

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	信託期間は2012年8月7日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 国内株式インデックス マザーファンド 国内株式アクティブラリューファンド(適格機関投資家専用) 国内債券インデックス マザーファンド 日本債券ツイン戦略マザーファンド FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用) 外国株式インデックス マザーファンド グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用) 外国債券インデックス マザーファンド 新興国株式インデックス マザーファンド Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J 新興国債券インデックス マザーファンド FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) 大和住銀／ウェリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用) LM-ウェスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用) J-REITインデックス マザーファンド グローバルREITインデックス マザーファンド グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり) BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY FOFs用ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用) 米国株式LSマザーファンド コモディティLSアルファ・マザーファンド 米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用) MA Hedge Fund Strategies Limited
主要運用対象	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行いません。
組入制限	年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘査して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。
分配方針	

コア投資戦略ファンド(成長型) (愛称:コアラップ(成長型))

運用報告書(全体版)

第9期(決算日 2021年7月12日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ
フリーダイヤル:0120-668001
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指數に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指數の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株組比	株式入率	株先比	式物率	債組比	券入率	債先比	券物率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率										
第5期(2017年7月10日)	円 12,161	円 0	% 9.1	% 13.0	% 0.4	% 13.3	% 0.0	% 72.1	百万円 167,571				
第6期(2018年7月10日)	12,401	0	2.0	13.0	0.8	14.1	0.1	71.1	123,579				
第7期(2019年7月10日)	12,463	0	0.5	17.1	0.4	15.3	0.0	66.1	103,980				
第8期(2020年7月10日)	12,289	0	△1.4	27.1	0.6	20.9	△0.2	49.0	79,565				
第9期(2021年7月12日)	14,261	0	16.0	26.4	0.6	24.2	0.1	47.4	72,527				

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 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」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		株組比	式入率	株先比	式物率	債組比	券入率	債先比	券物率	投資信託証券組入比率
		騰 落 率									
(当 期 首) 2020年 7月10日	円 12,289	% —	% 27.1	% 0.6	% 20.9	% △0.2	% 49.0				
7月末	12,367	0.6	26.8	0.6	21.5	△0.2	48.7				
8月末	12,736	3.6	28.5	0.6	21.2	△0.2	48.6				
9月末	12,609	2.6	27.8	0.9	21.7	△0.1	48.7				
10月末	12,386	0.8	25.3	0.9	23.0	△0.2	49.3				
11月末	12,955	5.4	26.8	0.8	22.6	△0.4	49.1				
12月末	13,209	7.5	26.7	0.6	22.7	△0.5	49.1				
2021年 1月末	13,276	8.0	26.1	0.6	23.0	△0.4	49.2				
2月末	13,459	9.5	25.9	0.5	23.4	0.0	49.2				
3月末	13,817	12.4	26.5	0.6	23.5	0.1	48.3				
4月末	13,973	13.7	26.1	0.7	23.9	0.4	48.6				
5月末	14,143	15.1	26.2	0.7	23.4	△0.0	48.8				
6月末	14,211	15.6	26.1	0.7	24.0	0.2	47.6				
(当 期 末) 2021年 7月12日	14,261	16.0	26.4	0.6	24.2	0.1	47.4				

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。

(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注1)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2)分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3)分配金再投資基準価額は、2020年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

当ファンドの投資対象ファンドの当期における騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産 ^{※2}	当作成対象期間末組入比率	騰落率
国内株式インデックス マザーファンド	国内株式	13.2%	30.0%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	5.6%	28.4%
日本債券ツイン戦略マザーファンド	国内債券	4.3%	1.4%
FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) ^{※1}	国内債券	0.6%	3.1%
マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	国内債券	4.3%	2.3%
外国株式インデックス マザーファンド	先進国株式	13.9%	43.8%
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	先進国株式	1.7%	24.3%
外国債券インデックス マザーファンド	先進国債券	10.3%	4.4%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	新興国株式	1.7%	31.9%
新興国債券インデックス マザーファンド	新興国債券	1.0%	6.7%
FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用) ^{※1}	国内債券	1.6%	△3.0%
大和住銀／ウェリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用)	先進国債券	0.1%	2.8%
LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	先進国債券	2.8%	8.9%
J-REITインデックス マザーファンド	国内リート	6.1%	36.4%
グローバルREITインデックス マザーファンド	海外リート	6.0%	46.2%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	コモディティ	2.0%	45.0%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	コモディティ	5.8%	△1.5%
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY	ヘッジファンド	1.7%	5.7%
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	4.1%	2.3%
米国株式LSマザーファンド	ヘッジファンド	2.9%	△4.0%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ヘッジファンド	3.2%	0.9%
米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド	ヘッジファンド	0.9%	△10.5%
ノムラFOFs用 日本株バータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	4.3%	△9.1%
MA Hedge Fund Strategies Limited	ヘッジファンド	0.8%	3.3%

※1 為替ヘッジを行うことで為替リスクの低減を図っているため、当ファンドにおいては国内債券に分類しています。

※2 リートとは、不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

(注1)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2)期中に組入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

投資環境

○国内株式市場

期初から2021年3月にかけては、新型コロナワイルスワクチン開発の進展や各国による追加経済対策に対する期待を背景に上昇基調で推移しました。その後期末にかけては、国内での新型コロナウイルスのワクチン接種進展が期待された一方で新規感染者数の増加や緊急事態宣言発出を受けた国内景気の先行き懸念も高まり、上値の重い展開となりました。

○国内債券市場

期初から2021年2月下旬にかけては、米国で追加経済支援策が早期に成立するとの観測が高まり米国長期金利が上昇したことに加え、日銀が長期金利の操作幅を拡大するとの見方が強まることなどを受け、利回りは上昇しました。3月以降は、米国長期金利が低下に転じたことやその後期末にかけては、国内での新型コロナウイルスのワクチン接種進展が期待された一方で新規感染者数の増加や緊急事態宣言発出を受けた国内景気の先行き懸念も高まり、利回りは低下しました。

○先進国株式市場

期初から各国の大規模な財政出動や金融緩和政策による景気回復への期待に加え、新型コロナワイルスワクチン開発の進展などを背景に上昇基調で推移しました。米欧各国での新型コロナウイルスの新規感染者数増加や米長期金利の急上昇への警戒感などから上昇幅を縮小する場面も見られましたが、ワクチン接種の進展や良好な経済指標などが支えとなり、期末まで堅調な推移が続きました。

○先進国債券市場

主要国の長期金利は、期初には各国の中央銀行が大規模な金融緩和政策を展開したことなどを受け概ね低位で推移する場面も見られましたが、その後、2021年3月にかけては、新型コロナワイルスワクチン開発の進展や米国などでの大規模財政出動のための国債増発による債券需給悪化懸念が高まったほか、インフレ率の上昇を織り込む形で主要国の利回りは上昇しました。4月以降は、FRB（米連邦準備理事会）高官から金融緩和の長期化を示唆する発言が続いたことなどから、利回りは低下しました。

外国為替市場では、米ドルは、米長期金利の上昇による日米金利差の拡大を材料に、対円で上昇しました。ユーロや英ポンドは、2021年5月末にかけて、欧州での景気回復期待の高まりなどを背景に対円で上昇した後、6月以降は、米ドル買い戻しの流れの影響から、それまでの上昇幅を縮小しました。

投資環境

○新興国株式市場

期初から2021年2月中旬にかけては、新型コロナウイルスのワクチン普及に伴う経済正常化への期待が世界的に高まることや、中国の堅調な経済指標が好感されたことなどから大幅に上昇しました。2月下旬から当期末にかけては、米長期金利の上昇を受けて市場の警戒感が広がったことや、インドなどでの新型コロナウイルスの感染再拡大が嫌気されたことなどから軟調に推移しました。

○新興国債券市場

期初から2020年12月末にかけて、新型コロナウイルス感染拡大による景気減速懸念が高まつた一方、欧米の株高などを背景としたリスク選好の動きから、新興国債券市場に資金の流入が続き、利回りは低下しました。2021年1月から3月末にかけては、米国の長期金利の上昇が続く中、新型コロナウイルスに対するワクチンの普及による世界経済の正常化期待やインフレ懸念から、利回りは上昇しました。4月以降、利回りはレンジ内で推移しました。

○国内リート市場

当期初から2020年10月末にかけては、世界的な新型コロナウイルスの感染拡大や、大型オフィス銘柄の国内リート市場設立来最大規模の公募増資による短期的な需給悪化懸念などにより、国内リート市場は上値の重い展開となりました。10月末から期末にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大が嫌気される局面もありましたが、利回り水準で見た国内リートの割安感が拡大する中、各国の強力な金融・財政政策のサポートや新型コロナウイルスワクチン接種への期待などを受けた世界的なリスクオンの動きなどにより、国内リート市場は上昇する展開となりました。

○海外リート市場

新型コロナウイルスワクチン接種の進展や米国で大型経済対策が成立したことなどを受けて景気回復期待が高まり、海外リート市場は2021年3月にかけて上昇しました。その後も、ISM(米供給管理協会)製造業景況指数やユーロ圏製造業PMI(購買担当者指数)など主要国の良好なマクロ経済指標が好感されたことなどから堅調な展開となりました。

○コモディティ市場

商品市場は、各国中央銀行による大規模な金融緩和政策や新型コロナウイルスワクチンの実用化、米国の追加経済対策成立などを受けて景気回復と商品需要拡大への期待が高まり、エネルギーセクター、穀物セクターをはじめとして全般的に上昇しました。金は、概ね横ばいとなりました。期初は米国で追加経済対策が実施されるとの観測などから大きく上昇ましたが、2021年に入り米国の財政支出拡大による国債増発懸念を受けた長期金利の上昇や米ドル高などを背景に下落しました。期末にかけては、主に米国でのインフレ率の動向やFRBによる今後の利上げ観測などをにらみ、方向感を欠く展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

○当ファンド

国内外の株式および債券、ならびにリートや商品といった様々な資産に分散投資し、投資対象ファンドのリスク・リターン特性を踏まえ、これらを適切に組み合わせることで中長期的な成長を目指しポートフォリオの組成を行いました。また、デリバティブを含めた様々な投資対象および投資戦略を駆使するヘッジファンド等のほか、金への投資も行うことで短期的な下振れリスクの抑制が期待できるポートフォリオの構築も意識しファンド運営を行いました。

・FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)

投資割合の見直しなどに伴い売却を行い、当期末時点における組入比率は1.6%となりました。

・日本債券ツイン戦略マザーファンド

投資割合の見直しなどに伴い買付を行い、当期末時点における組入比率は4.3%となりました。

・マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)

投資割合の見直しなどに伴い買付を行い、当期末時点における組入比率は4.3%となりました。

・大和住銀／ウェリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用)

投資割合の見直しなどに伴い全部売却を行っているところであり、当期末時点における組入比率は0.1%となりました。

・外国株式インデックス マザーファンド

投資割合の見直しなどに伴い売却を行い、当期末時点における組入比率は13.9%となりました。

当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末	差
FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	3.2%	1.6%	△1.5%
日本債券ツイン戦略マザーファンド	3.0%	4.3%	+1.4%
マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	3.0%	4.3%	+1.3%
大和住銀／ウエリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用)	1.5%	0.1%	△1.3%
外国株式インデックス マザーファンド	15.0%	13.9%	△1.2%
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	0.6%	1.7%	+1.2%
FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	1.2%	—	△1.2%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	6.9%	5.8%	△1.1%
米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド	—	0.9%	+0.9%
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	3.2%	4.1%	+0.9%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	2.4%	3.2%	+0.8%
LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	2.3%	2.8%	+0.5%
FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	1.1%	0.6%	△0.5%
外国債券インデックス マザーファンド	9.8%	10.3%	+0.5%
米国株式LSマザーファンド	3.4%	2.9%	△0.4%
ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	3.9%	4.3%	+0.4%
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	2.0%	1.7%	△0.4%
国内株式インデックス マザーファンド	12.9%	13.2%	+0.3%
グローバルREITインデックス マザーファンド	5.7%	6.0%	+0.3%
J-REITインデックス マザーファンド	6.4%	6.1%	△0.3%
新興国債券インデックス マザーファンド	0.8%	1.0%	+0.1%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	5.6%	5.6%	+0.1%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	2.0%	2.0%	+0.1%
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund – クラスS-JPY	1.7%	1.7%	+0.0%
MA Hedge Fund Strategies Limited	0.8%	0.8%	+0.0%

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

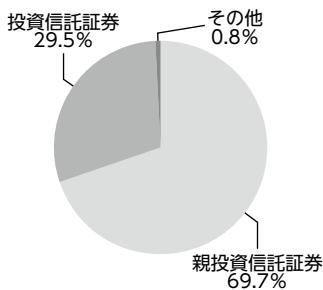
当ファンドの組入資産の内容

○組入上位ファンド

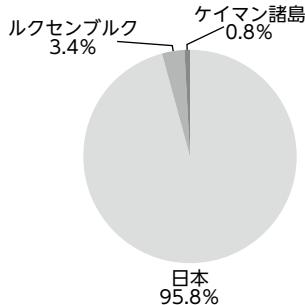
順位	ファンド名	当期末
		2021年7月12日
1	外国株式インデックス マザーファンド	13.9%
2	国内株式インデックス マザーファンド	13.2%
3	外国債券インデックス マザーファンド	10.3%
4	J-REITインデックス マザーファンド	6.1%
5	グローバルREITインデックス マザーファンド	6.0%
6	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	5.8%
7	国内株式アクティブラリューファンド(適格機関投資家専用)	5.6%
8	ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	4.3%
9	日本債券ツイン戦略マザーファンド	4.3%
10	マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	4.3%
組入ファンド数		24

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

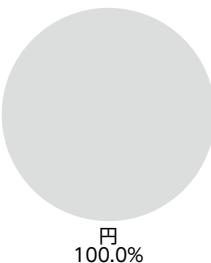
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送りとさせていただきました。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第9期	
	2020年7月11日～2021年7月12日	
当期分配金 (円)		—
(対基準価額比率) (%)		(—)
当期の収益 (円)		—
当期の収益以外 (円)		—
翌期繰越分配対象額 (円)		4,260

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの收益率とは異なります。

(注3)ー印は該当がないことを示します。

今後の運用方針

主として、国内株式、国内債券、先進国株式、先進国債券、新興国株式、新興国債券、国内リート、海外リート、バンクローン、コモディティ、ヘッジファンド及びその他の様々な資産を実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資します。

各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じても調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

国内株式、先進国株式、新興国株式、国内リート、海外リート、コモディティを実質的な投資対象とする投資対象ファンドへの投資割合の合計は純資産総額に対して、75%未満とします。

投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されたり、新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年7月11日~2021年7月12日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	202円	1.526%	(a)信託報酬=[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,261円です。 信託報酬に係る消費税は(当作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(投信会社)	(129)	(0.973)		
(販売会社)	(66)	(0.498)		
(受託会社)	(7)	(0.055)		
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料=[期中の売買委託手数料]×10,000 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払 う手数料	
(株式)	(0)	(0.000)		
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(0)	(0.001)		
(商品)	(-)	(-)		
(先物・オプション)	(0)	(0.000)		
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c)有価証券取引税=[期中の有価証券取引税]×10,000 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關する税金	
(株式)	(0)	(0.000)		
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(公社債)	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(0)	(0.000)		
(d) その他費用	2	0.015	(d)その他費用=[期中のその他費用]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保 管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
(保管費用)	(2)	(0.013)		
(監査費用)	(0)	(0.002)		
(その他)	(0)	(0.000)		
合計	204	1.544		

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

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

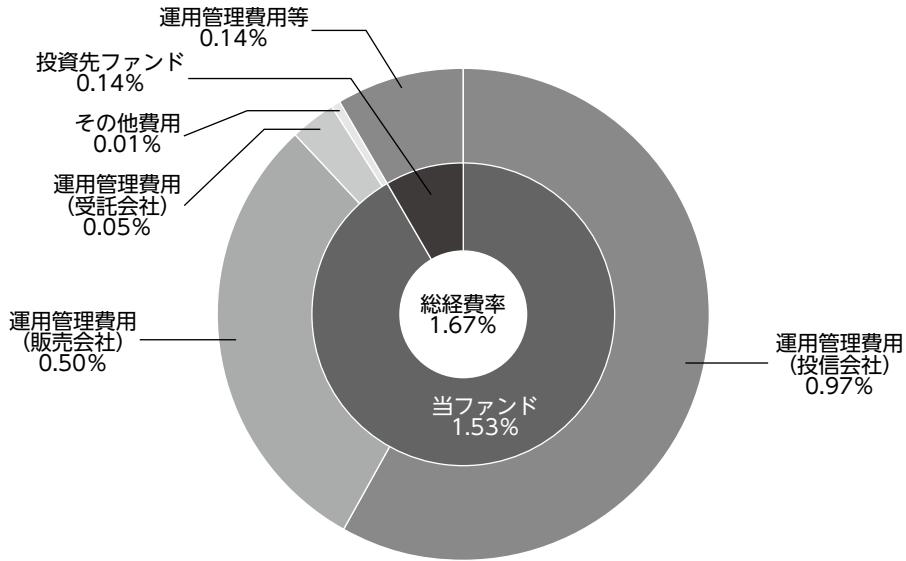
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4)各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

<参考情報>

総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(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1.67%です。



総経費率(①+②)	1.67%
①当ファンドの費用の比率	1.53%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.14%

(注1)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2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用等の比率には、個々の投資先ファンドに応じて把握可能な場合には、運用管理費用以外の費用も含みます。

(注9)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。

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド (適格機関投資家専用)	千口 382,476	千円 410,000	千口 76,111	千円 80,213
	国内株式アクティブラリューファンド (適格機関投資家専用)	—	—	1,401,361	1,499,281
	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund-クラスS-JPY	—	—	14	160,000
	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	—	—	73	810,000
	大和住銀／ウエリントン・ワールド・ボンド (適格機関投資家専用)	—	—	1,087,270	1,102,110
	グローバル株式コンセントレイト・ファンド (適格機関投資家専用)	737,569	896,000	264,520	358,948
	LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド (適格機関投資家専用)	331,043	400,000	285,537	330,148
	FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	—	—	1,174,874	1,240,330
	FOFs用 KIM マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	—	—	938,653	928,234
	FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	436,860	476,436	92,653	99,907
内 外	FOFs用 世界物価連動債 ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	—	—	417,036	460,009
	マニュライフFOFs用日本債券ストラテジック ファンド(適格機関投資家専用)	704,079	700,000	—	—
	MA Hedge Fund Strategies Limited	—	—	6	70,000

