TREASURY N/B	1.5	530	554	57,559	2024/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	750	806	83,699	2024/11/15
	US TREASURY N/B	2.125	400	428	44,462	2024/11/30
	US TREASURY N/B	1.5	450	470	48,890	2024/11/30
	US TREASURY N/B	2.25	400	430	44,714	2024/12/31
	US TREASURY N/B	1.75	400	422	43,896	2024/12/31
	US TREASURY N/B	2.5	430	467	48,572	2025/1/31
	US TREASURY N/B	1.375	550	573	59,541	2025/1/31
	US TREASURY N/B	2.0	730	779	80,979	2025/2/15
	US TREASURY N/B	2.75	340	373	38,804	2025/2/28
	US TREASURY N/B	2.625	250	273	28,435	2025/3/31
	US TREASURY N/B	0.5	600	604	62,737	2025/3/31
	US TREASURY N/B	2.875	250	276	28,748	2025/4/30
	US TREASURY N/B	0.375	1,060	1,061	110,220	2025/4/30
	US TREASURY N/B	2.125	570	613	63,690	2025/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	240	266	27,639	2025/5/31
	US TREASURY N/B	0.25	700	696	72,355	2025/5/31
	US TREASURY N/B	2.75	290	320	33,277	2025/6/30
	US TREASURY N/B	2.875	470	522	54,272	2025/7/31
	US TREASURY N/B	2.0	1,060	1,137	118,166	2025/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	310	343	35,654	2025/8/31
	US TREASURY N/B	0.25	1,000	993	103,178	2025/8/31
	US TREASURY N/B	3.0	230	257	26,766	2025/9/30
	US TREASURY N/B	0.25	1,180	1,171	121,664	2025/9/30
	US TREASURY N/B	3.0	570	639	66,429	2025/10/31
	US TREASURY N/B	0.25	770	763	79,332	2025/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	1,300	1,413	146,824	2025/11/15
	US TREASURY N/B	2.875	480	536	55,711	2025/11/30
	US TREASURY N/B	0.375	1,050	1,047	108,767	2025/11/30
	US TREASURY N/B	2.625	300	332	34,482	2025/12/31
	US TREASURY N/B	2.625	330	365	37,976	2026/1/31
	US TREASURY N/B	1.625	670	709	73,654	2026/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	350	385	40,082	2026/2/28
	US TREASURY N/B	2.25	430	469	48,717	2026/3/31
	US TREASURY N/B	2.375	450	494	51,318	2026/4/30
	US TREASURY N/B	1.625	730	773	80,286	2026/5/15
	US TREASURY N/B	2.125	470	510	52,995	2026/5/31

銘柄	当 期 末					
	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	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	1.875	450	482	50,144	2026/6/30
	US TREASURY N/B	1.875	590	633	65,767	2026/7/31
	US TREASURY N/B	1.5	610	642	66,687	2026/8/15
	US TREASURY N/B	1.375	320	334	34,759	2026/8/31
	US TREASURY N/B	1.625	400	424	44,028	2026/9/30
	US TREASURY N/B	1.625	350	371	38,526	2026/10/31
	US TREASURY N/B	2.0	850	919	95,452	2026/11/15
	US TREASURY N/B	1.625	300	318	33,023	2026/11/30
	US TREASURY N/B	1.75	290	309	32,156	2026/12/31
	US TREASURY N/B	2.25	840	922	95,767	2027/2/15
	US TREASURY N/B	0.625	300	299	31,130	2027/3/31
	US TREASURY N/B	0.5	1,130	1,119	116,271	2027/4/30
	US TREASURY N/B	2.375	580	642	66,673	2027/5/15
	US TREASURY N/B	0.5	1,510	1,494	155,199	2027/5/31
	US TREASURY N/B	0.5	730	721	74,956	2027/6/30
	US TREASURY N/B	2.25	800	880	91,392	2027/8/15
	US TREASURY N/B	0.5	1,060	1,043	108,350	2027/10/31
	US TREASURY N/B	2.25	690	759	78,878	2027/11/15
	US TREASURY N/B	0.625	1,180	1,170	121,516	2027/11/30
	US TREASURY N/B	2.75	850	965	100,307	2028/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	840	963	100,081	2028/5/15
	US TREASURY N/B	5.5	120	161	16,746	2028/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	1,170	1,344	139,664	2028/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	890	1,041	108,189	2028/11/15
	US TREASURY N/B	5.25	310	415	43,161	2029/2/15
	US TREASURY N/B	2.625	730	827	85,977	2029/2/15
	US TREASURY N/B	2.375	680	758	78,772	2029/5/15
	US TREASURY N/B	1.625	560	590	61,355	2029/8/15
	US TREASURY N/B	1.75	710	756	78,547	2029/11/15
	US TREASURY N/B	1.5	560	583	60,597	2030/2/15
	US TREASURY N/B	6.25	120	176	18,320	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	860	827	85,939	2030/5/15
	US TREASURY N/B	0.625	1,610	1,544	160,390	2030/8/15
	US TREASURY N/B	0.875	1,810	1,774	184,235	2030/11/15
	US TREASURY N/B	5.375	200	282	29,370	2031/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	80	114	11,889	2036/2/15
	US TREASURY N/B	5.0	90	137	14,256	2037/5/15
	US TREASURY N/B	4.375	30	43	4,499	2038/2/15
	US TREASURY N/B	4.5	100	146	15,233	2038/5/15
	US TREASURY N/B	3.5	70	92	9,571	2039/2/15
	US TREASURY N/B	4.25	140	201	20,936	2039/5/15
	US TREASURY N/B	4.5	190	282	29,286	2039/8/15
	US TREASURY N/B	4.375	40	58	6,090	2039/11/15
	US TREASURY N/B	4.625	190	286	29,798	2040/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	210	308	32,060	2040/5/15

銘柄	当 期 末					
	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	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	US TREASURY N/B	1.125	870	795	82,584	2040/5/15
	US TREASURY N/B	3.875	150	208	21,606	2040/8/15
	US TREASURY N/B	1.125	950	865	89,908	2040/8/15
	US TREASURY N/B	4.25	210	305	31,713	2040/11/15
	US TREASURY N/B	1.375	820	780	81,097	2040/11/15
	US TREASURY N/B	4.75	230	355	36,950	2041/2/15
	US TREASURY N/B	4.375	50	74	7,700	2041/5/15
	US TREASURY N/B	3.75	230	315	32,800	2041/8/15
	US TREASURY N/B	3.125	130	164	17,039	2041/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	180	227	23,643	2042/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	530	657	68,297	2042/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	300	358	37,227	2042/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	290	346	35,952	2042/11/15
	US TREASURY N/B	3.125	320	404	42,035	2043/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	360	438	45,532	2043/5/15
	US TREASURY N/B	3.625	360	490	50,920	2043/8/15
	US TREASURY N/B	3.75	320	444	46,125	2043/11/15
	US TREASURY N/B	3.625	410	559	58,134	2044/2/15
	US TREASURY N/B	3.375	390	513	53,365	2044/5/15
	US TREASURY N/B	3.125	430	545	56,691	2044/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	380	473	49,134	2044/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	510	584	60,674	2045/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	390	486	50,514	2045/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	410	501	52,058	2045/8/15
	US TREASURY N/B	3.0	290	362	37,652	2045/11/15
	US TREASURY N/B	2.5	530	607	63,084	2046/2/15
	US TREASURY N/B	2.5	460	527	54,741	2046/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	370	404	42,042	2046/8/15
	US TREASURY N/B	2.875	350	429	44,563	2046/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	440	552	57,335	2047/2/15
	US TREASURY N/B	3.0	350	439	45,647	2047/5/15
	US TREASURY N/B	2.75	380	456	47,425	2047/8/15
	US TREASURY N/B	2.75	420	505	52,451	2047/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	520	654	67,951	2048/2/15
	US TREASURY N/B	3.125	530	682	70,827	2048/5/15
	US TREASURY N/B	3.0	630	794	82,456	2048/8/15
	US TREASURY N/B	3.375	560	754	78,334	2048/11/15
	US TREASURY N/B	3.0	640	808	83,967	2049/2/15
	US TREASURY N/B	2.875	590	729	75,727	2049/5/15
	US TREASURY N/B	2.25	680	743	77,219	2049/8/15
	US TREASURY N/B	2.375	530	595	61,787	2049/11/15
	US TREASURY N/B	2.0	1,200	1,243	129,120	2050/2/15
	US TREASURY N/B	1.25	780	672	69,814	2050/5/15
	US TREASURY N/B	1.375	1,030	916	95,181	2050/8/15

銘	柄	当 期 末					
		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		%	千米ドル	千米ドル	千円		
	国債証券 US TREASURY N/B	1.625	840	795	82,646	2050/11/15	
小	計				13,370,825		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
	国債証券	GOV OF CANADA	1.5	100	101	8,286	2022/2/1
		GOV OF CANADA	0.5	210	210	17,230	2022/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	200	203	16,625	2022/5/1
		GOV OF CANADA	2.75	120	124	10,151	2022/6/1
		GOV OF CANADA	0.25	250	250	20,459	2022/8/1
		GOV OF CANADA	1.0	380	385	31,472	2022/9/1
		GOV OF CANADA	0.25	230	230	18,823	2022/11/1
		GOV OF CANADA	0.25	290	290	23,733	2023/2/1
		GOV OF CANADA	1.75	300	310	25,321	2023/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	270	278	22,736	2023/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	340	355	29,065	2023/9/1
		GOV OF CANADA	2.25	210	222	18,211	2024/3/1
		GOV OF CANADA	2.5	160	171	14,034	2024/6/1
		GOV OF CANADA	1.5	170	177	14,475	2024/9/1
		GOV OF CANADA	1.25	200	207	16,916	2025/3/1
		GOV OF CANADA	2.25	150	161	13,222	2025/6/1
		GOV OF CANADA	0.5	460	461	37,662	2025/9/1
		GOV OF CANADA	0.25	170	167	13,713	2026/3/1
		GOV OF CANADA	1.5	180	189	15,470	2026/6/1
		GOV OF CANADA	1.0	200	205	16,799	2027/6/1
		GOV OF CANADA	2.0	150	164	13,468	2028/6/1
		GOV OF CANADA	5.75	120	168	13,778	2029/6/1
		GOV OF CANADA	2.25	110	123	10,100	2029/6/1
		GOV OF CANADA	1.25	540	560	45,774	2030/6/1
		GOV OF CANADA	0.5	280	270	22,052	2030/12/1
		GOV OF CANADA	5.75	130	201	16,417	2033/6/1
		GOV OF CANADA	5.0	120	188	15,397	2037/6/1
		GOV OF CANADA	4.0	140	207	16,968	2041/6/1
		GOV OF CANADA	3.5	180	259	21,188	2045/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	180	234	19,137	2048/12/1
		GOV OF CANADA	2.0	410	465	37,980	2051/12/1
		GOV OF CANADA	2.75	60	84	6,937	2064/12/1
小	計					623,613	
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
	国債証券	UNITED MEXICAN STATE	6.5	3,680	3,792	19,757	2022/6/9
		UNITED MEXICAN STATE	6.75	3,520	3,699	19,275	2023/3/9
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	3,840	4,219	21,983	2023/12/7
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	3,800	4,255	22,170	2024/9/5
		UNITED MEXICAN STATE	10.0	3,220	3,855	20,085	2024/12/5
		UNITED MEXICAN STATE	5.75	3,410	3,573	18,620	2026/3/5
		UNITED MEXICAN STATE	7.5	4,430	5,051	26,319	2027/6/3
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	4,040	4,919	25,628	2029/5/31



銘	柄	当 期 末					
		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		
メキシコ		%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円		
	国債証券	UNITED MEXICAN STATE	7.75	2,250	2,634	13,727	2031/5/29
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	1,210	1,417	7,386	2034/11/23
		UNITED MEXICAN STATE	10.0	880	1,221	6,363	2036/11/20
		UNITED MEXICAN STATE	8.5	3,040	3,724	19,404	2038/11/18
		UNITED MEXICAN STATE	7.75	2,700	3,060	15,943	2042/11/13
		UNITED MEXICAN STATE	8.0	2,440	2,832	14,755	2047/11/7
小	計					251,422	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	2.0	180	184	23,325	2022/1/4
		GOV OF GERMANY	—	230	231	29,284	2022/3/11
		GOV OF GERMANY	—	330	332	42,049	2022/4/8
		GOV OF GERMANY	—	210	211	26,788	2022/6/10
		GOV OF GERMANY	1.75	360	372	47,107	2022/7/4
		GOV OF GERMANY	1.5	260	269	34,038	2022/9/4
		GOV OF GERMANY	—	240	242	30,677	2022/9/16
		GOV OF GERMANY	—	290	293	37,089	2022/10/7
		GOV OF GERMANY	—	220	222	28,178	2022/12/15
		GOV OF GERMANY	1.5	270	282	35,711	2023/2/15
		GOV OF GERMANY	—	260	264	33,406	2023/4/14
		GOV OF GERMANY	1.5	370	389	49,204	2023/5/15
		GOV OF GERMANY	2.0	340	364	46,022	2023/8/15
		GOV OF GERMANY	—	270	275	34,831	2023/10/13
		GOV OF GERMANY	1.75	320	344	43,586	2024/2/15
		GOV OF GERMANY	—	360	368	46,602	2024/4/5
		GOV OF GERMANY	1.5	360	387	48,938	2024/5/15
		GOV OF GERMANY	1.0	400	425	53,758	2024/8/15
		GOV OF GERMANY	—	360	370	46,780	2024/10/18
		GOV OF GERMANY	0.5	380	399	50,510	2025/2/15
		GOV OF GERMANY	—	300	309	39,120	2025/4/11
		GOV OF GERMANY	1.0	380	410	51,910	2025/8/15
		GOV OF GERMANY	—	480	496	62,800	2025/10/10
		GOV OF GERMANY	0.5	410	436	55,121	2026/2/15
		GOV OF GERMANY	—	450	468	59,211	2026/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	460	487	61,609	2027/2/15
		GOV OF GERMANY	6.5	140	206	26,157	2027/7/4
		GOV OF GERMANY	0.5	500	540	68,274	2027/8/15
		GOV OF GERMANY	—	340	356	44,990	2027/11/15
		GOV OF GERMANY	5.625	170	246	31,200	2028/1/4
		GOV OF GERMANY	0.5	390	423	53,490	2028/2/15
		GOV OF GERMANY	4.75	190	269	34,010	2028/7/4
		GOV OF GERMANY	0.25	450	481	60,862	2028/8/15
		GOV OF GERMANY	0.25	450	482	61,012	2029/2/15
		GOV OF GERMANY	—	350	368	46,561	2029/8/15
		GOV OF GERMANY	6.25	210	343	43,399	2030/1/4
		GOV OF GERMANY	—	310	326	41,263	2030/2/15

銘柄			当期末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	GOV OF GERMANY	—	420	442	55,914	2030/8/15
		GOV OF GERMANY	—	90	95	12,025	2030/8/15
		GOV OF GERMANY	5.5	300	486	61,507	2031/1/4
		GOV OF GERMANY	4.75	350	603	76,205	2034/7/4
		GOV OF GERMANY	—	320	336	42,498	2035/5/15
		GOV OF GERMANY	4.0	410	704	89,042	2037/1/4
		GOV OF GERMANY	4.25	260	486	61,463	2039/7/4
		GOV OF GERMANY	4.75	300	604	76,403	2040/7/4
		GOV OF GERMANY	3.25	250	444	56,171	2042/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	420	695	87,910	2044/7/4
		GOV OF GERMANY	2.5	440	748	94,587	2046/8/15
		GOV OF GERMANY	1.25	390	541	68,372	2048/8/15
		—	230	236	29,935	2050/8/15	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	5.0	260	275	34,778	2022/3/1
		GOV OF ITALY	1.2	210	213	27,011	2022/4/1
		GOV OF ITALY	1.35	250	255	32,228	2022/4/15
		GOV OF ITALY	1.0	210	213	27,041	2022/7/15
		GOV OF ITALY	0.9	270	274	34,728	2022/8/1
		GOV OF ITALY	5.5	230	251	31,734	2022/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	380	390	49,372	2022/9/15
		GOV OF ITALY	5.5	340	374	47,313	2022/11/1
		GOV OF ITALY	0.05	180	180	22,871	2023/1/15
		GOV OF ITALY	0.95	240	245	31,073	2023/3/1
		GOV OF ITALY	0.95	200	205	25,906	2023/3/15
		GOV OF ITALY	4.5	250	276	34,972	2023/5/1
		GOV OF ITALY	0.6	180	183	23,188	2023/6/15
		GOV OF ITALY	4.75	340	382	48,351	2023/8/1
		GOV OF ITALY	0.3	100	101	12,789	2023/8/15
		GOV OF ITALY	2.45	340	363	45,982	2023/10/1
		GOV OF ITALY	0.65	400	408	51,677	2023/10/15
		GOV OF ITALY	—	460	461	58,320	2024/1/15
		GOV OF ITALY	4.5	200	228	28,873	2024/3/1
		GOV OF ITALY	1.85	230	244	30,909	2024/5/15
		GOV OF ITALY	1.75	350	371	46,976	2024/7/1
		GOV OF ITALY	3.75	270	306	38,744	2024/9/1
		GOV OF ITALY	1.45	200	211	26,688	2024/11/15
		GOV OF ITALY	2.5	250	273	34,624	2024/12/1
		GOV OF ITALY	0.35	300	304	38,434	2025/2/1
		GOV OF ITALY	5.0	290	349	44,124	2025/3/1
		GOV OF ITALY	1.45	200	211	26,779	2025/5/15
		GOV OF ITALY	1.5	270	286	36,249	2025/6/1
		GOV OF ITALY	1.85	240	258	32,709	2025/7/1
		GOV OF ITALY	2.5	220	245	30,975	2025/11/15
		GOV OF ITALY	2.0	330	359	45,491	2025/12/1
		GOV OF ITALY	0.5	190	193	24,418	2026/2/1

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	GOV OF ITALY	4.5	270	329	41,625	2026/3/1
		GOV OF ITALY	1.6	240	258	32,613	2026/6/1
		GOV OF ITALY	2.1	300	330	41,812	2026/7/15
		GOV OF ITALY	1.25	620	656	82,900	2026/12/1
		GOV OF ITALY	0.85	390	403	50,932	2027/1/15
		GOV OF ITALY	2.2	210	234	29,665	2027/6/1
		GOV OF ITALY	2.05	240	266	33,657	2027/8/1
		GOV OF ITALY	0.95	230	238	30,159	2027/9/15
		GOV OF ITALY	6.5	350	492	62,228	2027/11/1
		GOV OF ITALY	2.0	300	332	42,072	2028/2/1
		GOV OF ITALY	4.75	300	395	49,931	2028/9/1
		GOV OF ITALY	2.8	280	329	41,635	2028/12/1
		GOV OF ITALY	3.0	430	516	65,304	2029/8/1
		GOV OF ITALY	5.25	360	503	63,606	2029/11/1
		GOV OF ITALY	3.5	320	401	50,715	2030/3/1
		GOV OF ITALY	1.35	280	297	37,654	2030/4/1
		GOV OF ITALY	0.95	260	266	33,724	2030/8/1
		GOV OF ITALY	1.65	330	359	45,444	2030/12/1
		GOV OF ITALY	0.9	260	264	33,376	2031/4/1
		GOV OF ITALY	6.0	320	485	61,407	2031/5/1
		GOV OF ITALY	1.65	330	359	45,396	2032/3/1
		GOV OF ITALY	5.75	320	497	62,847	2033/2/1
		GOV OF ITALY	2.45	280	330	41,725	2033/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	310	467	59,033	2034/8/1
		GOV OF ITALY	3.35	330	429	54,306	2035/3/1
		GOV OF ITALY	1.45	230	241	30,508	2036/3/1
		GOV OF ITALY	2.25	230	267	33,804	2036/9/1
		GOV OF ITALY	4.0	390	551	69,671	2037/2/1
		GOV OF ITALY	2.95	290	368	46,621	2038/9/1
		GOV OF ITALY	5.0	270	437	55,235	2039/8/1
		GOV OF ITALY	3.1	200	260	32,868	2040/3/1
GOV OF ITALY	5.0	280	457	57,764	2040/9/1		
GOV OF ITALY	1.8	150	161	20,370	2041/3/1		
GOV OF ITALY	4.75	230	381	48,198	2044/9/1		
GOV OF ITALY	3.25	280	383	48,483	2046/9/1		
GOV OF ITALY	2.7	240	300	38,024	2047/3/1		
GOV OF ITALY	3.45	220	313	39,584	2048/3/1		
GOV OF ITALY	3.85	220	335	42,405	2049/9/1		
GOV OF ITALY	2.45	200	240	30,370	2050/9/1		
GOV OF ITALY	1.7	110	112	14,198	2051/9/1		
GOV OF ITALY	2.8	120	153	19,455	2067/3/1		
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	430	432	54,702	2022/2/25
		GOV OF FRANCE	3.0	580	606	76,606	2022/4/25
		GOV OF FRANCE	—	500	504	63,720	2022/5/25
		GOV OF FRANCE	2.25	480	504	63,777	2022/10/25

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	—	300	304	38,438	2023/2/25
		GOV OF FRANCE	—	660	669	84,626	2023/3/25
		GOV OF FRANCE	1.75	780	824	104,175	2023/5/25
		GOV OF FRANCE	4.25	560	636	80,473	2023/10/25
		GOV OF FRANCE	—	660	673	85,162	2024/3/25
		GOV OF FRANCE	2.25	440	483	61,061	2024/5/25
		GOV OF FRANCE	1.75	520	568	71,835	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	—	790	810	102,477	2025/3/25
		GOV OF FRANCE	0.5	620	650	82,255	2025/5/25
		GOV OF FRANCE	6.0	340	449	56,759	2025/10/25
		GOV OF FRANCE	1.0	490	528	66,825	2025/11/25
		GOV OF FRANCE	—	430	442	55,975	2026/2/25
		GOV OF FRANCE	3.5	520	633	80,095	2026/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	690	730	92,337	2026/5/25
		GOV OF FRANCE	0.25	550	576	72,843	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	1.0	620	681	86,082	2027/5/25
		GOV OF FRANCE	2.75	680	832	105,244	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	0.75	580	632	79,941	2028/5/25
		GOV OF FRANCE	0.75	630	689	87,115	2028/11/25
		GOV OF FRANCE	5.5	620	929	117,420	2029/4/25
		GOV OF FRANCE	0.5	360	387	48,952	2029/5/25
		GOV OF FRANCE	—	610	629	79,525	2029/11/25
		GOV OF FRANCE	2.5	710	901	113,906	2030/5/25
		GOV OF FRANCE	—	400	411	51,967	2030/11/25
		GOV OF FRANCE	1.5	770	912	115,321	2031/5/25
		GOV OF FRANCE	5.75	440	753	95,260	2032/10/25
		GOV OF FRANCE	1.25	560	661	83,595	2034/5/25
		GOV OF FRANCE	4.75	410	696	88,074	2035/4/25
		GOV OF FRANCE	1.25	570	680	85,975	2036/5/25
		GOV OF FRANCE	4.0	360	613	77,516	2038/10/25
		GOV OF FRANCE	1.75	430	562	71,032	2039/6/25
		GOV OF FRANCE	0.5	100	106	13,467	2040/5/25
GOV OF FRANCE	4.5	520	975	123,302	2041/4/25		
GOV OF FRANCE	3.25	380	648	81,903	2045/5/25		
GOV OF FRANCE	2.0	430	616	77,915	2048/5/25		
GOV OF FRANCE	1.5	450	589	74,476	2050/5/25		
GOV OF FRANCE	0.75	340	371	46,936	2052/5/25		
GOV OF FRANCE	4.0	220	469	59,313	2055/4/25		
GOV OF FRANCE	4.0	240	541	68,374	2060/4/25		
GOV OF FRANCE	1.75	170	252	31,954	2066/5/25		
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	—	210	211	26,715	2022/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.25	220	229	29,018	2022/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	150	163	20,640	2023/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	1.75	290	307	38,919	2023/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	250	255	32,280	2024/1/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	GOV OF NETHERLANDS	2.0	190	208	26,308	2024/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	240	250	31,632	2025/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	210	223	28,249	2026/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	210	217	27,530	2027/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	220	239	30,305	2027/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	5.5	150	215	27,184	2028/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.75	250	275	34,777	2028/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.25	170	181	22,897	2029/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	—	190	198	25,047	2030/7/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.5	210	284	35,904	2033/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	4.0	220	373	47,260	2037/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	0.5	140	158	20,046	2040/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	3.75	230	423	53,556	2042/1/15
		GOV OF NETHERLANDS	2.75	230	404	51,117	2047/1/15
GOV OF NETHERLANDS	—	80	80	10,206	2052/1/15		
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	5.85	280	298	37,674	2022/1/31
		GOV OF SPAIN	0.4	430	435	54,971	2022/4/30
		GOV OF SPAIN	0.45	270	274	34,717	2022/10/31
		GOV OF SPAIN	5.4	280	313	39,626	2023/1/31
		GOV OF SPAIN	—	340	343	43,455	2023/4/30
		GOV OF SPAIN	0.35	260	265	33,554	2023/7/30
		GOV OF SPAIN	4.4	260	295	37,348	2023/10/31
		GOV OF SPAIN	4.8	250	290	36,667	2024/1/31
		GOV OF SPAIN	3.8	250	285	36,024	2024/4/30
		GOV OF SPAIN	0.25	280	286	36,252	2024/7/30
		GOV OF SPAIN	2.75	330	369	46,740	2024/10/31
		GOV OF SPAIN	—	430	436	55,211	2025/1/31
		GOV OF SPAIN	1.6	370	401	50,777	2025/4/30
		GOV OF SPAIN	4.65	250	307	38,828	2025/7/30
		GOV OF SPAIN	2.15	300	336	42,493	2025/10/31
		GOV OF SPAIN	—	50	50	6,421	2026/1/31
		GOV OF SPAIN	1.95	290	325	41,070	2026/4/30
		GOV OF SPAIN	5.9	280	376	47,569	2026/7/30
		GOV OF SPAIN	1.3	450	491	62,101	2026/10/31
		GOV OF SPAIN	1.5	250	277	35,052	2027/4/30
		GOV OF SPAIN	0.8	240	255	32,275	2027/7/30
		GOV OF SPAIN	1.45	350	388	49,078	2027/10/31
		GOV OF SPAIN	1.4	260	288	36,491	2028/4/30
		GOV OF SPAIN	1.4	540	600	75,945	2028/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	200	281	35,551	2028/10/31
		GOV OF SPAIN	6.0	340	505	63,855	2029/1/31
GOV OF SPAIN	1.45	340	381	48,208	2029/4/30		
GOV OF SPAIN	0.6	280	294	37,184	2029/10/31		
GOV OF SPAIN	0.5	280	291	36,800	2030/4/30		
GOV OF SPAIN	1.95	290	341	43,134	2030/7/30		

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	GOV OF SPAIN	1.25	400	443	56,089	2030/10/31
		GOV OF SPAIN	5.75	310	504	63,787	2032/7/30
		GOV OF SPAIN	2.35	310	387	48,944	2033/7/30
		GOV OF SPAIN	1.85	250	299	37,844	2035/7/30
		GOV OF SPAIN	4.2	280	440	55,705	2037/1/31
		GOV OF SPAIN	4.9	290	517	65,457	2040/7/30
		GOV OF SPAIN	1.2	200	218	27,620	2040/10/31
		GOV OF SPAIN	4.7	280	495	62,610	2041/7/30
		GOV OF SPAIN	5.15	220	429	54,219	2044/10/31
		GOV OF SPAIN	2.9	230	339	42,926	2046/10/31
		GOV OF SPAIN	2.7	220	318	40,206	2048/10/31
		GOV OF SPAIN	1.0	180	182	23,108	2050/10/31
		GOV OF SPAIN	3.45	210	373	47,241	2066/7/30
ベルギー	国債証券	GOV OF BELGIUM	4.0	180	189	23,992	2022/3/28
		GOV OF BELGIUM	4.25	270	292	36,960	2022/9/28
		GOV OF BELGIUM	2.25	160	171	21,664	2023/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.2	160	163	20,713	2023/10/22
		GOV OF BELGIUM	2.6	190	211	26,725	2024/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.5	210	219	27,707	2024/10/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	260	276	34,978	2025/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.5	130	164	20,847	2026/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.0	250	271	34,370	2026/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.8	170	184	23,366	2027/6/22
		GOV OF BELGIUM	—	140	144	18,318	2027/10/22
		GOV OF BELGIUM	5.5	260	374	47,286	2028/3/28
		GOV OF BELGIUM	0.8	270	296	37,429	2028/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.9	210	233	29,492	2029/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.1	170	177	22,371	2030/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.0	270	306	38,705	2031/6/22
		GOV OF BELGIUM	4.0	70	103	13,109	2032/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.25	140	164	20,832	2033/4/22
		GOV OF BELGIUM	3.0	120	170	21,550	2034/6/22
		GOV OF BELGIUM	5.0	260	449	56,862	2035/3/28
		GOV OF BELGIUM	1.45	110	135	17,115	2037/6/22
		GOV OF BELGIUM	1.9	100	131	16,621	2038/6/22
		GOV OF BELGIUM	0.4	80	83	10,564	2040/6/22
GOV OF BELGIUM	4.25	250	451	57,038	2041/3/28		
GOV OF BELGIUM	3.75	140	254	32,101	2045/6/22		
GOV OF BELGIUM	1.6	170	223	28,210	2047/6/22		
GOV OF BELGIUM	1.7	100	135	17,172	2050/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.25	90	143	18,139	2057/6/22		
GOV OF BELGIUM	2.15	90	147	18,614	2066/6/22		
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	3.65	90	94	11,979	2022/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	180	182	23,001	2022/9/20
		GOV OF AUSTRIA	3.4	120	128	16,299	2022/11/22

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	GOV OF AUSTRIA	—	120	121	15,392	2023/4/20
		GOV OF AUSTRIA	—	130	132	16,698	2023/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.75	150	160	20,225	2023/10/20
		GOV OF AUSTRIA	—	110	112	14,219	2024/7/15
		GOV OF AUSTRIA	1.65	150	163	20,625	2024/10/21
		GOV OF AUSTRIA	1.2	140	152	19,273	2025/10/20
		GOV OF AUSTRIA	4.85	120	154	19,528	2026/3/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	180	194	24,535	2026/10/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	190	203	25,656	2027/4/20
		GOV OF AUSTRIA	6.25	130	188	23,831	2027/7/15
		GOV OF AUSTRIA	0.75	130	141	17,934	2028/2/20
		GOV OF AUSTRIA	0.5	140	150	19,070	2029/2/20
		GOV OF AUSTRIA	—	160	165	20,921	2030/2/20
		GOV OF AUSTRIA	2.4	120	162	20,510	2034/5/23
		GOV OF AUSTRIA	4.15	180	305	38,618	2037/3/15
		GOV OF AUSTRIA	—	100	99	12,599	2040/10/20
		GOV OF AUSTRIA	3.15	90	156	19,724	2044/6/20
		GOV OF AUSTRIA	1.5	100	136	17,189	2047/2/20
		GOV OF AUSTRIA	0.75	50	58	7,405	2051/3/20
		GOV OF AUSTRIA	3.8	50	119	15,065	2062/1/26
GOV OF AUSTRIA	1.5	40	65	8,246	2086/11/2		
GOV OF AUSTRIA	2.1	74	158	20,043	2117/9/20		
GOV OF AUSTRIA	0.85	50	62	7,925	2120/6/30		
フィンランド	国債証券	GOV OF FINLAND	—	60	60	7,645	2022/4/15
		GOV OF FINLAND	1.625	80	83	10,498	2022/9/15
		GOV OF FINLAND	1.5	90	94	11,938	2023/4/15
		GOV OF FINLAND	—	60	61	7,725	2023/9/15
		GOV OF FINLAND	2.0	90	97	12,376	2024/4/15
		GOV OF FINLAND	—	50	51	6,480	2024/9/15
		GOV OF FINLAND	4.0	80	96	12,250	2025/7/4
		GOV OF FINLAND	0.875	80	85	10,846	2025/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	90	95	12,066	2026/4/15
		GOV OF FINLAND	0.5	80	85	10,840	2027/9/15
		GOV OF FINLAND	2.75	100	124	15,786	2028/7/4
		GOV OF FINLAND	0.5	60	64	8,175	2028/9/15
		GOV OF FINLAND	0.5	80	86	10,939	2029/9/15
		GOV OF FINLAND	—	50	51	6,544	2030/9/15
		GOV OF FINLAND	0.75	60	66	8,457	2031/4/15
		GOV OF FINLAND	1.125	50	58	7,436	2034/4/15
		GOV OF FINLAND	0.125	60	62	7,854	2036/4/15
		GOV OF FINLAND	0.25	50	52	6,630	2040/9/15
GOV OF FINLAND	2.625	70	110	13,905	2042/7/4		
GOV OF FINLAND	1.375	50	67	8,512	2047/4/15		
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	0.8	90	91	11,566	2022/3/15
		GOV OF IRELAND	—	120	121	15,339	2022/10/18

