

九州SDGs・グローバルバランス

愛称：九州コンチェルト

運用報告書（全体版）

第1期（決算日 2022年7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。
「九州SDGs・グローバルバランス」は、2022年7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／内外／資産複合	
信託期間	2021年11月18日から2031年7月22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	九州SDGs・グローバルバランス	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（九州重視型）	・わが国の国債および九州の地方公共団体が発行する公募地方債
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	・米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	・ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
	RM新興国債券マザーファンド	・J P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—KOKUSA I 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。）
	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）
主投資制限	九州SDGs・グローバルバランス	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（九州重視型）	外貨建資産への投資は行いません。
	RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）	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	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	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。
	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。
分配方針	毎決算時に、経費控除後の配当等収益と売買取益（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	基準価額 (分配落)	標準価額			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	純資産額
		税金	み	騰					
	円	円	騰	率	%	%	%	%	百万円
(設定日) 2021年11月18日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	2,064
1期(2022年7月20日)	9,719	0	△2.8	45.2	3.7	41.2	9.7	2,698	

(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	標準価額			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				
	円			%	%	%	%	
(設定日) 2021年11月18日	10,000	—	—	—	—	—	—	
11月末	9,846	△1.5		37.2	3.9	48.1	9.3	
12月末	10,017	0.2		37.3	4.6	47.6	9.6	
2022年1月末	9,655	△3.5		37.3	3.7	48.6	9.4	
2月末	9,542	△4.6		36.6	4.0	49.0	9.6	
3月末	9,990	△0.1		45.2	2.5	40.8	10.2	
4月末	9,765	△2.4		43.5	3.5	42.9	10.3	
5月末	9,713	△2.9		42.0	6.3	40.4	10.0	
6月末	9,573	△4.3		45.1	3.3	41.6	10.1	
(期末) 2022年7月20日	9,719	△2.8		45.2	3.7	41.2	9.7	

(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。

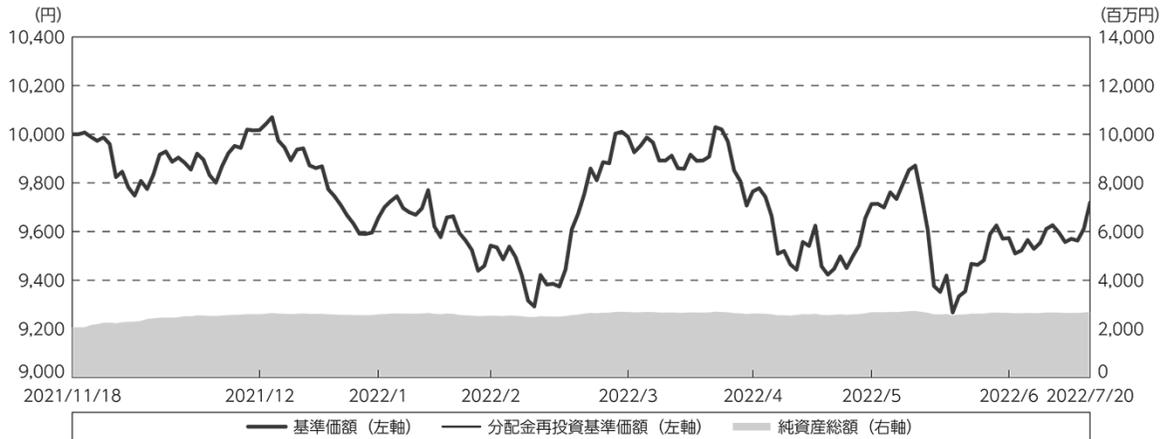
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○運用経過

(2021年11月18日～2022年7月20日)

期中の基準価額等の推移



設定時：10,000円

期 末：9,719円 (既払分配金(税引前)：0円)

騰落率：△ 2.8% (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9,719円となり、281円の値下がりとなりました。株式市場が下落する中、円安の影響によりRM先進国株式ESGマザーファンドが基準価額の主な値上がり要因となった一方、RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)およびRMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)が基準価額の主な下落要因となりました。

投資環境

国内債券市況

国内の長期金利は、設定時と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期初は、新型コロナウイルスのまん延防止等重点措置など感染抑制策の慢性化による景気回復の後ずれ懸念の高まりから、国内の金利水準は低位での推移となりました。その後は、海外金利上昇の影響を受け、長期金利は日銀の変動許容幅の上限である0.25%近辺まで上昇する場面がみられました。日銀は無制限指値オペの対象を拡大するなど現行の金融政策の枠組みを維持する方針を改めて示し、長期金利は0.25%近辺での推移となりました。

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（債券価格は下落）しました。主要国では高インフレ懸念が一段と強まるなか、主要国中央銀行ではインフレ抑制に向けて金融政策正常化のペースを加速させました。米国では、FRB（米連邦準備制度理事会）が2018年12月以来となる利上げを実施するなどインフレ抑制姿勢の強化が見られたことを背景に、米10年国債利回りは3.4%台まで急速に上昇する場面が見られました。欧州では、ECB（欧州中央銀行）による金融政策正常化の加速観測が強まり、独10年国債利回りは一時1.7%台まで上昇する場面が見られました。

新興国債券市況

新興国の金利は、設定時と比較して多くの国で上昇（債券価格は下落）しました。期を通して、資源価格上昇などによるインフレ高進や自国通貨安を回避する必要性から、大半の新興国地域で利上げが進みました。地域別では、欧州・南米の金利上昇が目立つ一方で、相対的にアジア地域の金利上昇は抑制されました。ロシアではウクライナ侵攻に対する各国の経済制裁による影響から国債のデフォルト懸念が強まり、債券価格は大幅に下落しました。中国では景気支援の必要性から金融政策を緩和方向へ転換したことなどを背景に金利は低下しました。

国内株式市況

国内の株式市場は、設定時と比較して下落しました。期初は、新型コロナウイルスのまん延防止等重点措置など国内感染抑制策の慢性化による景気回復の後ずれ懸念の高まりから上値の重い展開となりました。2022年以降は、ウクライナ情勢悪化による先行き不透明感から大幅安となる局面もみられました。主要国中央銀行の金融政策正常化の加速や資源価格上昇に伴うコスト高の影響を織り込み、国内の株式市場では変動率の高い展開が続くなか、徐々に水準を切り下げました。期中には急速に円安が進むなか、外需関連銘柄では下げ渋る動きも見られました。

先進国株式市況

先進国の株式市場は、設定時と比較して下落しました。期前半は、主要国中央銀行がインフレ抑制姿勢を徐々に強めるなか、金利先高観の強まりを背景に、大型成長株を中心に先進国の株式市場は大幅に下落しました。期末にかけて、ウクライナ情勢の先行き不透明感が残るなか、インフレ高進、サプライチェーンの混乱、資金調達コストの上昇など企業活動におけるコスト増加懸念が重なり、先進国の株式市場は下落幅を拡大しました。

新興国株式市況

新興国株式市場は、設定時と比較して下落しました。期を通して、世界的なインフレ高進や金融環境悪化などを背景に、新興国株式市場は下落基調となりました。地域別では、国際商品市況の高止まりを背景に資源国地域が相対的に選好されました。一方、ロシアではウクライナ侵攻に対して経済制裁を科されたことなどから、株価は大きく下落しました。そのほか世界的に金利上昇が進むなか、金利に敏感な情報技術セクターの占める割合が大きい韓国や台湾などでは、2022年以降は下落が目立ちました。

国内リート市況

国内のリート市場は、設定時と比較して下落しました。期前半は、主要国中央銀行の金融政策正常化の加速への警戒感が高まり、国内のリート市場は下落しました。期末にかけては、日銀の金融政策正常化の観測が強まり、不安定な推移となる場面が見られました。その後、日銀は現行の金融政策の枠組みを維持する方針を示したことなどから、国内のリート市場は小幅に反発しました。用途別指数では、オフィス指数や商業・物流指数の下落が目立つ一方、住宅指数は上昇しました。

先進国リート市況

先進国のリート市場は、設定時と比較して下落しました。期前半は、主要国中央銀行の金融政策正常化の加速への警戒感が高まり、先進国のリート市場は下落に転じました。期末にかけて、金利水準は一段と上昇し、資金調達コストの上昇などによる事業環境悪化懸念が強まり、先進国のリート市場は下落幅を拡大しました。国別では、ウクライナ情勢の悪化や金利上昇を受けて、ドイツなど欧州地域の下落が目立ちました。セクター別では、行動制限の緩和を受けてホテルセクターが相対的に優位な環境が続きました。

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、米国における高インフレ環境の長期化懸念からFRBによる金融政策正常化ペースの急速な進行を織り込み、一時1998年以来となる1米ドル=138円台まで円安米ドル高が進行しました。

ユーロに対しては、ウクライナ侵攻に対するロシアへの経済制裁が欧州の経済活動へ与える影響が懸念され、一時円高ユーロ安が進む場面が見られました。その後は、金融市場でECBによる利上げ時期の前倒し予想が強まり、円安ユーロ高が進行しました。

新興国通貨は円に対して通貨高となり、米ドルに対して通貨安となりました。地域別では、ブラジルなどの南米諸国では利上げ進行や資源高などの影響から米ドルに対して通貨高が進行しました。期末にかけて、中国では厳格なゼロコロナ政策継続による景気見通し悪化懸念などが意識されるなか、米ドルに対して元安が急速に進行する場面が見られました。

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の見直しは、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2022年3月に実施しました。

RM国内債券マザーファンド（九州重視型）

わが国の国債および九州の地方公共団体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。

RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

米国債に加え、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れ、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。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ投資を行い、組入比率はポートフォリオの約8割を占めています。

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。

RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

欧州国債に加え、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れ、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。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ組入れ投資を行い、組入比率はポートフォリオの約7割を占めています。

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。

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・ダイバースンファイド（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。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。

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。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。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。

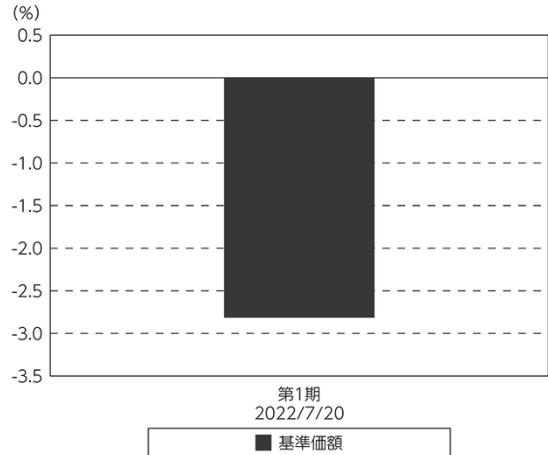
RM先進国リートマザーファンド

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。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。

基準価額（期別騰落率）



(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
	2021年11月18日～ 2022年7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	33

(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2023年3月頃を予定しています。

RM国内債券マザーファンド（九州重視型）

引き続き、わが国の国債および九州の地方公共団体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米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

米国債に加え、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れ、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う方針です。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

引き続き、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、投資する債券の残存年限を幅広く分散させる運用を行います。

欧州国債に加え、発行体の信用力やESG評価、流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れ、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う方針です。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券および事業全体がSDGsに貢献すると考えられている機関が発行する債券（国際機関債等）のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。なお、原則として、為替ヘッジ（為替の売り予約）を行います。

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

(2021年11月18日～2022年7月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 72	% 0.738	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(35)	(0.358)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(35)	(0.358)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.012	(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)	(0.006)	
（ 新 株 予 約 権 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.005)	
(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	7	0.069	(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 ）	(6)	(0.061)	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)	(0.006)	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)	(0.002)	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	81	0.829	
期中の平均基準価額は、9,762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。

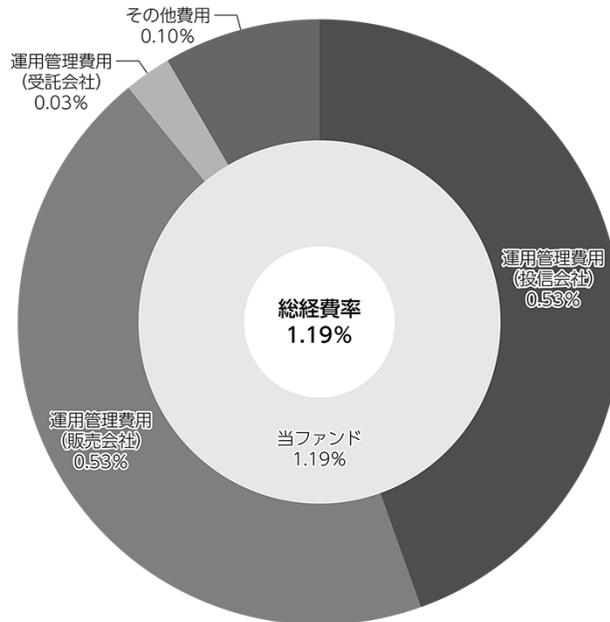
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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1.19%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

(2021年11月18日～2022年7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	44,495	65,939	396	580
RM新興国株式マザーファンド	109,119	178,482	7,931	13,175
RM先進国リートマザーファンド	91,248	133,234	4,819	7,888
RM国内株式ESGマザーファンド	184,248	240,354	28,568	34,293
RM先進国株式ESGマザーファンド	680,124	1,036,834	48,102	76,529
RM新興国債券マザーファンド	49,868	53,923	2,055	2,291
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	512,977	510,587	68,110	65,686
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	435,411	435,734	59,278	57,621
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)	449,021	447,710	113,168	112,116

○株式売買比率

(2021年11月18日～2022年7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	5,217,126千円	163,089千円	2,576,851千円	2,525,436千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	15,752,429千円	127,490千円	1,868,692千円	3,290,558千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33	1.27	1.37	0.76

(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

(2021年11月18日～2022年7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	4	8

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（2021年11月18日～2022年7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

(2021年11月18日～2022年7月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年7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		44,099	64,688
RM新興国株式マザーファンド		101,188	162,841
RM先進国リートマザーファンド		86,429	130,785
RM国内株式ESGマザーファンド		155,679	198,071
RM先進国株式ESGマザーファンド		632,022	983,742
RM新興国債券マザーファンド		47,813	52,589
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）		444,867	411,368
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）		376,132	348,185
RM国内債券マザーファンド（九州重視型）		335,853	332,058

○投資信託財産の構成

(2022年7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	64,688	2.4
RM新興国株式マザーファンド	162,841	6.0
RM先進国リートマザーファンド	130,785	4.8
RM国内株式ESGマザーファンド	198,071	7.3
RM先進国株式ESGマザーファンド	983,742	36.4
RM新興国債券マザーファンド	52,589	1.9
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	411,368	15.2
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)	348,185	12.9
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)	332,058	12.3
コール・ローン等、その他	19,054	0.8
投資信託財産総額	2,703,381	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(18,671,298千円)の投資信託財産総額(18,775,880千円)に対する比率は99.4%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(31,935,346千円)の投資信託財産総額(31,984,362千円)に対する比率は99.8%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(4,217,217千円)の投資信託財産総額(4,224,042千円)に対する比率は99.8%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(8,968,551千円)の投資信託財産総額(9,181,595千円)に対する比率は97.7%です。

(注) RM米ドル建SDGs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(823,955千円)の投資信託財産総額(833,051千円)に対する比率は98.9%です。

(注) RMユーロ建SDGs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(734,454千円)の投資信託財産総額(743,952千円)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=138.17円、1カナダドル=107.39円、1メキシコペソ=6.7381円、1ブラジルレアル=25.5196円、1チリペソ=0.149089円、1コロンビアペソ=0.032003円、1ユーロ=141.60円、1英ポンド=166.01円、1スイスフラン=142.78円、1スウェーデンクローナ=13.55円、1ノルウェークローネ=13.97円、1デンマーククローネ=19.02円、1トルコリラ=7.8813円、1チェココルナ=5.7765円、1ハンガリーフォリント=0.355759円、1ポーランドズロチ=29.7776円、1ロシアルーブル=2.45円、1オーストラリアドル=95.41円、1ニュージーランドドル=86.22円、1香港ドル=17.60円、1シンガポールドル=99.37円、1マレーシアリングギット=31.0601円、1タイバーツ=3.77円、1フィリピンペソ=2.4551円、1インドネシアルピア=0.0093円、1韓国ウォン=0.106円、1新台湾ドル=4.6222円、1オフショア人民元=20.5016円、1インドルピー=1.74円、1イスラエルシェケル=40.1875円、1クウェートディナール=450.36円、1サウジアラビアリアル=36.86円、1カタールリアル=37.59円、1南アフリカランド=8.07円、1アラブディルハム=37.68円。

○特定資産の価格等の調査

(2021年11月18日～2022年7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 (2022年7月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,703,381,706
コール・ローン等	19,048,993
RM国内リートマザーファンド(評価額)	64,688,937
RM新興国株式マザーファンド(評価額)	162,841,878
RM先進国リートマザーファンド(評価額)	130,785,172
RM国内株式ESGマザーファンド(評価額)	198,071,613
RM先進国株式ESGマザーファンド(評価額)	983,742,549
RM新興国債券マザーファンド(評価額)	52,589,637
RM米ドル建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	411,368,556
RMユーロ建SDGs債券マザーファンド(為替ヘッジあり)(評価額)	348,185,970
RM国内債券マザーファンド(九州重視型)(評価額)	332,058,401
(B) 負債	5,129,997
未払信託報酬	5,090,271
未払利息	51
その他未払費用	39,675
(C) 純資産総額(A-B)	2,698,251,709
元本	2,776,234,468
次期繰越損益金	△ 77,982,759
(D) 受益権総口数	2,776,234,468口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,719円

(注) 当ファンドの設定時元本額は2,064,524,277円、期中追加設定元本額は814,962,731円、期中一部解約元本額は103,252,540円です。

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9719円です。

(注) 2022年7月20日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は77,982,759円です。

○損益の状況 (2021年11月18日～2022年7月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 17,465
支払利息	△ 17,465
(B) 有価証券売買損益	△45,261,290
売買益	33,485,371
売買損	△78,746,661
(C) 信託報酬等	△19,110,618
(D) 当期損益金(A+B+C)	△64,389,373
(E) 追加信託差損益金	△13,593,386
(配当等相当額)	(△ 2,822)
(売買損益相当額)	(△13,590,564)
(F) 計(D+E)	△77,982,759
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△77,982,759
追加信託差損益金	△13,593,386
(配当等相当額)	(625,896)
(売買損益相当額)	(△14,219,282)
分配準備積立金	8,734,406
繰越損益金	△73,123,779

(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(8,734,406円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(625,896円)より分配対象収益は9,360,302円(1万口当たり33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

該当事項はございません。

RM国内債券マザーファンド（九州重視型）

運用報告書

第1期（決算日 2022年7月20日）
（2021年8月27日～2022年7月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年8月27日から無期限です。
運用方針	①わが国の国債および九州の地方公共団体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九州の地方公共団体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
2021年8月27日	10,000		—	—	1,000
1期(2022年7月20日)	9,887		△1.1	98.4	1,320

(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		%		%
2021年8月27日	10,000		—		—
8月末	10,001		0.0		98.8
9月末	9,974		△0.3		98.8
10月末	9,963		△0.4		98.7
11月末	9,985		△0.2		98.6
12月末	9,971		△0.3		99.1
2022年1月末	9,930		△0.7		99.2
2月末	9,921		△0.8		99.5
3月末	9,898		△1.0		97.0
4月末	9,894		△1.1		98.4
5月末	9,895		△1.1		98.4
6月末	9,874		△1.3		98.4
(期 末)					
2022年7月20日	9,887		△1.1		98.4

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2021年8月27日～2022年7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9,887円となり、113円の値下がりとなりました。

2021年12月頃までは新型コロナウイルスのオミクロン株の発生などを理由に、株式等のリスク性資産を回避して債券等の安全資産が選好されたことから、国内金利は概ね低位に推移しました。

2022年に入ると米国の金融政策正常化の早期化見通しや、根強いインフレ懸念に対する主要国中央銀行の金融引き締め政策を背景に国内金利も上昇基調で推移したため、保有する債券の価格が下落し、基準価額の下落要因となりました。

基準価額等の推移

(2021年8月27日～2022年7月20日)



投資環境

国内債券市況

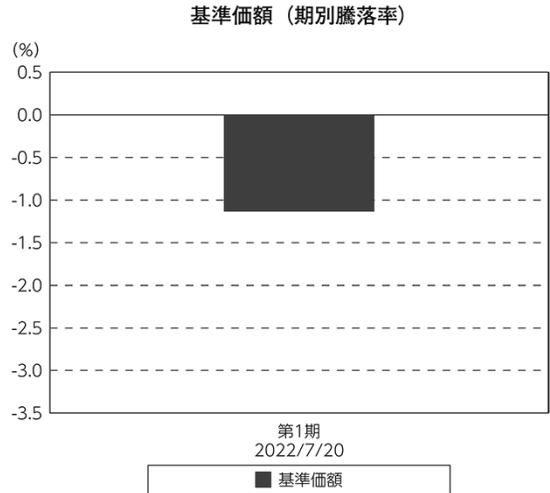
国内の長期金利は、設定時と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期初は、新型コロナウイルスのまん延防止等重点措置など感染抑制策の慢性化による景気回復の後ずれ懸念の高まりから、国内の金利水準は低位での推移となりました。その後は、海外金利上昇の影響を受け、長期金利は日銀の変動許容幅の上限である0.25%近辺まで上昇する場面がみられました。日銀は無制限指値オペの対象を拡大するなど現行の金融政策の枠組みを維持する方針を改めて示し、長期金利は0.25%近辺での推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

わが国の国債および九州の地方公共団体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。

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九州の地方公共団体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

(2021年8月27日～2022年7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、9,936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

(2021年8月27日～2022年7月20日)

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	1,427,255	512,157
	地方債証券	400,000	—

(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

(2021年8月27日～2022年7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 (2021年8月27日～2022年7月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年7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	906,000	905,510	68.6	—	30.9	22.7	15.0
地方債証券	400,000 (400,000)	393,894 (393,894)	29.8 (29.8)	— (—)	22.3 (22.3)	7.5 (7.5)	— (—)
合 計	1,306,000 (400,000)	1,299,404 (393,894)	98.4 (29.8)	— (—)	53.2 (22.3)	30.2 (7.5)	15.0 (—)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(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力しています。

(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			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第427回利付国債（2年）	0.005	198,000	198,304	2023/8/1	
第143回利付国債（5年）	0.1	198,000	198,950	2025/3/20	
第148回利付国債（5年）	0.005	100,000	100,176	2026/6/20	
第353回利付国債（10年）	0.1	200,000	199,936	2028/12/20	
第360回利付国債（10年）	0.1	210,000	208,143	2030/9/20	
小 計		906,000	905,510		
地方債証券					
令和3年度第2回大分県公募公債	0.135	100,000	98,085	2031/10/29	
令和3年度第4回熊本県公募公債	0.135	100,000	98,085	2031/10/28	
令和3年度第1回宮崎県公募公債	0.13	100,000	98,038	2031/11/28	
令和3年度第1回鹿児島県公募公債	0.001	100,000	99,686	2026/10/29	
小 計		400,000	393,894		
合 計		1,306,000	1,299,404		

○投資信託財産の構成

(2022年7月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,299,404	98.4
コール・ローン等、その他	21,106	1.6
投資信託財産総額	1,320,510	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

(2021年8月27日～2022年7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 (2022年7月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,320,510,865
コール・ローン等	20,870,108
公社債(評価額)	1,299,404,920
未収利息	235,344
前払費用	493
(B) 負債	56
未払利息	56
(C) 純資産総額(A-B)	1,320,510,809
元本	1,335,668,450
次期繰越損益金	△ 15,157,641
(D) 受益権総口数	1,335,668,450口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,887円

(注) 当ファンドの設定時元本額は1,000,300,000円、期中追加設定元本額は449,021,897円、期中一部解約元本額は113,653,447円です。

(注) 2022年7月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。
・リソナ国内債券ファンド(九州重視型)(適格機関投資家専用) 999,814,903円
・九州SDGs・グローバルバランス 335,853,547円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9887円です。

(注) 2022年7月20日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は15,157,641円です。

○損益の状況 (2021年8月27日～2022年7月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	790,216
受取利息	822,917
支払利息	△ 32,701
(B) 有価証券売買損益	△15,692,580
売買損	△15,692,580
(C) 保管費用等	△ 827
(D) 当期損益金(A+B+C)	△14,903,191
(E) 追加信託差損益金	△ 1,311,897
(F) 解約差損益金	1,057,447
(G) 計(D+E+F)	△15,157,641
次期繰越損益金(G)	△15,157,641

(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

該当事項はございません。

RM米ドル建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

運用報告書

第1期（決算日 2022年5月10日）
（2021年5月21日～2022年5月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年5月21日から無期限です。
運用方針	<p>①米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、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す。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②米ドル建のSDGs債は、発行体の信用力・ESG評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。</p> <p>③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、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。</p> <p>④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。</p>
主要投資対象	・米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">・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。・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
2021年5月21日	10,000		—	—	500
1期(2022年5月10日)	9,278		△7.2	107.9	783

(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 率		債 組 入 比 率	券 率
		騰	落		
(設定日)	円		%		%
2021年5月21日	10,000		—		—
5月末	10,017		0.2		98.7
6月末	10,030		0.3		99.3
7月末	10,115		1.2		98.3
8月末	10,120		1.2		97.8
9月末	10,025		0.3		92.8
10月末	9,971		△0.3		101.0
11月末	10,016		0.2		97.1
12月末	9,976		△0.2		99.6
2022年1月末	9,836		△1.6		99.9
2月末	9,734		△2.7		98.9
3月末	9,493		△5.1		98.3
4月末	9,354		△6.5		106.9
(期 末)					
2022年5月10日	9,278		△7.2		107.9

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2021年5月21日～2022年5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、設定時10,000円から当期末9,278円となり、722円の値下がりとなりました。

計算期間の後半以降、米国での高インフレ環境の長期化懸念等に伴い、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ加速観測が強まったことを背景に米国長期金利が上昇基調を強め、保有する債券の価格が下落したことが基準価額の変動要因となりました。



投資環境

米国債券市場

米国の長期金利は、設定時と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、新型コロナワクチンの接種進展に伴う景気見通しの改善期待から米国金利は上昇しました。その後、世界的な新型コロナウイルス変異株の感染拡大による景気回復の後ずれ懸念の高まりから金利が低下する場面も見られました。期末にかけて、高インフレ環境の長期化懸念等に伴う中央銀行による早期利上げ観測が強まり、長期金利は急速に上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、ポートフォリオがラダー型となるように運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数^{*1}は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

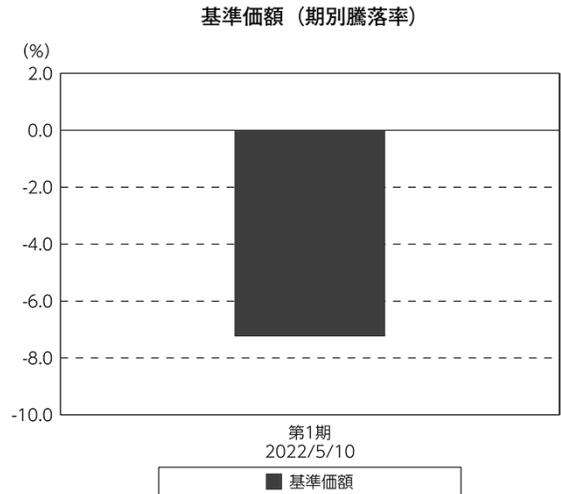
当期においては、米国債や、発行体の信用力・ESG評価および流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れ、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつポートフォリオへの組入れを行い、期末時点の組入比率^{*2}はポートフォリオの約8割を占めています。

^{*1} 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

^{*2} 純資産総額に対する組入比率です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、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

残存期間が10年程度までの米ドル建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、ポートフォリオがラダー型となるように運用を行います。

引き続き、米国債や、発行体の信用力・ESG評価および流動性等を勘案しながら米ドル建のSDGs債を組入れ、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う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年5月21日～2022年5月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	円 2	% 0.024	(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)	(0.022)	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)	(0.002)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合計	2	0.024	
期中の平均基準価額は、9,890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

(2021年5月21日～2022年5月10日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ		千米ドル	千米ドル
		国債証券	4,714	2,372
		特殊債券	5,038	(300)
				—

(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。）

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年5月21日～2022年5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 (2021年5月21日～2022年5月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年5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	6,980	6,504	845,742	107.9	—	41.2	54.3	12.5
合 計	6,980	6,504	845,742	107.9	—	41.2	54.3	12.5

(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		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	0.125	350	348	45,326	2022/9/30	
	US TREASURY N/B	2.875	400	402	52,369	2023/9/30	
	US TREASURY N/B	0.5	430	380	49,522	2027/4/30	
	US TREASURY N/B	2.375	390	372	48,483	2029/5/15	
	US TREASURY N/B	1.625	410	363	47,304	2031/5/15	
	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN BK RECON & DEV	1.625	1,000	972	126,400	2024/9/27
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	2.875	1,000	1,000	130,053	2025/6/13
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.875	1,000	838	109,023	2030/5/17
		INTL BK RECON & DEVELOP	1.375	1,000	907	117,996	2028/4/20
		KFW	1.0	1,000	917	119,262	2026/10/1
合 計					845,742		

(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

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 845,742	% 95.8
コール・ローン等、その他	37,428	4.2
投資信託財産総額	883,170	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(852,537千円)の投資信託財産総額(883,170千円)に対する比率は96.5%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=130.03円。

○特定資産の価格等の調査

（2021年5月21日～2022年5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（2022年5月10日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	1,636,972,613	
コール・ローン等	33,523,239	
公社債(評価額)	845,742,143	
未収入金	753,980,414	
未収利息	3,529,838	
前払費用	196,979	
(B) 負債	853,445,965	
未払金	853,444,754	
未払利息	82	
その他未払費用	1,129	
(C) 純資産総額(A-B)	783,526,648	
元本	844,526,564	
次期繰越損益金	△ 60,999,916	
(D) 受益権総口数	844,526,564口	
1万口当たり基準価額(C/D)	9,278円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は500,600,000円、期中追加設定元本額は514,031,495円、期中一部解約元本額は170,104,931円です。

(注) 2022年5月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。
 ・九州SDGs・グローバルバランス 444,867,045円
 ・りそな米ドル建SDGs債券ファンド(為替ヘッジあり)(適格) 399,659,519円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9278円です。

(注) 2022年5月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は60,999,916円です。

○損益の状況（2021年5月21日～2022年5月10日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	10,551,389	
受取利息	10,571,229	
支払利息	△ 19,840	
(B) 有価証券売買損益	△ 72,761,653	
売買益	137,020,087	
売買損	△209,781,740	
(C) 保管費用等	△ 164,088	
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 62,374,352	
(E) 追加信託差損益金	△ 2,394,495	
(F) 解約差損益金	3,768,931	
(G) 計(D+E+F)	△ 60,999,916	
次期繰越損益金(G)	△ 60,999,916	

(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

該当事項はございません。

RMユーロ建SDGs債券マザーファンド（為替ヘッジあり）

運用報告書

第1期（決算日 2022年5月10日）
（2021年5月21日～2022年5月10日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2021年5月21日から無期限です。
運用方針	<p>①ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、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す。なお、先進国債券（除く日本）を対象とした債券先物取引を活用することがあります。</p> <p>②ユーロ建のSDGs債は、発行体の信用力・ESG評価および当該債券の流動性等を勘案して投資を行います。</p> <p>③ポートフォリオの構築は、残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債を、各残存期間の投資金額がほぼ同程度となるように組み入れることにより、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。</p> <p>④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。</p>
主要投資対象	・ユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債
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。 ・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
2021年5月21日	10,000		—	—	500
1期(2022年5月10日)	9,349		△6.5	100.7	724

(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		%		%
2021年5月21日	10,000		—		—
5月末	10,026		0.3		98.2
6月末	10,026		0.3		96.5
7月末	10,120		1.2		95.4
8月末	10,119		1.2		97.7
9月末	10,041		0.4		97.7
10月末	9,996		△0.0		99.9
11月末	10,056		0.6		96.3
12月末	9,987		△0.1		99.1
2022年1月末	9,927		△0.7		98.1
2月末	9,753		△2.5		97.9
3月末	9,540		△4.6		100.0
4月末	9,467		△5.3		99.7
(期 末)					
2022年5月10日	9,349		△6.5		100.7

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

（2021年5月21日～2022年5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、設定時10,000円から当期末9,349円となり、651円の値下がりとなりました。

計算期間の後半以降、欧州での高インフレ環境の長期化懸念の高まり等に伴い、ECB（欧州中央銀行）による利上げ観測が強まったことを背景に欧州長期金利が上昇基調を強め、保有する債券の価格が下落したことが基準価額の変動要因となりました。



投資環境

欧州債券市況

欧州の長期金利は、設定時と比較して上昇（債券価格は下落）しました。期前半は、新型コロナワクチンの接種進展により経済正常化が期待されるなか、新型コロナウイルス変異株の感染拡大による景気回復の後ずれ懸念の高まりが金利上昇を抑制し、欧州の長期金利は低水準で推移しました。2022年に入るとECBによる政策正常化の加速観測が強まり、10年国債利回りは1.6%台まで急速に上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、ポートフォリオがラダー型となるように運用を行いました。ポートフォリオの平均残存年数^{*1}は、期を通じて4年から6年程度を維持しました。

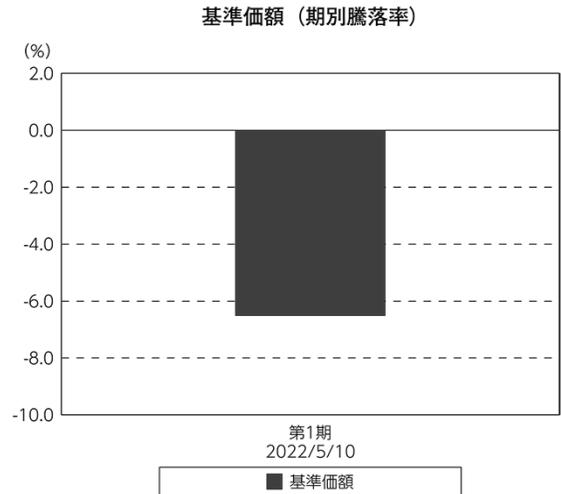
当期においては、欧州国債や、発行体の信用力・ESG評価および流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れ、金利変動に対するリスク分散効果や、利息収入の平準化を図り、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行いました。SDGs債については、ICMA（国際資本市場協会）による原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ組入れを行い、期末時点の組入比率^{*2}はポートフォリオの約7割を占めています。

^{*1} 個別銘柄の組入比率で加重平均した値です。

^{*2} 純資産総額に対する組入比率です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、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

残存期間が10年程度までのユーロ建のSDGs債および先進国（日本を除く）の国債に投資し、ポートフォリオがラダー型となるように運用を行います。

引き続き、欧州国債や、発行体の信用力・ESG評価および流動性等を勘案しながらユーロ建のSDGs債を組入れ、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う方針です。SDGs債については、ICMAによる原則やガイドラインなどに従い、環境・社会的課題解決に向けた資金調達を目的として発行された債券のなかから、市場環境と当ファンドの残高状況とのバランスを勘案しつつ、ポートフォリオへの組入れを行う方針です。

○1万口当たりの費用明細

（2021年5月21日～2022年5月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.028	(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)	(0.025)	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)	(0.002)	その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	3	0.028	
期中の平均基準価額は、9,921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