(注) 金額は受渡代金です。

＜親投資信託受益証券の設定、解約状況＞

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
J－R E I T インデックス マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,094,112	千円 2,125,000
グローバルR E I T インデックス マザーファンド	126,214	200,000	1,126,983	2,175,000
国内株式インデックス マザーファンド	68,250	100,000	2,044,056	3,560,000
外国株式インデックス マザーファンド	—	—	1,840,842	5,885,000
外国債券インデックス マザーファンド	81,478	250,000	306,521	920,000
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	—	—	2,099,123	726,370
新興国債券インデックス マザーファンド	55,738	100,000	63,143	110,000
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	—	—	956,867	1,280,000
コモディティL S アルファ・マザーファンド	568,328	641,129	223,194	250,000
米国株式L S マザーファンド	300,872	300,000	754,425	712,857
日本債券ツイン戦略マザーファンド	755,789	750,000	—	—
米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド	755,000	755,000	—	—

株式売買比率

■親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

＜国内株式インデックス マザーファンド＞

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	219,378,713千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	390,939,366千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.56

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

＜外国株式インデックス マザーファンド＞

項 目	当 期
(a) 当 期 中 の 株 式 売 買 金 額	84,856,894千円
(b) 当 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	446,109,255千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.19

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 2,882	百万円 2,882	% 100.0	百万円 7,139	百万円 6,099	% 85.4
金銭信託	0.042989	0.042989	100.0	0.042989	0.042989	100.0
コール・ローン	204,040	5,229	2.6	204,871	5,590	2.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 0.127193	百万円 0.127193	% 100.0	百万円 0.127193	百万円 0.127193	% 100.0
コール・ローン	607,190	10,517	1.7	606,357	10,759	1.8

<平均保有割合 4.5%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<グローバルREITインデックス マザーファンド>

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 6,346	百万円 —	% —	百万円 33,115	百万円 16	% 0.0
金銭信託	0.000955	0.000955	100.0	0.000955	0.000955	100.0
コール・ローン	47,880	305	0.6	47,875	308	0.6

<平均保有割合 5.5%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 0.159183	百万円 0.159183	% 100.0	百万円 0.159183	百万円 0.159183	% 100.0
コール・ローン	823,183	11,488	1.4	822,407	11,711	1.4

<平均保有割合 2.6%>

(注1)平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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。

＜外国株式インデックス マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 34,055	百万円 —	% —	百万円 77,838	百万円 34	% 0.0
金銭信託	0.039161	0.039161	100.0	0.039161	0.039161	100.0
コール・ローン	176,457	2,254	1.3	183,511	3,980	2.2

〈平均保有割合 2.3%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜外国債券インデックス マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 34,377	百万円 376	% 1.1	百万円 21,774	百万円 119	% 0.5
金銭信託	0.155211	0.155211	100.0	0.155211	0.155211	100.0
コール・ローン	831,231	14,054	1.7	830,711	14,412	1.7

〈平均保有割合 2.6%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 0.007363	百万円 0.007363	% 100.0	百万円 0.007363	百万円 0.007363	% 100.0
コール・ローン	58,346	1,000	1.7	58,303	1,031	1.8

〈平均保有割合 8.4%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜新興国債券インデックス マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金銭信託	百万円 0.011725	百万円 0.011725	% 100.0	百万円 0.011725	百万円 0.011725	% 100.0
コール・ローン	166,165	2,226	1.3	165,718	2,245	1.4

〈平均保有割合 1.0%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.005240	百万円 0.005240	% 100.0	百万円 0.005240	百万円 0.005240	% 100.0
コ ー ル・ロ ー ン	38,210	554	1.4	38,126	548	1.4

〈平均保有割合 14.2%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜コモディティLSアルファ・マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.011183	百万円 0.011183	% 100.0	百万円 0.011183	百万円 0.011183	% 100.0
コ ー ル・ロ ー ン	71,792	1,981	2.8	72,320	2,133	2.9

〈平均保有割合 12.6%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜米国株式LSマザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 269,915	百万円 269,915	% 100.0	百万円 263,563	百万円 263,563	% 100.0
為替直物取引	2,775	2,775	100.0	7,793	7,793	100.0
金 銭 信 託	0.048668	0.048668	100.0	0.048668	0.048668	100.0
コ ー ル・ロ ー ン	209,642	2,471	1.2	209,927	2,587	1.2

〈平均保有割合 11.4%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜日本債券ツイン戦略マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.063967	百万円 0.063967	% 100.0	百万円 0.063967	百万円 0.063967	% 100.0
コ ー ル・ロ ー ン	325,021	3,856	1.2	324,849	3,950	1.2

〈平均保有割合 5.3%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

＜米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド＞

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	<u>B</u> A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	<u>D</u> C
金 錢 信 託	百万円 0.011066	百万円 0.011066	% 100.0	百万円 0.011066	百万円 0.011066	% 100.0
コール・ローン	101,066	366	0.4	100,180	275	0.3

〈平均保有割合 3.9%〉

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
投資信託受益証券	一百万円	1,499百万円	4,091百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該投資信託受益証券の発行者は、日興アセットマネジメント株式会社です。

＜国内株式インデックス マザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株式	340百万円	146百万円	1,164百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

組入資産の明細

＜当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細＞

フ ア ン ド 名	当 期 末			
	口 数	評 価 額	比	率
株式ファンド		千円	千円	%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	3,590,910	4,091,124		5.6
Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J	93	1,197,482		1.7
グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)	843,901	1,252,517		1.7
債券ファンド				
大和住銀／ウエリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用)	98,589	99,693		0.1
LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)	1,679,291	2,021,363		2.8
FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	1,114,868	1,188,896		1.6
FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)	380,583	430,516		0.6
マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	3,110,739	3,115,094		4.3
その他				
ノムラFOFs用 日本株バータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	3,218,429	3,151,163		4.3
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	2,767,712	2,979,996		4.1
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund-クラスS-JPY	117	1,252,966		1.7
MA Hedge Fund Strategies Limited	58	596,729		0.8
合 計	16,805,295	21,377,545		29.5

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜親投資信託残高＞

	当期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	評 価 額	口 数	千円
J－R E I T インデックス マザーファンド	3,024,464	1,930,352	4,423,788	
グローバルREITインデックス マザーファンド	2,925,261	1,924,492	4,385,341	
国内株式インデックス マザーファンド	7,064,328	5,088,522	9,598,988	
外国株式インデックス マザーファンド	4,428,373	2,587,531	10,052,301	
外国債券インデックス マザーファンド	2,644,409	2,419,366	7,444,874	
グローバル・コモディティ (米ドル建) マザーファンド	5,963,663	3,864,539	1,475,094	
新興国債券インデックス マザーファンド	407,214	399,809	704,384	
ゴールドマザーファンド (為替ヘッジあり)	4,286,036	3,329,169	4,209,401	
コモディティLSアルファ・マザーファンド	1,722,766	2,067,900	2,337,555	
米国株式LSマザーファンド	2,648,358	2,194,805	2,131,594	
日本債券ツイン戦略マザーファンド	2,393,064	3,148,854	3,144,131	
米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド	—	755,000	675,800	

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

J-REITインデックス マザーファンド	49,323,843千口	新興国債券インデックス マザーファンド	40,865,028千口
グローバルREITインデックス マザーファンド	41,364,083千口	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	28,562,552千口
国内株式インデックス マザーファンド	251,095,419千口	コモディティLSアルファ・マザーファンド	18,197,417千口
外国株式インデックス マザーファンド	137,442,391千口	米国株式LSマザーファンド	18,944,877千口
外国債券インデックス マザーファンド	100,722,788千口	日本債券ツイン戦略マザーファンド	67,304,440千口
グローバル・コモディティ (米ドル建) マザーファンド	52,438,950千口	米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド	21,125,701千口

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 19,527,849	% 26.6
投 資 証 券	1,849,695	2.5
J - R E I T インデックス マザーファンド	4,423,788	6.0
グローバルREITインデックス マザーファンド	4,385,341	6.0
国内株式インデックス マザーファンド	9,598,988	13.1
外国株式インデックス マザーファンド	10,052,301	13.7
外国債券インデックス マザーファンド	7,444,874	10.1
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	1,475,094	2.0
新興国債券インデックス マザーファンド	704,384	1.0
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	4,209,401	5.7
コモディティLSアルファ・マザーファンド	2,337,555	3.2
米国株式LSマザーファンド	2,131,594	2.9
日本債券ツイン戦略マザーファンド	3,144,131	4.3
米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド	675,800	0.9
コール・ローン等、その他	1,412,192	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	73,372,987	100.0

(注1)グローバルREITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(94,272,386千円)の投資信託財産総額(94,310,203千円)に対する比率は100.0%です。

(注2)外国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(533,853,092千円)の投資信託財産総額(534,342,816千円)に対する比率は99.9%です。

(注3)外国債券インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(306,417,105千円)の投資信託財産総額(310,041,821千円)に対する比率は98.8%です。

(注4)グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(19,711,138千円)の投資信託財産総額(20,014,256千円)に対する比率は98.5%です。

(注5)新興国債券インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(71,089,711千円)の投資信託財産総額(72,291,581千円)に対する比率は98.3%です。

(注6)ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(35,725,685千円)の投資信託財産総額(36,120,015千円)に対する比率は98.9%です。

(注7)米国株式LSマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(17,984,693千円)の投資信託財産総額(18,403,472千円)に対する比率は97.7%です。

(注8)外貨建資産は、当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=110.17円	1カナダドル=88.44円	1メキシコペソ=5.5418円
1ブラジルレアル=20.9442円	1チリペソ=0.147175円	1コロンビアペソ=0.028739円
1ペルーヌエボソル=27.7565円	1ウルグアイペソ=2.5123円	1ドミニカペソ=1.938円
1ユーロ=130.82円	1イギリスピンド=153.11円	1イスラエルペソ=120.51円
1スウェーデンクローナ=12.85円	1ノルウェークローネ=12.69円	1デンマーククローネ=17.59円
1トルコリラ=12.7324円	1チエコルナ=5.08円	1ハンガリーフォリント=0.367804円
1ポーランドズロチ=28.7664円	1ロシアルーブル=1.48円	1オーストラリアドル=82.37円
1ニュージーランドドル=76.99円	1香港ドル=14.18円	1シンガポールドル=81.53円
1マレーシアリンギット=26.3269円	1タイバーツ=3.37円	1フィリピンペソ=2,2003円
1インドネシアルピア=0.0076円	1韓国ウォン=0.0962円	1新台湾ドル=3.9285円
1インドルピー=1.49円	1イスラエルシェケル=33.6225円	1パキスタンルピー=0.70円
1カタールリアル=30.03円	1南アフリカランド=7.72円	1アラブ首長国連邦ディルハム=29.95円
1サウジアラビアリアル=29.42円	1クウェート・ディナール=367.23円	1香港・オフショア人民元=17.0001円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項	目	当 期 末 2021年7月12日現在
(A) 資産		73,372,987,782円
コール・ローン等		1,233,608,553
投資信託受益証券(評価額)		19,527,849,095
投資証券(評価額)		1,849,695,961
J－R E I T インデックス マザーファンド(評価額)		4,423,788,221
グローバルR E I T インデックス マザーファンド(評価額)		4,385,341,886
国内株式インデックス マザーファンド(評価額)		9,598,988,027
外国株式インデックス マザーファンド(評価額)		10,052,301,372
外国債券インデックス マザーファンド(評価額)		7,444,874,196
グローバル・コモディティ (米ドル建て) マザーファンド(評価額)		1,475,094,885
新興国債券インデックス マザーファンド(評価額)		704,384,030
ゴールドマザーファンド (為替ヘッジあり) (評価額)		4,209,401,796
コモディティ L S アルファ・マザーファンド(評価額)		2,337,555,205
米国株式L S マザーファンド(評価額)		2,131,594,822
日本債券ツイン戦略マザーファンド(評価額)		3,144,131,333
米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド(評価額)		675,800,500
未収入金		178,577,900
(B) 負債		845,811,550
未払解約金		277,882,039
未払信託報酬		566,977,798
未払利息		1,882
その他未払費用		949,831
(C) 純資産総額 (A-B)		72,527,176,232
元本		50,857,692,096
次期繰越損益金		21,669,484,136
(D) 受益権総口数		50,857,692,096口
1万口当たり基準価額 (C/D)		14,261円

■損益の状況

項	目	当期 自 2020年7月11日 至 2021年7月12日
(A)配当等収益		△267,065円
受取利息		2,176
支払利息		△269,241
(B)有価証券売買損益		11,088,055,690
売買益		13,266,729,318
売買損		△2,178,673,628
(C)信託報酬等		△1,182,397,439
(D)当期損益金(A+B+C)		9,905,391,186
(E)前期繰越損益金		45,501,930
(F)追加信託差損益金		11,718,591,020
(配当等相当額)		(2,565,907,320)
(売買損益相当額)		(9,152,683,700)
(G)計(D+E+F)		21,669,484,136
(H)収益分配金		0
次期繰越損益金(G+H)		21,669,484,136
追加信託差損益金		11,718,591,020
(配当等相当額)		(2,566,624,080)
(売買損益相当額)		(9,151,966,940)
分配準備積立金		9,950,893,116

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は64,747,963,686円、期中追加設定元本額は1,202,439,160円、期中一部解約元本額は15,092,710,750円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	730,530,432円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	7,765,131,796円
(C) 収益調整金額	11,718,591,020円
(D) 分配準備積立金額	1,455,230,888円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	21,669,484,136円
(F) 期末残存口数	50,857,692,096口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	4,260円
(H) 分配金額(1万口当たり)	一円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	一円

お知らせ

投資対象とする投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2020年10月10日)

組入投資信託証券の内容

■国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	日興アセツマネジメント株式会社
運用方針	主として、アクティブバリュー マザーファンド受益証券に投資を行い、長期的な観点からわが国の株式市場全体(TOPIX(東証株価指数))の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行います。
主要運用対象	アクティブバリュー マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への実質投資割合には、制限を設けません。 投資信託証券(マザーファンドの受益証券および上場投資信託証券を除きます。)への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項目	第2期 自 2019年10月26日 至 2020年10月26日
(A) 配当等収益	△48,279円
受取利息	115
支払利息	△48,394
(B) 有価証券売買損益	1,089,400,342
売買益	1,246,223,074
売買損	△156,822,732
(C) 信託報酬等	△148,375,416
(D) 当期損益金(A+B+C)	940,976,647
(E) 前期繰越損益金	1,149,284,989
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△4,718,421,827 (671,120,054)
(売買損益相当額)	(△5,389,541,881)
(G) 計 (D+E+F)	△2,628,160,191
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△2,628,160,191
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△4,718,421,827 (676,396,375)
(売買損益相当額)	(△5,394,818,202)
分配準備積立金	2,090,261,636

●組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

	第1期末	第2期末	
	口数	口数	評価額
アクティブバリュー マザーファンド	7,392,157	10,170,343	37,926,229

下記は、アクティブバリュー マザーファンド全体の内容です。

＜国内株式(上場株式)＞

銘柄	第1期末 株数 (千株)	第2期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
水産・農林業(-%)			
日本水産	77.3	—	—
鉱業(-%)			
国際石油開発帝石	350.9	—	—
建設業(2.6%)			
ミライ・ホールディングス	160.6	331.9	507,807
コムシスホールディングス	114.5	156.9	426,140
熊谷組	—	69	173,673
NIPPO	196.1	—	—
東亜道路工業	53	—	—
大和ハウス工業	95.7	—	—
日本電設工業	135.4	—	—
日揮ホールディングス	—	143.5	138,047
OSJBホールディングス	958.6	—	—
食料品(1.8%)			
アサヒグループホールディングス	38.6	161.8	562,902
味の素	142.5	—	—
アリアケジャパン	32.3	44	301,840
東洋水産	88.8	—	—
日本たばこ産業	100	—	—
繊維製品(-%)			
東レ	392.3	—	—
化学(4.4%)			
旭化成	—	158	150,747
東亜合成	—	169.2	191,365
デンカ	133.7	—	—
エア・ウォーター	—	347	534,727
カネカ	—	208.2	631,887
三菱瓦斯化学	189.7	—	—
KHネオケム	—	61.6	160,160
積水化学工業	125.5	—	—
サカタインクス	50.9	—	—
富士フィルムホールディングス	39.4	51	277,134
JSP	—	100.5	163,714
医薬品(4.8%)			
アステラス製薬	—	195.7	287,874
塩野義製薬	93.6	33.3	167,665
参天製薬	389.5	431.2	847,308
ツムラ	—	187.1	586,558
鳥居薬品	—	131.4	391,309
石油・石炭製品(0.6%)			
ENEOSホールディングス	307.9	738.6	270,179
ゴム製品(0.4%)			
住友ゴム工業	—	195.8	195,408
ガラス・土石製品(1.4%)			
太平洋セメント	37.3	—	—
東洋炭素	—	136.4	253,022
日本碍子	—	265	411,280
鉄鋼(0.6%)			
日本製鉄	92.6	254.7	280,679

銘柄	第1期末 株数 (千株)	第2期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
ジェイ・エフ・イー・ホールディングス	92.6	—	—
大和工業	57.8	—	—
日立金属	210.1	—	—
非鉄金属(3.7%)			
三井金属鉱業	87.8	141.5	388,276
住友金属鉱山	92.9	209.3	717,899
大阪チタニウムテクノロジーズ	80	—	—
住友電気工業	132.9	230.4	274,636
タツタ電線	—	651.5	398,718
リヨービ	33.5	—	—
機械(6.3%)			
アマダ	—	477.3	457,253
SMC	2.9	3.1	174,685
小松製作所	73.5	93.6	235,591
帝国電機製作所	18	—	—
鶴見製作所	115	—	—
荏原製作所	97.1	—	—
ダイキン工業	54.1	37.7	733,642
アマノ	—	134	332,320
新晃工業	49.7	—	—
日本精工	—	287.1	256,667
THK	140.9	202.6	579,638
IHI	—	175	243,775
電気機器(16.7%)			
日立製作所	156.1	225.8	828,234
三菱電機	232.7	376.9	515,410
富士電機	—	92.6	316,692
マブチモーター	—	60.9	271,614
富士通	—	30.2	409,059
電気興業	98.6	157.8	400,338
京三製作所	25.3	—	—
パナソニック	—	224	203,280
アンリツ	120	259.8	608,191
富士通ゼネラル	103	—	—
ソニー	112.1	146.8	1,176,895
TDK	39.3	63.2	788,104
日本航空電子工業	—	30.2	49,950
アイオイ電子	—	10.5	21,325
日本光電工業	—	56.4	187,530
堀場製作所	—	48	255,360
エス・ベック	18.9	—	—
ローム	37.9	70.1	609,870
村田製作所	49.7	82.5	609,097
SCREENホールディングス	—	125.6	717,176
輸送用機器(9.0%)			
デンソー	—	72	355,680
トヨタ自動車	108.2	236.2	1,651,038
日野自動車	111.5	294.4	240,819
日信工業	289.3	—	—
太平洋工業	113.4	243.4	252,892