銘柄			当 期 末				
			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			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	GOV OF IRELAND	3.9	90	98	12,500	2023/3/20
		GOV OF IRELAND	3.4	110	124	15,682	2024/3/18
		GOV OF IRELAND	5.4	140	175	22,143	2025/3/13
		GOV OF IRELAND	1.0	160	173	21,919	2026/5/15
		GOV OF IRELAND	0.2	110	114	14,522	2027/5/15
		GOV OF IRELAND	0.9	100	109	13,891	2028/5/15
		GOV OF IRELAND	1.1	120	134	17,042	2029/5/15
		GOV OF IRELAND	2.4	120	150	19,060	2030/5/15
		GOV OF IRELAND	0.2	150	156	19,839	2030/10/18
		GOV OF IRELAND	1.35	70	81	10,316	2031/3/18
		GOV OF IRELAND	1.3	60	70	8,938	2033/5/15
		GOV OF IRELAND	0.4	90	95	12,094	2035/5/15
		GOV OF IRELAND	1.7	80	101	12,866	2037/5/15
		GOV OF IRELAND	2.0	120	170	21,501	2045/2/18
		GOV OF IRELAND	1.5	80	105	13,318	2050/5/15
小 計						12,995,634	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	4.0	160	167	23,784	2022/3/7	
	UK TREASURY	0.5	470	474	67,417	2022/7/22	
	UK TREASURY	1.75	320	329	46,860	2022/9/7	
	UK TREASURY	0.125	440	441	62,778	2023/1/31	
	UK TREASURY	0.75	280	285	40,630	2023/7/22	
	UK TREASURY	2.25	230	244	34,682	2023/9/7	
	UK TREASURY	0.125	100	100	14,277	2024/1/31	
	UK TREASURY	1.0	310	320	45,597	2024/4/22	
	UK TREASURY	2.75	150	165	23,489	2024/9/7	
	UK TREASURY	5.0	250	302	42,933	2025/3/7	
	UK TREASURY	0.625	310	318	45,321	2025/6/7	
	UK TREASURY	2.0	190	207	29,535	2025/9/7	
	UK TREASURY	0.125	410	412	58,553	2026/1/30	
	UK TREASURY	1.5	170	183	26,127	2026/7/22	
	UK TREASURY	1.25	280	300	42,766	2027/7/22	
	UK TREASURY	4.25	180	231	32,853	2027/12/7	
	UK TREASURY	0.125	300	299	42,547	2028/1/31	
	UK TREASURY	1.625	210	233	33,202	2028/10/22	
	UK TREASURY	6.0	140	203	28,903	2028/12/7	
	UK TREASURY	0.875	180	189	26,950	2029/10/22	
	UK TREASURY	0.375	460	462	65,674	2030/10/22	
	UK TREASURY	4.75	190	271	38,641	2030/12/7	
	UK TREASURY	0.25	140	137	19,602	2031/7/31	
	UK TREASURY	4.25	210	299	42,528	2032/6/7	
	UK TREASURY	4.5	200	304	43,207	2034/9/7	
	UK TREASURY	0.625	200	199	28,316	2035/7/31	
	UK TREASURY	4.25	310	471	67,069	2036/3/7	
UK TREASURY	1.75	360	418	59,459	2037/9/7		



銘柄			当 期 末				
			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	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UK TREASURY	4.75	190	319	45,368	2038/12/7
		UK TREASURY	4.25	210	337	48,032	2039/9/7
		UK TREASURY	4.25	190	311	44,216	2040/12/7
		UK TREASURY	1.25	300	323	46,043	2041/10/22
		UK TREASURY	4.5	290	503	71,529	2042/12/7
		UK TREASURY	3.25	280	419	59,647	2044/1/22
		UK TREASURY	3.5	280	439	62,477	2045/1/22
		UK TREASURY	4.25	220	391	55,679	2046/12/7
		UK TREASURY	1.5	320	366	52,121	2047/7/22
		UK TREASURY	1.75	140	170	24,183	2049/1/22
		UK TREASURY	4.25	160	297	42,295	2049/12/7
		UK TREASURY	0.625	340	316	44,928	2050/10/22
		UK TREASURY	3.75	190	340	48,415	2052/7/22
		UK TREASURY	1.625	180	219	31,178	2054/10/22
		UK TREASURY	4.25	230	465	66,105	2055/12/7
		UK TREASURY	1.75	260	334	47,498	2057/7/22
		UK TREASURY	4.0	190	391	55,566	2060/1/22
		UK TREASURY	0.5	150	133	19,004	2061/10/22
		UK TREASURY	2.5	200	325	46,321	2065/7/22
		UK TREASURY	3.5	230	475	67,532	2068/7/22
		UK TREASURY	1.625	90	124	17,642	2071/10/22
小	計					2,129,506	
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		
	国債証券	GOV OF SWEDEN	3.5	1,480	1,557	19,483	2022/6/1
		GOV OF SWEDEN	1.5	1,220	1,284	16,063	2023/11/13
		GOV OF SWEDEN	2.5	1,000	1,121	14,030	2025/5/12
		GOV OF SWEDEN	1.0	880	941	11,777	2026/11/12
		GOV OF SWEDEN	0.75	660	701	8,769	2028/5/12
		GOV OF SWEDEN	0.75	910	971	12,150	2029/11/12
		GOV OF SWEDEN	0.125	400	401	5,021	2031/5/12
		GOV OF SWEDEN	3.5	600	931	11,658	2039/3/30
小	計					98,955	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	GOV OF NORWAY	2.0	1,150	1,192	14,577	2023/5/24
		GOV OF NORWAY	3.0	710	765	9,353	2024/3/14
		GOV OF NORWAY	1.75	610	637	7,796	2025/3/13
		GOV OF NORWAY	1.5	660	686	8,385	2026/2/19
		GOV OF NORWAY	1.75	490	517	6,323	2027/2/17
		GOV OF NORWAY	2.0	500	538	6,584	2028/4/26
		GOV OF NORWAY	1.75	480	510	6,239	2029/9/6
		GOV OF NORWAY	1.375	700	722	8,824	2030/8/19
小	計					68,085	
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		
	国債証券	GOV OF DENMARK	0.25	970	985	16,738	2022/11/15
		GOV OF DENMARK	1.5	780	827	14,053	2023/11/15

銘	柄	当 期 末					
		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		
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		
	国債証券	GOV OF DENMARK	1.75	820	913	15,518	2025/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	970	1,038	17,637	2027/11/15
		GOV OF DENMARK	0.5	1,550	1,678	28,516	2029/11/15
		GOV OF DENMARK	4.5	1,640	3,100	52,682	2039/11/15
		GOV OF DENMARK	0.25	390	418	7,107	2052/11/15
小	計					152,253	
ポーランド			千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
	国債証券	GOV OF POLAND	2.25	500	514	14,330	2022/4/25
		GOV OF POLAND	—	330	330	9,190	2022/7/25
		GOV OF POLAND	5.75	500	548	15,257	2022/9/23
		GOV OF POLAND	2.5	560	587	16,360	2023/1/25
		GOV OF POLAND	4.0	330	365	10,185	2023/10/25
		GOV OF POLAND	2.5	420	452	12,592	2024/4/25
		GOV OF POLAND	2.25	410	441	12,284	2024/10/25
		GOV OF POLAND	0.75	390	396	11,025	2025/4/25
		GOV OF POLAND	3.25	360	405	11,294	2025/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	760	840	23,409	2026/7/25
		GOV OF POLAND	2.5	390	434	12,087	2027/7/25
		GOV OF POLAND	2.75	530	599	16,695	2028/4/25
		GOV OF POLAND	5.75	80	111	3,092	2029/4/25
		GOV OF POLAND	2.75	740	844	23,522	2029/10/25
		GOV OF POLAND	1.25	150	150	4,192	2030/10/25
小	計					195,520	
オーストラリア			千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
	国債証券	GOV OF AUSTRALIA	5.75	320	346	27,814	2022/7/15
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	380	395	31,683	2022/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	5.5	520	582	46,720	2023/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	400	434	34,808	2024/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	0.25	510	510	40,980	2024/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	400	450	36,106	2025/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	0.25	430	427	34,290	2025/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.25	480	575	46,131	2026/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	0.5	360	359	28,859	2026/9/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.75	480	602	48,339	2027/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	380	432	34,689	2027/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.25	440	486	39,044	2028/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	450	515	41,375	2028/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	500	594	47,666	2029/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	450	518	41,574	2029/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.5	470	532	42,675	2030/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.0	470	466	37,393	2030/12/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.5	360	373	29,929	2031/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.0	380	373	29,940	2031/11/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.25	390	391	31,400	2032/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	4.5	210	287	23,059	2033/4/21

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
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		
	国債証券	GOV OF AUSTRALIA	2.75	70	81	6,554	2035/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.75	160	208	16,724	2037/4/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.25	190	233	18,728	2039/6/21
		GOV OF AUSTRALIA	2.75	160	182	14,651	2041/5/21
		GOV OF AUSTRALIA	3.0	170	202	16,215	2047/3/21
		GOV OF AUSTRALIA	1.75	220	200	16,056	2051/6/21
小	計					863,416	
シンガポール			千シンガポールドル	千シンガポールドル			
	国債証券	GOV OF SINGAPORE	1.75	30	30	2,388	2022/4/1
		GOV OF SINGAPORE	3.125	140	146	11,450	2022/9/1
		GOV OF SINGAPORE	1.75	100	102	8,054	2023/2/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	110	116	9,116	2023/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.0	50	52	4,108	2024/2/1
		GOV OF SINGAPORE	3.0	110	120	9,410	2024/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.375	70	75	5,935	2025/6/1
		GOV OF SINGAPORE	0.5	50	50	3,914	2025/11/1
		GOV OF SINGAPORE	2.125	60	64	5,081	2026/6/1
		GOV OF SINGAPORE	3.5	120	140	10,958	2027/3/1
		GOV OF SINGAPORE	2.625	70	78	6,172	2028/5/1
		GOV OF SINGAPORE	2.875	90	104	8,145	2029/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.875	90	105	8,237	2030/9/1
		GOV OF SINGAPORE	3.375	90	112	8,822	2033/9/1
		GOV OF SINGAPORE	2.25	80	90	7,091	2036/8/1
		GOV OF SINGAPORE	2.375	40	46	3,642	2039/7/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	70	86	6,804	2042/4/1
		GOV OF SINGAPORE	2.75	100	126	9,889	2046/3/1
		GOV OF SINGAPORE	1.875	50	55	4,347	2050/3/1
小	計					133,570	
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			
	国債証券	GOV OF MALAYSIA	3.882	140	143	3,675	2022/3/10
		GOV OF MALAYSIA	3.418	140	143	3,679	2022/8/15
		GOV OF MALAYSIA	3.795	260	268	6,886	2022/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.48	260	268	6,895	2023/3/15
		GOV OF MALAYSIA	3.757	140	145	3,734	2023/4/20
		GOV OF MALAYSIA	3.8	120	125	3,219	2023/8/17
		GOV OF MALAYSIA	3.478	80	83	2,151	2024/6/14
		GOV OF MALAYSIA	4.181	200	214	5,503	2024/7/15
		GOV OF MALAYSIA	4.059	100	107	2,750	2024/9/30
		GOV OF MALAYSIA	3.882	100	107	2,750	2025/3/14
		GOV OF MALAYSIA	3.955	190	205	5,277	2025/9/15
		GOV OF MALAYSIA	4.392	190	210	5,396	2026/4/15
		GOV OF MALAYSIA	3.906	130	140	3,616	2026/7/15
		GOV OF MALAYSIA	3.9	120	130	3,359	2026/11/30
		GOV OF MALAYSIA	3.502	350	372	9,549	2027/5/31
		GOV OF MALAYSIA	3.899	230	250	6,438	2027/11/16

銘	柄	当 期 末					
		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		
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		
	国債証券	GOV OF MALAYSIA	3.733	80	86	2,224	2028/6/15
		GOV OF MALAYSIA	3.885	190	206	5,310	2029/8/15
		GOV OF MALAYSIA	4.498	250	284	7,312	2030/4/15
		GOV OF MALAYSIA	2.632	170	168	4,324	2031/4/15
		GOV OF MALAYSIA	4.232	210	235	6,045	2031/6/30
		GOV OF MALAYSIA	3.844	130	139	3,586	2033/4/15
		GOV OF MALAYSIA	4.642	40	46	1,183	2033/11/7
		GOV OF MALAYSIA	3.828	220	231	5,944	2034/7/5
		GOV OF MALAYSIA	4.254	70	76	1,971	2035/5/31
		GOV OF MALAYSIA	4.762	180	206	5,297	2037/4/7
		GOV OF MALAYSIA	4.893	120	138	3,555	2038/6/8
		GOV OF MALAYSIA	3.757	140	143	3,690	2040/5/22
		GOV OF MALAYSIA	4.935	140	163	4,184	2043/9/30
		GOV OF MALAYSIA	4.736	180	202	5,191	2046/3/15
		GOV OF MALAYSIA	4.921	150	171	4,395	2048/7/6
		GOV OF MALAYSIA	4.065	140	142	3,657	2050/6/15
小	計					142,759	
イスラエル			千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル			
	国債証券	GOV OF ISRAEL	5.5	220	232	7,365	2022/1/31
		GOV OF ISRAEL	0.75	380	385	12,229	2022/7/31
		GOV OF ISRAEL	1.25	190	194	6,172	2022/11/30
		GOV OF ISRAEL	0.15	150	150	4,768	2023/7/31
		GOV OF ISRAEL	1.5	450	468	14,864	2023/11/30
		GOV OF ISRAEL	0.5	430	431	13,707	2025/4/30
		GOV OF ISRAEL	1.75	280	300	9,529	2025/8/31
		GOV OF ISRAEL	6.25	210	283	8,984	2026/10/30
		GOV OF ISRAEL	2.0	240	266	8,457	2027/3/31
		GOV OF ISRAEL	2.25	280	316	10,028	2028/9/28
		GOV OF ISRAEL	1.0	160	163	5,185	2030/3/31
		GOV OF ISRAEL	1.5	210	211	6,718	2037/5/31
		GOV OF ISRAEL	5.5	250	421	13,380	2042/1/31
		GOV OF ISRAEL	3.75	260	363	11,535	2047/3/31
小	計					132,929	
合	計					31,158,496	

(注) 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。

## ○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	31,158,496	98.5
コール・ローン等、その他	459,787	1.5
投資信託財産総額	31,618,283	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(31,534,251千円)の投資信託財産総額(31,618,283千円)に対する比率は99.7%です。

(注) 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。1米ドル=103.84円、1カナダドル=81.67円、1メキシコペソ=5.21円、1ユーロ=126.37円、1英ポンド=142.11円、1スウェーデンクローナ=12.51円、1ノルウェークローネ=12.22円、1デンマーククローネ=16.99円、1ポーランドズロチ=27.84円、1オーストラリアドル=80.20円、1シンガポールドル=78.25円、1マレーシアリングギット=25.66円、1イスラエルシェケル=31.73円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	31,634,520,264
コール・ローン等	266,171,373
公社債(評価額)	31,158,496,428
未収入金	16,284,050
未収利息	176,719,868
前払費用	16,848,545
(B) 負債	20,018,606
未払金	16,238,377
未払解約金	3,780,000
未払利息	227
その他未払費用	2
(C) 純資産総額(A-B)	31,614,501,658
元本	29,857,342,278
次期繰越損益金	1,757,159,380
(D) 受益権総口数	29,857,342,278口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,589円

(注) 当ファンドの期首元本額は29,562,938,389円、期中追加設定元本額は16,141,842,258円、期中一部解約元本額は15,847,438,369円です。

(注) 2021年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな先進国債券インデックスファンド(為替ヘッジなし)	21,008,959,753円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	4,117,975,646円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	870,371,246円
・Smart-i 先進国債券インデックス(為替ヘッジなし)	598,942,272円
・りそなFT 先進国債券インデックス(適格機関投資家専用)	591,222,236円
・つみたてバランスファンド	533,914,335円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	515,361,422円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	321,845,291円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	277,031,677円
・FWりそな先進国債券アクティブファンド	202,656,232円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	182,522,064円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	175,561,703円
・FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	140,432,603円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	103,452,491円
・DCりそな グローバルバランス	71,180,372円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	69,903,354円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	42,250,482円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	24,328,207円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	7,398,467円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	1,041,780円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	793,312円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	197,333円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0589円です。

## ○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	568,340,601
受取利息	568,636,977
支払利息	△ 296,376
(B) 有価証券売買損益	576,573,480
売買益	1,630,753,323
売買損	△1,054,179,843
(C) 保管費用等	△ 9,632,277
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,135,281,804
(E) 前期繰越損益金	523,322,465
(F) 追加信託差損益金	751,640,742
(G) 解約差損益金	△ 653,085,631
(H) 計(D+E+F+G)	1,757,159,380
次期繰越損益金(H)	1,757,159,380

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

(注) 損益の状況の中で(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) 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

該当事項はございません。

# RAM新興国債券マザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日 2021年1月25日）  
（2020年1月28日～2021年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の現地通貨建て債券または新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。なお、JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②債券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態では高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に採用されている新興国の債券</li><li>新興国債券の指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>株式への投資は、転換社債の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。）の行使等により取得したものに限り。</li><li>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。</li><li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率		
(設定日) 2015年12月11日	円 10,000	% —	28,863.78	% —	% —	百万円 30
1期(2017年1月25日)	10,573	5.7	29,667.71	2.8	99.7	734
2期(2018年1月25日)	11,848	12.1	33,711.33	13.6	99.9	1,678
3期(2019年1月25日)	10,717	△ 9.5	31,263.48	△ 7.3	99.9	2,398
4期(2020年1月27日)	11,280	5.3	34,193.00	9.4	98.4	6,100
5期(2021年1月25日)	10,776	△ 4.5	33,073.13	△ 3.3	98.2	5,087

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）」は、JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）をもとに、委託会社が円換算して計算したものです。JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（米ドルベース）は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシー（J.P.Morgan Securities LLC）が算出し公表している指数で、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数であり、指数に関する著作権はJ.P.Morgan Securities LLCに帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド (円換算ベース)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首) 2020年1月27日	円 11,280	% —	34,193.00	% —	% 98.4
1月末	11,176	△ 0.9	33,847.00	△ 1.0	97.9
2月末	10,938	△ 3.0	33,243.73	△ 2.8	99.8
3月末	9,411	△ 16.6	28,753.19	△ 15.9	99.3
4月末	9,607	△ 14.8	29,315.06	△ 14.3	99.2
5月末	10,209	△ 9.5	31,237.36	△ 8.6	98.2
6月末	10,293	△ 8.8	31,553.01	△ 7.7	99.3
7月末	10,294	△ 8.7	31,502.50	△ 7.9	97.7
8月末	10,346	△ 8.3	31,592.84	△ 7.6	99.2
9月末	10,101	△ 10.5	30,913.68	△ 9.6	99.2
10月末	10,053	△ 10.9	30,873.65	△ 9.7	99.2
11月末	10,592	△ 6.1	32,444.02	△ 5.1	99.6
12月末	10,886	△ 3.5	33,305.11	△ 2.6	99.5
(期末) 2021年1月25日	10,776	△ 4.5	33,073.13	△ 3.3	98.2

(注) 騰落率は期首比です。



## ○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末11,280円から当期末10,776円となり、504円の値下がりとなりました。

新興国債券の市況（JPモルガンGBI—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））の下落により、基準価額は下落しました。

主に、新興国の債券価格よりも為替市況が下落したことが影響しました。



## 投資環境

## 新興国債券市況

新興国の長期金利は前期末と比較して多くの国で低下（債券価格は上昇）しました。2020年3月には新型肺炎問題に伴い先行きの不透明感が高まったことから、経済基盤が脆弱な国からの資金流出が加速し新興国金利は上昇しました。その後は、経済基盤の脆弱性から一部地域で国債価格が引き下げられるなどありましたが、各国の大規模な政策支援措置等を受けて金融市場は落ち着きを取り戻し、新興国の長期金利は低下基調に転じました。新興国各国の中央銀行による政策金利引下げが相次いだことも新興国金利の低下要因となりました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円高、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対しては、2020年3月には新型肺炎問題に伴う不確実性の高まりを受けて、投資家のリスク回避の動きに代表される円高圧力と企業等の米ドルを確保する動き等の円安圧力が交錯し、円は対米ドルで乱高下しました。その後、金融市場が徐々に落ち着きを取り戻すなか、FRB（米連邦準備制度理事会）による強力な金融緩和策の継続や追加経済対策に伴う財政赤字拡大観測から米ドル安（円高）基調で推移しました。

ユーロに対しては、米ドル安が進行したほかEU（欧州連合）復興基金の創設合意などを背景に欧州地域の景気回復期待が高まり、対円でのユーロ高が進行しました。

新興国通貨は前期末と比較して多くの通貨が米ドル・円に対して下落しました。新型肺炎問題に伴う不確実性の高まりから投資家のリスク回避の動きが強まり、通貨安が急速に進みました。その後、金融市場が落ち着きを取り戻すなか一部の新興国通貨では買戻しが進んだ一方、経済的な脆弱性から対米ドルで最安値を更新する新興国通貨も散見され、新興国への資金流入は地域ごとにまちまちとなりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

新興国の現地通貨建て債券を実質的な主要投資対象とし、J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行いました。J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）への連動性を高めるため、E T F（上場投資信託証券）を活用して運用を行いました。E T Fへの投資を通じて実質債券組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-4.5%となり、ベンチマークの-3.3%を1.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

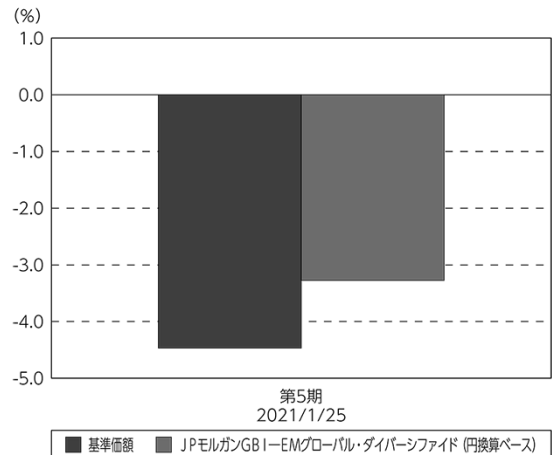
### （マイナス要因）

- ・コスト負担（E T F等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

### （その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと
- ・ベンチマークとファンドで保有するE T Fの値動きで乖離が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてJ PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、J PモルガンG B I—EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）との連動性を高めるため、新興国債券の指数を対象指数としたE T Fを活用しながら運用を行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 6 (6)	% 0.054 (0.054)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	0 (0)	0.001 (0.001)	(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	2 (2) (0)	0.017 (0.017) (0.000)	(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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	8	0.072	
期中の平均基準価額は、10,325円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	口	千米ドル	口	千米ドル
アメリカ				
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	364,175	11,464	656,337	20,345
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	419,330	23,600	340,408	17,805
小 計	783,505	35,064	996,745	38,150

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

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

## ○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 (2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021年1月25日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	733,834	441,672	14,473	1,502,937	29.5	
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	498,965	577,887	33,633	3,492,453	68.6	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,232,799	1,019,559	48,106	4,995,390	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	-	< 98.2% >	

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,995,390	% 97.8
コール・ローン等、その他	111,235	2.2
投資信託財産総額	5,106,625	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (5,067,172千円) の投資信託財産総額 (5,106,625千円) に対する比率は99.2%です。

(注) 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。1米ドル=103.84円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	5,106,625,278	
コール・ローン等	40,716,015	
投資信託受益証券(評価額)	4,995,390,884	
未収配当金	70,518,379	
(B) 負債	19,067,535	
未払金	17,081,475	
未払解約金	1,986,000	
未払利息	60	
(C) 純資産総額(A-B)	5,087,557,743	
元本	4,721,029,528	
次期繰越損益金	366,528,215	
(D) 受益権総口数	4,721,029,528口	
1万口当たり基準価額(C/D)	10,776円	

(注) 当ファンドの期首元本額は5,408,384,361円、期中追加設定元本額は4,205,922,121円、期中一部解約元本額は4,893,276,954円です。

(注) 2021年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな新興国債券インデックスファンド	925,299,667円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	772,759,480円
・つみたてバランスファンド	522,388,167円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	504,162,479円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	270,988,402円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	253,878,992円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	253,345,286円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	224,163,228円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	220,542,906円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	147,845,826円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	112,236,934円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	88,202,265円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	85,679,303円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	85,223,520円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	68,246,174円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	66,015,174円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	38,589,960円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	37,396,892円
・DCりそな グローバルバランス	13,377,485円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	9,774,670円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	7,092,820円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	4,982,575円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	3,437,276円
・リスクコントロール・オープン	2,444,188円
・FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	2,180,500円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	775,359円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0776円です。

## ○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	225,740,790	
受取配当金	225,723,310	
受取利息	70,450	
支払利息	△ 52,970	
(B) 有価証券売買損益	△622,935,732	
売買益	42,866,107	
売買損	△665,801,839	
(C) 保管費用等	△ 797,775	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△397,992,717	
(E) 前期繰越損益金	692,336,569	
(F) 追加信託差損益金	145,367,879	
(G) 解約差損益金	△ 73,183,516	
(H) 計(D+E+F+G)	366,528,215	
次期繰越損益金(H)	366,528,215	

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

(注) 損益の状況の中で(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) 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

該当事項はございません。

# RAM国内株式ESGマザーファンド

## 運用報告書

第1期(決算日 2020年11月25日)  
(2019年10月30日～2020年11月25日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年10月30日から無期限です。
運用方針	①主として、国内の金融商品取引所上場株式(上場予定を含みます。)のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み)に採用されている株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み)への連動性を高めるため、国内株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)、国内株式を対象とした株価指数先物取引を活用することがあります。 ②株式(ETF(上場投資信託証券)、株価指数先物取引を含みます。)の組入比率は、通常の状態で高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・国内の金融商品取引所上場株式(上場予定を含みます。)のうち、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み)に採用されている株式
主な投資制限	・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	期騰落率	中率	期騰落率	中率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2019年10月30日	10,000	—	2,545.19	—	—	—	—	299
1期(2020年11月25日)	11,062	10.6	2,824.18	11.0	86.8	12.0	1.0	886

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) MSCI Inc.が開発した「MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み)」は、国内株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	中率	騰落率	中率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2019年10月30日	10,000	—	2,545.19	—	—	—	—
10月末	10,023	0.2	2,554.90	0.4	98.2	—	1.6
11月末	10,169	1.7	2,595.11	2.0	98.0	—	1.6
12月末	10,335	3.4	2,639.02	3.7	98.0	—	1.5
2020年1月末	10,241	2.4	2,612.41	2.6	97.4	0.5	1.5
2月末	9,222	△ 7.8	2,350.71	△ 7.6	97.0	1.2	1.5
3月末	8,839	△ 11.6	2,253.69	△ 11.5	88.6	10.2	1.1
4月末	9,119	△ 8.8	2,325.16	△ 8.6	93.8	4.7	1.2
5月末	9,694	△ 3.1	2,472.17	△ 2.9	91.3	7.4	1.2
6月末	9,720	△ 2.8	2,479.41	△ 2.6	91.6	7.1	1.1
7月末	9,286	△ 7.1	2,366.60	△ 7.0	88.6	4.8	1.2
8月末	10,000	0.0	2,548.13	0.1	92.2	6.5	1.1
9月末	10,111	1.1	2,577.15	1.3	94.2	6.0	1.2
10月末	9,800	△ 2.0	2,499.36	△ 1.8	87.9	11.0	1.1
(期末)							
2020年11月25日	11,062	10.6	2,824.18	11.0	86.8	12.0	1.0

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○運用経過

(2019年10月30日～2020年11月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は設定時10,000円から当期末11,062円となり、1,062円の値上がりとなりました。

国内株式の市況(MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み))の上昇により、基準価額は上昇しました。



(注) ベンチマークは設定日の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 国内株式市況

国内株式市場は、設定時と比較して上昇しました。設定当初は、米中貿易摩擦問題を巡る両国間の交渉進展期待などから上昇する場面も見られましたが、2020年3月には新型肺炎問題に伴う経済活動の停滞懸念等から、一時大幅に下落しました。その後、政策当局による大規模な金融政策や財政政策に対する期待などから上昇に転じ、また期末にかけては、米国大統領選挙など政治・政局を巡る不確実性が一定程度緩和したこと等を受け、日経平均株価は29年振りの高値水準をつけるなど、大幅下落直前の水準を上回る水準で期を終えました。

## 当ファンドのポートフォリオ

国内の株式を主要投資対象とし、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(業種構成比など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。



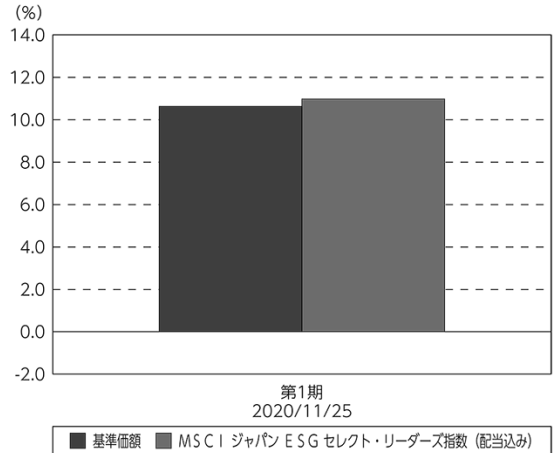
## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+10.6%となり、ベンチマークの+11.0%を0.3%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ・コスト負担(株式等に係る取引費用)が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比 (期別騰落率)



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) に採用されている国内の株式に投資し、MSCI ジャパン ESG セレクト・リーダーズ指数 (配当込み) の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年10月30日～2020年11月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券) (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 3 (2) (0) (1)	% 0.030 (0.022) (0.000) (0.008)	(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
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.001 (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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	3	0.031	
期中の平均基準価額は、9,735円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2019年10月30日～2020年11月25日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		240	730,660	9	36,644
		(5)	(-)		

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MCUBS MidCity投資法人	5	538	—	—
	産業ファンド投資法人	5	905	—	—
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2	658	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	7	2,255	—	—
	イオンリート投資法人	3	415	3	341
	ビューリックリート投資法人	3	540	—	—
	野村不動産マスターファンド投資法人	14	2,359	—	—
	日本リートファンド投資法人	8	1,558	—	—
	オリックス不動産投資法人	8	1,573	—	—
合 計	55	10,805	3	341	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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 313	百万円 218	百万円 —	百万円 —

## ○株式売買比率

(2019年10月30日～2020年11月25日)

## 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	767,305千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	418,109千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.83

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年10月30日～2020年11月25日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

## 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	2	0.038993	2

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、当ファンドに係る利害関係人とは株式会社りそなホールディングス、株式会社関西みらい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（2019年10月30日～2020年11月25日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2020年11月25日現在)

## 国内株式

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.0%)</b>		
マルハニチロ	0.1	223
<b>鉱業 (0.3%)</b>		
国際石油開発帝石	3.3	2,003
<b>建設業 (3.0%)</b>		
コムシスホールディングス	0.4	1,278
大成建設	0.6	2,232
大林組	2.1	2,034
清水建設	1.8	1,474
鹿島建設	1.4	1,943
戸田建設	0.6	378
大東建託	0.2	2,058
住友林業	0.4	766
大和ハウス工業	1.8	6,280
積水ハウス	2	3,876
協和エクシオ	0.3	830
高砂熱学工業	0.1	146
<b>食料品 (3.0%)</b>		
ヤクルト本社	0.4	2,024
サッポロホールディングス	0.2	408
キリンホールディングス	2.6	5,872
サントリー食品インターナショナル	0.4	1,560
不二製油グループ本社	0.2	585
キッコーマン	0.5	3,340
味の素	1.5	3,360
キュービー	0.3	693
ハウス食品グループ本社	0.2	748
カゴメ	0.3	1,210
ニチレイ	0.4	1,146
日清食品ホールディングス	0.2	1,746
<b>繊維製品 (0.5%)</b>		
帝人	0.6	1,119
東レ	4.4	2,556

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>		
日本製紙	0.3	355
レンゾー	0.4	327
<b>化学 (9.2%)</b>		
クラレ	1	1,087
旭化成	4	4,058
昭和電工	0.4	800
住友化学	4.8	1,872
信越化学工業	1.1	18,051
カネカ	0.2	655
三井化学	0.6	1,806
東京応化工業	0.1	635
三菱ケミカルホールディングス	4.1	2,494
ダイセル	0.6	460
積水化学工業	1.1	1,983
宇部興産	0.3	548
日本化薬	0.3	286
花王	1.5	11,949
関西ペイント	0.6	1,899
D I C	0.2	528
東洋インキS Cホールディングス	0.1	203
資生堂	1.3	9,604
日東電工	0.5	4,250
ニフコ	0.3	1,107
ユニ・チャーム	1.3	6,639
<b>医薬品 (8.6%)</b>		
協和キリン	0.9	2,527
アステラス製薬	6	9,687
大日本住友製薬	0.6	816
塩野義製薬	0.8	4,554
中外製薬	2.1	9,804
科研製薬	0.1	385
エーザイ	0.8	6,183
小野薬品工業	1.2	3,913

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
持田製薬	0.1	407
参天製薬	1.2	2,032
キッセイ薬品工業	0.1	209
第一三共	5.4	19,985
大塚ホールディングス	1.2	5,283
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>		
ENEOSホールディングス	9.8	3,708
<b>ガラス・土石製品 (0.7%)</b>		
TOTO	0.5	2,900
日本碍子	0.8	1,352
日本特殊陶業	0.5	957
ニチアス	0.2	475
<b>鉄鋼 (0.2%)</b>		
大同特殊鋼	0.1	451
日立金属	0.7	1,074
<b>非鉄金属 (0.5%)</b>		
日本軽金属ホールディングス	0.1	180
三菱マテリアル	0.3	615
住友金属鉱山	0.7	2,746
<b>機械 (6.3%)</b>		
三浦工業	0.3	1,605
タクマ	0.2	364
ナブテスコ	0.4	1,712
サトーホールディングス	0.1	214
小松製作所	2.8	7,338
日立建機	0.3	879
クボタ	3.3	7,050
荏原製作所	0.3	984
ダイキン工業	0.8	19,112
ダイフク	0.3	3,531
グローリー	0.1	220
セガサミーホールディングス	0.6	901
ホシザキ	0.2	2,120
NTN	0.7	163
三菱重工業	1	2,602
<b>電気機器 (21.9%)</b>		
日清紡ホールディングス	0.4	309
イビデン	0.3	1,413

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
コニカミノルタ	1.4	471
三菱電機	5.8	8,992
富士電機	0.4	1,414
安川電機	0.8	4,000
東芝テック	0.1	395
オムロン	0.6	5,364
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.2	504
日本電気	0.8	4,440
富士通	0.6	8,088
アルパック	0.1	403
パナソニック	7.1	7,987
シャープ	0.7	987
アンリツ	0.4	943
ソニー	4	39,240
TDK	0.4	5,592
ヒロセ電機	0.1	1,463
日本航空電子工業	0.1	145
横河電機	0.7	1,314
アズビル	0.4	1,870
日本光電工業	0.3	1,006
堀場製作所	0.1	559
キーエンス	0.6	31,074
シスメックス	0.5	5,125
スタンレー電気	0.4	1,220
ウシオ電機	0.2	265
カシオ計算機	0.6	1,239
村田製作所	1.8	15,588
東京エレクトロン	0.5	16,945
<b>輸送用機器 (7.6%)</b>		
デンソー	1.4	7,298
川崎重工業	0.5	805
トヨタ自動車	6.8	49,980
日野自動車	0.7	673
<b>精密機器 (0.4%)</b>		
島津製作所	0.7	2,544
ニコン	1	710
シチズン時計	0.5	145