（2021年5月21日～2022年5月10日）

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	特殊債券	1,008	—
	フランス	国債証券	3,224	1,527
	その他	特殊債券	3,051	—

(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

（2021年5月21日～2022年5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（2021年5月21日～2022年5月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年5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
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	1,000	921	126,519	17.5	—	17.5	—	—
フランス	1,600	1,556	213,643	29.5	—	14.7	10.0	4.8
その他	3,000	2,840	389,955	53.8	—	16.5	18.3	19.0
合 計	5,600	5,318	730,119	100.7	—	48.6	28.4	23.8

(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			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	特殊債券 (除く金融債)	KFW	—	1,000	921	126,519	2028/9/15
フランス	国債証券	GOV OF FRANCE	2.25	250	253	34,750	2022/10/25
		GOV OF FRANCE	1.75	260	267	36,775	2024/11/25
		GOV OF FRANCE	0.25	270	261	35,916	2026/11/25
		GOV OF FRANCE	2.75	240	261	35,918	2027/10/25
		GOV OF FRANCE	—	280	253	34,780	2029/11/25
		GOV OF FRANCE	—	300	258	35,502	2031/11/25
その他	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.5	1,000	1,001	137,440	2023/11/15
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.01	1,000	871	119,686	2030/11/15
		EUROPEAN UNION	—	1,000	967	132,829	2025/11/4
合 計						730,119	

(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

(2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 730,119	% 96.3
コール・ローン等、その他	28,416	3.7
投資信託財産総額	758,535	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（732,476千円）の投資信託財産総額（758,535千円）に対する比率は96.6%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ユーロ=137.27円。

○特定資産の価格等の調査

(2021年5月21日～2022年5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 (2022年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,459,290,914
コール・ローン等	26,040,505
公社債(評価額)	730,119,080
未収入金	701,563,703
未収利息	1,429,163
前払費用	138,463
(B) 負債	734,411,995
未払金	734,411,207
未払利息	68
その他未払費用	720
(C) 純資産総額(A-B)	724,878,919
元本	775,332,115
次期繰越損益金	△ 50,453,196
(D) 受益権総口数	775,332,115口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,349円

(注) 当ファンドの設定時元本額は500,600,000円、期中追加設定元本額は436,459,728円、期中一部解約元本額は161,727,613円です。

(注) 2022年5月10日現在の元本の内訳は以下の通りです。
 ・リソなユーロ建SDGs債券ファンド（為替ヘッジあり）(適格) 399,199,490円
 ・九州SDGs・グローバルバランス 376,132,625円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は0.9349円です。

(注) 2022年5月10日現在、純資産総額は元本額を下回っており、その差額は50,453,196円です。

○お知らせ

該当事項はございません。

○損益の状況 (2021年5月21日～2022年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,013,307
受取利息	3,032,274
支払利息	△ 18,967
(B) 有価証券売買損益	△ 56,167,508
売買益	47,622,807
売買損	△103,790,315
(C) 保管費用等	△ 179,880
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 53,334,081
(E) 追加信託差損益金	324,272
(F) 解約差損益金	2,556,613
(G) 計(D+E+F)	△ 50,453,196
次期繰越損益金(G)	△ 50,453,196

(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。

RM新興国債券マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2022年1月25日）
（2021年1月26日～2022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">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）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">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ます。）の行使等により取得したものに限り、制限を設けません。株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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。

○最近5期の運用実績

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) (ベンチマーク)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
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
6期(2022年1月25日)	10,768	△ 0.1	33,489.38	1.3	98.0	7,099

(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) (ベンチマーク)		投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(期首) 2021年1月25日	円	%		%	%
	10,776	—	33,073.13	—	98.2
1月末	10,821	0.4	33,168.88	0.3	98.3
2月末	10,805	0.3	33,279.87	0.6	99.5
3月末	10,746	△0.3	33,051.70	△0.1	99.8
4月末	10,961	1.7	33,694.42	1.9	99.6
5月末	11,228	4.2	34,537.40	4.4	99.3
6月末	11,218	4.1	34,491.41	4.3	99.7
7月末	11,062	2.7	34,039.21	2.9	98.0
8月末	11,036	2.4	34,154.94	3.3	99.8
9月末	10,917	1.3	33,770.38	2.1	99.6
10月末	10,974	1.8	34,001.56	2.8	99.7
11月末	10,539	△2.2	32,777.10	△0.9	99.7
12月末	10,852	0.7	33,749.85	2.0	99.6
(期末) 2022年1月25日	円	%		%	%
	10,768	△0.1	33,489.38	1.3	98.0

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年1月26日～2022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10,776円から当期末10,768円となり、8円の値下がりとなりました。

新興国債券の市況（JPMorganGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））は新興国の債券価格が下落したことがマイナスに影響した一方、為替の影響がプラスに寄与し上昇しました。ファンドの諸費用等の影響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

新興国債券市況

新興国の長期金利は、前期末と比較して上昇（債券価格は下落）しました。新型コロナワクチンの普及見通しに不透明感が残る中、期後半には、資源価格上昇や通貨安進展などによるインフレ高進を受けて、金融政策の引き締めが進みました。地域別では、南アフリカでは財務状況の改善を受けて債券価格見通しが改善する中、期末にかけて政策金利の引き上げが進み、長期金利は上昇しました。ブラジルではインフレ高進を受けて期を通じて中央銀行は利上げを進め、金利は上昇基調となりました。

為替市況

前期末と比較して、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、前半は、米長期金利上昇が主導する形で期初時点の1米ドル＝104円台から110円台近辺まで円安が進みました。後半は、世界的な株式市場の不安定化に対して円が選好される場面も見られましたが、米国における高インフレ環境の長期化懸念からFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ前倒し観測が強まり、一時は2017年1月以来となる1米ドル＝116円台まで米ドル高円安が進行しました。

ユーロに対して、前半は、ユーロ圏地域のワクチン接種加速や欧州復興基金の運用開始に伴う景気回復期待からユーロ高円安が進みました。後半には、ECB（欧州中央銀行）が利上げに慎重な姿勢を維持したことなどを受けて、ユーロ高円安の動きは一巡しました。

新興国通貨は円に対しては通貨高となり、米ドルに対しては通貨安となりました。地域別では、中国は過去最大規模の貿易収支黒字が元高圧力の要因となる中、対米ドル、対円ともに元高が進みました。トルコは2021年以来的高インフレ環境にも関わらず、2021年9月以降、利下げを余儀なくされたことが嫌気され、対米ドル

では12月に過去最安値を更新しました。

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、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。

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-0.1%となり、ベンチマークの+1.3%を1.3%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

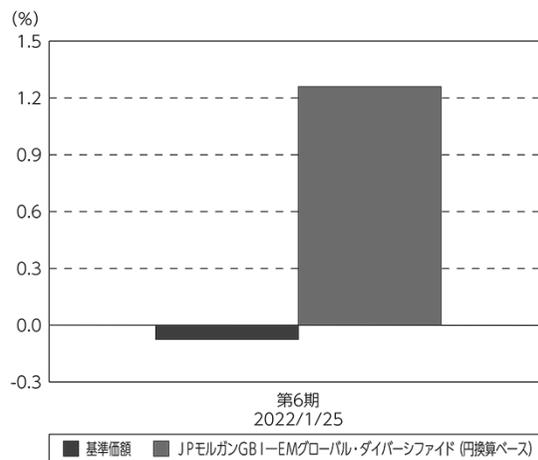
（マイナス要因）

- ・コスト負担（ETF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ETF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

(2021年1月26日～2022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 4 (4)	% 0.037 (0.037)	(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)	0.000 (0.000)	(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)	1 (1) (0)	0.013 (0.012) (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	5	0.050	
期中の平均基準価額は、10,929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

(2021年1月26日～2022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		千米ドル		千米ドル
アメリカ				
VANECK J.P.MORGAN EM LOCAL	382,810	11,825	195,950	5,937
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	407,010	22,230	132,450	7,213
小 計	789,820	34,055	328,400	13,151

(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

(2021年1月26日～2022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 (2021年1月26日～2022年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022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 J.P. MORGAN EM LOCAL	441,672	628,532	18,007	2,053,028	28.9	
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	577,887	852,447	42,997	4,902,136	69.0	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,019,559	1,480,979	61,004	6,955,165	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 98.0% >	

(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) 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

(2022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 6,955,165	% 95.4
コール・ローン等、その他	335,982	4.6
投資信託財産総額	7,291,147	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(7,128,338千円)の投資信託財産総額(7,291,147千円)に対する比率は97.8%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=114.01円。

○特定資産の価格等の調査

(2021年1月26日～2022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 (2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,330,640,253
コール・ローン等	169,631,116
投資信託受益証券(評価額)	6,955,165,055
未収入金	78,673,917
未収配当金	127,170,165
(B) 負債	231,144,859
未払金	39,549,618
未払解約金	191,594,800
未払利息	441
(C) 純資産総額(A-B)	7,099,495,394
元本	6,592,999,606
次期繰越損益金	506,495,788
(D) 受益権総口数	6,592,999,606口
1万円当たり基準価額(C/D)	10,768円

(注) 当ファンドの期首元本額は4,721,029,528円、期中追加設定元本額は4,277,823,000円、期中一部解約元本額は2,405,852,922円です。

(注) 2022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	1,402,579,045円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	1,031,087,564円
・つみたてバランスファンド	905,452,459円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	849,687,493円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	490,687,519円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	264,874,796円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	176,622,147円
・S m a r t - i 8資産バランス 成長型	161,437,792円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	155,756,116円
・S m a r t - i 8資産バランス 安定成長型	140,586,512円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	134,295,881円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	126,198,464円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	109,612,098円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	108,263,372円
・FWりそな先進国+新興国債券アクティブファンド	107,213,700円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	104,355,527円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	65,149,128円
・S m a r t - i 8資産バランス 安定型	49,580,458円
・九州SDGs・グローバルバランス	46,988,611円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	35,748,145円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	23,256,681円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	22,874,534円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	22,584,587円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	20,558,154円
・DCりそな グローバルバランス	18,103,139円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	12,064,422円
・リスクコントロール・オープン	3,233,077円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	1,923,562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)	1,081,653円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	776,339円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	366,631円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.0768円です。

○損益の状況 (2021年1月26日~2022年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	313,307,602
受取配当金	313,349,867
受取利息	790
支払利息	△ 43,055
(B) 有価証券売買損益	△356,003,325
売買益	556,762,595
売買損	△912,765,920
(C) 保管費用等	△ 768,326
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 43,464,049
(E) 前期繰越損益金	366,528,215
(F) 追加信託差損益金	391,186,400
(G) 解約差損益金	△207,754,778
(H) 計(D+E+F+G)	506,495,788
次期繰越損益金(H)	506,495,788

(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

- ・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国内株式ESGマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2021年11月25日）
（2020年11月26日～2021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
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
(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
2期(2021年11月25日)	13,086	18.3	3,341.63	18.3	94.2	4.3	1.7	2,435

(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	騰落率	騰落率	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2020年11月25日	11,062	—	2,824.18	—	86.8	12.0	1.0
11月末	10,964	△ 0.9	2,799.41	△ 0.9	96.4	2.4	1.1
12月末	11,417	3.2	2,918.25	3.3	92.9	5.9	1.1
2021年1月末	11,383	2.9	2,909.33	3.0	89.1	9.7	1.1
2月末	11,665	5.5	2,975.90	5.4	94.3	4.8	1.2
3月末	12,271	10.9	3,130.42	10.8	88.7	9.7	1.1
4月末	11,858	7.2	3,022.29	7.0	94.0	4.7	1.3
5月末	12,083	9.2	3,081.77	9.1	94.0	4.2	1.8
6月末	12,212	10.4	3,115.19	10.3	91.9	6.3	1.8
7月末	11,966	8.2	3,052.59	8.1	94.8	3.1	1.9
8月末	12,412	12.2	3,167.48	12.2	93.7	4.4	1.8
9月末	12,979	17.3	3,313.57	17.3	95.5	2.7	1.7
10月末	12,919	16.8	3,299.76	16.8	94.4	3.8	1.7
(期末)							
2021年11月25日	13,086	18.3	3,341.63	18.3	94.2	4.3	1.7

(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11月26日～2021年11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11,062円から当期末13,086円となり、2,024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

国内株式市況

国内の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半にかけて、新型コロナワクチンの接種進展や、堅調な企業業績が支援材料となり、日経平均株価は約30年ぶりに30,000円台を回復しました。その後、新型コロナワクチン接種ペースの遅れや度重なる緊急事態宣言の発令・延長による景気回復の後ずれ懸念や、日銀による政策総点検後のETF購入頻度低下なども響き、国内株式は一進一退の展開となりました。期後半には、菅前首相の次期自民党総裁選挙の不出馬表明等をきっかけに海外投資家の買いが膨らみ、一時騰勢を強める局面も見られましたが、入荷遅延など企業活動における供給制約長期化やインフレ懸念が残る中、岸田内閣発足や衆議院議員総選挙などを前に市場参加者の様子見姿勢が強まり上値の重い展開が続きました。

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。

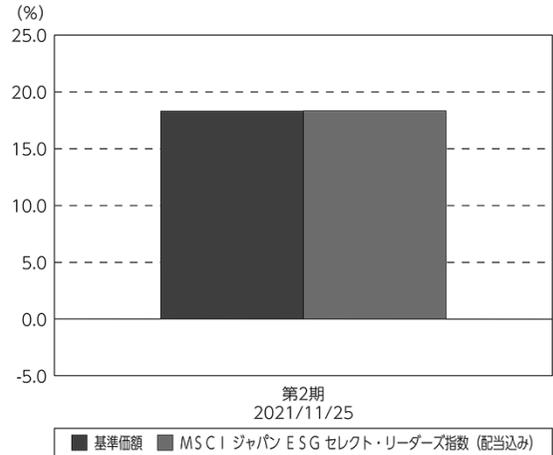
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+18.3%となり、ベンチマークの+18.3%と概ね同水準となりました。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

(2020年11月26日～2021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 1 (0) (0) (1)	% 0.007 (0.001) (0.000) (0.006)	(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	0.007	
期中の平均基準価額は、12,010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11月26日～2021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		533 (65)	1,614,837 (-)	101	316,412

(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	口 — (△ 5)	千円 — (△ 419)	口 —	千円 —
	産業ファンド投資法人	12	2,405	2	431
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4	1,385	1	349
	日本プロロジスリート投資法人	11	3,873	2	712
	ヒューリックリート投資法人	8	1,375	1	187
	野村不動産マスターファンド投資法人	24	4,077	4	687
	日本ビルファンド投資法人	12	8,399	—	—
	日本都市ファンド投資法人	39 (14)	4,296 (419)	6	688
	オリックス不動産投資法人	15	2,920	2	417
	日本プライムリアルティ投資法人	6	2,568	—	—
ジャパンエクセレント投資法人	11	1,693	1	156	
合 計	142 (9)	32,995 (—)	19	3,630	

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は分割・償還による増減分で、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
国内	株式先物取引	百万円 889	百万円 992	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2020年11月26日～2021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	1,931,250千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,477,699千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.30

(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

(2020年11月26日～2021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
株式	百万円 4	百万円 0.34459	百万円 7

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11月26日～2021年11月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年11月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.0%)			
マルハニチロ	0.1	0.3	706
鉱業 (0.3%)			
I N P E X	3.3	8.1	7,889
建設業 (2.3%)			
コムシスホールディングス	0.4	0.9	2,370
大成建設	0.6	1.5	5,340
大林組	2.1	5.1	4,564
清水建設	1.8	4.4	3,317
鹿島建設	1.4	3.6	4,784
戸田建設	0.6	1.8	1,261
大東建託	0.2	—	—
住友林業	0.4	1	2,395
大和ハウス工業	1.8	4.5	15,426
積水ハウス	2	4.9	11,600
エクシオグループ	0.3	0.8	1,989
高砂熱学工業	0.1	0.4	786
食料品 (3.0%)			
ヤクルト本社	0.4	—	—
サッポロホールディングス	0.2	0.5	1,161
アサヒグループホールディングス	—	3.6	16,048
キリンホールディングス	2.6	6.5	12,395
サントリー食品インターナショナル	0.4	1.1	4,658
不二製油グループ本社	0.2	0.4	956
キッコーマン	0.5	1.2	11,004
味の素	1.5	3.7	12,713
キュービー	0.3	0.8	1,937
ハウス食品グループ本社	0.2	0.5	1,456
カゴメ	0.3	—	—
ニチレイ	0.4	0.9	2,369
日清食品ホールディングス	0.2	0.5	4,215
繊維製品 (0.4%)			
帝人	0.6	1.4	1,958
東レ	4.4	11	7,850

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
パルプ・紙 (0.1%)			
日本製紙	0.3	0.8	897
レンゾー	0.4	1.4	1,125
化学 (9.4%)			
クラレ	1	2.4	2,431
旭化成	4	9.9	11,523
昭和電工	0.4	1.4	3,823
住友化学	4.8	11.8	6,667
信越化学工業	1.1	2.8	56,000
カネカ	0.2	0.4	1,584
三井化学	0.6	1.5	4,890
東京応化工業	0.1	0.2	1,488
三菱ケミカルホールディングス	4.1	10.1	9,651
ダイセル	0.6	2	1,660
積水化学工業	1.1	3	5,841
宇部興産	0.3	0.8	1,613
日本化薬	0.3	1.1	1,292
花王	1.5	3.8	23,472
関西ペイント	0.6	1.4	3,775
D I C	0.2	0.6	1,803
東洋インキSCホールディングス	0.1	0.3	590
富士フイルムホールディングス	—	2.9	26,616
資生堂	1.3	3.2	22,742
日東電工	0.5	1.1	9,383
ニフコ	0.3	0.6	2,061
ユニ・チャーム	1.3	3.2	15,612
医薬品 (6.9%)			
協和キリン	0.9	2.1	7,192
アステラス製薬	6	14.7	28,290
大日本住友製薬	0.6	1.4	2,074
塩野義製薬	0.8	2.1	17,461
中外製薬	2.1	5.3	21,507
科研製薬	0.1	—	—
エーザイ	0.8	1.9	13,668

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小野薬品工業	1.2	2.9	7,120
持田製薬	0.1	0.2	674
参天製薬	1.2	2.9	4,611
キッセイ薬品工業	0.1	0.2	448
第一三共	5.4	13.9	42,186
大塚ホールディングス	1.2	3.1	12,923
石油・石炭製品 (0.5%)			
ENEOSホールディングス	9.8	24.3	10,692
ガラス・土石製品 (0.6%)			
TOTO	0.5	1.1	5,863
日本碍子	0.8	2	3,924
日本特殊陶業	0.5	1.2	2,379
ニチアス	0.2	0.5	1,334
鉄鋼 (0.2%)			
大同特殊鋼	0.1	0.2	837
日立金属	0.7	1.7	3,626
非鉄金属 (0.5%)			
日本軽金属ホールディングス	0.1	0.4	705
三菱マテリアル	0.3	0.9	1,875
住友金属鉱山	0.7	2	8,990
機械 (5.8%)			
三浦工業	0.3	0.7	2,891
タクマ	0.2	0.5	735
ナブテスコ	0.4	0.9	3,078
サトーホールディングス	0.1	0.2	463
小松製作所	2.8	6.9	19,609
日立建機	0.3	0.9	3,231
クボタ	3.3	8.1	20,152
荏原製作所	0.3	0.8	5,088
ダイキン工業	0.8	2	48,870
栗田工業	—	0.8	4,440
ダイフク	0.3	0.8	7,728
グローリー	0.1	0.4	894
セガサミーホールディングス	0.6	1.4	2,714
ホシザキ	0.2	0.4	3,604
NTN	0.7	3.2	739
日立造船	—	1.3	1,141
三菱重工業	1	2.5	7,075

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電気機器 (24.0%)			
日清紡ホールディングス	0.4	1.1	952
イビデン	0.3	0.8	5,592
コニカミノルタ	1.4	3.6	1,807
三菱電機	5.8	14.4	21,276
富士電機	0.4	—	—
安川電機	0.8	1.9	10,298
東芝テック	0.1	0.2	923
オムロン	0.6	1.5	16,672
ジーエス・ユアサ コーポレーション	0.2	0.5	1,240
日本電気	0.8	1.9	9,804
富士通	0.6	1.6	31,440
アルバック	0.1	0.4	2,672
パナソニック	7.1	17.5	23,695
シャープ	0.7	—	—
アンリツ	0.4	1.1	2,064
ソニーグループ	4	10	142,600
TDK	0.4	3.1	14,647
ヒロセ電機	0.1	0.3	5,931
日本航空電子工業	0.1	0.4	737
横河電機	0.7	1.8	4,033
アズビル	0.4	1	5,200
日本光電工業	0.3	0.6	2,019
堀場製作所	0.1	—	—
キーエンス	0.6	1.5	108,195
シスメックス	0.5	1.3	19,155
スタンレー電気	0.4	1	3,190
ウシオ電機	0.2	0.8	1,798
カシオ計算機	0.6	—	—
村田製作所	1.8	4.5	39,375
東京エレクトロン	0.5	1.2	74,736
輸送用機器 (9.6%)			
デンソー	1.4	3.4	29,920
川崎重工業	0.5	1.1	2,328
トヨタ自動車	6.8	83.9	177,196
日野自動車	0.7	2.3	2,461
ヤマハ発動機	—	2.4	7,392

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
精密機器 (0.6%)				
島津製作所	0.7	1.9	9,167	
ニコン	1	2.4	2,911	
シチズン時計	0.5	2.1	1,096	
その他製品 (2.8%)				
大日本印刷	0.8	1.8	4,978	
アシックス	0.5	1.2	3,642	
ヤマハ	0.4	1.1	6,974	
リンテック	0.1	0.3	777	
任天堂	0.4	0.9	45,567	
コクヨ	—	0.7	1,233	
電気・ガス業 (1.1%)				
中部電力	2.1	5.1	6,018	
中国電力	0.9	2.3	2,047	
九州電力	1.2	3.2	2,652	
レノバ	—	0.3	1,749	
東京瓦斯	1.2	3	6,033	
大阪瓦斯	1.2	3	5,616	
東邦瓦斯	0.2	0.6	1,935	
陸運業 (3.7%)				
東武鉄道	0.6	1.5	4,171	
相鉄ホールディングス	0.2	0.6	1,253	
東急	1.6	4	6,896	
小田急電鉄	0.9	2.3	5,239	
京王電鉄	0.3	0.8	4,272	
東日本旅客鉄道	1	2.4	17,534	
西日本旅客鉄道	0.5	1.7	8,865	
東海旅客鉄道	0.5	—	—	
西武ホールディングス	—	1.8	2,246	
西日本鉄道	0.2	0.5	1,348	
近鉄グループホールディングス	0.5	1.4	4,851	
阪急阪神ホールディングス	0.7	1.8	6,453	
南海電気鉄道	0.3	0.8	1,762	
名古屋鉄道	0.6	1.5	2,736	
日本通運	0.2	0.6	4,164	
山九	0.2	0.4	1,876	
センコーグループホールディングス	0.2	0.8	763	
福山通運	0.1	0.2	802	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
日立物流	0.1	0.3	1,432	
九州旅客鉄道	0.5	1.1	2,871	
SGホールディングス	1	2.5	6,402	
海運業 (0.4%)				
日本郵船	0.5	1.3	9,763	
情報・通信業 (7.0%)				
野村総合研究所	1	2.7	13,486	
メルカリ	0.3	0.8	5,664	
Zホールディングス	—	21.2	16,574	
ネットワンシステムズ	0.3	0.7	2,422	
日本ユニシス	0.2	0.6	1,974	
日本電信電話	4.1	10.2	32,946	
KDD I	5.2	12.8	44,787	
ソフトバンク	—	22.7	36,297	
カブコン	0.3	1.4	4,137	
SCSK	0.2	1.2	2,680	
卸売業 (2.0%)				
アルフレッサ ホールディングス	0.6	1.5	2,400	
神戸物産	0.4	—	—	
TOKAIホールディングス	0.2	0.8	696	
シップヘルスケアホールディングス	0.1	0.6	1,544	
メディカルホールディングス	—	1.5	3,046	
アズワン	—	0.1	1,439	
日本ライフライン	0.1	0.5	565	
伊藤忠商事	—	9.4	32,392	
キヤノンマーケティングジャパン	0.1	0.4	938	
サンゲツ	0.1	0.4	625	
スズケン	0.2	0.5	1,550	
小売業 (2.8%)				
ローソン	0.2	0.4	2,308	
セリア	0.1	—	—	
DCMホールディングス	0.3	1	1,068	
ココカラファイン	0.1	—	—	
ジョイフル本田	0.1	—	—	
すかいらくホールディングス	0.6	—	—	
丸井グループ	0.6	1.5	3,477	
イオン	2.1	5.2	14,185	
ケーズホールディングス	0.6	1.3	1,565	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アインホールディングス	0.1	0.2	1,262
ヤマダホールディングス	2.3	5.4	2,246
ニトリホールディングス	0.3	—	—
ファーストリテイリング	0.2	0.5	37,035
銀行業 (2.8%)			
りそなホールディングス	6.7	16.9	7,348
三井住友トラスト・ホールディングス	1.1	2.7	10,073
三井住友フィナンシャルグループ	4.2	10.3	40,705
千葉銀行	1.7	4.2	2,923
静岡銀行	1.3	3.5	2,985
中国銀行	0.5	—	—
山口フィナンシャルグループ	0.5	1.6	1,027
証券、商品先物取引業 (0.5%)			
野村ホールディングス	—	24.3	12,184
保険業 (3.5%)			
SOMPOホールディングス	1.1	2.5	12,297
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1.4	3.5	12,068
第一生命ホールディングス	3.4	8.1	19,192
東京海上ホールディングス	2	5	30,400
T&Dホールディングス	1.7	4.3	6,196
その他金融業 (1.6%)			
芙蓉総合リース	0.1	0.1	766
東京センチュリー	0.1	0.3	1,761
イオンフィナンシャルサービス	0.2	0.9	1,190
オリエントコーポレーション	1	4.1	557
日立キャピタル	0.2	—	—
オリックス	4.2	9.7	23,318
三菱HCキャピタル	1	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本取引所グループ	1.6	4	9,700	
不動産業 (1.9%)				
ヒューリック	1	3	3,396	
野村不動産ホールディングス	0.3	0.9	2,433	
東急不動産ホールディングス	2	4.8	3,096	
三井不動産	3	7.3	18,421	
三菱地所	3.8	9.4	15,444	
イオンモール	0.3	—	—	
サービス業 (5.7%)				
総合警備保障	0.2	0.6	3,036	
ケネディクス	0.7	—	—	
H. U. グループホールディングス	0.2	0.4	1,108	
オリエンタルランド	0.6	1.6	30,816	
ダスキン	0.1	0.3	794	
ユー・エス・エス	0.7	—	—	
楽天グループ	2.8	—	—	
テクノプロ・ホールディングス	0.1	0.9	3,091	
リクルートホールディングス	4.1	10.7	75,734	
東京ドーム	0.1	—	—	
乃村工芸社	0.1	0.6	645	
セコム	0.7	1.7	13,676	
メイテック	0.1	0.2	1,372	
ベネッセホールディングス	—	0.5	1,150	
合 計	株 数 ・ 金 額	235	732	2,294,229
	銘柄数<比率>	226	218	<94.2%>

(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	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
MCUBS MidCity投資法人	5	—	—	千円	%
産業ファンド投資法人	5	15	3,159	—	—
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	2	5	1,637	3,159	0.1
日本プロロジスリート投資法人	7	16	6,184	1,637	0.1
ヒューリックリート投資法人	3	10	1,723	6,184	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	14	34	5,654	1,723	0.1
日本ビルファンド投資法人	—	12	8,676	5,654	0.2
日本都市ファンド投資法人	8	55	5,544	8,676	0.4
オリックス不動産投資法人	8	21	3,908	5,544	0.2
日本プライムリアルティ投資法人	—	6	2,505	3,908	0.2
ジャパンエクセレント投資法人	—	10	1,388	2,505	0.1
合 計	口 数 ・ 金 額	52	184	40,378	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	< 1.7% >	

(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 株式先物取引	百万円	百万円
TOPIX	40	—
ミニTOPIX	64	—

○投資信託財産の構成

(2021年11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
投資証券	2,294,229	93.8
コール・ローン等、その他	40,378	1.7
投資信託財産総額	112,061	4.5
	2,446,668	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11月26日～2021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 (2021年11月25日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	2,446,541,556	
コール・ローン等	93,405,316	
株式(評価額)	2,294,229,810	
投資証券(評価額)	40,378,800	
未収入金	717,130	
未収配当金	14,804,500	
差入委託証拠金	3,006,000	
(B) 負債	11,300,353	
未払解約金	11,300,100	
未払利息	253	
(C) 純資産総額(A-B)	2,435,241,203	
元本	1,860,914,186	
次期繰越損益金	574,327,017	
(D) 受益権総口数	1,860,914,186口	
1万口当たり基準価額(C/D)	13,086円	

(注) 当ファンドの期首元本額は801,416,135円、期中追加設定元本額は1,444,360,053円、期中一部解約元本額は384,862,002円です。

(注) 2021年11月25日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・国内株式ESGインデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,018,039,892円
・Smart-i 国内株式ESGインデックス	387,831,894円
・埼玉そな・グローバルバランス・プラスESG	305,131,115円
・九州SDGs・グローバルバランス	149,157,820円
・国内株式ESGインデックス・オープン	753,465円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.3086円です。

○損益の状況 (2020年11月26日～2021年11月25日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	31,367,791	
受取配当金	31,438,954	
その他収益金	15,398	
支払利息	△ 86,561	
(B) 有価証券売買損益	227,939,196	
売買益	299,283,814	
売買損	△ 71,344,618	
(C) 先物取引等取引損益	5,018,680	
取引益	13,649,140	
取引損	△ 8,630,460	
(D) 保管費用等	△ 523	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	264,325,144	
(F) 前期繰越損益金	85,103,424	
(G) 追加信託差損益金	313,167,947	
(H) 解約差損益金	△ 88,269,498	
(I) 計(E+F+G+H)	574,327,017	
次期繰越損益金(I)	574,327,017	

(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

- ・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先進国株式ESGマザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2021年11月25日）
（2020年11月26日～2021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) 2019年10月30日	円 10,000	% —	221,419.33	% —	% —	% —	% —	百万円 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
2期(2021年11月25日)	15,722	42.8	361,845.57	44.0	88.6	9.5	2.1	3,220

(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 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2020年11月25日	円 11,010	% —	251,217.99	% —	% 86.3	% 11.8	% 2.1
11月末	10,991	△ 0.2	250,927.59	△ 0.1	86.0	2.2	2.1
12月末	11,237	2.1	256,582.71	2.1	89.9	7.9	2.2
2021年1月末	11,518	4.6	263,408.71	4.9	84.3	14.9	2.1
2月末	11,916	8.2	273,219.75	8.8	79.6	19.7	1.9
3月末	12,772	16.0	292,482.53	16.4	92.8	3.6	2.3
4月末	13,307	20.9	304,804.66	21.3	89.1	8.7	2.3
5月末	13,543	23.0	310,591.16	23.6	95.3	2.4	2.3
6月末	13,889	26.1	318,745.74	26.9	87.3	10.4	2.1
7月末	14,110	28.2	323,995.14	29.0	81.6	16.6	2.0
8月末	14,522	31.9	333,690.47	32.8	78.7	19.2	1.9
9月末	14,167	28.7	325,662.58	29.6	88.3	10.4	2.1
10月末	15,368	39.6	353,753.54	40.8	87.7	10.2	2.1
(期 末) 2021年11月25日	15,722	42.8	361,845.57	44.0	88.6	9.5	2.1

(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11月26日～2021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

基準価額は前期末11,010円から当期末15,722円となり、4,712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

先進国株式市況

先進国の株式市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、各国の大規模な財政・金融政策が支援材料となり、先進国株式は上昇しました。その後、新型コロナワクチン接種ペースの加速による景気回復の加速期待などが上昇を後押ししました。期後半は、入荷遅延など企業活動における供給制約や、コロナ変異株の感染拡大に伴う景気不振懸念の強まりなどから上下する局面もみられました。期末にかけて、主要国中銀による金融緩和策の正常化を模索する動きや高インフレ環境の長期化懸念等から相場が不安定化する局面も見られましたが、業績改善期待や低金利環境を支えに先進国株式は上昇基調を維持しました。

為替市況

前期末と比較して、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、期前半はFRB（米連邦準備制度理事会）による大規模な金融緩和継続による低金利環境の長期化観測を受け、一時102円台まで円高が進む場面も見られました。期後半では、米国における高インフレ環境が想定以上に長引くと懸念等による政策金利の早期引上げ観測の高まりから日米金利差の拡大に繋がりました。金利差拡大を受け、期末にかけてドル円は114円台近辺まで円安が進みました。

ユーロに対して、期前半は新型コロナワクチン開発進展に伴うリスク選好の高まりから、ユーロ高が進みました。期後半には、コロナ変異株の感染拡大による行動制限措置の強化が嫌気され、一時円高が進む場面も見られました。期末にかけて、欧州における行動制限措置の緩和に伴う景気回復期待の強まりを受け、対円でユーロ高が進みましたが、エネルギー価格の上昇や入荷遅延など企業活動における供給制約の長期化に伴う景気悪化が懸念される場面も見られました。

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

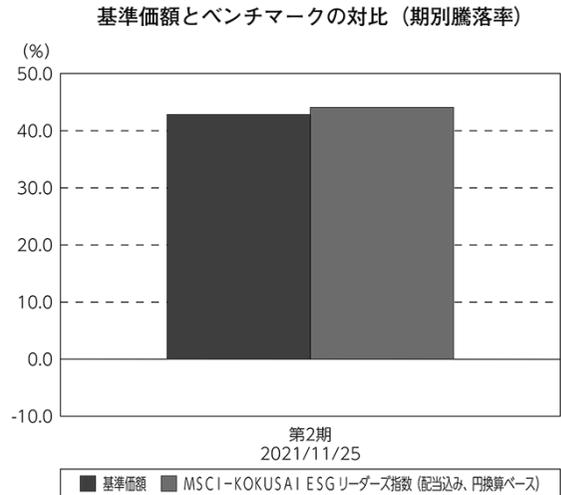
当期の基準価額の騰落率は+42.8%となり、ベンチマークの+44.0%を1.2%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

（マイナス要因）

- ・コスト負担（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



○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

(2020年11月26日～2021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	7	0.052	(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)	(3)	(0.020)	
(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)	(0.032)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.038	(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)	(5)	(0.037)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	25	0.188	(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)	(23)	(0.176)	
(そ の 他)	(2)	(0.012)	
合 計	37	0.278	
期中の平均基準価額は、13,111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	オーストラリア	百株 194 (2)	千オーストラリアドル 397 (0.291)	百株 35 (-)	千オーストラリアドル 59 (0.291)
	ニュージーランド	40	千ニュージーランドドル 31	-	千ニュージーランドドル -
	香港	135 (2)	千香港ドル 534 (-)	22	千香港ドル 70
	シンガポール	103 (27)	千シンガポールドル 84 (3)	15 (17)	千シンガポールドル 14 (5)
	イスラエル	14	千イスラエルシェケル 35	0.46	千イスラエルシェケル 4

(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	スイス	証券 - (452)	千スイスフラン - (0.1)	証券 452	千スイスフラン 0.081