銘柄	第1期末	第2期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
アイシン精機	—	83.8	294,976
本田技研工業	160.1	314.4	812,724
スズキ	28.7	54.1	249,996
エフ・シー・シー	67.3	201.8	421,762
精密機器(4.1%)			
テルモ	152.8	94.6	366,858
トプコン	—	872.2	961,164
オリンパス	621.1	310.8	618,492
その他製品(3.1%)			
パンダイナムホールディングス	33	—	—
パイロットコーポレーション	104.1	—	—
タカラトミー	—	151.4	147,009
リンテック	96.4	121.3	286,753
任天堂	20	19.1	1,052,219
電気・ガス業(1.6%)			
中部電力	382.2	507.9	619,638
電源開発	68.4	—	—
大阪瓦斯	—	63.6	124,783
陸運業(1.3%)			
西日本旅客鉄道	45.4	—	—
東海旅客鉄道	—	21.6	297,540
西武ホールディングス	88	—	—
ヤマトホールディングス	94.4	—	—
セイノーホールディングス	358.5	245.8	342,891
海運業(0.5%)			
商船三井	—	101.5	251,111
空運業(0.1%)			
日本航空	—	34	69,224
倉庫・運輸関連業(2.2%)			
住友倉庫	169.3	—	—
上組	—	122	235,094
近鉄エクスプレス	152.8	337.9	789,334
情報・通信業(10.8%)			
N E C ネッツエスアイ	167.5	377.1	724,032
ネクソン	248.9	112.2	316,067
Zホールディングス	377.1	290	202,710
トレンドマイクロ	101.2	104.9	634,645
大塚商会	133.4	141.2	693,292
日本電信電話	131.1	286.8	639,564
K D D I	61.2	136.4	381,647
N T T ドコモ	103.1	—	—
東宝	43.7	—	—
エヌ・ティ・ティ・データ	308.9	426.3	543,958
コナミホールディングス	64.1	—	—
ソフトバンクグループ	129	147.3	1,014,602
卸売業(3.5%)			
アズワン	1.2	1.2	17,484
伊藤忠商事	231.9	280.9	717,559
三井物産	—	148.8	266,575
住友商事	168	—	—
三菱商事	126.5	191.2	467,197
岩谷産業	—	36.4	173,628

銘柄	第1期末	第2期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
小売業(7.7%)			
サンエー	93.6	100.9	430,843
エービーシー・マート	20.5	91.5	478,545
セリア	—	86.7	349,834
J. フロント リテイリング	—	225.6	196,948
ドトール・日レスホールディングス	—	90.7	141,038
ココカラファイン	—	40.2	282,606
三越伊勢丹ホールディングス	256.5	274.1	155,688
セブン&アイ・ホールディングス	161.9	119.9	408,139
ル・バシフィック・インターナショナル	210.1	171.7	388,385
サイゼリヤ	—	79.7	155,096
イズミ	74.3	—	—
ニトリホールディングス	11.7	15.4	322,476
ファーストリテイリング	—	5	368,250
銀行業(2.5%)			
三井UFJフィナンシャル・グループ	1,297.6	1,388.2	587,763
りそなホールディングス	—	298.7	106,157
三井住友フィナンシャルグループ	145	166.4	495,955
証券・商品先物取引業(0.6%)			
S B I ホールディングス	—	115.5	298,798
ジャフコ グループ	18.2	—	—
保険業(2.3%)			
S O M P O ホールディングス	71.2	80.4	323,127
第一生命ホールディングス	127.7	177.5	295,005
東京海上ホールディングス	66.9	78	384,540
T & D ホールディングス	104.8	89.6	100,889
その他金融業(2.9%)			
アルビ	—	478.5	927,333
イオンフィナンシャルサービス	143.6	196.8	221,793
オリックス	186.7	178.3	234,731
不動産業(1.3%)			
東急不動産ホールディングス	781.6	319	155,034
三井不動産	244.9	234.7	444,287
東建物	152	—	—
サービス業(3.2%)			
りらいあコミュニケーションズ	—	202.9	251,393
リクルートホールディングス	181.3	132.5	550,007
ダイセキ	—	249.9	707,716
合計	株数・金額	16,740	22,149
	銘柄数×比率	109	47,670,012
			<97.6%>

(注1)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です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第2期末	
	買建額(百万円)	売建額(百万円)
国内 T O P I X 先物	598	—

組入投資信託証券の内容

■FOFs用世界物価連動債ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用方針	世界物価連動債マザーファンド 為替ヘッジありへの投資を通じて、主として日本を除く世界のインフレ連動国債(物価連動国債)に投資し、ブルームバーグ・パークリレイズ世界インフレ連動国債インデックス(除く日本、円ヘッジベース)に連動する投資成果を目指します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。
主要運用対象	日本を除く世界のインフレ連動国債(物価連動国債)に投資する「世界物価連動債マザーファンド 為替ヘッジあり」の受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

●損益の状況

項目	第4期 自 2020年1月18日 至 2021年1月18日
(A)配当等収益	△603円
受取利息	10
支払利息	△613
(B)有価証券売買損益	124,459,772
売買益	177,805,536
売買損	△53,345,764
(C)信託報酬等	△2,155,620
(D)当期損益金(A+B+C)	122,303,549
(E)前期繰越損益金	74,739,142
(F)追加信託差損益金 (配当等相当額)	49,217,079 (25,076,249)
(売買損益相当額)	(24,140,830)
(G)計(D+E+F)	246,259,770
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	246,259,770
追加信託差損益金 (配当等相当額)	49,217,079 (25,478,850)
(売買損益相当額)	(23,738,229)
分配準備積立金	197,042,691

●組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

	第3期末	第4期末	
	口数	評価額	千円
世界物価連動債マザーファンド 為替ヘッジあり	千口 2,583,512	千口 2,178,491	千円 2,427,492

下記は、世界物価連動債マザーファンド 為替ヘッジあり全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

第4期末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)国債証券		千米ドル	千米ドル		
TII 0.125% 01/15/22	0.125	2,670	3,134	325,485	2022/1/15
TII 0.125% 01/15/23	0.125	2,530	2,978	309,217	2023/1/15
TII 0.125% 01/15/30	0.125	2,720	3,050	316,756	2030/1/15
TII 0.125% 04/15/22	0.125	3,120	3,425	355,632	2022/4/15
TII 0.125% 04/15/25	0.125	2,330	2,534	263,203	2025/4/15
TII 0.125% 07/15/22	0.125	2,950	3,460	359,324	2022/7/15
TII 0.125% 07/15/24	0.125	2,900	3,420	355,183	2024/7/15
TII 0.125% 07/15/26	0.125	2,620	3,135	325,595	2026/7/15
TII 0.125% 07/15/30	0.125	2,890	3,268	339,326	2030/7/15
TII 0.125% 10/15/24	0.125	2,750	3,003	311,845	2024/10/15
TII 0.125% 10/15/25	0.125	1,760	1,924	199,783	2025/10/15
TII 0.25% 01/15/25	0.25	3,070	3,654	379,477	2025/1/15
TII 0.25% 02/15/50	0.25	1,100	1,288	133,806	2050/2/15
TII 0.25% 07/15/29	0.25	2,710	3,101	322,078	2029/7/15
TII 0.375% 01/15/27	0.375	2,640	3,178	330,008	2027/1/15
TII 0.375% 07/15/23	0.375	2,880	3,428	355,954	2023/7/15
TII 0.375% 07/15/25	0.375	2,700	3,267	339,283	2025/7/15
TII 0.375% 07/15/27	0.375	2,390	2,864	297,383	2027/7/15
TII 0.5% 01/15/28	0.5	2,260	2,701	280,452	2028/1/15
TII 0.5% 04/15/24	0.5	2,100	2,333	242,253	2024/4/15
TII 0.625% 01/15/24	0.625	2,650	3,187	330,917	2024/1/15
TII 0.625% 01/15/26	0.625	2,640	3,235	335,909	2026/1/15
TII 0.625% 02/15/43	0.625	1,610	2,227	231,234	2043/2/15
TII 0.625% 04/15/23	0.625	3,060	3,393	352,311	2023/4/15
TII 0.75% 02/15/42	0.75	1,600	2,301	239,009	2042/2/15
TII 0.75% 02/15/45	0.75	1,560	2,179	226,247	2045/2/15
TII 0.75% 07/15/28	0.75	2,410	2,903	301,429	2028/7/15
TII 0.875% 01/15/29	0.875	2,350	2,835	294,362	2029/1/15
TII 0.875% 02/15/47	0.875	1,300	1,840	191,094	2047/2/15
TII 1% 02/15/46	1.0	1,310	1,920	199,436	2046/2/15
TII 1% 02/15/48	1.0	1,310	1,879	195,136	2048/2/15
TII 1% 02/15/49	1.0	980	1,391	144,491	2049/2/15
TII 1.375% 02/15/44	1.375	1,530	2,414	250,712	2044/2/15
TII 1.75% 01/15/28	1.75	1,200	1,826	189,695	2028/1/15
TII 2% 01/15/26	2.0	1,290	2,015	209,229	2026/1/15
TII 2.125% 02/15/40	2.125	1,050	1,927	200,093	2040/2/15
TII 2.125% 02/15/41	2.125	1,550	2,842	295,094	2041/2/15
TII 2.375% 01/15/25	2.375	2,000	3,236	336,049	2025/1/15
TII 2.375% 01/15/27	2.375	1,270	2,038	211,682	2027/1/15
TII 2.5% 01/15/29	2.5	1,020	1,616	167,889	2029/1/15
TII 3.375% 04/15/32	3.375	330	731	75,965	2032/4/15
TII 3.625% 04/15/28	3.625	1,370	3,027	314,346	2028/4/15
TII 3.875% 04/15/29	3.875	1,280	2,904	301,560	2029/4/15
小計				11,735,951	
(カナダ)国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CANI 0.5% 12/01/50	0.5	480	611	49,782	2050/12/1
CANI 1.25% 12/01/47	1.25	530	820	66,721	2047/12/1

第4期末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
CANI 1.5% 12/01/44	1.5		530	880	71,635
CANI 2% 12/01/41	2.0		460	837	68,128
CANI 3% 12/01/36	3.0		360	747	60,830
CANI 4% 12/01/31	4.0		400	920	74,907
CANI 4.25% 12/01/26	4.25		360	750	61,017
小計					453,023
(ドイツ)国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
DBRI 0.1% 04/15/23	0.1	1,140	1,273	159,658	2023/4/15
DBRI 0.1% 04/15/26	0.1	1,080	1,242	155,775	2026/4/15
DBRI 0.1% 04/15/46	0.1	660	1,059	132,879	2046/4/15
DBRI 0.5% 04/15/30	0.5	1,320	1,688	211,702	2030/4/15
(イタリア)国債証券					
BTPS 1.3% 05/15/28	1.3	1,100	1,292	162,067	2028/5/15
BTPS 0.1% 05/15/22	0.1	730	780	97,843	2022/5/15
BTPS 0.1% 05/15/23	0.1	550	579	72,678	2023/5/15
BTPS 0.4% 05/15/30	0.4	580	625	78,350	2030/5/15
BTPS 0.65% 05/15/26	0.65	220	234	29,363	2026/5/15
BTPS 1.25% 09/15/32	1.25	1,010	1,235	154,884	2032/9/15
BTPS 2.35% 09/15/24	2.35	890	1,048	131,414	2024/9/15
BTPS 2.35% 09/15/35	2.35	870	1,493	187,163	2035/9/15
BTPS 2.55% 09/15/41	2.55	820	1,404	176,062	2041/9/15
BTPS 2.6% 09/15/23	2.6	1,260	1,654	207,433	2023/9/15
BTPS 3.1% 09/15/26	3.1	850	1,150	144,166	2026/9/15
(フランス)国債証券					
FRTRI 0.1% 03/01/25	0.1	730	805	100,921	2025/3/1
FRTRI 0.1% 03/01/26	0.1	300	324	40,726	2026/3/1
FRTRI 0.1% 03/01/28	0.1	870	997	125,003	2028/3/1
FRTRI 0.1% 03/01/29	0.1	610	697	87,488	2029/3/1
FRTRI 0.1% 03/01/36	0.1	280	337	42,350	2036/3/1
FRTRI 0.1% 07/25/36	0.1	510	651	81,622	2036/7/25
FRTRI 0.1% 07/25/47	0.1	700	1,016	127,412	2047/7/25
FRTRI 0.25% 07/25/24	0.25	1,170	1,328	166,590	2024/7/25
FRTRI 0.7% 07/25/30	0.7	1,110	1,422	178,312	2030/7/25
FRTRI 1.1% 07/25/22	1.1	1,380	1,637	205,321	2022/7/25
FRTRI 1.8% 07/25/40	1.8	800	1,605	201,254	2040/7/25
FRTRI 1.85% 07/25/27	1.85	1,460	2,017	252,905	2027/7/25
FRTRI 2.1% 07/25/23	2.1	1,250	1,553	194,754	2023/7/25
FRTRI 3.15% 07/25/32	3.15	720	1,470	184,315	2032/7/25
FRTRI 3.4% 07/25/29	3.4	610	1,138	142,707	2029/7/25
(スペイン)国債証券					
SPGBEI 0.15% 11/30/23	0.15	380	408	51,216	2023/11/30
SPGBEI 0.65% 11/30/27	0.65	780	921	115,546	2027/11/30
SPGBEI 0.7% 11/30/33	0.7	580	724	90,842	2033/11/30
SPGBEI 1% 11/30/30	1.0	840	1,062	133,220	2030/11/30
SPGBEI 1.8% 11/30/24	1.8	890	1,052	131,912	2024/11/30
ユーロ計				4,755,869	

第4期末					
銘柄	利率(%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
(イギリス)国債証券		千イギリスポンド	千イギリスポンド		
UKTI 0.125% 03/22/24	0.125	1,170	1,562	220,215	2024/3/22
UKTI 0.125% 03/22/26	0.125	910	1,212	170,899	2026/3/22
UKTI 0.125% 03/22/29	0.125	1,060	1,676	236,394	2029/3/22
UKTI 0.125% 03/22/44	0.125	1,030	2,165	305,269	2044/3/22
UKTI 0.125% 03/22/46	0.125	880	1,802	254,070	2046/3/22
UKTI 0.125% 03/22/58	0.125	730	1,862	262,579	2058/3/22
UKTI 0.125% 03/22/68	0.125	850	2,809	396,102	2068/3/22
UKTI 0.125% 08/10/28	0.125	1,110	1,469	207,211	2028/8/10
UKTI 0.125% 08/10/41	0.125	830	1,450	204,425	2041/8/10
UKTI 0.125% 08/10/48	0.125	810	1,630	229,808	2048/8/10
UKTI 0.125% 11/22/36	0.125	990	1,711	241,304	2036/11/22
UKTI 0.125% 11/22/56	0.125	440	1,063	149,997	2056/11/22
UKTI 0.125% 11/22/65	0.125	480	1,414	199,364	2065/11/22
UKTI 0.25% 03/22/52	0.25	850	2,129	300,278	2052/3/22
UKTI 0.375% 03/22/62	0.375	860	2,732	385,275	2062/3/22
UKTI 0.5% 03/22/50	0.5	810	2,330	328,593	2050/3/22
UKTI 0.625% 03/22/40	0.625	970	2,302	324,662	2040/3/22
UKTI 0.625% 11/22/42	0.625	860	2,201	310,314	2042/11/22
UKTI 0.75% 03/22/34	0.75	990	1,934	272,670	2034/3/22
UKTI 0.75% 11/22/47	0.75	800	2,371	334,397	2047/11/22
UKTI 1.125% 11/22/37	1.125	920	2,388	336,684	2037/11/22
UKTI 1.25% 11/22/27	1.25	940	1,880	265,129	2027/11/22
UKTI 1.25% 11/22/32	1.25	1,000	2,124	299,449	2032/11/22
UKTI 1.25% 11/22/55	1.25	680	2,835	399,703	2055/11/22
UKTI 1.875% 11/22/22	1.875	1,090	1,706	240,575	2022/11/22
UKTI 2.0% 01/26/35	2.0	600	1,791	252,617	2035/1/26
UKTI 2.5% 07/17/24	2.5	390	1,390	195,968	2024/7/17
UKTI 4.125% 07/22/30	4.125	350	1,324	186,710	2030/7/22
小計				7,510,676	
(スウェーデン)国債証券		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
SGBI 0.125% 06/01/26	0.125	1,700	2,003	24,765	2026/6/1
SGBI 0.125% 06/01/30	0.125	500	586	7,252	2030/6/1
SGBI 0.125% 06/01/32	0.125	1,430	1,861	23,009	2032/6/1
SGBI 0.125% 12/01/27	0.125	1,280	1,526	18,865	2027/12/1
SGBI 0.25% 06/01/22	0.25	1,990	2,199	27,183	2022/6/1
SGBI 1% 06/01/25	1.0	2,090	2,506	30,981	2025/6/1
SGBI 3.5% 12/01/28	3.5	1,830	3,439	42,514	2028/12/1
小計				174,572	
(デンマーク)国債証券		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
DGBI 0.1% 11/15/23	0.1	1,800	2,032	34,241	2023/11/15
DGBI 0.1% 11/15/30	0.1	1,030	1,234	20,794	2030/11/15
小計				55,036	
(オーストラリア)国債証券		千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
ACGBI 0.75% 11/21/27	0.75	390	461	36,832	2027/11/21
ACGBI 1% 02/21/50	1.0	260	342	27,342	2050/2/21

第4期末					
銘柄	利率(%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
ACGBI 1.25% 02/21/22	1.25	460	548	43,813	2022/2/21
ACGBI 1.25% 08/21/40	1.25	250	348	27,836	2040/8/21
ACGBI 2% 08/21/35	2.0	280	433	34,599	2035/8/21
ACGBI 2.5% 09/20/30	2.5	380	615	49,132	2030/9/20
ACGBI 3% 09/20/25	3.0	520	783	62,548	2025/9/20
小計				282,104	
(ニュージーランド)国債証券		千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
NZGBI 2% 09/20/25	2.0	380	472	34,946	2025/9/20
NZGBI 2.5% 09/20/35	2.5	300	453	33,556	2035/9/20
NZGBI 2.5% 09/20/40	2.5	310	488	36,140	2040/9/20
NZGBI 3% 09/20/30	3.0	290	426	31,535	2030/9/20
小計				136,179	
合計				25,103,413	