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
<b>その他製品 (3.5%)</b>		
大日本印刷	0.8	1,612
アシックス	0.5	920
ヤマハ	0.4	2,368
リンテック	0.1	224
任天堂	0.4	22,064
<b>電気・ガス業 (1.6%)</b>		
中部電力	2.1	2,723
中国電力	0.9	1,242
九州電力	1.2	1,116
東京瓦斯	1.2	3,109
大阪瓦斯	1.2	2,640
東邦瓦斯	0.2	1,406
<b>陸運業 (5.5%)</b>		
東武鉄道	0.6	2,079
相鉄ホールディングス	0.2	558
東急	1.6	2,195
小田急電鉄	0.9	2,952
京王電鉄	0.3	2,388
東日本旅客鉄道	1	6,678
西日本旅客鉄道	0.5	2,600
東海旅客鉄道	0.5	7,185
西日本鉄道	0.2	632
近鉄グループホールディングス	0.5	2,452
阪急阪神ホールディングス	0.7	2,607
南海電気鉄道	0.3	849
名古屋鉄道	0.6	1,830
日本通運	0.2	1,456
山九	0.2	824
センコーグループホールディングス	0.2	202
福山通運	0.1	488
日立物流	0.1	320
九州旅客鉄道	0.5	1,196
SGホールディングス	1	2,873
<b>海運業 (0.2%)</b>		
日本郵船	0.5	1,140
<b>情報・通信業 (4.6%)</b>		
野村総合研究所	1	3,425

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
メルカリ	0.3	1,323
ネットワンシステムズ	0.3	1,089
日本ユニシス	0.2	758
日本電信電話	4.1	10,196
KDDI	5.2	15,683
カプコン	0.3	1,629
SCSK	0.2	1,168
<b>卸売業 (0.6%)</b>		
アルフレッサ ホールディングス	0.6	1,284
神戸物産	0.4	1,320
TOKAIホールディングス	0.2	207
シップヘルスケアホールディングス	0.1	508
日本ライフライン	0.1	143
キャノンマーケティングジャパン	0.1	223
サンゲツ	0.1	150
スズケン	0.2	801
<b>小売業 (4.8%)</b>		
ローソン	0.2	992
セリア	0.1	376
DCMホールディングス	0.3	368
ココカラファイン	0.1	713
ジョイフル本田	0.1	147
すかいらーくホールディングス	0.6	979
丸井グループ	0.6	1,177
イオン	2.1	6,560
ケーズホールディングス	0.6	785
アインホールディングス	0.1	720
ヤマダホールディングス	2.3	1,159
ニトリホールディングス	0.3	6,424
ファーストリテイリング	0.2	16,736
<b>銀行業 (2.9%)</b>		
りそなホールディングス	6.7	2,592
三井住友トラスト・ホールディングス	1.1	3,581
三井住友フィナンシャルグループ	4.2	13,456
千葉銀行	1.7	1,052
静岡銀行	1.3	1,016
中国銀行	0.5	463
山口フィナンシャルグループ	0.5	347

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
<b>保険業 (3.6%)</b>		
SOMPOホールディングス	1.1	4,522
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.4	4,520
第一生命ホールディングス	3.4	5,795
東京海上ホールディングス	2	11,102
T&Dホールディングス	1.7	2,109
<b>その他金融業 (1.8%)</b>		
芙蓉総合リース	0.1	646
東京センチュリー	0.1	691
イオンフィナンシャルサービス	0.2	241
オリエントコーポレーション	1	119
日立キャピタル	0.2	483
オリックス	4.2	6,820
三菱UFJリース	1	486
日本取引所グループ	1.6	3,998
<b>不動産業 (2.2%)</b>		
ヒューリック	1	1,070
野村不動産ホールディングス	0.3	647
東急不動産ホールディングス	2	1,032
三井不動産	3	6,808

銘柄	当 期 末		
	株 数	評 価 額	
	千株	千円	
三菱地所	3.8	7,012	
イオンモール	0.3	514	
<b>サービス業 (5.9%)</b>			
総合警備保障	0.2	1,126	
ケネディクス	0.7	537	
H. U. グループホールディングス	0.2	572	
オリエンタルランド	0.6	10,740	
ダスキン	0.1	286	
ユー・エス・エス	0.7	1,581	
楽天	2.8	3,150	
テクノプロ・ホールディングス	0.1	863	
リクルートホールディングス	4.1	18,757	
東京ドーム	0.1	90	
乃村工藝社	0.1	79	
セコム	0.7	7,259	
メイテック	0.1	517	
合 計	株 数 ・ 金 額	235	769,737
	銘柄数 < 比率 >	226	< 86.8% >

(注) 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。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 国内投資信託証券

銘柄	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
	口	千円	%
MCUBS MidCity投資法人	5	419	0.0
産業ファンド投資法人	5	855	0.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2	579	0.1
日本プロロジスリート投資法人	7	2,355	0.3
ヒューリックリート投資法人	3	427	0.0
野村不動産マスターファンド投資法人	14	1,919	0.2
日本リテールファンド投資法人	8	1,342	0.2
オリックス不動産投資法人	8	1,243	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	52	9,141
	銘柄 数 < 比 率 >	8	< 1.0% >

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。



## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	ミニTOPIX	百万円 106	百万円 -

## ○投資信託財産の構成

(2020年11月25日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 769,737	% 85.8
投資証券	9,141	1.0
コール・ローン等、その他	118,141	13.2
投資信託財産総額	897,019	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2019年10月30日～2020年11月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	897,019,849
コール・ローン等	107,193,524
株式(評価額)	769,737,350
投資証券(評価額)	9,141,700
未収入金	7,516,150
未収配当金	5,823,875
差入委託証拠金	△ 2,392,750
(B) 負債	10,500,290
未払解約金	10,500,000
未払利息	290
(C) 純資産総額(A-B)	886,519,559
元本	801,416,135
次期繰越損益金	85,103,424
(D) 受益権総口数	801,416,135口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,062円

(注) 当ファンドの設定時元本額は299,750,000円、期中追加設定元本額は567,766,459円、期中一部解約元本額は66,100,324円です。

(注) 2020年11月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・Smart-i 国内株式ESGインデックス	434,332,219円
・国内株式ESGインデックスファンド(適格機関投資家専用)	197,164,809円
・埼玉そな・グローバルバランス・プラスESG	169,919,107円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.1062円です。

## ○損益の状況 (2019年10月30日～2020年11月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,640,995
受取配当金	11,670,612
その他収益金	72
支払利息	△ 29,689
(B) 有価証券売買損益	74,400,154
売買益	98,712,350
売買損	△24,312,196
(C) 先物取引等取引損益	11,323,900
取引益	14,233,970
取引損	△ 2,910,070
(D) 保管費用等	△ 2,490
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	97,362,559
(F) 追加信託差損益金	△11,704,459
(G) 解約差損益金	△ 554,676
(H) 計(E+F+G)	85,103,424
次期繰越損益金(H)	85,103,424

(注) 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) 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) 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

該当事項はございません。

# RAM先進国株式ESGマザーファンド

## 運用報告書

第1期(決算日 2020年11月25日)  
(2019年10月30日～2020年11月25日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2019年10月30日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、金融商品取引所に上場または店頭登録(上場予定および店頭登録予定を含みます。)されている日本を除く先進国の株式のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)に採用されている株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)への連動性を高めるため、先進国株式の指数を対象指数としたETF(上場投資信託証券)、海外の金融商品取引所に上場されている株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式(ETF(上場投資信託証券)、株価指数先物取引を含みます。)の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。</p>
主要投資対象	<p>・金融商品取引所上場または店頭登録(上場予定および店頭登録予定を含みます。)されている日本を除く先進国の株式*のうち、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)に採用されている株式</p> <p>*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。</p>
主な投資制限	<p>・株式への投資割合には、制限を設けません。</p> <p>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2019年10月30日	10,000	—	221,419.33	—	—	—	—	99
1期(2020年11月25日)	11,010	10.1	251,217.99	13.5	86.3	11.8	2.1	1,095

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCI Inc. が開発したMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数(米ドルベース)は、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc. に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数 (配当込み、円換算ベース) (ベンチマーク)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	%
2019年10月30日	10,000	—	221,419.33	—	—	—	—
10月末	10,025	0.3	221,896.35	0.2	95.5	—	2.6
11月末	10,366	3.7	229,788.95	3.8	95.2	—	2.6
12月末	10,589	5.9	236,830.37	7.0	96.0	—	2.6
2020年1月末	10,631	6.3	238,414.98	7.7	91.8	4.5	2.5
2月末	9,878	△1.2	221,121.92	△0.1	87.7	8.7	2.5
3月末	8,402	△16.0	189,341.35	△14.5	79.5	18.0	2.3
4月末	9,188	△8.1	206,830.85	△6.6	91.3	—	2.5
5月末	9,568	△4.3	215,738.51	△2.6	88.2	8.5	2.4
6月末	9,662	△3.4	219,026.80	△1.1	83.6	13.2	2.2
7月末	9,929	△0.7	225,500.86	1.8	91.0	6.0	2.5
8月末	10,638	6.4	241,905.51	9.3	83.5	13.9	2.2
9月末	10,209	2.1	232,634.10	5.1	89.6	13.9	2.3
10月末	9,846	△1.5	224,069.94	1.2	88.3	12.5	2.3
(期末)							
2020年11月25日	11,010	10.1	251,217.99	13.5	86.3	11.8	2.1

(注) 騰落率は設定日比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2019年10月30日～2020年11月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は設定時10,000円から当期末11,010円となり、1,010円の値上がりとなりました。

先進国株式の市況（MSCI-KOKUSA ESGリーダーズ指数（配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国の株価が上昇したことが寄与しました。



(注) ベンチマークは設定日の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国株式市況

先進国株式市場は、設定時と比較して上昇しました。期の前半は、米国の金融政策が緩和姿勢に転じたなか、米中貿易摩擦問題を巡る両国間の交渉進展期待や世界景気の底入れ期待などから上昇しました。2020年3月には、新型肺炎の世界的拡大に伴う経済活動の停滞懸念等から一時大幅に下落しましたが、主要国による大規模な金融政策や財政政策に対する期待などから上昇に転じました。その後も低金利環境を追い風として、コロナ禍環境においても業績を着実に伸ばすことが期待される情報技術セクターなどを中心に上昇が続ききました。期末にかけては、米国大統領選挙を巡る不確実性の後退などから上値追いの動きが強まり、大幅下落前の水準を上回って期を終えました。

## 為替市況

設定時と比較して、円は米ドルに対して円高、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対しては、世界景気の底入れ期待などから株高とともに緩やかな円安が進行しましたが、新型肺炎の感染拡大が世界的な社会問題と化した2020年2月以降は、FRB（米連邦準備制度理事会）による緊急利下げや投資家のリスク回避の動きが円高圧力となる一方、企業や金融機関が米ドルを確保する動きが円安圧力となり、円は対米ドルで乱高下しました。その後は金融市場が徐々に落ち着きを取り戻すなか、FRBによる更なる金融緩和政策への期待から、米ドル安（円高）基調で推移しました。

ユーロに対しては、イギリスのEU（欧州連合）離脱問題や新型肺炎問題等を背景に円高基調で推移していましたが、その後EUによる復興基金創設の合意がなされるなど欧州地域での経済回復期待が高まり、ユーロ高（円安）が進みました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の株式を主要投資対象とし、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+10.1%となり、ベンチマークの+13.5%を3.4%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

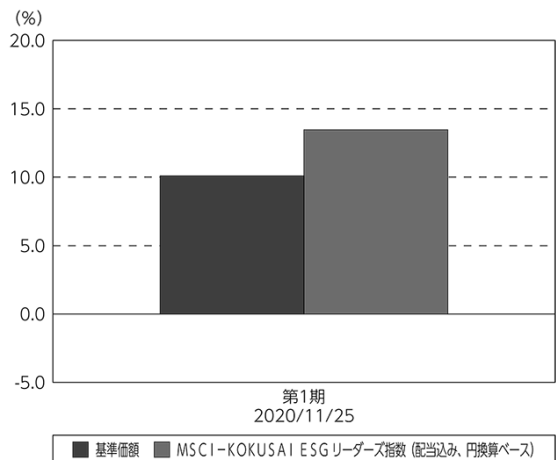
（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資し、MSCI-KOKUSAI ESG リーダーズ指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2019年10月30日～2020年11月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	32	0.320	(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
(株 式)	(23)	(0.232)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(1)	(0.006)	
(先物・オプション)	(8)	(0.082)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	12	0.124	(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 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)	(12)	(0.121)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	158	1.591	(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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
(保 管 費 用)	(157)	(1.585)	
(そ の 他)	(1)	(0.006)	
合 計	202	2.035	
期中の平均基準価額は、9,917円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。





		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	香港	百株 133 ( 0.58)	千香港ドル 458 ( 0.049)	百株 18 ( -)	千香港ドル 34 (0.049)
	シンガポール	83 ( 2)	千シンガポールドル 51 ( 0.088)	6 ( -)	千シンガポールドル 2 (0.088)
	イスラエル	8 ( 0.02)	千イスラエルシユケル 18 ( 0.024)	0.02 ( -)	千イスラエルシユケル 0.016 (0.024)

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	アメリカ	証券 — ( 5)	千米ドル — (0.065)	証券 5	千米ドル 0.025

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	59	9	3	0.457
AMERICAN TOWER CORP	188	43	3	0.701
BOSTON PROPERTIES INC	50	4	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	5	0.567	5	0.457
DUKE REALTY CORP	28	0.927	28	0.965
EQUINIX INC	38	26	1	0.674
EQUITY RESIDENTIAL	166	8	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	0.548	4	0.319
HCP INC	22	0.804	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	222	5	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC	238	2	—	—
IRON MOUNTAIN INC	97	2	—	—
LIBERTY PROPERTY TRUST	7 (△ 7)	0.408 (△0.408)	—	—
MACERICH CO/THE	5	0.14	5	0.133
PROLOGIS INC	313 ( 4)	29 ( 0.408)	7	0.62
SBA COMMUNICATIONS CORP	50	14	2	0.58
UDR INC	100	3	—	—
WELLTOWER INC	183	10	—	—
WEYERHAEUSER CO	329	8	—	—
小計	2,104 (△ 3)	173 ( —)	58	4
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	29	1	—	—
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	— ( 8)	— ( 0.174)	—	—
小計	29 ( 8)	1 ( 0.174)	—	—
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
KLEPIERRE	20 ( —)	0.542 (△0.016)	—	—
GECINA SA	16	1	—	—
COVIVIO	19	1	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	49	2	—	—
小計	104 ( —)	5 (△0.016)	—	—
ユーロ計	104 ( —)	5 (△0.016)	—	—
イギリス		千英ポンド		千英ポンド
BRITISH LAND CO PLC	298	1	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	イギリス	口	千英ポンド	口	千英ポンド
	SEGRO PLC	568	5	—	—
	LAND SECURITIES GROUP PLC	238	1	—	—
	小計	1,104	7	—	—
	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
	MIRVAC GROUP	1,329	3	—	—
	GPT GROUP	659	2	—	—
	STOCKLAND	805	3	—	—
	DEXUS	368	3	—	—
	GOODMAN GROUP	755	13	—	—
VICINITY CENTRES	1,306	1	—	—	
小計	5,222	27	—	—	
国	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	927 ( 702)	1 ( 1)	—	—
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,067 ( —)	3 (△0.015)	— ( —)	— (0.004)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	976	1	— (976)	— ( 1)
	(Right)ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT	— ( 16)	— ( 0.004)	— 16	— —
	(Right)ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT	— ( 16)	— ( 0.004)	— ( 16)	— (0.004)
	小計	2,970 ( 734)	6 ( 1)	16 (992)	— ( 1)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 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 1,000	百万円 872	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2019年10月30日～2020年11月25日)

## 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	890,884千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	217,545千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.09

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2019年10月30日～2020年11月25日)

該当事項はございません。

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

## ○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 (2019年10月30日～2020年11月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2020年11月25日現在)

## 外国株式

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
AES CORP	2	4	492	公益事業
ABBVIE INC	7	75	7,918	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADVANCE AUTO PARTS INC	0.23	3	360	小売
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1	14	1,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	1	3	405	各種金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.26	2	257	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.51	5	549	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.53	10	1,067	各種金融
ARAMARK	0.76	2	293	消費者サービス
ASSURANT INC	0.2	2	284	保険
BAKER HUGHES COMPANY	2	4	463	エネルギー
BLACKROCK INC	0.63	44	4,603	各種金融
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9	59	6,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BURLINGTON STORES INC	0.22	4	519	小売
CBRE GROUP INC - A	1	9	976	不動産
CIGNA CORP	1	32	3,379	ヘルスケア機器・サービス
CMS ENERGY CORP	0.96	5	625	公益事業
CSX CORP	3	29	3,126	運輸
CABLE ONE INC	0.02	3	412	メディア・娯楽
CAMPBELL SOUP CO	0.57	2	294	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	0.98	5	552	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	0.73	7	732	小売
CATERPILLAR INC	2	39	4,177	資本財
CENTENE CORP	2	15	1,622	ヘルスケア機器・サービス
CENTURYLINK INC	3	3	356	電気通信サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1	4	520	銀行
ALLIANT ENERGY CORP	0.84	4	468	公益事業
CLOROX COMPANY	0.53	10	1,105	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	16	89	9,381	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	3	28	2,982	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	1	14	1,468	保険
COMERICA INC	0.46	2	262	銀行
CONOCOPHILLIPS	4	20	2,125	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	1	11	1,154	公益事業
CUMMINS INC	0.63	14	1,544	資本財
DTE ENERGY COMPANY	0.81	10	1,114	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	0.43	4	509	消費者サービス
DAVITA INC	0.27	2	309	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	1	32	3,388	資本財
DELTA AIR LINES INC	0.54	2	232	運輸
WALT DISNEY CO/THE	7	113	11,840	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1	10	1,134	各種金融
DOMINION ENERGY INC	3	27	2,886	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	0.18	6	720	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	2	34	3,597	各種金融
DOVER CORP	0.64	8	844	資本財

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
DUPONT DE NEMOURS INC	3	20	2,132	素材
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3	15	1,571	保険
EOG RESOURCES INC	2	13	1,450	エネルギー
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.6	4	511	消費者サービス
ECOLAB INC	1	23	2,451	素材
BUNGE LTD	0.45	2	294	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	1	10	1,094	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2	22	2,334	ヘルスケア機器・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	1	3	376	各種金融
EVERSOURCE ENERGY	1	12	1,288	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.13	4	434	各種金融
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.76	11	1,216	公益事業
FIRST REPUBLIC BANK/CA	0.74	9	1,040	銀行
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	0.46	3	407	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	1	2	233	各種金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.82	9	997	保険
GENERAL MILLS INC	2	15	1,632	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	0.48	4	507	小売
WW GRAINGER INC	0.2	8	878	資本財
HCA HEALTHCARE INC	1	17	1,847	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	6	13	1,434	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1	5	595	保険
HESS CORP	0.92	4	515	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	4	4	518	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1	13	1,388	消費者サービス
HOME DEPOT INC	1	121	12,679	小売
HORMEL FOODS CORP	1	6	651	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	1	3	345	資本財
HUMANA INC	0.55	22	2,345	ヘルスケア機器・サービス
IDEX CORP	0.25	4	508	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	1	28	2,928	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	2	23	2,477	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3	45	4,797	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.29	3	348	素材
JOHNSON & JOHNSON	10	155	16,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JONES LANG LASALLE INC	0.17	2	249	不動産
KANSAS CITY SOUTHERN	0.43	8	852	運輸
KELLOGG CO	1	7	744	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	3	5	570	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	0.84	9	1,036	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	1	19	2,050	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	8	13	1,374	エネルギー
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.42	8	872	ヘルスケア機器・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0.93	22	2,388	家庭用品・パーソナル用品
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.12	3	377	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	0.65	3	345	保険
LOEWS CORP	0.85	3	398	保険
LOWE'S COS INC	3	48	5,068	小売
M & T BANK CORP	0.43	5	555	銀行
MARATHON PETROLEUM CORP	2	12	1,268	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	2	24	2,561	保険

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
MASCO CORP	0.88	4	502	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	3	126	13,201	ソフトウェア・サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	0.54	10	1,052	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	3	67	7,093	消費者サービス
BALL CORP	1	13	1,395	素材
MERCK & CO. INC.	10	83	8,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.1	11	1,177	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.21	2	295	耐久消費財・アパレル
MOODY'S CORP	0.71	19	2,014	各種金融
MOSAIC CO/THE	1	2	293	素材
NVR INC	0.01	4	434	耐久消費財・アパレル
NATIONAL OILWELL VARCO INC	1	1	190	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3	13	1,449	各種金融
NEWELL RUBBERMAID INC	1	2	304	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORP	3	19	2,002	素材
NIKE INC -CL B	5	69	7,262	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	26	2,736	運輸
NUCOR CORP	1	5	595	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3	5	526	エネルギー
OMNICOM GROUP	0.73	4	491	メディア・娯楽
ONEOK INC	1	5	578	エネルギー
OWENS CORNING	0.36	2	279	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1	24	2,605	銀行
PPG INDUSTRIES INC	1	14	1,561	素材
PARKER HANNIFIN CORP	0.55	15	1,608	資本財
PEPSICO INC	5	82	8,638	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	1	12	1,351	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	0.38	3	340	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.55	6	639	エネルギー
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.92	4	505	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	10	140	14,712	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	2	21	2,268	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1	13	1,410	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2	12	1,322	公益事業
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.58	7	763	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.41	3	402	各種金融
BECTON DICKINSON AND CO	1	27	2,898	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	3	5	537	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0.23	2	299	保険
RESMED INC	0.62	12	1,337	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INTL INC	0.38	2	264	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.5	12	1,341	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.44	18	1,924	資本財
S&P GLOBAL INC	1	33	3,492	各種金融
SALESFORCE.COM INC	3	96	10,111	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	6	13	1,407	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	6	31	3,329	各種金融
SEMPRA ENERGY	1	16	1,686	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.34	24	2,612	素材
SNAP-ON INC	0.17	3	318	資本財
SOUTHERN CO/THE	4	26	2,800	公益事業

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.66	12	1,315	資本財
STATE STREET CORP	1	11	1,173	各種金融
BEST BUY CO INC	1	11	1,186	小売
TJX COMPANIES INC	5	32	3,374	小売
TARGET CORP	2	37	3,884	小売
TELADOC HEALTH INC	0.49	9	954	ヘルスケア機器・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.12	4	491	資本財
3M CO	2	42	4,440	資本財
TIFFANY & CO	0.49	6	673	小売
TRAVELERS COS INC/THE	1	14	1,524	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	5	27	2,885	銀行
US BANCORP	5	25	2,694	銀行
UNION PACIFIC CORP	2	58	6,149	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2	50	5,287	運輸
UNITED RENTALS INC	0.24	5	596	資本財
VF CORP	1	13	1,372	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	0.13	3	389	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	1	7	831	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0.4	6	727	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	17	103	10,828	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	6	145	15,227	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	0.28	4	440	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	0.42	2	265	各種金融
WEC ENERGY GROUP INC	1	12	1,327	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	1	21	2,227	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.21	4	509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.32	8	895	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN UNION CO	1	3	321	ソフトウェア・サービス
WHIRLPOOL CORP	0.3	6	627	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	5	11	1,204	エネルギー
XCEL ENERGY INC	2	14	1,566	公益事業
XYLEM INC	0.8	7	815	資本財
ZOETIS INC	1	31	3,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BORGWARNER INC	0.71	2	300	自動車・自動車部品
INVESCO LTD	1	2	234	各種金融
CHUBB LTD	1	29	3,056	保険
ACCENTURE PLC-CL A	2	66	6,896	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	1	13	1,461	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	1	20	2,176	資本財
ALLEGION PLC	0.31	3	378	資本財
STERIS PLC	0.37	7	737	ヘルスケア機器・サービス
PERRIGO CO PLC	0.46	2	233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMCOR PLC	6	8	850	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1	15	1,567	資本財
AON PLC	0.97	20	2,107	保険
PENTAIR PLC	0.56	3	316	資本財
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	0.71	2	213	素材
NIELSEN HOLDINGS PLC	1	1	208	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	3	14	1,550	資本財
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	0.65	2	300	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC	2	55	5,835	素材



銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額	価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
CHENIERE ENERGY INC	0.76	4	468	エネルギー
ABIOMED INC	0.15	3	416	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	3	24	2,554	メディア・娯楽
ADOBE INC	1	92	9,621	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.32	15	1,588	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	1	221	23,103	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	1	218	22,854	メディア・娯楽
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.61	4	496	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	0.68	16	1,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	0.17	35	3,736	小売
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.37	3	355	各種金融
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.45	4	443	運輸
CME GROUP INC	1	25	2,714	各種金融
CADENCE DESIGN SYS INC	1	13	1,365	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	0.47	1	140	各種金融
CERNER CORP	1	9	1,017	ヘルスケア機器・サービス
CISCO SYSTEMS INC	17	74	7,818	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITRIX SYSTEMS INC	0.39	4	497	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	0.58	4	445	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COPART INC	0.91	10	1,076	商業・専門サービス
AMERCO	0.03	1	130	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	0.74	3	398	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	0.39	12	1,276	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY INC - A	0.55	1	156	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	1	2	283	メディア・娯楽
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	4	490	保険
EAST WEST BANCORP INC	0.47	2	228	銀行
EBAY INC	2	15	1,573	小売
ELECTRONIC ARTS INC	1	14	1,558	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.09	2	216	保険
EXPEDIA GROUP INC	0.45	5	587	小売
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.75	6	707	運輸
AMGEN INC	2	53	5,597	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	2	12	1,263	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	2	6	677	銀行
GILEAD SCIENCES INC	5	31	3,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	3	31	3,267	半導体・半導体製造装置
HASBRO INC	0.44	4	423	耐久消費財・アパレル
HOLOGIC INC	1	7	792	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3	4	458	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	0.36	16	1,680	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	17	81	8,547	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	1	37	3,895	ソフトウェア・サービス
LKQ CORP	0.96	3	369	小売
LAM RESEARCH CORP	0.6	26	2,798	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	0.92	23	2,489	ソフトウェア・サービス
LIBERTY BROADBAND-C	0.49	7	812	メディア・娯楽
LULULEMON ATHLETICA INC	0.53	18	1,935	耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.16	8	866	各種金融
MERCADOLIBRE INC	0.19	27	2,857	小売
MICROSOFT CORP	29	633	66,189	ソフトウェア・サービス

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
NASDAQ INC	0.39	4	518	各種金融
NORTHERN TRUST CORP	0.66	6	673	各種金融
NVIDIA CORP	2	131	13,702	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	1	13	1,398	資本財
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	1	1	200	銀行
T ROWE PRICE GROUP INC	0.97	13	1,458	各種金融
ROSS STORES INC	1	17	1,801	小売
SVB FINANCIAL GROUP	0.17	6	642	銀行
HENRY SCHEIN INC	0.48	3	323	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	4	47	5,012	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	0.7	2	282	素材
TESLA INC	3	169	17,757	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	3	60	6,277	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	0.39	5	546	小売
TRIMBLE INC	0.84	5	531	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ULTA BEAUTY INC	0.18	5	535	小売
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	23	2,443	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZIONS BANCORPORATION	0.55	2	240	銀行
GARMIN LTD	0.67	7	815	耐久消費財・アパレル
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.19	2	283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	0.55	1	133	電気通信サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	1	2	306	電気通信サービス
IHS MARKIT LTD	1	15	1,574	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.55	11	1,201	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	546 274	6,411 —	669,989 <61.2%>
(カナダ)		千カナダドル		
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	1	3	319	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	3	16	1,308	食品・生活必需品小売り
BLACKBERRY LTD	1	1	105	ソフトウェア・サービス
B2GOLD CORP	3	2	193	素材
CAE INC	0.9	3	244	資本財
CGI INC	0.77	7	584	ソフトウェア・サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1	21	1,697	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2	43	3,466	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.19	3	252	小売
CANOPY GROWTH CORP	0.77	2	216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENOVUS ENERGY INC	3	2	197	エネルギー
CRONOS GROUP INC	0.1	0.104	8	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLARAMA INC	0.98	5	409	小売
EMPIRE CO LTD 'A'	0.58	2	168	食品・生活必需品小売り
ENBRIDGE INC	8	34	2,801	エネルギー
FORTIS INC	2	10	850	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	0.82	13	1,078	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.67	2	185	耐久消費財・アパレル
INTACT FINANCIAL CORP	0.64	9	749	保険
KEYERA CORP	0.73	1	136	エネルギー
LOBLAW COMPANIES LTD	0.6	3	309	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	2	2	171	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	0.96	7	635	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	8	18	1,518	保険

銘柄	当 期 末			業 種 等	
	株 数	評 価 額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	千カナダドル	千円		
METRO INC	1	7	580	食品・生活必需品小売り	
BANK OF MONTREAL	2	26	2,128	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	5	32	2,654	銀行	
NUTRIEN LTD	2	15	1,246	素材	
OPEN TEXT CORP	0.91	5	418	ソフトウェア・サービス	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	0.36	3	249	商業・専門サービス	
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1	9	789	電気通信サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	0.45	56	4,572	ソフトウェア・サービス	
AGNICO EAGLE MINES LTD	1	8	703	素材	
SUN LIFE FINANCIAL INC	2	15	1,217	保険	
SUNCOR ENERGY INC	6	15	1,262	エネルギー	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	1	3	261	素材	
TELUS CORP	1	3	282	電気通信サービス	
TORONTO-DOMINION BANK	7	53	4,328	銀行	
WSP GLOBAL INC	0.38	3	290	資本財	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1	9	790	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	87	489	39,385	
	銘柄 数 < 比 率 >	40	—	< 3.6% >	
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ			
ADIDAS AG	0.81	22	2,817	耐久消費財・アパレル	
MERCK KGAA	0.55	7	892	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP SE	4	42	5,290	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	0.35	2	338	家庭用品・パーソナル用品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.6	5	653	家庭用品・パーソナル用品	
BASF SE	3	23	2,929	素材	
BEIERSDORF AG	0.34	3	397	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERGCEMENT AG	0.51	3	385	素材	
ALLIANZ SE-REG	1	34	4,325	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.59	14	1,774	保険	
SIEMENS AG-REG	3	36	4,479	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1	11	1,376	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	0.2	1	143	自動車・自動車部品	
SARTORIUS AG-VORZUG	0.16	5	704	ヘルスケア機器・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	0.81	10	1,334	各種金融	
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	0.02	0.099	12	運輸	
MTU AERO ENGINES AG	0.18	3	467	資本財	
DEUTSCHE WOHNEN SE	1	6	774	不動産	
SYMRISE AG	0.57	5	721	素材	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	3	0.824	102	電気通信サービス	
COMMERZBANK AG	3	1	232	銀行	
METRO AG	0.08	0.063	7	食品・生活必需品小売り	
DELIVERY HERO SE	0.58	5	684	小売	
小 計	株 数 ・ 金 額	29	248	30,846	
	銘柄 数 < 比 率 >	23	—	< 2.8% >	
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	5	7	897	保険	
INTESA SANPAOLO	71	13	1,712	銀行	
ENEL SPA	34	28	3,561	公益事業	
PIRELLI & C SPA	0.25	0.106	13	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	111	49	6,184	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	< 0.6% >	

銘柄	当 期 末			業 種 等	
	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	千ユーロ	千円		
BOUYGUES SA	0.79	2	335	資本財	
L'OREAL	1	31	3,861	家庭用品・パーソナル用品	
PUBLICIS GROUPE	0.77	3	376	メディア・娯楽	
MICHELIN (CGDE)	0.77	8	1,053	自動車・自動車部品	
SEB SA	0.08	1	145	耐久消費財・アパレル	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	27	3,439	資本財	
ORANGE	8	9	1,144	電気通信サービス	
DASSAULT SYSTEMES SA	0.58	8	1,081	ソフトウェア・サービス	
KERING	0.33	19	2,479	耐久消費財・アパレル	
CNP ASSURANCES	0.07	0.096	11	保険	
CARREFOUR SA	2	2	354	食品・生活必需品小売り	
ATOS SE	0.34	2	311	ソフトウェア・サービス	
ACCOR SA	0.67	2	264	消費者サービス	
TELEPERFORMANCE	0.26	7	878	商業・専門サービス	
EURAZEO	0.02	0.107	13	各種金融	
AXA SA	8	16	2,048	保険	
JC DECAUX SA	0.03	0.058	7	メディア・娯楽	
ESSILORLUXOTTICA	1	14	1,833	耐久消費財・アパレル	
CREDIT AGRICOLE SA	3	3	482	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2	9	1,175	資本財	
WENDEL	0.1	0.952	118	各種金融	
EIFFAGE	0.29	2	311	資本財	
TOTAL SE	10	39	4,943	エネルギー	
NATIXIS	0.41	0.11	13	各種金融	
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.32	2	305	メディア・娯楽	
DANONE	2	13	1,720	食品・飲料・タバコ	
AIR LIQUIDE SA	1	27	3,364	素材	
GETLINK	1	2	282	運輸	
VALEO SA	0.81	2	328	自動車・自動車部品	
AMUNDI SA	0.22	1	185	各種金融	
小 計	株 数 ・ 金 額	53	264	32,871	
	銘柄 数 < 比 率 >	30	—	< 3.0% >	
(ユーロ…オランダ)					
WOLTERS KLUWER	1	8	1,007	商業・専門サービス	
VOPAK	0.24	1	132	エネルギー	
AEGON NV	6	1	244	保険	
KONINKLIJKE KPN NV	12	2	372	電気通信サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3	16	2,032	ヘルスケア機器・サービス	
KONINKLIJKE DSM NV	0.73	9	1,242	素材	
UNILEVER NV	6	29	3,623	家庭用品・パーソナル用品	
ASML HOLDING NV	1	62	7,806	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	4	11	1,369	食品・生活必需品小売り	
CNH INDUSTRIAL NV	3	3	419	資本財	
AKZO NOBEL	0.83	7	902	素材	
PROSUS NV	2	18	2,358	小売	
NN GROUP NV	0.97	3	424	保険	
ING GROEP NV-CVA	16	14	1,761	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	60	190	23,697	
	銘柄 数 < 比 率 >	14	—	< 2.2% >	
(ユーロ…スペイン)					
BANKINTER SA	2	0.985	122	銀行	