(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	アメリカ		口	口	口
			千米ドル		千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	19	3	75	13
	AMERICAN TOWER CORP	210	54	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,225	10	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	79	8	—	—
	CROWN CASTLE INTL CORP	375	70	—	—
	EQUINIX INC	41	31	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	143	11	—	—
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	224	7	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	376	6	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	—	—	97	4
	PROLOGIS INC	332	43	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	13	3	61	18
UDR INC	74	3	174	8	
WELLTOWER INC	180	14	—	—	
WEYERHAEUSER CO	322	12	—	—	
小計	3,613	282	407	43	
カナダ					
		千カナダドル		千カナダドル	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	39	2	—	—	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	—	8	0.124	
小計	39	2	8	0.124	
ユーロ					
		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
KLEPIERRE	147	2	—	—	
	(—)	(△0.167)			
GECINA SA	25	3	—	—	
COVIVIO	27	2	—	—	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	61	3	—	—	
小計	260	11	—	—	
	(—)	(△0.167)			
ユーロ計	260	11	—	—	
	(—)	(△0.167)			
イギリス					
		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND CO PLC	487	2	—	—	
SEGRO PLC	477	6	—	—	
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	238	1	
小計	964	8	238	1	
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	2,141	6	—	—	
GPT GROUP	1,038	5	—	—	
STOCKLAND	1,300	5	—	—	
DEXUS/AU	579	5	—	—	
	(△ 782)	(△ 7)			

銘柄	買付		売付		
	口数	金額	口数	金額	
外	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	694	15	—	—
	DEXUS/AU	—	—	—	—
	VICINITY CENTRES	(782)	(7)	—	—
	小計	7,377	40	—	—
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	2,400	5	—	—
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	(263)	(0.396)	2,467	7
		1,400	4	—	—
		(—)	(△0.041)	—	—
小計	3,800	9	2,467	7	
	(263)	(0.355)	—	—	

(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	百万円	百万円	百万円	百万円
株式先物取引	2,351	2,241	—	—

(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11月26日～2021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	1,640,320千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,435,971千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.14

(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11月26日～2021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 (2020年11月26日～2021年11月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年11月25日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額 千米ドル	邦貨換算金額 千円	
(アメリカ)	百株	百株			
AES CORP	2	—	—	—	公益事業
ABBVIE INC	7	—	—	—	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	0.57	13	1,534	小売
AGILENT TECHNOLOGIES INC	1	2	40	4,657	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	16	1,859	各種金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	0.26	0.62	8	1,013	保険
AMERISOURCEBERGEN CORP	0.51	1	16	1,907	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	0.53	1	30	3,523	各種金融
ARAMARK	0.76	—	—	—	消費者サービス
ASSURANT INC	0.2	0.52	8	971	保険
BAKER HUGHES COMPANY	2	6	15	1,777	エネルギー
BLACKROCK INC	0.63	1	123	14,276	各種金融
AFLAC INC	—	5	31	3,675	保険
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	9	19	110	12,697	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	0.58	16	1,940	小売
CBRE GROUP INC - A	1	2	30	3,498	不動産
CIGNA CORP	1	2	62	7,237	ヘルスケア機器・サービス
CMS ENERGY CORP	0.96	—	—	—	公益事業
CSX CORP	3	19	71	8,240	運輸
CABLE ONE INC	0.02	0.05	9	1,046	メディア・娯楽
CAMPBELL SOUP CO	0.57	1	7	858	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH INC	0.98	2	12	1,412	ヘルスケア機器・サービス
CARMAX INC	0.73	1	20	2,396	小売
CATALENT INC	—	1	19	2,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	2	4	98	11,367	資本財
CENTENE CORP	2	5	38	4,412	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	—	5	13	1,549	公益事業
CENTURYLINK INC	3	—	—	—	電気通信サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1	3	18	2,172	銀行
ALLIANT ENERGY CORP	0.84	—	—	—	公益事業
CLOROX COMPANY	0.53	1	18	2,093	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO/THE	16	35	197	22,796	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	3	6	54	6,259	家庭用品・パーソナル用品
ALLSTATE CORP	1	2	29	3,426	保険
COMERICA INC	0.46	—	—	—	銀行
CONAGRA BRANDS INC	—	4	13	1,578	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	4	—	—	—	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	1	2	23	2,713	公益事業
CUMMINS INC	0.63	1	28	3,308	資本財
DTE ENERGY COMPANY	0.81	—	—	—	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC	0.43	1	16	1,933	消費者サービス
DAVITA INC	0.27	0.6	6	705	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO	1	2	94	10,945	資本財
DELTA AIR LINES INC	0.54	1	5	631	運輸
WALT DISNEY CO/THE	7	15	238	27,542	メディア・娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1	2	31	3,652	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DOMINION ENERGY INC	3	—	—	—	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	0.18	0.34	18	2,093	消費者サービス
AMERICAN EXPRESS CO	2	5	101	11,736	各種金融
DOVER CORP	0.64	1	22	2,540	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	3	4	36	4,193	素材
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3	7	43	4,967	保険
EOG RESOURCES INC	2	—	—	—	エネルギー
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.6	—	—	—	消費者サービス
ECOLAB INC	1	2	51	5,949	素材
BUNGE LTD	0.45	1	11	1,370	食品・飲料・タバコ
EDISON INTERNATIONAL	1	3	21	2,502	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2	5	61	7,130	ヘルスケア機器・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	1	3	11	1,312	各種金融
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	2	9	1,118	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	1	2	25	2,909	公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	0.13	0.33	15	1,785	各種金融
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.76	1	27	3,139	公益事業
FIRST REPUBLIC BANK/CA	0.74	1	33	3,846	銀行
FORTIVE CORP	—	2	21	2,510	資本財
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	0.46	1	12	1,461	資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	1	2	9	1,048	各種金融
ARTHUR J GALLAGHER & CO	0.82	1	29	3,435	保険
GENERAC HOLDINGS INC	—	0.55	24	2,772	資本財
GENERAL MILLS INC	2	5	34	3,927	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	0.48	1	17	1,965	小売
WW GRAINGER INC	0.2	0.38	18	2,184	資本財
HCA HEALTHCARE INC	1	2	56	6,472	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	6	10	38	4,446	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1	3	22	2,548	保険
HESS CORP	0.92	—	—	—	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	4	11	16	1,938	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	1	2	35	4,038	消費者サービス
HOME DEPOT INC	4	9	380	43,868	小売
HORMEL FOODS CORP	1	2	11	1,337	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	1	3	10	1,201	資本財
HUMANA INC	0.55	1	48	5,634	ヘルスケア機器・サービス
IDEX CORP	0.25	0.66	15	1,796	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	1	2	66	7,639	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	2	4	64	7,459	各種金融
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3	7	90	10,446	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	0.29	2	31	3,673	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	—	3	15	1,765	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	—	3	11	1,355	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	10	22	366	42,246	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	—	—	—	不動産
KANSAS CITY SOUTHERN	0.43	0.79	24	2,771	運輸
KELLOGG CO	1	2	14	1,676	食品・飲料・タバコ
KEURIG DR PEPPER INC	—	6	22	2,588	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	3	8	20	2,323	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	0.84	1	31	3,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	1	2	39	4,569	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
KINDER MORGAN INC	8	—	—	—	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	—	1	10	1,238	公益事業
KROGER CO	—	6	26	3,061	食品・生活必需品小売り
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	0.42	0.85	24	2,781	ヘルスケア機器・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	1	7	864	食品・飲料・タバコ
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	0.93	2	70	8,095	家庭用品・パーソナル用品
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.12	0.29	9	1,065	資本財
ELI LILLY & CO	—	7	185	21,363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP	0.65	1	11	1,283	保険
LOEWS CORP	0.85	1	10	1,265	保険
LOWE'S COS INC	3	6	155	17,889	小売
M & T BANK CORP	0.43	1	18	2,085	銀行
MARATHON PETROLEUM CORP	2	5	36	4,221	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	2	4	74	8,635	保険
MASCO CORP	0.88	2	15	1,734	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	3	7	261	30,114	ソフトウェア・サービス
MCCORMICK & CO-NON VGT SHRS	0.54	2	18	2,188	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	3	6	166	19,214	消費者サービス
BALL CORP	1	2	26	3,077	素材
MERCK & CO. INC.	10	21	180	20,857	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	0.2	30	3,501	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	0.52	9	1,077	耐久消費財・アパレル
MOODY'S CORP	0.71	1	57	6,609	各種金融
MORGAN STANLEY	—	12	122	14,134	各種金融
MOSAIC CO/THE	1	3	11	1,345	素材
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	1	38	4,429	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.01	0.03	16	1,851	耐久消費財・アパレル
NATIONAL OILWELL VARCO INC	1	—	—	—	エネルギー
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	3	7	42	4,926	各種金融
NEWELL RUBBERMAID INC	1	3	7	882	耐久消費財・アパレル
NEWMONT CORP	3	6	38	4,446	素材
NIKE INC -CL B	5	11	190	21,963	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	1	2	60	6,951	運輸
NUCOR CORP	1	—	—	—	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	3	—	—	—	エネルギー
OMNICOM GROUP	0.73	1	12	1,486	メディア・娯楽
ONEOK INC	1	3	25	2,892	エネルギー
OWENS CORNING	0.36	0.91	8	955	資本財
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1	3	76	8,878	銀行
PPG INDUSTRIES INC	1	2	32	3,771	素材
PARKER HANNIFIN CORP	0.55	—	—	—	資本財
PEPSICO INC	5	12	196	22,717	食品・飲料・タバコ
BAXTER INTERNATIONAL INC	—	4	33	3,903	ヘルスケア機器・サービス
PHILLIPS 66	1	3	28	3,237	エネルギー
PINNACLE WEST CAPITAL	0.38	—	—	—	公益事業
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.55	—	—	—	エネルギー
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.92	2	17	2,003	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	10	21	316	36,450	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	2	5	48	5,592	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	1	3	37	4,299	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	2	—	—	—	公益事業

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
QUEST DIAGNOSTICS INC	0.58	1	16	1,948	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	0.41	1	16	1,915	各種金融
BECTON DICKINSON AND CO	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	3	8	20	2,361	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0.23	—	—	—	保険
RESMED INC	0.62	1	32	3,705	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INTL INC	0.38	0.98	11	1,332	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	0.5	1	34	4,017	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.44	0.91	44	5,088	資本財
S&P GLOBAL INC	1	2	96	11,172	各種金融
SALESFORCE.COM INC	3	8	244	28,147	ソフトウェア・サービス
SCHLUMBERGER LTD	6	12	38	4,401	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	6	12	104	12,043	各種金融
SEMPRA ENERGY	1	2	34	3,981	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0.34	2	72	8,360	素材
JM SMUCKER CO/THE	—	0.99	13	1,510	食品・飲料・タバコ
SNAP-ON INC	0.17	0.47	10	1,167	資本財
SOUTHERN CO/THE	4	—	—	—	公益事業
STANLEY BLACK & DECKER INC	0.66	1	26	3,062	資本財
STATE STREET CORP	1	3	31	3,603	各種金融
BEST BUY CO INC	1	1	22	2,624	小売
TJX COMPANIES INC	5	10	74	8,631	小売
TARGET CORP	2	4	106	12,307	小売
TELADOC HEALTH INC	0.49	1	12	1,479	ヘルスケア機器・サービス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	0.12	0.4	17	2,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	—	0.41	13	1,502	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	—	3	215	24,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	2	5	89	10,304	資本財
TIFFANY & CO	0.49	—	—	—	小売
TRAVELERS COS INC/THE	1	2	34	3,996	保険
TRUIST FINANCIAL CORP	5	11	73	8,464	銀行
UGI CORP	—	1	8	932	公益事業
US BANCORP	5	12	73	8,474	銀行
UNION PACIFIC CORP	2	5	142	16,381	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	2	6	130	15,098	運輸
UNITED RENTALS INC	0.24	0.63	23	2,716	資本財
VF CORP	1	2	21	2,519	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	0.13	0.35	11	1,383	消費者サービス
VALERO ENERGY CORP	1	3	25	2,986	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	0.4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	17	35	185	21,406	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	6	14	298	34,434	ソフトウェア・サービス
VMWARE INC-CLASS A	0.28	1	21	2,491	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	0.42	1	6	787	各種金融
WEC ENERGY GROUP INC	1	—	—	—	公益事業
WASTE MANAGEMENT INC	1	3	60	6,995	商業・専門サービス
WATERS CORP	0.21	0.53	18	2,101	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	0.64	27	3,201	ヘルスケア機器・サービス
WESTERN UNION CO	1	3	5	681	ソフトウェア・サービス
WHIRLPOOL CORP	0.3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WILLIAMS COS INC	5	10	30	3,473	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WORKDAY INC-CLASS A	—	1	45	5,255	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	2	—	—	—	公益事業
XYLEM INC	0.8	1	19	2,249	資本財
ZOETIS INC	1	4	91	10,604	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	9	1,127	自動車・自動車部品
INVESCO LTD	1	3	7	853	各種金融
CHUBB LTD	1	3	74	8,564	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	—	2	21	2,449	素材
ACCENTURE PLC-CL A	2	5	200	23,069	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	1	2	39	4,595	自動車・自動車部品
EATON CORP PLC	1	3	59	6,821	資本財
ALLEGION PLC	0.31	0.78	10	1,187	資本財
STERIS PLC	0.37	0.86	19	2,261	ヘルスケア機器・サービス
PERRIGO CO PLC	0.46	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMCOR PLC	6	13	15	1,796	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1	2	40	4,689	資本財
AON PLC	0.97	1	58	6,752	保険
PENTAIR PLC	0.56	1	11	1,285	資本財
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	0.71	—	—	—	素材
NIELSEN HOLDINGS PLC	1	—	—	—	商業・専門サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	3	6	49	5,659	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	0.65	1	9	1,138	食品・飲料・タバコ
LINDE PLC	2	4	147	17,059	素材
CHENIERE ENERGY INC	0.76	2	22	2,623	エネルギー
ABIOMED INC	0.15	0.39	13	1,519	ヘルスケア機器・サービス
ACTIVISION BLIZZARD INC	3	6	41	4,741	メディア・娯楽
ADOBE INC	1	4	277	31,987	ソフトウェア・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	0.32	0.65	42	4,896	ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	1	2	742	85,619	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	1	2	762	87,967	メディア・娯楽
ANSYS INC	—	0.76	29	3,418	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	0.61	1	14	1,621	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC	0.68	1	32	3,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	—	0.34	16	1,870	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	0.36	83	9,645	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.37	0.93	12	1,404	各種金融
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	0.45	1	11	1,303	運輸
CME GROUP INC	1	3	71	8,237	各種金融
CADENCE DESIGN SYS INC	1	2	44	5,120	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	0.47	1	7	916	各種金融
CERNER CORP	1	2	19	2,212	ヘルスケア機器・サービス
CISCO SYSTEMS INC	17	36	203	23,443	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITRIX SYSTEMS INC	0.39	1	9	1,055	ソフトウェア・サービス
COGNEX CORP	0.58	1	12	1,395	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COPART INC	0.91	1	27	3,168	商業・専門サービス
AMERCO	0.03	0.08	5	674	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	0.74	1	9	1,123	ヘルスケア機器・サービス
DEXCOM INC	0.39	0.84	50	5,798	ヘルスケア機器・サービス
DISCOVERY INC - A	0.55	1	3	426	メディア・娯楽
DISCOVERY INC-C	1	2	6	773	メディア・娯楽
ARCH CAPITAL GROUP LTD	1	3	15	1,762	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EAST WEST BANCORP INC	0.47	—	—	—	銀行
EBAY INC	2	5	42	4,952	小売
ELECTRONIC ARTS INC	1	2	31	3,651	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.09	0.22	4	538	保険
EXPEDIA GROUP INC	0.45	—	—	—	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	0.75	1	18	2,137	運輸
AMGEN INC	2	4	101	11,714	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FASTENAL CO	2	4	30	3,497	資本財
FIFTH THIRD BANCORP	2	—	—	—	銀行
GILEAD SCIENCES INC	5	10	76	8,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLIED MATERIALS INC	3	7	118	13,696	半導体・半導体製造装置
HASBRO INC	0.44	1	11	1,307	耐久消費財・アパレル
HOLOGIC INC	1	2	16	1,917	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	3	12	20	2,413	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	0.36	0.74	46	5,312	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	—	1	46	5,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	—	0.57	16	1,956	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	17	35	174	20,131	半導体・半導体製造装置
INTUIT INC	1	2	162	18,695	ソフトウェア・サービス
LKQ CORP	0.96	2	14	1,706	小売
LAM RESEARCH CORP	0.6	1	81	9,449	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	0.92	1	49	5,659	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	—	3	86	10,001	ソフトウェア・サービス
LIBERTY BROADBAND-C	0.49	—	—	—	メディア・娯楽
LULULEMON ATHLETICA INC	0.53	1	49	5,702	耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.16	0.33	11	1,375	各種金融
MERCADOLIBRE INC	0.19	0.39	49	5,725	小売
MICROSOFT CORP	29	62	2,099	242,127	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	0.39	1	20	2,405	各種金融
NORTHERN TRUST CORP	0.66	1	21	2,466	各種金融
NVIDIA CORP	2	21	707	81,545	半導体・半導体製造装置
OKTA INC	—	1	23	2,760	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	1	3	26	3,079	資本財
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	1	—	—	—	銀行
POOL CORP	—	0.35	19	2,294	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	0.97	1	40	4,718	各種金融
ROSS STORES INC	1	—	—	—	小売
SVB FINANCIAL GROUP	0.17	0.48	35	4,099	銀行
HENRY SCHEIN INC	0.48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC	—	8	5	635	メディア・娯楽
STARBUCKS CORP	4	10	116	13,433	消費者サービス
STEEL DYNAMICS INC	0.7	1	11	1,375	素材
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	1	16	1,894	メディア・娯楽
TESLA INC	3	7	793	91,511	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	3	8	155	17,906	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	0.39	1	22	2,604	小売
TRIMBLE INC	0.84	2	18	2,167	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ULTA BEAUTY INC	0.18	—	—	—	小売
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1	2	41	4,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	—	0.47	28	3,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZIONS BANCORPORATION	0.55	—	—	—	銀行

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		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	百株	千米ドル	千円	
GARMIN LTD	0.67	1	19	2,195	耐久消費財・アパレル
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	0.19	0.52	6	775	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	—	—	—	電気通信サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-SERIES C	1	—	—	—	電気通信サービス
IHS MARKIT LTD	1	3	42	4,924	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	0.55	1	26	3,050	保険
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	1	19	2,237	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	—	0.35	6	705	ソフトウェア・サービス
NOVOCURE LTD	—	0.81	8	931	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	546 274	1,157 266	18,175 —	2,096,153 <65.1%>
(カナダ)			千カナダドル		
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	1	5	10	937	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	3	7	34	3,153	食品・生活必需品小売り
BALLARD POWER SYSTEMS INC	—	2	4	394	資本財
BLACKBERRY LTD	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	—	11	83	7,619	各種金融
B2GOLD CORP	3	8	4	430	素材
CAE INC	0.9	2	7	725	資本財
CGI INC	0.77	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CAMECO CORP	—	3	11	1,017	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1	3	57	5,280	銀行
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2	6	102	9,325	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	0.19	0.5	8	782	小売
CANOPY GROWTH CORP	0.77	2	3	279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CENOVUS ENERGY INC	3	—	—	—	エネルギー
CRONOS GROUP INC	0.1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOLLARAMA INC	0.98	—	—	—	小売
EMPIRE CO LTD 'A'	0.58	—	—	—	食品・生活必需品小売り
ENBRIDGE INC	8	17	89	8,121	エネルギー
FIRSTSERVICE CORP	—	0.35	8	809	不動産
FORTIS INC	2	4	22	2,086	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	0.82	1	29	2,667	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	0.67	1	8	809	耐久消費財・アパレル
HYDRO ONE LTD	—	2	8	804	公益事業
INTACT FINANCIAL CORP	0.64	1	25	2,292	保険
KEYERA CORP	0.73	1	5	479	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	—	11	8	791	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	0.6	1	14	1,309	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	2	5	5	536	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	0.96	2	26	2,371	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	8	16	41	3,807	保険
METRO INC	1	2	13	1,222	食品・生活必需品小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	—	2	30	2,778	銀行
BANK OF MONTREAL	2	5	78	7,181	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	5	10	87	7,985	銀行
NUTRIEN LTD	2	4	43	3,990	素材
OPEN TEXT CORP	0.91	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PARKLAND CORP	—	1	4	421	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	—	4	18	1,729	エネルギー
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	0.36	0.89	7	722	商業・専門サービス

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		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	1	3	18	1,655	電気通信サービス	
SHOPIFY INC - CLASS A	0.45	0.98	201	18,397	ソフトウェア・サービス	
AGNICO EAGLE MINES LTD	1	2	13	1,263	素材	
SUN LIFE FINANCIAL INC	2	5	35	3,223	保険	
SUNCOR ENERGY INC	6	—	—	—	エネルギー	
TMX GROUP LTD	—	0.52	6	627	各種金融	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	1	—	—	—	素材	
TELUS CORP	1	3	11	1,043	電気通信サービス	
THOMSON REUTERS CORP	—	1	23	2,122	商業・専門サービス	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	0.72	7	723	資本財	
TORONTO-DOMINION BANK	7	—	—	—	銀行	
WSP GLOBAL INC	0.38	1	18	1,697	資本財	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1	3	21	1,930	素材	
小計	株数・金額	87	178	1,267	115,552	
	銘柄数<比率>	40	42	—	<3.6%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	0.81	1	44	5,743	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE POST AG-REG	—	8	48	6,232	運輸	
MERCK KGAA	0.55	1	24	3,124	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP SE	4	9	108	14,012	ソフトウェア・サービス	
HENKEL AG & CO KGAA	0.35	0.9	6	791	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA SE	—	0.92	9	1,286	耐久消費財・アパレル	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	0.6	1	11	1,465	家庭用品・パーソナル用品	
BASF SE	3	7	49	6,403	素材	
BEIERSDORF AG	0.34	0.88	8	1,040	家庭用品・パーソナル用品	
HEIDELBERGCEMENT AG	0.51	1	8	1,057	素材	
ALLIANZ SE-REG	1	3	72	9,430	保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	0.59	1	30	3,970	保険	
SIEMENS AG-REG	3	—	—	—	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1	2	26	3,439	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	0.2	0.5	3	503	自動車・自動車部品	
SARTORIUS AG-VORZUG	0.16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	0.81	1	24	3,110	各種金融	
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	0.02	—	—	—	運輸	
LANXESS AG	—	0.74	4	528	素材	
MTU AERO ENGINES AG	0.18	0.46	8	1,111	資本財	
DEUTSCHE WOHNEN SE	1	—	—	—	不動産	
SYMRISE AG	0.57	1	14	1,830	素材	
BRENTAG SE	—	1	10	1,340	資本財	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	3	9	2	282	電気通信サービス	
COMMERZBANK AG	3	8	5	760	銀行	
METRO AG	0.08	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
DELIVERY HERO SE	0.58	1	16	2,123	小売	
小計	株数・金額	29	66	538	69,587	
	銘柄数<比率>	23	22	—	<2.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	5	9	17	2,293	保険	
INTESA SANPAOLO	71	143	33	4,280	銀行	
ENEL SPA	34	70	49	6,441	公益事業	
AMPLIFON SPA	—	1	4	613	ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価	価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
PIRELLI & C SPA	0.25	—	—	—	—	自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	111	225	105	13,627	
(ユーロ…フランス)	4	4	—	—	<0.4%>	
BOUYGUES SA	0.79	2	6	803	資本財	
L'OREAL	1	2	90	11,680	家庭用品・パーソナル用品	
PUBLICIS GROUPE	0.77	1	11	1,506	メディア・娯楽	
MICHELIN (CGDE)	0.77	1	20	2,654	自動車・自動車部品	
SEB SA	0.08	0.23	3	400	耐久消費財・アパレル	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	2	4	73	9,448	資本財	
VIVENDI	—	6	7	921	メディア・娯楽	
ORANGE	8	17	17	2,225	電気通信サービス	
DASSAULT SYSTEMES SA	0.58	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
KERING	0.33	0.65	46	5,969	耐久消費財・アパレル	
CNP ASSURANCES	0.07	1	2	379	保険	
CARREFOUR SA	2	5	8	1,126	食品・生活必需品小売り	
ATOS SE	0.34	0.74	2	363	ソフトウェア・サービス	
ACCOR SA	0.67	1	3	496	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE SA	—	7	20	2,671	銀行	
TELEPERFORMANCE	0.26	0.51	17	2,318	商業・専門サービス	
EURAZEO	0.02	0.31	2	303	各種金融	
AXA SA	8	16	42	5,550	保険	
JC DECAUX SA	0.03	—	—	—	メディア・娯楽	
ESSILORLUXOTTICA	1	2	46	6,032	耐久消費財・アパレル	
CREDIT AGRICOLE SA	3	—	—	—	銀行	
BNP PARIBAS	—	9	57	7,401	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	2	—	—	—	資本財	
WENDEL	0.1	0.25	2	340	各種金融	
ALSTOM	—	2	9	1,208	資本財	
EIFFAGE	0.29	0.75	6	843	資本財	
TOTALENERGIES SE	10	21	93	12,106	エネルギー	
NATIXIS	0.41	—	—	—	各種金融	
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.32	—	—	—	メディア・娯楽	
DANONE	2	5	32	4,189	食品・飲料・タバコ	
AIR LIQUIDE SA	1	4	62	8,078	素材	
BUREAU VERITAS SA	—	2	7	950	商業・専門サービス	
GETLINK	1	—	—	—	運輸	
VALEO SA	0.81	2	5	722	自動車・自動車部品	
AMUNDI SA	0.22	0.54	4	533	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	53	123	705	91,227	
(ユーロ…オランダ)	30	28	—	—	<2.8%>	
RANDSTAD NV	—	1	6	804	商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER	1	2	22	2,969	商業・専門サービス	
VOPAK	0.24	0.63	2	271	エネルギー	
AEGON NV	6	15	6	872	保険	
KONINKLIJKE KPN NV	12	29	7	1,030	電気通信サービス	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
KONINKLIJKE DSM NV	0.73	1	29	3,797	素材	
UNILEVER NV	6	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
ASML HOLDING NV	1	3	258	33,364	半導体・半導体製造装置	

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		
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	4	9	27	3,587	食品・生活必需品小売り	
CNH INDUSTRIAL NV	3	8	14	1,840	資本財	
AKZO NOBEL	0.83	1	16	2,128	素材	
PROSUS NV	2	8	59	7,720	小売	
JDE PEET'S BV	—	0.48	1	158	食品・飲料・タバコ	
NN GROUP NV	0.97	2	10	1,404	保険	
ING GROEP NV-CVA	16	33	44	5,703	銀行	
小計	株数・金額	60	118	507	65,654	
	銘柄数<比率>	14	14	—	<2.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANKINTER SA	2	—	—	—	銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	29	57	30	3,885	銀行	
NATURGY ENERGY GROUP SA	0.99	1	4	519	公益事業	
REPSOL SA	4	12	13	1,720	エネルギー	
TELEFONICA SA	21	—	—	—	電気通信サービス	
CAIXABANK S.A	11	38	9	1,196	銀行	
IBERDROLA SA	24	51	51	6,700	公益事業	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	1	3	6	897	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	4	9	29	3,808	小売	
小計	株数・金額	102	175	144	18,727	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
KBC GROEP NV	1	2	16	2,119	銀行	
SOLVAY SA	0.26	0.64	6	868	素材	
UCB SA	0.59	1	10	1,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COLRUYT SA	0.2	0.49	2	263	食品・生活必需品小売り	
TELENET GROUP HOLDING NV	0.04	—	—	—	メディア・娯楽	
UMICORE	0.67	1	7	976	素材	
小計	株数・金額	2	6	43	5,640	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	0.51	1	6	851	エネルギー	
VOESTALPINE AG	0.41	0.95	2	380	素材	
ERSTE GROUP BANK AG	0.95	3	11	1,535	銀行	
ANDRITZ AG	0.26	—	—	—	資本財	
小計	株数・金額	2	5	21	2,767	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA	1	3	3	443	エネルギー	
SES	1	—	—	—	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	3	3	3	443	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	—	2	6	865	食品・生活必需品小売り	
WARTSILA OYJ ABP	1	3	4	613	資本財	
UPM-KYMMENE OYJ	2	4	15	1,950	素材	
STORA ENSO OYJ-R SHS	1	5	7	994	素材	
ELISA OYJ	0.48	1	6	869	電気通信サービス	
NESTE OYJ	1	3	16	2,085	エネルギー	

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	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ORION OYJ-CLASS B	0.35	0.95	3	448	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 銘柄数<比率>	8 6	21 7	60 —	7,828 <0.2%>	
(ユーロ…アイルランド)						
CRH PLC	3	6	30	4,001	素材	
KINGSPAN GROUP PLC	0.52	1	12	1,678	資本財	
KERRY GROUP PLC-A	0.7	1	15	2,019	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4 3	9 3	59 —	7,699 <0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	12	—	—	—	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA	1	4	3	503	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	0.85	2	4	552	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	15 3	6 2	8 —	1,055 <0.0%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	394 104	761 96	2,198 —	284,260 <8.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC	—	3	5	773	素材	
ASHTAD GROUP PLC	—	3	24	3,697	資本財	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	3	8	6	972	耐久消費財・アパレル	
AVIVA PLC	18	—	—	—	保険	
SCHRODERS PLC	0.42	0.98	3	546	各種金融	
DCC PLC	0.33	0.86	4	766	資本財	
STANDARD CHARTERED PLC	12	23	10	1,603	銀行	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	27	51	15	2,369	保険	
WM MORRISON SUPERMARKETS	8	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	1	3	6	988	食品・飲料・タバコ	
PEARSON PLC	2	—	—	—	メディア・娯楽	
PRUDENTIAL PLC	11	—	—	—	保険	
ST JAMES'S PLACE PLC	—	4	7	1,133	各種金融	
SSE PLC	4	—	—	—	公益事業	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	—	616	30	4,697	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	12	31	5	788	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	43	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
SMITH & NEPHEW PLC	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GLAXOSMITHKLINE PLC	20	43	67	10,347	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASTRAZENECA PLC	—	13	113	17,534	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BT GROUP PLC	42	77	12	1,924	電気通信サービス	
INTERTEK GROUP PLC	—	1	7	1,186	商業・専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	1	3	6	1,036	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC	0.65	1	9	1,454	小売	
KINGFISHER PLC	7	18	6	930	小売	
SAINSBURY (J) PLC	6	12	3	588	食品・生活必需品小売り	
BERKELEY GROUP HOLDINGS	0.42	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
RENTOKIL INITIAL PLC	8	16	10	1,547	商業・専門サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	0.58	—	—	—	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	—	—	—	各種金融	
UNILEVER PLC	4	22	88	13,684	家庭用品・パーソナル用品	
MONDI PLC	1	4	7	1,170	素材	
WHITBREAD PLC	0.67	1	5	814	消費者サービス	

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		
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
3I GROUP PLC	4	—	—	—	各種金融	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2	6	38	5,917	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	8	16	39	6,054	商業・専門サービス	
NMC HEALTH PLC	0.05	0.05	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SAGE GROUP PLC/THE	3	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WPP PLC	4	10	11	1,784	メディア・娯楽	
COCA-COLA HBC AG-DI	0.61	1	4	705	食品・飲料・タバコ	
COMPASS GROUP PLC	8	15	23	3,654	消費者サービス	
NATIONAL GRID PLC	14	30	30	4,741	公益事業	
ABRDN PLC	7	19	4	753	各種金融	
VODAFONE GROUP PLC	—	242	28	4,396	電気通信サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	0.58	1	7	1,200	消費者サービス	
CRODA INTERNATIONAL PLC	0.43	1	11	1,819	素材	
FERGUSON PLC	1	1	22	3,539	資本財	
RSA INSURANCE GROUP LTD	3	—	—	—	保険	
TESCO PLC	—	67	18	2,901	食品・生活必需品小売り	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	—	1	4	679	耐久消費財・アパレル	
INFORMA PLC	5	13	6	1,030	メディア・娯楽	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	0.25	0.64	10	1,549	資本財	
JD SPORTS FASHION PLC	1	4	5	784	小売	
JOHNSON MATTHEY PLC	0.65	1	3	555	素材	
小計	株数・金額	314	1,402	731	112,624	
	銘柄数<比率>	45	41	—	<3.5%>	
(スイス)			千スイスフラン			
CHOCOLAFABRIKEN LINDT-PC	0.01	0.01	11	1,399	食品・飲料・タバコ	
CLARIANT AG-REG	0.62	1	3	412	素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	0.03	0.09	17	2,123	ヘルスケア機器・サービス	
SIKA AG-REG	0.6	1	45	5,570	素材	
ALCON INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
VIFOR PHARMA AG	—	0.46	4	615	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SGS SA-REG	0.02	0.05	14	1,779	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG	0.12	0.24	12	1,566	電気通信サービス	
GIVAUDAN-REG	0.04	0.08	35	4,440	素材	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	0.63	1	52	6,462	保険	
ABB LTD-REG	7	15	50	6,206	資本財	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	2	6	221	27,306	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	1	6	837	商業・専門サービス	
SONOVA HOLDING AG-REG	0.18	0.49	16	2,099	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG	0.31	0.66	46	5,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	—	0.29	14	1,836	保険	
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	0.18	0.49	13	1,626	運輸	
GEBERIT AG-REG	—	0.33	23	2,844	資本財	
SWISS RE AG	1	2	23	2,958	保険	
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	2	4	63	7,857	耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額	19	37	677	83,671	
	銘柄数<比率>	17	19	—	<2.6%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	7	—	—	—	銀行	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	3	6	107	1,359	小売	
ERICSSON LM-B SHS	—	25	244	3,091	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELFIA CO AB	8	23	83	1,054	電気通信サービス	

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	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
SKANSKA AB-B SHS	1	—	—	—	資本財
ALFA LAVAL AB	—	2	101	1,291	資本財
ICA GRUPPEN AB	0.34	0.88	47	595	食品・生活必需品小売り
HUSQVARNA AB-B SHS	1	3	48	618	耐久消費財・アパレル
ELECTROLUX AB-SER B	0.76	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SKF AB-B SHARES	1	3	72	913	資本財
SANDVIK AB	5	9	233	2,951	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	2	5	79	1,002	素材
TELE2 AB-B SHS	1	3	50	637	電気通信サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS	2	5	331	4,202	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	1	3	164	2,078	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	2	5	159	2,022	家庭用品・パーソナル用品
BOLIDEN AB	0.91	—	—	—	素材
EVOLUTION AB	—	1	180	2,285	消費者サービス
BOLIDEN AB	—	2	75	949	素材
KINNEVIK AB - B	0.81	—	—	—	各種金融
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	—	12	153	1,943	資本財
ELECTROLUX AB-B	—	1	35	447	耐久消費財・アパレル
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	7	—	—	—	銀行
ASSA ABLOY AB-B	4	8	232	2,943	資本財
NORDEA BANK ABP	—	28	310	3,933	銀行
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	0.5	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	54	154	2,711	34,323
	銘柄数<比率>	19	19	—	<1.1%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	3	5	83	1,074	電気通信サービス
EQUINOR ASA	4	—	—	—	エネルギー
MOWI ASA	1	3	87	1,132	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO ASA	4	11	70	914	素材
ORKLA ASA	2	6	59	761	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA	—	8	169	2,179	銀行
SCHIBSTED ASA-B SHS	0.35	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	17	36	470	6,063
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.2%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
GN STORE NORD A/S	0.43	1	42	744	ヘルスケア機器・サービス
GENMAB A/S	0.28	0.57	147	2,558	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	—	—	—	資本財
H LUNDBECK A/S	0.03	—	—	—	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	0.87	76	1,327	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S	0.36	0.92	47	819	素材
NOVOZYMES A/S-B SHARES	0.97	1	88	1,530	素材
COLOPLAST-B	0.53	1	112	1,961	ヘルスケア機器・サービス
AMBU A/S-B	—	1	27	484	ヘルスケア機器・サービス
NOVO NORDISK A/S-B	7	14	1,052	18,287	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	—	8	187	3,257	資本財
TRYG A/S	0.41	3	49	858	保険
ORSTED A/S	0.81	1	136	2,369	公益事業
DEMANT A/S	0.37	0.94	29	514	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	12	36	1,997	34,714
	銘柄数<比率>	12	12	—	<1.1%>