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

組入投資信託証券の内容

■マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	マニュライフ・インベストメント・マネジメント株式会社
運用方針	NOMURA-BPI 総合を参考指数として、ユーロ円債を含む円建て公社債のうち、主として投資適格債券に実質的に投資することによって、中長期的に同指標を上回る運用を目指します。
主要運用対象	主としてマニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド受益証券に投資します。
組入制限	債券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項目	第2期 自 2020年3月6日 至 2021年3月5日
(A) 有価証券売買損益	135,007,278円
売買益	280,372,390
売買損	△145,365,112
(B) 信託報酬等	△86,773,083
(C) 当期損益金(A+B)	48,234,195
(D) 前期繰越損益金	103,604,490
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△640,580,993 (214,674,781) (△855,255,774)
(F) 計(C+D+E)	△488,742,308
(G) 収益分配金 次期繰越損益金(F+G)	0 △488,742,308
追加信託差損益金 (配当等相当額) (売買損益相当額)	△640,580,993 (238,958,236) (△879,539,229)
分配準備積立金	386,430,408
繰越損益金	△234,591,723

●組入資産の明細

＜親投資信託残高＞

	第1期末	第2期末	
	口数	口数	評価額
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千口 17,477,109	千口 41,720,150	千円 42,254,168

下記は、マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第2期末				
銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
国債証券				
第6回利付国債(40年)	1.9	300,000	405,330	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	590,000	767,861	2054/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	540,000	577,724	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,231,000	1,278,479	2058/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	2,850,000	2,667,058	2060/3/20
第360回利付国債(10年)	0.1	35,000	35,099	2030/9/20
第26回利付国債(30年)	2.4	940,000	1,241,006	2037/3/20
第28回利付国債(30年)	2.5	440,000	593,018	2038/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	10,000	13,365	2038/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	540,000	720,824	2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	770,000	989,657	2040/9/20
第37回利付国債(30年)	1.9	1,490,000	1,910,433	2042/9/20
第44回利付国債(30年)	1.7	800,000	1,001,104	2044/9/20
第46回利付国債(30年)	1.5	810,000	979,573	2045/3/20
第53回利付国債(30年)	0.6	76,000	75,914	2046/12/20
第54回利付国債(30年)	0.8	1,670,000	1,747,154	2047/3/20
第56回利付国債(30年)	0.8	270,000	282,036	2047/9/20
第57回利付国債(30年)	0.8	350,000	365,309	2047/12/20
第61回利付国債(30年)	0.7	250,000	253,537	2048/12/20
第63回利付国債(30年)	0.4	75,000	70,101	2049/6/20
第64回利付国債(30年)	0.4	90,000	83,977	2049/9/20
第65回利付国債(30年)	0.4	20,000	18,629	2049/12/20
第67回利付国債(30年)	0.6	1,500,000	1,472,490	2050/6/20
第68回利付国債(30年)	0.6	570,000	559,466	2050/9/20
第155回利付国債(20年)	1.0	535,000	589,687	2035/12/20
第166回利付国債(20年)	0.7	410,000	430,155	2038/9/20
第168回利付国債(20年)	0.4	687,000	683,544	2039/3/20
第169回利付国債(20年)	0.3	200,000	195,096	2039/6/20
第172回利付国債(20年)	0.4	10,000	9,886	2040/3/20
第173回利付国債(20年)	0.4	444,000	438,503	2040/6/20
第174回利付国債(20年)	0.4	1,100,000	1,085,249	2040/9/20
第175回利付国債(20年)	0.5	410,000	412,226	2040/12/20
第24回利付国債(物価連動・10年)	0.1	580,000	585,906	2029/3/10
小計		20,593,000	22,539,408	
普通社債券(含む投資法人債券)				
日本生命第1回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.52	400,000	410,960	2045/4/30
日本生命第4回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.91	300,000	298,110	2046/11/22
日本生命第6回A号利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	300,000	299,070	2047/4/19
第1回A号明治安田生命保険	1.08	300,000	305,409	2046/12/15

第2期末				
銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
第5回A号富国生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.07	300,000	297,699	2080/12/16
第3回A号明治安田生命保険相互会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.11	1,300,000	1,307,189	2047/11/6
第1回アラック生命保険株式会社無担保社債	0.963	600,000	601,686	2049/4/16
第15回アサヒグループホールディングス株式会社無担保社債	0.001	300,000	300,000	2024/3/15
第1回不二製油グループ本社株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.78	1,500,000	1,502,805	2049/6/11
第2回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.28	1,500,000	1,520,565	2055/7/2
第3回ヒューリック株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.4	1,300,000	1,319,162	2057/7/2
第2回森ビル株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.17	500,000	499,020	2056/10/19
第1回東急不動産ホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.06	300,000	301,719	2055/12/17
第2回東急不動産ホールディングス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.24	200,000	202,178	2060/12/17
第1回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	200,000	202,512	2079/12/13
第2回住友化学株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.84	1,300,000	1,303,913	2079/12/13
第1回大陽日酸株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.41	300,000	303,807	2054/1/29
第1回武田薬品工業株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.72	4,500,000	4,635,540	2079/6/6
第1回日本住友製薬株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.39	900,000	920,358	2050/9/9
第2回日本住友製薬株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.55	500,000	517,055	2050/9/9
第16回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.6	300,000	300,237	2025/6/11
第17回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.79	100,000	99,957	2027/6/11
第1回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.35	800,000	826,040	2053/12/13
第4回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.81	500,000	508,000	2055/11/4
第5回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.48	200,000	207,820	2057/11/4
第6回楽天株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.0	100,000	107,650	2060/11/4
第2回東海カーボン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.77	400,000	404,000	2050/6/30
第1回東海カーボン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.82	200,000	199,232	2049/12/10
第1回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.71	1,500,000	1,499,160	2079/9/12
第2回日本製鉄株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.93	400,000	400,964	2079/9/12

第2期末				
銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
第3回DMG森精機株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保	2.4	100,000	102,328	1998/12/31
第2回アイシン精機株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.41	100,000	97,638	2080/2/28
第1回日本生命第1回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期	1.05	660,000	667,920	2048/4/27
第1回日本生命第2回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期	1.03	500,000	505,555	2048/9/18
第1回住友生命第1回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期限前償	0.66	1,200,000	1,200,708	2079/6/26
第1回日本生命第5回劣後ローン流動化株式会社利払繰延条項・期	1.05	400,000	402,524	2050/9/23
第1回株式会社ドギモーテルディングス利払繰延条項・期限	1.49	800,000	816,216	2053/11/28
第1回丸紅株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	0.82	500,000	500,690	2081/3/4
第1回ニプロ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	700,000	714,287	2055/9/28
第5回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.8	300,000	308,913	2049/12/10
第6回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.52	400,000	415,056	2054/12/11
第7回イオン株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.74	1,200,000	1,231,284	2050/12/2
第8回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項	1.03	500,000	504,455	1998/12/31
第10回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条項	0.82	1,700,000	1,706,511	1998/12/31
第4回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保	1.22	300,000	302,583	1998/12/31
第6回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保	1.13	2,000,000	2,015,020	1998/12/31
第7回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保	1.35	100,000	101,730	1998/12/31
第8回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保	0.98	1,300,000	1,304,784	1998/12/31
第12回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担保	0.937	1,100,000	1,096,524	1998/12/31
第2回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.38	2,400,000	2,393,016	2080/7/30
第3回東京センチュリー株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.66	800,000	794,832	2080/7/30
第2.3回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.73	100,000	99,953	2023/12/1
第2.4回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.93	100,000	99,890	2025/12/1
第1回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.62	100,000	99,218	2080/3/13
第2回オリックス株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.91	600,000	584,700	2080/3/13
第1回株式会社利融クループ本社任意償還条項付無担保永久社	1.2	1,200,000	1,192,572	1998/12/31
第1回東京海上日動火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条	0.96	1,000,000	1,008,920	2079/12/24

第2期末				
銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
第2回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条	1.39	2,000,000	2,059,000	2076/2/10
第5回三井住友海上火災保険株式会社利払繰延条項・期限前償還条	1.02	400,000	400,928	2081/2/7
第1回損害保険ジャパン日本興亜株式会社利払繰延条項・期限前償	0.84	380,000	379,718	2046/8/8
第2回あいおいニッセイ同和損害保険株式会社利払繰延条項・期限	0.87	300,000	295,215	2079/9/10
第3回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還	0.94	100,000	98,933	2050/2/4
第3回東京建物株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社	1.13	100,000	99,190	2061/2/10
第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	198,740	2030/7/29
第18回株式会社光通信無担保社債	1.79	100,000	106,047	2033/3/23
第22回株式会社光通信無担保社債	0.32	100,000	99,111	2026/8/7
第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	102,666	2030/7/12
第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	200,000	200,620	2031/1/31
第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	400,000	403,416	2036/2/1
第3回九電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社	1.3	600,000	620,118	2080/10/15
第31回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.98	200,000	204,352	2029/10/9
第36回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.45	100,000	105,987	2035/4/23
第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	900,000	923,454	2030/7/16
第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.13	300,000	307,890	2032/10/8
第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	199,746	2027/9/3
第2回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条	3.5	100,000	99,706	2043/9/16
第48回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.13	460,000	467,654	2022/12/9
第51回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.03	350,000	357,329	2024/3/15
第52回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.03	100,000	102,081	2024/3/8
第53回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	1.57	100,000	100,754	2024/6/14
第54回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条	1.569	300,000	302,298	2024/6/12
第57回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	1.38	900,000	892,566	2026/9/11
第4回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条	3.0	4,000,000	4,001,800	2056/2/4
第2回ビー・ビー・シー・イー・エス・エー非上位円貨社債	0.645	500,000	501,595	2023/7/12
アフラック	2.108	100,000	105,051	2047/10/23
小計		55,050,000	55,605,610	
合計		75,643,000	78,145,018	

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄 別			第 2 期 末	
			買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国 内	10年国債標準物		2,121	—

＜オプションの銘柄別期末残高＞

銘 柄 別			コールプット別	第 2 期 末	
				買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国 内	債券	債券店頭 債券店頭	コール プット	29 14	82 26

＜スワップ及び先渡取引残高＞

種 類	第 2 期 末				
	取	引	契	約	残 高 (想 定 元 本 額)
金利スワップ					
クレジットデフォルトスワップ					

組入投資信託証券の内容

■グローバル株式コンセントレイト・ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	モルガン・スタンレー・インベストメント・マネジメント株式会社
運用方針	グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢ受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目指します。 有力な無形資産(特許、著作権、ブランド等)を有し、中長期的に株主価値の高い成長をもたらすことが期待される企業を厳選して投資を行います。
主要運用対象	グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢの受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	株式の実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産の実質投資割合には制限を設けません。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

●損益の状況

項目	第1期 自 2020年3月25日 至 2021年4月15日
(A)有価証券売買損益	3,274,739,275円
売 買 益	3,652,880,433
売 買 損	△378,141,158
(B)信託報酬等	△98,716,899
(C)当期損益金(A+B)	3,176,022,376
(D)追加信託差損益金 (売買損益相当額)	1,364,417,455 (1,364,417,455)
(E) 計 (C+D)	4,540,439,831
(F)収益分配金	0
次期繰越損益金(E+F)	4,540,439,831
追加信託差損益金 (配当等相当額)	1,364,417,455 (22,435,632)
(売買損益相当額)	(1,341,981,823)
分配準備積立金	3,176,022,376

●組入資産の明細

＜親投資信託残高＞

	第1期末	
	口 数	評 価 額
グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢ	千口 11,494,482	千円 16,155,494

下記は、グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅢ全体の内容です。

＜外国株式(上場、登録株式)＞

銘柄	第1期末			業種	
	株数 (百株)	評価額			
		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)		千米ドル			
ABBOTT LABORATORIES	502	6,104	664,870	ヘルスケア機器・サービス	
BAXTER INTERNATIONAL	756	6,400	697,039	ヘルスケア機器・サービス	
BECTON DICKINSON AND CO	209	5,231	569,760	ヘルスケア機器・サービス	
COCA-COLA CO	504	2,678	291,764	食品・飲料・タバコ	
DANAHER CORP	255	6,051	659,030	ヘルスケア機器・サービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	27	856	93,264	各種金融	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	263	3,955	430,813	ソフトウェア・サービス	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	343	4,063	442,606	各種金融	
MOODY'S CORPORATION	52	1,652	179,966	各種金融	
NIKE INC-CL B	120	1,596	173,847	耐久消費財・アパレル	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,348	12,284	1,337,927	食品・飲料・タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	494	6,705	730,302	家庭用品・パーソナル用品	
ROPER TECHNOLOGIES INC	73	3,067	334,081	資本財	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	125	6,005	654,071	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VISA INC-CLASS A SHARES	358	7,958	866,728	ソフトウェア・サービス	
ZOETIS INC	113	1,851	201,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCENTURE PLC-CL A	262	7,458	812,314	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	332	6,351	691,787	ソフトウェア・サービス	
MICROSOFT CORP	548	14,009	1,525,763	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,693	104,284	11,357,632	
		19	—	<70.3%>	
(ドイツ)		千ユーロ			
SAP SE	505	5,733	748,625	ソフトウェア・サービス	
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	505	5,733	748,625	
		1	—	<4.6%>	
(フランス)					
LOREAL	92	3,128	408,433	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	34	2,099	274,056	耐久消費財・アパレル	
PERNOD-RICARD	182	3,101	404,986	食品・飲料・タバコ	
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	309	8,329	1,087,476	
		3	—	<6.7%>	
(オランダ)					
HEINEKEN NV	300	2,722	355,492	食品・飲料・タバコ	
DAVIDE CAMPARI MILANO NV	651	639	83,431	食品・飲料・タバコ	
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	951	3,361	438,923	
		2	—	<2.7%>	

銘柄		第1期末			業種	
		株数 (百株)	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(その他) RELX PLC		273	609	79,565	商業・専門サービス	
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	273 1	609 —	79,565 <0.5%>		
ユ一口計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,040 7	18,034 —	2,354,590 <14.6%>		
(イギリス) BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC EXPERIAN PLC RECKITT BENCKISER GROUP PLC RELX PLC		905 461 1,263 1,041	千英ポンド 2,520 1,217 8,271 2,001	378,658 182,922 1,242,439 300,595	食品・飲料・タバコ 商業・専門サービス 家庭用品・パーソナル用品 商業・専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,671 4	14,011 —	2,104,616 <13.0%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,405 30	— —	15,816,839 <97.9%>		

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

(注2)<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■Wellington Emerging Markets Research Equity Fund Class J

●ファンドの概要

運用会社	Wellington Management Company LLP
運用方針	MSCI エマージング・マーケット・インデックスの騰落率を上回る投資成果を追求します。 ポートフォリオは、カントリー・アロケーションおよび業種別アナリストの個別銘柄選択による、ファンダメンタルズ分析に基づくボトム・アップ・アプローチで構築します。
主要運用対象	金融商品取引所等に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。 ※この投資信託においては、新興国に所在する企業のほか、新興国に資産を保有している企業、新興国で生産された商品・サービスによる収入の割合が高い企業、新興国に対する商品・サービスの販売による収入の割合が高い企業等にも投資します。
組入制限	投資信託証券(上場投資信託を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の5%以下とします。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「Wellington Management Funds (Luxembourg) Audited annual report For the financial year ended December 31, 2020」の情報を基に掲載しています。

Wellington Emerging Markets Research Equity Fund

●損益の状況(2020年12月31日までの会計期間)

	Wellington Downside Alpha Opportunities Fund USD	Wellington Emerging Markets Research Equity Fund USD	Wellington Global Health Care Long-Short Fund USD
Income			
Interest income (net of withholding tax)	5,914	91,130	332,881
Interest income on derivatives	-	-	189,189
Dividend income (net of withholding tax)	2,017,102	26,401,890	832,461
Other income	1,696	-	6,486
Total income	2,024,712	26,493,020	1,361,017
Expenses			
Investment management fees	447,777	9,735,158	964,704
Distribution fees	159	1,243,209	154,799
Administrative fee	168,785	2,950,480	209,731
Performance fees	-	-	30,813
Interest expense on derivatives	-	34,982	1,151,314
Dividend payments on derivatives	58,788	-	425,060
Total expenses	675,509	13,963,829	2,936,421
Net investment income/(expense)	1,349,203	12,529,191	(1,575,404)
Net realised appreciation/(depreciation) on sale of investments, currency transactions and financial derivative instruments	(2,468,360)	(33,051,780)	1,127,599
Capital gains tax	-	(1,109,004)	-
Net realised appreciation/(depreciation) for the year	(2,468,360)	(34,160,784)	1,127,599
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on sale of investments, currency transactions and financial derivative instruments	12,389,209	251,248,467	(3,982,775)
Finance costs			
Interest expenses	-	(405)	-
Distributions	-	(1,200,170)	-
Total finance costs	-	(1,200,575)	-
Increase/(decrease) in net assets as a result of operations	11,270,052	228,416,299	(4,430,580)
Net assets at the beginning of the year	123,134,320	1,496,744,945	122,392,979
Subscriptions	29,233,482	456,366,055	32,180,484
Redemptions	(41,442,006)	(507,618,103)	(87,205,386)
Total net assets at the end of the year	122,195,848	1,673,909,196	62,937,497

●投資明細表(2020年12月31日現在)