銘柄	当 期 末			業 種 等
	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		千円	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	29	11	1,386	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	0.99	1	244	公益事業
REPSOL SA	4	4	546	エネルギー
TELEFONICA SA	21	7	979	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	11	2	340	銀行
IBERDROLA SA	24	27	3,472	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1	2	307	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	4	13	1,655	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	102	72	9,055
	銘柄 数 < 比 率 >	9	—	<0.8%>
(ユーロ…ベルギー)				
KBC GROEP NV	1	7	911	銀行
SOLVAY SA	0.26	2	306	素材
UCB SA	0.59	5	667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLRUYT SA	0.2	0.968	120	食品・生活必需品小売り
TELENET GROUP HOLDING NV	0.04	0.135	16	メディア・娯楽
UMICORE	0.67	2	322	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	2	18	2,345
	銘柄 数 < 比 率 >	6	—	<0.2%>
(ユーロ…オーストリア)				
OMV AG	0.51	1	193	エネルギー
VOESTALPINE AG	0.41	1	137	素材
ERSTE GROUP BANK AG	0.95	2	285	銀行
ANDRITZ AG	0.26	0.872	108	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	2	5	725
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	<0.1%>
(ユーロ…ルクセンブルク)				
TENARIS SA	1	1	143	エネルギー
SES	1	1	146	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	3	2	289
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.0%>
(ユーロ…フィンランド)				
WARTSILA OYJ ABP	1	1	157	資本財
UPM-KYMMENE OYJ	2	6	848	素材
STORA ENSO OYJ-R SHS	1	2	341	素材
ELISA OYJ	0.48	2	267	電気通信サービス
NESTE OYJ	1	11	1,376	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	0.35	1	171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	8	25	3,161
	銘柄 数 < 比 率 >	6	—	<0.3%>
(ユーロ…アイルランド)				
CRH PLC	3	11	1,452	素材
KINGSPAN GROUP PLC	0.52	3	452	資本財
KERRY GROUP PLC-A	0.7	8	998	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	4	23	2,904
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.3%>
(ユーロ…ポルトガル)				
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	12	5	702	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA	1	1	202	エネルギー

銘柄	当 期 末			業 種 等	
	株 数	評 価 額			
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ポルトガル)	百株	千ユーロ	千円		
JERONIMO MARTINS	0.85	1	147	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	15	8	1,051	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	394	910	113,134	
	銘柄 数 < 比 率 >	104	—	<10.3%>	
(イギリス)		千英ポンド			
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	3	2	307	耐久消費財・アパレル	
AVIVA PLC	18	6	859	保険	
SCHRODERS PLC	0.42	1	185	各種金融	
DCC PLC	0.33	1	256	資本財	
STANDARD CHARTERED PLC	12	5	820	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	27	7	1,043	保険	
WM MORRISON SUPERMARKETS	8	1	209	食品・生活必需品小売り	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1	2	332	食品・飲料・タバコ	
PEARSON PLC	2	1	236	メディア・娯楽	
PRUDENTIAL PLC	11	14	1,981	保険	
SSE PLC	4	6	899	公益事業	
TAYLOR WIMPEY PLC	12	2	281	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	43	9	1,389	食品・生活必需品小売り	
SMITH & NEPHEW PLC	4	5	795	ヘルスケア機器・サービス	
GLAXOSMITHKLINE PLC	20	28	4,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC	42	5	744	電気通信サービス	
BURBERRY GROUP PLC	1	2	319	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC	0.65	4	617	小売	
KINGFISHER PLC	7	1	271	小売	
SAINSBURY (J) PLC	6	1	184	食品・生活必需品小売り	
BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.42	2	280	耐久消費財・アパレル	
RENTOKIL INITIAL PLC	8	4	587	商業・専門サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.58	1	210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	1	10	1,456	各種金融	
UNILEVER PLC	4	21	2,957	家庭用品・パーソナル用品	
MONDI PLC	1	2	377	素材	
WHITBREAD PLC	0.67	2	307	消費者サービス	
3I GROUP PLC	4	4	694	各種金融	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2	18	2,616	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	8	14	2,017	商業・専門サービス	
NMC HEALTH PLC	0.05	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SAGE GROUP PLC/THE	3	2	294	ソフトウェア・サービス	
WPP PLC	4	3	440	メディア・娯楽	
COCA-COLA HBC AG-DI	0.61	1	189	食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP PLC	8	11	1,545	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	14	13	1,897	公益事業	
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	7	2	297	各種金融	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	0.58	2	380	消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	0.43	2	351	素材	
FERGUSON PLC	1	8	1,153	資本財	
RSA INSURANCE GROUP PLC	3	2	328	保険	
INFORMA PLC	5	2	400	メディア・娯楽	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.25	2	382	資本財	
JD SPORTS FASHION PLC	1	1	153	小売	

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	千英ポンド	千円	
JOHNSON MATTHEY PLC	0.65	1	205	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	314	252	35,300
		45	—	<3.2%>
(スイス)		千スイスフラン		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.01	7	879	食品・飲料・タバコ
CLARIANT AG-REG	0.62	1	131	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.03	3	360	ヘルスケア機器・サービス
SIKA AG-REG	0.6	13	1,571	素材
ALCON INC	2	11	1,370	ヘルスケア機器・サービス
SGS SA-REG	0.02	5	599	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	0.12	5	652	電気通信サービス
GIVAUDAN-REG	0.04	14	1,648	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.63	23	2,731	保険
ABB LTD-REG	7	18	2,155	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2	86	9,967	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO SA-REG	0.49	2	304	商業・専門サービス
SONOVA HOLDING AG-REG	0.18	3	450	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	0.31	17	1,962	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.18	3	412	運輸
SWISS RE AG	1	10	1,237	保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	2	17	2,029	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	19	248	28,464
		17	—	<2.6%>
(スウェーデン)		千スウェーデンクローナ		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	7	69	852	銀行
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	3	71	870	小売
TELIA CO AB	8	30	369	電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	1	23	291	資本財
ICA GRUPPEN AB	0.34	13	166	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	1	12	156	耐久消費財・アパレル
ELECTROLUX AB-SER B	0.76	15	190	耐久消費財・アパレル
SKF AB-B SHARES	1	27	333	資本財
SANDVIK AB	5	98	1,209	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	2	27	342	素材
TELE2 AB-B SHS	1	18	222	電気通信サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	2	129	1,581	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	1	69	846	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	2	68	837	家庭用品・パーソナル用品
BOLIDEN AB	0.91	27	331	素材
KINNEVIK AB - B	0.81	32	392	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	7	63	775	銀行
ASSA ABLOY AB-B	4	95	1,164	資本財
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	0.5	10	133	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	54	904	11,067
		19	—	<1.0%>
(ノルウェー)		千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	3	53	629	電気通信サービス
EQUINOR ASA	4	71	841	エネルギー
MOWI ASA	1	24	291	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA	4	17	206	素材
ORKLA ASA	2	20	236	食品・飲料・タバコ

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	千ノルウェークローネ	千円	
SCHIBSTED ASA-B SHS	0.35	10	128	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	17 6	198 —	2,332 <0.2%>
(デンマーク)		千デンマーククローネ		
GN STORE NORD A/S	0.43	20	339	ヘルスケア機器・サービス
GENMAB A/S	0.28	61	1,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	0.86	102	1,711	資本財
H LUNDBECK A/S	0.03	0.569	9	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PANDORA A/S	0.34	21	353	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S	0.36	21	362	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES	0.97	34	571	素材
COLOPLAST-B	0.53	48	804	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	7	295	4,929	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRYG A/S	0.41	7	120	保険
ORSTED A/S	0.81	86	1,437	公益事業
DEMANT A/S	0.37	8	134	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	12 12	707 —	11,809 <1.1%>
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.61	3	305	ヘルスケア機器・サービス
AUST AND NZ BANKING GROUP	12	28	2,169	銀行
FORTESCUE METALS GROUP LTD	7	13	1,073	素材
TELSTRA CORP LTD	13	4	335	電気通信サービス
COCA-COLA AMATIL LTD	1	1	143	食品・飲料・タバコ
ASX LTD	0.95	7	565	各種金融
COMPUTERSHARE LTD	1	2	176	ソフトウェア・サービス
TRANSURBAN GROUP	12	18	1,385	運輸
COCHLEAR LTD	0.22	5	385	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LTD	5	2	227	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	7	60	4,653	銀行
APA GROUP	3	4	321	公益事業
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	7	4	313	保険
ORICA LTD	1	2	179	素材
LENLEASE GROUP	2	3	249	不動産
BLUESCOPE STEEL LTD	1	2	222	素材
SUNCORP GROUP LTD	4	4	323	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13	32	2,470	銀行
NEWCREST MINING LTD	3	9	761	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	2	3	241	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD	4	10	812	エネルギー
SEEK LTD	1	3	233	メディア・娯楽
BRAMBLES LTD	7	8	625	商業・専門サービス
MACQUARIE GROUP LTD	1	20	1,590	各種金融
EVOLUTION MINING LTD	5	2	207	素材
SYDNEY AIRPORT	4	3	235	運輸
AURIZON HOLDINGS LTD	6	2	207	運輸
AUSNET SERVICES	6	1	90	公益事業
COLES GROUP LTD	6	11	879	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	149 29	277 —	21,387 <2.0%>



銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	百株	千ニュージーランドドル	千円	
RYMAN HEALTHCARE LTD	1	2	151	ヘルスケア機器・サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	1	6	488	ヘルスケア機器・サービス
MERCURY NZ LTD	0.43	0.251	18	公益事業
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	4	3	247	運輸
MERIDIAN ENERGY LTD	4	2	200	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	12	15	1,106
	銘柄 数 < 比 率 >	5	—	<0.1%>
(香港)		千香港ドル		
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1	9	127	半導体・半導体製造装置
CLP HOLDINGS LTD	7	54	732	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	5	200	2,700	各種金融
MTR CORP	5	22	298	運輸
HANG SENG BANK LTD	3	47	646	銀行
HONG KONG & CHINA GAS	47	57	779	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	12	30	412	銀行
PCCW LTD	14	6	93	電気通信サービス
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	1	7	106	不動産
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	12	13	179	電気通信サービス
SWIRE PROPERTIES LTD	4	9	129	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	115	460	6,206
	銘柄 数 < 比 率 >	11	—	<0.6%>
(シンガポール)		千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD	7	20	1,571	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	1	1	104	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	0.12	0.254	19	小売
SINGAPORE EXCHANGE LTD	2	2	200	各種金融
CAPITALAND LTD	9	2	223	不動産
SINGAPORE AIRLINES LTD	4	2	167	運輸
UNITED OVERSEAS BANK LTD	5	12	989	銀行
UOL GROUP LTD	3	3	235	不動産
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	39	9	765	電気通信サービス
KEPPEL CORP LTD	5	2	211	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	79	57	4,487
	銘柄 数 < 比 率 >	10	—	<0.4%>
(イスラエル)		千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM	3	8	263	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	4	9	289	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	0.46	3	104	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	8	20	656
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.1%>
合 計	株 数 ・ 金 額	1,813	—	945,328
	銘柄 数 < 比 率 >	575	—	<86.3%>

(注) 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) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	当 期 末			
	口 数	評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	56	9	950	0.1
AMERICAN TOWER CORP	185	42	4,408	0.4
BOSTON PROPERTIES INC	50	5	545	0.0
EQUINIX INC	37	25	2,676	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	166	10	1,062	0.1
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	244	7	784	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	238	3	368	0.0
IRON MOUNTAIN INC	97	2	269	0.0
PROLOGIS INC	310	30	3,200	0.3
SBA COMMUNICATIONS CORP	48	13	1,403	0.1
UDR INC	100	4	419	0.0
WELLTOWER INC	183	11	1,251	0.1
WEYERHAEUSER CO	329	9	1,005	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	2,043	175	18,347
	銘柄 数 < 比 率 >	13	—	<1.7%>
(カナダ)		千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	29	1	119	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	8	0.129	10	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	37	1	129
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)		千ユーロ		
KLEPIERRE	20	0.379	47	0.0
GECINA SA	16	2	256	0.0
COVIVIO	19	1	177	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	49	3	381	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	104	6	861
	銘柄 数 < 比 率 >	4	—	<0.1%>
(イギリス)		千英ポンド		
BRITISH LAND CO PLC	298	1	203	0.0
SEGRO PLC	568	5	719	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	238	1	237	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,104	8	1,160
	銘柄 数 < 比 率 >	3	—	<0.1%>
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
MIRVAC GROUP	1,329	3	265	0.0
GPT GROUP	659	3	236	0.0
STOCKLAND	805	3	275	0.0
DEXUS	368	3	278	0.0
GOODMAN GROUP	755	13	1,075	0.1
VICINITY CENTRES	1,306	2	168	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	5,222	29	2,300
	銘柄 数 < 比 率 >	6	—	<0.2%>

銘柄	口数	当 期 末		
		評 価 額		比 率
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール) CAPITALAND INTEGRATED COMMER ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	口	千シンガポールドル	千円	%
	1,629	3	253	0.0
	1,067	3	252	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,696	6	506
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	11,206	—	23,305
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	—	<2.1%>

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
株式先物取引	102	—
SP500MIC2012	—	—
STX E6002012	26	—

(注) 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。

### ○投資信託財産の構成

(2020年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	945,328	86.3
投資証券	23,305	2.1
コール・ローン等、その他	126,740	11.6
投資信託財産総額	1,095,373	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(1,094,291千円)の投資信託財産総額(1,095,373千円)に対する比率は99.9%です。

(注) 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。1米ドル=104.49円、1カナダドル=80.43円、1ユーロ=124.30円、1英ポンド=139.64円、1スイスフラン=114.75円、1スウェーデンクローナ=12.24円、1ノルウェークローネ=11.75円、1デンマーククローネ=16.70円、1オーストラリアドル=76.97円、1ニュージーランドドル=72.88円、1香港ドル=13.48円、1シンガポールドル=77.90円、1イスラエルシェケル=31.36円。

### ○特定資産の価格等の調査

(2019年10月30日～2020年11月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年11月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	1,099,446,229	
コール・ローン等	80,649,914	
株式(評価額)	945,328,449	
投資証券(評価額)	23,305,859	
未収入金	10,664,294	
未収配当金	1,236,908	
差入委託証拠金	38,260,805	
(B) 負債	4,362,650	
未払金	4,072,648	
未払解約金	290,000	
未払利息	2	
(C) 純資産総額(A-B)	1,095,083,579	
元本	994,621,513	
次期繰越損益金	100,462,066	
(D) 受益権総口数	994,621,513口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,010円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は99,920,000円、期中追加設定元本額は997,988,010円、期中一部解約元本額は103,286,497円です。

(注) 2020年11月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。  
・ 埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG 695,952,721円  
・ Smart-i 先進国株式ESGインデックス 298,668,792円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.1010円です。

## ○損益の状況 (2019年10月30日～2020年11月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	4,258,137	
受取配当金	4,279,690	
受取利息	967	
支払利息	△ 22,520	
(B) 有価証券売買損益	98,362,535	
売買益	117,921,023	
売買損	△ 19,558,488	
(C) 先物取引等取引損益	3,267,032	
取引益	13,399,957	
取引損	△ 10,132,925	
(D) 保管費用等	△ 3,881,125	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	102,006,579	
(F) 追加信託差損益金	△ 719,010	
(G) 解約差損益金	△ 825,503	
(H) 計(E+F+G)	100,462,066	
次期繰越損益金(H)	100,462,066	

(注) 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) 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) 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

該当事項はございません。

# R A M新興国株式マザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日 2021年1月25日）  
（2020年1月28日～2021年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、新興国の株式または新興国株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）に投資し、M S C I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、M S C I エマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する株価指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②株式またはE T F（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>金融商品取引所に上場されているまたは店頭登録されている（上場予定および店頭登録予定を含みます。）新興国株式<sup>(*)</sup></li><li>(*) D R（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。</li><li>新興国株式の指数を対象指数としたE T F（上場投資信託証券）</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株組入比率	株先物比率	投資信託 組入比率	純資産額
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	198,988.93	—	—	—	—	30
1期(2017年1月25日)	11,197	12.0	219,460.53	10.3	—	—	99.8	1,345
2期(2018年1月25日)	15,125	35.1	300,137.86	36.8	93.0	6.6	0.4	3,145
3期(2019年1月25日)	12,478	△17.5	250,692.51	△16.5	93.2	6.3	0.4	5,315
4期(2020年1月27日)	13,853	11.0	281,695.65	12.4	71.2	29.0	0.2	10,642
5期(2021年1月25日)	16,589	19.8	341,866.31	21.4	83.0	16.8	0.1	13,856

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円換算ベース)」は、MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。MSCIエマージング・マーケット指数(米ドルベース)は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものであり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利はMSCI Inc.に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株組入比率	株先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2020年1月27日	13,853	—	281,695.65	—	71.2	29.0	0.2
1月末	13,299	△4.0	269,975.52	△4.2	70.5	29.6	0.2
2月末	12,746	△8.0	260,455.11	△7.5	73.4	26.6	0.1
3月末	10,240	△26.1	209,688.42	△25.6	69.9	31.6	0.1
4月末	11,164	△19.4	227,970.81	△19.1	67.0	32.8	0.1
5月末	11,245	△18.8	231,228.43	△17.9	64.0	38.4	0.1
6月末	12,186	△12.0	249,884.29	△11.3	65.6	34.3	0.0
7月末	12,933	△6.6	265,622.18	△5.7	71.0	29.0	0.1
8月末	13,547	△2.2	277,724.75	△1.4	69.5	30.3	0.1
9月末	12,948	△6.5	266,257.97	△5.5	78.4	22.1	0.1
10月末	13,408	△3.2	276,133.75	△2.0	75.3	22.9	0.0
11月末	14,662	5.8	301,472.78	7.0	75.5	24.6	0.1
12月末	15,064	8.7	309,849.40	10.0	83.0	18.3	0.1
(期末)							
2021年1月25日	16,589	19.8	341,866.31	21.4	83.0	16.8	0.1

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末13,853円から当期末16,589円となり、2,736円の値上がりとなりました。

新興国株式の市況（MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース））の上昇により、基準価額は上昇しました。

主に、為替市況の影響よりも新興国の株価が上昇したことが寄与しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 新興国株式市況

新興国株式市場は前期末と比較して上昇しました。2020年3月には、新型コロナウイルスの世界的拡大に伴う経済活動の停滞懸念等から一時大幅に下落しましたが、その後は各国政策当局による財政・金融支援策に対する期待等から世界的株高が進むなか、新興国株式も上昇基調に転じました。特に、实体经济に着実な回復が見られる中国や、コロナ禍による新常態において旺盛な半導体需要が期待される韓国・台湾など、相対的に市場規模の大きい新興国の株式指数上昇が目立ちました。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円高、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対しては、2020年3月には新型コロナウイルス問題に伴う不確実性の高まりを受けて、投資家のリスク回避の動きに代表される円高圧力と企業等の米ドルを確保する動き等の円安圧力が交錯し、円は対米ドルで乱高下しました。その後、金融市場が徐々に落ち着きを取り戻すなか、FRB（米連邦準備制度理事会）による強力な金融緩和策の継続や追加経済対策に伴う財政赤字拡大観測から米ドル安（円高）基調で推移しました。

ユーロに対しては、米ドル安が進行したほかEU（欧州連合）復興基金の創設合意などを背景に欧州地域の景気回復期待が高まり、対円でのユーロ高が進行しました。

新興国通貨は前期末と比較して多くの通貨が米ドル・円に対して下落しました。新型コロナウイルス問題に伴う不確実性の高まりから投資家のリスク回避の動きが強まり、通貨安が急速に進みました。その後、金融市場が落ち着きを取り戻すなか一部の新興国通貨では買戻しが進んだ一方、経済的な脆弱性から対米ドルで最安値を更新する新興国通貨も散見され、新興国への資金流入は地域ごとにまちまちとなりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

新興国の株式を主要投資対象とし、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、業種構成比など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。先物を含めた実質株式組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っていません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+19.8%となり、ベンチマークの+21.4%を1.6%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

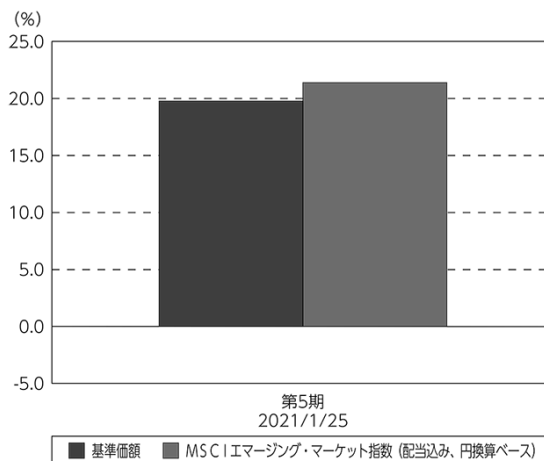
（マイナス要因）

- ・コスト負担（株式等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと
- ・配当金の課税負担が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてMSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット指数（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	15	0.119	(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
(株 式)	(11)	(0.086)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(4)	(0.033)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.055	(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 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)	(7)	(0.055)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	40	0.315	(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)	(39)	(0.306)	
(そ の 他)	(1)	(0.009)	
合 計	62	0.489	
期中の平均基準価額は、12,786円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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。



		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	インドネシア	百株 21,408	千インドネシアルピア 8,281,500	百株 16,396	千インドネシアルピア 4,786,567
	韓国	910 ( 8)	千韓国ウォン 5,707,025 ( 3,871)	699 ( -)	千韓国ウォン 2,549,117 ( 3,871)
	台湾	18,773 ( 382)	千新台幣ドル 141,845 (△ 134)	13,104 ( -)	千新台幣ドル 69,136 ( 0)
	中国オフショア	6,881 ( 141)	千オフショア人民元 14,509 ( -)	5,508	千オフショア人民元 7,291
	インド	6,241 ( 27)	千インドルピー 333,741 ( 316)	2,951 ( -)	千インドルピー 116,828 ( 316)
	クウェート	2,268	千クウェートディナール 154	-	千クウェートディナール -
	サウジアラビア	1,233 ( 18)	千サウジアラビアリアル 4,852 ( -)	621	千サウジアラビアリアル 1,837
	カタール	1,601	千カタールリアル 1,246	1,077	千カタールリアル 752
	南アフリカ	2,002 ( 445)	千南アフリカランド 25,399 ( 2,288)	2,014 ( 248)	千南アフリカランド 13,654 ( 2,288)
	アラブ首長国連邦	1,542	千アラブディルハム 1,085	704	千アラブディルハム 392

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### 新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	タイ	証券 - (9,555)	千タイバーツ - (33)	証券 9,555	千タイバーツ 26

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は権利行使および権利行使期間満了等による増減分です。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	21,900 ( - )	422 (△ 30)	11,600 ( - )	208 ( 0)
	小計	21,900 ( - )	422 (△ 30)	11,600 ( - )	208 ( 0)
	南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド
国	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	25,920	332	11,146	146
	FORTRESS REIT LTD-A	-	-	12,100 ( - )	134 ( 10)
	REDEFINE PROPERTIES LTD	-	-	62,770	126
	RESILIENT REIT LTD	-	-	155	4
	小計	25,920 ( 178)	332 ( 10)	86,171 ( 23)	411 ( 11)

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 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 16,163	百万円 17,424	百万円 -	百万円 -

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○株式売買比率

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 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	7,129,090千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,809,869千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.04

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

**○利害関係人との取引状況等**

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

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

**○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 (2020年1月28日～2021年1月25日)**

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021年1月25日現在)

## 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	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	188	248	6,421	666,812	小売
AUTOHOME INC-ADR	7	8	90	9,397	メディア・娯楽
BANCO MACRO SA-ADR	4	—	—	—	銀行
BEST INC - ADR	15	—	—	—	運輸
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	26	31	33	3,478	素材
CREDICORP LTD	7	8	130	13,570	銀行
58.COM INC-ADR	10	—	—	—	メディア・娯楽
GSX TECHEDU INC- ADR	—	10	92	9,553	消費者サービス
HUYA INC-ADR	9	9	21	2,245	メディア・娯楽
KE HOLDINGS INC	—	12	85	8,903	不動産
LUFAX HOLDING LTD	—	21	32	3,369	各種金融
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	57	70	63	6,578	電気通信サービス
NIO INC - ADR	74	169	1,046	108,715	自動車・自動車部品
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	15	20	346	35,998	消費者サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	4	5	24	2,574	各種金融
QUDIAN INC-SPON ADR	30	—	—	—	各種金融
SOUTHERN COPPER CORP	8	10	77	8,001	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	44	51	387	40,248	消費者サービス
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	8	8	5	567	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	10	46	124	12,906	メディア・娯楽
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	50	61	179	18,628	小売
XPENG INC - ADR	—	22	124	12,882	自動車・自動車部品
YPF S. A. -SPONSORED ADR	19	19	6	688	エネルギー
YUM CHINA HOLDINGS INC	40	53	314	32,621	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	37	56	185	19,212	運輸
GLOBANT SA	4	5	107	11,205	ソフトウェア・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	30	36	922	95,796	メディア・娯楽
BAOZUN INC-SPN ADR	5	9	31	3,252	小売
BEIGENE LTD-ADR	—	6	224	23,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-SPONSORED ADR	—	15	200	20,832	メディア・娯楽
SINA CORP	6	6	27	2,818	メディア・娯楽
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	—	16	20	2,128	メディア・娯楽
51JOB INC-ADR	3	3	20	2,145	商業・専門サービス
GDS HOLDINGS LTD - ADR	7	12	135	14,058	ソフトウェア・サービス
GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR	12	—	—	—	銀行
HUAZHU GROUP LTD-ADR	15	22	105	10,965	消費者サービス
HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR	6	9	30	3,189	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQIYI INC-ADR	13	37	76	7,922	メディア・娯楽
JOYY INC	6	7	65	6,803	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	83	114	1,083	112,549	小売
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	—	9	48	5,028	ソフトウェア・サービス
MOMO INC-SPON ADR	17	19	30	3,183	メディア・娯楽
NETEASE INC-ADR	7	55	643	66,805	メディア・娯楽
PINDUODUO INC-ADR	22	50	859	89,245	小売

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			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
TRIP.COM GROUP LTD	53	64	216	22,490	小売		
WEIBO CORP-SPON ADR	5	6	27	2,810	メディア・娯楽		
ZAI LAB LTD-ADR	—	9	163	16,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
YANDEX NV-A	—	40	265	27,596	メディア・娯楽		
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	132	—	—	—	エネルギー		
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	100	100	8	833	不動産		
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	172	189	75	7,793	銀行		
GAZPROM PAO -SPON ADR	601	799	455	47,326	エネルギー		
VTB BANK JSC -GDR-REG S	221	221	20	2,169	銀行		
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	75	86	301	31,290	素材		
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	31	—	—	—	素材		
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	47	52	82	8,547	食品・生活必需品小売り		
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	—	16	43	4,565	メディア・娯楽		
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	10	12	225	23,394	エネルギー		
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	19	18	53	5,586	素材		
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	147	167	108	11,313	エネルギー		
LUKOIL PJSC-SPON ADR	44	55	424	44,093	エネルギー		
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	16	23	35	3,702	素材		
POLYUS PJSC-REG S-GDR	6	8	86	8,972	素材		
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	302	351	501	52,058	銀行		
SEVERSTAL - GDR REG S	32	32	56	5,858	素材		
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	140	147	67	7,017	エネルギー		
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	30	33	134	13,918	エネルギー		
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	16	18	70	7,289	食品・生活必需品小売り		
DP WORLD PLC	19	—	—	—	運輸		
小 計	株 数 銘柄 数	金 額 < 比 率 >	3,131	3,829	17,852	1,853,833	<13.4%>
(メキシコ)			千メキシコペソ				
ALFA S.A.B.-A	289	346	451	2,350	資本財		
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	219	261	3,834	19,975	食品・飲料・タバコ		
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	21	—	—	—	小売		
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	273	339	1,163	6,061	メディア・娯楽		
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	156	204	860	4,480	食品・飲料・タバコ		
GRUMA S.A.B.-B	24	28	661	3,448	食品・飲料・タバコ		
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	27	27	445	2,321	運輸		
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	56	74	452	2,358	資本財		
CEMEX SAB-CPO	1,739	1,896	2,339	12,189	素材		
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	289	348	3,748	19,530	銀行		
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	13	18	584	3,045	素材		
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	181	165	591	3,079	家庭用品・パーソナル用品		
ALSEA SAB DE CV	60	—	—	—	消費者サービス		
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	24	30	967	5,038	運輸		
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	398	422	3,806	19,833	素材		
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	3,788	4,520	6,459	33,651	電気通信サービス		
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	273	308	591	3,084	銀行		
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	43	48	453	2,364	食品・飲料・タバコ		
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	42	51	1,048	5,464	運輸		
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	36	22	162	848	メディア・娯楽		
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	53	62	463	2,415	公益事業		

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
TELESITES SAB DE CV	—	197	422	2,199	電気通信サービス
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	100	142	659	3,435	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	61	77	716	3,730	食品・飲料・タバコ
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	584	702	4,230	22,043	食品・生活必需品小売り
BECLÉ SAB DE CV	—	53	259	1,353	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	8,750	10,342	35,375	184,305
	銘柄数<比率>	24	24	—	<1.3%>
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
BRF SA	65	59	122	2,316	食品・飲料・タバコ
VALE SA	357	488	4,546	86,296	素材
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	—	11	71	1,363	公益事業
TIM PARTICIPACOES SA	96	—	—	—	電気通信サービス
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	55	34	103	1,973	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	—	49	148	2,812	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.	94	107	360	6,841	銀行
ITAUSA SA	487	594	646	12,266	銀行
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	86	112	277	5,265	小売
GERDAU SA-PREF	126	152	385	7,316	素材
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	—	17	128	2,433	食品・生活必需品小売り
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	—	495	1,372	26,052	エネルギー
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	81	96	200	3,808	小売
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	824	632	1,712	32,495	エネルギー
CCR SA	139	134	167	3,181	運輸
WEG SA	94	115	1,027	19,503	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF	575	588	1,472	27,954	銀行
BANCO BRADESCO S. A.	—	181	397	7,538	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	73	99	336	6,384	素材
BRADESPAR SA -PREF	—	33	233	4,438	素材
SUZANO SA	62	102	656	12,468	素材
CPFL ENERGIA SA	—	23	70	1,330	公益事業
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	536	642	1,879	35,665	銀行
PORTO SEGURO SA	12	—	—	—	保険
BRASKEM SA-PREF A	23	—	—	—	素材
ALPARGATAS SA - PREF	—	27	109	2,073	耐久消費財・アパレル
LOCALIZA RENT A CAR	65	80	540	10,263	運輸
LOJAS RENNER S. A.	87	98	401	7,629	小売
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	71	104	227	4,324	エネルギー
COSAN SA	14	20	154	2,922	エネルギー
TOTVS SA	—	72	216	4,109	ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	95	119	261	4,968	公益事業
EMBRAER SA	81	—	—	—	資本財
B2W CIA DIGITAL	23	28	250	4,746	小売
BR MALLS PARTICIPACOES SA	93	—	—	—	不動産
JBS SA	124	136	333	6,326	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	106	141	194	3,698	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	39	50	204	3,889	公益事業
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	35	22	44	850	不動産
SUL AMERICA SA - UNITS	27	43	174	3,303	保険
HYPERA SA	43	40	138	2,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス



銘柄	期首(前期末)		当期		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
TELEFONICA BRASIL S. A. -PREF	48	—	—	—	電気通信サービス
MAGAZINE LUIZA SA	79	390	1,013	19,238	小売
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	44	44	178	3,390	銀行
ENERGISA SA-UNITS	21	20	95	1,809	公益事業
CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	18	—	—	—	食品・生活必需品小売り
CIELO SA	117	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TELEFONICA BRASIL S. A.	—	56	247	4,691	電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA	26	140	350	6,653	食品・生活必需品小売り
VIA VAREJO SA	—	159	225	4,282	小売
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	79	98	278	5,286	保険
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	23	22	98	1,870	公益事業
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	56	60	585	11,107	ヘルスケア機器・サービス
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	20	172	298	5,673	ヘルスケア機器・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	47	30	57	1,084	食品・生活必需品小売り
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	230	278	1,627	30,893	各種金融
AMBEV SA	529	631	955	18,144	食品・飲料・タバコ
COGNA EDUCACAO	169	—	—	—	消費者サービス
KLABIN SA - UNIT	79	102	293	5,562	素材
NATURA &CO HOLDING SA	72	120	591	11,235	家庭用品・パーソナル用品
TIM SA	—	90	119	2,259	電気通信サービス
RUMO SA	125	171	356	6,767	運輸
IRB BRASIL RESSEGUROS SA	79	—	—	—	保険
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	26	34	315	5,993	各種金融
小 計	株 数	株 数	金額	金額	
	銘柄	銘柄	数<比率>	数<比率>	
	52	54	27,259	517,391	<3.7%>
(チリ)			千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE	7,524	9,617	36,545	5,211	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	5	5	18,176	2,591	銀行
BANCO DE CHILE	4,906	6,016	45,725	6,520	銀行
EMPRESAS CMPC SA	144	148	31,276	4,460	素材
EMPRESAS COPEC SA	46	56	46,186	6,586	エネルギー
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	14	17	10,297	1,468	食品・飲料・タバコ
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	10	—	—	—	電気通信サービス
ENEL AMERICAS SA	4,538	4,436	50,178	7,155	公益事業
COLBUN SA	839	839	10,676	1,522	公益事業
AGUAS ANDINAS SA-A	400	—	—	—	公益事業
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	28	28	5,671	808	食品・飲料・タバコ
LATAM AIRLINES GROUP SA	29	—	—	—	運輸
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	11	15	61,825	8,816	素材
FALABELLA SA	95	109	29,276	4,174	小売
CENCOSUD SA	134	188	26,046	3,714	食品・生活必需品小売り
CENCOSUD SHOPPING SA	—	52	6,063	864	不動産
ENEL CHILE SA	3,521	3,691	21,341	3,043	公益事業
ITAU CORPBANCA	18,800	—	—	—	銀行
小 計	株 数	株 数	金額	金額	
	銘柄	銘柄	数<比率>	数<比率>	
	17	14	399,288	56,938	<0.4%>
(コロンビア)			千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA	57	66	172,718	5,095	公益事業
ECOPETROL SA	511	710	167,190	4,932	エネルギー