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		
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円		
RAMSAY HEALTH CARE LTD	0.61	1	10	906	ヘルスケア機器・サービス	
AUST AND NZ BANKING GROUP	12	24	68	5,653	銀行	
FORTESCUE METALS GROUP LTD	7	14	25	2,152	素材	
TELSTRA CORP LTD	13	36	14	1,221	電気通信サービス	
COCA-COLA AMATIL LTD	1	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ASX LTD	0.95	1	15	1,327	各種金融	
COMPUTERSHARE LTD	1	4	9	786	ソフトウェア・サービス	
REA GROUP LTD	—	0.46	7	630	メディア・娯楽	
TRANSURBAN GROUP	12	26	36	3,072	運輸	
COCHLEAR LTD	0.22	0.58	13	1,101	ヘルスケア機器・サービス	
ORIGIN ENERGY LTD	5	—	—	—	公益事業	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	7	15	149	12,444	銀行	
APA GROUP	3	10	9	815	公益事業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	—	5	24	1,994	消費者サービス	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	7	21	9	812	保険	
ORICA LTD	1	3	4	413	素材	
LENLEASE GROUP	2	6	6	565	不動産	
BLUESCOPE STEEL LTD	1	4	9	774	素材	
SUNCORP GROUP LTD	4	—	—	—	保険	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13	—	—	—	銀行	
NEWCREST MINING LTD	3	7	17	1,417	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	—	12	15	1,324	保険	
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	2	8	8	706	素材	
SONIC HEALTHCARE LTD	—	3	16	1,364	ヘルスケア機器・サービス	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	4	8	19	1,596	エネルギー	
SEEK LTD	1	2	9	778	メディア・娯楽	
BRAMBLES LTD	7	12	13	1,093	商業・専門サービス	
MACQUARIE GROUP LTD	1	2	60	5,050	各種金融	
EVOLUTION MINING LTD	5	16	6	549	素材	
SYDNEY AIRPORT	4	11	9	803	運輸	
AURIZON HOLDINGS LTD	6	14	4	408	運輸	
XERO LTD	—	1	16	1,364	ソフトウェア・サービス	
AFTERPAY LTD	—	1	20	1,693	ソフトウェア・サービス	
AUSNET SERVICES	6	16	4	353	公益事業	
COLES GROUP LTD	6	11	21	1,748	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額	149	310	660	54,926	
	銘柄数<比率>	29	31	—	<1.7%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
RYMAN HEALTHCARE LTD	1	3	4	317	ヘルスケア機器・サービス	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	1	5	16	1,291	ヘルスケア機器・サービス	
SPARK NEW ZEALAND LTD	—	16	7	589	電気通信サービス	
MERCURY NZ LTD	0.43	5	3	283	公益事業	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	4	10	8	695	運輸	
MERIDIAN ENERGY LTD	4	11	5	427	公益事業	
小計	株数・金額	12	53	45	3,604	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<0.1%>	
(香港)			千香港ドル			
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
CLP HOLDINGS LTD	7	—	—	—	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	5	10	457	6,773	各種金融	
MTR CORP	5	15	64	960	運輸	

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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
HANG SENG BANK LTD	3	6	96	1,423	銀行	
HONG KONG & CHINA GAS	47	100	120	1,776	公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	12	32	80	1,191	銀行	
PCCW LTD	14	—	—	—	電気通信サービス	
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	1	6	31	468	不動産	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	12	32	34	516	電気通信サービス	
SWIRE PROPERTIES LTD	4	10	20	305	不動産	
ESR CAYMAN LTD	—	16	43	638	不動産	
小計	株数・金額	115	230	950	14,056	
	銘柄数<比率>	11	9	—	<0.4%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
DBS GROUP HOLDINGS LTD	7	15	51	4,336	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	1	3	2	221	不動産	
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	0.12	—	—	—	小売	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	2	6	6	532	各種金融	
CAPITALAND LTD	9	—	—	—	不動産	
SINGAPORE AIRLINES LTD	4	11	6	527	運輸	
UNITED OVERSEAS BANK LTD	5	—	—	—	銀行	
UOL GROUP LTD	3	3	2	234	不動産	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	—	72	17	1,514	電気通信サービス	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	39	—	—	—	電気通信サービス	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	—	29	34	2,875	銀行	
KEPPEL CORP LTD	5	11	5	502	資本財	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	—	23	7	660	不動産	
小計	株数・金額	79	177	135	11,406	
	銘柄数<比率>	10	9	—	<0.4%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル			
BANK HAPOALIM BM	3	9	29	1,098	銀行	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	4	12	39	1,442	銀行	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	0.46	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額	8	22	69	2,540	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,813	4,559	—	2,853,898	
	銘柄数<比率>	575	557	—	<88.6%>	

(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)			千米ドル	千円	%	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	56	—	—	—	—	
AMERICAN TOWER CORP	185	395	104	12,094	0.4	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	—	1,225	10	1,195	0.0	
BOSTON PROPERTIES INC	50	129	15	1,757	0.1	
CROWN CASTLE INTL CORP	—	375	69	8,072	0.3	
EQUINIX INC	37	78	62	7,174	0.2	
EQUITY RESIDENTIAL	166	309	27	3,129	0.1	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	244	468	16	1,872	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	238	614	10	1,240	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	97	—	—	—	—	
PROLOGIS INC	310	642	99	11,440	0.4	
SBA COMMUNICATIONS CORP	48	—	—	—	—	
UDR INC	100	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	183	363	31	3,645	0.1	
WEYERHAEUSER CO	329	651	25	2,926	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,043	5,249	472	54,548	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	11	—	< 1.7% >	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	29	68	3	364	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	8	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	37	68	3	364	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ			
KLEPIERRE	20	167	3	435	0.0	
GECINA SA	16	41	4	635	0.0	
COVIVIO	19	46	3	434	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	49	110	7	915	0.0	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	104	364	18	2,421	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC	298	785	4	644	0.0	
SEGRO PLC	568	1,045	14	2,226	0.1	
LAND SECURITIES GROUP PLC	238	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,104	1,830	18	2,870	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
MIRVAC GROUP	1,329	3,470	10	842	0.0	
GPT GROUP	659	1,697	9	750	0.0	
STOCKLAND	805	2,105	9	780	0.0	
DEXUS/AU	368	947	10	875	0.0	
GOODMAN GROUP	755	1,449	35	2,942	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	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	千円	%
VICINITY CENTRES	1,306	2,931	5	431		0.0
小 計	5,222	12,599	79	6,622		
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.2%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL REAL ESTATE INV TRT	1,629	4,292	9	807		0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,067	—	—	—		—
小 計	2,696	4,292	9	807		
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.0%>	
合 計	11,206	24,402	—	67,634		
	銘柄数<比率>	30	25	—	<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	株式先物取引		百万円	百万円
		SP500MIC2112	246	—
		STX E6002112	58	—

(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11月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 2,853,898	% 88.6
投資証券	67,634	2.1
コール・ローン等、その他	299,926	9.3
投資信託財産総額	3,221,458	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(3,185,707千円)の投資信託財産総額(3,221,458千円)に対する比率は98.9%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=115.33円、1カナダドル=91.13円、1ユーロ=129.28円、1英ポンド=153.90円、1スイスフラン=123.51円、1スウェーデンクローナ=12.66円、1ノルウェークローネ=12.89円、1デンマーククローネ=17.38円、1オーストラリアドル=83.10円、1ニュージーランドドル=79.45円、1香港ドル=14.79円、1シンガポールドル=84.33円、1イスラエルシェケル=36.6829円。

○特定資産の価格等の調査

(2020年11月26日～2021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 (2021年11月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,263,294,075
コール・ローン等	190,839,431
株式(評価額)	2,853,898,871
投資証券(評価額)	67,634,529
未収入金	42,585,589
未収配当金	2,574,645
差入委託証拠金	105,761,010
(B) 負債	42,845,752
未払金	42,845,559
未払解約金	100
未払利息	93
(C) 純資産総額(A-B)	3,220,448,323
元本	2,048,347,254
次期繰越損益金	1,172,101,069
(D) 受益権総口数	2,048,347,254口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,722円

(注) 当ファンドの期首元本額は994,621,513円、期中追加設定元本額は1,403,111,116円、期中一部解約元本額は349,385,375円です。

(注) 2021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 941,216,176円
 ・ Smart-i 先進国株式ESGインデックス 699,485,554円
 ・ 九州SDGs・グローバルバランス 406,949,697円
 ・ 先進国株式ESGインデックス・オープン 695,827円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.5722円です。

○損益の状況 (2020年11月26日～2021年11月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	25,722,272
受取配当金	25,913,418
支払利息	△ 191,146
(B) 有価証券売買損益	537,733,559
売買益	573,424,774
売買損	△ 35,691,215
(C) 先物取引等取引損益	44,479,633
取引益	48,790,889
取引損	△ 4,311,256
(D) 保管費用等	△ 3,069,120
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	604,866,344
(F) 前期繰越損益金	100,462,066
(G) 追加信託差損益金	560,221,884
(H) 解約差損益金	△ 93,449,225
(I) 計(E+F+G+H)	1,172,101,069
次期繰越損益金(I)	1,172,101,069

(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

- ・ 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新興国株式マザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2022年1月25日）
（2021年1月26日～2022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ETF（上場投資信託証券）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めざして運用を行います。なお、MSCI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">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^(*)(*) DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。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）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">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。

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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCIエマージング・マーケット指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	(ベンチマーク) 騰落	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
6期(2022年1月25日)	16,253	△2.0	337,577.45	△1.3	91.0	8.8	0.1	18,736

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(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)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率
	騰落	騰落率	(ベンチマーク) 騰落	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2021年1月25日	16,589	—	341,866.31	—	83.0	16.8	0.1
1月末	16,223	△2.2	333,543.10	△2.4	82.4	17.6	0.1
2月末	16,778	1.1	348,027.61	1.8	86.0	14.2	0.1
3月末	16,789	1.2	346,561.38	1.4	83.5	16.8	0.1
4月末	17,133	3.3	353,071.00	3.3	80.3	19.6	0.1
5月末	17,225	3.8	355,462.48	4.0	83.7	16.0	0.1
6月末	17,632	6.3	363,603.63	6.4	78.7	21.2	0.1
7月末	16,454	△0.8	340,066.30	△0.5	84.8	15.6	0.1
8月末	16,416	△1.0	339,465.27	△0.7	80.6	19.3	0.1
9月末	16,289	△1.8	337,651.11	△1.2	86.8	13.3	0.1
10月末	16,921	2.0	349,962.19	2.4	88.6	11.2	0.1
11月末	16,183	△2.4	334,849.23	△2.1	84.5	15.8	0.1
12月末	16,364	△1.4	339,256.09	△0.8	87.0	10.9	0.1
(期末)							
2022年1月25日	16,253	△2.0	337,577.45	△1.3	91.0	8.8	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

(2021年1月26日～2022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16,589円から当期末16,253円となり、336円の値下がりとなりました。

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））の下落により、基準価額は下落しました。

主に、為替の影響がプラスに寄与した一方、新興国の株価が下落したことがマイナスに影響しました。

基準価額等の推移

(2021年1月26日～2022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

新興国株式市況

新興国株式市場は、前期末と比較して下落しました。新型コロナワクチンの普及見通しに不透明感が残る中、金融政策支援の縮小などから下落しました。地域別では、指数構成比率の高い中国では経済減速が続く中、大手不動産会社の債務不安問題や金融市場への規制強化懸念の強まりから株式市場は変動率の高い展開となりました。台湾では、主要国の金利上昇圧力が逆風となる中、世界的な半導体需要の強さを支援材料に上昇しました。

為替市況

前期末と比較して、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、期前半は、米長期金利上昇が主導する形で期初時点の1米ドル=104円台から110円台近辺まで円安が進みました。期後半は、世界的な株式市場の不安定化に対して円が選好される場面も見られましたが、米国における高インフレ環境の長期化懸念からFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ前倒し観測が強まり、一時は2017年1月以来となる1米ドル=116円台まで米ドル高円安が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、ユーロ圏地域のワクチン接種加速や欧州復興基金の運用開始に伴う景気回復期待からユーロ高円安が進みました。期後半には、ECB（欧州中央銀行）が利上げに慎重な姿勢を維持したことなどをを受けて、ユーロ高円安の動きは一巡しました。

新興国通貨は円に対しては通貨高となり、米ドルに対しては通貨安となりました。地域別では、中国は過去最大規模の貿易収支黒字が元高圧力の要因となる中、対米ドル、対円ともに元高が進みました。トルコは2022年以來の高インフレ環境にも関わらず、2021年9月以降、利下げを余儀なくされたことが嫌気され、対米ドルでは12月に過去最安値を更新しました。

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-2.0%となり、ベンチマークの-1.3%を0.8%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

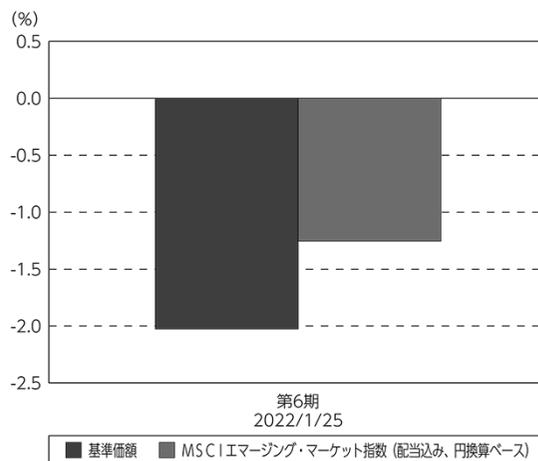
（マイナス要因）

- ・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

(2021年1月26日～2022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	10	0.057	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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)	(7)	(0.041)		
(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)	(3)	(0.017)		
(b) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.025	(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)	(4)	(0.025)		
(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	28	0.165	(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)	(26)	(0.154)		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)	(2)	(0.011)		その他は、ファンドの運営管理にかかる費用等
合 計	42	0.247		
期中の平均基準価額は、16,700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 21,651 (12,076)	千インドネシアルピア 10,016,899 (896,212)	百株 1,815 (2,212)	千インドネシアルピア 225,005 (143,979)
	韓国	1,103 (100)	千韓国ウォン 8,753,992 (38,861)	95 (1)	千韓国ウォン 367,828 (38,861)
	台湾	20,654 (491)	千新台幣ドル 221,910 (△ 474)	1,461 (-)	千新台幣ドル 7,079 (0)
	中国オフショア	13,127 (285)	千オフショア人民元 24,373 (-)	1,462	千オフショア人民元 2,112
	インド	6,787 (157)	千インドルピー 500,097 (501)	481 (-)	千インドルピー 18,366 (501)
	クウェート	991 (126)	千クウェートディナール 82 (-)	197	千クウェートディナール 4
	サウジアラビア	1,249 (△ 35)	千サウジアラビリアル 6,120 (-)	4	千サウジアラビリアル 33
	カタール	1,657	千カタールリアル 1,278	-	千カタールリアル -
	南アフリカ	2,344 (10)	千南アフリカランド 27,820 (139)	156 (-)	千南アフリカランド 9,797 (139)
	アラブ首長国連邦	2,605	千アラブディルハム 3,147	306	千アラブディルハム 60

(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 - (40,120)	千タイバーツ - (31)	証券 40,120	千タイバーツ 33

(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
外国	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	13,100 (-)	299 (△ 14)	- (-)	- (0)
	小計	13,100 (-)	299 (△ 14)	- (-)	- (0)
	南アフリカ		千南アフリカランド		千南アフリカランド
国内	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	14,667	227	-	-
	小計	14,667	227	-	-

(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	百万円	百万円	百万円
		19,772	20,404	-	-

(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

(2021年1月26日～2022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	7,017,950千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,496,957千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51

(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

(2021年1月26日～2022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 (2021年1月26日～2022年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年1月25日現在)

外国株式

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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	248	—	—	—	小売
AUTOHOME INC-ADR	8	14	46	5,348	メディア・娯楽
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	31	48	40	4,646	素材
CREDICORP LTD	8	12	178	20,325	銀行
DIDI GLOBAL INC	—	47	22	2,550	運輸
DAQO NEW ENERGY CORP-ADR	—	10	38	4,433	半導体・半導体製造装置
GAOTU TECHEDU INC	10	—	—	—	消費者サービス
HUYA INC-ADR	9	—	—	—	メディア・娯楽
KE HOLDINGS INC	12	71	149	17,069	不動産
LUFAX HOLDING LTD	21	—	—	—	各種金融
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT-SP ADR	70	83	59	6,738	電気通信サービス
NIO INC - ADR	169	262	652	74,424	自動車・自動車部品
NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR	20	293	43	4,979	消費者サービス
NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	5	7	23	2,702	各種金融
RLX TECHNOLOGY INC-ADR	—	124	43	4,946	食品・飲料・タバコ
SOUTHERN COPPER CORP	10	15	97	11,099	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	51	84	26	3,072	消費者サービス
TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR	8	—	—	—	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	46	120	74	8,485	メディア・娯楽
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	61	82	72	8,286	小売
XPENG INC - ADR	22	75	300	34,290	自動車・自動車部品
YPF S. A. -SPONSORED ADR	19	—	—	—	エネルギー
YUM CHINA HOLDINGS INC	53	81	374	42,683	消費者サービス
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	56	84	242	27,629	運輸
GLOBANT SA	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AGORA INC-ADR	—	8	8	1,012	ソフトウェア・サービス
BAIDU INC - SPON ADR	36	53	798	90,981	メディア・娯楽
BAOZUN INC-SPN ADR	9	—	—	—	小売
BEIGENE LTD-ADR	6	9	227	25,903	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	30	107	12,264	メディア・娯楽
CHINDATA GROUP HOLDINGS-ADR	—	15	7	800	ソフトウェア・サービス
DADA NEXUS LTD-ADR	—	10	10	1,247	小売
SINA CORP	6	—	—	—	メディア・娯楽
DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR	16	—	—	—	メディア・娯楽
51JOB INC-ADR	3	5	24	2,849	商業・専門サービス
GDS HOLDINGS LTD - ADR	12	16	66	7,625	ソフトウェア・サービス
HELLO GROUP INC -SPN ADR	—	26	23	2,701	メディア・娯楽
HUAZHU GROUP LTD-ADR	22	35	136	15,606	消費者サービス
HUTCHMED CHINA-ADR	9	16	46	5,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
I-MAB-SPONSORED ADR	—	7	21	2,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IQIYI INC-ADR	37	45	19	2,180	メディア・娯楽
JOYY INC	7	11	53	6,128	メディア・娯楽
JD.COM INC-ADR	114	—	—	—	小売
KANZHUN LTD	—	12	36	4,109	メディア・娯楽

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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR	9	9	9	1,119	ソフトウェア・サービス	
LI AUTO INC - ADR	—	106	291	33,241	自動車・自動車部品	
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	—	10	38	4,356	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOMO INC-SPON ADR	19	—	—	—	メディア・娯楽	
NETEASE INC-ADR	55	—	—	—	メディア・娯楽	
OZON HOLDINGS PLC - ADR	—	9	15	1,777	小売	
PINDUODUO INC-ADR	50	84	512	58,462	小売	
360 DIGITECH INC	—	18	36	4,137	各種金融	
TRIP.COM GROUP LTD	64	99	255	29,159	消費者サービス	
VNET GROUP INC	—	14	11	1,335	ソフトウェア・サービス	
WEIBO CORP-SPON ADR	6	11	38	4,382	メディア・娯楽	
ZAI LAB LTD-ADR	9	15	78	8,947	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
YANDEX NV-A	40	59	250	28,607	メディア・娯楽	
SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B	100	100	9	1,069	不動産	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	—	73	35	4,040	ソフトウェア・サービス	
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	189	334	109	12,452	銀行	
GAZPROM PAO -SPON ADR	799	1,144	840	95,840	エネルギー	
VTB BANK JSC -GDR-REG S	221	328	32	3,702	銀行	
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	86	122	327	37,379	素材	
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	52	66	79	9,039	食品・生活必需品小売り	
VK CO LTD	16	22	15	1,811	メディア・娯楽	
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	12	17	333	38,037	エネルギー	
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	18	27	68	7,827	素材	
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	167	218	145	16,618	エネルギー	
LUKOIL PJSC-SPON ADR	55	80	624	71,170	エネルギー	
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	23	23	43	4,921	素材	
POLYUS PJSC-REG S-GDR	8	12	95	10,925	素材	
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	351	518	604	68,943	銀行	
SEVERSTAL - GDR REG S	32	38	68	7,767	素材	
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	147	137	57	6,612	エネルギー	
TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	—	21	125	14,273	銀行	
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	33	46	157	17,989	エネルギー	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	18	22	47	5,384	食品・生活必需品小売り	
小 計	株 数	金 額	3,829	5,621	9,439	1,076,247
	銘柄 数 < 比 率 >		61	64	—	< 5.7% >
(メキシコ)			千メキシコペソ			
ALFA S. A. B. -A	346	566	820	4,541	資本財	
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	261	383	6,348	35,131	食品・飲料・タバコ	
GRUPO TELEVISIA SAB-SER CPO	339	443	1,752	9,699	メディア・娯楽	
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	204	267	1,679	9,291	食品・飲料・タバコ	
GRUMA S. A. B. -B	28	41	1,029	5,696	食品・飲料・タバコ	
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	27	44	655	3,625	運輸	
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	74	74	435	2,408	資本財	
CEMEX SAB-CPO	1,896	3,003	3,570	19,757	素材	
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	348	503	6,541	36,196	銀行	
INDUSTRIAS PENOLLES SAB DE CV	18	26	601	3,328	素材	
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	165	330	987	5,461	家庭用品・パーソナル用品	
GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	30	38	1,529	8,461	運輸	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	422	607	5,270	29,164	素材	

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	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコペソ	千円	
AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	4,520	6,633	13,232	73,222	電気通信サービス
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	308	458	1,207	6,680	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	48	77	941	5,207	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	51	75	2,017	11,161	運輸
MEGACABLE HOLDINGS-CPO	22	65	417	2,308	メディア・娯楽
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N	62	—	—	—	公益事業
TELESITES SAB DE CV	197	197	426	2,361	電気通信サービス
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	142	198	960	5,317	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	77	95	1,031	5,708	食品・飲料・タバコ
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	702	1,025	7,237	40,048	食品・生活必需品小売り
BECLÉ SAB DE CV	53	114	562	3,109	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	10,342	15,263	59,256	327,890
	銘柄 数 < 比 率 >	24	23	—	< 1.7% >
(ブラジル)			千ブラジルリアル		
BRF SA	59	126	295	6,135	食品・飲料・タバコ
VALE SA	488	789	6,617	137,357	素材
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB	11	—	—	—	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B	34	48	157	3,278	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	49	70	233	4,839	公益事業
BANCO DO BRASIL S.A.	107	158	495	10,281	銀行
ITAUSA SA	594	893	848	17,619	銀行
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	112	—	—	—	小売
GERDAU SA-PREF	152	214	594	12,348	素材
CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC	17	—	—	—	食品・生活必需品小売り
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	495	716	2,480	51,494	エネルギー
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	96	—	—	—	小売
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	632	916	2,926	60,745	エネルギー
CCR SA	134	234	281	5,842	運輸
WEG SA	115	324	968	20,107	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF	588	931	1,984	41,194	銀行
BANCO BRADESCO S.A.	181	268	473	9,818	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	99	124	321	6,676	素材
BRADESPAR SA -PREF	33	—	—	—	素材
SUZANO SA	102	145	844	17,530	素材
CPFL ENERGIA SA	23	—	—	—	公益事業
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	642	931	2,166	44,966	銀行
BRASKEM SA-PREF A	—	41	204	4,250	素材
ALPARGATAS SA - PREF	27	27	77	1,611	耐久消費財・アパレル
LOCALIZA RENT A CAR	80	115	617	12,809	運輸
LOJAS RENNER S.A.	98	178	461	9,572	小売
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	104	141	189	3,939	エネルギー
COSAN SA	20	193	417	8,672	エネルギー
TOTVS SA	72	92	237	4,936	ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	119	186	404	8,400	公益事業
B2W CIA DIGITAL	28	—	—	—	小売
JBS SA	136	169	607	12,599	食品・飲料・タバコ
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	141	217	278	5,785	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	50	66	233	4,856	公益事業
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	22	—	—	—	不動産

銘柄	株数	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		
SUL AMERICA SA - UNITS	43	—	—	—	保険	
HYPERA SA	40	64	185	3,860	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MAGAZINE LUIZA SA	390	615	392	8,156	小売	
BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	44	81	252	5,242	銀行	
ENERGISA SA-UNITS	20	42	172	3,581	公益事業	
TELEFONICA BRASIL S. A.	56	97	466	9,680	電気通信サービス	
RAIA DROGASIL SA	140	202	424	8,804	食品・生活必需品小売り	
VIA VAREJO SA	159	—	—	—	小売	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	98	137	286	5,951	保険	
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	22	47	187	3,887	公益事業	
NOTRE DAME INTERMED PAR SA	60	106	699	14,520	ヘルスケア機器・サービス	
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE	172	227	257	5,342	ヘルスケア機器・サービス	
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC	30	80	119	2,482	食品・生活必需品小売り	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	278	1,183	1,544	32,068	各種金融	
AMBEV SA	631	911	1,339	27,795	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	102	136	330	6,859	素材	
NATURA & CO HOLDING SA	120	186	430	8,941	家庭用品・パーソナル用品	
BANCO INTER SA-UNITS	—	61	143	2,969	銀行	
VIA S/A	—	211	89	1,848	小売	
TIM SA	90	171	219	4,550	電気通信サービス	
AMERICANAS SA	—	120	411	8,535	小売	
REDE D'OR SAO LUIZ SA	—	72	292	6,068	ヘルスケア機器・サービス	
VIBRA ENERGIA SA	—	217	456	9,467	小売	
RUMO SA	171	244	405	8,422	運輸	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	34	209	450	9,348	各種金融	
小計	株数・金額	8,363	13,734	34,980	726,057	
	銘柄数<比率>	54	50	—	<3.9%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE	9,617	12,033	47,762	6,742	銀行	
BANCO DE CREDITO E INVERSION	5	9	28,739	4,057	銀行	
BANCO DE CHILE	6,016	9,660	74,872	10,569	銀行	
EMPRESAS CMPC SA	148	230	34,037	4,804	素材	
EMPRESAS COPEC SA	56	73	50,905	7,186	エネルギー	
CIA CERVECERIAS UNIDAS SA	17	32	21,776	3,074	食品・飲料・タバコ	
ENEL AMERICAS SA	4,436	3,835	36,447	5,145	公益事業	
COLBUN SA	839	—	—	—	公益事業	
EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B	28	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	15	25	105,158	14,845	素材	
FALABELLA SA	109	142	38,608	5,450	小売	
CENCOSUD SA	188	259	37,012	5,225	食品・生活必需品小売り	
CENCOSUD SHOPPING SA	52	—	—	—	不動産	
ENEL CHILE SA	3,691	3,691	12,249	1,729	公益事業	
小計	株数・金額	25,223	29,996	487,569	68,829	
	銘柄数<比率>	14	11	—	<0.4%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA	66	81	198,149	5,683	公益事業	
ECOPETROL SA	710	893	252,248	7,235	エネルギー	
BANCOLOMBIA SA	25	46	185,480	5,320	銀行	
BANCOLOMBIA SA-PREF	59	96	334,061	9,581	銀行	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(コロンビア) GRUPO DE INV SURAMERICANA	百株 25	百株 21	千コロンビアペソ 58,587	千円 1,680	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	887 5	1,139 5	1,028,526 —	29,501 <0.2%>	
(ユーロ…ギリシャ) HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA OPAP SA JUMBO SA PUBLIC POWER CORP EUROBANK ERGASIAS SERVICES A ALPHA SERVICES AND HOLDINGS	32 21 15 — — —	43 34 22 35 510 465	千ユーロ 72 43 30 30 49 56	9,392 5,602 3,907 3,971 6,371 7,336	電気通信サービス 消費者サービス 小売 公益事業 銀行 銀行	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	69 3	1,112 6	283 —	36,582 <0.2%>	
(イギリス) POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	30	72	千英ポンド 81	12,553	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30 1	72 1	81 —	12,553 <0.1%>	
(トルコ) AKBANK T. A. S. ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK FORD OTOMOTIV SANAYI AS KOC HOLDING AS TURK SISE VE CAM FABRIKALARI TURK HAVA YOLLARI AO TURKCELL ILETISIM HIZMET AS TURKIYE GARANTI BANKASI TURKIYE IS BANKASI-C TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE YAPI VE KREDI BANKASI HACI OMER SABANCI HOLDING BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	430 79 227 5 86 170 55 190 317 250 17 296 120 59	620 152 280 10 142 298 — 190 448 250 25 — — 82	千トルコリラ 470 319 756 261 425 389 — 337 524 197 418 — — 554	3,981 2,700 6,399 2,210 3,604 3,297 — 2,854 4,433 1,667 3,542 — — 4,688	銀行 資本財 素材 自動車・自動車部品 資本財 資本財 運輸 電気通信サービス 銀行 銀行 エネルギー 銀行 各種金融 食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,306 14	2,504 11	4,654 —	39,380 <0.2%>	
(チェコ) KOMERCNI BANKA AS CEZ AS MONETA MONEY BANK AS	7 21 70	15 29 70	千チェココルナ 1,448 2,356 645	7,610 12,387 3,393	銀行 公益事業 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	99 3	115 3	4,450 —	23,392 <0.1%>	
(ハンガリー) OTP BANK PLC RICHTER GEDEON NYRT MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	28 20 54	44 24 73	千ハンガリーフォリント 75,535 20,596 19,152	26,984 7,357 6,842	銀行 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	102 3	141 3	115,284 —	41,184 <0.2%>	
(ポーランド) MBANK SA KGHM POLSKA MIEDZ SA BANK PEKAO SA	— 18 26	2 27 33	千ポーランドズロチ 123 376 432	3,485 10,631 12,222	銀行 素材 銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランドズロチ	千円		
ORANGE POLSKA SA	46	116	95	2,690	電気通信サービス	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	40	56	408	11,561	エネルギー	
LPP SA	0.19	0.22	348	9,850	耐久消費財・アパレル	
SANTANDER BANK POLSKA SA	5	6	232	6,567	銀行	
CD PROJEKT SA	8	14	254	7,205	メディア・娯楽	
PKO BANK POLSKI SA	112	161	729	20,630	銀行	
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I	190	334	177	5,011	エネルギー	
CYFROWY POLSAT SA	31	48	155	4,399	メディア・娯楽	
PGE SA	99	179	136	3,852	公益事業	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	78	119	409	11,576	保険	
DINO POLSKA SA	7	9	319	9,043	食品・生活必需品小売り	
ALLEGRO. EU SA	31	72	267	7,554	小売	
小計	株数・金額	696	1,184	4,467	126,283	
	銘柄数<比率>	14	15	—	<0.7%>	
(ロシア)			千ロシアルーブル			
INTER RAO UES PJSC	—	7,250	2,722	3,920	公益事業	
SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	—	1,316	4,783	6,887	エネルギー	
ALROSA PJSC	—	462	4,589	6,608	素材	
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	—	318	4,499	6,479	各種金融	
UNITED CO RUSAL INTERNATIONAL	—	550	3,832	5,519	素材	
小計	株数・金額	—	9,896	20,427	29,415	
	銘柄数<比率>	—	5	—	<0.2%>	
(香港)			千香港ドル			
JIANGXI COPPER CO LTD-H	150	240	326	4,778	素材	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	200	200	169	2,477	運輸	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H	260	260	134	1,967	運輸	
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	175	240	1,022	14,967	素材	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	60	85	239	3,509	公益事業	
HUANENG POWER INTL INC-H	520	740	317	4,647	公益事業	
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	140	260	489	7,171	エネルギー	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	120	—	—	—	不動産	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	90	130	518	7,593	家庭用品・パーソナル用品	
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	340	340	248	3,633	自動車・自動車部品	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	1,240	1,680	1,602	23,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	535	760	1,782	26,091	不動産	
CHINA RESOURCES LAND LTD	440	620	2,383	34,900	不動産	
CITIC LTD	770	1,140	1,008	14,770	資本財	
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H	200	300	155	2,279	運輸	
LENOVO GROUP LTD	920	1,400	1,173	17,175	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PETROCHINA CO LTD-H	2,680	4,100	1,607	23,529	エネルギー	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	244	328	383	5,608	保険	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	3,300	4,700	1,941	28,417	エネルギー	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	130	200	291	4,269	ソフトウェア・サービス	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	340	510	1,188	17,396	ソフトウェア・サービス	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	109	154	2,005	29,354	公益事業	
KUNLUN ENERGY CO LTD	520	760	570	8,355	公益事業	
COSCO SHIPPING PORTS LTD	180	320	211	3,096	運輸	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,040	—	—	—	不動産	
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	180	300	449	6,579	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	660	660	295	4,319	素材
WHARF HOLDINGS LTD	200	260	682	9,991	不動産
CHINA EVERBRIGHT LTD	140	—	—	—	各種金融
CHINA GAS HOLDINGS LTD	362	606	853	12,491	公益事業
KINGBOARD HOLDINGS LTD	95	130	519	7,603	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	800	1,140	2,138	31,309	自動車・自動車部品
SHENZHEN INVESTMENT LTD	520	—	—	—	不動産
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	120	180	725	10,619	公益事業
BYD CO LTD-H	85	150	3,783	55,383	自動車・自動車部品
CHINA OILFIELD SERVICES-H	280	400	300	4,392	エネルギー
CHINA EVERBRIGHT INTERNATIONAL LIMITED	410	750	438	6,412	商業・専門サービス
LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN	220	220	119	1,742	素材
CHINA YOUZAN LTD	2,040	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PICC PROPERTY & CASUALTY-H	860	1,360	979	14,335	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	440	440	208	3,053	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	260	360	743	10,883	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	430	605	1,409	20,637	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,000	1,440	2,021	29,598	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	740	1,120	1,200	17,577	素材
MMG LTD	—	680	195	2,857	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	320	488	477	6,987	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H	260	360	538	7,884	資本財
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	260	380	617	9,045	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	60	100	738	10,804	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD	380	560	585	8,575	公益事業
CHINA TRADITIONAL CHINESE ME	240	600	305	4,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	200	280	1,695	24,820	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	180	320	219	3,209	運輸
CNOOC LTD	2,390	—	—	—	エネルギー
HUABAO INTERNATIONAL HOLDING	—	190	92	1,351	素材
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1,422	2,022	1,199	17,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO	370	620	2,982	43,659	食品・飲料・タバコ
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	785	1,220	7,984	116,898	保険
LI NING CO LTD	285	435	3,456	50,596	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	580	760	231	3,382	公益事業
GOME RETAIL HOLDINGS LIMITED	1,390	2,750	187	2,737	小売
CHINA POWER INTERNATIONAL	590	990	425	6,232	公益事業
AIR CHINA LTD-H	300	300	182	2,665	運輸
ZTE CORP-H	88	154	345	5,061	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO-H	430	660	1,395	20,435	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	390	662	926	13,568	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,110	1,610	843	12,350	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	300	400	378	5,545	資本財
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	12,730	18,480	10,977	160,705	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	113	160	2,502	36,635	耐久消費財・アパレル
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	320	440	313	4,586	自動車・自動車部品
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	180	180	81	1,191	不動産
MINH GROUP LTD	100	140	508	7,440	自動車・自動車部品
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	200	330	273	4,000	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	480	760	808	11,838	素材
BANK OF CHINA LTD-H	10,590	15,300	4,635	67,869	銀行
SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD	160	200	123	1,806	不動産
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	150	150	196	2,881	不動産
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	264	-	-	-	不動産
CHINA MERCHANTS BANK-H	525	750	5,081	74,389	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	8,100	10,860	5,125	75,043	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	130	-	-	-	素材
KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD	165	165	231	3,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	280	580	229	3,362	資本財
CHINA COAL ENERGY CO-H	-	450	220	3,234	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	80	100	214	3,132	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H	67	103	417	6,107	資本財
COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO	1,060	1,480	987	14,452	不動産
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H	480	660	277	4,058	素材
CHINA CITIC BANK CORP LTD-H	1,150	1,670	627	9,192	銀行
KWG GROUP HOLDINGS LTD	140	215	107	1,573	不動産
SUNNY OPTICAL TECH	97	138	2,875	42,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	150	208	2,523	36,937	耐久消費財・アパレル
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	40	60	119	1,755	家庭用品・パーソナル用品
FOSUN INTERNATIONAL LTD	345	485	427	6,255	資本財
CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP	740	1,260	365	5,349	不動産
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	540	540	223	3,272	耐久消費財・アパレル
KINGSOFT CORP LTD	100	178	663	9,720	メディア・娯楽
SINOTRUK HONG KONG LTD	80	115	144	2,121	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	440	650	312	4,567	資本財
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	150	210	159	2,336	食品・飲料・タバコ
DONGYUE GROUP	-	280	272	3,984	素材
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	90	135	338	4,960	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	720	930	735	10,769	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	378	514	1,272	18,624	保険
CRRC CORP LTD - H	-	810	289	4,245	資本財
SUN ART RETAIL GROUP LTD	315	315	98	1,448	食品・生活必需品小売り
SINOPHARM GROUP CO-H	176	264	492	7,204	ヘルスケア機器・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	-	380	198	2,909	エネルギー
CHINA RESOURCES CEMENT	360	500	340	4,984	素材
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	400	560	454	6,648	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	260	445	403	5,908	素材
POWERLONG REAL ESTATE HOLDIN	-	250	111	1,636	不動産
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	180	-	-	-	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	490	660	1,059	15,517	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	113	164	261	3,827	ヘルスケア機器・サービス
SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	360	570	613	8,979	不動産
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H	196	196	107	1,581	資本財
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	-	190	157	2,308	資本財
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	250	360	1,639	24,006	不動産
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	107	173	403	5,913	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	751	1,106	359	5,262	銀行
KAISA GROUP HOLDINGS LTD	370	-	-	-	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	128	128	170	2,496	資本財
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	470	470	142	2,084	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	3,840	5,070	1,505	22,044	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	80	110	685	10,032	小売
FAR EAST HORIZON LTD	290	290	194	2,844	各種金融
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	110	120	321	4,699	ヘルスケア機器・サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	285	435	920	13,469	各種金融
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	160	280	390	5,714	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	436	536	387	5,673	各種金融
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	95	140	365	5,349	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,260	1,630	407	5,965	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H	60	100	346	5,065	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	420	700	385	5,636	不動産
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	560	560	262	3,836	各種金融
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	—	480	419	6,141	ソフトウェア・サービス
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L	130	240	367	5,375	資本財
GREENTOWN SERVICE GROUP CO L	200	320	274	4,019	不動産
CHINA EVERGRANDE GROUP	240	—	—	—	不動産
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	1,250	1,480	948	13,888	銀行
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	60	90	315	4,624	食品・飲料・タバコ
GENSCRIPT BIOTECH CORP	180	220	666	9,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING	25	—	—	—	消費者サービス
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD	190	350	1,694	24,800	不動産
ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD	120	—	—	—	不動産
PING AN HEALTHCARE AND TECHN	72	97	266	3,905	ヘルスケア機器・サービス
CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN	110	130	145	2,123	消費者サービス
HEBEI CONSTRUCTION GROUP C-H	80	—	—	—	資本財
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	95	95	133	1,955	素材
AK MEDICAL HOLDINGS LTD	40	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
A-LIVING SMART CITY SERVICES	72	90	142	2,084	不動産
CHINA TOWER CORP LTD-H	6,140	8,340	792	11,599	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	1,880	2,754	5,012	73,379	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTec CO LTD-H	36	68	857	12,548	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEIMOB INC	—	380	267	3,922	ソフトウェア・サービス
MEITUAN	475	786	18,298	267,883	小売
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	144	208	335	4,908	消費者サービス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	100	210	408	5,976	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	520	960	1,200	17,568	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	135	235	971	14,226	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	1,050	2,020	290	4,258	各種金融
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	80	100	364	5,336	小売
LOGAN GROUP CO LTD	190	230	156	2,296	不動産
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	210	325	1,233	18,056	資本財
POLY PROPERTY SERVICES CO LT	12	—	—	—	不動産
JINXIN FERTILITY GROUP LTD	200	295	248	3,636	ヘルスケア機器・サービス
CHINA AOYUAN GROUP LTD	140	—	—	—	不動産
CHINA EAST EDUCATION HOLDING	60	—	—	—	消費者サービス
CANSINO BIOLOGICS INC-H	6	16	233	3,424	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	140	240	186	2,726	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
SHENZHEN INTL HOLDINGS	155	195	165	2,420	運輸
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	160	240	430	6,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	160	640	752	11,018	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	—	2,915	34,722	508,336	小売
PHARMARON BEIJING CO LTD-H	21	26	301	4,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JD.COM INC - CL A	—	387	11,194	163,893	小売
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	70	350	1,286	18,830	食品・飲料・タバコ
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC.	405	695	6,091	89,182	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VENUS MEDTECH HANGZHOU INC-H	—	35	106	1,557	ヘルスケア機器・サービス
JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD	—	170	294	4,305	消費者サービス
KUAI SHOU TECHNOLOGY	—	86	733	10,733	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	288	438	1,414	20,711	耐久消費財・アパレル
AKESO INC	—	50	129	1,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNAC SERVICES HOLDINGS LTD	—	220	197	2,892	不動産
NETEASE INC	—	388	5,827	85,318	メディア・娯楽
MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN	—	120	214	3,141	ソフトウェア・サービス
HENG TEN NETWORKS GROUP LTD	—	440	99	1,455	小売
SHIMAO SERVICES HOLDINGS LTD	—	100	65	955	不動産
NONGFU SPRING CO LTD-H	—	348	1,632	23,894	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD	756	1,106	51,937	760,368	メディア・娯楽
CHINA BOHAI BANK CO LTD-H	395	690	153	2,242	銀行
CHINA YOUZAN LTD	—	2,200	73	1,078	ソフトウェア・サービス
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	30	65	455	6,675	小売
SEAZEN GROUP LIMITED	240	360	219	3,220	不動産
HYGIEA HEALTHCARE HOLDINGS C	—	64	248	3,644	ヘルスケア機器・サービス
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	—	117	202	2,963	不動産
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	—	108	466	6,822	不動産
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H	19	19	180	2,642	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	221	321	685	10,033	不動産
LUYE PHARMA GROUP LTD	175	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUEXIU PROPERTY CO LTD	—	308	242	3,548	不動産
CIFI EVER SUNSHINE SERVICES	—	180	270	3,958	不動産
ALIBABA PICTURES GROUP LTD	1,400	2,000	174	2,547	メディア・娯楽
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	50	100	404	5,914	半導体・半導体製造装置
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	540	740	506	7,421	ヘルスケア機器・サービス
CGN POWER CO LTD-H	1,100	2,020	454	6,653	公益事業
GF SECURITIES CO LTD-H	156	216	309	4,528	各種金融
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	76	116	524	7,684	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	174	258	360	5,272	各種金融
3SBIO INC	130	205	131	1,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	110	—	—	—	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	—	—	—	各種金融
CHINA LITERATURE LTD	42	78	408	5,977	メディア・娯楽
SSY GROUP LTD	100	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-H	—	70	246	3,607	半導体・半導体製造装置
DALI FOODS GROUP CO LTD	305	305	145	2,134	食品・飲料・タバコ
CHINA YUHUA EDUCATION CORP L	120	240	53	780	消費者サービス
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD	150	300	272	3,983	不動産
BOC AVIATION LTD	35	35	231	3,381	資本財