株数 (単位:千)	CCY* (通貨)	銘柄	時価 USD	純資產 比率	株数 (単位:千)	CCY* (通貨)	銘柄	時価 USD	純資產 比率					
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing														
Common stocks														
Communication services														
Media & entertainment														
32 USD	Baidu Incorporated (ADR)		6,880,108	0.41	23 KRW	CJ CheilJedang Corporation		7,985,355	0.48					
133 JPY	Nexon Company Limited		4,107,615	0.25	76 GBP	Coca-Cola HBC AG		2,470,169	0.15					
1,711 HKD	Tencent Holdings Limited		124,458,020	7.43	58 CNY	Kweichow Moutai Company Limited Class A		17,505,948	1.04					
850 USD	Tencent Music Entertainment Group (ADR)		16,352,942	0.98	8,905 SGD	Thai Beverage Pcl		4,952,275	0.29					
155 USD	Yandex NV Class A		10,756,024	0.64	113 CNY	Wuliangye Yibin Company Limited Class A		5,051,748	0.30					
Telecommunication services														
9,891 MXN	America Movil Sab de CV Series L		7,192,872	0.43	684 HKD	Yihai International Holding Limited		10,144,638	0.61					
2,283 INR	Bharti Airtel Limited		15,916,803	0.95	Consumer staples (continued)									
380 EUR	Hellenic Telecommunications Organization SA		6,126,995	0.37	Food beverage & tobacco									
881 USD	MobileTeleSystems PJSC (ADR)		7,884,574	0.47	23 KRW	CJ CheilJedang Corporation		7,985,355	0.48					
31 KRW	SK Telecom Company Limited		6,939,092	0.41	76 GBP	Coca-Cola HBC AG		2,470,169	0.15					
Total communication services														
			206,615,045	12.34	58 CNY	Kweichow Moutai Company Limited Class A		17,505,948	1.04					
Consumer discretionary														
Automobiles & components														
1,002 INR	Tube Investments of India Limited		10,957,308	0.66	930 INR	Dabur India Limited		6,780,768	0.41					
Consumer durables & apparel														
126 KRW	Fila Holdings Corporation		5,102,564	0.31	323 INR	Hindustan Unilever Limited		10,596,770	0.63					
285 HKD	Shenzhou International Group Holdings Limited		5,594,743	0.33	2,986 IDR	Unilever Indonesia Tbk PT		1,563,096	0.09					
49 JPY	Universal Entertainment Corporation		1,122,874	0.07	274 USD	Yatsen Holding Limited (ADR)		4,654,328	0.28					
Consumer services														
39 USD	New Oriental Education & Technology Group Incorporated (ADR)		7,234,698	0.43	Total consumer staples									
3,220 HKD	Sands China Limited		14,141,958	0.85				97,625,708	5.83					
134 USD	TAL Education Group (ADR)		9,575,475	0.57	Energy									
Retailing														
1,487 HKD	Alibaba Group Holding Limited		44,591,518	2.66	7,804 HKD	China Oilfield Services Limited Class H		6,602,362	0.39					
298 USD	Alibaba Group Holding Limited (ADR)		69,239,502	4.14	13,740 HKD	CNOOC Limited		12,723,601	0.76					
121 PLN	Allegro SA		2,760,843	0.16	11 USD	Lukoil PJSC (ADR)		730,632	0.04					
152 CNY	China Tourism Group Duty Free Corporation Limited Class A		6,565,997	0.39	177 USD	NAC Kazatomprom JSC (GDR)		3,195,584	0.19					
39 KRW	CJ ENM Company Limited		5,030,125	0.30	305 CAD	Parc Resources Incorporated		4,188,270	0.25					
108 HKD	IDCom Incorporated Class A		4,783,285	0.29	4,109 BRL	Petroleo Brasileiro SA		22,697,581	1.36					
709 BRL	Lojas Renner SA		5,959,231	0.36	1,095 USD	Rosneft Oil Company PJSC (GDR)		6,175,524	0.37					
2,076 BRL	Magazine Luiza SA		9,952,922	0.59	887 TRY	Upuras Turkiye Petrol Rafinerileri AS		12,890,397	0.77					
3 USD	Mercadolibre Incorporated		5,578,483	0.33	1,341 USD	YPF SA (ADR)		6,302,033	0.38					
52,995 IDR	Mitra Adiperkasa Tbk PT		2,982,152	0.18	Total energy									
49 ZAR	Naspers Limited Shares N		10,026,781	0.60				75,505,984	4.51					
111 USD	Ozon Holdings Plc (ADR)		4,615,517	0.28	Financials									
1,787 BRL	Petrobras Distribuidora SA		7,627,059	0.46	1,273 INR	Axis Bank Limited		10,785,184	0.64					
92 TWD	Poya International Company Limited		1,886,380	0.11	6,228 IDR	Bank Central Asia Tbk PT		15,013,533	0.90					
434 USD	Tripcom Group Limited (ADR)		14,643,711	0.87	2,346 EUR	Bank of Cyprus Holdings Plc		2,103,529	0.13					
Total consumer discretionary														
			249,973,126	14.94	1,693 PHP	BDO Unibank Incorporated		3,768,439	0.23					
Consumer staples														
Food & staples retailing														
4,952 THB	CP ALL Plc		9,623,090	0.57	27,799 HKD	China Construction Bank Corporation Class H		21,117,022	1.26					
283 EUR	Jeronimo Martins SGPS SA		4,789,469	0.29	2,366 HKD	China Merchants Bank Company Limited Class H		14,954,490	0.89					
48 USD	Magnit PJSC		3,690,725	0.22	93 USD	Credicorp Limited		15,242,379	0.91					
62 TWD	President Chain Store Corporation		588,049	0.04	6,525 TWD	ESun Financial Holding Company Limited		5,933,424	0.35					
932 BRL	Raia Drogasil SA		4,480,194	0.27	15,795 KES	Equity Group Holdings Limited		5,279,500	0.32					
199 CNY	Yifeng Pharmacy Chain Company Limited Class A		2,749,086	0.16	896 INR	ICICI Bank Limited		6,547,421	0.39					
Diversified financials														
					27,153 HKD	Industrial & Commercial Bank of China Limited Class H		10,702,826	0.64					
Insurance														
					4,206 THB	Kasikombank Pcl		13,968,288	0.83					
					242 CZK	Komercom Banka AS		16,008,676	0.96					
					297 INR	Kotak Mahindra Bank Limited		7,409,098	0.44					
					2,600 USD	Sberbank of Russia PJSC		8,096,188	0.48					
					524 KRW	Shinhan Financial Group Company Limited		9,526,310	0.57					
								15,542,419	0.93					
Other financials														
					4,674 HKD	CSC Financial Company Limited Class H		6,208,261	0.37					
					4,779 ZAR	FirstRand Limited		16,607,602	0.99					
					66 USD	KaspiKZ JSC (GDR)		4,429,607	0.27					
					1,401 GBP	Ninety One Plc		4,387,896	0.26					
								2,140 HKD	AIA Group Limited		26,214,626	1.57		

株数 (単位:千)	CCY* (通貨)	銘柄	時価 USD	純資產 比率
--------------	--------------	----	-----------	-----------

**Transferable securities admitted to an official stock exchange listing
(continued)**

Common stocks (continued)

Financials (continued)

Insurance (continued)

5,063	HKD	China Life Insurance Company Limited Class H	11,165,308	0.67
7,487	ZAR	Old Mutual Limited	6,060,885	0.36
2,022	HKD	Ping An Insurance Group Company of China Limited Class H	24,777,837	1.48
2,183	ZAR	Rand Merchant Investment Holdings Limited	4,762,970	0.28

Total financials

286,613,718

17.12

Health care

Health care equipment & services

123	INR	Apollo Hospitals Enterprise Limited	4,050,233	0.24
290	CNY	China National Accord Medicines Corporation Limited Class A	2,029,205	0.12
228	USD	New Frontier Health Corporation	1,962,847	0.12
297	BRL	Notre Dame Intermedica Participacoes SA	4,493,017	0.27
1,407	HKD	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited Class H	3,179,603	0.19
87	CNY	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Company Limited Class A	5,673,660	0.34

Pharmaceuticals, biotechnology & life sciences

300	CNY	Amoy Diagnostics Company Limited Class A	3,585,970	0.21
9	USD	BeiGene Limited (ADR)	2,449,537	0.14
4,434	HKD	China Traditional Chinese Medicine Holdings Company Limited	2,195,885	0.13
354	HKD	Everest Medicines Limited	3,087,333	0.18
144	HKD	Hangzhou Tigermed Consulting Company Limited	3,321,995	0.20
105	GBP	Hikma Pharmaceuticals Plc	3,630,255	0.22
479	BRL	Hypera SA	3,165,134	0.19
391	HKD	Innoven Biologics Incorporated	4,139,986	0.25
956	HKD	Wuxi Biologics Cayman Incorporated	12,669,861	0.76
16	HKD	Zai Lab Limited	2,143,385	0.13
35	USD	Zai Lab Limited (ADR)	4,800,780	0.29

Total health care

66,578,686

3.98

Industrials

Capital goods

244	TWD	Airtac International Group	7,808,905	0.47
3,270	CNY	Estun Automation Company Limited Class A	14,909,220	0.89
517	TWD	Hiwin Technologies Corporation	7,079,559	0.42
3,459	HKD	Precision Tsugami China Corporation Limited	3,337,269	0.20
322	JPY	Tsugami Corporation	4,874,887	0.29

Total industrials

38,009,840

2.27

Information technology

Semiconductors, semiconductor equipment

25	EUR	ASML Holding NV	12,447,546	0.74
2,163	TWD	Formosa Sumco Technology Corporation	10,391,555	0.62
988	TWD	Globalwafers Company Limited	24,890,214	1.49
102	KRW	Koh Young Technology Incorporated	9,849,765	0.59
1,004	TWD	MediaTek Incorporated	26,697,128	1.59

株数 (単位:千)	CCY* (通貨)	銘柄
--------------	--------------	----

Information technology (continued)

Semiconductors, semiconductor equipment (continued)

1,086	TWD	Realtek Semiconductor Corporation	15,094,344	0.90
3,233	TWD	Sino-American Silicon Products Incorporated	20,422,134	1.22
5,827	TWD	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	10,921,619	0.57
32	JPY	Tokyo Electron Limited	11,897,632	0.71
		<i>Software & services</i>		
86	USD	Chindata Group Holdings Limited (ADR)	2,049,083	0.12
60	KRW	Douzone Bizon Company Limited	5,740,857	0.34
459	CNY	Glodon Company Limited Class A	5,527,621	0.33
919	GBP	Network International Holdings Plc	4,102,711	0.25

Technology hardware & equipment

1,670	TWD	Actcon Technology Corporation	18,787,031	1.12
1,270	TWD	Chroma ATE Incorporated	7,590,768	0.45
1,640	TWD	Delta Electronics Incorporated	15,355,548	0.92
2,511	HKD	Kingboard Holdings Limited	10,588,110	0.63
1,630	CNY	Luxshare Precision Industry Company Limited Class A	13,987,625	0.84
600	KRW	Samsung Electronics Company Limited	44,772,050	2.68
28	KRW	Samsung SDI Company Limited	16,461,468	0.98
532	CNY	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Company Limited Class A	7,141,611	0.43

Total information technology

393,716,420

23.52

Materials

6,508	MXN	Alpek SAB de CV	5,627,060	0.34
250	GBP	Anglo American Plc	8,277,501	0.49
1,247	GBP	Ferrexpo Plc	4,817,384	0.29
715	ZAR	Gold Fields Limited	6,699,133	0.40
744	MXN	Grupo Mexico SAB de CV Class B	3,150,948	0.19
33	KRW	LG Chem Limited	25,022,259	1.49
14	USD	MNC Norilsk Nickel PJSC	4,602,653	0.28
423	MXN	Orbia Advance Corporation SAB de CV	99,924	0.06
1,055	ZAR	Sibanye Stillwater Limited	4,309,637	0.26
38,560	HKD	Sinopec Shanghai Petrochemical Company Limited Class H	8,205,496	0.49
790	USD	Vale SA (ADR)	13,244,138	0.79

Total materials

84,950,133

5.08

Real estate

3,702	PHP	Ayala Land Incorporated	3,154,876	0.19
1,710	BRL	BR Properties SA	3,268,207	0.19
7,435	HKD	CIFI Holdings Group Company Limited	6,299,452	0.38
1,865	MXN	Corporation Inmobiliaria Vesta SAB de CV	3,649,418	0.22
1,233	HKD	ESR Cayman Limited	4,420,619	0.26
1,454	HKD	Kerry Properties Limited	3,683,045	0.22
1,217	HKD	Longfor Group Holdings Limited	7,122,797	0.43
3,221	HKD	Shimao Property Holdings Limited	10,262,086	0.61

Total real estate

41,860,500

2.50

Utilities

2,101	HKD	China Gas Holdings Limited	8,343,700	0.50
16,229	HKD	China Longyan Power Group Corporation Limited Class H	16,263,260	0.97
207	USD	China Yangtze Power Company Limited	5,731,463	0.34

(單位：千)	CCY*	銘柄	時価 USD	純資產 比率	(單位：千)	CCY*	銘柄	時価 USD	純資產 比率
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing (continued)									
Common stocks (continued)									
Utilities (continued)									
Utilities (continued)									
924	BRL	Ca de Saneamento do Parana	4,649,320	0.28	372	BRL	Braskem SA	1,695,086	0.10
565	HKD	ENN Energy Holdings Limited	8,290,830	0.49	955	BRL	Gerdau SA	4,505,084	0.27
90,591	USD	Inter RAO UES PJSC	6,519,583	0.39	2,262	BRL	Itau Unibanco Holding SA	13,842,483	0.83
2,261	INR	Power Grid Corporation of India Limited	5,832,119	0.35	380	KRW	Samsung Electronics Company Limited	25,799,540	1.54
			55,630,275	3.32				45,842,193	2.74
			1,597,079,435	95.41				1,642,921,628	98.15
Total utilities									
Total common stocks									

Financial derivative instruments

Forward foreign exchange contracts

Portfolio management forwards

Maturity date	Amount bought	Amount sold	Counterparty	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	% net assets
04/01/2021	PLN	1,246,712	USD	336,399	State Street Bank
				(1,801)	(0.00)
Total portfolio management forwards				(1,801)	(0.00)
Unrealised depreciation on forward foreign exchange contracts				(1,801)	0.00
Total forward foreign exchange contracts				(1,801)	0.00

Traded future contracts

Number of contracts long/short	CCY	Investment	Delivery date	Counterparty	Commitment USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	% net assets
301	USD	MSCI Emerging Markets Index Futures	19/03/2021	Credit Suisse	19,387,410	376,420	0.02
						376,420	0.02
Unrealised appreciation on future contracts						376,420	0.02
Total traded future contracts						376,420	0.02

A positive number of contracts indicates that the Fund is long of the underlying asset and a negative number of contracts indicates that the Fund is short of the underlying asset.

Net other assets/(liabilities)	Fair value USD	% net assets
Total net assets	30,612,949	1.83
	1,673,909,196	100.00

* CCY is the trade currency of the holding.

組入投資信託証券の内容

■FOFs用世界ハイインカム入替戦略ファンド 為替ヘッジあり(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用方針	世界ハイインカム入替戦略マザーファンド 為替ヘッジありへの投資を通じて、主として日本を含む世界各国の債券(国債、州政府債、政府保証債、国際機関債等をいいます。以下同じ。)に投資します。 ポートフォリオの構築に当たっては、主として日本を含む世界各国の債券の中から、格付、流動性、財政健全度、為替ヘッジコスト控除後の金利水準等にかかる評価・分析を行い、投資対象国及び各銘柄への実質投資割合を決定します。 実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行うことにより為替変動リスクの低減を目指します。
主要運用対象	主として日本を含む世界各国の債券に投資する世界ハイインカム入替戦略マザーファンド 為替ヘッジありの受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

●損益の状況

項目	第6期 自 2019年9月18日 至 2020年9月17日
(A)配当等収益	△2,740円
受取利息	21
支払利息	△2,761
(B)有価証券売買損益	△238,244,458
売買益	48,315,334
売買損	△286,559,792
(C)信託報酬等	△6,800,154
(D)当期損益金(A+B+C)	△245,047,352
(E)前期繰越損益金	468,505,388
(F)追加信託差損益金 (配当等相当額)	513,436,977 (439,209,131)
(売買損益相当額)	(74,227,846)
(G)計	736,895,013
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	736,895,013
追加信託差損益金 (配当等相当額)	513,436,977 (442,764,441)
(売買損益相当額)	(70,672,536)
分配準備積立金	617,673,090
繰越損益金	△394,215,054

●組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

	第5期末	第6期末
	口数	千円
世界ハイインカム入替戦略マザーファンド 為替ヘッジあり	14,391,318	7,460,310

下記は、世界ハイインカム入替戦略マザーファンド 為替ヘッジあり全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第 6 期 末					
銘柄	名	利 率 (%)	額面金額(千円)	評 価 額(千円)	償還年月日
国債証券					
第352回利付国債(10年)		0.1	590,000	598,071	2028/9/20
第353回利付国債(10年)		0.1	950,000	962,606	2028/12/20
第109回利付国債(20年)		1.9	920,000	1,073,161	2029/3/20
第143回利付国債(20年)		1.6	4,020,000	4,744,002	2033/3/20
合 計			6,480,000	7,377,841	

＜外国(外貨建)公社債＞

第 6 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
					償還年月日
(アメリカ) 国債証券					
T 1.125% 05/15/40	1.125	15,000	14,791	1,554,133	2040/5/15
(スペイン) 国債証券					
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	14,000	14,572	1,803,033	2029/10/31
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	5,000	5,908	731,089	2035/7/30
(オーストリア) 国債証券					
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	3,400	3,674	454,694	2026/10/20
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	20,500	30,119	3,726,701	2027/7/15
ユーロ 計				6,715,518	
(ハンガリー) 国債証券					
HGB 2.5% 10/24/24	2.5	600,000	627,441	216,090	2024/10/24
HGB 2.75% 12/22/26	2.75	2,800,000	2,962,330	1,020,226	2026/12/22
HGB 3% 10/27/27	3.0	3,100,000	3,330,655	1,147,077	2027/10/27
小 計				2,383,394	
(ポーランド) 国債証券					
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	13,000	14,218	395,126	2027/7/25
(オーストラリア) 国債証券					
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	29,000	30,684	2,344,633	2031/6/21
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	35,000	39,062	2,984,761	2028/5/21
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	35,000	40,194	3,071,250	2027/11/21
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	15,000	19,064	1,456,739	2027/4/21
小 計				9,857,384	
(シンガポール) 国債証券					
SIGB 1.25% 10/01/21	1.25	26,000	26,280	2,030,161	2021/10/1
SIGB 1.75% 02/01/23	1.75	28,000	28,991	2,239,591	2023/2/1
SIGB 1.75% 04/01/22	1.75	28,000	28,669	2,214,684	2022/4/1
SIGB 2% 02/01/24	2.0	28,000	29,546	2,282,473	2024/2/1

第 6 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
					償還年月日
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	16,000	17,420	1,345,750	2026/6/1
SIGB 2.75% 07/01/23	2.75	28,000	29,905	2,310,224	2023/7/1
SIGB 3% 09/01/24	3.0	28,000	30,887	2,386,026	2024/9/1
小 計				14,808,913	
(イスラエル) 国債証券					
ILGOV 1.5% 05/31/37	1.5	23,000	23,762	729,521	2037/5/31
ILGOV 1.5% 11/30/23	1.5	22,000	22,946	704,448	2023/11/30
ILGOV 2% 03/31/27	2.0	30,000	32,957	1,011,796	2027/3/31
ILGOV 2.25% 09/28/28	2.25	33,000	37,302	1,145,186	2028/9/28
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	50,000	72,539	2,226,953	2047/3/31
ILGOV 5.5% 01/31/42	5.5	8,000	14,063	431,762	2042/1/31
ILGOV 6.25% 10/30/26	6.25	30,000	40,564	1,245,342	2026/10/30
小 計				7,495,011	
合 計				43,209,482	