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	評価額	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビアペソ	千円
GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF	430	—	—	—
GRUPO ARGOS SA	29	—	—	—
BANCOLOMBIA SA	36	25	79,208	2,336
BANCOLOMBIA SA-PREF	41	59	190,164	5,609
GRUPO DE INV SURAMERICANA	25	25	63,043	1,859
小計	株数・金額	1,132	887	672,324
	銘柄数<比率>	7	5	—
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ	
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA	27	32	41	5,250
MOTOR OIL (HELLAS) SA	7	—	—	—
OPAP SA	22	21	22	2,832
JUMBO SA	11	15	19	2,471
NATIONAL BANK OF GREECE	66	—	—	—
TITAN CEMENT INTERNATIONAL T	3	—	—	—
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	307	—	—	—
ALPHA BANK AE	142	—	—	—
ユーロ計	株数・金額	588	69	83
	銘柄数<比率>	8	3	—
(イギリス)			千英ポンド	
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	—	30	51	7,318
小計	株数・金額	—	30	51
	銘柄数<比率>	—	1	—
(トルコ)			千トルコリラ	
AKBANK T. A. S.	346	430	289	4,051
ANADOLU EFES BIRACILIK VE	19	—	—	—
ARCELIK AS	10	—	—	—
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	36	79	145	2,037
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	138	227	337	4,731
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	4	5	84	1,180
KOC HOLDING AS	94	86	191	2,681
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	—	170	132	1,860
TURK HAVA YOLLARI AO	55	55	70	993
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	133	190	316	4,429
TURKIYE GARANTI BANKASI	278	317	309	4,337
TURKIYE IS BANKASI-C	177	250	166	2,336
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	14	17	187	2,625
YAPI VE KREDI BANKASI	—	296	92	1,290
HACI OMER SABANCI HOLDING	125	120	133	1,876
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	48	59	442	6,192
TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS	15	—	—	—
小計	株数・金額	1,496	2,306	2,899
	銘柄数<比率>	15	14	—
(チェコ)			千チェココルナ	
KOMERCNI BANKA AS	7	7	503	2,436
CEZ AS	19	21	1,133	5,486
MONETA MONEY BANK AS	64	70	472	2,287
小計	株数・金額	91	99	2,109
	銘柄数<比率>	3	3	—

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額	金額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ハンガリー)	百株	百株	千ハンガリーフォリント	千円	
OTP BANK PLC	25	28	38,338	13,552	銀行
RICHTER GEDEON NYRT	15	20	16,532	5,844	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	45	54	12,150	4,295	エネルギー
小計	株数・金額	86	102	67,020	23,691
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>
(ポーランド)			千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA	83	—	—	—	銀行
MBANK SA	1	—	—	—	銀行
KGHM POLSKA MIEDZ SA	16	18	340	9,491	素材
BANK PEKAO SA	19	26	174	4,861	銀行
ORANGE POLSKA SA	42	46	29	818	電気通信サービス
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	32	40	239	6,662	エネルギー
LPP SA	0.13	0.19	149	4,160	耐久消費財・アパレル
SANTANDER BANK POLSKA SA	3	5	104	2,904	銀行
CD PROJEKT SA	7	8	214	5,967	メディア・娯楽
PKO BANK POLSKI SA	99	112	333	9,296	銀行
CCC SA	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GRUPA LOTOS SA	11	—	—	—	エネルギー
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	203	190	111	3,095	エネルギー
CYFROWY POLSAT SA	29	31	98	2,738	メディア・娯楽
PGE SA	99	99	69	1,937	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	67	78	239	6,667	保険
DINO POLSKA SA	5	7	191	5,318	食品・生活必需品小売り
AMREST HOLDINGS SE	8	—	—	—	消費者サービス
ALLEGRO. EU SA	—	31	225	6,274	小売
小計	株数・金額	734	696	2,521	70,194
	銘柄数<比率>	18	14	—	<0.5%>
(香港)			千香港ドル		
JIANGXI COPPER CO LTD-H	150	150	214	2,878	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	120	200	177	2,382	運輸
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	220	260	109	1,463	運輸
CHINA MOBILE LTD	690	—	—	—	電気通信サービス
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	145	175	848	11,373	素材
DATANG INTL POWER GEN CO-H	320	—	—	—	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	50	60	158	2,118	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H	480	520	152	2,041	公益事業
YANZHOU COAL MINING CO-H	280	140	91	1,223	エネルギー
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	—	120	268	3,601	不動産
HENGAN INTL GROUP CO LTD	85	90	498	6,681	家庭用品・パーソナル用品
HUADIAN POWER INTL CORP-H	200	—	—	—	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES CO-H	260	—	—	—	運輸
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	380	340	219	2,947	自動車・自動車部品
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	540	1,240	1,066	14,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	440	535	999	13,391	不動産
CHINA RESOURCES LAND LTD	320	440	1,474	19,751	不動産
CITIC LTD	680	770	472	6,335	資本財
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	180	200	115	1,549	運輸
LENOVO GROUP LTD	860	920	852	11,428	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H	2,360	2,680	678	9,085	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
CHINA UNICOM HONG KONG LTD	720	—	—	—	電気通信サービス
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	188	244	376	5,041	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	2,920	3,300	1,306	17,511	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	90	130	244	3,278	ソフトウェア・サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	260	340	1,137	15,239	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	91	109	1,379	18,491	公益事業
KUNLUN ENERGY CO LTD	400	520	370	4,968	公益事業
TOWNGAS CHINA CO LTD	110	—	—	—	公益事業
COSCO SHIPPING PORTS LTD	180	180	101	1,357	運輸
YUEXIU PROPERTY CO LTD	740	1,040	162	2,174	不動産
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	140	180	200	2,686	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	480	660	171	2,299	素材
WHARF HOLDINGS LTD	130	200	360	4,824	不動産
CHINA EVERBRIGHT LTD	100	140	153	2,052	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	212	362	1,069	14,334	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD	80	95	312	4,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	580	800	2,560	34,304	自動車・自動車部品
SHENZHEN INVESTMENT LTD	400	520	141	1,902	不動産
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	100	120	486	6,520	公益事業
BYD CO LTD-H	80	85	2,164	28,998	自動車・自動車部品
CHINA TELECOM CORP LTD-H	1,620	—	—	—	電気通信サービス
CHINA OILFIELD SERVICES-H	220	280	247	3,320	エネルギー
SINOTRANS LIMITED-H	150	—	—	—	運輸
MAANSHAN IRON & STEEL-H	240	—	—	—	素材
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	440	410	195	2,620	商業・専門サービス
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	190	220	145	1,951	素材
CHINA YOUZAN LTD	—	2,040	816	10,934	ソフトウェア・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	780	860	517	6,937	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	260	440	322	4,327	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	240	260	226	3,031	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	360	430	1,124	15,067	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	840	1,000	1,740	23,316	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	580	740	711	9,539	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	240	320	481	6,449	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	200	260	552	7,403	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	100	—	—	—	エネルギー
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H	340	—	—	—	素材
SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD	70	—	—	—	資本財
SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H	100	—	—	—	運輸
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	240	260	353	4,738	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	40	60	455	6,102	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	340	380	529	7,098	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	240	240	95	1,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	160	200	1,384	18,545	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	180	180	120	1,613	運輸
CNOOC LTD	2,010	2,390	1,864	24,980	エネルギー
SINO BIOPHARMACEUTICAL	805	1,422	1,135	15,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	320	370	1,713	22,955	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	630	785	7,653	102,560	保険

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
LI NING CO LTD	230	285	1,439	19,285	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	560	580	190	2,549	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	1,180	1,390	164	2,197	小売
CHINA POWER INTERNATIONAL	590	590	102	1,375	公益事業
AIR CHINA LTD-H	180	300	161	2,166	運輸
ZTE CORP-H	90	88	195	2,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H	380	—	—	—	資本財
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	400	430	660	8,850	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	345	390	405	5,435	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	960	1,110	485	6,499	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	260	300	138	1,857	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	10,710	12,730	7,714	103,372	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	87	113	1,749	23,439	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	340	320	272	3,653	自動車・自動車部品
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	180	180	181	2,436	不動産
MINTH GROUP LTD	—	100	388	5,199	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	170	200	239	3,205	素材
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	460	480	478	6,412	素材
BANK OF CHINA LTD-H	8,900	10,590	2,869	38,456	銀行
SHUI ON LAND LTD	280	—	—	—	不動産
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	135	160	384	5,145	不動産
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	—	150	172	2,307	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	116	264	262	3,512	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	445	525	3,094	41,471	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	7,350	8,100	4,082	54,704	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	120	130	115	1,541	素材
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	155	165	224	3,002	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERV1-H	260	280	103	1,384	資本財
CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	540	—	—	—	資本財
CHINA COAL ENERGY CO-H	350	—	—	—	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	80	80	233	3,124	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	53	67	287	3,856	資本財
HAIER ELECTRONICS GROUP CO	150	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHINA AGRI-INDUSTRIES HLDGS	240	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	870	1,060	1,072	14,374	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	450	480	269	3,614	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,060	1,150	400	5,362	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	145	140	163	2,191	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	78	97	2,097	28,101	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	120	150	2,053	27,516	耐久消費財・アパレル
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	—	40	99	1,334	家庭用品・パーソナル用品
FOSUN INTERNATIONAL LTD	310	345	409	5,482	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	620	740	285	3,827	不動産
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	405	—	—	—	不動産
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	420	540	206	2,771	耐久消費財・アパレル
SOHO CHINA LTD	120	—	—	—	不動産
KINGSOFT CORP LTD	90	100	619	8,294	ソフトウェア・サービス
SINOTRUK HONG KONG LTD	95	80	188	2,519	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	480	440	166	2,234	資本財

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	170	150	135	1,813	食品・飲料・タバコ
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	75	90	504	6,753	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H	195	—	—	—	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	590	720	388	5,209	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	300	378	1,313	17,601	保険
CRRC CORP LTD - H	540	—	—	—	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	235	315	239	3,207	食品・生活必需品小売り
BBMG CORP-H	250	—	—	—	素材
CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD	172	—	—	—	素材
SINOPHARM GROUP CO-H	144	176	336	4,513	ヘルスケア機器・サービス
CHINA RESOURCES CEMENT	300	360	319	4,283	素材
METALLURGICAL CORP OF CHIN-H	320	—	—	—	資本財
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	360	400	323	4,330	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	130	260	183	2,456	素材
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	290	180	61	829	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	320	490	617	8,273	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	110	113	158	2,125	ヘルスケア機器・サービス
HUANENG RENEWABLES CORP-H	580	—	—	—	公益事業
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	280	360	1,180	15,822	不動産
YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD	120	—	—	—	不動産
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	194	196	215	2,894	資本財
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	205	250	1,112	14,907	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	97	107	333	4,473	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	841	751	351	4,709	銀行
KAISIA GROUP HOLDINGS LTD	320	370	152	2,037	不動産
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	60	128	235	3,155	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	400	470	155	2,078	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3,290	3,840	1,125	15,076	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	65	80	396	5,317	小売
FAR EAST HORIZON LTD	290	290	234	3,136	各種金融
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	—	110	644	8,630	ヘルスケア機器・サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	250	285	539	7,225	各種金融
SEAZEN GROUP LTD	200	—	—	—	不動産
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	170	160	163	2,191	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	316	436	318	4,264	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	80	95	430	5,773	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	970	1,260	317	4,254	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	55	60	227	3,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	260	420	299	4,012	不動産
SINOPEC ENGINEERING GROUP-H	175	—	—	—	資本財
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	370	560	291	3,902	各種金融
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	110	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	150	130	173	2,327	資本財
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	100	200	189	2,540	商業・専門サービス
CHINA EVERGRANDE GROUP	220	240	376	5,042	不動産
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H	76	—	—	—	各種金融
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	940	1,250	658	8,827	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	60	60	816	10,934	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	100	180	198	2,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	365	—	—	—	半導体・半導体製造装置
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	—	25	68	921	消費者サービス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	140	190	1,297	17,389	商業・専門サービス
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	210	120	60	804	不動産
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	43	72	663	8,890	ヘルスケア機器・サービス
CHINA FIRST CAPITAL GROUP LT	260	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	80	110	193	2,597	消費者サービス
HEBEI CONSTRUCTION GROUP C-H	—	80	30	402	資本財
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	—	95	162	2,179	素材
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	—	40	59	799	ヘルスケア機器・サービス
A-LIVING SMART CITY SERVICES	52	72	264	3,545	商業・専門サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,820	6,140	730	9,790	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	898	1,880	5,602	75,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTTEC CO LTD-H	19	36	739	9,906	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN	113	475	18,059	241,997	小売
TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD	—	144	201	2,693	小売
HAIDLILAO INTERNATIONAL HOLDI	40	100	670	8,984	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	360	520	991	13,281	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	95	135	1,344	18,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	980	1,050	161	2,166	各種金融
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	—	80	224	3,012	小売
LOGAN GROUP CO LTD	160	190	242	3,248	不動産
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	190	210	804	10,777	資本財
POLY PROPERTY SERVICES CO LT	—	12	82	1,103	不動産
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	—	200	344	4,614	ヘルスケア機器・サービス
CHINA AOYUAN GROUP LTD	140	140	109	1,467	不動産
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	60	60	102	1,374	消費者サービス
CANSINO BIOLOGICS INC-H	—	6	154	2,074	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	—	140	174	2,341	小売
SHENZHEN INTL HOLDINGS	95	155	204	2,741	運輸
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	60	160	727	9,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	—	160	396	5,317	食品・飲料・タバコ
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	—	21	357	4,783	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	—	70	591	7,926	食品・飲料・タバコ
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	—	405	4,912	65,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	—	288	1,022	13,700	耐久消費財・アパレル
TENCENT HOLDINGS LTD	639	756	52,239	700,010	メディア・娯楽
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	—	395	171	2,302	銀行
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	—	30	504	6,753	小売
SEAZEN GROUP LIMITED	—	240	178	2,386	不動産
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	—	19	359	4,814	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA VANKE CO LTD-H	175	221	653	8,750	不動産
LUYE PHARMA GROUP LTD	165	175	68	916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,400	1,400	140	1,876	メディア・娯楽
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	30	50	262	3,520	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	420	540	1,501	20,116	ヘルスケア機器・サービス
CGN POWER CO LTD-H	1,310	1,100	210	2,815	公益事業
BAIC MOTOR CORP LTD-H	235	—	—	—	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	192	156	190	2,558	各種金融

銘柄	期首(前期末)		当期		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		
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	52	76	429	5,753	自動車・自動車部品	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	210	174	232	3,119	各種金融	
3SBIO INC	130	130	99	1,327	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LEGEND HOLDINGS CORP-H	34	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	175	110	48	650	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	1,030	1,030	98	1,324	各種金融	
CHINA LITERATURE LTD	34	42	230	3,089	メディア・娯楽	
SSY GROUP LTD	220	100	46	623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DALI FOODS GROUP CO LTD	230	305	144	1,937	食品・飲料・タバコ	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H	150	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	—	120	87	1,175	消費者サービス	
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	—	150	80	1,081	不動産	
CHINA REINSURANCE GROUP CO-H	550	—	—	—	保険	
BOC AVIATION LTD	22	35	222	2,975	資本財	
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	39	52	229	3,069	保険	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	—	160	325	4,363	自動車・自動車部品	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	172	176	405	5,436	各種金融	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	65	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	—	11	125	1,675	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数	102,960	114,126	195,070	2,613,942	
銘 柄 数 < 比 率 >	207	197	—	< 18.9% >		
(マレーシア)			千マレーシリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	190	234	78	2,005	銀行	
GENTING PLANTATIONS BHD	30	30	28	743	食品・飲料・タバコ	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	536	802	319	8,190	銀行	
DIGI.COM BHD	361	397	158	4,074	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	135	129	67	1,721	運輸	
RHB BANK BHD	197	181	96	2,480	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	68	76	60	1,554	資本財	
GAMUDA BHD	233	210	74	1,902	資本財	
YTL CORP BHD	193	—	—	—	公益事業	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	32	18	30	770	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	65	72	126	3,244	銀行	
IJM CORP BHD	236	—	—	—	資本財	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	43	64	150	3,855	食品・飲料・タバコ	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	17	21	65	1,683	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	445	537	429	11,023	銀行	
MISC BHD	140	176	112	2,885	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	8	10	138	3,541	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	58	82	154	3,973	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	29	29	58	1,503	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	71	104	172	4,419	公益事業	
BRITISH AMERICAN TOBACCO BHD	18	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
TELEKOM MALAYSIA BHD	141	184	110	2,832	電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	357	294	287	7,378	公益事業	
QL RESOURCES BHD	82	171	102	2,640	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	430	500	163	4,182	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	353	391	846	21,731	銀行	
ATRASIA GROUP BHD	226	—	—	—	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	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシアリンギット	千円	
TOP GLOVE CORP BHD	146	665	415	10,664	ヘルスケア機器・サービス
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	—	166	69	1,784	ヘルスケア機器・サービス
SUPERMAX CORP BHD	—	192	125	3,219	ヘルスケア機器・サービス
GENTING BHD	204	329	131	3,376	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BHD	289	326	78	2,007	消費者サービス
IOI CORP BHD	197	325	141	3,636	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD	360	331	74	1,919	資本財
HARTALEGA HOLDINGS BHD	136	237	291	7,492	ヘルスケア機器・サービス
AXIATA GROUP BERHAD	320	304	105	2,699	電気通信サービス
MAXIS BHD	229	302	148	3,820	電気通信サービス
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	280	307	225	5,790	素材
IHH HEALTHCARE BHD	262	318	165	4,243	ヘルスケア機器・サービス
WESTPORTS HOLDINGS BHD	68	68	29	767	運輸
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	174	167	145	3,723	素材
SIME DARBY PLANTATION BHD	244	304	151	3,884	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数	金 額			
	銘柄 数 < 比 率 >				
	40	7,604	9,053	6,132	157,369
					< 1.1% >
(タイ)			千タイバーツ		
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	41	78	955	3,306	銀行
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	120	165	585	2,026	食品・生活必需品小売り
KRUNG THAI BANK - NVDR	414	250	305	1,055	銀行
RATCH GROUP PCL-NVDR	—	112	568	1,966	公益事業
ROBINSON PCL-NVDR	33	—	—	—	小売
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	98	99	935	3,237	銀行
TRUE CORP PCL-NVDR	1,421	851	282	977	電気通信サービス
KASIKORNBANK PCL-NVDR	198	213	2,747	9,507	銀行
TMB BANK PCL-NVDR	2,150	—	—	—	銀行
IRPC PCL - NVDR	1,377	—	—	—	エネルギー
BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR	530	—	—	—	エネルギー
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	34	40	748	2,588	公益事業
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	—	286	1,651	5,714	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	449	567	1,601	5,542	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	138	166	2,938	10,166	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	690	881	1,233	4,267	小売
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	—	51	2,774	9,599	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR	1,257	1,544	6,098	21,101	エネルギー
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	340	486	690	2,387	食品・飲料・タバコ
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	—	82	520	1,801	各種金融
LAND & HOUSES PUB - NVDR	985	964	780	2,701	不動産
SIAM CEMENT PCL-NVDR	90	108	4,244	14,685	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	490	593	3,543	12,259	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	257	294	1,550	5,365	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,079	1,326	2,797	9,680	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	43	60	750	2,595	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	325	486	1,275	4,414	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR	132	132	732	2,534	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR	669	794	4,605	15,933	食品・生活必需品小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	760	1,055	1,018	3,522	運輸
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	157	200	2,230	7,715	エネルギー

銘柄	期首(前期末)		当期		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	千タイバツ	千円		
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	—	97	322	1,115	電気通信サービス	
TOTAL ACCESS COMM-FOREIGN	92	—	—	—	電気通信サービス	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	165	165	606	2,098	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	262	328	2,009	6,951	素材	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	198	179	1,105	3,824	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	789	895	738	2,554	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	72	95	491	1,701	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	62	322	1,086	3,760	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	65	65	224	775	食品・飲料・タバコ	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	—	183	386	1,336	各種金融	
RATCH GROUP PCL-FOREIGN	70	—	—	—	公益事業	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	—	622	291	1,007	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	—	206	665	2,301	小売	
INTOUCH HOLDINGS PCL-F	184	—	—	—	電気通信サービス	
SRISAWAD CORP PCL-NVDR	70	90	596	2,063	各種金融	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	—	134	532	1,842	ヘルスケア機器・サービス	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	78	76	497	1,722	各種金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	70	73	578	2,001	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	16,454	15,413	58,298	201,711	
	銘柄 数 < 比 率 >	40	42	—	< 1.5% >	
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND INC	838	1,054	4,158	8,981	不動産	
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	238	233	1,014	2,192	資本財	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	98	264	2,139	4,620	銀行	
GLOBE TELECOM INC	4	4	927	2,002	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	94	117	1,503	3,247	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	332	401	2,927	6,323	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORP	45	69	1,297	2,802	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	217	276	1,286	2,779	銀行	
MEGAWORLD CORP	980	980	393	850	不動産	
ROBINSONS LAND CO	245	—	—	—	不動産	
SECURITY BANK CORP	14	—	—	—	銀行	
SM PRIME HOLDINGS INC	1,147	1,288	4,842	10,460	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	103	132	1,978	4,274	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	27	31	3,296	7,120	資本財	
AYALA CORPORATION	32	37	3,068	6,626	資本財	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	1,450	1,450	623	1,346	各種金融	
ABOITIZ POWER CORP	160	160	416	898	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	27	31	894	1,932	公益事業	
BDO UNIBANK INC	227	281	3,121	6,743	銀行	
PUREGOLD PRICE CLUB INC	—	95	365	788	食品・生活必需品小売り	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	11	15	865	1,870	資本財	
PLDT INC	8	9	1,362	2,942	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,303	6,933	36,484	78,805	
	銘柄 数 < 比 率 >	21	20	—	< 0.6% >	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
BARITO PACIFIC TBK PT	3,135	3,775	385,050	2,849	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	201	221	556,367	4,117	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	509	482	321,735	2,380	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	当期			業種等	
		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		
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	846	1,083	687,705	5,089	食品・飲料・タバコ	
GDANG GARAM TBK PT	47	66	269,610	1,995	食品・飲料・タバコ	
HM SAMPOERNA TBK PT	911	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	215	232	352,640	2,609	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	269	269	349,700	2,587	素材	
BUKIT ASAM TBK PT	400	—	—	—	エネルギー	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	2,129	2,308	1,661,760	12,297	銀行	
PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT	150	—	—	—	素材	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	885	1,007	732,592	5,421	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	6,287	7,402	3,493,744	25,853	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,315	1,315	220,920	1,634	公益事業	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	869	1,055	662,012	4,898	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	347	322	391,230	2,895	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,114	1,322	4,679,880	34,631	銀行	
XL AXIATA TBK PT	280	—	—	—	電気通信サービス	
JASA MARGA (PERSERO) TBK PT	185	—	—	—	運輸	
BUMI SERPONG DAMAI PT	660	—	—	—	不動産	
ADARO ENERGY TBK PT	1,509	1,509	203,715	1,507	エネルギー	
PAKUWON JATI TBK PT	970	—	—	—	不動産	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	273	327	309,832	2,292	食品・飲料・タバコ	
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO	260	—	—	—	銀行	
KALBE FARMA TBK PT	2,527	2,265	365,797	2,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACE HARDWARE INDONESIA	500	500	79,750	590	小売	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,310	2,508	1,680,360	12,434	自動車・自動車部品	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	—	3,473	347,300	2,570	電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	5,581	6,650	2,254,350	16,682	電気通信サービス	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	—	1,605	388,410	2,874	素材	
小計	株数・金額	34,684	39,696	20,394,461	150,919	
	銘柄数<比率>	28	22	—	<1.1%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
CHEIL WORLDWIDE INC	8	10	21,052	1,983	メディア・娯楽	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	2	4	54,520	5,135	自動車・自動車部品	
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3	3	68,580	6,460	保険	
DB INSURANCE CO LTD	4	7	29,040	2,735	保険	
COWAY CO LTD	5	5	39,028	3,676	耐久消費財・アパレル	
KT&G CORP	12	15	127,402	12,001	食品・飲料・タバコ	
S-1 CORPORATION	2	2	19,220	1,810	商業・専門サービス	
KOREA GAS CORPORATION	2	5	17,902	1,686	公益事業	
CJ CORP	1	1	20,458	1,927	資本財	
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	5	5	14,135	1,331	資本財	
SK TELECOM	2	5	135,636	12,776	電気通信サービス	
DAELIM INDUSTRIAL CO LTD	3	—	—	—	資本財	
MIRAE ASSET DAEWOO CO LTD	47	43	42,159	3,971	各種金融	
NCSOFT CORP	1	2	217,580	20,496	メディア・娯楽	
LG UPLUS CORP	13	23	28,309	2,666	電気通信サービス	
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION	—	28	38,136	3,592	資本財	
DAEWOO ENGINEERING & CONSTRUCTION CO.	30	—	—	—	資本財	
POSCO INTERNATIONAL CORP	5	—	—	—	資本財	
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1	1	195,250	18,392	家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
LG CHEM LTD	5	6	591,825	55,749	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	—	0.88	43,472	4,095	素材
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	—	0.31	21,979	2,070	家庭用品・パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	50	55	182,120	17,155	銀行
S-OIL CORP	4	4	35,259	3,321	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORP	12	14	81,874	7,712	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	41	23	8,202	772	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	6	8	33,825	3,186	各種金融
LOTTE CHEMICAL CORP	1	2	69,071	6,506	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	3	4	35,856	3,377	小売
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	4	5	58,485	5,509	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	7	8	309,750	29,178	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	61	72	931,625	87,759	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	9	8	38,539	3,630	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	—	3	40,992	3,861	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	19	19	508,603	47,910	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	7	12	56,098	5,284	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	25	25	21,971	2,069	銀行
KCC CORP	0.54	—	—	—	素材
KIA MOTORS CORP	29	35	307,826	28,997	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	0.95	1	51,667	4,867	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	29	34	82,375	7,759	公益事業
HANWHA CORPORATION	—	8	27,600	2,599	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD	5	9	33,377	3,144	運輸
OCI CO LTD	1	—	—	—	素材
CJ LOGISTICS	1	1	23,085	2,174	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	2	2	41,529	3,912	素材
DOUZONE BIZON CO LTD	—	1	20,805	1,959	ソフトウェア・サービス
LG ELECTRONICS INC	11	13	239,980	22,606	耐久消費財・アパレル
LOTTE CORP	2	2	8,808	829	資本財
LG CORP	11	12	130,968	12,337	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	15	15	17,864	1,682	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	8	8	35,699	3,362	資本財
NAVER CORP	15	16	559,561	52,710	メディア・娯楽
HYUNDAI DEPT STORE CO	1	—	—	—	小売
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	4	5	48,347	4,554	各種金融
OTTOGI CORPORATION	0.13	0.13	7,397	696	食品・飲料・タバコ
AMOREPACIFIC GROUP	3	4	27,498	2,590	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	13	13	35,091	3,305	消費者サービス
POSCO	8	9	258,129	24,315	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	16	24	32,106	3,024	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	5	7	578,952	54,537	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	5	7	153,850	14,492	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	564	627	5,449,304	513,324	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	53	69	46,760	4,404	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	52	108	844,210	79,524	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE INC	0.79	1	27,359	2,577	小売
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	—	4	39,960	3,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUHAN CORP	1	5	39,023	3,676	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
HANON SYSTEMS	22	23	43,074	4,057	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	7	9	20,279	1,910	保険
GS HOLDINGS	4	4	19,134	1,802	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	22	33	78,609	7,405	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANA FINANCIAL GROUP	31	40	146,381	13,789	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2	2	46,209	4,352	運輸
LOTTE SHOPPING CO	1	0.8	9,280	874	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	8	9	74,575	7,024	保険
AMOREPACIFIC CORP	3	4	100,436	9,461	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	3	5	16,647	1,568	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	5	7	208,500	19,640	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	0.85	0.88	39,028	3,676	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	32	32	16,778	1,580	運輸
LG INNOTEK CO LTD	1	1	30,600	2,882	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK HOLDINGS CO LTD	4	4	148,912	14,027	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	42	52	231,262	21,784	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	9	10	31,000	2,920	資本財
BNK FINANCIAL GROUP INC	25	—	—	—	銀行
HANMI PHARM CO LTD	0.67	0.87	31,494	2,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD	41	—	—	—	保険
FILA HOLDINGS CORP	5	6	29,953	2,821	耐久消費財・アパレル
E-MART INC	2	2	44,718	4,212	食品・生活必需品小売り
GS RETAIL CO., LTD.	4	1	6,981	657	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	8	9	42,552	4,008	自動車・自動車部品
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E	2	—	—	—	資本財
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	1	1	29,260	2,756	資本財
BGF RETAIL CO LTD/NEW	0.57	0.57	8,664	816	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2	2	30,496	2,872	食品・飲料・タバコ
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	—	1	45,155	4,253	素材
NETMARBLE CORPORATION	2	2	34,417	3,242	メディア・娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	49	74	70,571	6,647	銀行
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	—	2	34,163	3,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG SDS CO LTD	4	4	86,860	8,182	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG C&T CORP	10	10	156,658	14,757	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	1	2	180,238	16,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC	5	5	19,256	1,813	資本財
KAKAO CORP	5	7	351,880	33,147	メディア・娯楽
CJ ENM CO LTD	1	1	18,509	1,743	小売
KMW CO LTD	1	3	27,881	2,626	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POSCO CHEMICAL CO LTD	2	2	39,897	3,758	素材
HLB INC	3	5	51,789	4,878	耐久消費財・アパレル
CELLTRION INC	10	12	400,210	37,699	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELIXMITH CO LTD	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CELLTRION PHARM INC	—	2	42,364	3,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDY-TOX INC	0.47	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEEGENE INC	—	2	41,136	3,875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC	—	2	35,280	3,323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PEARL ABYSS CORP	0.7	0.7	19,026	1,792	メディア・娯楽

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
(韓国)	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	百株 5	百株 8	千韓国ウォン 123,199	千円 11,605	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,695 105	1,915 106	16,570,417 —	1,560,933 <11.3%>
(台湾)			千新台幣ドル		
ACCTON TECHNOLOGY CORP	60	70	2,040	7,570	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACER INC	310	380	908	3,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASUSTEK COMPUTER INC	80	90	2,560	9,499	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	50	60	2,976	11,040	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	220	310	1,263	4,686	素材
WALSIN TECHNOLOGY CORP	30	50	1,157	4,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN BUSINESS BANK	605	796	737	2,737	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	100	120	1,476	5,475	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	70	100	1,335	4,952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	—	170	1,717	6,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	70	50	439	1,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA COMPUTER INC	300	370	3,048	11,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	100	66	284	1,055	不動産
EVA AIRWAYS CORP	260	—	—	—	運輸
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	70	90	1,836	6,811	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	625	716	1,217	4,516	銀行
CHINA AIRLINES LTD	170	—	—	—	運輸
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	190	220	924	3,428	自動車・自動車部品
CHINA STEEL CORP	1,320	1,500	3,547	13,161	素材
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	263	278	629	2,334	保険
ADVANTECH CO LTD	40	52	1,833	6,802	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	490	460	979	3,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	220	260	7,566	28,069	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	120	170	1,451	5,386	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	420	510	5,533	20,529	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	860	1,220	1,769	6,562	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	180	210	2,030	7,533	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP LTD	115	315	1,104	4,096	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	320	390	1,029	3,819	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	34	60	1,127	4,184	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20	20	820	3,042	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS COR	70	70	2,961	10,985	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	500	520	4,711	17,478	素材
FORMOSA TAFFETA CO., LTD.	100	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	390	450	3,631	13,472	素材
GIANT MANUFACTURING	30	40	1,140	4,229	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC	170	200	18,340	68,041	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	740	840	3,885	14,413	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	897	1,074	1,874	6,954	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	30	40	2,440	9,052	小売
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	150	240	1,449	5,378	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,130	1,259	2,612	9,693	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	870	990	4,014	14,893	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,390	1,760	1,591	5,902	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,174	1,409	3,424	12,703	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期		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	千新台幣ドル	千円		
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,388	1,658	20,144	74,736	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,220	1,490	4,261	15,809	銀行	
LARGAN PRECISION CO LTD	15	13	3,969	14,724	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,087	1,187	5,596	5,596	銀行	
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	998	1,548	1,274	4,727	保険	
INVENTEC CORP	270	280	646	2,399	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	220	270	1,431	5,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,209	1,449	1,609	5,971	銀行	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	2,080	2,380	4,569	16,953	銀行	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,125	1,306	2,664	9,886	銀行	
POWERTECH TECHNOLOGY INC	80	100	1,035	3,839	半導体・半導体製造装置	
NAN YA PLASTICS CORP	580	700	4,844	17,971	素材	
WISTRON CORP	339	299	919	3,411	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POU CHEN	230	340	969	3,594	耐久消費財・アパレル	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	540	650	4,335	16,084	食品・飲料・タバコ	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	60	80	2,132	7,909	食品・生活必需品小売り	
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	140	150	1,417	5,258	エネルギー	
PHISON ELECTRONICS CORP	20	10	414	1,535	半導体・半導体製造装置	
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	63	94	375	1,392	不動産	
RUENTEX INDUSTRIES LTD	24	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	100	140	1,058	3,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
STANDARD FOODS CORP	31	31	171	635	食品・飲料・タバコ	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	170	170	795	2,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN CEMENT	551	614	2,495	9,260	素材	
TATUNG CO LTD	210	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	2,750	3,240	210,276	780,123	半導体・半導体製造装置	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,300	1,460	8,249	30,603	半導体・半導体製造装置	
WINBOND ELECTRONICS CORP	340	420	1,176	4,362	半導体・半導体製造装置	
YAGEO CORPORATION	31	51	3,160	11,725	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	220	220	641	2,379	運輸	
INNOLUX CORP	910	900	1,224	4,541	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WPG HOLDINGS LTD	159	179	780	2,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	21	31	1,436	5,328	資本財	
PEGATRON CORP	210	260	2,017	7,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	10	20	2,290	8,495	資本財	
WIN SEMICONDUCTORS CORP	40	40	1,830	6,789	半導体・半導体製造装置	
CHAILEASE HOLDING CO LTD	135	159	2,687	9,970	各種金融	
ONENESS BIOTECH CO LTD	—	30	621	2,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	—	5	927	3,441	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	60	60	702	2,604	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,026	1,183	2,308	8,563	銀行	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	380	490	1,911	7,089	銀行	
WIWYNN CORP	10	10	868	3,220	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	390	410	4,305	15,971	半導体・半導体製造装置	
SILERGY CORP	—	10	2,650	9,831	半導体・半導体製造装置	
GLOBALWAFERS CO LTD	20	30	2,148	7,969	半導体・半導体製造装置	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	20	20	762	2,827	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額	36,144	42,196	421,433	1,563,519	
	銘柄数<比率>	88	87	—	<11.3%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	88	88	71	1,141	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	3	40	69	1,111	ソフトウェア・サービス
PICC HOLDING CO-A	-	35	21	348	保険
CSC FINANCIAL CO LTD-A	34	25	100	1,615	各種金融
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	1	11	95	1,530	資本財
XINYU IRON & STEEL CO LTD-A	27	-	-	-	素材
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	-	3	32	521	素材
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	5	6	22	356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD-A	36	36	156	2,503	素材
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4	4	34	553	食品・飲料・タバコ
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	60	13	17	287	各種金融
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	-	6	59	952	食品・生活必需品小売り
JUEWEI FOOD CO LTD-A	10	3	24	390	食品・飲料・タバコ
OPPEIN HOME GROUP INC-A	1	1	20	325	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	2	2	25	400	素材
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	25	25	43	688	食品・飲料・タバコ
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	15	15	17	273	各種金融
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	15	15	15	242	銀行
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	15	-	-	-	素材
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	9	2	33	538	ヘルスケア機器・サービス
NANJING SECURITIES CO LTD-A	70	16	18	289	各種金融
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	12	38	56	896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOTRANS LIMITED-A	120	20	8	135	運輸
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	4	5	113	1,811	半導体・半導体製造装置
WUXI APPTPEC CO LTD-A	14	14	253	4,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY -A	32	-	-	-	自動車・自動車部品
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	-	7	88	1,416	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	-	7	31	496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	-	7	61	977	資本財
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	-	14	27	440	不動産
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	5	8	258	4,128	半導体・半導体製造装置
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	-	43	24	386	各種金融
PROYA COSMETICS CO LTD-A	-	1	19	308	家庭用品・パーソナル用品
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	-	104	58	943	運輸
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	-	22	38	620	各種金融
SHANDONG PHARMACEUTICAL - A	-	6	27	442	ヘルスケア機器・サービス
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD-A	-	4	86	1,382	食品・飲料・タバコ
CHINESE UNIVERSE PUBLISHING & MEDIA-A	1	-	-	-	メディア・娯楽
PETROCHINA CO LTD-A	51	217	90	1,451	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-A	314	362	182	2,919	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	417	503	157	2,527	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	234	163	51	826	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	198	118	48	768	エネルギー
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	8	25	95	1,520	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	15	55	102	1,642	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK-A	139	173	893	14,293	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	77	89	745	11,933	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	137	180	412	6,603	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	168	194	189	3,038	銀行