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H	52	109	312	4,571	保険	
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	160	200	242	3,548	自動車・自動車部品	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	176	272	597	8,740	各種金融	
GANFENG LITHIUM CO LTD-H	—	46	575	8,424	素材	
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	11	22	251	3,676	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	114,126	163,991	283,720	4,153,667	
	銘柄数<比率>	197	205	—	<22.2%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット			
AMMB HOLDINGS BHD	234	366	123	3,367	銀行	
GENTING PLANTATIONS BHD	30	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	802	1,279	671	18,278	銀行	
DIGI.COM BHD	397	529	208	5,673	電気通信サービス	
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	129	227	129	3,534	運輸	
RHB BANK BHD	181	398	222	6,056	銀行	
HAP SENG CONSOLIDATED	76	123	93	2,538	資本財	
GAMUDA BHD	210	—	—	—	資本財	
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	18	53	97	2,666	銀行	
HONG LEONG BANK BERHAD	72	123	235	6,415	銀行	
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	64	83	178	4,857	食品・飲料・タバコ	
FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD	21	21	52	1,429	食品・飲料・タバコ	
MALAYAN BANKING BHD	537	917	756	20,594	銀行	
MISC BHD	176	268	187	5,106	運輸	
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	10	13	172	4,706	食品・飲料・タバコ	
PPB GROUP BERHAD	82	111	184	5,024	食品・飲料・タバコ	
PETRONAS DAGANGAN BHD	29	59	112	3,070	エネルギー	
PETRONAS GAS BHD	104	140	237	6,471	公益事業	
TELEKOM MALAYSIA BHD	184	184	94	2,579	電気通信サービス	
TENAGA NASIONAL BHD	294	421	383	10,440	公益事業	
QL RESOURCES BHD	171	171	85	2,329	食品・飲料・タバコ	
DIALOG GROUP BHD	500	698	180	4,902	エネルギー	
PUBLIC BANK BERHAD	391	2,833	1,187	32,313	銀行	
TOP GLOVE CORP BHD	665	1,166	242	6,602	ヘルスケア機器・サービス	
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	166	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SUPERMAX CORP BHD	192	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GENTING BHD	329	413	185	5,047	消費者サービス	
GENTING MALAYSIA BHD	326	557	154	4,215	消費者サービス	
IOI CORP BHD	325	496	194	5,306	食品・飲料・タバコ	
SIME DARBY BERHAD	331	587	127	3,467	資本財	
HARTALEGA HOLDINGS BHD	237	335	185	5,043	ヘルスケア機器・サービス	
AXIATA GROUP BERHAD	304	478	180	4,905	電気通信サービス	
MAXIS BHD	302	457	197	5,386	電気通信サービス	
INARI AMERTRON BHD	—	651	214	5,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	307	444	395	10,757	素材	
IHH HEALTHCARE BHD	318	318	205	5,600	ヘルスケア機器・サービス	
WESTPORTS HOLDINGS BHD	68	196	77	2,112	運輸	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	167	652	397	10,826	素材	
SIME DARBY PLANTATION BHD	304	304	121	3,310	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額	9,053	16,071	8,477	230,770	
	銘柄数<比率>	38	35	—	<1.2%>	

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額	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		
BANGKOK BANK PCL-FOREIGN REG	78	—	—	—	銀行	
BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR	165	165	507	1,750	食品・生活必需品小売り	
KRUNG THAI BANK - NVDR	250	762	1,043	3,601	銀行	
RATCH GROUP PCL-NVDR	112	112	498	1,719	公益事業	
SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR	99	154	1,894	6,534	銀行	
TRUE CORP PCL-NVDR	851	2,608	1,246	4,300	電気通信サービス	
KASIKORN BANK PCL-NVDR	213	—	—	—	銀行	
ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR	40	40	680	2,346	公益事業	
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR	286	212	1,632	5,631	電気通信サービス	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	567	735	1,911	6,592	食品・飲料・タバコ	
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	166	234	5,218	18,002	電気通信サービス	
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	881	1,112	1,556	5,370	小売	
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	51	62	2,300	7,935	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PTT PCL-NVDR	1,544	1,944	7,484	25,821	エネルギー	
THAI UNION GROUP PCL-NVDR	486	486	981	3,386	食品・飲料・タバコ	
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	82	147	874	3,017	各種金融	
LAND & HOUSES PUB - NVDR	964	1,562	1,429	4,930	不動産	
SIAM CEMENT PCL-NVDR	108	152	5,745	19,822	素材	
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	593	842	5,220	18,010	運輸	
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	294	385	2,040	7,039	不動産	
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	1,326	1,760	3,836	13,236	ヘルスケア機器・サービス	
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	60	99	1,351	4,662	ヘルスケア機器・サービス	
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	486	593	1,808	6,239	消費者サービス	
THAI OIL PCL-NVDR	132	240	1,242	4,284	エネルギー	
CP ALL PCL-NVDR	794	1,161	6,849	23,632	食品・生活必需品小売り	
BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR	1,055	1,574	1,440	4,968	運輸	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	200	275	3,410	11,764	エネルギー	
TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR	97	—	—	—	電気通信サービス	
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	165	363	1,715	5,917	素材	
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	328	421	2,410	8,315	素材	
ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR	179	280	2,751	9,490	公益事業	
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	895	1,549	1,254	4,328	運輸	
B GRIMM POWER PCL-NVDR	95	95	349	1,204	公益事業	
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR	322	541	2,718	9,378	公益事業	
OSOTSPA PCL-NVDR	65	195	638	2,203	食品・飲料・タバコ	
BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR	183	373	742	2,560	各種金融	
ASSET WORLD CORP PCL-NVDR	622	1,906	892	3,077	消費者サービス	
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	206	332	1,113	3,839	小売	
SCG PACKAGING PCL-NVDR	—	278	1,716	5,922	素材	
SRI SAWAD CORP PCL-NVDR	90	162	1,020	3,521	各種金融	
SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR	134	134	385	1,329	ヘルスケア機器・サービス	
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	—	545	1,376	4,747	小売	
CARABAO GROUP PCL-NVDR	—	49	531	1,834	食品・飲料・タバコ	
MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR	76	163	920	3,177	各種金融	
GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR	73	133	1,087	3,751	公益事業	
小計	株数	金額	15,413	24,935	83,827	289,205
	銘柄数	<比率>	42	42	—	<1.5%>
(フィリピン)			千フィリピンペソ			
AYALA LAND INC	1,054	1,522	5,342	11,871	不動産	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピンペソ	千円		
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	233	424	2,696	5,991	資本財	
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	264	346	3,246	7,213	銀行	
GLOBE TELECOM INC	4	4	1,467	3,259	電気通信サービス	
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	117	216	4,341	9,647	運輸	
JG SUMMIT HOLDINGS INC	401	514	3,143	6,985	資本財	
JOLLIBEE FOODS CORP	69	69	1,591	3,536	消費者サービス	
METROPOLITAN BANK & TRUST	276	368	2,098	4,662	銀行	
MEGAWORLD CORP	980	—	—	—	不動産	
SM PRIME HOLDINGS INC	1,288	2,027	6,972	15,495	不動産	
UNIVERSAL ROBINA CORP	132	174	2,226	4,948	食品・飲料・タバコ	
SM INVESTMENTS CORP	31	48	4,626	10,281	資本財	
AYALA CORPORATION	37	47	4,094	9,098	資本財	
METRO PACIFIC INVESTMENTS CO	1,450	2,830	1,086	2,414	各種金融	
ABOITIZ POWER CORP	160	—	—	—	公益事業	
MANILA ELECTRIC COMPANY	31	46	1,464	3,254	公益事業	
BDO UNIBANK INC	281	354	4,511	10,024	銀行	
PUREGOLD PRICE CLUB INC	95	—	—	—	食品・生活必需品小売り	
GT CAPITAL HOLDINGS INC	15	15	869	1,932	資本財	
PLDT INC	9	15	2,890	6,423	電気通信サービス	
AC ENERGY CORP	—	1,546	1,482	3,294	公益事業	
MONDE NISSIN CORP	—	902	1,500	3,335	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	6,933	11,473	55,653	123,673	
	銘柄 数 < 比 率 >	20	19	—	< 0.7% >	
(インドネシア)			千インドネシアルピア			
ANEKA TAMBANG TBK	—	1,756	331,006	2,648	素材	
BARITO PACIFIC TBK PT	3,775	5,596	478,458	3,827	素材	
UNITED TRACTORS TBK PT	221	338	790,920	6,327	エネルギー	
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P	482	812	519,680	4,157	食品・飲料・タバコ	
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT	1,083	1,390	906,975	7,255	食品・飲料・タバコ	
GUDANG GARAM TBK PT	66	66	209,550	1,676	食品・飲料・タバコ	
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	232	232	258,100	2,064	素材	
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK	269	539	415,030	3,320	素材	
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	2,308	3,643	2,650,282	21,202	銀行	
UNILEVER INDONESIA TBK PT	1,007	1,407	574,056	4,592	家庭用品・パーソナル用品	
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	7,402	13,208	5,441,881	43,535	銀行	
PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT	1,315	—	—	—	公益事業	
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	1,055	1,365	969,150	7,753	銀行	
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	322	553	385,717	3,085	素材	
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	1,322	10,703	8,348,340	66,786	銀行	
ADARO ENERGY TBK PT	1,509	3,236	734,572	5,876	エネルギー	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	327	470	404,200	3,233	食品・飲料・タバコ	
TOWER BERSAMA INFRASTRUCTURE	—	1,409	419,882	3,359	電気通信サービス	
KALBE FARMA TBK PT	2,265	3,465	589,050	4,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACE HARDWARE INDONESIA	500	—	—	—	小売	
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	2,508	3,997	2,208,342	17,666	自動車・自動車部品	
SARANA MENARA NUSANTARA PT	3,473	3,473	371,611	2,972	電気通信サービス	
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	6,650	9,647	4,148,210	33,185	電気通信サービス	

銘柄	株数	当期		業種等	
		期首(前期末)	期末		
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円	
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	1,605	2,091	817,581	6,540	素材
小計	株数・金額	39,696	69,396	31,972,594	255,780
	銘柄数<比率>	22	22	—	<1.4%>
(韓国)			千韓国ウォン		
SKC CO LTD	—	4	59,949	5,719	素材
CHEIL WORLDWIDE INC	10	10	22,785	2,173	メディア・娯楽
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	4	6	59,902	5,714	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	3	5	120,513	11,496	保険
DB INSURANCE CO LTD	7	9	57,757	5,510	保険
COWAY CO LTD	5	10	73,777	7,038	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP	15	23	186,360	17,778	食品・飲料・タバコ
S-1 CORPORATION	2	2	16,165	1,542	商業・専門サービス
KOREA GAS CORPORATION	5	—	—	—	公益事業
CJ CORP	1	1	15,054	1,436	資本財
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	5	—	—	—	資本財
SK TELECOM	5	4	26,798	2,556	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	43	56	47,824	4,562	各種金融
NCSOFT CORP	2	3	185,409	17,688	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP	23	46	61,677	5,883	電気通信サービス
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRUCTION	28	63	115,128	10,983	資本財
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	1	1	170,544	16,269	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	6	8	596,519	56,907	素材
LG CHEM LTD-PREFERENCE	0.88	1	42,427	4,047	素材
LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF	0.31	0.31	17,360	1,656	家庭用品・パーソナル用品
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	55	84	325,591	31,061	銀行
HMM CO LTD	—	49	117,096	11,170	運輸
S-OIL CORP	4	8	75,891	7,240	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORP	14	23	83,364	7,952	素材
MERITZ SECURITIES CO LTD	23	60	39,459	3,764	各種金融
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	8	12	50,407	4,808	各種金融
LOTTE CHEMICAL CORP	2	3	66,240	6,319	素材
HOTEL SHILLA CO LTD	4	6	44,247	4,221	小売
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	5	7	61,546	5,871	資本財
HYUNDAI MOBIS CO LTD	8	12	303,150	28,920	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	72	104	1,249,262	119,179	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	8	14	61,624	5,878	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	3	3	32,256	3,077	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	19	26	528,945	50,461	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	12	16	66,096	6,305	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	25	44	45,886	4,377	銀行
KIA CORP	35	51	403,374	38,481	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	1	1	83,424	7,958	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	34	47	99,225	9,466	公益事業
HANWHA CORPORATION	8	—	—	—	資本財
KOREAN AIR LINES CO LTD	9	31	85,703	8,176	運輸
CJ LOGISTICS	1	1	16,335	1,558	運輸
KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD	2	3	47,892	4,568	素材
DOUZONE BIZON CO LTD	1	3	20,848	1,988	ソフトウェア・サービス
LG ELECTRONICS INC	13	20	275,906	26,321	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	
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円	
LOTTE CORP	2	—	—	—	資本財
LG CORP	12	15	121,181	11,560	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	15	29	34,234	3,265	各種金融
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	8	12	50,160	4,785	資本財
NAVER CORP	16	23	781,501	74,555	メディア・娯楽
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	5	8	67,386	6,428	各種金融
OTTOGI CORPORATION	0.13	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMOREPACIFIC GROUP	4	4	17,631	1,682	家庭用品・パーソナル用品
KANGWON LAND INC	13	18	46,693	4,454	消費者サービス
POSCO	9	14	393,358	37,526	素材
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	24	29	67,214	6,412	資本財
SAMSUNG SDI CO LTD	7	10	723,602	69,031	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	7	10	199,290	19,012	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREEN CROSS CORP	—	0.9	16,335	1,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	627	916	6,886,594	656,981	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	69	121	65,256	6,225	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	108	158	1,079,947	103,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHINSEGAE INC	1	—	—	—	小売
SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO	4	6	16,495	1,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUHAN CORP	5	10	64,487	6,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANON SYSTEMS	23	35	40,013	3,817	自動車・自動車部品
HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO	9	—	—	—	保険
GS HOLDINGS	4	8	32,775	3,126	エネルギー
LG DISPLAY CO LTD	33	43	93,289	8,899	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANA FINANCIAL GROUP	40	58	257,939	24,607	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	2	3	64,039	6,109	運輸
LOTTE SHOPPING CO	0.8	2	18,093	1,726	小売
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	9	12	79,367	7,571	保険
AMOREPACIFIC CORP	4	6	94,399	9,005	家庭用品・パーソナル用品
SAMSUNG CARD CO	5	—	—	—	各種金融
SK INNOVATION CO LTD	7	9	244,282	23,304	エネルギー
CJ CHEILJEDANG CORP	0.88	1	58,720	5,601	食品・飲料・タバコ
PAN OCEAN CO LTD	32	53	27,422	2,616	運輸
LG INNOTEK CO LTD	1	2	104,400	9,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK	4	8	187,731	17,909	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC	52	76	448,114	42,750	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	10	14	50,019	4,771	資本財
ILJIN MATERIALS CO LTD	—	4	46,640	4,449	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANMI PHARM CO LTD	0.87	1	35,072	3,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FILA HOLDINGS CORP	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
E-MART INC	2	3	50,303	4,798	食品・生活必需品小売り
GS RETAIL CO., LTD.	1	—	—	—	食品・生活必需品小売り
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	9	13	50,356	4,804	自動車・自動車部品
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOLDINGS CO LTD	1	8	39,511	3,769	資本財
BGF RETAIL CO LTD/NEW	0.57	1	21,114	2,014	食品・生活必需品小売り
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	2	4	42,024	4,009	食品・飲料・タバコ
SK CHEMICALS CO LTD/NEW	1	2	36,688	3,500	素材
NETMARBLE CORPORATION	2	3	46,452	4,431	メディア・娯楽
WOORI FINANCIAL GROUP INC	74	101	147,189	14,041	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		
(韓国)	百株	百株	千韓国ウォン	千円		
SD BIOSENSOR INC	—	6	38,488	3,671	ヘルスケア機器・サービス	
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	2	5	43,959	4,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
KRAFTON INC	—	4	120,800	11,524	メディア・娯楽	
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	—	3	53,067	5,062	素材	
SK SQUARE CO LTD	—	3	18,233	1,739	半導体・半導体製造装置	
SK BIOSCIENCE CO LTD	—	4	74,226	7,081	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HYBE CO LTD	—	2	80,884	7,716	メディア・娯楽	
KAKAObANK CORP	—	18	75,600	7,212	銀行	
(Right)DOOSAN HEAVY INDUSTRIES & CONSTRU	—	7	2,133	203	資本財	
F&F CO LTD / NEW	—	0.65	54,535	5,202	耐久消費財・アパレル	
SAMSUNG SDS CO LTD	4	6	97,050	9,258	ソフトウェア・サービス	
SAMSUNG C&T CORP	10	16	179,470	17,121	資本財	
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	2	3	266,819	25,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOOSAN BOBCAT INC	5	8	34,039	3,247	資本財	
KAKAO CORP	7	60	545,310	52,022	メディア・娯楽	
CJ ENM CO LTD	1	1	25,447	2,427	小売	
KMW CO LTD	3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
POSCO CHEMICAL CO LTD	2	5	71,424	6,813	素材	
HLB INC	5	16	54,249	5,175	耐久消費財・アパレル	
L&F CO LTD	—	4	82,530	7,873	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CELLTRION INC	12	19	323,010	30,815	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELLTRION PHARM INC	2	3	30,476	2,907	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEEGENE INC	2	7	46,095	4,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ECOPRO BM CO LTD	—	2	82,882	7,907	資本財	
KAKAO GAMES CORP	—	6	41,820	3,989	メディア・娯楽	
ALTEOGEN INC	2	5	28,016	2,672	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	5	62,685	5,980	メディア・娯楽	
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	8	17	121,676	11,607	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数	金額	1,915	3,023	21,661,981	2,066,552
	銘柄数 < 比率 >		106	111	—	< 11.0% >
(台湾)			千新台幣ドル			
ACCTON TECHNOLOGY CORP	70	100	2,660	10,946	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ACER INC	380	560	1,649	6,787	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASUSTEK COMPUTER INC	90	140	5,103	21,000	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	60	90	4,815	19,815	半導体・半導体製造装置	
ASIA CEMENT CORP	310	410	1,830	7,533	素材	
WALSIN TECHNOLOGY CORP	50	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TAIWAN BUSINESS BANK	796	—	—	—	銀行	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	120	180	2,475	10,185	半導体・半導体製造装置	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	100	140	2,191	9,016	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	170	230	4,761	19,593	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHICONY ELECTRONICS CO LTD	50	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUANTA COMPUTER INC	370	530	4,982	20,502	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP	66	—	—	—	不動産	
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	90	130	2,047	8,426	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	716	723	1,283	5,283	銀行	
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	220	300	1,053	4,333	自動車・自動車部品	
CHINA STEEL CORP	1,500	2,280	7,626	31,386	素材	
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	278	—	—	—	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	
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円	
ADVANTECH CO LTD	52	72	2,832	11,654	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	460	780	1,985	8,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	260	380	10,336	42,536	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NANYA TECHNOLOGY CORP	170	250	1,815	7,469	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	510	740	8,658	35,631	電気通信サービス
AU OPTRONICS CORP	1,220	1,630	3,308	13,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN MOBILE CO LTD	210	300	3,015	12,407	電気通信サービス
EVERGREEN MARINE CORP LTD	315	495	5,698	23,450	運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	390	550	1,584	6,518	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	60	80	1,805	7,431	耐久消費財・アパレル
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	20	40	2,395	9,860	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	70	110	5,395	22,204	半導体・半導体製造装置
FORMOSA PLASTICS CORP	520	740	7,807	32,128	素材
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	450	650	5,135	21,132	素材
GIANT MANUFACTURING	40	60	1,902	7,827	耐久消費財・アパレル
MEDIATEK INC	200	290	31,610	130,087	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	840	1,455	11,130	45,807	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO	1,074	1,599	3,495	14,386	銀行
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	40	60	3,690	15,185	小売
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	240	300	1,947	8,012	電気通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	1,259	1,889	4,760	19,592	各種金融
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	990	1,520	9,773	40,222	保険
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	1,760	2,820	5,202	21,412	保険
E. SUN FINANCIAL HOLDING CO	1,409	2,319	6,690	27,533	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,658	2,398	24,699	101,647	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	1,490	2,100	7,749	31,890	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	13	19	3,942	16,224	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	1,187	2,027	4,054	16,684	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	1,548	2,158	2,395	9,859	保険
INVENTEC CORP	280	520	1,323	5,446	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	270	390	2,492	10,255	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	1,449	1,819	3,012	12,395	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	2,380	3,570	9,817	40,402	銀行
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	1,306	2,002	5,036	20,727	銀行
POWERTECH TECHNOLOGY INC	100	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NAN YA PLASTICS CORP	700	1,000	8,700	35,803	素材
WISTRON CORP	299	529	1,665	6,853	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	340	450	1,460	6,009	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	650	950	6,469	26,624	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	80	120	3,210	13,210	食品・生活必需品小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	150	190	1,862	7,662	エネルギー
PHISON ELECTRONICS CORP	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	94	230	1,485	6,114	不動産
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	140	180	1,107	4,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD FOODS CORP	31	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	170	260	1,768	7,276	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN CEMENT	614	1,014	4,784	19,690	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	3,240	4,732	308,999	1,271,656	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	1,460	2,270	14,210	58,480	半導体・半導体製造装置

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	
WAN HAI LINES LTD	—	110	1,683	6,926	運輸
WINBOND ELECTRONICS CORP	420	610	1,799	7,405	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	51	81	3,795	15,620	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	—	340	3,396	13,978	運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	220	380	1,081	4,449	運輸
INNOLUX CORP	900	1,880	3,233	13,307	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	179	329	1,793	7,379	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD	—	40	1,984	8,164	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	31	52	1,406	5,789	資本財
EMEMORY TECHNOLOGY INC	—	10	1,700	6,996	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	260	370	2,619	10,780	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	20	26	2,472	10,175	資本財
WIN SEMICONDUCTORS CORP	40	70	2,404	9,895	半導体・半導体製造装置
CHAILEASE HOLDING CO LTD	159	249	6,199	25,511	各種金融
ONENESS BIOTECH CO LTD	30	40	948	3,901	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARADE TECHNOLOGIES LTD	—	14	2,723	11,206	半導体・半導体製造装置
ASMEDIA TECHNOLOGY INC	5	5	802	3,302	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	60	130	1,253	5,157	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	1,183	1,843	4,857	19,992	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	490	670	3,192	13,138	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	—	10	1,400	5,761	資本財
WIWYNN CORP	10	15	1,530	6,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	410	630	6,394	26,315	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP	10	15	5,609	23,085	半導体・半導体製造装置
MOMO.COM INC	—	10	1,290	5,308	小売
GLOBALWAFERS CO LTD	30	40	3,124	12,856	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	20	30	1,173	4,827	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	42,196 87	61,881 86	674,564 —	2,776,103 <14.8%>
(中国オフショア)			千オフショア人民元		
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	88	136	98	1,769	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	40	122	147	2,647	ソフトウェア・サービス
PICC HOLDING CO-A	35	35	16	294	保険
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	—	6	80	1,447	耐久消費財・アパレル
CSC FINANCIAL CO LTD-A	25	50	139	2,511	各種金融
AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A	11	—	—	—	資本財
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	3	7	105	1,904	素材
NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A	6	8	31	569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TIBET SUMMIT RESOURCES CO-A	—	15	47	852	素材
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	36	57	136	2,449	素材
SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A	4	4	42	773	食品・飲料・タバコ
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	13	13	16	304	各種金融
DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A	6	7	29	535	食品・生活必需品小売り
JUEWEI FOOD CO LTD-A	3	3	17	307	食品・飲料・タバコ
OPPEIN HOME GROUP INC-A	1	5	76	1,371	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	2	11	124	2,245	素材
HEILONGJIANG AGRICULTURE-A	25	25	35	635	食品・飲料・タバコ
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	15	15	15	277	各種金融
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	—	7	78	1,416	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	
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	15	15	21	389	銀行
SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A	—	17	29	528	素材
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A	2	7	58	1,057	ヘルスケア機器・サービス
NANJING SECURITIES CO LTD-A	16	16	15	275	各種金融
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	38	71	81	1,469	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOTRANS LIMITED-A	20	20	8	155	運輸
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A	5	7	117	2,116	半導体・半導体製造装置
WUXI APPTTEC CO LTD-A	14	31	350	6,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FLAT GLASS GROUP CO LTD-A	—	11	56	1,016	半導体・半導体製造装置
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A	—	85	33	604	銀行
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	7	12	142	2,571	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	—	61	99	1,798	素材
BEIJING YUANLIU HONGYUAN E-A	—	2	32	589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRO-A	—	2	72	1,314	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING UNITED INFORMATION-A	—	4	47	853	資本財
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A	—	10	77	1,401	素材
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	—	9	114	2,054	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	—	7	54	978	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	—	110	54	976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HANGKE TECHNOLOGY-A	—	8	73	1,317	資本財
RAYTRON TECHNOLOGY CO LTD-A	—	7	48	871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANJIN712 COMMUNICATION &-A	7	7	27	494	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A	7	9	30	547	資本財
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A	14	16	25	454	不動産
WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	8	11	317	5,724	半導体・半導体製造装置
WUXI SHANGJI AUTOMATION CO-A	—	5	67	1,221	資本財
JOINN LABORATORIES CHINA C-A	—	5	57	1,040	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MING YANG SMART ENERGY GRO-A	—	40	95	1,717	資本財
BANK OF CHANGSHA CO LTD-A	—	75	60	1,095	銀行
TIANFENG SECURITIES CO LTD-A	43	43	16	298	各種金融
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	—	169	59	1,068	銀行
PROYA COSMETICS CO LTD-A	1	1	17	317	家庭用品・パーソナル用品
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	104	569	282	5,092	運輸
STARPOWER SEMICONDUCTOR LT-A	—	3	101	1,836	半導体・半導体製造装置
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	—	390	223	4,024	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A	—	30	37	679	各種金融
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCE-A	—	8	62	1,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A	22	22	32	583	各種金融
CANSINO BIOLOGICS INC-A	—	2	53	954	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG JIUZHOU PHARMACEU-A	—	13	59	1,075	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIYUE HEAVY INDUSTRY CO LT-A	—	20	53	972	資本財
SHANDONG PHARMACEUTICAL - A	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	—	105	96	1,731	各種金融
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	—	7	168	3,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD-A	4	4	58	1,061	食品・飲料・タバコ
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL-A	—	12	56	1,016	各種金融
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	—	10	143	2,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	—	6	163	2,938	ソフトウェア・サービス
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	—	36	95	1,714	半導体・半導体製造装置