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

組入投資信託証券の内容

■大和住銀／ウエリントン・ワールド・ボンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
運用方針	<p>ワールド・ボンド・マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に世界のソブリン債券(準ソブリン債券も含みます。)への実質的な投資を行います。</p> <p>世界のソブリン債券を中心とするポートフォリオを構築しつつ、公社債や通貨を対象とした機動的アクティブライド戦略を組み入れます。</p> <p>FTSE世界国債インデックス(除く日本、円換算)をベンチマークとし、中長期的にベンチマークを上回る投資成果を目指します。</p> <p>マザーファンドにおける運用指図の権限をウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピーおよびウエリントン・マネージメント・インターナショナル・リミテッドへ委託します。</p>
主要運用対象	マザーファンドへの投資を通じて、主に世界の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	<p>株式への直接投資は行いません。</p> <p>外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。</p> <p>為替予約取引、直物為替先渡取引およびデリバティブ取引はヘッジ目的に限定しません。</p>

●損益の状況

項目	第6期 自 2020年5月12日 至 2021年5月11日
(A) 配当等 収益	△152円
受取利息 息利	4
支払利息	△156
(B) 有価証券売買損益	589,179,825
売買益	606,358,732
売買損	△17,178,907
(C) 信託報酬等	△84,273,332
(D) 当期損益金(A+B+C)	504,906,341
(E) 前期繰越損益金	△164,466,183
(F) 追加信託差損益金	△229,762,627
(配当等相当額)	(241,467,704)
(売買損益相当額)	(△471,230,331)
(G) 計 (D+E+F)	110,677,531
次期繰越損益金(G)	110,677,531
追加信託差損益金	△229,762,627
(配当等相当額)	(242,473,965)
(売買損益相当額)	(△472,236,592)
分配準備積立金	525,626,997
繰越損益金	△185,186,839

●組入資産の明細

〈親投資信託残高〉

	第5期末	第6期末	評価額
	口数	口数	
ワールド・ボンド・マザーファンド	10,319,546	10,680,981	11,290,865

下記は、ワールド・ボンド・マザーファンド全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

銘柄	利率(%)	6ヶ月		外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
		額面金額	評価額			
(アメリカ)国債証券		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
US TREASURY N/B	2.8750	108	120	13,100	2043/05/15	
US TREASURY N/B	2.2500	1,495	1,602	174,637	2027/02/15	
US TREASURY N/B	3.0000	391	445	48,519	2047/02/15	
US TREASURY N/B	2.2500	365	360	39,251	2049/08/15	
US TREASURY N/B	1.5000	2,765	2,764	301,260	2030/02/15	
US TREASURY N/B	2.0000	2,299	2,146	233,917	2050/02/15	
US TREASURY N/B	0.5000	11,148	11,137	1,213,878	2025/03/31	
US TREASURY N/B	0.5000	3,973	3,999	435,940	2023/03/15	
US TREASURY N/B	0.8750	165	154	16,863	2030/11/15	
US TREASURY N/B	1.8750	449	406	44,287	2051/02/15	
US TREASURY N/B	4.5000	81	108	11,830	2036/02/15	
US TREASURY N/B	3.7500	2,462	3,113	339,377	2041/08/15	
KINGDOM OF DENMARK	0.1250	295	294	32,127	2022/10/27	
STRIP PRINC	—	1,220	603	65,724	2050/11/15	
特殊債券						
ASIAN DEVELOPMENT BANK社債券	1.0000	398	400	43,617	2026/04/14	
AT&T INC	1.6500	320	313	34,161	2028/02/01	
IBM CORP	2.8500	375	385	41,969	2022/05/13	
MET LIFE GLOB FUNDING I	0.5800	340	342	37,291	2023/01/13	
JPMORGAN CHASE & CO	1.5140	280	285	31,112	2024/06/01	
COX COMMUNICATIONS INC	3.2500	260	271	29,600	2021/05/29	
UNITEHEDHEALTH GROUP INC	1.2500	60	60	6,611	2026/01/15	
PNC FINANCIAL SERVICES	2.2000	300	317	34,599	2024/11/01	
BRISTOL-MEYERS SQUIBB CO	0.5370	375	375	40,952	2023/11/13	
AMERICAN TOWER CORP	1.3000	180	181	19,744	2025/09/15	
PRINCIPAL LFE GLB FND II	1.2500	110	110	12,083	2025/06/23	
MORGAN STANLEY	0.5290	350	349	38,143	2024/01/25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.6270	330	330	36,032	2023/11/17	
GILEAD SCIENCES INC	0.7500	400	400	43,661	2023/09/29	
BPCE SA	1.0000	350	345	37,636	2026/01/20	
NTT FINANCE CORP	1.1620	200	199	21,735	2026/04/03	
ABBVIE INC	0.6413	530	530	57,855	2021/11/19	
NEXTERR ENERGY CAPITAL	0.6500	360	361	39,380	2023/03/01	
CHARLES SCHWAB CORP	0.7500	205	206	22,530	2024/03/18	
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDIN	0.8500	378	380	41,501	2023/06/09	
VERIZON COMMUNICATIONS	4.0160	265	299	32,659	2029/12/03	
VERIZON COMMUNICATIONS	0.7500	310	312	34,029	2024/03/22	
SIEMENS FINANCIERINGSMAT	1.2000	310	310	33,802	2026/03/11	
GENERAL MOTORS FINL CO	3.2000	520	520	56,779	2021/07/06	
APPLE INC	0.7000	400	396	43,173	2026/02/08	
CIGNA CORP	3.7500	134	143	15,611	2023/07/15	
ANTHENTH INC	0.4500	350	350	38,235	2023/03/15	
STARBUCKS CORP	1.3000	145	146	15,969	2022/05/07	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	0.7000	195	196	21,364	2023/06/15	
ONTARIO TEACHERS' FINANC	0.3750	250	250	27,260	2023/09/29	
ONTARIO TEACHERS' FINANC	2.0000	672	672	73,313	2031/04/16	
NASDAQ INC	0.4450	140	140	15,266	2022/12/21	
EQUITABLE FINANCIAL LIFE	0.5000	360	359	39,225	2023/04/06	
小計	—	37,368	37,504	4,087,632	—	
(カナダ)国債証券		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	89	119	10,740	2041/06/01	
CANADIAN GOVERNMENT	1.7500	1,673	1,717	154,589	2023/03/01	
CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	553	538	48,490	2051/12/01	
CANADIAN GOVERNMENT	2.2500	568	609	54,836	2029/06/01	
CANADIAN GOVERNMENT	0.5000	1,119	1,106	99,571	2025/09/01	
MORGAN STANLEY	0.7350	500	500	45,030	2023/02/03	
小計	—	4,502	4,592	413,259	—	
(オーストラリア)国債証券		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル			
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	233	267	22,779	2029/04/21	

銘柄	利率(%)	6ヶ月		外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
		額面金額	評価額			
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	1,576	1,746	148,981	2027/11/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500	17	18	1,558	2028/05/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	195	210	17,944	2047/03/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	78	82	6,996	2041/05/21	
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	1,764	1,436	122,490	2051/06/21	
小計	—	3,863	3,761	320,750	—	
(シンガポール)国債証券		千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル			
SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	55	61	5,049	2030/09/01	
SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	288	302	24,845	2036/08/01	
小計	—	343	363	29,895	—	
(ニュージーランド)国債証券		千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル			
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.7500	165	142	11,292	2041/05/15	
小計	—	165	142	11,292	—	
(イギリス)国債証券		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド			
UK GILT	4.2500	584	955	146,946	2046/12/07	
UK GILT	4.2500	327	497	76,566	2040/12/07	
UK GILT	2.5000	216	311	47,933	2065/07/22	
UK GILT	0.8750	1,179	1,194	183,795	2029/10/22	
UK GILT	0.1250	482	482	74,266	2023/01/31	
UK GILT	0.5000	138	106	16,371	2061/10/22	
UK GILT	0.3750	530	528	81,317	2026/10/22	
UK GILT	1.2500	185	181	27,861	2051/07/31	
地方債証券						
ONTARIO (PROVINCE OF)	0.2500	831	808	124,341	2026/12/15	
PROVINCE OF ALBERTA	1.0000	250	251	38,614	2021/11/15	
小計	—	4,927	5,523	849,682	—	
(イスラエル)国債証券		千イスラエル・シェケル	千イスラエル・シェケル			
ISRAEL FIXED BOND	5.5000	376	590	19,718	2042/01/31	
小計	—	376	590	19,718	—	
(デンマーク)国債証券		千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ			
KINGDOM OF DENMARK	4.5000	823	1,449	25,764	2039/11/15	
KINGDOM OF DENMARK	0.5000	1,016	1,068	18,989	2027/11/15	
小計	—	1,839	2,517	44,754	—	
(ノルウェー)国債証券		千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ			
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.5000	1,793	1,839	24,211	2026/02/19	
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.2500	2,820	2,771	36,476	2031/09/17	
小計	—	4,613	4,611	60,688	—	
(メキシコ)国債証券		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ			
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	9,427	9,998	54,616	2034/11/23	
小計	—	9,427	9,998	54,616	—	
(マレーシア)国債証券		千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット			
MALAYSIA GOVERNMENT	3.8850	1,928	2,029	53,788	2029/08/15	
小計	—	1,928	2,029	53,788	—	
(ポーランド)国債証券		千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ			
POLAND GOVERNMENT BOND	4.0000	1,657	1,812	52,499	2023/10/25	
POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	519	567	16,448	2029/10/25	
小計	—	2,176	2,380	68,948	—	

第6期末						
銘柄	利率(%)	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
(アイルランド)国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
IRISH GOVT TREASURY	1.5000	61	70	9,260	2050/05/15	
IRISH GOVT TREASURY	0.4000	131	130	17,254	2035/05/15	
IRISH GOVT TREASURY	0.0000	626	613	81,121	2031/10/18	
(オランダ)国債証券						
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	641	657	86,853	2027/01/15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	115	100	13,290	2052/01/15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	430	432	57,213	2031/07/15	
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	250	239	31,625	2038/01/15	
特殊債券						
BNG BANK NV	0.0000	499	497	65,759	2031/01/20	
(ベルギー)国債証券						
BELGIUM KINGDOM	4.2500	277	462	61,095	2041/03/28	
BELGIUM KINGDOM	1.0000	265	284	37,625	2026/06/22	
BELGIUM KINGDOM	0.9000	845	914	120,898	2029/06/22	
BELGIUM KINGDOM	1.7000	211	252	33,372	2050/06/22	
(フランス)国債証券						
FRANCE OAT.	4.0000	390	733	96,937	2055/04/25	
FRANCE OAT.	4.5000	168	290	38,394	2041/04/25	
FRANCE OAT.	1.2500	185	206	27,281	2036/05/25	
FRANCE OAT.	1.7500	142	177	23,430	2066/05/25	
FRANCE OAT.	0.0000	1,200	1,224	161,785	2025/03/25	
FRANCE OAT.	0.0000	1,730	1,764	233,275	2026/02/25	
FRANCE OAT.	0.0000	2,247	2,231	294,990	2030/11/25	
FRANCE OAT.	0.0000	1,040	1,057	139,722	2024/02/25	
FRANCE OAT.	0.5000	645	611	80,836	2044/06/25	
(ドイツ)国債証券						
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	96	180	23,917	2040/07/04	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.2500	367	456	60,337	2048/08/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	355	353	46,750	2035/05/15	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	1,187	1,221	161,465	2030/08/15	
BUNDESOBLIGATION	0.0000	768	778	102,912	2023/04/14	
BUNDESOBLIGATION	0.0000	872	892	117,979	2024/10/18	
BUNDESOBLIGATION	0.0000	225	231	30,620	2025/10/10	
社債券						
E.ON SE	0.0000	255	256	33,852	2022/10/24	
(スペイン)国債証券						
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7000	305	397	52,479	2048/10/31	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.8500	410	466	61,639	2035/07/30	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2500	1,338	1,442	190,718	2030/10/31	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	1,345	1,359	179,649	2026/01/31	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	1,170	1,184	156,604	2024/05/31	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8500	390	381	50,474	2037/07/30	
(イタリア)国債証券						
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	180	257	34,069	2049/09/01	
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1000	168	209	27,730	2040/03/01	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8000	240	246	32,577	2041/03/01	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7000	224	212	28,081	2051/09/01	
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6000	1,730	1,675	221,440	2031/08/01	
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.0000	2,500	2,477	327,411	2026/04/01	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5000	644	614	81,175	2045/04/30	
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.0000	966	970	128,322	2022/11/29	
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.0000	1,200	1,204	159,224	2024/04/15	
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	51	48	6,439	2072/03/01	
社債券						
FCA BANK SPA IRELAND	1.2500	225	228	30,186	2022/06/21	
(フィンランド)国債証券						
FINNISH GOVERNMENT	0.8750	233	247	32,713	2025/09/15	
FINNISH GOVERNMENT	0.0000	208	208	27,573	2030/09/15	
FINNISH GOVERNMENT	0.1250	60	51	6,807	2052/04/15	

銘柄	利率(%)	額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
(オーストリア)国債証券						
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4000	53	68	8,992	2034/05/23	
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	315	335	44,356	2026/10/20	
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	302	308	40,720	2051/03/20	
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	405	403	53,351	2031/02/20	
(その他)国債証券						
ROMANIA	1.3750	104	104	13,758	2029/12/02	
地方債証券						
PROVINCE OF QUEBEC	0.2500	315	314	41,616	2031/05/05	
特殊債券						
EUROPEAN INVESTMENT BANK	0.2000	144	141	18,702	2036/03/17	
EURO STABILITY MECHANISM	0.0100	386	384	50,754	2031/10/15	
CPPIB CAPITAL INC	0.0500	265	261	34,603	2031/02/24	
CPPIB CAPITAL INC	0.2500	283	289	38,326	2027/04/06	
社債券						
BANK OF AMERICA CORP	1.6250	375	384	50,884	2022/09/14	
MONDELEZ INTERNATIONAL	0.2500	175	173	22,971	2028/03/17	
ONTARIO TEACHERS' FINANC	0.5000	390	402	53,139	2025/05/06	
ユーロ計	—	33,322	34,783	4,597,357	—	
合計	—	—	—	10,612,385	—	

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

〈先物取引の銘柄別期末残高〉

銘柄別	買建額(百万円)	売建額(百万円)
AUST 10Y BOND FUT JUN21	—	202
CAN 5YR BOND FUT JUN21	11	—
EURO-BTP FUTURE JUN21	—	19
EURO-OAT FUTURE JUN21	—	169
EURO-BOBL FUTURE JUN21	481	—
EURO-BUND FUTURE JUN21	—	405
EURO-BUXL 30Y BND JUN21	26	—
LONG GILT FUTURE JUN21	—	986
US 5YR NOTE (CBT) JUN21	—	40
US 2YR NOTE (CBT) JUN21	1,395	—
US 10YR NOTE (CBT) JUN21	—	346
US LONG BOND (CBT) JUN21	85	—
US 10yr Ultra Fut JUN21	—	127
US ULTRA BOND CBT JUN21	283	—

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

〈スワップ及び先渡取引残高〉

種類	取引契約残高	
	(想定元本額)	(本額)
買建	(百万円)	(百万円)
直物為替先渡取引	192	87

組入投資信託証券の内容

■LM・ウエスタン・グローバル債券ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社
運用方針	LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。 ブルームバーグ・パークレイズ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)をベンチマークとします。
主要運用対象	「LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 為替予約の利用及びデリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

●損益の状況

項目	第2期 自 2019年10月10日 至 2020年10月 9日
(A) 有価証券売買損益	1,184,420,941円
売買益	1,263,796,521
売買損	△79,375,580
(B) 信託報酬等	△59,227,359
(C) 当期損益金(A+B)	1,125,193,582
(D) 前期繰越損益金	456,778,265
(E) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	365,035,869 (72,939,169)
(売買損益相当額)	(292,096,700)
(F) 計 (C+D+E)	1,947,007,716
(G) 収益分配金 次期繰越損益金(F+G)	0 1,947,007,716
追加信託差損益金 (配当等相当額)	365,035,869 (76,954,051)
(売買損益相当額)	(288,081,818)
分配準備積立金	1,581,971,847

●組入資産の明細

＜親投資信託残高＞

	第1期末	第2期末	
	口 数	口 数	評価額
LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド	千口 16,251,551	千口 15,458,936	千円 17,513,428

下記は、LM・ウエスタン・グローバル債券マザーファンド全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