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
CHINA MINSHENG BANKING-A	246	298	153	2,450	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	50	69	162	2,605	自動車・自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	8	10	2,079	33,279	食品・飲料・タバコ
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	262	272	122	1,958	銀行
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	6	—	—	—	銀行
CITIC SECURITIES CO-A	63	86	260	4,173	各種金融
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	35	44	165	2,644	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	10	10	4	73	運輸
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	159	174	329	5,264	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	51	111	71	1,150	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	256	349	142	2,272	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	326	298	147	2,355	資本財
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	79	253	106	1,704	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	28	89	110	1,774	各種金融
HUAXIA BANK CO LTD-A	44	44	26	430	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	37	42	193	3,093	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	75	187	89	1,433	銀行
CHINA UNITED NETWORK-A	185	—	—	—	電気通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	80	189	125	2,010	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	32	28	146	2,342	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	19	67	176	2,817	各種金融
HUANENG POWER INTL INC-A	8	8	3	55	公益事業
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	72	83	123	1,969	不動産
CRRC CORP LTD-A	154	—	—	—	資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	25	41	470	7,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	5	5	9	146	素材
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A	38	—	—	—	資本財
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	71	55	103	1,658	各種金融
CHINA COMMUNICATIONS CONST-A	3	—	—	—	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	180	214	117	1,879	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	7	19	100	1,611	保険
HAIER SMART HOME CO LTD-A	20	57	194	3,114	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	25	62	256	4,096	資本財
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	28	—	—	—	公益事業
TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	30	30	19	315	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	2	12	62	993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	11	11	2	44	エネルギー
GEMDALE CORP-A	6	33	39	630	不動産
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	3	44	153	2,454	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	25	23	267	4,286	素材
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	8	8	4	70	資本財
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	11	14	15	252	不動産
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	3	3	2	42	メディア・娯楽
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	1	1	2	32	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	18	177	191	3,067	素材
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	8	72	62	1,004	各種金融
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	11	66	56	907	公益事業
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	14	35	110	1,761	資本財

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	5	5	2	35	エネルギー
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	16	17	481	7,697	小売
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	2	—	—	—	自動車・自動車部品
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	179	179	21	337	素材
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	1	1	9	149	食品・飲料・タバコ
NINGBO ZHOUSHAN PORT CO LT-A	55	—	—	—	運輸
AVIC CAPITAL CO LTD -A	9	9	3	61	各種金融
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	21	21	7	118	素材
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13	13	23	382	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-A	8	8	5	89	運輸
TBEA CO LTD-A	4	4	5	82	資本財
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	5	5	2	47	資本財
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	18	18	5	85	資本財
SHANGHAI WAIGAOQIAO FTZ-A	7	—	—	—	資本財
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	40	40	15	248	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	3	10	71	1,138	運輸
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	2	2	6	96	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGXI COPPER CO LTD-A	3	3	6	107	素材
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	38	38	19	310	各種金融
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	10	14	43	688	自動車・自動車部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	3	43	66	1,060	各種金融
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	4	4	6	98	素材
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	7	7	7	116	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	2	2	3	62	ヘルスケア機器・サービス
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	2	2	1	28	メディア・娯楽
AECC AVIATION POWER CO-A	2	14	105	1,690	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	24	89	73	1,170	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	2	2	3	61	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	12	99	152	2,439	運輸
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	68	68	44	708	素材
ZHONGJIN GOLD CORP-A	4	4	3	53	素材
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	6	6	2	34	素材
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	7	67	59	950	各種金融
BEIJING TONGRENTANG CO-A	2	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	4	15	35	566	素材
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6	6	22	354	家庭用品・パーソナル用品
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	2	20	79	1,271	資本財
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A	4	—	—	—	素材
BBMG CORPORATION-A	9	9	2	41	素材
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	31	31	22	352	食品・生活必需品小売り
YANZHOU COAL MINING CO-A	9	9	9	156	エネルギー
ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A	2	2	2	45	資本財
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	7	7	3	57	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	13	13	5	93	運輸
CHINA SPACESAT CO LTD -A	1	—	—	—	資本財
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	2	2	5	81	小売
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	6	6	6	111	資本財
HUADIAN POWER INTL CORP-A	13	13	4	67	公益事業
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	12	12	3	59	不動産

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
AISINO CORP-A	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SHANKI LU' AN ENVIRONMENTAL-A	3	3	1	28	エネルギー
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	5	5	3	52	資本財
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	1	6	68	1,099	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	2	23	110	1,764	ソフトウェア・サービス
COSCO SHIPPING DEVELOPME-A	15	—	—	—	資本財
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	12	12	20	333	素材
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	11	91	50	813	運輸
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP-A	56	56	16	267	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	2	19	118	1,901	自動車・自動車部品
XIAMEN C & D INC-A	3	3	2	38	資本財
YOUNGOR GROUP CO-A	—	31	22	360	不動産
AVICOPTER PLC-A	5	5	31	501	資本財
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	160	32	11	189	各種金融
GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A	10	—	—	—	運輸
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	3	3	2	43	各種金融
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	—	14	43	696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA MENGDIAN HU-A	49	—	—	—	公益事業
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	35	35	15	253	素材
SINOCHEM INTL CORP-A	23	—	—	—	資本財
SHANGHAI TUNNEL ENGINEERIN-A	3	—	—	—	資本財
SHANGHAI MECHANICAL AND EL-A	7	—	—	—	資本財
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	2	4	3	53	資本財
ZHANGZHOU PIENITZEHUANG PHA-A	1	6	179	2,875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A	2	2	2	38	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A	50	14	6	109	素材
SHANKI XINGHUACUN FEN WINE-A	1	8	299	4,794	食品・飲料・タバコ
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11	11	25	401	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	20	20	11	181	エネルギー
KINGFA SCI. & TECH CO LTD-A	—	32	76	1,225	素材
TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A	35	—	—	—	資本財
ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTI-A	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI AJ GROUP CO LTD-A	50	—	—	—	各種金融
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	50	50	58	931	小売
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	23	23	17	285	資本財
CHINA MEHECO CO LTD -A	9	—	—	—	資本財
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	9	9	15	245	不動産
BEIJING CAPITAL DEVELOPMEN-A	22	—	—	—	不動産
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	8	2	14	233	ソフトウェア・サービス
CHINA RESOURCES DOUBLE CRA-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG JUHUA CO-A	23	23	18	298	素材
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	19	4	17	280	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	100	100	35	563	素材
TANGSHAN PORT GROUP CO LTD-A	190	—	—	—	運輸
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	9	10	44	717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAANSHAN IRON & STEEL-A	7	—	—	—	素材
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	22	22	15	247	公益事業
CHINA ENTERPRISE CO LTD - A	34	—	—	—	不動産
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	26	26	28	452	資本財

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	10	3	20	324	食品・飲料・タバコ
INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A	14	14	16	262	資本財
DALIAN PORT PDA CO LTD-A	240	—	—	—	運輸
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A	9	9	18	302	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	11	12	33	535	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	35	8	10	170	運輸
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	16	16	22	359	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	21	10	26	420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH-A	20	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TONGWEI CO LTD-A	4	33	148	2,368	食品・飲料・タバコ
SHANYING INTL HLDG CO LTD-A	38	—	—	—	素材
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	10	4	24	399	ソフトウェア・サービス
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	20	20	52	846	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO-A	4	4	55	894	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6	6	28	453	消費者サービス
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	11	11	21	351	素材
CHINA RAILWAY HI-TECH INDU-A	19	—	—	—	資本財
ANXIN TRUST CO LTD-A	5	—	—	—	各種金融
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	14	14	59	948	素材
CHINA JUSHI CO LTD -A	29	29	69	1,108	素材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	74	—	—	—	素材
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	60	60	26	420	小売
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	7	10	130	2,082	資本財
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	2	2	2	42	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGKUN GROUP CO LTD-A	15	15	39	635	素材
WUXI TAIJI INDUS CO LTD-A	—	15	13	222	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	3	3	46	736	素材
ANGEL YEAST CO LTD-A	7	7	41	660	食品・飲料・タバコ
HUBEI KAILE SCIENCE & TECH-A	9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BTG HOTELS GROUP CO LTD-A	8	—	—	—	消費者サービス
LUENMEI QUANTUM CO LTD-A	—	24	25	407	公益事業
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	12	26	311	4,979	半導体・半導体製造装置
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2	2	43	688	自動車・自動車部品
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	7	7	13	223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HLA CORP LTD -A	2	—	—	—	小売
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	25	25	27	436	エネルギー
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	13	23	466	7,470	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	10	10	56	906	食品・飲料・タバコ
NANJING IRON & STEEL CO-A	37	—	—	—	素材
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12	12	33	543	自動車・自動車部品
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	12	3	16	264	資本財
DONGXING SECURITIES CO LT-A	2	2	2	37	各種金融
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	—	8	41	665	自動車・自動車部品
JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A	40	—	—	—	運輸
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	25	69	119	1,913	各種金融
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	43	43	21	342	公益事業
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5	5	32	517	食品・飲料・タバコ
SKSHU PAINT CO LTD-A	—	4	62	1,002	素材
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	4	4	2	45	各種金融

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	32	32	17	278	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	5	58	84	1,354	銀行
CHINA FILM CO LTD-A	2	2	2	37	メディア・娯楽
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	1	1	4	70	自動車・自動車部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	5	1	15	246	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	2	2	5	92	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	-	40	47	753	運輸
BANK OF GUIYANG CO LTD-A	2	-	-	-	銀行
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2	2	36	584	半導体・半導体製造装置
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	-	8	61	989	耐久消費財・アパレル
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	-	28	32	524	各種金融
SDIC CAPITAL CO LTD-A	6	36	48	783	各種金融
CHINA GRAND AUTOMOTIVE SER-A	5	-	-	-	小売
SICHUAN LANGUANG DEVELOPME-A	25	-	-	-	不動産
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	5	1	31	508	ヘルスケア機器・サービス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	-	10	105	1,687	半導体・半導体製造装置
TOLY BREAD CO LTD-A	5	5	28	454	食品・飲料・タバコ
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	3	4	42	683	食品・生活必需品小売り
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XI	1	1	31	499	メディア・娯楽
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	3	4	45	725	資本財
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	2	2	21	344	食品・生活必需品小売り
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	6	52	56	907	各種金融
ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHE-A	12	-	-	-	素材
CHIPENG JILONG GOLD MINING-A	-	24	40	640	素材
SPRING AIRLINES CO LTD-A	1	1	4	79	運輸
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	4	32	55	893	各種金融
DAWNING INFORMATION INDUST-A	8	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8	8	77	1,235	商業・専門サービス
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	12	12	6	111	不動産
FUTURE LAND HOLDINGS CO -A	8	8	35	568	不動産
CENTRE TESTING INTL GROUP-A	14	-	-	-	商業・専門サービス
EVE ENERGY CO LTD-A	8	15	168	2,688	資本財
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	12	-	-	-	素材
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	16	16	30	486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	6	6	17	273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	-	24	30	488	各種金融
BEIJING THUNISOFT CORP LTD-A	-	8	17	272	ソフトウェア・サービス
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	6	6	42	672	食品・飲料・タバコ
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	-	19	27	433	半導体・半導体製造装置
JIANGXI GANFENG LITHIUM CO-A	2	11	153	2,456	素材
BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A	-	5	25	413	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	18	-	-	-	素材
UNISPLENDOR CORP LTD-A	1	18	44	710	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A	-	25	21	346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HYTERA COMMUNICATIONS CORP-A	17	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	22	22	35	575	素材
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9	9	32	515	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3	3	55	882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOYOUNG CO LTD -A	-	6	19	313	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	13	13	36	578	資本財
HUAGONG TECH CO LTD-A	—	10	24	390	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	—	4	14	231	ソフトウェア・サービス
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	1	4	186	2,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	23	29	76	1,231	資本財
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	10	10	18	292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN AIRPORT CO-A	19	19	14	236	運輸
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	5	13	120	1,927	メディア・娯楽
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	—	10	19	314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	7	7	16	265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YINTAI GOLD CO LTD-A	17	23	18	303	素材
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	6	6	2	41	保険
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	11	11	15	249	素材
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	26	4	11	176	耐久消費財・アパレル
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	12	18	95	1,527	素材
GEM CO LTD-A	35	35	30	484	素材
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	—	3	44	714	ソフトウェア・サービス
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	6	6	23	372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	—	30	19	310	メディア・娯楽
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	—	15	148	2,371	資本財
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	8	13	65	1,049	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANJIN CHASE SUN PHARM-A	—	22	9	157	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLITECH TECHNOLOGY CO LTD-A	28	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	1	1	4	65	耐久消費財・アパレル
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	31	31	25	401	不動産
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	17	17	72	1,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN TIN CO LTD-A	14	—	—	—	素材
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	10	10	27	442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEO GROUP CO LTD-A	—	41	12	201	メディア・娯楽
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	9	9	70	1,126	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9	9	25	400	食品・飲料・タバコ
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	11	2	8	134	ヘルスケア機器・サービス
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6	6	26	426	資本財
NEWLAND DIGITAL TECHNOLOGY-A	20	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	14	14	70	1,128	資本財
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	20	7	13	212	ソフトウェア・サービス
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	20	7	12	193	ソフトウェア・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	13	13	80	1,283	食品・飲料・タバコ
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	10	10	42	675	資本財
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	30	30	37	603	資本財
BEIJING SL PHARMACEUTICAL -A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	25	5	15	244	ヘルスケア機器・サービス
ZHEJIANG WANFENG AUTO -A	20	—	—	—	自動車・自動車部品
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	1	1	2	36	自動車・自動車部品
VENUSTECH GROUP INC-A	15	4	12	202	ソフトウェア・サービス
VISUAL CHINA GROUP CO LTD-A	20	—	—	—	小売
CHENGDU XINGRONG ENVIRONME-A	25	—	—	—	公益事業
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	12	29	241	3,856	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	5	13	213	3,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)		当期			業種等
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	千円	
GLODON CO LTD-A	18	5	45	730	730	ソフトウェア・サービス
BEIJING SANJU ENVIRONMENTA-A	20	—	—	—	—	素材
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	11	11	20	327	327	食品・飲料・タバコ
GRANDJOY HOLDINGS GROUP-A	27	—	—	—	—	不動産
WESTONE INFORMATION INDUST-A	8	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANKI COKING COAL ENERGY-A	4	5	2	45	45	エネルギー
ADDSINO CO LTD -A	—	17	43	701	701	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A	27	—	—	—	—	メディア・娯楽
TIANQI LITHIUM CORP-A	2	—	—	—	—	素材
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	26	26	47	752	752	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	24	24	17	275	275	食品・飲料・タバコ
TIANMA MICROELECTRONICS-A	3	3	5	80	80	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TUNGHSU OPTOELECTRONIC TEC-A	8	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	13	13	7	117	117	素材
YANGO GROUP CO LTD-A	34	34	22	352	352	不動産
NAVINFO CO LTD-A	35	9	14	237	237	耐久消費財・アパレル
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	9	9	16	256	256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BY-HEALTH CO LTD-A	13	13	33	540	540	家庭用品・パーソナル用品
DA AN GENE CO LTD SUN YAT-A	—	6	25	404	404	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JINKE PROPERTIES GROUP CO -A	7	7	5	80	80	不動産
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	32	10	15	240	240	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	2	2	3	60	60	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	12	7	40	641	641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	4	34	123	1,972	1,972	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	1	1	2	42	42	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	5	5	65	1,055	1,055	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	12	6	17	280	280	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAHOE GROUP CO LTD-A	21	—	—	—	—	不動産
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	10	10	16	256	256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	22	22	21	346	346	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OFILM GROUP CO LTD-A	4	4	4	76	76	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINXING DUCTILE IRON PIPES-A	33	—	—	—	—	素材
SHANKI TAIGANG STAINLESS-A	48	48	17	285	285	素材
ATER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	11	35	284	4,546	4,546	ヘルスケア機器・サービス
GUIZHOU BAILING GROUP PHAR-A	12	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	7	7	28	457	457	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN-A	5	—	—	—	—	素材
TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE-A	2	—	—	—	—	商業・専門サービス
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	1	1	3	56	56	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A	7	7	20	335	335	ヘルスケア機器・サービス
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	11	11	6	98	98	資本財
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	6	6	24	390	390	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A	1	1	3	58	58	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	3	3	3	50	50	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	4	4	3	55	55	耐久消費財・アパレル
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	2	2	7	112	112	ヘルスケア機器・サービス
CITIC GUOAN INFORMATION-A	5	—	—	—	—	メディア・娯楽
YANTAI JEREH OILFIELD-A	9	9	41	669	669	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A	15	15	3	60	60	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
SHANGHAI 2345 NETWORK HOLD-A	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	4	4	2	39	不動産
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	2	9	29	476	メディア・娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10	10	24	384	資本財
BOHAI LEASING CO LTD-A	100	—	—	—	資本財
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	5	10	239	3,825	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	7	18	177	2,845	資本財
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	5	5	5	80	食品・飲料・タバコ
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	30	30	27	444	各種金融
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	23	23	71	1,140	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	6	10	16	264	消費者サービス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	1	1	3	50	ソフトウェア・サービス
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	100	25	13	213	各種金融
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	6	6	3	61	不動産
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD-A	—	8	18	293	メディア・娯楽
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	9	9	5	95	ソフトウェア・サービス
JIANGSU SHANGANG CO LTD -A	—	19	20	327	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	2	5	64	1,034	各種金融
HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A	6	—	—	—	公益事業
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	5	6	3	55	公益事業
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	54	13	16	259	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	30	55	318	5,089	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	4	4	3	52	資本財
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	4	4	3	49	各種金融
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	17	121	140	2,255	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	26	26	56	906	食品・飲料・タバコ
WANXIANG QIANCHAO CO LTD-A	4	—	—	—	自動車・自動車部品
ZHONGTIAN FINANCIAL GROUP -A	—	51	14	232	不動産
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	4	24	59	951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DHC SOFTWARE CO LTD -A	4	4	3	51	ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	3	10	51	829	ソフトウェア・サービス
STASUN ROBOT & AUTOMATION-A	13	13	16	266	資本財
HESTEEL CO LTD-A	15	15	3	51	素材
GOERTEK INC -A	5	20	81	1,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	5	5	4	66	各種金融
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	26	26	19	309	商業・専門サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	34	50	188	3,023	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	13	46	166	2,671	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	19	62	61	986	耐久消費財・アパレル
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	12	12	3	59	各種金融
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	8	68	54	873	各種金融
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	11	11	7	120	消費者サービス
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	5	43	86	1,385	自動車・自動車部品
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	5	5	5	86	各種金融
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	4	24	117	1,874	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	11	11	152	2,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A	4	25	88	1,419	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	27	84	331	5,301	各種金融
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	7	14	269	4,319	食品・飲料・タバコ



銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円	
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	28	32	945	15,132	食品・飲料・タバコ
WANDA FILM HOLDING CO LTD-A	38	—	—	—	メディア・娯楽
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	—	29	22	365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNING.COM CO LTD-A	33	33	24	387	小売
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	205	343	244	3,912	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	65	36	46	737	不動産
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A	72	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	6	46	59	949	各種金融
PING AN BANK CO LTD-A	102	131	288	4,617	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	42	56	102	1,637	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	152	152	75	1,211	各種金融
CHINA VANKE CO LTD -A	55	89	260	4,166	不動産
CHINA INTL MARINE CONTAIN-A	2	—	—	—	資本財
ZTE CORP-A	13	27	91	1,463	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	9	64	74	1,197	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	8	59	113	1,820	資本財
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5	5	21	336	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GF SECURITIES CO LTD-A	8	59	99	1,589	各種金融
ANGANG STEEL CO LTD-A	7	—	—	—	素材
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	4	4	6	107	資本財
BYD CO LTD -A	2	16	388	6,218	自動車・自動車部品
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	52	25	29	467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	—	7	80	1,294	素材
VISIONOX TECHNOLOGY INC-A	11	11	12	196	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	—	6	56	911	素材
CHINA MERCHANTS PROPERTY O-A	—	7	15	246	不動産
LOMON BILLIONS GROUP CO -A	17	17	71	1,141	素材
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	52	11	10	167	メディア・娯楽
STO EXPRESS CO LTD-A	—	34	31	500	運輸
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	—	22	60	969	素材
CHACHA FOOD CO LTD-A	—	4	25	408	食品・飲料・タバコ
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	—	9	22	361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A	13	13	22	367	資本財
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	4	2	44	707	半導体・半導体製造装置
JIANGXI ZHENGBANG TECH -A	20	20	33	538	食品・飲料・タバコ
EAST GROUP CO LTD-A	—	30	21	347	資本財
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	—	8	23	368	半導体・半導体製造装置
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	35	35	16	262	素材
PERFECT WORLD CO LTD-A	1	13	36	591	メディア・娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3	3	69	1,118	食品・飲料・タバコ
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	23	23	14	225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	15	19	28	456	素材
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-I-A	—	9	40	648	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	9	3	23	381	耐久消費財・アパレル
MACCURA BIOTECH CO LTD-A	—	10	53	848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NINESTAR CORP-A	1	1	2	47	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANSTEEL MINGUANG CO LTD -A	21	—	—	—	素材
YUNDA HOLDING CO LTD-A	9	11	19	318	運輸

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円		
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	43	43	17	280	半導体・半導体製造装置	
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	2	2	3	57	メディア・娯楽	
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	4	4	39	627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3	3	42	686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TECH-BANK FOOD CO LTD-A	10	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A	2	2	67	1,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	4	4	7	113	ヘルスケア機器・サービス	
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	—	9	18	302	資本財	
S F HOLDING CO LTD-A	2	35	351	5,621	運輸	
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	—	4	69	1,114	資本財	
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	5	5	4	65	各種金融	
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	8	8	40	649	素材	
XIAMEN INTRETECH INC-A	—	3	20	329	耐久消費財・アパレル	
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	37	37	22	359	エネルギー	
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7	7	34	547	食品・飲料・タバコ	
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	5	3	25	402	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	6	6	84	1,358	素材	
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	—	5	53	860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5	5	28	448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
C&S PAPER CO LTD-A	—	10	24	394	家庭用品・パーソナル用品	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	3	2	34	559	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A	4	4	29	476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GUANGZHOU WONDO BIOTECH C-A	—	3	28	456	ヘルスケア機器・サービス	
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	7	3	32	514	ヘルスケア機器・サービス	
BGI GENOMICS CO LTD-A	3	3	53	854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	4	4	38	614	素材	
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	3	6	101	1,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	2	7	334	5,355	ヘルスケア機器・サービス	
OPFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	—	10	37	598	消費者サービス	
GUANGDONG HONGDA BLASTING -A	—	5	18	295	素材	
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	3	3	3	51	各種金融	
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	5	1	31	504	ソフトウェア・サービス	
OVCTEK CHINA INC-A	9	3	34	546	ヘルスケア機器・サービス	
SG MICRO CORP-A	—	1	33	528	半導体・半導体製造装置	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	18	19	775	12,403	資本財	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	—	2	133	2,140	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	—	8	24	392	ソフトウェア・サービス	
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	72	72	14	238	素材	
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	—	30	36	578	各種金融	
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	—	3	85	1,364	ヘルスケア機器・サービス	
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	—	12	49	792	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	11,679	13,193	31,461	503,384	
	銘柄数<比率>	461	448	—	<3.6%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD	317	375	76,960	110,053	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	73	85	3,405	4,869	エネルギー	
EICHER MOTORS LTD	1	—	—	—	自動車・自動車部品	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	85	107	8,601	12,299	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	0.99	1	3,554	5,082	素材	

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	71	81	1,828	2,614	エネルギー
LIC HOUSING FINANCE LTD	35	—	—	—	銀行
TATA STEEL LTD	34	92	5,977	8,548	素材
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	—	81	4,768	6,818	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LTD	2	4	7,950	11,369	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LTD	149	244	3,280	4,690	公益事業
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	—	73	13,441	19,221	銀行
VEDANTA LTD	211	199	3,308	4,731	素材
TITAN CO LTD	35	47	7,117	10,178	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	276	264	2,456	3,513	エネルギー
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	7	16	2,560	3,662	家庭用品・パーソナル用品
LUPIN LTD	26	23	2,550	3,646	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACC LTD	—	11	1,872	2,678	素材
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	183	224	58,076	83,048	銀行
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	80	93	2,043	2,921	メディア・娯楽
INFOSYS LTD	377	449	60,222	86,118	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD	130	142	6,355	9,087	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	—	0.27	2,492	3,563	自動車・自動車部品
INDIAN OIL CORP LTD	207	244	2,342	3,349	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD	73	108	26,148	37,392	家庭用品・パーソナル用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	—	13	3,377	4,829	ヘルスケア機器・サービス
HCL TECHNOLOGIES LTD	122	144	14,276	20,415	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD	61	71	3,835	5,484	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD	11	16	5,443	7,784	自動車・自動車部品
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	—	12	2,039	2,916	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES	13	14	7,409	10,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IPCA LABORATORIES LTD	—	10	2,046	2,926	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD	273	153	8,832	12,630	電気通信サービス
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	96	108	6,266	8,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD	7	18	6,678	9,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	11	18	14,504	20,740	自動車・自動車部品
AUROBINDO PHARMA LTD	25	37	3,418	4,887	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOCON LTD	—	59	2,350	3,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	113	128	2,003	2,864	自動車・自動車部品
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	20	27	3,149	4,503	各種金融
PETRONET LNG LTD	66	78	1,901	2,718	エネルギー
CIPLA LTD	33	62	5,066	7,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	53	94	12,938	18,502	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	11	14	7,892	11,286	素材
ASHOK LEYLAND LTD	139	—	—	—	資本財
BOSCH LTD	0.73	—	—	—	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	101	123	40,918	58,513	ソフトウェア・サービス
NTPC LTD	270	636	5,990	8,566	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	8	11	1,781	2,548	各種金融
AMBUJA CEMENTS LTD	73	77	1,994	2,852	素材
BHARAT FORGE LTD	25	30	1,907	2,727	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	111	215	5,149	7,363	素材
ITC LTD	386	395	8,332	11,914	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	14	21	3,694	5,282	素材

銘柄	期首(前期末)		当期		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	
UPL LTD	60	53	3,018	4,316	素材
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	—	4	1,291	1,846	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS LTD	7	7	1,274	1,822	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	6	9	5,149	7,364	メディア・娯楽
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	41	53	4,250	6,078	家庭用品・パーソナル用品
MARICO LTD	45	70	2,972	4,250	家庭用品・パーソナル用品
PAGE INDUSTRIES LTD	0.54	0.54	1,584	2,266	耐久消費財・アパレル
DLF LTD	64	92	2,480	3,546	不動産
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	208	291	5,654	8,085	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	69	66	3,574	5,112	運輸
REC LTD	70	140	1,961	2,804	各種金融
BAJAJ FINSERV LTD	4	5	4,725	6,758	保険
BAJAJ AUTO LTD	9	8	3,602	5,152	自動車・自動車部品
JUBILANT FOODWORKS LTD	—	11	3,078	4,402	消費者サービス
MUTHOOT FINANCE LTD	—	18	2,114	3,023	各種金融
COAL INDIA LTD	132	161	2,144	3,066	エネルギー
TATA MOTORS LTD	183	229	6,652	9,512	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	140	—	—	—	公益事業
MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS	38	—	—	—	各種金融
INDUS TOWERS LTD	24	24	579	828	電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	—	11	2,551	3,648	素材
ASIAN PAINTS LTD	32	51	13,318	19,045	素材
BAJAJ FINANCE LTD	19	36	18,323	26,203	各種金融
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	—	7	2,939	4,203	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	—	56	5,867	8,391	公益事業
INDRAPRASTHA GAS LTD	—	47	2,519	3,602	公益事業
TRENT LTD	—	25	1,678	2,400	小売
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	50	87	6,013	8,599	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	4	7	2,201	3,148	各種金融
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	24	41	1,760	2,518	運輸
BANDHAN BANK LTD	44	98	3,108	4,444	銀行
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	6	14	5,282	7,553	食品・飲料・タバコ
YES BANK LTD	—	1,414	2,405	3,439	銀行
EICHER MOTORS LTD	—	18	5,466	7,817	自動車・自動車部品
AXIS BANK LTD	235	299	19,314	27,619	銀行
HAVELLS INDIA LTD	29	27	3,120	4,462	資本財
STATE BANK OF INDIA	202	222	6,298	9,006	銀行
ICICI BANK LTD	530	673	35,925	51,373	銀行
BERGER PAINTS INDIA LTD	25	26	2,041	2,918	素材
TECH MAHINDRA LTD	52	84	8,304	11,875	ソフトウェア・サービス
GRASIM INDUSTRIES LTD	33	32	3,244	4,640	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	11	20	5,731	8,195	食品・生活必需品小売り
UNITED SPIRITS LTD	33	30	1,911	2,733	食品・飲料・タバコ
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	16	25	3,721	5,321	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	37	37	1,870	2,674	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD	8	12	2,133	3,050	運輸
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	38	49	4,305	6,157	保険