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	
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOG-A	—	2	177	3,191	耐久消費財・アパレル
SHANGHAI MEDICILON INC-A	—	2	78	1,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTEL INTELLIGENT TECHNOLO-A	—	10	68	1,224	自動車・自動車部品
PETROCHINA CO LTD-A	217	217	115	2,071	エネルギー
IND & COMM BK OF CHINA-A	362	774	363	6,550	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	503	709	211	3,817	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	163	336	104	1,887	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	118	325	139	2,504	エネルギー
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	25	25	72	1,314	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	55	89	214	3,865	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK-A	173	246	1,275	22,969	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	89	124	658	11,863	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	180	245	540	9,732	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	194	366	318	5,727	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	298	298	118	2,125	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD-A	69	115	224	4,045	自動車・自動車部品
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	10	15	2,925	52,678	食品・飲料・タバコ
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	272	375	179	3,227	銀行
CITIC SECURITIES CO-A	86	111	285	5,137	各種金融
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	44	67	186	3,360	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A	10	89	51	926	運輸
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	174	284	648	11,685	公益事業
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	111	—	—	—	運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	349	563	191	3,457	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	298	568	307	5,533	資本財
CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A	253	—	—	—	資本財
HAITONG SECURITIES CO LTD-A	89	89	108	1,952	各種金融
HUAXIA BANK CO LTD-A	44	123	70	1,269	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	42	85	334	6,030	食品・飲料・タバコ
BANK OF BEIJING CO LTD -A	187	187	85	1,535	銀行
CHINA UNITED NETWORK-A	—	465	184	3,324	電気通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	189	306	231	4,165	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	28	39	163	2,943	素材
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	67	114	195	3,512	各種金融
HUANENG POWER INTL INC-A	8	113	96	1,731	公益事業
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	—	33	142	2,570	自動車・自動車部品
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	83	128	204	3,685	不動産
CRRC CORP LTD-A	—	357	216	3,902	資本財
JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A	41	80	347	6,248	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	35	143	2,589	素材
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	55	116	212	3,828	各種金融
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	214	214	138	2,489	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	19	19	75	1,354	保険
HAIER SMART HOME CO LTD-A	57	87	256	4,613	耐久消費財・アパレル
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	62	116	263	4,752	資本財
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	—	310	88	1,585	公益事業
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	30	92	55	1,007	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	12	19	90	1,631	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	6	124	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
GEMDALE CORP-A	33	33	43	789	不動産
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	44	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	23	38	355	6,393	素材
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	8	104	46	833	資本財
CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A	14	—	—	—	不動産
ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A	3	—	—	—	メディア・娯楽
CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A	1	—	—	—	資本財
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	177	265	272	4,910	素材
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	72	72	56	1,008	各種金融
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	66	66	67	1,217	公益事業
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	35	76	291	5,245	資本財
OFFSHORE OIL ENGINEERING-A	5	5	2	41	エネルギー
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	17	23	476	8,585	小売
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	179	443	111	2,002	素材
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	1	9	85	1,545	食品・飲料・タバコ
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLD-A	9	9	3	63	各種金融
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	21	127	72	1,303	素材
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A	13	13	18	339	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIR CHINA LTD-A	8	64	62	1,116	運輸
TBEA CO LTD-A	4	55	108	1,945	資本財
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	5	97	106	1,910	資本財
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	18	218	87	1,582	資本財
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	40	230	206	3,711	資本財
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	—	44	96	1,739	資本財
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	10	10	942	運輸	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	2	14	43	781	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	20	43	782	素材
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	38	38	19	346	各種金融
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	14	30	86	1,561	自動車・自動車部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD-A	43	43	46	830	各種金融
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A	4	32	41	744	素材
SICHUAN CHUANYOU ENERGY CO-A	7	52	60	1,081	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	2	20	39	709	ヘルスケア機器・サービス
CHINA SOUTH PUBLISHING -A	2	—	—	—	メディア・娯楽
AECC AVIATION POWER CO-A	14	25	125	2,257	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	89	89	89	1,602	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	2	2	2	50	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	99	128	213	3,851	運輸
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	68	172	97	1,753	素材
ZHONGJIN GOLD CORP-A	4	—	—	—	素材
SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A	6	6	2	43	素材
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	67	67	60	1,094	各種金融
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	15	34	68	1,228	素材
SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A	6	6	25	450	家庭用品・パーソナル用品
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	20	20	97	1,747	資本財
BBMG CORPORATION-A	9	9	2	46	素材
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A	31	31	12	227	食品・生活必需品小売り
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	9	9	24	450	エネルギー
YUTONG BUS CO LTD-A	2	—	—	—	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	
	百株	百株	千オフショア人民元	千円	
(中国オフショア)					
SHENERGY COMPANY LIMITED-A	7	—	—	—	公益事業
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	13	108	60	1,085	運輸
LIAONING CHENG DA CO LTD-A	2	—	—	—	小売
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	6	44	82	1,484	資本財
HUADIAN POWER INTL CORP-A	13	13	5	107	公益事業
XINHU ZHONGBAO CO LTD-A	12	—	—	—	不動産
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	3	63	85	1,544	エネルギー
CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A	5	—	—	—	資本財
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	6	23	144	2,606	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	23	49	192	3,462	ソフトウェア・サービス
COSCO SHIPPING DEVELOPMENT CO	—	184	57	1,027	資本財
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	12	12	25	455	素材
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	91	91	65	1,171	運輸
SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A	56	56	19	347	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	19	19	93	1,677	自動車・自動車部品
XIAMEN C & D INC-A	3	3	2	52	資本財
YOUNGOR GROUP CO-A	31	31	21	382	不動産
AVICOPTER PLC-A	5	5	28	515	資本財
PACIFIC SECURITIES CO/THE-A	32	—	—	—	各種金融
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	3	97	80	1,442	各種金融
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A	14	14	30	546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES-A	—	130	60	1,097	不動産
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	35	35	17	315	素材
FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A	4	4	4	74	資本財
ZHANGZHOU PIENITZEHUANG PHA-A	6	8	300	5,419	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	—	—	—	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	14	—	—	—	素材
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	8	15	417	7,520	食品・飲料・タバコ
FIBERHOME TELECOM TECH CO-A	11	11	19	353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	20	—	—	—	エネルギー
KINGFA SCI. & TECH CO LTD-A	32	32	38	701	素材
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A	50	50	48	874	小売
CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A	23	—	—	—	資本財
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A	9	9	13	237	不動産
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZHEJIANG JUHUA CO-A	23	23	26	478	素材
CHINA NATIONAL MEDICINES-A	4	4	11	208	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	100	100	46	830	素材
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A	10	10	30	546	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A	22	—	—	—	公益事業
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	26	26	37	681	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	—	34	17	312	エネルギー
JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A	3	3	10	183	食品・飲料・タバコ
INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A	14	—	—	—	資本財
JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SICHUAN ROAD&BRIDGE CO LT-A	—	90	100	1,810	資本財
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	12	12	26	473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A	8	—	—	—	運輸
JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A	16	16	19	352	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	千オフショア人民元	千円	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	10	46	99	1,787	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	33	63	257	4,633	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	4	19	118	2,139	ソフトウェア・サービス
JCET GROUP CO LTD-A	—	19	53	959	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	20	20	104	1,889	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO-A	4	4	54	989	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A	6	6	35	634	消費者サービス
HUAXIN CEMENT CO LTD-A	11	11	22	403	素材
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	14	18	56	1,014	素材
XIAMEN FARATRONIC CO LTD-A	—	4	78	1,417	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA JUSHI CO LTD -A	29	33	55	1,003	素材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A	—	142	51	928	素材
WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A	60	60	33	596	小売
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	10	20	164	2,967	資本財
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LT-A	—	40	72	1,296	資本財
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	2	37	53	970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAILUN GROUP CO LTD-A	—	31	36	663	自動車・自動車部品
TONGKUN GROUP CO LTD-A	15	15	33	599	素材
WUXI TAIJI INDUS CO LTD-A	15	—	—	—	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	3	3	37	668	素材
ANGEL YEAST CO LTD-A	7	7	39	716	食品・飲料・タバコ
HUBEI XINGFA CHEMICALS GRP-A	—	19	61	1,108	素材
LUENMEI QUANTUM CO LTD-A	24	—	—	—	公益事業
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	26	62	477	8,600	半導体・半導体製造装置
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	2	2	36	650	自動車・自動車部品
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	25	95	126	2,276	エネルギー
CHENGTON MINING GROUP CO -A	—	44	46	831	素材
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	23	41	432	7,795	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	10	10	53	960	食品・飲料・タバコ
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A	12	12	24	436	自動車・自動車部品
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A	3	3	20	367	資本財
DONGXING SECURITIES CO LT-A	2	62	69	1,247	各種金融
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	8	21	124	2,242	自動車・自動車部品
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A	69	114	209	3,771	各種金融
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	43	264	199	3,584	公益事業
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A	5	5	35	634	食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	—	13	93	1,678	食品・飲料・タバコ
SKSHU PAINT CO LTD-A	4	5	65	1,176	素材
HUAAN SECURITIES CO LTD-A	4	—	—	—	各種金融
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	32	149	101	1,832	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	58	58	84	1,521	銀行
CHINA FILM CO LTD-A	2	—	—	—	メディア・娯楽
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	1	13	42	765	自動車・自動車部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A	1	6	31	572	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A	2	2	5	105	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	40	63	1,138	運輸
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A	2	2	23	417	半導体・半導体製造装置
JASON FURNITURE HANGZHOU C-A	8	8	61	1,109	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	千円	千円	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	28	28	30	552	各種金融
SDIC CAPITAL CO LTD-A	36	54	43	775	各種金融
TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A	1	3	48	873	ヘルスケア機器・サービス
ENN NATURAL GAS CO LTD-A	—	19	33	609	公益事業
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	10	12	147	2,664	半導体・半導体製造装置
TOLY BREAD CO LTD-A	5	7	19	347	食品・飲料・タバコ
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	4	5	29	533	食品・生活必需品小売り
G-BITS NETWORK TECHNOLOGY XI	1	1	37	675	メディア・娯楽
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A	4	4	31	566	資本財
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONME-A	—	18	58	1,050	商業・専門サービス
LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A	2	2	12	231	食品・生活必需品小売り
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	52	52	69	1,250	各種金融
CHIPENG JILONG GOLD MINING-A	24	24	36	662	素材
CECEP WIND POWER CORP-A	—	79	42	763	公益事業
SPRING AIRLINES CO LTD-A	1	—	—	—	運輸
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	32	32	46	835	各種金融
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	8	8	44	807	商業・専門サービス
GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A	12	149	67	1,210	不動産
FUTURE LAND HOLDINGS CO -A	8	24	85	1,533	不動産
EVE ENERGY CO LTD-A	15	26	261	4,717	資本財
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD-A	—	15	71	1,287	資本財
LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A	—	19	29	524	素材
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	16	17	31	564	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN SUNLORD ELECTRONI-A	—	8	28	519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENC-A	—	9	107	1,930	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DO-FLUORIDE NEW MATERIALS -A	—	15	62	1,130	素材
GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A	24	32	27	499	各種金融
BEIJING THUNISOFT CORP LTD-A	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A	6	6	19	358	食品・飲料・タバコ
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	19	19	23	415	半導体・半導体製造装置
JIANGXI GANFENG LITHIUM CO-A	11	11	148	2,671	素材
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD-A	—	31	37	679	素材
BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A	5	5	18	332	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A	—	41	43	788	素材
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	—	22	42	762	資本財
UNISPLENDOR CORP LTD-A	18	18	44	806	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A	25	25	28	519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A	22	22	25	466	素材
SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A	9	9	20	371	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	3	3	35	630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG YONGTAI TECH-A	—	15	55	995	素材
JOYOUNG CO LTD -A	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	13	13	50	911	資本財
HUAGONG TECH CO LTD-A	10	10	25	459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING E-HUALU INFO TECH-A	4	4	16	289	ソフトウェア・サービス
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	4	4	68	1,233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A	29	29	66	1,202	資本財
YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A	10	—	—	—	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	千オフショア人民元	千円	
SHENZHEN AIRPORT CO-A	19	—	—	—	運輸
NORTH INDUSTRIES GROUP RED-A	—	24	52	946	資本財
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	13	31	121	2,184	メディア・娯楽
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A	10	10	14	260	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	7	7	17	311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YINTAI GOLD CO LTD-A	23	23	21	384	素材
HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A	6	—	—	—	保険
TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A	11	—	—	—	素材
SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BEIJING ORIENTAL YUHONG-A	18	—	—	—	素材
ZHEFU HOLDING GROUP CO LTD-A	—	53	32	592	資本財
SHENZHEN MTC CO LTD -A	—	45	20	376	耐久消費財・アパレル
GEM CO LTD-A	35	35	32	591	素材
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A	3	3	44	809	ソフトウェア・サービス
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A	6	15	78	1,420	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	139	110	1,994	メディア・娯楽
HANG ZHOU GREAT STAR INDUS-A	—	11	29	528	耐久消費財・アパレル
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	15	15	197	3,553	資本財
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	13	19	43	790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANJIN CHASE SUN PHARM-A	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A	1	10	36	665	耐久消費財・アパレル
JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A	31	—	—	—	不動産
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	17	21	69	1,245	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	—	35	79	1,427	素材
SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A	10	14	31	563	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	—	—	—	メディア・娯楽
AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A	9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A	9	9	20	364	食品・飲料・タバコ
CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A	6	6	20	369	資本財
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	14	14	47	857	資本財
CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A	7	7	10	192	ソフトウェア・サービス
BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A	7	7	11	200	ソフトウェア・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	13	26	190	3,423	食品・飲料・タバコ
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	10	30	130	2,353	資本財
AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A	30	30	37	676	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	5	5	15	281	ヘルスケア機器・サービス
WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A	1	—	—	—	自動車・自動車部品
VENUSTECH GROUP INC-A	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A	29	65	350	6,315	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	13	20	211	3,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLODON CO LTD-A	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A	11	11	21	389	食品・飲料・タバコ
WESTONE INFORMATION INDUST-A	—	13	59	1,069	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	5	85	79	1,429	エネルギー
CHINA BAOAN GROUP-A	—	45	64	1,162	資本財
ADDSINO CO LTD -A	17	17	26	481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	26	26	38	689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEIJING YANJING BREWERY CO-A	24	—	—	—	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	千オフショア人民元	千円	
TIANMA MICROELECTRONICS-A	3	24	30	548	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A	13	13	10	189	素材
YANGO GROUP CO LTD-A	34	—	—	—	不動産
NAVINFO CO LTD-A	9	9	14	269	耐久消費財・アパレル
SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A	9	—	—	—	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	607	家庭用品・パーソナル用品
DAAN GENE CO LTD-A	6	9	18	328	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	3	66	不動産
WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A	10	10	14	262	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A	2	2	3	68	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	7	17	47	854	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	34	100	190	3,425	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	1	1	3	66	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	8	180	3,258	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	6	6	21	394	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A	10	—	—	—	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	28	517	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OFILM GROUP CO LTD-A	4	4	3	61	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI TAIGANG STAINLESS-A	48	48	35	633	素材
FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A	—	32	31	565	自動車・自動車部品
ATER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	35	55	191	3,453	ヘルスケア機器・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	7	18	70	1,266	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A	—	9	46	837	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A	1	1	2	45	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	37	88	1,587	ヘルスケア機器・サービス
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	11	77	45	819	資本財
CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A	6	—	—	—	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	70	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	2	52	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A	4	4	2	52	耐久消費財・アパレル
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	2	17	64	1,166	ヘルスケア機器・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD-A	9	9	39	705	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A	15	235	86	1,548	素材
FINANCIAL STREET HOLDINGS-A	4	—	—	—	不動産
WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A	9	39	107	1,942	メディア・娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL-A	10	10	24	438	資本財
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	10	18	419	7,549	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	18	27	179	3,228	資本財
BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A	5	5	4	84	食品・飲料・タバコ
NORTHEAST SECURITIES CO LT-A	30	30	26	473	各種金融
TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A	23	43	179	3,230	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A	10	10	16	305	消費者サービス
BEIJING SHIJI INFORMATION -A	1	1	4	82	ソフトウェア・サービス
SEALAND SECURITIES CO LTD -A	25	25	10	182	各種金融
RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A	6	6	2	50	不動産
KUNLUN TECH CO LTD-A	8	8	16	305	メディア・娯楽
WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
JIANGSU SHAGANG CO LTD -A	19	—	—	—	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	5	5	64	1,167	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	千オフショア人民元	千円	
SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A	6	6	4	80	公益事業
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A	13	13	14	254	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	55	86	425	7,662	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A	4	—	—	—	資本財
SHANXI SECURITIES CO LTD-A	4	4	2	43	各種金融
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	121	226	185	3,341	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	26	76	122	2,213	食品・飲料・タバコ
ZHONGTIAN FINANCIAL GROUP -A	51	—	—	—	不動産
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	24	24	48	868	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	59	ソフトウェア・サービス
IFLYTEK CO LTD - A	10	25	120	2,171	ソフトウェア・サービス
SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A	13	—	—	—	資本財
HESTEEL CO LTD-A	15	15	3	66	素材
GOERTEK INC -A	20	33	165	2,981	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	5	5	3	68	各種金融
BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A	26	26	18	324	商業・専門サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A	50	79	313	5,652	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	46	46	86	1,557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	62	141	84	1,523	耐久消費財・アパレル
OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A	12	—	—	—	各種金融
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	68	68	49	898	各種金融
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A	11	83	66	1,204	消費者サービス
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	43	60	81	1,467	自動車・自動車部品
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	5	5	3	70	各種金融
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	24	24	75	1,360	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	11	19	181	3,270	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	25	—	—	—	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	84	126	410	7,396	各種金融
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	14	19	317	5,722	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	32	47	1,010	18,202	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	29	29	20	364	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	91	36	662	小売
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	343	505	250	4,519	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	36	80	111	2,009	不動産
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	46	46	52	951	各種金融
PING AN BANK CO LTD-A	131	230	395	7,123	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	56	96	186	3,353	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	152	272	136	2,449	各種金融
CHINA VANKE CO LTD -A	89	128	277	5,001	不動産
ZTE CORP-A	27	38	121	2,181	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	64	64	47	857	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	59	59	96	1,734	資本財
LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A	5	5	18	328	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	59	59	131	2,363	各種金融
XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A	4	34	50	909	資本財
BYD CO LTD -A	16	21	527	9,507	自動車・自動車部品
YOUNGY CO LTD-A	—	4	40	734	資本財
CECEP SOLAR ENERGY CO LT-A	—	65	64	1,163	公益事業
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	25	69	45	812	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	7	11	120	2,164	素材
VISIONOX TECHNOLOGY INC-A	11	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	6	6	59	1,065	素材
CHINA MERCHANTS PROPERTY O-A	7	-	-	-	不動産
LB GROUP CO LTD-A	17	17	44	796	素材
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	-	32	59	1,067	素材
NANJI E-COMMERCE CO LTD-A	11	-	-	-	メディア・娯楽
STO EXPRESS CO LTD-A	34	-	-	-	運輸
SICHUAN YAHUA INDUSTRIAL-A	-	19	47	854	素材
CNNC HUA YUAN TITANIUM -A	-	33	37	682	素材
SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A	22	22	66	1,188	素材
CHACHA FOOD CO LTD-A	4	4	23	418	食品・飲料・タバコ
TITAN WIND ENERGY SUZHOU-A	-	28	49	893	資本財
APELOA PHARMACEUTICAL CO-A	9	9	27	490	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	31	565	資本財
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	2	5	150	2,701	半導体・半導体製造装置
JIANGXI ZHENGBO TECH -A	20	20	18	333	食品・飲料・タバコ
INNER MONGOLIA YUAN XING-A	-	59	54	981	素材
ZIBO QIXIANG TENGDA CHEMIC-A	-	45	44	801	素材
EAST GROUP CO LTD-A	30	-	-	-	資本財
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	8	8	14	261	半導体・半導体製造装置
HUAFON CHEMICAL CO LTD -A	-	46	46	844	素材
HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A	35	35	19	358	素材
PERFECT WORLD CO LTD-A	13	13	19	355	メディア・娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	3	6	129	2,337	食品・飲料・タバコ
LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A	23	23	21	392	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	19	19	19	359	素材
ZHEJIANG JINGSHENG MECHAN-A	9	9	55	995	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	3	3	16	299	耐久消費財・アパレル
MACCURA BIOTECH CO LTD-A	10	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NINESTAR CORP-A	1	18	93	1,683	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNDA HOLDING CO LTD-A	11	48	99	1,795	運輸
GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A	43	43	14	261	半導体・半導体製造装置
GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A	2	2	2	39	メディア・娯楽
WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A	4	6	47	855	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A	3	3	21	380	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A	2	2	68	1,231	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIUGUI LIQUOR CO LTD-A	-	4	73	1,319	食品・飲料・タバコ
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A	4	4	3	63	ヘルスケア機器・サービス
TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A	9	9	15	277	資本財
S F HOLDING CO LTD-A	35	56	365	6,588	運輸
GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A	4	4	68	1,239	資本財
FIRST CAPITAL SECURITIES C-A	5	5	3	61	各種金融
BEIJING EASPRING MATERIAL-A	-	7	59	1,078	素材
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	-	4	45	826	半導体・半導体製造装置
SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A	8	-	-	-	素材
MIANYANG FULIN PRECISION C-A	-	11	28	518	自動車・自動車部品
XIAMEN INTRETECH INC-A	3	5	16	289	耐久消費財・アパレル
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A	37	37	52	937	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	千オフショア人民元	千円	
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO-A	—	14	66	1,204	素材
CHONGQING FULING ZHACAI-A	7	7	23	417	食品・飲料・タバコ
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	—	16	73	1,331	素材
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY C-A	—	4	63	1,141	自動車・自動車部品
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	3	9	74	1,337	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	6	12	320	5,775	素材
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A	5	5	37	680	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	5	5	19	350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SICHUAN NEW ENERGY POWER CO	—	24	52	945	素材
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY-A	—	5	36	651	素材
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROU-A	—	20	63	1,140	素材
C&S PAPER CO LTD-A	10	10	15	283	家庭用品・パーソナル用品
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	2	2	32	581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	—	5	74	1,335	自動車・自動車部品
ZHEJIANG WOLVO BIO-PHARMAC-A	4	4	20	361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GUANGZHOU WONDFO BIOTECH C-A	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A	3	11	59	1,067	ヘルスケア機器・サービス
BGI GENOMICS CO LTD-A	3	3	26	476	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	28	508	素材
PHARMABLOCK SCIENCES NANJI-A	—	4	42	762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHUZHOU HONGDA ELECTRONICS-A	—	7	57	1,034	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MINMETALS RARE EARTH-A	—	19	62	1,121	素材
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A	6	6	50	918	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	7	15	506	9,115	ヘルスケア機器・サービス
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A	10	—	—	—	消費者サービス
GUANGDONG HONGDA BLASTING -A	5	—	—	—	素材
HUAXI SECURITIES CO LTD-A	3	3	2	52	各種金融
SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A	1	4	70	1,267	ソフトウェア・サービス
SHENZHEN SENIOR TECHNOLOGY-A	—	12	42	772	素材
OVCTEK CHINA INC-A	3	9	39	713	ヘルスケア機器・サービス
SG MICRO CORP-A	1	4	130	2,356	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	19	28	1,626	29,294	資本財
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	2	3	99	1,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAKALA PAYMENT CO LTD-A	8	8	23	420	ソフトウェア・サービス
QINGDAO RURAL COMMERCIAL B-A	—	53	20	376	銀行
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	—	7	91	1,648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A	72	72	27	503	素材
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	—	23	88	1,599	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	30	30	37	680	各種金融
SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A	—	3	26	481	半導体・半導体製造装置
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	—	1	85	1,535	資本財
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO-A	—	75	65	1,177	素材
SUZHOU TA&A ULTRA CLEAN TE-A	—	8	56	1,011	耐久消費財・アパレル
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A	—	4	99	1,786	資本財
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	—	22	134	2,418	食品・飲料・タバコ
ANHUI HONGLU STEEL CONSTRU-A	—	5	26	485	素材
INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A	3	4	26	473	ヘルスケア機器・サービス
YONGXING SPECIAL MATERIALS-A	—	7	83	1,498	素材
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	12	22	210	3,789	半導体・半導体製造装置

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		
(中国オフショア)	百株	百株	千円	千円		
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BI-A	—	10	43	776	ヘルスケア機器・サービス	
LUOYANG XINGQIANGLIAN SLEWI-A	—	5	74	1,339	資本財	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPE-A	—	3	141	2,556	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 銘柄数<比率>	13,193	25,144	49,360	888,882	
(インド)			千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	375	548	130,344	200,730	エネルギー	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	85	161	6,022	9,275	エネルギー	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	107	169	14,500	22,331	自動車・自動車部品	
SHREE CEMENT LTD	1	1	4,791	7,378	素材	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	81	130	3,954	6,089	エネルギー	
TATA STEEL LTD	92	140	15,390	23,702	素材	
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	81	110	7,669	11,811	食品・飲料・タバコ	
NESTLE INDIA LTD	4	6	11,661	17,958	食品・飲料・タバコ	
GAIL INDIA LTD	244	298	4,200	6,468	公益事業	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	73	107	19,636	30,240	銀行	
VEDANTA LTD	199	207	6,485	9,987	素材	
TITAN CO LTD	47	68	16,501	25,412	耐久消費財・アパレル	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	264	492	8,163	12,571	エネルギー	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	16	23	3,361	5,176	家庭用品・パーソナル用品	
LUPIN LTD	23	44	4,076	6,277	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MPHASIS LTD	—	17	5,075	7,816	ソフトウェア・サービス	
ACC LTD	11	14	3,183	4,903	素材	
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	224	329	83,788	129,033	銀行	
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE	93	—	—	—	メディア・娯楽	
INFOSYS LTD	449	654	113,711	175,116	ソフトウェア・サービス	
WIPRO LTD	142	265	15,192	23,396	ソフトウェア・サービス	
MRF LTD	0.27	0.38	2,700	4,159	自動車・自動車部品	
INDIAN OIL CORP LTD	244	352	4,245	6,538	エネルギー	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	108	160	36,565	56,310	家庭用品・パーソナル用品	
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	13	18	8,465	13,036	ヘルスケア機器・サービス	
HCL TECHNOLOGIES LTD	144	209	23,571	36,299	ソフトウェア・サービス	
DABUR INDIA LTD	71	127	6,989	10,763	家庭用品・パーソナル用品	
HERO MOTOCORP LTD	16	22	6,105	9,401	自動車・自動車部品	
SRF LTD	—	29	7,066	10,882	素材	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	12	16	3,794	5,844	自動車・自動車部品	
DR. REDDY'S LABORATORIES	14	21	9,400	14,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IPCA LABORATORIES LTD	10	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BHARTI AIRTEL LTD	153	476	32,906	50,676	電気通信サービス	
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	108	163	13,085	20,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DIVI'S LABORATORIES LTD	18	25	10,502	16,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	18	26	21,241	32,712	自動車・自動車部品	
AUROBINDO PHARMA LTD	37	62	3,789	5,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIOCON LTD	59	83	3,102	4,777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD	128	236	4,991	7,686	自動車・自動車部品	
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	27	38	4,442	6,842	各種金融	
PETRONET LNG LTD	78	129	2,715	4,182	エネルギー	
CIPLA LTD	62	90	8,044	12,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LARSEN & TOUBRO LTD	94	132	25,245	38,878	資本財	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ULTRATECH CEMENT LTD	14	19	14,040	21,621	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	123	177	67,077	103,298	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	—	53	9,201	14,170	資本財
NTPC LTD	636	947	12,563	19,348	公益事業
PIRAMAL ENTERPRISES LTD	11	20	4,886	7,525	各種金融
AMBUJA CEMENTS LTD	77	137	4,860	7,484	素材
BHARAT FORGE LTD	30	45	3,286	5,060	自動車・自動車部品
HINDALCO INDUSTRIES LTD	215	305	14,608	22,497	素材
ITC LTD	395	546	11,566	17,811	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	21	27	7,245	11,157	素材
UPL LTD	53	91	6,993	10,770	素材
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	4	8	2,718	4,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS LTD	7	13	3,007	4,630	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	9	14	6,442	9,921	メディア・娯楽
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	53	64	5,529	8,515	家庭用品・パーソナル用品
MINDTREE LTD	—	11	4,464	6,875	ソフトウェア・サービス
MARICO LTD	70	97	4,613	7,104	家庭用品・パーソナル用品
PAGE INDUSTRIES LTD	0.54	1	4,550	7,007	耐久消費財・アパレル
DLF LTD	92	117	4,360	6,714	不動産
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	291	613	13,132	20,224	公益事業
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON REC LTD	66	95	6,685	10,295	運輸
BAJAJ FINSERV LTD	140	—	—	—	各種金融
BAJAJ AUTO LTD	5	7	11,670	17,972	各種金融
BAJAJ AUTO LTD	8	14	4,738	7,297	自動車・自動車部品
JUBILANT FOODWORKS LTD	11	14	5,243	8,075	消費者サービス
MUTHOOT FINANCE LTD	18	23	3,418	5,264	各種金融
COAL INDIA LTD	161	259	4,061	6,254	エネルギー
TATA MOTORS LTD	229	323	15,461	23,810	自動車・自動車部品
TATA POWER CO LTD	—	285	6,549	10,086	公益事業
INDUS TOWERS LTD	24	135	3,365	5,183	電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	11	15	3,922	6,040	素材
ASIAN PAINTS LTD	51	74	23,398	36,033	素材
BAJAJ FINANCE LTD	36	52	36,329	55,947	各種金融
LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD	7	10	6,148	9,468	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	56	76	14,024	21,597	公益事業
INDRAPRASTHA GAS LTD	47	63	2,498	3,848	公益事業
TRENT LTD	25	32	3,667	5,648	小売
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	87	169	10,609	16,338	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	—	229	4,531	6,978	資本財
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	7	10	2,464	3,795	各種金融
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	41	52	3,273	5,041	運輸
BANDHAN BANK LTD	98	124	3,838	5,910	銀行
ADANI TOTAL GAS LTD	—	50	8,994	13,852	公益事業
GODREJ PROPERTIES LTD	—	24	3,974	6,120	不動産
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	14	22	7,840	12,074	食品・飲料・タバコ
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	—	82	5,275	8,124	各種金融
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	—	43	3,544	5,459	各種金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	—	44	3,580	5,514	商業・専門サービス
YES BANK LTD	1,414	2,141	2,880	4,435	銀行

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ZOMATO LTD	—	276	2,527	3,891	小売
EICHER MOTORS LTD	18	25	6,712	10,337	自動車・自動車部品
AXIS BANK LTD	299	437	30,812	47,451	銀行
HAVELLS INDIA LTD	27	45	5,325	8,200	資本財
STATE BANK OF INDIA	222	329	16,258	25,037	銀行
ICICI BANK LTD	673	985	78,721	121,231	銀行
BERGER PAINTS INDIA LTD	26	40	2,908	4,478	素材
TECH MAHINDRA LTD	84	121	18,428	28,380	ソフトウェア・サービス
ADANI TRANSMISSION LTD	—	50	10,281	15,833	公益事業
GRASIM INDUSTRIES LTD	32	48	8,270	12,737	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD	20	32	12,957	19,954	食品・生活必需品小売り
UNITED SPIRITS LTD	30	59	5,115	7,878	食品・飲料・タバコ
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	25	41	5,574	8,584	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	37	60	3,425	5,275	保険
INTERGLOBE AVIATION LTD	12	19	3,840	5,915	運輸
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	49	87	10,732	16,527	保険
JSW STEEL LTD	93	164	10,213	15,728	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	10,375	16,839	1,365,936	2,103,541
	銘柄 数 < 比 率 >	96	106	—	<11.2%>
(クウェート)			千クウェートディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE	552	889	80	30,335	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	283	430	25	9,733	電気通信サービス
GULF BANK	197	—	—	—	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT	853	1,309	136	51,461	銀行
AGILITY	170	231	22	8,673	運輸
MABANEE CO KPSC	73	115	9	3,564	不動産
BOUBYAN BANK K. S. C	137	211	17	6,585	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	2,268	3,188	292	110,353
	銘柄 数 < 比 率 >	7	6	—	<0.6%>
(サウジアラビア)			千サウジアラビアリアル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL	36	45	309	9,426	素材
JARIR MARKETING CO	6	10	219	6,685	小売
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	6	12	99	3,018	保険
ETIHAD ETISALAT CO	55	70	225	6,871	電気通信サービス
SAUDI BRITISH BANK	89	162	665	20,247	銀行
AL RAJHI BANK	164	236	3,487	106,167	銀行
ARAB NATIONAL BANK	87	111	301	9,182	銀行
BANK ALBILAD	53	67	369	11,259	銀行
BANK AL-JAZIRA	53	78	171	5,217	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	75	108	537	16,354	銀行
RIYAD BANK	166	265	874	26,634	銀行
SAMBA FINANCIAL GROUP	136	—	—	—	銀行
SAUDI TELECOM CO	81	116	1,384	42,158	電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	25	42	768	23,399	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	120	174	2,177	66,283	素材
SAUDI CEMENT	12	12	70	2,144	素材
SAUDI ELECTRICITY CO	123	155	401	12,219	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	29	43	144	4,385	素材
SAVOLA	33	45	154	4,696	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(サウジアラビア)	百株	百株	千円	千円			
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	37	67	149	4,557	素材		
ALMARAI CO	31	42	204	6,234	食品・飲料・タバコ		
EMAAR ECONOMIC CITY	42	82	103	3,161	不動産		
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	35	66	293	8,938	素材		
ADVANCED PETROCHEMICALS CO	11	18	135	4,112	素材		
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	81	138	249	7,586	素材		
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	39	128	129	3,954	不動産		
RABIGH REFINING AND PETROCHE	16	39	93	2,857	エネルギー		
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO	52	90	112	3,434	電気通信サービス		
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	8	11	157	4,799	保険		
ALINMA BANK	123	180	497	15,143	銀行		
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	4	9	105	3,216	食品・生活必需品小売り		
SAUDI ARABIAN MINING CO	54	84	766	23,320	素材		
NATIONAL PETROCHEMICAL CO	—	20	85	2,587	素材		
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	—	9	184	5,610	ヘルスケア機器・サービス		
SAUDI AIRLINES CATERING CO	4	—	—	—	消費者サービス		
SAUDI ARABIAN OIL CO	296	428	1,556	47,365	エネルギー		
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	7	7	131	3,990	ヘルスケア機器・サービス		
THE SAUDI NATIONAL BANK	199	424	3,038	92,491	銀行		
小 計	株 数	金 額	2,404	3,614	20,358	619,716	
	銘柄 数 < 比 率 >		36	36	—	< 3.3% >	
(カタール)					千カタールリアル		
QATAR NATIONAL BANK	601	875	1,908	59,585	銀行		
COMMERCIAL BANK PQSC	217	414	296	9,254	銀行		
OOREDOO QPSC	124	124	89	2,800	電気通信サービス		
QATAR FUEL QSC	64	98	187	5,861	エネルギー		
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	80	80	141	4,421	公益事業		
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC	93	150	152	4,771	銀行		
INDUSTRIES QATAR	239	275	459	14,344	資本財		
QATAR ISLAMIC BANK	159	215	413	12,907	銀行		
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)	370	487	175	5,489	エネルギー		
MASRAF AL RAYAN	449	904	460	14,378	銀行		
BARWA REAL ESTATE CO	247	406	139	4,359	不動産		
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI	486	758	184	5,752	素材		
小 計	株 数	金 額	3,133	4,790	4,610	143,927	
	銘柄 数 < 比 率 >		12	12	—	< 0.8% >	
(南アフリカ)					千南アフリカランド		
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	16	22	520	3,897	素材		
BIDVEST GROUP LTD	41	52	983	7,370	資本財		
CLICKS GROUP LTD	34	50	1,575	11,802	食品・生活必需品小売り		
DISCOVERY LTD	55	82	1,194	8,943	保険		
GOLD FIELDS LTD	119	175	2,889	21,644	素材		
REMGRO LTD	70	100	1,274	9,544	各種金融		
NORTHAM PLATINUM LTD	49	—	—	—	素材		
HARMONY GOLD MINING CO LTD	68	107	658	4,930	素材		
EXXARO RESOURCES LTD	28	42	720	5,396	エネルギー		
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	9	15	3,103	23,243	銀行		
MTN GROUP LTD	207	328	5,208	39,012	電気通信サービス		
ANGLOGOLD ASHANTI LTD	56	82	2,494	18,682	素材		