銘柄	利 率 (%)	額面金額	2期		末
			外貨建金額	邦貨換算金額 (十円)	
(アメリカ) 国債証券		千ドル	千ドル		
ABU DHABI GOVT	4.125	200	254	26,959	2047/10/11
ABU DHABI GOVT	2.7	830	809	85,741	2070/9/2
COLOMBIA GOVT	5.625	260	330	34,991	2044/2/26
FED REPUBLIC OF BRAZIL	5.0	530	549	58,206	2045/1/27
KUWAIT INT'L BOND	3.5	1,990	2,248	238,334	2027/3/20
REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	260	311	33,027	2045/6/15
REPUBLIC OF INDONESIA	4.2	1,460	1,729	183,309	2050/10/15
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.3	890	852	90,305	2028/10/12
STATE OF QATAR	4.817	310	424	44,951	2049/3/14
TSY INFL IX/N/B	1.0	780	1,111	117,747	2049/2/15
TSY INFL IX/N/B	0.25	1,670	1,968	208,601	2050/2/15
UNITED MEXICAN STATES	4.6	1,400	1,528	161,964	2046/1/23
US TREASURY NOTE	2.25	5,990	6,475	686,250	2024/11/15
US TREASURY NOTE	1.5	3,860	4,056	429,856	2024/11/30
US TREASURY NOTE	0.375	140	140	14,891	2025/4/30
US TREASURY NOTE	0.25	10	9	1,056	2025/6/30
US TREASURY NOTE	5.0	220	352	37,308	2037/5/15
US TREASURY NOTE	2.875	180	232	24,617	2045/8/15
特殊債券(除く金融債)					
DELTA AIR LINES	4.5	60	61	6,556	2025/10/20
DELTA AIR LINES	4.75	60	62	6,598	2028/10/20
FHLMC #G61374	4.5	55	60	6,459	2048/4/1
FHLMC #G67721	4.5	57	63	7,743	2049/4/1
FHLMC #G59799	5.0	46	50	5,396	2048/11/1
FHLMC #V84260	3.5	61	65	6,989	2048/6/1
FHLM GOLD 15YR OCT FWD	2.0	1,000	1,038	110,020	2035/10/1
FNMA #AL9546	3.5	93	101	10,793	2046/11/1
FNMA #BK7700	4.5	196	218	23,116	2048/10/1
FNMA #BM3934	4.5	99	110	11,693	2048/5/1
FNMA #BM4897	3.5	71	76	8,148	2046/12/1
FNMA #BN0341	5.0	174	191	20,294	2048/12/1
FNMA #CA2047	4.5	120	134	14,262	2048/7/1
FNMA #CA2482	4.5	122	136	14,475	2048/10/1
FNMA #CA2652	5.0	187	205	21,802	2048/11/1
FNMA #FM1468	5.0	55	61	6,499	2049/8/1
FNMA #FM1727	5.0	69	78	8,272	2049/9/1
FNMA #FM1991	4.5	55	60	6,392	2049/5/1
FNMA #FM3141	3.5	242	257	27,289	2048/11/1
FNMA #FM3347	3.5	864	926	98,219	2047/5/1
FNMA #FM3469	3.5	250	268	24,919	2048/8/1
FNMA #FM3773	3.5	1,196	1,281	135,842	2048/11/1
FNMA #FM3957	5.0	96	105	11,206	2050/3/1
FNMA #MA2806	3.0	950	1,000	106,066	2046/11/1
FNMA #MA3058	4.0	1,089	1,170	124,067	2047/7/1
FNMA #MA3527	5.0	125	137	14,554	2048/11/1
FNMA 15YR NOV FWD	2.0	200	207	21,980	2035/11/1
FR RA1493	3.0	342	363	38,529	2049/10/1
FR RA2358	4.0	82	88	9,355	2050/3/1
FR RA2362	3.5	93	98	10,452	2050/3/1
FR RA2389	4.5	88	96	10,191	2050/4/1
FR SD0291	5.0	208	228	24,192	2050/3/1
FR ZA6950	4.0	856	914	96,931	2049/5/1
GNMA #784571	3.5	129	138	14,655	2048/6/15
GNMA #A5649	3.0	31	34	3,628	2042/9/15
GNMA #AB9109	3.0	27	29	3,075	2042/10/15
GNMA #AB9207	3.0	24	25	2,667	2042/11/15
GNMA #BS8439	3.5	99	105	11,154	2050/5/15

銘柄	利 率 (%)	額面金額	2期		末
			外貨建金額	邦貨換算金額 (十円)	
GNMA II 30YR NOV FWD	2.0	300	311	32,983	2050/11/1
GNMA II 30YR NOV FWD	2.5	300	314	33,290	2050/11/1
GNMA2 #784825	3.5	113	116	12,399	2049/10/20
GNMA2 #784905	3.0	97	101	10,782	2050/1/20
GNMA2 #BS8420	4.0	98	107	11,378	2050/4/20
GNMA2 #MA1995	3.5	64	69	7,406	2044/6/20
GNMA2 #MA2677	3.0	89	94	10,010	2045/3/20
GNMA2 #MA4068	3.0	48	51	5,418	2046/11/20
GNMA2 #MA4836	3.0	16	16	1,801	2047/11/20
GNMA2 #MA4838	4.0	45	49	5,214	2047/11/20
GNMA2 #MA4901	4.0	44	48	5,101	2047/12/20
GNMA2 #MA5019	3.5	51	55	5,877	2048/2/20
GNMA2 #MA5137	4.0	39	42	4,528	2048/4/20
GNMA2 #MA5193	4.5	219	238	25,267	2048/5/20
GNMA2 #MA5265	4.5	36	39	4,186	2048/6/20
GNMA2 #MA5331	4.5	36	40	4,244	2048/7/20
GNMA2 #MA5467	4.5	74	80	8,561	2048/9/20
GNMA2 #MA5528	4.0	424	454	48,172	2048/10/20
GNMA2 #MA5530	5.0	218	239	25,393	2048/10/20
GNMA2 #MA5711	4.5	77	83	8,860	2049/1/20
GNMA2 #MA5712	5.0	170	186	19,718	2049/1/20
GNMA2 #MA5929	3.0	167	175	18,588	2049/5/20
GNMA2 #MA6284	3.5	703	745	79,055	2049/11/20
GNMA2 #MA6477	4.5	87	93	9,914	2050/2/20
GNMA2 #MA6544	4.5	92	98	10,491	2050/3/20
GNR 2020-H04 FP	0.65488	94	94	10,043	2069/6/20
GNR 2020-H13 FA	0.60625	100	100	10,601	2070/7/20
MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC	6.5	70	73	7,776	2027/6/20
UMBRS 15YR AUG FWD	1.5	300	306	32,490	2035/8/1
UMBRS 30YR NOV FWD	2.0	3,400	3,504	371,395	2050/11/1
普通社債券 (含む投資法人債券)					
101178 BC # NEW RED FIN	4.25	120	121	12,928	2024/5/15
ABBVIE INC	4.25	500	592	62,835	2049/11/21
AMERICAN INT'L GROUP	2.5	40	42	4,547	2025/6/30
ANHEUSER-BUSCH	4.9	100	123	13,056	2046/2/1
APPLE INC	1.125	120	122	12,993	2025/5/11
AT&T INC	4.5	505	577	61,228	2048/3/9
AT&T INC	3.65	97	95	10,070	2059/9/15
BANK OF AMERICA CORP FRN	3.419	1,130	1,265	134,092	2028/12/20
BAUSCH HEALTH COS INC	6.25	50	52	5,579	2029/2/15
BAUSCH HEALTH COS INC	7.25	20	22	3,337	2029/5/30
BNP PARIBAS FRN	5.198	480	592	62,747	2030/1/10
BOEING CO	5.15	370	418	44,357	2030/5/1
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2.9	30	32	3,445	2024/7/26
BROADCOM INC	2.25	100	104	11,035	2023/11/15
BROADCOM INC	3.15	110	119	12,628	2025/11/15
COO HLDGS LLC/CAP CORP	4.5	150	156	16,612	2032/5/1
CENTENE CORP	3.375	70	72	7,727	2030/2/15
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.908	30	34	3,679	2025/7/23
CHARTER COMM OPT LLC/CAP	4.2	210	239	25,382	2028/3/15
CHENIERE ENERGY INC	4.625	40	41	4,407	2028/10/15
CIGNA CORP	4.375	150	178	18,905	2028/10/15
CITIGROUP INC	8.125	320	553	58,646	2039/7/15
CITIGROUP INC	4.65	380	492	52,151	2045/7/30
COCA-COLA CO	2.5	20	20	2,223	2040/6/1
COCA-COLA CO	2.6	10	10	1,089	2050/6/1
COMCAST CORP	4.15	750	903	95,804	2028/10/15
CSC HOLDINGS LLC	4.125	280	288	30,529	2030/12/1

銘柄	利率(%)	期末			
		額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
					償還年月日
CVS HEALTH CORP	4.3	800	935	99,193	2028/3/25
CVS HEALTH CORP	3.75	170	194	20,657	2030/4/1
DANSKE BANK A/S	5.0	200	209	22,232	2022/1/12
DANSKE BANK A/S	5.375	200	224	23,822	2024/1/12
DELTA AIR LINES	3.4	140	140	14,886	2021/4/19
DELTA AIR LINES	3.625	80	78	8,346	2022/3/15
DELTA AIR LINES	3.8	40	38	4,102	2023/4/19
DELTA AIR LINES	2.9	10	9	954	2024/10/28
DELTA AIR LINES	7.0	360	396	42,054	2025/5/1
DELTA AIR LINES	7.375	80	84	9,003	2026/1/15
DEVON ENERGY CORPORATION	5.85	710	795	84,288	2025/12/15
ECOPETROL SA	4.125	1,130	1,201	127,384	2025/1/16
ENTERPRISE PRODUCTS OPER	5.1	400	468	49,666	2045/2/15
FIRSTENERGY CORP	7.375	400	562	59,643	2031/11/15
FORD MOTOR CREDIT CO	5.875	200	203	21,556	2021/8/2
FREEPORT-MCMORAN INC	4.625	30	32	3,431	2030/8/1
FREEPORT-MCMORAN INC	5.45	30	34	3,622	2043/3/15
GENERAL MOTORS	6.6	50	61	6,501	2036/4/1
GFL ENVIRONMENTAL INC	4.25	40	41	4,366	2025/6/1
GLENCORE FUNDING LLC	4.0	680	741	78,635	2027/3/27
GOLDMAN SACHS GROUP	3.5	740	820	86,924	2026/11/16
GOLDMAN SACHS GROUP	6.75	440	642	68,142	2037/10/1
GOLDMAN SACHS GROUP INC	3.5	70	77	8,191	2025/4/1
GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.15	520	689	73,121	2045/5/22
HCA INC	5.375	10	11	1,175	2025/2/1
HCA INC	5.25	720	842	89,270	2026/6/15
HCA INC	5.625	10	11	1,235	2028/9/1
HCA INC	5.875	70	83	8,843	2029/2/1
HCA INC	3.5	100	104	11,040	2030/9/1
HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.375	70	73	7,795	2025/5/1
HILTON DOMESTIC OPERATIN	5.75	20	21	2,266	2028/5/1
HOME DEPOT INC	2.7	100	111	11,795	2030/4/15
HSBC HOLDINGS PLC	4.25	840	924	98,004	2025/8/18
HSBC HOLDINGS PLC FRN	3.803	200	216	22,906	2025/3/11
JPMORGAN CHASE & CO	3.2	1,150	1,222	129,560	2023/1/25
JPMORGAN CHASE & CO	4.25	610	712	75,496	2027/10/1
JPMORGAN CHASE & CO FDN	4.452	500	602	63,881	2029/12/5
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.25	10	11	1,177	2031/3/1
KRAFT HEINZ FOODS CO	5.0	30	33	3,515	2042/6/4
KRAFT HEINZ FOODS CO	5.2	60	66	7,032	2045/7/15
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.375	100	104	11,030	2046/6/1
KRAFT HEINZ FOODS CO	4.875	30	31	3,353	2049/10/1
KRAFT HEINZ FOODS CO	5.5	40	45	4,857	2050/6/1
LAMB WESTON HLD	4.875	10	11	1,178	2028/5/15
LEVI STRAUSS & CO	5.0	70	72	7,643	2025/5/1
MORGAN STANLEY	3.95	580	662	70,191	2027/4/23
MORGAN STANLEY FRN	4.431	10	11	1,269	2030/1/23
MORGAN STANLEY FRN	3.622	310	356	37,818	2031/4/1
NETFLIX INC	5.375	100	101	10,721	2021/2/1
NETFLIX INC	5.5	100	105	11,149	2022/2/15
NORTHROP GRUMMAN CORP	5.25	50	72	7,657	2050/5/1
NUMERICABLE GROUP SA	7.375	220	232	24,606	2026/5/1
OCCIDENTAL PETROLEUM	3.5	310	243	25,792	2029/8/15
OCCIDENTAL PETROLEUM	6.6	70	60	6,374	2046/3/15
OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	300	210	22,267	2046/4/15
OCCIDENTAL PETROLEUM	4.4	280	194	20,623	2049/8/15
PAYPAL HOLDINGS INC	1.35	70	71	7,595	2023/6/1
PAYPAL HOLDINGS INC	1.65	60	62	6,613	2025/6/1
PETROBRAS GLOBAL FINANCE	6.25	1,080	1,206	127,829	2024/3/17
PROCTER & GAMBLE	3.6	60	76	8,112	2050/3/25
RAYTHEON TECH CORP	2.25	50	52	5,584	2030/7/1

銘柄	利率(%)	期末			
		額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
					償還年月日
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	6.0	150	168	17,901	2023/12/19
SOUTHERN COPPER CORP	5.25	830	1,067	113,130	2042/11/8
SPIRIT LOYALTY KY LTD/IP	8.0	80	85	9,071	2025/9/20
SPRINT CAPITAL CORP	8.75	50	75	7,965	2032/3/15
SPRINT CORP	7.875	60	69	7,349	2023/9/15
STATE STREET CORP FRN	3.152	50	56	6,016	2031/3/30
T-MOBILE USA INC	4.0	40	41	4,364	2022/4/15
T-MOBILE USA INC	6.0	10	10	1,062	2023/3/1
TARGA RESOURCES PARTNERS	6.5	20	21	2,248	2027/7/15
TARGA RESOURCES PARTNERS	6.875	30	32	3,445	2029/1/15
TARGA RESOURCES PARTNERS	4.875	30	29	3,126	2031/2/1
TEVA PHARMACEUT FIN BV	2.95	350	344	36,495	2022/12/18
TEVA PHARMACEUTICALS NE	2.8	10	9	1,017	2023/7/21
TEVA PHARMACEUTICALS NE	3.15	190	172	18,296	2026/10/1
TIME WARNER ENT	8.375	390	598	63,450	2033/7/15
TRANSIGM INC	8.0	140	153	16,228	2025/12/15
UNITED RENTALS NORTH AM	3.875	200	206	21,905	2031/2/15
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.75	30	34	3,630	2025/7/15
UNITEDHEALTH GROUP INC	3.5	150	172	18,279	2039/8/15
US BANCORP	1.45	120	124	13,172	2025/5/12
VERIZON COMMUNICATIONS	4.329	750	908	96,310	2028/9/21
VIRGIN MEDIA SECURED FIN	5.5	230	248	26,298	2029/5/15
VOC ESCROW LTD	5.0	230	208	22,062	2028/2/15
VODAFONE GROUP PLC	4.375	710	843	89,441	2028/5/30
WELLS FARGO & COMPAN FRN	2.879	390	419	44,467	2030/10/30
WELLS FARGO & COMPAN FRN	5.013	610	831	88,164	2051/4/4
WELLS FARGO & COMPANY	4.3	830	959	101,635	2027/7/22
WELLS FARGO & COMPANY	3.9	1,150	1,329	140,897	2045/5/1
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.05	510	500	53,016	2030/2/1
WESTERN MIDSTREAM OPERAT	5.25	360	339	35,963	2050/2/1
WPX ENERGY INC	8.25	60	67	7,169	2023/8/1
小計				8,128,698	
(カナダ)国債証券					
CANADIAN GOVT	2.25	1,730	1,885	151,425	2025/6/1
地方債証券					
ONTARIO (PROVINCE OF)	3.45	750	951	76,444	2045/6/2
PROVINCE OF QUEBEC	3.5	640	822	66,054	2045/12/1
小計				293,924	
(メキシコ)国債証券					
MEXICAN BONOS DESAR FIX	7.75	84,040	89,189	442,378	2042/11/13
(ドイツ)国債証券					
BUNDES REPUBLIC DE	4.75	550	786	98,063	2028/7/4
普通社債券					
(含む投資法人債券)					
MUNICH RE FRN	3.25	300	348	43,428	2049/5/26
VOLKSWAGEN FIN SERV	1.5	700	728	90,748	2024/10/1
(イタリア)国債証券					
BUONI POLIENNALI	3.25	2,760	3,736	465,726	2046/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	20	32	4,092	2044/9/1
BUONI POLIENNALI INFL	2.55	610	968	120,682	2041/9/15
普通社債券					
(含む投資法人債券)					
INTESA SANPAOLO SPA	1.0	560	572	71,307	2024/7/4
UNICREDIT SPA FRN	4.875	500	533	66,429	2029/2/20
(フランス)国債証券					
FRANCE O. A. T.	1.5	450	591	73,665	2050/5/25

銘柄	利 率 (%)	第2期末			償還年月日
		額面金額	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
FRANCE O. A. T.	4.0	110	250	31,176	2060/4/25
FRANCE O. A. T. INF	1.85	2,370	3,226	402,091	2027/7/25
FRANCE O. A. T. INF INDEX	0.1	170	231	28,906	2047/7/25
普通社債券 (含む投資法人債券)					
BNP PARTIBAS FRN	2.875	630	637	79,394	2026/3/20
CREDIT AGRICOLE SA	2.625	460	509	63,488	2027/3/17
(オランダ) 普通社債券 (含む投資法人債券)					
ABN AMRO BANK NV	7.125	540	604	75,308	2022/7/6
ABN AMRO BANK NV	1.0	660	694	86,547	2025/4/16
ALLIANZ FINANCE II B FRN	5.75	100	104	12,964	2041/7/8
ALLIANZ FINANCE II B.V.	1.5	300	340	42,492	2030/1/15
COOPERATIVE RABOBANK FRN	2.5	690	698	87,114	2026/5/26
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	4.875	440	540	67,359	2025/4/22
ING GROEP NV FRN	2.5	500	528	65,814	2029/2/15
KONINKLIJKE PHILIPS NV	2.0	100	114	14,223	2030/3/30
(スペイン) 国債証券					
SPAIN GOVT	5.15	660	1,276	159,140	2044/10/31
SPANISH GOVT 2.7 10/31/4	2.7	1,580	2,251	280,626	2048/10/31
普通社債券 (含む投資法人債券)					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	0.75	600	609	75,927	2022/9/11
BANCO SANTANDER SA	3.25	500	559	69,778	2026/4/4
(ベルギー) 国債証券					
BELGIUM GOVT	3.75	570	1,036	129,141	2045/6/22
普通社債券 (含む投資法人債券)					
ANHEUSER-BUSCH	2.125	180	202	25,264	2027/12/2
KBC GROUP NV FRN	1.875	700	712	88,858	2027/3/11
(ルクセンブルク) 普通社債券 (含む投資法人債券)					
ABBVIE INC	1.5	100	104	12,998	2023/11/15
HOLCIM FINANCE LUX SA	1.75	530	579	72,212	2029/8/29
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS	1.125	220	233	29,111	2027/3/7
(その他) 国債証券					
REPUBLIC OF INDONESIA	0.9	650	639	79,650	2027/2/14
REPUBLIC OF INDONESIA	1.4	360	353	44,062	2031/10/30
REPUBLIC OF TURKEY	5.2	480	476	59,380	2026/2/16
ROMANIA	2.0	960	958	119,489	2032/1/28
SAUDI INTERNATIONAL BOND	2.0	980	1,026	127,954	2039/7/9
UNITED MEXICAN STATES	2.875	540	548	68,330	2039/4/8
普通社債券 (含む投資法人債券)					
ANGLO AMERICAN CAPITAL	1.625	500	524	65,395	2025/9/18
BANK OF AMERICA CORP FRN	1.776	660	713	88,970	2027/5/4
BARCLAYS BANK PLC FRN	2.625	700	701	87,371	2025/11/11
BARCLAYS PLC FRN	2.0	560	560	69,879	2028/2/7
BP CAPITAL MARKETS PLC	1.573	390	419	52,325	2027/2/16
CREDIT SUISSE GROUP FRN	3.25	290	325	40,628	2026/4/2
DANSKE BANK A/S FRN	2.75	650	658	82,027	2026/5/19
DNB NOR BANK FRN	1.125	680	692	86,318	2028/3/20
LOYDS BANKING GROUP FRN	3.5	160	181	22,560	2026/4/1
ROYAL BK SCOTLND	2.5	530	558	69,649	2023/3/22
SVENSKA HANDELSBANKEN FRN	1.25	680	692	86,255	2028/3/2
UBS AG FRN	4.75	610	617	76,974	2026/2/12
UBS GROUP FUNDING	1.5	660	689	85,993	2024/11/30
ユ 一 口 計				4,447,306	