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(インド)	百株	百株	千円			
JSW STEEL LTD	79	93	3,493	4,995	素材	
小計	株数・金額	7,058	10,375	721,477	1,031,712	
	銘柄数<比率>	84	96	—	<7.4%>	
(クウェート)			千クウェートディナール			
KUWAIT FINANCE HOUSE	—	552	38	13,400	銀行	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	—	283	17	6,165	電気通信サービス	
GULF BANK	—	197	4	1,497	銀行	
NATIONAL BANK OF KUWAIT	—	853	73	25,234	銀行	
AGILITY	—	170	12	4,442	運輸	
MABANEE CO KPSC	—	73	5	1,791	不動産	
BOUBAYAN BANK K. S. C	—	137	7	2,725	銀行	
小計	株数・金額	—	2,268	160	55,256	
	銘柄数<比率>	—	7	—	<0.4%>	
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリアル			
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	22	36	234	6,498	素材	
JARIR MARKETING CO	6	6	104	2,887	小売	
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	6	6	51	1,422	保険	
ETIHAD ETISALAT CO	42	55	162	4,513	電気通信サービス	
SAUDI BRITISH BANK	80	89	242	6,721	銀行	
AL RAJHI BANK	138	164	1,206	33,450	銀行	
ARAB NATIONAL BANK	67	87	177	4,925	銀行	
BANK ALBILAD	42	53	152	4,217	銀行	
BANK AL-JAZIRA	35	53	72	2,013	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	62	75	254	7,062	銀行	
RIYAD BANK	136	166	351	9,748	銀行	
SAMBA FINANCIAL GROUP	111	136	430	11,933	銀行	
SAUDI TELECOM CO	44	81	894	24,798	電気通信サービス	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	18	25	233	6,461	素材	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	84	120	1,238	34,346	素材	
SAUDI CEMENT	8	12	81	2,266	素材	
SAUDI ELECTRICITY CO	94	123	280	7,786	公益事業	
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	25	29	78	2,171	素材	
SAVOLA	29	33	134	3,738	食品・飲料・タバコ	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	37	37	50	1,405	素材	
ALMARAI CO	28	31	171	4,759	食品・飲料・タバコ	
EMAAR ECONOMIC CITY	42	42	38	1,074	不動産	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	35	35	63	1,756	素材	
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	12	11	74	2,063	素材	
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	80	81	116	3,231	素材	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	59	39	33	942	不動産	
RABIGH REFINING AND PETROCHE	30	16	23	639	エネルギー	
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	—	52	70	1,963	電気通信サービス	
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	2	8	92	2,564	保険	
ALINMA BANK	84	123	202	5,610	銀行	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	—	4	50	1,407	食品・生活必需品小売り	
SAUDI ARABIAN MINING CO	48	54	228	6,339	素材	
SAUDI AIRLINES CATERING CO	4	4	32	898	消費者サービス	
SAUDI ARABIAN OIL CO	114	296	1,034	28,691	エネルギー	
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	—	7	90	2,506	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	当期		業種等	
		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	
NATIONAL COMMERCIAL BANK	135	199	887	24,616	銀行
小計	株数・金額	1,772	2,404	9,644	267,435
	銘柄数<比率>	33	36	—	<1.9%>
(カタール)			千カタールリアル		
QATAR INSURANCE CO	113	—	—	—	保険
QATAR NATIONAL BANK	511	601	1,087	30,984	銀行
COMMERCIAL BANK PQSC	224	217	95	2,724	銀行
OOREDOO QPSC	94	124	104	2,978	電気通信サービス
QATAR FUEL QSC	54	64	121	3,472	エネルギー
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	64	80	146	4,185	公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC INDUSTRIES QATAR	84	93	83	2,390	銀行
QATAR ISLAMIC BANK	210	239	286	8,172	資本財
QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)	120	159	270	7,710	銀行
MASRAF AL RAYAN	—	370	128	3,661	エネルギー
BARWA REAL ESTATE CO	432	449	198	5,643	銀行
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	214	247	84	2,405	不動産
	486	486	99	2,836	素材
小計	株数・金額	2,608	3,133	2,709	77,166
	銘柄数<比率>	12	12	—	<0.6%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	—	16	472	3,233	素材
BIDVEST GROUP LTD	33	41	657	4,503	資本財
CLICKS GROUP LTD	29	34	907	6,216	食品・生活必需品小売り
DISCOVERY LTD	44	55	717	4,912	保険
GOLD FIELDS LTD	95	119	1,712	11,731	素材
REMGRO LTD	61	70	704	4,827	各種金融
THE FOSCHINI GROUP LTD	23	—	—	—	小売
NORTHAM PLATINUM LTD	38	49	1,034	7,087	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD	—	68	449	3,079	素材
EXXARO RESOURCES LTD	24	28	462	3,171	エネルギー
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	4	9	1,267	8,683	銀行
LIBERTY HOLDINGS LTD	8	—	—	—	保険
MTN GROUP LTD	191	207	1,336	9,157	電気通信サービス
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	47	56	1,921	13,162	素材
TELKOM SA SOC LTD	25	—	—	—	電気通信サービス
FIRSTSTRAND LTD	383	647	3,121	21,379	各種金融
PSG GROUP LTD	18	—	—	—	各種金融
NASPERS LTD-N SHS	48	57	20,421	139,888	小売
NEDBANK GROUP LTD	39	52	643	4,410	銀行
PICK N PAY STORES LTD	41	—	—	—	食品・生活必需品小売り
RMB HOLDINGS LTD	91	—	—	—	各種金融
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6	6	1,100	7,535	素材
SASOL LTD	63	70	1,133	7,762	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	53	65	890	6,101	食品・生活必需品小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	142	173	2,161	14,804	銀行
SPAR GROUP LIMITED/THE	22	25	492	3,373	食品・生活必需品小売り
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	95	129	522	3,579	小売
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	45	51	750	5,141	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIGER BRANDS LTD	15	20	422	2,893	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカランド	千円		
SANLAM LTD	212	219	1,273	8,722		保険
INVESTEC LTD	36	—	—	—		各種金融
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	87	108	2,347	16,081		素材
KUMBA IRON ORE LTD	7	7	475	3,258		素材
LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN	127	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
VODACOM GROUP LTD	72	79	983	6,740		電気通信サービス
SIBANYE GOLD LTD	248	—	—	—		素材
NEPI ROCKCASTLE PLC	43	59	540	3,703		不動産
OLD MUTUAL LTD	547	591	760	5,212		保険
REINET INVESTMENTS SCA	17	22	633	4,341		各種金融
ABSA GROUP LTD	76	98	1,126	7,719		銀行
PEPKOR HOLDINGS LTD	99	—	—	—		小売
MULTICHOICE GROUP LTD	49	61	797	5,463		メディア・娯楽
MOMENTUM METROPOLITAN HOLDINGS LIMITED	100	—	—	—		保険
SIBANYE STILLWATER LTD	—	279	1,750	11,990		素材
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	85	100	302	2,071		保険
MR PRICE GROUP LTD	24	28	474	3,247		小売
BID CORP LTD	37	43	1,172	8,029		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	3,572	3,757	55,944	383,219	
	銘柄数<比率>	44	36	—	<2.8%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK	199	204	103	2,917		銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	403	491	193	5,486		不動産
EMIRATES NBD PJSC	—	349	403	11,422		銀行
EMAAR MALLS PJSC	306	306	58	1,650		不動産
ABU DHABI ISLAMIC BANK	—	203	102	2,896		銀行
EMIRATES TELECOM GROUP CO	184	212	414	11,735		電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	296	337	223	6,328		銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	310	373	558	15,815		銀行
ALDAR PROPERTIES PJSC	450	510	177	5,027		不動産
小計	株数・金額	2,150	2,988	2,234	63,281	
	銘柄数<比率>	7	9	—	<0.5%>	
合計	株数・金額	298,329	319,407	—	11,503,556	
	銘柄数<比率>	1,375	1,352	—	<83.0%>	

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)	口	口	千メキシコペソ	千円	%	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	35,500	45,800	1,006	5,244	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	35,500	45,800	1,006	5,244	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(南アフリカ)			千南アフリカランド			
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	33,820	48,594	584	4,001	0.0	
FORTRESS REIT LTD-A	12,100	—	—	—	—	
REDEFINE PROPERTIES LTD	62,770	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	108,690	48,594	584	4,001	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	144,190	94,394	—	9,245	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.1%>	

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	百万円	百万円
	MSCIEMG 2103	2,325	—

(注) 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。



## ○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	11,503,556	82.8
投資証券	9,245	0.1
コール・ローン等、その他	2,379,341	17.1
投資信託財産総額	13,892,142	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(13,824,217千円)の投資信託財産総額(13,892,142千円)に対する比率は99.5%です。

(注) 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。1米ドル=103.84円、1メキシコペソ=5.21円、1ブラジルリアル=18.98円、1チリペソ=0.1426円、1コロンビアペソ=0.0295円、1ユーロ=126.37円、1英ポンド=142.11円、1トルコリラ=14.01円、1チェココルナ=4.84円、1ハンガリーフォリント=0.3535円、1ポーランドズロチ=27.84円、1香港ドル=13.40円、1マレーシアリングギット=25.66円、1タイバーツ=3.46円、1フィリピンペソ=2.16円、1インドネシアルピア=0.0074円、1韓国ウォン=0.0942円、1新台湾ドル=3.71円、1オフショア人民元=16.00円、1インドルピー=1.43円、1クウェートディナール=343.84円、1サウジアラビアリアル=27.73円、1カタールリアル=28.48円、1南アフリカランド=6.85円、1アラブディルハム=28.32円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,892,058,912
コール・ローン等	1,222,072,879
株式(評価額)	11,503,556,613
投資証券(評価額)	9,245,907
未収入金	207,484,600
未収配当金	2,070,130
差入委託証拠金	947,628,783
(B) 負債	35,640,813
未払金	72,629
未払解約金	35,568,000
未払利息	183
その他未払費用	1
(C) 純資産総額(A-B)	13,856,418,099
元本	8,352,954,743
次期繰越損益金	5,503,463,356
(D) 受益権総口数	8,352,954,743口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,589円

(注) 当ファンドの期首元本額は7,682,410,355円、期中追加設定元本額は7,723,340,015円、期中一部解約元本額は7,052,795,627円です。

(注) 2021年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな新興国株式インデックスファンド	2,140,237,769円
・Smart-i 新興国株式インデックス	1,130,924,356円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	968,977,413円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	957,416,691円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	515,406,963円
・つみたてバランスファンド	357,193,819円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	338,419,501円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	331,999,735円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	296,238,342円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	295,856,310円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	197,492,813円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	153,540,142円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	117,869,840円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	116,502,402円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	103,545,348円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	91,586,088円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	87,528,566円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	49,372,789円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	39,522,240円
・FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	13,968,701円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	13,141,960円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	9,063,086円
・DCりそな グローバルバランス	8,925,591円
・リスクコントロール・オープン	6,667,110円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	6,111,418円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	4,454,328円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	991,422円

(注) 当期末の1万口当たり純資産額は1.6589円です。

## ○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	142,226,113
受取配当金	135,102,713
受取利息	7,207,142
その他収益金	2,310
支払利息	△ 86,052
(B) 有価証券売買損益	1,146,233,051
売買益	2,842,308,645
売買損	△1,696,075,594
(C) 先物取引等取引損益	611,487,312
取引益	1,293,489,127
取引損	△ 682,001,815
(D) 保管費用等	△ 29,056,293
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,870,890,183
(F) 前期繰越損益金	2,959,902,287
(G) 追加信託差損益金	2,053,976,985
(H) 解約差損益金	△1,381,306,099
(I) 計(E+F+G+H)	5,503,463,356
次期繰越損益金(I)	5,503,463,356

(注) 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) 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) 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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RAM国内リートマザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日 2021年1月25日）  
（2020年1月28日～2021年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	①主として、東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。なお、東証REIT指数（配当込み）への連動性を高めるため、東証REIT指数（配当込み）を対象指数としたETF（上場投資信託証券）または不動産投信指数先物取引を活用することがあります。 ②不動産投資信託証券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。
主要投資対象	・東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）
主な投資制限	・不動産投資信託証券および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。

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投信 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
(設定日) 2015年12月11日	円 10,000	% —		% —	% —	% —	百万円 50
1期(2017年1月25日)	11,104	11.0	3,390.95	10.6	1.8	97.9	3,869
2期(2018年1月25日)	11,040	△0.6	3,378.86	△0.4	3.4	96.8	14,593
3期(2019年1月25日)	11,929	8.1	3,654.11	8.1	4.4	95.6	12,367
4期(2020年1月27日)	14,787	24.0	4,533.90	24.1	2.1	97.8	24,559
5期(2021年1月25日)	12,646	△14.5	3,887.39	△14.3	2.3	95.2	24,302

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額（元本＝10,000円）です。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「東証REIT指数（配当込み）」は、東京証券取引所に上場している不動産投資信託（REIT）全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。なお、指数に関する著作権、知的財産権その他の一切の権利は東京証券取引所に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数 (配当込み) (ベンチマーク)		不動産投信 先物比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2020年1月27日	円 14,787	% —	4,533.90	% —	% 2.1	% 97.8
1月末	15,032	1.7	4,608.85	1.7	2.4	97.6
2月末	13,755	△7.0	4,218.40	△7.0	2.7	98.3
3月末	10,877	△26.4	3,343.59	△26.3	2.8	97.6
4月末	10,779	△27.1	3,313.25	△26.9	2.6	97.2
5月末	11,666	△21.1	3,586.37	△20.9	2.7	96.2
6月末	11,469	△22.4	3,525.99	△22.2	2.5	97.5
7月末	11,500	△22.2	3,535.10	△22.0	2.3	97.7
8月末	12,149	△17.8	3,735.15	△17.6	2.3	97.7
9月末	12,032	△18.6	3,698.94	△18.4	3.0	97.0
10月末	11,426	△22.7	3,512.43	△22.5	2.3	97.1
11月末	11,827	△20.0	3,635.82	△19.8	2.7	97.2
12月末	12,538	△15.2	3,854.76	△15.0	2.8	97.2
(期末) 2021年1月25日	12,646	△14.5	3,887.39	△14.3	2.3	95.2

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 不動産投信指数先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の主な変動要因

基準価額は前期末14,787円から当期末12,646円となり、2,141円の値下がりとなりました。

国内リートの市況(東証REIT指数(配当込み))の下落により、基準価額は下落しました。



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 国内リート市況

国内リート市場は前期末と比較して下落しました。新型肺炎問題に伴う中長期的な収益見通しの不透明感が嫌気され、国内リート市場は一時大幅下落しました。その後、政策当局による大規模な財政・金融支援策に対する期待等から上昇に転じましたが、新型肺炎問題の収束見通しが立たないことから収益環境に対する構造的な逆風が意識され、国内株式市場に比べ上昇ペースは不芳なものとなり、期初水準の回復には至りませんでした。

## 当ファンドのポートフォリオ

国内の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値(用途別の比率など)をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。

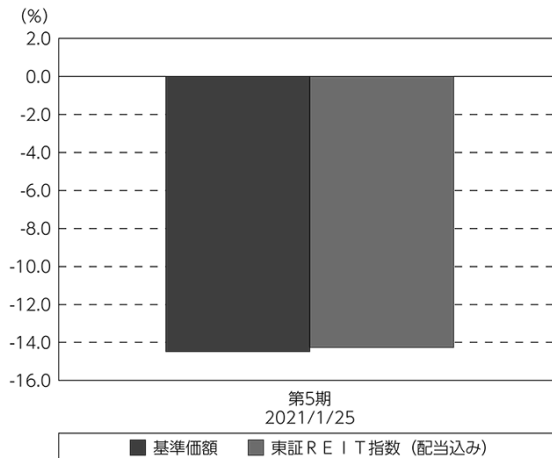
## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-14.5%となり、ベンチマークの-14.3%を0.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

(マイナス要因)

- ・コスト負担（リート等に係る売買費用）が生じたこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主として東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 ) ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	円 1 (0) (0)	% 0.006 (0.004) (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
(b) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 (0)	0.000 (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 その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	1	0.006	
期中の平均基準価額は、12,087円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	362	40,886	191	19,994
サンケイリアルエステート投資法人	536	51,909	261	25,534
S O S i L A物流リート投資法人	955	118,838	324	37,951
日本アコモデーションファンド投資法人	582	347,279	470	273,281
MCUBS M i d C i t y投資法人	2,050	179,191	1,873	155,097
森ヒルズリート投資法人	1,972	284,282	1,628	223,567
産業ファンド投資法人	2,498	447,465	1,876	302,148
アドバンス・レジデンス投資法人	1,567	490,772	1,327	387,091
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,076	194,310	849	139,550
アクティブア・プロパティーズ投資法人	826	333,363	701	274,760
GLP投資法人	5,933	934,562	3,791	526,111
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	756	233,996	605	173,222
日本プロロジスリート投資法人	2,646	838,727	2,105	628,888
星野リゾート・リート投資法人	252	119,409	214	93,863
Oneリート投資法人	258	66,996	219	55,881
イオンリート投資法人	1,717	211,822	1,605	181,659
ヒューリックリート投資法人	1,358	196,345	1,256	173,598
日本リート投資法人	537	190,365	456	160,486
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	10,595	158,296	8,996	138,482
日本ヘルスケア投資法人	11 (△ 82)	2,170 (△ 17,462)	33	5,828
積水ハウス・リート投資法人	4,858	356,059	4,088	289,390
トーセイ・リート投資法人	370	40,370	307	32,461
ケネディクス商業リート投資法人	617	136,648	565	112,203
ヘルスケア&メディカル投資法人	351	43,849	298	34,745
サムティ・レジデンシャル投資法人	324	33,308	293	27,644
野村不動産マスターファンド投資法人	5,343	774,049	4,526	610,809
いちごホテルリート投資法人	299	20,799	235	16,595
ラサールロジポート投資法人	2,083	347,456	1,408	212,249
スターアジア不動産投資法人	1,222 ( 1,450)	68,678 ( 39,518)	920	53,070
マリモ地方創生リート投資法人	157	16,883	144	14,437
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	723	362,124	415	193,283
大江戸温泉リート投資法人	272	18,401	251	16,430
さくら総合リート投資法人	147 (△ 436)	11,594 (△ 39,518)	176	12,327
投資法人みらい	1,821	72,557	1,675	66,192
森トラスト・ホテルリート投資法人	368	39,718	353	36,258
三菱地所物流リート投資法人	408	164,845	291	108,668





**○利害関係人との取引状況等**

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

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

**○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 (2020年1月28日～2021年1月25日)**

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021年1月25日現在)

## 国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口		千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	221	392		48,490	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	312	587		59,580	0.2
S O S i L A物流リート投資法人	—	631		79,758	0.3
日本アコモデーションファンド投資法人	715	827		459,812	1.9
MCUBS M i d C i t y投資法人	2,760	2,937		277,252	1.1
森ヒルズリート投資法人	2,475	2,819		413,265	1.7
産業ファンド投資法人	2,771	3,393		654,849	2.7
アドバンス・レジデンス投資法人	2,040	2,280		695,400	2.9
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,339	1,566		285,168	1.2
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,078	1,203		501,651	2.1
GLP投資法人	5,358	7,500		1,278,750	5.3
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	896	1,047		308,027	1.3
日本プロロジスリート投資法人	3,091	3,632		1,211,272	5.0
星野リゾート・リート投資法人	327	365		188,340	0.8
Oneリート投資法人	335	374		97,464	0.4
イオンリート投資法人	2,322	2,434		333,701	1.4
ビューリックリート投資法人	1,830	1,932		296,175	1.2
日本リート投資法人	699	780		276,900	1.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	13,821	15,420		220,197	0.9
日本ヘルスケア投資法人	104	—		—	—
積水ハウス・リート投資法人	6,290	7,060		521,734	2.1
トーセイ・リート投資法人	468	531		61,011	0.3
ケネディクス商業リート投資法人	831	883		220,396	0.9
ヘルスケア&メディカル投資法人	459	512		68,966	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	431	462		51,051	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	6,945	7,762		1,187,586	4.9
いちごホテルリート投資法人	356	420		28,728	0.1
ラサールロジポート投資法人	2,000	2,675		439,235	1.8
スターアジア不動産投資法人	714	2,466		121,080	0.5
マリモ地方創生リート投資法人	212	225		25,380	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	530	838		444,140	1.8
大江戸温泉リート投資法人	366	387		26,548	0.1
さくら総合リート投資法人	465	—		—	—
投資法人みらい	2,446	2,592		103,550	0.4
森トラスト・ホテルリート投資法人	505	520		59,748	0.2
三菱地所物流リート投資法人	423	540		224,640	0.9
CREロジスティクスファンド投資法人	404	768		116,352	0.5
ザイマックス・リート投資法人	312	368		37,094	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	611	721		68,927	0.3
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	333	931		121,216	0.5
日本ビルファンド投資法人	2,083	2,701		1,601,693	6.6
ジャパンリアルエステイト投資法人	2,151	2,400		1,449,600	6.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口		千円	%
日本リートファンド投資法人	4,066	4,509		848,142	3.5
オリックス不動産投資法人	4,286	4,782		807,679	3.3
日本プライムリアルティ投資法人	1,362	1,494		536,346	2.2
プレミアム投資法人	1,943	2,168		275,986	1.1
東急リアル・エステート投資法人	1,442	1,609		265,163	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	1,494	1,667		172,201	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	4,830	5,133		686,795	2.8
森トラスト総合リート投資法人	1,538	1,715		228,609	0.9
インヴィンシブル投資法人	9,436	10,036		349,252	1.4
フロンティア不動産投資法人	764	797		329,559	1.4
平和不動産リート投資法人	1,340	1,473		192,079	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	1,406	1,568		489,216	2.0
福岡リート投資法人	1,113	1,241		193,099	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	665	742		484,526	2.0
いちごオフィスリート投資法人	1,666	1,991		155,098	0.6
大和証券オフィス投資法人	497	511		333,172	1.4
阪急阪神リート投資法人	972	1,084		137,884	0.6
スターツプロシード投資法人	335	374		73,004	0.3
大和ハウスリート投資法人	2,900	3,425		924,065	3.8
ジャパン・ホテル・リート投資法人	6,930	7,732		408,249	1.7
大和証券リビング投資法人	2,420	3,134		304,311	1.3
ジャパンエクセレント投資法人	1,990	2,227		278,597	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	125,224	145,293	23,137,777	
	銘 柄 数 < 比 率 >	63	62	< 95.2% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
国内	百万円	百万円
不動産投信指数先物取引	561	—
東証REIT指数		

## ○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	23,137,777	94.6
コール・ローン等、その他	1,325,000	5.4
投資信託財産総額	24,462,777	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,462,777,509
コール・ローン等	407,950,647
投資証券(評価額)	23,137,777,600
未収入金	750,049,370
未収配当金	118,804,292
差入委託証拠金	48,195,600
(B) 負債	160,710,133
未払金	130,572,010
未払解約金	30,137,000
未払利息	1,106
その他未払費用	17
(C) 純資産総額(A-B)	24,302,067,376
元本	19,216,952,787
次期繰越損益金	5,085,114,589
(D) 受益権総口数	19,216,952,787口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,646円

(注) 当ファンドの期首元本額は16,608,377,856円、期中追加設定元本額は17,317,627,913円、期中一部解約元本額は14,709,052,982円です。

(注) 2021年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWりそな国内リートインデックスオープン	5,196,817,301円
・FWりそな国内リートインデックスファンド	3,279,594,598円
・Smart-i Jリートインデックス	2,472,946,146円
・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	2,180,284,404円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	1,391,549,311円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	999,648,137円
・つみたてバランスファンド	911,030,444円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	656,602,487円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	530,267,959円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	228,455,111円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	218,849,353円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	217,800,344円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	192,983,598円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	127,102,756円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	117,070,385円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	91,876,450円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	88,554,381円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	75,823,501円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	70,808,447円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	56,898,122円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	33,177,565円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	32,219,210円
・DCりそな グローバルバランス	17,333,705円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	10,260,388円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	7,376,669円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	4,975,434円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	3,470,911円
・リスクコントロール・オープン	2,137,407円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	1,038,263円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.2646円です。

## ○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	758,939,782
受取配当金	757,926,332
その他収益金	1,387,506
支払利息	△ 374,056
(B) 有価証券売買損益	△4,634,214,227
売買益	488,592,897
売買損	△5,122,807,124
(C) 先物取引等取引損益	△ 104,928,680
取引益	54,223,370
取引損	△ 159,152,050
(D) 保管費用等	△ 54,376
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△3,980,257,501
(F) 前期繰越損益金	7,950,636,804
(G) 追加信託差損益金	3,424,844,087
(H) 解約差損益金	△2,310,108,801
(I) 計(E+F+G+H)	5,085,114,589
次期繰越損益金(I)	5,085,114,589

(注) 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) 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) 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。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

# RAM先進国リートマザーファンド

## 運用報告書

第5期（決算日 2021年1月25日）  
（2020年1月28日～2021年1月25日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2015年12月11日から無期限です。
運用方針	<p>①主として、先進国の不動産投資信託証券および不動産関連株式または先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）に投資し、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、S&amp;P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）への連動性を高めるため、海外の金融商品取引市場に上場する指数先物取引を活用することがあります。</p> <p>②不動産投資信託証券またはETF（上場投資信託証券）の組入比率は、通常の状態でも高位に維持することを基本とします。</p> <p>③為替変動リスクを回避するための為替ヘッジは原則として行いません。</p>
主要投資対象	<ul style="list-style-type: none"><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に規定する不動産投資信託証券をいいます。）</li><li>先進国（除く日本）の金融商品取引所に上場（上場予定を含みます。）されているまたは店頭登録されている（登録予定を含みます。）不動産関連株式</li><li>先進国の不動産投資信託証券に関する指数を対象指数としたETF（上場投資信託証券）</li></ul>
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"><li>不動産投資信託証券および株式への投資割合には、制限を設けません。</li><li>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</li></ul>

りそなアセットマネジメント 株式会社

## 【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。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。

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2015年12月11日	10,000	—	112,558.82	—	—	—	100
1期(2017年1月25日)	10,065	0.7	115,671.31	2.8	—	99.3	917
2期(2018年1月25日)	10,205	1.4	118,414.40	2.4	—	99.7	7,034
3期(2019年1月25日)	10,313	1.1	121,176.83	2.3	—	99.8	11,593
4期(2020年1月27日)	12,154	17.9	144,187.15	19.0	—	99.7	24,980
5期(2021年1月25日)	10,369	△14.7	124,243.52	△13.8	0.1	97.4	22,787

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額(元本=10,000円)です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 「S & P 先進国 REIT 指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)」は、S & P 先進国 REIT 指数(除く日本、配当込み)をもとに委託会社が円換算して計算したものです。S & P 先進国 REIT 指数(除く日本、配当込み)は、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC が有する S & P グローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託(REIT)および同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数であり、指数に関する著作権、知的財産権その他の権利は S & P ダウ・ジョーンズ・インデックス LLC に帰属します。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P 先進国 REIT 指数 (除く日本、配当込み、円換算ベース)		株組入比率	投資信託 証券組入比率
	騰落率	騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2020年1月27日	12,154	—	144,187.15	—	—	99.7
1月末	12,063	△0.7	143,073.05	△0.8	—	99.6
2月末	11,345	△6.7	134,573.20	△6.7	—	99.5
3月末	8,483	△30.2	100,830.59	△30.1	—	99.0
4月末	9,060	△25.5	107,670.68	△25.3	—	99.4
5月末	9,138	△24.8	108,781.65	△24.6	—	99.2
6月末	9,242	△24.0	110,069.34	△23.7	—	99.4
7月末	9,406	△22.6	112,029.74	△22.3	—	99.5
8月末	9,697	△20.2	115,692.66	△19.8	—	99.6
9月末	9,298	△23.5	110,930.24	△23.1	0.1	99.1
10月末	8,992	△26.0	107,293.45	△25.6	0.1	98.6
11月末	10,120	△16.7	120,978.87	△16.1	0.1	99.5
12月末	10,225	△15.9	122,316.30	△15.2	0.1	99.0
(期末)						
2021年1月25日	10,369	△14.7	124,243.52	△13.8	0.1	97.4

(注) 騰落率は期首比です。



## ○運用経過

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 期中の基準価額等の推移

## ○基準価額の変動要因

基準価額は前期末12,154円から当期末10,369円となり、1,785円の値下がりとなりました。

先進国リーートの市況（S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース））の下落により、基準価額は下落しました。

主に、為替市況の影響よりも先進国のリート価格が下落したことが作用しました。

基準価額等の推移

(2020年1月28日～2021年1月25日)



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一となるよう指数化しています。

## 投資環境

## 先進国リート市況

先進国リート市場は前期末と比較して下落しました。新型コロナウイルス問題に伴う中長期的な収益見通しに対する不透明感が嫌気され、先進国リート市場は一時大幅下落しました。その後、政策当局による大規模な財政・金融支援策や新型コロナウイルスのワクチン開発・普及に対する期待を背景に上昇基調となりましたが、新型コロナウイルス問題の収束見通しが依然立たないことから、収益環境に対する構造的な不透明感は払拭されず、期初水準の回復には至りませんでした。

## 為替市況

前期末と比較して、円は米ドルに対して円高、ユーロに対して円安となりました。

米ドルに対しては、2020年3月には新型コロナウイルス問題に伴う不確実性の高まりを受けて、投資家のリスク回避の動きに代表される円高圧力と企業等の米ドルを確保する動き等の円安圧力が交錯し、円は対米ドルで乱高下しました。その後、金融市場が徐々に落ち着きを取り戻すなか、FRB（米連邦準備制度理事会）による強力な金融緩和策の継続や追加経済対策に伴う財政赤字拡大観測から米ドル安（円高）基調で推移しました。

ユーロに対しては、米ドル安が進行したほかEU（欧州連合）復興基金の創設合意などを背景に欧州地域の景気回復期待が高まり、対円でのユーロ高が進行しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

日本を除く先進国の不動産投資信託証券を主要投資対象とし、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指してファンドの特性値（国別構成比、用途別の比率など）をベンチマークに概ね一致させたポートフォリオを構築しました。不動産投資信託証券の組入比率は期を通じて高位に維持しました。なお、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行っておりません。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は-14.7%となり、ベンチマークの-13.8%を0.9%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

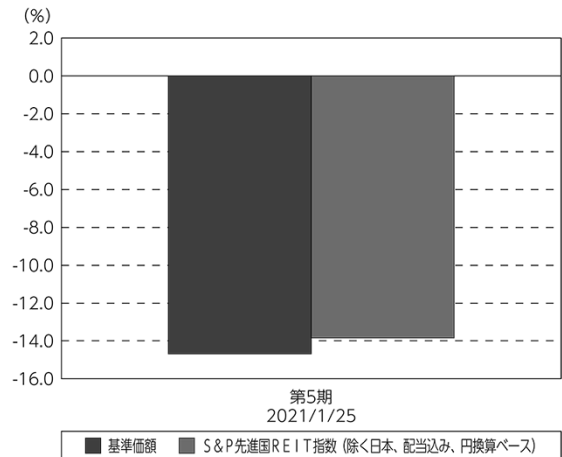
（マイナス要因）

- ・コスト負担（リート等に係る保管費用や取引費用などのコスト）が生じたこと

（その他の要因）

- ・ベンチマークとファンドで評価に用いる為替レートが異なったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



## ○今後の運用方針

引き続き、主としてS&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券および不動産関連株式に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行います。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）は行いません。

## ○1万口当たりの費用明細

(2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	8 ( 0 ) ( 8 )	% (0.085) (0.085)	(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
(b) 有 価 証 券 取 引 税 ( 投 資 信 託 証 券 )	4 ( 4 )	0.044 (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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	17 ( 9 ) ( 8 )	0.170 (0.088) (0.082)	(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 その他は、権利・配当にかかる税金及びその払戻し、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	29	0.299	
期中の平均基準価額は、9,755円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 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

(2020年1月28日～2021年1月25日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外国	オーストラリア	百株 840	千オーストラリアドル 179	百株 —	千オーストラリアドル —

(注) 金額は受け渡し代金。

## 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ACADIA REALTY TRUST	7,600	106	6,763	123
	AGREE REALTY CORP	7,907	512	4,813	295
	ALEXANDER & BALDWIN INC	14,100	188	1,661	28
	ALEXANDER'S INC	140	33	101	23
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18,677	3,021	18,123	2,695
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	7,700	215	7,414	219
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	18,500	689	17,668	629
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	7,600	56	5,745	47
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	34,018	930	30,668	771
	AMERICOLD REALTY TRUST	28,625	1,013	25,672	830
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	—	—	709	29
		( 26,149)	( 1,386)	( —)	( 1,191)
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	16,021	620	14,369	536
		( 5,841)	( 180)	( 32,378)	( 1,386)
	APARTMENT INCOME REIT CO	3,192	121	3,504	136
		( 25,440)	( 1,191)		
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	38,800	436	37,820	401
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	10,000	90	—	—
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	—	—
		(△ 10,525)	( —)		
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	1,169	2
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	19,682	3,206	19,234	3,120
	BOSTON PROPERTIES INC	21,244	2,035	21,127	2,055
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	—	5,009	13
	BRANDYWINE REALTY TRUST	21,783	247	21,136	232
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	39,344	539	38,582	546
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	6,400	93	10,040	145
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	17,115	3
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2,000	21	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	12,657	1,189	12,077	1,095
	CARETRUST REIT INC	12,046	224	10,927	194
	CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	15,920	12
CHATHAM LODGING TRUST	3,600	20	2,755	12	
CITY OFFICE REIT INC	2,700	26	4,062	36	
COLONY CAPITAL INC	64,950	223	59,691	205	
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	12,279	159	12,456	166	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	1,770	74	1,517	56	
CORESITE REALTY CORP	5,839	700	4,901	544	
CORECIVIC INC	8,949	104	27,818	232	
COREPOINT LODGING INC	3,500	18	2,800	9	
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	14,035	357	13,276	295	
COUSINS PROPERTIES INC	22,237	697	22,069	676	



銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
KILROY REALTY CORP	14,883	908	13,299	800
KIMCO REALTY CORP	57,118	749	53,600	740
KITE REALTY GROUP TRUST	9,546	113	9,134	120
LTC PROPERTIES INC	4,371	163	4,212	149
LEXINGTON REALTY TRUST	43,796	446	38,575	382
LIBERTY PROPERTY TRUST	—	—	—	—
	(△ 26,194)	(△ 1,698)		
LIFE STORAGE INC	5,413	549	4,811	458
MACERICH CO/THE	15,300	161	15,098	190
	( 620)	( 4)		
MACK-CALI REALTY CORP	10,559	181	10,239	179
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	75,795	1,443	66,337	1,195
MID-AMERICA APARTMENT COMM	16,412	1,954	16,061	1,834
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	10,339	148	9,304	121
NATL HEALTH INVESTORS INC	6,493	412	5,956	351
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	23,453	893	22,370	869
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	6,370	194	5,454	163
NETSTREIT CORP	2,174	41	—	—
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	7,500	24	7,500	27
NEXPOINT RESIDENTIAL	2,430	91	2,494	94
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7,157	178	6,524	166
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	29,900	977	27,973	891
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	700	12	750	8
	( 25)	( 0.439)		
PS BUSINESS PARKS INC/CA	2,802	371	2,791	362
PARAMOUNT GROUP INC	27,234	223	32,180	283
PARK HOTELS & RESORTS INC	35,330	441	35,333	457
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	18,700	271	17,401	265
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	—	8,385	3
PHYSICIANS REALTY TRUST	31,598	547	25,833	421
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	14,130	224	13,571	227
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,000	26	—	—
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	3,600	27	2,944	20
PROLOGIS INC	103,225	9,673	100,341	8,368
	( 17,680)	( 1,698)		
PUBLIC STORAGE	21,835	4,494	21,019	4,257
QTS REALTY TRUST INC-CL A	8,244	516	6,916	377
RLJ LODGING TRUST	15,900	156	15,887	155
RPT REALTY	6,300	42	7,189	67
REALTY INCOME CORP	50,943	3,069	45,355	2,686
REGENCY CENTERS CORP	24,045	1,079	24,941	1,099
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	13,353	152	13,195	150
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	29,956	211	28,684	210
RETAIL VALUE INC	1,800	28	856	7
	( 100)	( 1)		
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	17,238	753	13,725	577



銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ARA US HOSPITALITY TRUST	— ( — )	— (△ 1)	92,000	38
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	246,000 ( — )	204 (△ 3)	240,400	191
	小計	3,339,881 (△ 106,775)	118,576 ( 3,830)	3,162,955 ( 46,785)	106,071 ( 3,585)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	11,650	506	11,264	486
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	8,900	77	8,374	75
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	3,500	36	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,900	91	2,906	96
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	4,400	58	4,026	45
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12,820	637	12,334	605
	CHOICE PROPERTIES REIT	22,600	291	22,088	283
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	13,800	107	13,825	127
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	3,800	50	1,699	17
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,400	45	3,336	72
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	8,200	98	6,058	65
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	10,700	166	10,134	154
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,800	343	3,785	253
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	20,400	261	19,844	289
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	6,300	90	5,468	82
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,300	56	2,072	37
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,500	26	791	14
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	1,800	28	700	7
	NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	2,950	101	8,083	280
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	10,200	112	7,645	80
	PLAZA RETAIL REIT	10,000	37	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	25,000	437	24,368	447
	SLATE RETAIL REIT - U	1,800	24	2,000	11
	SLATE GROCERY REIT	2,700	30	—	—
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	7,000	146	7,429	168
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	8,100	98	6,648	73	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	8,000	146	1,500	24	
小計	219,520	4,108	186,377	3,803	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
ドイツ					
HAMBORNER REIT AG	7,467	65	7,390	62	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	26,413 ( — )	372 (△ 16)	22,030	310	
小計	33,880 ( — )	438 (△ 16)	29,420	372	