銘柄	株数	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		
FIRSTSTRAND LTD	647	976	6,025	45,129	各種金融	
NASPERS LTD-N SHS	57	41	10,510	78,724	小売	
NEDBANK GROUP LTD	52	86	1,536	11,509	銀行	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	6	9	1,705	12,774	素材	
SASOL LTD	70	109	3,219	24,115	素材	
SHOPRITE HOLDINGS LTD	65	94	1,926	14,426	食品・生活必需品小売り	
STANDARD BANK GROUP LTD	173	250	3,531	26,450	銀行	
SPAR GROUP LIMITED/THE	25	36	637	4,774	食品・生活必需品小売り	
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	129	189	955	7,158	小売	
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT	51	72	1,480	11,090	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TIGER BRANDS LTD	20	32	590	4,419	食品・飲料・タバコ	
SANLAM LTD	219	375	2,242	16,794	保険	
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	108	158	3,431	25,700	素材	
KUMBA IRON ORE LTD	7	10	531	3,978	素材	
VODACOM GROUP LTD	79	111	1,521	11,395	電気通信サービス	
NEPI ROCKCASTLE PLC	59	79	818	6,133	不動産	
OLD MUTUAL LTD	591	909	1,205	9,028	保険	
REINET INVESTMENTS SCA	22	27	796	5,963	各種金融	
ABSA GROUP LTD	98	133	2,107	15,785	銀行	
PEPKOR HOLDINGS LTD	—	240	548	4,111	小売	
MULTICHOICE GROUP LTD	61	72	847	6,348	メディア・娯楽	
SIBANYE STILLWATER LTD	279	544	2,938	22,009	素材	
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	—	72	1,425	10,677	素材	
RAND MERCHANT INVESTMENT HOL	100	150	671	5,032	保険	
MR PRICE GROUP LTD	28	46	965	7,228	小売	
BID CORP LTD	43	61	1,972	14,773	食品・生活必需品小売り	
小計	株数・金額	3,757	5,955	74,766	560,003	
	銘柄数<比率>	36	37	—	<3.0%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブディルハム		
DUBAI ISLAMIC BANK	204	548	300	9,307	銀行	
EMAAR PROPERTIES PJSC	491	746	348	10,785	不動産	
EMIRATES NBD PJSC	349	493	653	20,261	銀行	
EMAAR MALLS PJSC	306	—	—	—	不動産	
ABU DHABI ISLAMIC BANK	203	270	185	5,733	銀行	
EMIRATES TELECOM GROUP CO	212	672	2,157	66,871	電気通信サービス	
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	337	507	445	13,808	銀行	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	373	843	1,726	53,510	銀行	
ALDAR PROPERTIES PJSC	510	720	298	9,243	不動産	
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	—	484	200	6,214	小売	
小計	株数・金額	2,988	5,288	6,316	195,735	
	銘柄数<比率>	9	9	—	<1.0%>	
合計	株数・金額	319,407	496,376	—	17,055,235	
	銘柄数<比率>	1,352	1,413	—	<91.0%>	

(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	45,800	58,900	1,282	7,098	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	45,800	58,900	1,282	7,098	
	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	48,594	63,261	882	6,609	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	48,594	63,261	882	6,609	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	94,394	122,161	—	13,708	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	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 MSCIEMG 2203	百万円 1,643	百万円 —

(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

(2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	17,055,235	89.0
投資証券	13,708	0.1
コール・ローン等、その他	2,094,191	10.9
投資信託財産総額	19,163,134	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 (18,823,722千円) の投資信託財産総額 (19,163,134千円) に対する比率は98.2%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=114.01円、1メキシコペソ=5.5334円、1ブラジルリアル=20.7561円、1チリペソ=0.141169円、1コロンビアペソ=0.028683円、1ユーロ=129.06円、1英ポンド=153.70円、1トルコリラ=8.4609円、1チェココルナ=5.256円、1ハンガリーフォリント=0.357246円、1ポーランドズロチ=28.2676円、1ロシアルーブル=1.44円、1香港ドル=14.64円、1マレーシアリングギット=27.2221円、1タイバーツ=3.45円、1フィリピンペソ=2.2222円、1インドネシアルピア=0.008円、1韓国ウォン=0.0954円、1新台幣ドル=4.1154円、1オフショア人民元=18.0078円、1インドルピー=1.54円、1クウェートディナール=377.77円、1サウジアラビアリアル=30.44円、1カタールリアル=31.22円、1南アフリカランド=7.49円、1アラブディルハム=30.99円。

○特定資産の価格等の調査

(2021年1月26日～2022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 (2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	19,275,006,163
コール・ローン等	1,169,330,083
株式(評価額)	17,055,235,912
投資証券(評価額)	13,708,334
未収入金	114,050,636
未収配当金	6,549,055
差入委託証拠金	916,132,143
(B) 負債	538,164,935
未払金	161,141,853
未払解約金	377,022,300
未払利息	782
(C) 純資産総額(A-B)	18,736,841,228
元本	11,528,471,845
次期繰越損益金	7,208,369,383
(D) 受益権総口数	11,528,471,845口
1万円当たり基準価額(C/D)	16,253円

(注) 当ファンドの期首元本額は8,352,954,743円、期中追加設定元本額は7,839,919,236円、期中一部解約元本額は4,664,402,134円です。

(注) 2022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	3,035,128,480円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,709,449,490円
・Smart-i 新興国株式インデックス	1,620,564,443円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,417,476,834円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	683,516,472円
・つみたてバランスファンド	593,645,552円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	347,894,198円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	229,337,035円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	213,712,400円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	202,445,076円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	184,634,141円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	175,263,556円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	163,668,010円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	142,358,621円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	140,582,085円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	136,416,875円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	84,577,362円
・九州SDGs・グローバルバランス	78,571,550円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	67,146,891円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	66,981,924円
・FWりそな先進国+新興国株式アクティブファンド	57,475,396円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	46,692,180円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	29,936,724円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	29,427,003円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	27,002,502円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	15,700,411円
・DCりそな グローバルバランス	11,705,697円
・リスクコントロール・オープン	8,378,010円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	4,381,678円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	2,756,548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)	1,410,023円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	234,678円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.6253円です。

○損益の状況 (2021年1月26日~2022年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	297,277,271
受取配当金	296,499,212
受取利息	895,455
その他収益金	2,824
支払利息	△ 120,220
(B) 有価証券売買損益	△ 450,157,430
売買益	2,407,034,576
売買損	△2,857,192,006
(C) 先物取引等取引損益	△ 279,094,957
取引益	191,584,913
取引損	△ 470,679,870
(D) 保管費用等	△ 26,562,055
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 458,537,171
(F) 前期繰越損益金	5,503,463,356
(G) 追加信託差損益金	5,244,621,664
(H) 解約差損益金	△3,081,178,466
(I) 計(E+F+G+H)	7,208,369,383
次期繰越損益金(I)	7,208,369,383

(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

- ・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国内リートマザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2022年1月25日）
（2021年1月26日～2022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。

○最近5期の運用実績

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 組入比率	純総 資産額
	期騰落	中率	期騰落	中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2022年1月25日)	13,731	8.6	4,220.06	8.6	1.0	99.0	28,802

(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) 「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 組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2021年1月25日	円	%		%	%	%
	12,646	—	3,887.39	—	2.3	95.2
1月末	13,025	3.0	4,004.00	3.0	2.6	97.4
2月末	13,695	8.3	4,207.24	8.2	2.7	97.0
3月末	14,314	13.2	4,399.26	13.2	2.7	97.3
4月末	14,704	16.3	4,518.99	16.2	2.2	97.9
5月末	14,808	17.1	4,551.00	17.1	2.5	97.7
6月末	15,397	21.8	4,732.24	21.7	1.5	98.5
7月末	15,511	22.7	4,767.40	22.6	1.2	98.7
8月末	15,471	22.3	4,755.00	22.3	1.4	98.5
9月末	14,985	18.5	4,605.71	18.5	1.4	98.9
10月末	15,163	19.9	4,660.54	19.9	1.6	98.3
11月末	14,544	15.0	4,470.13	15.0	1.5	98.6
12月末	15,046	19.0	4,624.94	19.0	1.3	98.9
(期末) 2022年1月25日	13,731	8.6	4,220.06	8.6	1.0	99.0

(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

(2021年1月26日～2022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12,646円から当期末13,731円となり、1,085円の値上がりとなりました。

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

国内リート市況

国内のリート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、新型コロナワクチンの接種進展や主要国の大規模な財政・金融支援策継続が支援材料となり上昇しました。期後半は、経済活動の正常化が進む一方、主要国の金利上昇が嫌気され、徐々に水準を切り下げました。期末にかけて、主要国における金融政策正常化の前倒し観測から東証リート指数は上昇幅を縮小しました。用途別指数では、期末にかけて新型コロナウイルス変異株の感染拡大を受け、オフィス指数の下落が目立ちました。

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。

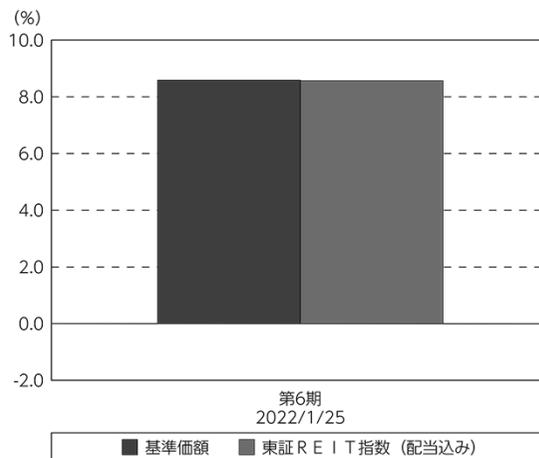
当ファンドのベンチマークとの差異

当期の基準価額の騰落率は+8.6%となり、ベンチマークの+8.6%とほぼ同水準となりました。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

(2021年1月26日～2022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 0 (0) (0)	% 0.001 (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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	0	0.001	
期中の平均基準価額は、14,721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

(2021年1月26日～2022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	470	65,121	309	40,990
サンケイリアルエステート投資法人	754	93,091	472	55,903
S O S i L A 物流リート投資法人	1,210	193,441	564	85,689
東海道リート投資法人	256	28,764	46	4,962
日本アコモデーションファンド投資法人	725	457,543	604	377,030
MCUBS M i d C i t y 投資法人	554 (△ 3,090)	58,774 (△ 297,818)	401	41,812
森ヒルズリート投資法人	2,481	380,706	2,073	313,508
産業ファンド投資法人	2,987	592,818	2,484	487,924
アドバンス・レジデンス投資法人	2,140	748,471	1,676	575,400
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,498	317,582	1,189	249,619
アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,162	537,215	902	416,373
GLP 投資法人	6,950	1,265,855	5,561	1,007,296
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	982	325,304	793	260,665
日本プロロジスリート投資法人	3,478	1,227,872	2,619	930,190
星野リゾート・リート投資法人	363	233,548	268	170,850
One リート投資法人	386	117,524	284	85,113
イオンリート投資法人	2,648	402,949	1,854	276,551
ヒューリックリート投資法人	2,089	367,626	1,461	252,150
日本リート投資法人	675	282,816	608	255,866
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	10,036	193,936	25,456	543,710
積水ハウス・リート投資法人	6,492	570,899	5,221	455,690
トーセイ・リート投資法人	459	60,956	417	55,125
ケネディクス商業リート投資法人	883	246,461	670	184,128
ヘルスケア&メディカル投資法人	449	64,880	376	53,509
サムティ・レジデンシャル投資法人	513	61,867	353	41,161
野村不動産マスターファンド投資法人	6,827	1,147,154	5,713	952,130
いちごホテルリート投資法人	363	31,126	328	28,211
ラサールロジポート投資法人	2,699	479,051	2,014	354,708
スターアジア不動産投資法人	2,347	134,811	1,977	111,142
マリモ地方創生リート投資法人	262	33,745	166	21,084
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	800	452,462	618	346,730
大江戸温泉リート投資法人	338	26,487	282	22,181
投資法人みらい	2,642	132,190	1,909	94,074
森トラスト・ホテルリート投資法人	509	67,359	385	50,885
三菱地所物流リート投資法人	587	265,348	429	194,685
CRE ロジスティクスファンド投資法人	886	167,809	591	109,144
ザイマックス・リート投資法人	316	36,299	286	32,408
タカラレーベン不動産投資法人	933	108,017	572	63,522

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	819	121,328	680	99,526
	日本ビルファンド投資法人	2,472	1,673,072	1,973	1,337,815
	ジャパンリアルエステイト投資法人	2,113	1,396,853	1,768	1,164,955
	日本都市ファンド投資法人	9,162	1,076,333	7,657	884,633
	オリックス不動産投資法人	(7,834)	(297,818)		
	日本プライムリアルティ投資法人	4,206	806,484	3,519	668,797
	N T T都市開発リート投資法人	1,481	600,194	1,100	444,947
	東急リアル・エステート投資法人	2,077	316,830	1,614	243,651
	グローバル・ワン不動産投資法人	1,415	264,397	1,184	217,846
	ユニテッド・アーバン投資法人	1,467	176,220	1,228	146,828
	森トラスト総合リート投資法人	4,819	725,732	3,773	562,971
	インヴィンシブル投資法人	1,508	226,253	1,261	188,460
	フロンティア不動産投資法人	9,424	388,164	7,380	302,066
	平和不動産リート投資法人	750	363,245	585	278,760
	日本ロジスティクスファンド投資法人	1,407	220,222	1,102	170,132
	福岡リート投資法人	1,381	446,027	1,156	367,792
	ケネディクス・オフィス投資法人	1,092	188,775	914	156,267
	いちごオフィスリート投資法人	652	487,329	545	405,572
	大和証券オフィス投資法人	1,743	158,705	1,485	134,559
	阪急阪神リート投資法人	447	330,711	378	279,571
	スターツプロシード投資法人	957	147,198	801	122,190
	大和ハウスリート投資法人	327	75,006	274	62,148
	大和ハウスリート投資法人	3,249	1,017,869	2,553	781,862
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	6,690	417,054	6,014	375,264
	大和証券リビング投資法人	2,778	308,890	2,203	241,208
	ジャパンエクセレント投資法人	1,960	280,808	1,640	231,266
合 計	134,545	24,191,609	124,718	19,471,234	
	(4,744)	(-)			

(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
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 3,024	百万円 10,550	百万円 -	百万円 -

○利害関係人との取引状況等

(2021年1月26日～2022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 (2021年1月26日～2022年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022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	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	392	553		74,212	0.3
サンケイリアルエステート投資法人	587	869		97,067	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人	631	1,277		196,785	0.7
東海道リート投資法人	—	210		21,924	0.1
日本アコモデーションファンド投資法人	827	948		565,956	2.0
MCUBS M i d C i t y 投資法人	2,937	—		—	—
森ヒルズリート投資法人	2,819	3,227		449,843	1.6
産業ファンド投資法人	3,393	3,896		739,850	2.6
アドバンス・レジデンス投資法人	2,280	2,744		932,960	3.2
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	1,566	1,875		371,250	1.3
アクティブ・プロパティーズ投資法人	1,203	1,463		543,504	1.9
GLP投資法人	7,500	8,889		1,646,242	5.7
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,047	1,236		377,598	1.3
日本プロロジスリート投資法人	3,632	4,491		1,585,323	5.5
星野リゾート・リート投資法人	365	460		282,900	1.0
On e リート投資法人	374	476		136,992	0.5
イオンリート投資法人	2,434	3,228		458,376	1.6
ヒューリックリート投資法人	1,932	2,560		415,232	1.4
日本リート投資法人	780	847		318,048	1.1
インバスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	15,420	—		—	—
積水ハウス・リート投資法人	7,060	8,331		635,655	2.2
トーセイ・リート投資法人	531	573		71,854	0.2
ケネディクス商業リート投資法人	883	1,096		277,288	1.0
ヘルスケア&メディカル投資法人	512	585		76,752	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	462	622		73,831	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	7,762	8,876		1,315,423	4.6
いちごホテルリート投資法人	420	455		33,670	0.1
ラサールロジポート投資法人	2,675	3,360		595,056	2.1
スターアジア不動産投資法人	2,466	2,836		170,443	0.6
マリモ地方創生リート投資法人	225	321		39,258	0.1
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	838	1,020		582,420	2.0
大江戸温泉リート投資法人	387	443		26,137	0.1
投資法人みらい	2,592	3,325		155,111	0.5
森トラスト・ホテルリート投資法人	520	644		71,677	0.2
三菱地所物流リート投資法人	540	698		313,053	1.1
CRE ロジスティクスファンド投資法人	768	1,063		207,710	0.7
ザイマックス・リート投資法人	368	398		45,212	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	721	1,082		123,131	0.4
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	931	1,070		169,381	0.6
日本ビルファンド投資法人	2,701	3,200		2,057,600	7.1
ジャパンリアルエステイト投資法人	2,400	2,745		1,674,450	5.8
日本都市ファンド投資法人	4,509	13,848		1,256,013	4.4

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	%
オリックス不動産投資法人	4,782	4,782	5,469	869,024	3.0
日本プライムリアルティ投資法人	1,494	1,494	1,875	672,187	2.3
NTT都市開発リート投資法人	2,168	2,168	2,631	381,231	1.3
東急リアル・エステート投資法人	1,609	1,609	1,840	333,408	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人	1,667	1,667	1,906	205,276	0.7
ユナイテッド・アーバン投資法人	5,133	5,133	6,179	800,798	2.8
森トラス総合リート投資法人	1,715	1,715	1,962	261,927	0.9
インヴィンシブル投資法人	10,036	10,036	12,080	420,384	1.5
フロンティア不動産投資法人	797	797	962	444,444	1.5
平和不動産リート投資法人	1,473	1,473	1,778	243,052	0.8
日本ロジスティクスファンド投資法人	1,568	1,568	1,793	556,726	1.9
福岡リート投資法人	1,241	1,241	1,419	219,519	0.8
ケネディクス・オフィス投資法人	742	742	849	555,246	1.9
いちごオフィスリート投資法人	1,991	1,991	2,249	176,771	0.6
大和証券オフィス投資法人	511	511	580	389,760	1.4
阪急阪神リート投資法人	1,084	1,084	1,240	177,940	0.6
スターツプロシード投資法人	374	374	427	88,260	0.3
大和ハウスリート投資法人	3,425	3,425	4,121	1,359,930	4.7
ジャパン・ホテル・リート投資法人	7,732	7,732	8,408	457,395	1.6
大和証券リビング投資法人	3,134	3,134	3,709	395,379	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	2,227	2,227	2,547	316,337	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	145,293	159,864	28,510,196	
	銘 柄 数 < 比 率 >	62	61	< 99.0% >	

(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 末	
	買 建 額	売 建 額
国内 不動産投信指数先物取引 東証REIT指数	百万円 278	百万円 -

○投資信託財産の構成

(2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	28,510,196	98.2
コール・ローン等、その他	510,947	1.8
投資信託財産総額	29,021,143	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

(2021年1月26日～2022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 (2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,021,143,556
コール・ローン等	315,505,313
投資証券(評価額)	28,510,196,850
未収入金	9,270,000
未収配当金	150,995,493
差入委託証拠金	35,175,900
(B) 負債	218,320,645
未払金	20,366,790
未払解約金	197,953,000
未払利息	855
(C) 純資産総額(A-B)	28,802,822,911
元本	20,977,046,765
次期繰越損益金	7,825,776,146
(D) 受益権総口数	20,977,046,765口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,731円

(注) 当ファンドの期首元本額は19,216,952,787円、期中追加設定元本額は17,962,516,760円、期中一部解約元本額は16,202,422,782円です。

(注) 2022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	5,137,575,103円
・FWりそな国内リートインデックスファンド	4,316,001,294円
・J-REITインデックスファンド(適格機関投資家専用)	2,753,904,238円
・Smart-i Jリートインデックス	2,491,845,960円
・つみたてバランスファンド	1,436,467,161円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	941,888,323円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	918,821,717円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	799,576,998円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	631,952,851円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	201,177,657円
・J-REITインデックス202102(適格機関投資家専用)	144,744,799円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	139,720,663円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	122,510,763円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	118,220,631円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	107,582,370円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	106,680,327円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	90,293,569円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	86,703,629円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	85,641,683円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	79,208,937円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	51,539,989円
・九州SDGs・グローバルバランス	42,092,792円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	36,853,920円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	27,242,204円
・DCりそな グローバルバランス	19,129,517円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	18,488,113円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	18,387,836円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	17,311,312円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	16,247,660円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	9,161,534円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	2,927,185円
・リスクコントロール・オープン	2,485,168円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	1,952,086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)	1,705,652円
・りそな国内リートインデックス(ラップ専用)	667,246円
・りそなVIグローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	335,878円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.3731円です。

○損益の状況 (2021年1月26日～2022年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,018,306,588
受取配当金	1,009,423,218
その他収益金	9,412,178
支払利息	△ 528,808
(B) 有価証券売買損益	652,044,264
売買益	1,884,901,485
売買損	△1,232,857,221
(C) 先物取引等取引損益	90,612,660
取引益	142,641,090
取引損	△ 52,028,430
(D) 保管費用等	△ 1,577
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,760,961,935
(F) 前期繰越損益金	5,085,114,589
(G) 追加信託差損益金	7,992,571,440
(H) 解約差損益金	△7,012,871,818
(I) 計(E+F+G+H)	7,825,776,146
次期繰越損益金(I)	7,825,776,146

(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

- ・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)

R M先進国リートマザーファンド

運用報告書

第6期（決算日 2022年1月25日）
（2021年1月26日～2022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&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&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">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。）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）
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none">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。

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。

○最近5期の運用実績

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
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落中率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
6期(2022年1月25日)	14,180	36.8	170,942.03	37.6	0.3	99.2	27,261

(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	(ベンチマーク)	騰落率		
(期首) 2021年1月25日	円	%		%	%	%
	10,369	—	124,243.52	—	0.1	97.4
1月末	10,463	0.9	125,429.28	1.0	0.1	99.1
2月末	11,012	6.2	132,416.19	6.6	0.1	99.0
3月末	11,825	14.0	141,812.87	14.1	0.1	99.2
4月末	12,368	19.3	148,529.32	19.5	0.1	99.4
5月末	12,645	22.0	151,940.77	22.3	0.1	99.1
6月末	13,031	25.7	156,754.89	26.2	0.3	99.1
7月末	13,360	28.8	160,838.62	29.5	0.3	98.8
8月末	13,638	31.5	164,195.00	32.2	0.4	98.9
9月末	13,322	28.5	160,446.27	29.1	0.4	99.2
10月末	14,476	39.6	174,462.99	40.4	0.4	99.2
11月末	14,410	39.0	173,578.89	39.7	0.3	99.0
12月末	15,355	48.1	185,199.45	49.1	0.3	98.6
(期末) 2022年1月25日	円	%		%	%	%
	14,180	36.8	170,942.03	37.6	0.3	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

(2021年1月26日～2022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10,369円から当期末14,180円となり、3,811円の値上がりとなりました。

先進国リートの市況（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リート価格が上昇したことが寄与しました。

基準価額等の推移

(2021年1月26日～2022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

先進国のリート市場は、前期末と比較して上昇しました。期前半は、大規模な財政・金融支援策継続や新型コロナウイルスの接種進展が支援材料となり上昇しました。セクター別では、感染抑制に伴う行動制限緩和期待からホテル・娯楽・リゾートセクターの上昇が目立ちました。その後も、経済活動の正常化進展を支援材料に上昇基調を維持しました。期末にかけて、米国を中心とする主要国中央銀行の金融政策正常化観測の強まりを受けた主要国金利上昇が嫌気され、期末にかけて上昇幅を縮小する展開となりました。

為替市況

前期末と比較して、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、期前半は、米長期金利上昇が主導する形で期初時点の1米ドル=104円台から110円台近辺まで円安が進みました。期後半は、世界的な株式市場の不安定化に対して円が選好される場面も見られましたが、米国における高インフレ環境の長期化懸念からFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ前倒し観測が強まり、一時は2017年1月以来となる1米ドル=116円台まで米ドル高円安が進行しました。

ユーロに対して、期前半は、ユーロ圏地域のワクチン接種加速や欧州復興基金の運用開始に伴う景気回復期待からユーロ高円安が進みました。期後半には、ECB（欧州中央銀行）が利上げに慎重な姿勢を維持したことを受けて、ユーロ高円安の動きは一巡しました。

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+36.8%となり、ベンチマークの+37.6%を0.8%下回りました。主な差異要因は以下の通りです。

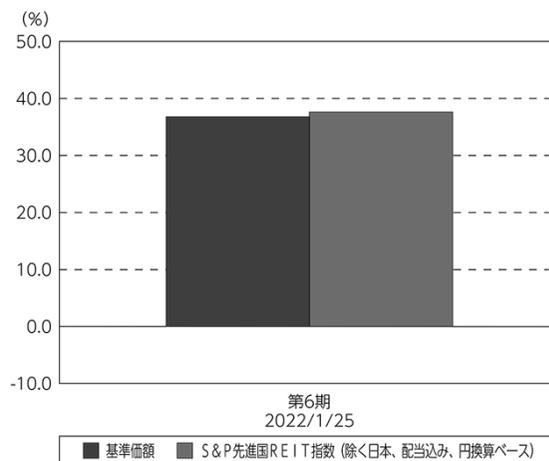
（マイナス要因）

- ・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
- ・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

(2021年1月26日～2022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)	5 (0) (5)	0.039 (0.000) (0.039)	(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 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	4 (0) (4)	0.029 (0.000) (0.029)	(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)	8 (8) (△0)	0.059 (0.062) (△0.003)	(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	17	0.127	
期中の平均基準価額は、12,992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

(2021年1月26日～2022年1月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 270	千米ドル 635	百株 26	千米ドル 67
	オーストラリア	567	千オーストラリアドル 176	417	千オーストラリアドル 125

(注) 金額は受け渡し代金。

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
	CYRUSONE INC	12,628	958	13,691	982
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	21,045	206	23,989	243
	DIGITAL REALTY TRUST INC	28,724	4,278	33,158	4,813
	DIGITALBRIDGE GROUP INC	28,903	214	24,235	173
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	9,539	33	15,911	67
	DOUGLAS EMMETT INC	19,929	635	21,038	687
	DUKE REALTY CORP	37,772	1,779	42,831	1,913
	EPR PROPERTIES	6,701	313	8,082	387
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	5,980	129	6,633	138
	EASTGROUP PROPERTIES INC	3,472	564	3,963	608
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	10,791	122	12,821	146
	EQUINIX INC	8,967	6,702	10,412	7,460
	EQUITY COMMONWEALTH	10,717	295	13,335	371
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	17,309	1,246	20,008	1,380
	EQUITY RESIDENTIAL	34,810	2,636	41,096	3,075
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	7,520	202	6,912	180
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	6,556	1,930	7,704	2,232
	EXTRA SPACE STORAGE INC	14,170	2,144	15,710	2,284
	FARMLAND PARTNERS INC	1,032	11	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	649	86	117	14
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,185	661	7,674	833
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	11,172	559	13,143	632
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	4,237	121	5,023	141
	FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1,235	7	3,315	18
	GEO GROUP INC/THE	8,512	66	10,913	82
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	24,311	1,092	26,424	1,173
	GETTY REALTY CORP	920	31	1,329	38
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	1,691	39	2,111	44
	GLADSTONE LAND CORP	3,174	67	1,067	19
	GLOBAL NET LEASE INC	8,783	152	8,783	155
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	3,208	49	1,574	21
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	13,174	405	14,344	441
	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	22,172	651	25,442	726
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	56,604	1,880	65,720	2,153
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	5,520	66	3,735	48
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	8,832	380	10,988	479
	HOST HOTELS & RESORTS INC	76,991	1,269	87,621	1,476
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	14,529	381	17,770	483
	INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	6,069	109	6,692	114
	INDUS REALTY TRUST INC	935	66	—	—
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2,214	55	3,461	83	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2,254	456	2,400	468	
INVITATION HOMES INC	62,968	2,259	67,192	2,282	
IRON MOUNTAIN INC	30,275	1,210	35,006	1,373	

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
	REGENCY CENTERS CORP	17,370	1,053	20,565	1,245
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	6,438	112	8,586	146
	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	15,105	167	21,595	245
				(30,355)	(305)
	RETAIL VALUE INC	—	—	1,380	26
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	15,440	910	14,457	767
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,975	457	6,837	544
	SL GREEN REALTY CORP	6,643	479	10,377	736
		(△ 25)	(23)		
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	16,459	274	16,873	294
	SAFEHOLD INC	539	45	886	63
	SAUL CENTERS INC	244	12	348	16
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	2,553	45	2,968	55
	SERVICE PROPERTIES TRUST	13,150	157	16,283	201
	SIMON PROPERTY GROUP INC	33,345	4,111	39,027	4,692
	SITE CENTERS CORP	17,784	258	15,991	231
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	11,294	515	12,326	546
	STAG INDUSTRIAL INC	15,970	598	15,207	541
	STORE CAPITAL CORP	28,389	958	30,992	1,049
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	7,923	74	10,474	103
	SUN COMMUNITIES INC	12,613	2,143	13,202	2,152
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	16,024	187	19,862	244
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	7,086	119	6,492	105
	TERRENO REALTY CORP	5,891	389	6,364	387
	UDR INC	30,831	1,478	36,502	1,713
	UMH PROPERTIES INC	1,626	36	1,915	37
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	501	28	842	54
	URBAN EDGE PROPERTIES	3,200	57	5,593	97
	URSTADT BIDDLE - CLASS A	428	8	1,497	25
	VENTAS INC	41,574	2,238	46,178	2,532
		(1,903)	(66)		
	VEREIT INC	25,685	1,082	29,843	1,247
	(△ 32,629)	(△ 1,292)			
VICI PROPERTIES INC	67,271	1,951	62,497	1,809	
VORNADO REALTY TRUST	16,558	722	18,851	855	
WP CAREY INC	19,750	1,448	21,091	1,527	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	1,800	22	4,054	12	
WASHINGTON REIT	6,536	160	8,038	191	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	7,263	198	10,337	286	
			(17,645)	(433)	
WELLTOWER INC	45,330	3,490	49,968	3,779	
WHITESTONE REIT	1,092	10	2,473	23	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	12,122	221	14,669	281	

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
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	82,100 (-)	63 (△ 2)	89,000	67
	PRIME US REIT	50,200 (-)	42 (△ 1)	43,500	36
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	29,300 (-)	21 (△ 2)	57,400	42
	小計	2,250,918 (35,792)	108,830 (856)	2,529,287 (48,000)	120,672 (878)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	7,429	300	8,462	345
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	823	9	2,579	28
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	960	41	1,466	60
	BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	5,776	23	-	-
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	2,703	47	4,013	66
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8,259	456	9,845	539
	CHOICE PROPERTIES REIT	18,123	253	20,278	281
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	3,908	40	4,881	47
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	481	8	2,100	33
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	11,573	169	7,479	100
	EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	7,098	33	-	-
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	8,112	143	10,112	172
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3,430	289	3,596	290
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	21,225	312	22,850 (-)	341 (58)
	INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	2,543	24	-	-
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	4,954	79	6,341	98
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,281	24	1,886	34
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	734	16	1,137	24
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	-	-	1,434	22
	NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	2,635	34	-	-
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	14,598	192	11,728	152
	PRIMARIS REIT	- (5,227)	- (58)	-	-
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	17,876	352	20,945	413
	SLATE GROCERY REIT	1,825	26	2,059	24
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10,067	281	10,615	292	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	9,907	166	10,487	164	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	8,707	60	8,142	55	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	2,500	58	9,000	221	
小計	177,527 (5,227)	3,447 (58)	181,435 (-)	3,814 (58)	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	17,362 (-)	265 (△ 13)	39,709	674
	HAMBORNER REIT AG	8,395	79	7,861	72
	小計	25,757 (-)	345 (△ 13)	47,570	747
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	-	-	4,000	17
	COIMA RES SPA	3,638	25	-	-
	小計	3,638	25	4,000	17
	フランス				
	ICADE	3,676	246	4,253	280
	ALTAREA	344 (-)	64 (△ 2)	387 (-)	68 (2)
	KLEPIERRE	19,864 (-)	411 (△ 28)	24,530	502
	GECINA SA	5,622	686	6,509	777
	COVIVIO	4,638	338	5,406	395
	MERCIALYS	3,776	35	3,080	27
	CARMILA	2,145 (-)	26 (△ 2)	3,565	47
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,822	1,007	20,476	1,394
	(Right) ALTAREA-RTS	- (546)	- (2)	546	1
	小計	54,887 (546)	2,817 (△ 31)	68,752 (-)	3,495 (2)
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPRTIE-CV	1,200 (△ 5,043)	24 (△ 83)	2,467	48
	VASTNED RETAIL NV	790	19	794	20
	WERELDHAVE NV	2,726	38	3,306	45
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	558 (5,323)	11 (83)	-	-
	NSI NV	1,977	67	1,933	65
	小計	7,251 (280)	160 (-)	8,500	179
スペイン					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	34,724 (-)	294 (△ 7)	36,824	309	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	- (-)	- (△ 0.851)	3,494 (-)	17 (0)	