銘	柄	買付		売付		
		口数	金額	口数	金額	
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ	
	イタリア					
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	6,000	22	2,369	8
		小計	6,000	22	2,369	8
	フランス					
		ICADE	4,395	277	3,600	252
		ALTAREA	280	34	200	21
			( - )	(△ 3)	( - )	( 0)
		KLEPIERRE	31,465	583	30,464	635
			( - )	(△ 21)		
		GECINA SA	8,227	1,002	8,100	1,025
		COVIVIO	7,301	510	6,715	471
		MERCIALYS	3,600	19	-	-
		CARMILA	8,000	53	-	-
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	19,535	1,153	19,015	1,325
		小計	82,803	3,635	68,094	3,731
			( - )	(△ 25)	( - )	( 0)
	オランダ					
		EUROCOMMERCIAL PROPETIE-CV	5,600	76	6,290	86
		VASTNED RETAIL NV	1,650	33	1,995	37
		WERELDHAVE NV	2,900	23	3,043	36
		NSI NV	1,300	42	1,723	62
		小計	11,450	176	13,051	222
	スペイン					
		INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	40,700	344	37,764	323
			( - )	(△ 1)		
		LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	4,700	21	2,813	11
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	53,400	449	59,099	515	
	小計	98,800	815	99,676	850	
		( - )	(△ 1)			
ベルギー						
	BEFIMMO	4,140	162	3,461	139	
	COFINIMMO	3,400	428	2,957	369	
	RETAIL ESTATES	1,200	73	1,374	81	
	INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1,750	39	903	17	
	MONTEA	1,130	104	1,360	118	
	AEDIFICA	5,260	497	3,894	373	
				( - )	( 7)	
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	19,300	515	18,833	473	
	CARE PROPERTY INVEST	4,100	108	-	-	
	(Right)AEDIFICA SA	-	-	4,601	4	
		( 4,601)	( 7)			
	XIOR STUDENT HOUSING NV	2,300	112	-	-	
	小計	42,580	2,042	37,383	1,576	
		( 4,601)	( 7)	( - )	( 7)	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	アイルランド				
	HIBERNIA REIT PLC	84,000	94	96,474	106
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	29,100	41	20,696	24
	小 計	113,100	135	117,170	130
	その他				
	CROMWELL EUROPEAN REIT	306,000	146	80,300	38
	小 計	306,000	146	80,300	38
	ユ ー ロ 計	694,613 ( 4,601)	7,412 (△ 35)	447,463 ( -)	6,931 ( 7)
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	143,700	600	141,627	596
	DERWENT LONDON PLC	17,442	547	16,155	529
	BIG YELLOW GROUP PLC	24,400	256	21,516	217
	HAMMERSON PLC	83,000 (△ 108,449)	90 ( -)	75,493	105
	UNITE GROUP PLC	57,872	566	48,944	465
	SHAFTESBURY PLC	43,003	240	29,461	187
	STANDARD LIFE INV PROP INC	69,000	36	-	-
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	45,000	14	28,137	10
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	41,000	28	29,600	17
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	-	-	61,038	70
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	87,000	56	106,909	70
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	23,000	170	22,301	154
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	163,900	360	145,386	287
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	141,000	101	-	-
	SEGRO PLC	180,300	1,642	160,705	1,344
	CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	193,000	305	48,395	69
	WORKSPACE GROUP PLC	11,213	74	11,684	97
	GCP STUDENT LIVING PLC	103,000	144	25,573	36
	NEWRIVER REIT PLC	23,000	14	20,615	21
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	77,500	84	67,492	63
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	54,000	57	58,427	54
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	137,000	148	24,864	26
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	40,166	270	37,871	255	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	264,100	387	250,766	333	
RDI REIT PLC	21,000	18	13,432	7	
CUSTODIAN REIT PLC	77,000	73	-	-	
HAMMERSON PLC	756,273	178	135,605 ( -)	32 ( 210)	
(Right)HAMMERSON PLC-NIL PAID	- ( 650,688)	- ( 210)	650,688	43	
CAPITAL & REGIONAL PLC	-	-	4,620	2	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	35,818	22	36,607	27	
ASSURA PLC	277,322	216	229,437	169	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
イギリス		口	千英ポンド	口	千英ポンド
	LXI REIT PLC	62,889	72	73,870	85
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	166,527	253	152,896	220
	REGIONAL REIT LTD	47,080	35	47,169	33
	LAND SECURITIES GROUP PLC	113,000	719	110,240	743
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	60,000	63	—	—
	小 計	3,639,505 ( 542,239)	7,855 ( 210)	2,887,523 ( —)	6,381 ( 210)
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
	BWP TRUST	56,934	221	56,685	203
	MIRVAC GROUP	522,433	1,263	497,339	1,198
	CROMWELL PROPERTY GROUP	231,000	207	216,862	192
	CHARTER HALL RETAIL REIT	82,403	288	49,694	185
	GPT GROUP	262,088	1,173	250,027	1,083
	ABACUS PROPERTY GROUP	67,683	188	57,419	170
	STOCKLAND	332,867	1,228	323,671	1,159
	DEXUS	161,300	1,547	154,444	1,538
	GOODMAN GROUP	242,400	3,905	220,243	3,222
	CHARTER HALL GROUP	67,120	732	65,541	696
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	27,600	90	18,527	53
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	32,100	145	25,688	103
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	176,976	422	141,905	347
	ARENA REIT	43,839	115	21,785	47
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	93,000	296	10,496	32
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	63,000	282	47,276	213
	NATIONAL STORAGE REIT	149,739	274	123,884	232
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	15,000	45	8,000	12
	GDI PROPERTY GROUP	33,000	36	22,953	25
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	28,500	68	9,619	18
	APN INDUSTRIA REIT	25,000	72	9,160	18
	HOME CONSORTIUM	24,000	94	—	—
				( —)	( 14)
	RURAL FUNDS GROUP	48,000	103	51,055	111
	IRONGATE GROUP	96,000	138	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	29,000	59	23,858	50
	WAYPOINT REIT LTD	86,180	228	32,143	83
	SCENTRE GROUP	780,842	1,920	777,453	1,904
	HOMEICO DAILY NEEDS REIT	54,745 ( 12,000)	68 ( 14)	—	—
	VICINITY CENTRES	637,748	1,013	507,147	789
	AVENTUS GROUP	62,000	156	—	—
	VIVA ENERGY REIT	54,000	136	45,988	97
	小 計	4,586,497 ( 12,000)	16,525 ( 14)	3,768,862 ( —)	13,790 ( 14)

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ニュージーランド		口	口	口
	PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	68,000	112	58,373	103
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	54,000	156	41,152	109
	GOODMAN PROPERTY TRUST	183,000	410	178,505	396
	ARGOSY PROPERTY LTD	86,000	110	68,217	81
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	185,000	205	192,221	227
	小 計	576,000	996	538,468	917
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	300,600	20,064	291,900	19,886
	PROSPERITY REIT	90,000	209	44,000	105
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	111,000	402	100,000	421
	CHAMPION REIT	196,000	812	169,000	719
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	144,000	536	155,000	577
	FORTUNE REIT	267,000	1,933	252,000	1,808
	小 計	1,108,600	23,959	1,011,900	23,519
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	519,500	1,079	532,400	1,091
	( 320,832)	( 740)			
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	477,400	1,512	420,900	1,230
	( -)	(△ 13)			
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	287,100	504	327,000	552
				( 445,600)	( 855)
	SUNTEC REIT	338,000	504	348,000	509
	( -)	(△ 0.874)			
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	430,200	854	448,800	802
	( -)	(△ 6)		( -)	( 0)
	STARHILL GLOBAL REIT	132,400	67	93,400	43
	( -)	(△ 0.255)			
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	-	-	35,800	35
	( -)	(△ 0.685)		( 73,300)	( 120)
	KEPPEL REIT	356,000	396	373,000	398
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	214,000	528	111,800	273
	ESR REIT	293,000	118	244,100	93
CDL HOSPITALITY TRUSTS	94,000	108	105,700	116	
( -)	(△ 1)				
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	165,000	214	113,700	141	
( -)	(△ 5)				
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	46,800	33	28,500	17	
( -)	(△ 2)				
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	60,300	214	54,500	193	
( -)	(△ 1)				
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	690,000	42	139,700	16	
( -)	(△ 1)		( -)	( 1)	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	228,200	665	201,700	517	
( -)	(△ 0.241)				

銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	323,000 ( - )	656 (△ 2)	296,100	591	
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	123,000 ( - )	76 (△ 0.233)	91,700 ( - )	47 ( 0)	
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	33,000 ( - )	40 (△ 0.327)	22,700	22	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	70,200	25	47,500	12	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	294,000 ( - )	271 (△ 6)	305,100 ( - )	274 ( 0)	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	80,000	39	69,100	35	
	SPH REIT	86,000	74	71,500	55	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	65,000 ( - )	30 (△ 0.381)	- ( - )	- ( 0)	
	EC WORLD REIT	50,000	34	-	-	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	32,800	25	30,200	18	
	ASCOTT TRUST	290,000 ( - )	276 (△ 0.645)	272,500 ( - )	243 ( 0.803)	
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	329,000 ( - )	127 (△ 0.311)	371,100	144	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	177,100 ( - )	124 (△ 0.678)	38,000	25	
	(Right)LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS	- ( 318,560)	- ( 1)	318,560	-	
	(Right)IREIT GLOBAL-RIGHTS	- ( 24,970)	- ( 3)	24,970	2	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	52,700 ( - )	24 (△ 0.022)	47,800	18	
	IREIT GLOBAL	55,000	40	- ( - )	- ( 3)	
	KEPPEL DC REIT	192,800	518	185,000	442	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERC	329,200 ( 90,379)	426 ( 99)	230,600 ( - )	271 ( 0)	
小 計	6,914,700 ( 754,741)	9,660 ( 797)	6,001,430 ( 518,900)	8,241 ( 981)		
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	16,000	64,258	-	-		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,500	30,642	- ( - )	- ( 177)		
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	4,000	19,030	-	-		
LOTTE REIT CO LTD	15,600	87,524	-	-		
(Right)SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	- ( 373)	- ( 177)	373	138		

	銘 柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	IR REIT XXVII	18,000	96,015	—	—
	小 計	( 58,100 373)	( 297,471 177)	( 373 —)	( 138 177)
国	イスラエル		千イスラエルシケル		千イスラエルシケル
	REIT 1 LTD	10,400	134	10,500	160
	小 計	10,400	134	10,500	160

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ( )内は分割・合併・増資等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○株式売買比率

(2020年1月28日～2021年1月25日)

### 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	13,569千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,609千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.86

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○利害関係人との取引状況等

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

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

## ○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 (2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2021年1月25日現在)

### 外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	
(オーストラリア)	百株	百株	千円	不動産
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	840	203 16,303	
合 計	株 数 銘 柄 数 < 比 率 >	—	840 1	203 —
				< 0.1% >

(注) 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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	14,100	14,937	225	23,405	0.1
AGREE REALTY CORP	6,948	10,042	651	67,612	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	12,439	207	21,544	0.1
ALEXANDER'S INC	329	368	102	10,687	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20,378	20,932	3,534	366,987	1.6
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,318	8,604	249	25,891	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	22,399	23,231	968	100,593	0.4
AMERICAN FINANCE TRUST INC	17,369	19,224	150	15,610	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	41,984	45,334	1,413	146,732	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST	31,589	34,542	1,222	126,974	0.6
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	—	25,440	122	12,706	0.1
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	24,885	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	—	25,128	985	102,284	0.4
APPLE HOSPITALITY REIT INC	34,824	35,804	472	49,113	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	—	10,000	115	11,951	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11,694	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,180	23,628	3,892	404,170	1.8
BRT APARTMENTS CORP	877	877	13	1,407	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3,420	3,420	39	4,059	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	23,797	23,914	2,183	226,718	1.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	5,009	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	28,747	29,394	334	34,704	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	49,043	49,805	857	89,057	0.4
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	10,124	6,484	111	11,614	0.1
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	17,115	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	2,000	32	3,366	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	15,884	16,464	1,688	175,321	0.8
CARETRUST REIT INC	15,349	16,468	378	39,347	0.2
CEDAR REALTY TRUST INC	15,920	—	—	—	—
CENTERSPACE	—	2,204	161	16,720	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	7,636	8,481	98	10,224	0.0
CITY OFFICE REIT INC	10,006	8,644	84	8,751	0.0
CLIPPER REALTY INC	1,350	1,350	9	1,019	0.0
COLONY CAPITAL INC	77,590	82,849	395	41,036	0.2
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,907	19,730	278	28,969	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	3,483	3,736	183	19,063	0.1
CORESITE REALTY CORP	6,265	7,203	930	96,651	0.4
CORECIVIC INC	18,869	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	6,500	7,200	53	5,525	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	18,565	19,324	507	52,673	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	24,783	24,951	825	85,733	0.4
CTO REALTY GROWTH INC	—	900	40	4,240	0.0

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
CUBESMART	31,588	32,964	1,152	119,701	0.5	
CYRUSONE INC	18,981	20,327	1,443	149,863	0.7	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	32,057	34,437	305	31,754	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	34,401	47,423	6,661	691,681	3.0	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	37,686	40,962	181	18,800	0.1	
DOUGLAS EMMETT INC	26,820	27,666	787	81,760	0.4	
DUKE REALTY CORP	60,785	62,866	2,529	262,686	1.2	
EPR PROPERTIES	13,136	12,914	481	50,005	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	12,895	14,000	320	33,291	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	6,387	6,660	932	96,792	0.4	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	24,413	24,101	218	22,724	0.1	
EQUINIX INC	14,120	15,087	10,880	1,129,793	5.0	
EQUITY COMMONWEALTH	19,750	20,932	588	61,142	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	30,392	28,651	1,813	188,265	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL	57,518	57,958	3,567	370,490	1.6	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	15,080	18,144	371	38,548	0.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	10,928	11,031	2,685	278,862	1.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	21,453	21,858	2,522	261,950	1.1	
FARMLAND PARTNERS INC	3,259	3,259	36	3,742	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,528	11,579	1,025	106,445	0.5	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	21,048	21,726	910	94,527	0.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	11,428	12,736	347	36,104	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	16,048	15,990	74	7,737	0.0	
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	7,075	—	—	—	—	
GEO GROUP INC/THE	20,928	20,721	173	17,987	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	33,517	36,482	1,506	156,456	0.7	
GETTY REALTY CORP	6,020	6,175	168	17,466	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	4,336	6,178	113	11,791	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	2,563	2,563	42	4,374	0.0	
GLOBAL NET LEASE INC	14,471	15,387	261	27,114	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	6,693	7,453	98	10,262	0.0	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	22,267	23,411	729	75,798	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	33,769	36,762	1,066	110,779	0.5	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	82,380	90,945	2,744	285,011	1.3	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	5,293	4,093	32	3,323	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	17,369	17,895	710	73,752	0.3	
HOST HOTELS & RESORTS INC	118,017	118,920	1,714	178,067	0.8	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	25,269	26,204	625	64,950	0.3	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	14,706	16,444	225	23,427	0.1	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	10,160	11,229	249	25,920	0.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2,062	3,815	741	77,003	0.3	
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1,725	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	89,672	94,837	2,847	295,633	1.3	
IRON MOUNTAIN INC	47,905	48,685	1,467	152,421	0.7	
JBG SMITH PROPERTIES	19,991	19,165	601	62,469	0.3	



銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
KILROY REALTY CORP	16,056	17,640	1,023	106,259	0.5	
KIMCO REALTY CORP	69,316	72,834	1,213	126,000	0.6	
KITE REALTY GROUP TRUST	14,063	14,475	243	25,266	0.1	
LTC PROPERTIES INC	6,590	6,749	270	28,095	0.1	
LEXINGTON REALTY TRUST	42,425	47,646	498	51,800	0.2	
LIBERTY PROPERTY TRUST	26,194	—	—	—	—	
LIFE STORAGE INC	7,597	8,199	1,003	104,183	0.5	
MACERICH CO/THE	18,451	19,273	274	28,518	0.1	
MACK-CALI REALTY CORP	14,367	14,687	197	20,512	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	86,411	95,869	2,058	213,734	0.9	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	18,997	19,348	2,596	269,580	1.2	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	15,829	16,864	298	30,995	0.1	
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,159	7,696	514	53,375	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	28,168	29,251	1,176	122,165	0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	9,836	10,752	391	40,617	0.2	
NETSTREIT CORP	—	2,174	38	4,011	0.0	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	12,195	12,195	66	6,939	0.0	
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,914	3,850	167	17,386	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	7,699	8,332	204	21,266	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	36,316	38,243	1,375	142,842	0.6	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,220	2,195	44	4,649	0.0	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,441	3,452	473	49,158	0.2	
PARAMOUNT GROUP INC	33,791	28,845	259	26,957	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	39,457	39,454	716	74,399	0.3	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21,276	22,575	463	48,102	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	8,385	—	—	—	—	
PHYSICIANS REALTY TRUST	30,064	35,829	652	67,750	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	21,159	21,718	349	36,241	0.2	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2,100	4,100	62	6,458	0.0	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	7,928	8,584	64	6,747	0.0	
PROLOGIS INC	104,605	125,169	12,669	1,315,611	5.8	
PUBLIC STORAGE	24,931	25,747	5,736	595,644	2.6	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	9,783	11,111	711	73,921	0.3	
RLJ LODGING TRUST	28,449	28,462	406	42,204	0.2	
RPT REALTY	13,829	12,940	122	12,670	0.1	
REALTY INCOME CORP	53,749	59,337	3,550	368,707	1.6	
REGENCY CENTERS CORP	27,475	26,579	1,247	129,525	0.6	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	20,132	20,290	291	30,318	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	35,573	36,845	344	35,811	0.2	
RETAIL VALUE INC	2,471	3,515	55	5,734	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	18,483	21,996	1,092	113,472	0.5	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,029	9,194	612	63,611	0.3	
SL GREEN REALTY CORP	13,681	—	—	—	—	
SL GREEN REALTY CORP	—	13,998	879	91,355	0.4	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	32,884	35,605	615	63,888	0.3	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
SAFEHOLD INC	1,750	2,502	190	19,771	0.1	
SAUL CENTERS INC	1,742	2,130	67	6,973	0.0	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	5,784	5,386	82	8,618	0.0	
SERVICE PROPERTIES TRUST	26,627	28,456	315	32,739	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	50,891	55,469	5,296	550,012	2.4	
SITE CENTERS CORP	24,303	25,914	294	30,595	0.1	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	16,758	19,657	780	81,034	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	24,974	25,677	797	82,815	0.4	
STORE CAPITAL CORP	35,171	39,807	1,262	131,075	0.6	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	17,935	19,040	166	17,319	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	15,464	18,197	2,673	277,654	1.2	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	37,251	37,190	416	43,252	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	16,481	15,237	203	21,122	0.1	
TAUBMAN CENTERS INC	10,733	—	—	—	—	
TERRENO REALTY CORP	11,248	11,764	671	69,702	0.3	
UDR INC	48,611	49,795	1,947	202,226	0.9	
UMH PROPERTIES INC	5,542	7,056	109	11,356	0.0	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,113	2,201	144	14,961	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	18,399	18,861	268	27,869	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	5,201	5,449	78	8,164	0.0	
VENTAS INC	61,518	63,296	3,109	322,914	1.4	
VEREIT INC	175,153	—	—	—	—	
VEREIT INC	—	36,787	1,313	136,410	0.6	
VICI PROPERTIES INC	76,311	90,714	2,393	248,586	1.1	
VORNADO REALTY TRUST	25,956	26,368	999	103,772	0.5	
WP CAREY INC	28,763	29,605	1,991	206,800	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	33,673	—	—	—	—	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	—	2,254	25	2,679	0.0	
WASHINGTON REIT	13,121	14,167	318	33,070	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	20,312	20,719	476	49,440	0.2	
WELLTOWER INC	67,359	70,569	4,450	462,169	2.0	
WHITESTONE REIT	5,894	7,716	65	6,794	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19,506	19,627	311	32,344	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	118,000	83	8,638	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	82,000	82,000	11	1,166	0.0	
PRIME US REIT	57,000	85,000	70	7,370	0.0	
ARA US HOSPITALITY TRUST	92,000	—	—	—	—	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	235,900	241,500	179	18,682	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,134,047	4,157,413	156,084	16,207,767	
	銘 柄 数 < 比 率 >	158	155	—	<71.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	10,226	10,612	405	33,107	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10,399	10,925	117	9,591	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	3,500	37	3,101	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,844	3,838	140	11,440	0.1	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8,585	8,959	140	11,502	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	13,890	14,376	736	60,183	0.3	
CHOICE PROPERTIES REIT	26,627	27,139	347	28,370	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	14,739	14,714	121	9,937	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	6,405	8,506	122	10,045	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	4,818	3,882	79	6,512	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	11,081	13,223	168	13,790	0.1	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	18,100	18,666	277	22,653	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	4,114	5,129	395	32,270	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	23,204	23,760	299	24,488	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	10,895	11,727	171	13,973	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	7,249	8,477	153	12,565	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,685	3,394	68	5,593	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	2,747	3,847	61	5,001	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL EST	5,133	—	—	—	—	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	11,225	13,780	181	14,799	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	—	10,000	36	2,948	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	25,805	26,437	463	37,892	0.2	
SLATE OFFICE REIT	4,169	4,169	18	1,481	0.0	
SLATE RETAIL REIT - U	2,120	—	—	—	—	
SLATE GROCERY REIT	—	4,620	55	4,554	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12,019	11,590	280	22,944	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	11,841	13,293	181	14,808	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	4,800	4,800	30	2,520	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	6,500	128	10,484	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	256,720	289,863	5,223	426,563	
	銘 柄 数 < 比 率 >	25	27	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	11,095	11,172	100	12,735	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	25,773	30,156	430	54,456	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	36,868	41,328	531	67,192	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	7,320	10,951	38	4,885	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,320	10,951	38	4,885	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	4,570	5,365	313	39,593	0.2	
ALTAREA	579	659	93	11,842	0.1	
KLEPIERRE	34,025	35,026	594	75,068	0.3	
GECINA SA	8,999	9,126	1,068	135,045	0.6	
COVIVIO	7,462	8,048	550	69,564	0.3	
MERCIALYS	3,481	7,081	50	6,366	0.0	
CARMILA	—	8,000	88	11,241	0.0	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)					
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,801	23,321	1,327	167,806	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	81,917	96,626	4,087	516,530
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	8	—	< 2.3% >
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPRIETÉ-CV	7,000	6,310	98	12,423	0.1
VASTNED RETAIL NV	3,177	2,832	64	8,105	0.0
WERELDHAVE NV	7,312	7,169	81	10,246	0.0
NSI NV	2,995	2,572	88	11,132	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	20,484	18,883	331	41,907
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.2% >
(ユーロ…スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	40,526	43,462	341	43,196	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	9,624	11,511	53	6,727	0.0
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	60,726	55,027	422	53,404	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	110,876	110,000	817	103,329
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.5% >
(ユーロ…ベルギー)					
BEFIMMO	3,744	4,423	152	19,227	0.1
COFINIMMO	4,201	4,644	574	72,653	0.3
RETAIL ESTATES	1,878	1,704	102	12,984	0.1
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	3,311	4,158	91	11,533	0.1
MONTEA	1,974	1,744	171	21,708	0.1
AEDIFICA	4,133	5,499	544	68,795	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	21,482	21,949	644	81,435	0.4
CARE PROPERTY INVEST	—	4,100	106	13,419	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	2,300	117	14,910	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	40,723	50,521	2,505	316,668
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 1.4% >
(ユーロ…アイルランド)					
HIBERNIA REIT PLC	123,689	111,215	122	15,431	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	67,357	75,761	107	13,633	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	191,046	186,976	229	29,064
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >
(ユーロ…その他)					
CROMWELL EUROPEAN REIT	—	225,700	113	14,403	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	—	225,700	113	14,403
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	489,234	740,985	8,656	1,093,981
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	30	—	< 4.8% >
(イギリス)					
BRITISH LAND CO PLC	155,182	157,255	691	98,329	0.4
DERWENT LONDON PLC	17,440	18,727	588	83,564	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	25,414	28,298	314	44,758	0.2
HAMMERSON PLC	128,054	—	—	—	—
INTU PROPERTIES PLC	117,549	117,549	—	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
UNITE GROUP PLC	59,477	68,405	652	92,787	0.4	
SHAFTESBURY PLC	38,216	51,758	271	38,615	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	69,000	41	5,863	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	86,640	103,503	40	5,699	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	87,000	98,400	80	11,508	0.1	
HANSTEEN HOLDINGS PLC	61,038	—	—	—	—	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	151,619	131,710	86	12,222	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	35,358	36,057	296	42,094	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	136,689	155,203	354	50,419	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	—	141,000	105	14,927	0.1	
SEGRO PLC	181,625	201,220	1,960	278,576	1.2	
CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	—	144,605	191	27,166	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	22,311	21,840	157	22,346	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	—	77,427	111	15,778	0.1	
NEWRIVER REIT PLC	53,666	56,051	46	6,579	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	95,927	105,935	112	15,957	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	63,121	58,694	63	9,049	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	112,136	119	16,971	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	41,068	43,363	271	38,514	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	279,045	292,379	541	76,909	0.3	
RDI REIT PLC	40,782	48,350	43	6,156	0.0	
CUSTODIAN REIT PLC	—	77,000	67	9,662	0.0	
HAMMERSON PLC	—	647,780	131	18,733	0.1	
CAPITAL & REGIONAL PLC	4,620	—	—	—	—	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	101,846	101,057	73	10,483	0.0	
ASSURA PLC	406,515	454,400	339	48,301	0.2	
AEW UK REIT PLC	20,000	20,000	15	2,270	0.0	
LXI REIT PLC	93,342	82,361	98	14,045	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	210,813	224,444	333	47,333	0.2	
REGIONAL REIT LTD	63,560	63,471	49	6,972	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	123,385	126,145	800	113,707	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	60,000	65	9,293	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,901,302	4,195,523	9,116	1,295,602	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	34	—	< 5.7% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BWP TRUST	82,525	82,774	355	28,545	0.1	
MIRVAC GROUP	650,551	675,645	1,709	137,092	0.6	
CROMWELL PROPERTY GROUP	304,913	319,051	268	21,493	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	54,211	86,920	314	25,234	0.1	
GPT GROUP	322,007	334,068	1,459	117,082	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	64,226	74,490	205	16,488	0.1	
STOCKLAND	400,425	409,621	1,859	149,146	0.7	
DEXUS	180,102	186,958	1,716	137,645	0.6	
GOODMAN GROUP	266,913	289,070	5,130	411,505	1.8	
CHARTER HALL GROUP	78,188	79,767	1,115	89,498	0.4	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)	口	口	千オーストラリアドル	千円	%	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	43,404	52,477	172	13,804	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	43,577	49,989	247	19,845	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	147,977	183,048	437	35,086	0.2	
ARENA REIT	42,342	64,396	189	15,235	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	82,504	250	20,115	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	71,605	87,329	388	31,166	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	133,471	159,326	308	24,725	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	23,020	30,020	92	7,391	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	78,244	88,291	100	8,072	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	36,680	55,561	173	13,902	0.1	
APN INDUSTRIA REIT	11,379	27,219	79	6,374	0.0	
HOME CONSORTIUM	—	24,000	95	7,679	0.0	
RURAL FUNDS GROUP	60,734	57,679	142	11,425	0.1	
IRONGATE GROUP	—	96,000	118	9,470	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	—	69,642	137	11,058	0.0	
WAYPOINT REIT LTD	—	132,972	336	26,980	0.1	
SCENTRE GROUP	888,152	891,541	2,549	204,494	0.9	
HOMECO DAILY NEEDS REIT	—	66,745	83	6,717	0.0	
CENTURIA METROPOLITAN REIT	64,500	—	—	—	—	
VICINITY CENTRES	531,994	662,595	1,023	82,101	0.4	
AVENTUS GROUP	—	62,000	168	13,524	0.1	
VIVA ENERGY REIT	70,923	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	4,652,063 25	5,481,698 30	21,233 —	1,702,906 <7.5%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	176,114	185,741	317	23,729	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	51,700	64,548	212	15,865	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	185,089	189,584	428	32,010	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	127,750	145,533	222	16,635	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	278,014	270,793	346	25,895	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	818,667 5	856,199 5	1,527 —	114,135 <0.5%>	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	345,700	354,400	24,365	326,491	1.4	
PROSPERITY REIT	180,000	226,000	544	7,298	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	259,000	270,000	1,034	13,856	0.1	
CHAMPION REIT	311,000	338,000	1,541	20,653	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	175,000	164,000	613	8,219	0.0	
FORTUNE REIT	225,000	240,000	1,720	23,058	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,495,700 6	1,592,400 6	29,819 —	399,577 <1.8%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	470,400	778,332	1,774	138,862	0.6	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	488,000	544,500	1,704	133,360	0.6	
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	485,500	—	—	—	—	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(シンガポール)	口	口	千シンガポールドル	千円	%	
SUNTEC REIT	378,400	368,400	563	44,105	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	501,500	482,900	975	76,329	0.3	
STARHILL GLOBAL REIT	212,500	251,500	130	10,233	0.0	
FRASERS COMMERCIAL TRUST	109,100	—	—	—	—	
KEPPEL REIT	309,500	292,500	345	27,007	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	126,800	229,000	593	46,410	0.2	
ESR REIT	354,300	403,200	163	12,777	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	140,800	129,100	162	12,728	0.1	
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUS	114,800	166,100	235	18,456	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	89,100	107,400	26	2,058	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	60,400	66,200	266	20,876	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	338,800	889,100	57	4,522	0.0	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	259,800	286,300	821	64,296	0.3	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	347,900	374,800	817	63,935	0.3	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	159,000	190,300	131	10,274	0.0	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	70,800	81,100	105	8,249	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	137,400	160,100	63	4,948	0.0	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	361,400	350,300	350	27,410	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	149,300	160,200	97	7,646	0.0	
SPH REIT	146,700	161,200	137	10,784	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	100,900	165,900	89	7,010	0.0	
EC WORLD REIT	—	50,000	36	2,836	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	89,500	92,100	75	5,909	0.0	
ASCOTT TRUST	302,696	320,196	336	26,308	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	445,200	403,100	159	12,459	0.1	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	139,100	108	8,489	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	128,800	133,700	70	5,544	0.0	
IREIT GLOBAL	—	55,000	36	2,861	0.0	
KEPPEL DC REIT	211,800	219,600	623	48,801	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERC	267,400	456,379	657	51,424	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,358,496	8,507,607	11,717	916,924	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	—	< 4.0% >	
(韓国)				千韓国ウォン		
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	16,000	62,080	5,847	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,100	8,600	60,286	5,678	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	4,000	18,840	1,774	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	—	15,600	82,212	7,744	0.0	
JR REIT XXVII	—	18,000	92,160	8,681	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,100	62,200	315,578	29,727	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	5	—	< 0.1% >	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル) REIT 1 LTD	口 29,365	口 29,265	千イスラエルシケル 456	千円 14,485	% 0.1	
小 計	口 数・金 額 29,365	口 数 29,265	456	14,485		
	銘 柄 数<比 率>	1	1	<0.1%>		
合 計	口 数・金 額 22,139,694	口 数 25,913,153	—	22,201,672		
	銘 柄 数<比 率>	306	324	<97.4%>		

(注) 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) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

## ○投資信託財産の構成

(2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	16,303	0.1
投資証券	22,201,672	97.4
コール・ローン等、その他	581,529	2.5
投資信託財産総額	22,799,504	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産(22,660,176千円)の投資信託財産総額(22,799,504千円)に対する比率は99.4%です。

(注) 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。1米ドル=103.84円、1カナダドル=81.67円、1ユーロ=126.37円、1英ポンド=142.11円、1オーストラリアドル=80.20円、1ニュージーランドドル=74.71円、1香港ドル=13.40円、1シンガポールドル=78.25円、1韓国ウォン=0.0942円、1イスラエルシケル=31.73円。

## ○特定資産の価格等の調査

(2020年1月28日～2021年1月25日)

該当事項はございません。



## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	23,455,838,554
コール・ローン等	105,635,643
株式(評価額)	16,303,056
投資証券(評価額)	22,201,672,961
未収入金	1,096,043,710
未収配当金	36,183,184
(B) 負債	668,186,110
未払金	656,345,043
未払解約金	11,841,000
未払利息	66
その他未払費用	1
(C) 純資産総額(A-B)	22,787,652,444
元本	21,976,415,392
次期繰越損益金	811,237,052
(D) 受益権総口数	21,976,415,392口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,369円

(注) 当ファンドの期首元本額は20,554,057,909円、期中追加設定元本額は21,048,096,808円、期中一部解約元本額は19,625,739,325円です。

(注) 2021年1月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・FWリそな先進国リートインデックスオープン	8,194,970,791円
・FWリそな先進国リートインデックスファンド	4,321,919,288円
・リそなラップ型ファンド(成長型)	1,856,311,025円
・リそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	1,570,919,217円
・Smart-i 先進国リートインデックス	1,414,505,202円
・リそなラップ型ファンド(安定成長型)	579,903,244円
・つみたてバランスファンド	551,267,883円
・リそな・リスクコントロールファンド2019-06	531,760,524円
・リそな・リスクコントロールファンド2019-09	531,564,450円
・リそな・リスクコントロールファンド2020-03	470,339,857円
・リそなラップ型ファンド(安定型)	397,667,105円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2030	318,251,854円
・リそな・リスクコントロールファンド2019-10	310,207,980円
・リそな・リスクコントロールファンド2019-12	185,069,154円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2040	162,368,764円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	126,342,674円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	112,155,037円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2050	97,202,064円
・リそな・リスクコントロールファンド2020-06	78,741,500円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	69,657,309円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	40,504,365円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2035	13,940,208円
・リスクコントロール・オープン	10,329,749円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2045	10,114,525円
・DCりそな グローバルバランス	6,880,518円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2060	6,841,243円
・リそなターゲット・イヤー・ファンド2055	4,872,922円
・グローバル9資産バランスファンド(適格機関投資家限定)	1,806,940円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0369円です。

## ○損益の状況 (2020年1月28日～2021年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	658,682,618
受取配当金	658,576,048
受取利息	227,694
支払利息	△ 121,124
(B) 有価証券売買損益	△4,599,373,968
売買益	1,352,700,678
売買損	△5,952,074,646
(C) 保管費用等	△ 31,646,704
(D) 当期損益金(A+B+C)	△3,972,338,054
(E) 前期繰越損益金	4,426,792,558
(F) 追加信託差損益金	△ 891,678,808
(G) 解約差損益金	1,248,461,356
(H) 計(D+E+F+G)	811,237,052
次期繰越損益金(H)	811,237,052

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

(注) 損益の状況の中で(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) 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

該当事項はございません。