銘 柄		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
	スペイン					
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	36,237 (-)	319 (△ 13)	40,731	363
		小 計	70,961 (-)	613 (△ 22)	81,049 (-)	691 (0)
	ベルギー					
		BEFIMMO	1,120	39	1,645	57
		COFINIMMO	3,423	447	3,609	462
		RETAIL ESTATES	644	46	561	35
		INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	1,108	28	1,820	41
		MONTEA NV	831	91	1,040	106
		AEDIFICA	4,789	507	4,789	492
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	15,988	514	16,675	508
		CARE PROPERTY INVEST	1,162	31	1,468	38
		(Right)XIOR STUDENT HOUSING NV-R	- (2,850)	- (1)	2,850	1
		XIOR STUDENT HOUSING NV	1,283	63	819 (-)	38 (1)
		小 計	30,348 (2,850)	1,770 (1)	35,276 (-)	1,782 (1)
	アイルランド					
		HIBERNIA REIT PLC	60,264	76	72,176	87
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	17,631	27	29,553	46
		小 計	77,895	104	101,729	134
	その他					
		CROMWELL REIT EUR	6,000	15	-	-
	その他					
		CROMWELL EUROPEAN REIT	- (△ 149,760)	- (-)	38,500	17
		小 計	6,000 (△ 149,760)	15 (-)	38,500	17
		ユ ー ロ 計	276,737 (△ 146,084)	5,852 (△ 65)	385,376 (-)	7,065 (3)
	イギリス			千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND CO PLC	110,773	555	126,059	639	
	DERWENT LONDON PLC	14,520	491	16,306	549	
	BIG YELLOW GROUP PLC	17,460	228	19,212	232	
	UNITE GROUP PLC	46,111	497	54,090	577	
	SHAFTESBURY PLC	29,750	179	38,338	240	
	STANDARD LIFE INV PROP INC	-	-	12,125	9	
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	17,716	9	35,053	17	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	27,831	26	47,089	42	
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	50,250	38	58,025	42	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	19,970	190	23,668	205	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	87,705	207	106,076	240
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	38,327	35	53,813	42
	SEGRO PLC	129,042	1,404	147,837	1,517
	CAPITAL & COUNTIES PROPRTIE	75,474	125	89,347	153
	WORKSPACE GROUP PLC	7,683	64	9,590	79
	GCP STUDENT LIVING PLC	8,156	13	85,583	171
	NEWRIVER REIT PLC	—	—	16,546	16
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	11,268	13	24,269	26
	PRS REIT PLC/THE	96,702	106	9,982	9
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	83,378	96	47,055	52
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	24,096	170	29,409	206
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	178,992	367	188,779	360
	RDI REIT PLC	—	—	48,350	58
	CUSTODIAN REIT PLC	7,226	6	23,439	21
	HOME REIT PLC	87,702	105	—	—
	HAMMERSON PLC	331,473	114	327,035	112
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	27,353	25	40,860	34
	ASSURA PLC	369,493	272	382,531	281
	LXI REIT PLC	101,627	140	75,546	100
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	102,569	154	121,405	180	
LAND SECURITIES GROUP PLC	91,802	638	104,174	725	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	22,684	26	27,194	31	
小 計	2,217,133	6,309	2,388,785	6,979	
国	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	47,768	201	56,151	226
	MIRVAC GROUP	434,917	1,137	511,754	1,311
	CROMWELL PROPERTY GROUP	59,090	50	156,221	132
	CHARTER HALL RETAIL REIT	28,512	110	34,180	128
	GPT GROUP	219,423	1,032	262,555	1,214
	ABACUS PROPERTY GROUP	36,566	110	50,521	147
	STOCKLAND	256,352	1,152	303,411	1,356
	DEXUS/AU	115,531	1,139	139,266	1,362
		(△ 155,449)	(△ 1,448)		
	GOODMAN GROUP	175,287	3,495	206,147	3,924
	CHARTER HALL GROUP	48,536	724	57,734	811
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	11,285	45	20,832	77
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	35,553	213	30,610	172
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	113,993	286	130,602	329
	ARENA REIT	32,994	116	45,117	149
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	48,829	179	48,521	170
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	71,447	347	67,844	327
	NATIONAL STORAGE REIT	50,980	112	48,135	101
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	5,214	18	5,366	19
GDI PROPERTY GROUP	—	—	21,956	23	

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	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
	CHARTER HALL SOCIAL INFRAS	14,373	54	21,303	69
	HOME CONSORTIUM LTD	22,011	124	19,479	113
		(△ 26,532)	(△ 134)		
	RURAL FUNDS GROUP	23,730	61	25,841	64
	IRONGATE GROUP	10,760	18	26,432	34
	CENTURIA OFFICE REIT	14,000	36	19,823	40
	WAYPOINT REIT	27,074	71	41,484	106
		(△ 6,941)	(△ 19)		
	SCENTRE GROUP	568,028	1,612	670,923	1,913
	HOME CONSORTIUM LTD	—	—	—	—
		(26,532)	(134)		
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	37,397	54	22,664	27
	DEXUS INDUSTRIA REIT	5,280	18	—	—
DEXUS/AU	—	—	—	—	
	(155,449)	(1,448)			
VICINITY CENTRES	429,256	695	495,913	815	
AVENTUS GROUP	29,396	95	31,203	96	
小 計	2,973,582	13,320	3,571,988	15,268	
	(△ 6,941)	(△ 19)			
ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	123,493	202	107,731	174	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	23,098	74	27,014	80	
GOODMAN PROPERTY TRUST	124,338	292	154,564	357	
ARGOSY PROPERTY LTD	73,744	117	84,640	129	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	92,747	115	119,175	148	
小 計	437,420	801	493,124	889	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	228,900	16,152	266,300	18,740	
PROSPERITY REIT	87,000	266	115,000	322	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	148,000	514	68,000	270	
			(—)	(2)	
CHAMPION REIT	86,000	374	124,000	542	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	47,000	230	70,000	316	
FORTUNE REIT	123,000	945	144,000	1,086	
(Right)YUEXIU REAL ESTATE -RTS	—	—	91,390	1	
	(91,390)	(2)			
小 計	719,900	18,483	878,690	21,280	
	(91,390)	(2)	(—)	(2)	
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	589,800	1,241	612,900	1,309	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	412,700	1,247	449,700	1,359	
	(—)	(△ 12)			
SUNTEC REIT	190,900	291	229,600	349	

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 LOGISTICS TRUST	390,300 (-)	759 (△ 7)	422,600 (-)	825 (0)	
	STARHILL GLOBAL REIT	84,300	52	124,100	73	
	KEPPEL REIT	235,600	279	231,600	273	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	123,800	305	190,900	456	
	ESR REIT	115,800 (-)	47 (△ 0.011)	90,600 (-)	35 (0)	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	42,800 (-)	53 (△ 2)	59,800	69	
	CAPITALAND CHINA TRUST	115,800 (-)	152 (△ 0.963)	114,200	150	
	FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	176,000 (-)	36 (△ 3)	116,100 (-)	26 (1)	
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	45,500 (-)	203 (△ 1)	51,200	221	
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	- (-)	- (△ 1)	889,100	43	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	235,500 (-)	660 (△ 0.261)	229,200	629	
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	313,000 (-)	650 (△ 1)	357,700	746	
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	61,000 (-)	51 (△ 0.217)	43,900 (-)	32 (0)	
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	12,400 (-)	17 (△ 0.908)	22,600 (-)	29 (0)	
	SABANA SHARIAH COMP IND REIT	-	-	160,100	65	
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	200,300 (-)	206 (△ 9)	220,100	226	
	SPH REIT	47,700	45	73,100	66	
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	- (-)	- (△ 0.452)	165,900 (-)	88 (0)	
	EC WORLD REIT	- (-)	- (△ 0.766)	-	-	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	21,300	17	27,800	24	
	ASCOTT TRUST	122,900 (-)	129 (△ 3)	157,100 (-)	164 (0)	
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	60,000 (-)	24 (△ 0.378)	95,700	37	
	(Right)FIRST REAL ESTATE INVT-RTS	- (105,252)	- (1)	105,252	0.315	
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	- (-)	- (△ 0.234)	133,700	59	
	IREIT GLOBAL	40,000	25	-	-	

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
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
KEPPEL DC REIT	133,200 (-)	354 (△ 1)	152,900 (-)	405 (0)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	271,400 (-)	397 (△ 5)	290,600 (-)	426 (0)
小計	4,042,000 (105,252)	7,252 (△ 53)	5,818,052 (-)	8,198 (1)
韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	-	-	5,889	26,200
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	-	-	3,586	26,417
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	- (-)	- (△ 143)	-	-
LOTTE REIT CO LTD	11,532	60,937	6,439 (-)	33,419 (751)
(Right)LOTTE REIT CO LTD	- (6,440)	- (751)	6,440	617
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	4,199	20,670	-	-
(Right)ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	- (7,311)	- (735)	7,311	598
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	21,100	153,119	- (-)	- (735)
小計	36,831 (13,751)	234,727 (1,344)	29,665 (-)	87,253 (1,487)
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
REIT 1 LTD	1,659	38	3,500	54
小計	1,659	38	3,500	54

(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

(2021年1月26日～2022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	103,218千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	62,019千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

(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

(2021年1月26日～2022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 (2021年1月26日～2022年1月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年1月25日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	評価額		業種等
			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	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	—	243	550	62,754	不動産
小計	株数・金額	243	550	62,754	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.2%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
CENTURIA CAPITAL GROUP	840	990	299	24,426	不動産
小計	株数・金額	990	299	24,426	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,234	—	87,180	
	銘柄数<比率>	2	—	<0.3%>	

(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	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	14,937	13,471	270	30,885	0.1
AGREE REALTY CORP	10,042	10,530	683	77,914	0.3
ALEXANDER & BALDWIN INC	12,439	11,055	253	28,887	0.1
ALEXANDER'S INC	368	312	79	9,107	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20,932	21,402	4,178	476,442	1.7
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	—	1,626	31	3,579	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,604	8,003	283	32,290	0.1
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	23,231	21,117	1,091	124,422	0.5
AMERICAN FINANCE TRUST INC	19,224	19,329	160	18,246	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	45,334	43,064	1,675	191,037	0.7
AMERICOLD REALTY TRUST	34,542	40,445	1,136	129,526	0.5
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	25,440	23,755	159	18,145	0.1
APARTMENT INCOME REIT CO	25,128	23,825	1,231	140,432	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	35,804	31,958	510	58,223	0.2
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	10,000	8,843	120	13,771	0.1
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	4,318	35	4,007	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	23,628	21,161	5,086	579,956	2.1
BRT APARTMENTS CORP	877	1,668	36	4,189	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	3,420	3,936	104	11,891	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	23,914	21,562	2,480	282,776	1.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	—	8,084	42	4,820	0.0
BRANDYWINE REALTY TRUST	29,394	26,447	343	39,137	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	49,805	45,050	1,102	125,681	0.5
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	6,484	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	2,000	2,000	14	1,630	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	16,464	15,515	2,451	279,463	1.0
CARETRUST REIT INC	16,468	14,733	312	35,593	0.1
CEDAR REALTY TRUST INC	—	1,951	46	5,316	0.0
CENTERSPACE	2,204	2,173	205	23,481	0.1
CHATHAM LODGING TRUST	8,481	7,087	92	10,536	0.0
CITY OFFICE REIT INC	8,644	6,494	115	13,186	0.0
CLIPPER REALTY INC	1,350	1,350	12	1,406	0.0
COLONY CAPITAL INC	82,849	—	—	—	—
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	19,730	—	—	—	—
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	3,736	3,398	153	17,530	0.1
CORESITE REALTY CORP	7,203	—	—	—	—
COREPOINT LODGING INC	7,200	6,315	98	11,260	0.0
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	19,324	17,016	433	49,450	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	24,951	22,528	865	98,652	0.4
CTO REALTY GROWTH INC	900	—	—	—	—
CTO REALTY GROWTH INC	—	900	53	6,085	0.0
CUBESMART	32,964	32,857	1,660	189,361	0.7

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	%	
CYRUSONE INC	20,327	19,264	1,716	195,645	0.7	
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	34,437	31,493	288	32,889	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	47,423	42,989	6,616	754,339	2.8	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	—	77,384	567	64,757	0.2	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40,962	34,590	104	11,949	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	27,666	26,557	845	96,373	0.4	
DUKE REALTY CORP	62,866	57,807	3,296	375,860	1.4	
EPR PROPERTIES	12,914	11,533	508	58,012	0.2	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	14,000	13,347	286	32,625	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	6,660	6,169	1,228	140,032	0.5	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	24,101	22,071	197	22,521	0.1	
EQUINIX INC	15,087	13,642	9,970	1,136,693	4.2	
EQUITY COMMONWEALTH	20,932	18,314	471	53,723	0.2	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	28,651	25,952	1,982	225,992	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL	57,958	51,672	4,564	520,421	1.9	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	18,144	18,752	477	54,474	0.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,031	9,883	3,290	375,098	1.4	
EXTRA SPACE STORAGE INC	21,858	20,318	3,962	451,708	1.7	
FARMLAND PARTNERS INC	3,259	4,291	48	5,484	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	10,622	1,306	148,978	0.5	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	11,579	—	—	—	—	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	21,726	19,755	1,180	134,595	0.5	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	12,736	11,950	322	36,771	0.1	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	15,990	13,910	80	9,150	0.0	
GEO GROUP INC/THE	20,721	18,320	133	15,163	0.1	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	36,482	34,369	1,483	169,079	0.6	
GETTY REALTY CORP	6,175	5,766	168	19,156	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6,178	5,758	132	15,144	0.1	
GLADSTONE LAND CORP	2,563	4,670	138	15,791	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	15,387	15,387	215	24,577	0.1	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	7,453	9,087	151	17,270	0.1	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	23,411	22,241	693	79,113	0.3	
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	36,762	33,492	1,064	121,349	0.4	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	90,945	81,829	2,852	325,220	1.2	
HERSHA HOSPITALITY TRUST	4,093	5,878	52	6,038	0.0	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	17,895	15,739	681	77,643	0.3	
HOST HOTELS & RESORTS INC	118,920	108,290	1,840	209,884	0.8	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	26,204	22,963	540	61,627	0.2	
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	16,444	15,821	350	39,971	0.1	
INDUS REALTY TRUST INC	—	935	71	8,101	0.0	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11,229	9,982	224	25,628	0.1	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3,815	3,669	714	81,414	0.3	
INVITATION HOMES INC	94,837	90,613	3,777	430,690	1.6	
IRON MOUNTAIN INC	48,685	43,954	1,950	222,346	0.8	
JBG SMITH PROPERTIES	19,165	17,595	477	54,483	0.2	

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	17,640	15,871	1,005	114,592	0.4	
KIMCO REALTY CORP	72,834	93,563	2,223	253,557	0.9	
KITE REALTY GROUP TRUST	14,475	33,050	689	78,601	0.3	
LTC PROPERTIES INC	6,749	5,856	206	23,587	0.1	
LXP INDUSTRIAL TRUST	47,646	42,633	596	67,999	0.2	
LIFE STORAGE INC	8,199	12,432	1,661	189,403	0.7	
MACERICH CO/THE	19,273	32,808	536	61,118	0.2	
VERIS RESIDENTIAL INC	14,687	12,245	204	23,314	0.1	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	95,869	90,497	2,080	237,200	0.9	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	19,348	17,482	3,545	404,205	1.5	
MONMOUTH REAL ESTATE INV COR	16,864	14,862	310	35,345	0.1	
NATL HEALTH INVESTORS INC	7,696	7,063	414	47,220	0.2	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	29,251	26,641	1,166	133,035	0.5	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	10,752	12,355	756	86,220	0.3	
NETSTREIT CORP	2,174	5,746	127	14,530	0.1	
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	12,195	—	—	—	—	
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,850	3,447	270	30,842	0.1	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	8,332	7,181	179	20,426	0.1	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	38,243	36,245	1,098	125,249	0.5	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,195	2,195	66	7,607	0.0	
ORION OFFICE REIT INC	—	7,881	131	15,041	0.1	
PS BUSINESS PARKS INC/CA	3,452	3,101	515	58,752	0.2	
PARAMOUNT GROUP INC	28,845	25,119	217	24,772	0.1	
PARK HOTELS & RESORTS INC	39,454	35,773	649	74,024	0.3	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22,575	19,748	433	49,442	0.2	
PENN REAL ESTATE INVEST TST	—	9,178	8	977	0.0	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	—	2,825	88	10,058	0.0	
PHYSICIANS REALTY TRUST	35,829	33,270	601	68,579	0.3	
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	21,718	18,554	331	37,801	0.1	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,100	5,087	135	15,490	0.1	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	—	1,959	33	3,839	0.0	
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	8,584	7,897	132	15,125	0.1	
PROLOGIS INC	125,169	112,035	17,176	1,958,245	7.2	
PUBLIC STORAGE	25,747	23,112	8,138	927,862	3.4	
QTS REALTY TRUST INC-CL A	11,111	—	—	—	—	
RLJ LODGING TRUST	28,462	25,353	354	40,409	0.1	
RPT REALTY	12,940	12,721	160	18,288	0.1	
REALTY INCOME CORP	59,337	85,707	5,863	668,465	2.5	
REGENCY CENTERS CORP	26,579	23,384	1,657	188,993	0.7	
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	20,290	18,142	328	37,437	0.1	
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	36,845	—	—	—	—	
RETAIL VALUE INC	3,515	2,135	6	764	0.0	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	21,996	22,979	1,649	188,078	0.7	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	9,194	8,332	713	81,342	0.3	
SL GREEN REALTY CORP	13,998	—	—	—	—	

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	%	
SL GREEN REALTY CORP	—	10,239	776	88,496	0.3	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	35,605	35,191	465	53,080	0.2	
SAFEHOLD INC	2,502	2,155	129	14,820	0.1	
SAUL CENTERS INC	2,130	2,026	101	11,611	0.0	
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	5,386	4,971	52	5,933	0.0	
SERVICE PROPERTIES TRUST	28,456	25,323	216	24,626	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	55,469	49,787	7,273	829,295	3.0	
SITE CENTERS CORP	25,914	27,707	401	45,772	0.2	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	19,657	18,625	856	97,614	0.4	
STAG INDUSTRIAL INC	25,677	26,440	1,103	125,822	0.5	
STORE CAPITAL CORP	39,807	37,204	1,151	131,235	0.5	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	19,040	16,489	156	17,877	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	18,197	17,608	3,288	374,958	1.4	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	37,190	33,352	369	42,131	0.2	
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	15,237	15,831	278	31,730	0.1	
TERRENO REALTY CORP	11,764	11,291	829	94,551	0.3	
UDR INC	49,795	44,124	2,479	282,668	1.0	
UMH PROPERTIES INC	7,056	6,767	161	18,415	0.1	
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,201	1,860	106	12,172	0.0	
URBAN EDGE PROPERTIES	18,861	16,468	301	34,339	0.1	
URSTADT BIDDLE - CLASS A	5,449	4,380	84	9,677	0.0	
VENTAS INC	63,296	60,595	3,133	357,304	1.3	
VEREIT INC	36,787	—	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	90,714	95,488	2,625	299,381	1.1	
VORNADO REALTY TRUST	26,368	24,075	997	113,689	0.4	
WP CAREY INC	29,605	28,264	2,144	244,546	0.9	
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2,254	—	—	—	—	
WASHINGTON REIT	14,167	12,665	315	35,997	0.1	
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	20,719	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	70,569	65,931	5,671	646,594	2.4	
WHITESTONE REIT	7,716	6,335	65	7,475	0.0	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	19,627	17,080	298	34,038	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	118,000	111,100	86	9,879	0.0	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	82,000	82,000	—	—	—	
PRIME US REIT	85,000	91,700	75	8,625	0.0	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	241,500	213,400	142	16,300	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,157,413	3,866,836	181,252	20,664,639	
	銘 柄 数 < 比 率 >	155	155	—	< 75.8% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	10,612	9,579	415	37,511	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	10,925	9,169	107	9,737	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	3,500	3,500	49	4,443	0.0	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3,838	3,332	177	16,033	0.1	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	5,776	23	2,079	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	8,959	7,649	125	11,339	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		
(カナダ)	口	口	千カナダドル	千円	%	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	14,376	12,790	689	62,249	0.2	
CHOICE PROPERTIES REIT	27,139	24,984	353	31,920	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	14,714	13,741	160	14,469	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	8,506	6,887	119	10,781	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	3,882	3,882	93	8,462	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	13,223	17,317	269	24,343	0.1	
EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES	—	7,098	29	2,683	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	18,666	16,666	291	26,346	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,129	4,963	468	42,268	0.2	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	23,760	22,135	279	25,185	0.1	
INOVALIS REAL ESTATE INVESTM	—	2,543	24	2,209	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	11,727	10,340	159	14,358	0.1	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	8,477	7,872	170	15,342	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	3,394	2,991	63	5,705	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	3,847	2,413	40	3,616	0.0	
NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT	—	2,635	30	2,734	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	13,780	16,650	218	19,755	0.1	
PLAZA RETAIL REIT	10,000	10,000	46	4,150	0.0	
PRIMARIS REIT	—	5,227	73	6,626	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	26,437	23,368	507	45,796	0.2	
SLATE OFFICE REIT	4,169	4,169	20	1,892	0.0	
SLATE GROCERY REIT	4,620	4,386	62	5,615	0.0	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	11,590	11,042	332	30,029	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI	13,293	12,713	265	23,916	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	4,800	5,365	38	3,466	0.0	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	6,500	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	289,863	291,182	5,708	515,070	
	銘 柄 数 < 比 率 >	27	31	—	< 1.9% >	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG	11,172	—	—	—	—	
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	30,156	7,809	152	19,652	0.1	
HAMBORNER REIT AG	—	11,706	112	14,545	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	41,328	19,515	264	34,198	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.1% >	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,951	6,951	27	3,561	0.0	
COIMA RES SPA	—	3,638	25	3,333	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,951	10,589	53	6,895	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	< 0.0% >	
(ユーロ…フランス)						
ICADE	5,365	4,788	304	39,300	0.1	
ALTAREA	659	616	95	12,290	0.0	
KLEPIERRE	35,026	30,360	698	90,159	0.3	
GECINA SA	9,126	8,239	957	123,611	0.5	
COVIVIO	8,048	7,280	534	68,944	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		
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%	
MERCIALYS	7,081	7,777	71	9,264	0.0	
CARMILA	8,000	6,580	89	11,566	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	23,321	17,667	1,088	140,431	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	96,626	83,307	3,839	495,569	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	-	< 1.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPETIE-CV	6,310	-	-	-	-	
VASTNED RETAIL NV	2,832	2,828	68	8,832	0.0	
WERELDHAVE NV	7,169	6,589	84	10,901	0.0	
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	-	5,881	114	14,838	0.1	
NSI NV	2,572	2,616	94	12,137	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	18,883	17,914	361	46,710	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	-	< 0.2% >	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	43,462	41,362	318	41,130	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	11,511	8,017	40	5,214	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	55,027	50,533	484	62,570	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	110,000	99,912	843	108,915	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	-	< 0.4% >	
(ユーロ…ベルギー)						
BEFIMMO	4,423	3,898	126	16,274	0.1	
COFINIMMO	4,644	4,458	583	75,370	0.3	
RETAIL ESTATES	1,704	1,787	126	16,374	0.1	
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	4,158	3,446	91	11,807	0.0	
MONTEA NV	1,744	1,535	180	23,337	0.1	
AEDIFICA	5,499	5,499	579	74,731	0.3	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	21,949	21,262	784	101,256	0.4	
CARE PROPERTY INVEST	4,100	3,794	95	12,363	0.0	
XIOR STUDENT HOUSING NV	2,300	2,764	130	16,783	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	50,521	48,443	2,698	348,300	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	-	< 1.3% >	
(ユーロ…アイルランド)						
HIBERNIA REIT PLC	111,215	99,303	127	16,430	0.1	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	75,761	63,839	107	13,841	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	186,976	163,142	234	30,271	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	-	< 0.1% >	
(ユーロ…その他)						
CROMWELL REIT EUR	-	43,440	108	13,959	0.1	
CROMWELL EUROPEAN REIT	225,700	-	-	-	-	
小 計	口 数 ・ 金 額	225,700	43,440	108	13,959	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	-	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	740,985	486,262	8,405	1,084,820	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	31	-	< 4.0% >	
(イギリス)						
BRITISH LAND CO PLC	157,255	141,969	千英ポンド	750	115,343	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		
(イギリス)	口	口	千英ポンド	千円	%	
DERWENT LONDON PLC	18,727	16,941	577	88,790	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	28,298	26,546	391	60,140	0.2	
INTU PROPERTIES PLC	117,549	117,549	—	—	—	
UNITE GROUP PLC	68,405	60,426	618	95,057	0.3	
SHAFTESBURY PLC	51,758	43,170	269	41,437	0.2	
STANDARD LIFE INV PROP INC	69,000	56,875	46	7,098	0.0	
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	103,503	86,166	47	7,350	0.0	
PICTON PROPERTY INCOME LTD	98,400	79,142	81	12,602	0.0	
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	131,710	123,935	97	15,048	0.1	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	36,057	32,359	398	61,274	0.2	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	155,203	136,832	362	55,732	0.2	
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	141,000	125,514	141	21,760	0.1	
SEGRE PLC	201,220	182,425	2,335	359,035	1.3	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	144,605	130,732	224	34,500	0.1	
WORKSPACE GROUP PLC	21,840	19,933	174	26,838	0.1	
GCP STUDENT LIVING PLC	77,427	—	—	—	—	
NEWRIVER REIT PLC	56,051	39,505	36	5,586	0.0	
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	105,935	92,934	88	13,626	0.0	
PRS REIT PLC/THE	—	86,720	90	13,928	0.1	
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	58,694	58,694	54	8,317	0.0	
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	112,136	148,459	182	28,066	0.1	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	43,363	38,050	285	43,891	0.2	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	292,379	282,592	649	99,899	0.4	
RDI REIT PLC	48,350	—	—	—	—	
CUSTODIAN REIT PLC	77,000	60,787	65	10,015	0.0	
HOME REIT PLC	—	87,702	104	16,040	0.1	
HAMMERSON PLC	647,780	652,218	226	34,765	0.1	
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	101,057	87,550	75	11,545	0.0	
ASSURA PLC	454,400	441,362	293	45,043	0.2	
AEW UK REIT PLC	20,000	20,000	22	3,492	0.0	
LXI REIT PLC	82,361	108,442	157	24,267	0.1	
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	224,444	205,608	292	45,001	0.2	
REGIONAL REIT LTD	63,471	63,471	57	8,877	0.0	
LAND SECURITIES GROUP PLC	126,145	113,773	881	135,418	0.5	
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	60,000	55,490	66	10,166	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	4,195,523	4,023,871	10,149	1,559,962	
	銘 柄 数 < 比 率 >	34	34	—	< 5.7% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
BWP TRUST	82,774	74,391	298	24,356	0.1	
MIRVAC GROUP	675,645	598,808	1,652	134,943	0.5	
CROMWELL PROPERTY GROUP	319,051	221,920	184	15,039	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	86,920	81,252	329	26,934	0.1	
GPT GROUP	334,068	290,936	1,509	123,288	0.5	
ABACUS PROPERTY GROUP	74,490	60,535	212	17,348	0.1	
STOCKLAND	409,621	362,562	1,468	119,892	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	%	
DEXUS/AU	186,958	163,223	1,757	143,533	0.5	
GOODMAN GROUP	289,070	258,210	6,049	493,971	1.8	
CHARTER HALL GROUP	79,767	70,569	1,247	101,871	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	52,477	42,930	171	13,985	0.1	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	49,989	54,932	310	25,386	0.1	
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	183,048	166,439	469	38,323	0.1	
ARENA REIT	64,396	52,273	248	20,316	0.1	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	82,504	82,812	316	25,829	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	87,329	90,932	442	36,157	0.1	
NATIONAL STORAGE REIT	159,326	162,171	400	32,705	0.1	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	30,020	29,868	103	8,437	0.0	
GDI PROPERTY GROUP	88,291	66,335	70	5,768	0.0	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	55,561	48,631	187	15,287	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	27,219	—	—	—	—	
HOME CONSORTIUM LTD	24,000	26,532	188	15,380	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	57,679	55,568	164	13,429	0.0	
TRONGATE GROUP	96,000	80,328	135	11,051	0.0	
CENTURIA OFFICE REIT	69,642	63,819	141	11,568	0.0	
WAYPOINT REIT	132,972	111,621	298	24,333	0.1	
SCENTRE GROUP	891,541	788,646	2,342	191,247	0.7	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	66,745	81,478	115	9,413	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT	—	32,499	103	8,491	0.0	
VICINITY CENTRES	662,595	595,938	995	81,259	0.3	
AVENTUS GROUP	62,000	60,193	202	16,513	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	5,481,698	4,876,351	22,119	1,806,068	
	銘 柄 数 < 比 率 >	30	30	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL	185,741	201,503	323	24,692	0.1	
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	64,548	60,632	189	14,443	0.1	
GOODMAN PROPERTY TRUST	189,584	159,358	402	30,721	0.1	
ARGOSY PROPERTY LTD	145,533	134,637	201	15,419	0.1	
KIWI PROPERTY GROUP LTD	270,793	244,365	274	20,989	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	856,199	800,495	1,391	106,266	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.4% >	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	354,400	317,000	21,793	319,060	1.2	
PROSPERITY REIT	226,000	198,000	613	8,986	0.0	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	270,000	350,000	1,169	17,114	0.1	
CHAMPION REIT	338,000	300,000	1,218	17,831	0.1	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	164,000	141,000	609	8,917	0.0	
FORTUNE REIT	240,000	219,000	1,765	25,841	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	1,592,400	1,525,000	27,168	397,751	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 1.5% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	778,332	755,232	1,518	128,818	0.5	

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	%	
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	544,500	507,500	1,451	123,170	0.5	
SUNTEC REIT	368,400	329,700	504	42,806	0.2	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	482,900	450,600	793	67,298	0.2	
STARHILL GLOBAL REIT	251,500	211,700	134	11,407	0.0	
KEPPEL REIT	292,500	296,500	343	29,186	0.1	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	229,000	161,900	370	31,461	0.1	
ESR REIT	403,200	428,400	194	16,541	0.1	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	129,100	112,100	131	11,129	0.0	
CAPITALAND CHINA TRUST	166,100	167,700	199	16,934	0.1	
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	107,400	167,300	51	4,401	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	66,200	60,500	298	25,362	0.1	
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	889,100	—	—	—	—	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	286,300	292,600	766	65,054	0.2	
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	374,800	330,100	607	51,542	0.2	
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	190,300	207,400	184	15,663	0.1	
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LT	81,100	70,900	100	8,543	0.0	
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	160,100	—	—	—	—	
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC	350,300	330,500	360	30,570	0.1	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	160,200	160,200	91	7,748	0.0	
SPH REIT	161,200	135,800	131	11,178	0.0	
SOILBUILD BUSINESS SPACE REI	165,900	—	—	—	—	
EC WORLD REIT	50,000	50,000	36	3,097	0.0	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	92,100	85,600	70	5,956	0.0	
ASCOTT TRUST	320,196	285,996	297	25,240	0.1	
QUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	403,100	367,400	156	13,250	0.0	
LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	139,100	139,100	118	10,092	0.0	
FRASERS HOSPITALITY TRUST	133,700	—	—	—	—	
IREIT GLOBAL	55,000	95,000	61	5,240	0.0	
KEPPEL DC REIT	219,600	199,900	449	38,167	0.1	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	456,379	437,179	629	53,422	0.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,507,607	6,836,807	10,055	853,290	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	27	—	<3.1%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	16,000	10,111	46,358	4,422	0.0	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	8,600	5,014	40,462	3,860	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	4,000	4,000	22,640	2,159	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	15,600	20,693	109,465	10,443	0.0	
KORAMCO ENERGY PLUS REIT	—	4,199	26,747	2,551	0.0	
JR REIT XXVII	18,000	18,000	95,400	9,101	0.0	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	21,100	127,655	12,178	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	62,200	83,117	468,730	44,716	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	7	—	<0.2%>	

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 29,265	口 27,424	千イスラエルシケル 598	千円 21,580	% 0.1
小	計	口 数 ・ 金 額 29,265	27,424	598	21,580	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.1% >	
合	計	口 数 ・ 金 額 25,913,153	22,817,345	—	27,054,166	
		銘 柄 数 < 比 率 >	324	327	< 99.2% >	

(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

(2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	87,180	0.3
投資証券	27,054,166	98.0
コール・ローン等、その他	471,126	1.7
投資信託財産総額	27,612,472	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(27,306,164千円)の投資信託財産総額(27,612,472千円)に対する比率は98.9%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=114.01円、1カナダドル=90.23円、1ユーロ=129.06円、1英ポンド=153.70円、1オーストラリアドル=81.65円、1ニュージーランドドル=76.35円、1香港ドル=14.64円、1シンガポールドル=84.86円、1韓国ウォン=0.0954円、1イスラエルシケル=36.0642円。

○特定資産の価格等の調査

(2021年1月26日～2022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 (2022年1月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	27,692,105,035
コール・ローン等	303,133,983
株式(評価額)	87,180,845
投資証券(評価額)	27,054,166,655
未収入金	222,894,541
未収配当金	24,729,011
(B) 負債	430,767,125
未払金	84,422,818
未払解約金	346,343,500
未払利息	807
(C) 純資産総額(A-B)	27,261,337,910
元本	19,224,785,743
次期繰越損益金	8,036,552,167
(D) 受益権総口数	19,224,785,743口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,180円

(注) 当ファンドの期首元本額は21,976,415,392円、期中追加設定元本額は16,984,745,384円、期中一部解約元本額は19,736,375,033円です。

(注) 2022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	5,189,762,193円
・FWリそな先進国リートインデックスファンド	4,238,707,039円
・Smart-i 先進国リートインデックス	2,052,843,142円
・りそなラップ型ファンド(安定型)	1,334,825,469円
・りそなラップ型ファンド(安定成長型)	1,327,298,879円
・りそなラップ型ファンド(成長型)	1,106,566,227円
・つみたてバランスファンド	654,664,447円
・りそなDAAファンド(適格機関投資家専用)	570,220,887円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2030	391,752,294円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-09	267,903,885円
・Smart-i 8資産バランス 成長型	238,177,948円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2040	230,641,588円
・Smart-i 8資産バランス 安定成長型	207,487,244円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-03	200,757,251円
・埼玉りそな・グローバルバランス・プラスESG	187,239,175円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-06	166,284,733円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-10	164,218,959円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2050	153,769,864円
・りそな・リスクコントロールファンド2019-12	98,805,007円
・九州SDGs・グローバルバランス	80,707,460円
・りそなDAAマルチアセットファンド(適格機関投資家専用)	78,225,097円
・Smart-i 8資産バランス 安定型	73,243,068円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2035	52,961,430円
・りそな・リスクコントロールファンド2020-06	34,176,196円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2045	33,379,326円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2060	31,409,711円
・DCりそな グローバルバランス	20,420,800円
・りそなターゲット・イヤー・ファンド2055	17,805,771円
・リスクコントロール・オープン	9,487,428円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定成長型)(適格機関投資家専用)	4,579,533円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(成長型)(適格機関投資家専用)	3,197,595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)	3,061,144円
・りそなV1グローバル・バランスファンド(安定型)(適格機関投資家専用)	204,953円

(注) 当期末の1口当たり純資産額は1.4180円です。

○損益の状況 (2021年1月26日～2022年1月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	724,033,251
受取配当金	724,160,528
受取利息	8,260
支払利息	△ 135,537
(B) 有価証券売買損益	6,775,779,609
売買益	7,238,186,421
売買損	△ 462,406,812
(C) 保管費用等	△ 14,614,694
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,485,198,166
(E) 前期繰越損益金	811,237,052
(F) 追加信託差損益金	4,057,141,816
(G) 解約差損益金	△4,317,024,867
(H) 計(D+E+F+G)	8,036,552,167
次期繰越損益金(H)	8,036,552,167

(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

- ・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)