銘柄	利 率 (%)	第2期末			償還年月日
		額面金額	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
(イギリス) 国債証券		千ポンド	千ポンド		
UK TREASURY	4.5	170	260	35,709	2034/9/7
UK TREASURY	4.75	860	1,455	199,687	2038/12/7
UK TREASURY	3.25	1,210	1,826	250,503	2044/1/22
UK TREASURY	2.5	1,160	1,902	260,965	2065/7/22
普通社債券 (含む投資法人債券)					
AVIVA PLC FRN	6.125	220	266	36,490	2036/11/14
HSBC HOLDINGS PLC FRN	2.256	370	383	52,537	2026/11/13
SCOTTISH WIDOWS LTD	5.5	380	418	57,399	2023/6/16
小 計				893,293	
(オーストラリア) 国債証券		千オーストラリア ドル	千オーストラリア ドル		
AUSTRALIAN GOVT	3.25	2,830	3,647	277,302	2039/6/21
QUEENSLAND TREASURY	3.25	660	761	57,862	2026/7/21
小 計				335,165	
(インドネシア) 国債証券		千インドネシア ルピア	千インドネシア ルピア		
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	52,639,000	56,375,316	405,902	2039/4/15
(中国) 国債証券		千元	千元		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.1	2,000	2,015	31,487	2022/6/29
CHINA GOVERNMENT BOND	3.8	3,000	3,090	48,280	2023/7/9
CHINA GOVERNMENT BOND	3.38	1,000	1,032	16,126	2026/7/4
CHINA GOVERNMENT BOND	3.85	1,000	1,061	16,577	2026/12/12
CHINA GOVERNMENT BOND	4.29	11,500	12,784	199,696	2029/5/22
CHINA GOVERNMENT BOND	3.6	1,000	1,057	16,523	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	4.0	10,000	10,970	171,360	2035/11/30
普通社債券 (含む投資法人債券)					
AGRICUL DEV BANK CHINA	3.4	14,000	14,203	221,863	2024/11/6
EXPORT-IMPORT BANK CHINA	4.4	6,000	6,282	98,133	2024/5/14
小 計				820,049	
(南アフリカ) 国債証券		千ランド	千ランド		
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	11,254	8,728	55,863	2037/1/31
SOUTH AFRICA GOVT	6.5	52,937	32,509	208,058	2041/2/28
小 計				263,922	
合 計				16,030,640	

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

＜売付債券＞

銘柄	利 率 (%)	第2期末			償還年月日
		額面金額	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ) PHLMC GOLD 15YR OCT FWD	2.0	100	103	11,002	2035/10/1
合 計				11,002	

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

＜外国投資信託証券＞

銘 柄	第1期末		第2期末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		邦貨換算金額 (千円)
			外貨建金額	外貨建金額	
(アメリカ)			千ドル	千ドル	—
LMQI-LMWA INDIA BOND-LM USD	24,016	—	—	—	—
WA CHINA BOND FUND L.L.C.	229,177	463,159	4,691	4,691	497,237
合計	口数 銘柄 数 <比率>	253,193 2	463,159 1	4,691 —	497,237 <2.8%>

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

(注2)<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄	別	第2期末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 国	CA 10YR 1012	194	—
	US 5YR DEC00	7,983	—
	L-GILT DEC00	—	18
	BTP10YR 2012	352	—
	OAT10YR 2012	105	—
	BOBL 5YR	—	387
	BOND 10YR	—	1,043
	US 2YR DEC00	3,019	—
	US10YR DEC00	—	9,731
	EB 30YR 2012	—	416
国	US 20YRDEC00	1,513	—
	USUL10YR2012	—	571
	US UL 1012	736	—
	AU 10YR 1012	181	—

(注)外貨建資産は、当該日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。

＜オプションの銘柄別期末残高＞

銘 柄	別	コールプット別	第2期末	
			買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 債 券	USZ0 P 1012	プット	—	3
	IKZ0 C 1120	コール	—	3
	IKZ0 P 1120	プット	1	—
	RXX0 C 1011	コール	—	0.716622

(注)外貨建資産は、当該日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。

＜スワップ及び先渡取引残高＞

種 類	第2期末		
	取 引 契 約	残 高 (想 定 元 本 額)	百万円
直物為替先渡取引			714

組入投資信託証券の内容

■BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund—クラスS-JPY

●ファンドの概要

管 理 会 社	ブルーベイ・ファンズ・マネジメント・カンパニー・エスエー
運 用 方 針	主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。 ポートフォリオの構築は、買建(ロングポジション)だけでなく売建(ショートポジション)でも行います。
主 要 運 用 対 象	わが国を含む世界の投資適格債券を主要投資対象とし、デリバティブ取引及び為替予約取引を主要取引対象とします。
組 入 入 制 限	投資適格債券への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の50%以上とします。 投資信託証券(上場投資信託を除きます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「BlueBay Funds Société d' Investissement à Capital Variable Annual Report including Audited Financial Statements for the year ended 30 June 2020」の情報を基に掲載しています。

BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

●損益の状況(2020年6月30日までの会計期間)

	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD
INCOME			
Dividends, net of withholding taxes	–	–	1,362
Interest income on investments, net of withholding taxes	9,291,190	50,332,969	4,330,175
Interest income on reverse repurchase agreements	–	–	–
Interest income on swap agreements	22,332	2,521,323	46,016
Bank interest	88,281	50,606	10,609
Other income	799,822	47,776	21,125
Total Income	10,201,625	52,952,674	4,409,287
EXPENSES			
Management and advisory fees	2,168,057	15,585,960	890,290
Performance fees	–	1,043,052	–
Taxe d'abonnement	24,805	364,557	6,806
Directors' fees	7,742	7,084	7,725
Administration fees	97,882	781,946	522
Depositary fees	54,808	445,460	36,929
Professional fees	15,596	35,862	15,552
Transaction expenses	2,546	274,519	1,262
Interest expense on investments	–	–	–
Interest expense on repurchase agreements	–	–	–
Interest expense on swap agreements	190,107	16,310,750	221,602
Bank interest charges	–	377,049	–
Other expenses	97,172	228,208	93,450
Total Expenses	2,658,715	35,454,447	1,274,138
Expense (payment)/reimbursement of expense cap	(51,640)	(712,217)	54,753
NET INVESTMENT INCOME/(LOSS)	7,491,270	16,786,010	3,189,902
Net realised appreciation/(depreciation) on:			
- Investments	5,993,451	202,472,132	(4,275,650)
- Forward foreign exchange contracts	(3,512,155)	(31,446,609)	(274,579)
- Futures contracts	23,584	(81,667,899)	(10,021)
- Swap agreements	(582,793)	25,360,006	1,692,372
- Options	(206,210)	(653,106)	(52,294)
- Foreign exchange transactions	(83,005)	6,539,793	(28,015)
NET INVESTMENT INCOME AND REALISED APPRECIATION/(DEPRECIATION)	9,124,142	137,390,327	241,715

	BlueBay Emerging Market Investment Grade Corporate Bond Fund USD	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:			
- Investments	(2,477,391)	(83,873,617)	(801,911)
- Forward foreign exchange contracts	(3,591,556)	6,961,812	(1,024,890)
- Futures contracts	(33,459)	16,839,150	-
- Swap agreements	158,411	(11,219,548)	313,574
- Options	(26,463)	(2,421,535)	(6,317)
- Swaptions	(4,552)	-	(1,264)
- Foreign exchange transactions	(16,709)	(435,376)	(11,120)
RESULT OF OPERATIONS FOR THE YEAR/PERIOD	3,132,423	63,241,213	(1,290,213)
CAPITAL TRANSACTIONS			
Received on subscription of shares	28,071,430	258,319,175	26,302,288
Paid on redemption of shares	(17,038,290)	(629,232,210)	(13,663,196)
Dividends paid	(9,371,816)	(19,068,244)	(54,995)
Dividends reinvested	-	2,057,562	38,026
TOTAL INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS FOR THE YEAR/PERIOD	4,793,747	(324,682,504)	11,331,910
Currency translation adjustment	-	-	-
Net assets at the beginning of the year/period	219,591,966	2,367,129,282	58,940,722
TOTAL NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD	224,385,713	2,042,446,778	70,272,632

●投資明細表(2020年6月30日現在)

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位:千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing						
BONDS						
ALBANIA						
Albania Government International Bond	3.50%	16/06/27	EUR	7,054	7,028,772	0.34
AUSTRALIA						
Origin Energy Finance Ltd	2.50%	23/10/20	EUR	36,090	36,314,621	1.78
BELGIUM						
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2.88%	02/04/32	EUR	7,937	9,019,142	0.44
Anheuser-Busch InBev SA/NV	3.70%	02/04/40	EUR	11,300	13,744,618	0.68
					22,763,760	1.12
CROATIA						
Croatia Government International Bond	1.50%	17/06/31	EUR	41,548	41,488,458	2.03
ESTONIA						
Estonia Government International Bond	0.13%	10/06/30	EUR	9,283	9,309,184	0.46
FRANCE						
Atos SE	0.75%	07/05/22	EUR	19,200	19,386,283	0.95
Capgemini SE	2.00%	15/04/29	EUR	10,200	10,979,168	0.54
Capgemini SE	2.38%	15/04/32	EUR	9,800	10,791,917	0.53
Electricite de France SA	2.00%	09/12/49	EUR	19,500	19,219,818	0.94
Electricite de France SA, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	2,200	2,105,823	0.10
Electricite de France SA, VRB	5.00%	31/12/49†	EUR	12,600	13,469,413	0.66
Electricite de France SA, VRB	5.38%	31/12/49†	EUR	4,800	5,187,590	0.25
					81,140,012	3.97
GERMANY						
Bundesobligation	0.00%	11/04/25	EUR	9,520	9,848,583	0.48
Bundesrepublik Deutschland	4.25%	04/07/39	EUR	3,006	5,616,183	0.28
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.50%	15/02/25	EUR	14,930	15,789,825	0.77
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.25%	15/02/27	EUR	19,420	20,637,537	1.01
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.25%	15/08/28	EUR	1,317	1,409,916	0.07
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.25%	15/02/29	EUR	5,540	5,943,340	0.29
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.00%	15/08/29	EUR	185,370	194,702,962	9.53
Bundesrepublik Deutschland						
Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	47,504	49,865,287	2.44
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	8,400	8,000,238	0.39
Deutsche Bank AG	1.63%	12/02/21	EUR	20,400	20,496,061	1.00
Deutsche Bank AG, VRB	5.63%	19/05/31	EUR	8,900	9,327,729	0.46
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1.50%	29/05/30	EUR	15,280	15,808,331	0.78
Volkswagen Leasing GmbH	0.25%	16/02/21	EUR	40,590	40,557,211	1.99
					398,003,203	19.49
GUERNSEY						
Globalworth Real Estate Investments Ltd	2.88%	20/06/22	EUR	13,400	13,433,843	0.66

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位:千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)						
BONDS (continued)						
ICELAND						
Iceland Government International Bond	0.10%	20/06/24	EUR	6,591	6,586,090	0.32
Iceland Government International Bond	0.63%	03/06/26	EUR	2,500	2,548,307	0.12
Iceland Rikisbref	3.50%	05/08/21	ISK	146,448	955,028	0.05
Iceland Rikisbref	7.25%	26/10/22	ISK	1,932,203	14,081,240	0.69
Iceland Rikisbref	8.00%	12/06/25	ISK	1,933,647	15,969,863	0.78
Iceland Rikisbref	5.00%	15/11/28	ISK	724,182	5,535,600	0.27
Iceland Rikisbref	6.50%	24/01/31	ISK	4,350,957	38,127,493	1.87
Islandsbanki HF	1.13%	12/04/22	EUR	13,275	13,260,630	0.65
					97,064,251	4.75
IRELAND						
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust	6.50%	15/07/25	USD	3,600	3,364,044	0.17
GE Capital International Funding Co Unlimited Co	4.42%	15/11/35	USD	21,961	19,882,641	0.97
					23,246,685	1.14
ITALY						
Intesa Sanpaolo SpA	5.15%	10/06/30	GBP	2,170	2,492,627	0.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0.95%	01/03/23	EUR	2,432	2,479,880	0.12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2.45%	01/10/23	EUR	20,923	22,368,727	1.10
UniCredit SpA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	23,596	24,758,103	1.21
					52,099,337	2.55
JAPAN						
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	0.38%	21/11/20	EUR	28,436	28,456,431	1.39
LATVIA						
Latvia Government International Bond	0.50%	15/12/20	EUR	27,510	27,619,498	1.35
MEXICO						
Mexico Government International Bond	4.00%	15/03/15^	EUR	11,184	10,515,057	0.51
Petroleos Mexicanos	7.47%	12/11/26	MXN	415,810	12,650,122	0.62
					23,165,179	1.13
NETHERLANDS						
Digital Dutch Finco BV	0.13%	15/10/22	EUR	7,449	7,363,923	0.36
ELM BV for Firmenich						
International SA, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	10,100	10,413,169	0.51
Repsol International Finance BV, VRB	3.75%	31/12/49†	EUR	6,100	6,087,895	0.30
Repsol International Finance BV, VRB	4.25%	31/12/49†	EUR	3,800	3,854,602	0.19
Telefonica Europe BV, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	10,300	10,657,060	0.52
Upjohn Finance BV	0.82%	23/06/22	EUR	21,100	21,230,989	1.04
Upjohn Finance BV	1.36%	23/06/27	EUR	9,448	9,529,744	0.47
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	10,951	11,128,198	0.55
Wintershall Dea Finance BV	1.33%	25/09/28	EUR	6,800	6,394,261	0.31

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位:千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)						
BONDS (continued)						
NETHERLANDS (continued)						
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	12,900	12,136,815	0.59
					98,796,656	4.84
SPAIN						
Abertis Infraestructuras SA	3.00%	27/03/31	EUR	24,400	25,262,197	1.24
Abertis Infraestructuras SA	1.88%	26/03/32	EUR	11,200	10,233,073	0.50
Autonomous Community of Catalonia	5.90%	28/05/30	EUR	4,350	5,978,512	0.29
Autonomous Community of Catalonia	4.69%	28/10/34	EUR	2,326	3,081,183	0.15
Autonomous Community of Catalonia	4.22%	26/04/35	EUR	15,930	20,005,945	0.98
Banco Santander SA, VRB	4.38%	31/12/49†	EUR	8,800	7,980,208	0.39
Telefonica Emisiones SA	1.81%	21/05/32	EUR	17,100	18,047,214	0.89
					90,588,332	4.44
SWITZERLAND						
Credit Suisse AG, VRB	5.75%	18/09/25	EUR	49,400	49,749,589	2.44
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	6.38%	31/12/49†	USD	22,650	20,519,410	1.00
					70,268,999	3.44
UNITED KINGDOM						
Amcor UK Finance Plc	1.13%	23/06/27	EUR	7,000	7,069,804	0.35
Barclays Plc, VRB	6.38%	31/12/49†	GBP	8,908	9,253,430	0.45
Barclays Plc, VRB	7.88%	31/12/49†	USD	5,482	4,969,234	0.24
Barclays Plc, VRB	8.00%	31/12/49†	USD	1,792	1,664,245	0.08
BP Capital Markets Plc, VRB	3.25%	31/12/49†	EUR	9,700	9,753,872	0.48
BP Capital Markets Plc, VRB	3.63%	31/12/49†	EUR	7,600	7,642,599	0.37
BP Capital Markets Plc, VRB	4.25%	31/12/49†	GBP	6,600	7,324,826	0.36
BP Capital Markets Plc, VRB	4.38%	31/12/49†	USD	18,200	16,447,491	0.80
BP Capital Markets Plc, VRB	4.88%	31/12/49†	USD	12,050	11,104,260	0.54
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	7,700	8,557,633	0.42
Natwest Markets Plc, FRB	0.50%	27/09/21	EUR	15,770	15,852,116	0.78
Royal Bank of Scotland Group Plc, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	22,280	20,144,540	0.99
Swiss Re Finance UK Plc, VRB	2.71%	04/06/52	EUR	6,900	7,179,053	0.35
					126,963,103	6.21
UNITED STATES						
Altria Group Inc	5.95%	14/02/49	USD	23,736	27,739,242	1.36
AT&T Inc	1.60%	19/05/28	EUR	10,614	10,894,547	0.53
AT&T Inc	2.05%	19/05/32	EUR	7,000	7,301,956	0.36
AT&T Inc	2.60%	19/05/38	EUR	6,100	6,471,784	0.32
AT&T Inc	5.45%	01/03/47	USD	9,740	11,426,278	0.56
BAT Capital Corp	4.91%	02/04/30	USD	10,000	10,435,512	0.51
Citigroup Inc	0.50%	29/01/22	EUR	21,515	21,623,693	1.06
CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp	1.45%	22/01/27	EUR	12,554	12,106,912	0.59
Fidelity National Information Services Inc	0.13%	03/12/22	EUR	14,200	14,139,543	0.69
General Electric Co	4.25%	01/05/40	USD	15,700	13,739,111	0.67
General Electric Co	4.35%	01/05/50	USD	8,200	7,228,019	0.35
Global Payments Inc	2.90%	15/05/30	USD	7,800	7,270,251	0.36
Morgan Stanley, FRB	0.12%	09/11/21	EUR	34,992	34,993,340	1.71
Oracle Corp	3.85%	01/04/60	USD	14,600	15,247,341	0.75

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位:千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)						
BONDS (continued)						
UNITED STATES (continued)						
Philip Morris International Inc	1.45%	01/08/39	EUR	11,018	10,308,635	0.51
					210,926,164	10.33
TOTAL BONDS					1,458,676,488	71.42
Total Transferable securities admitted to an official exchange listing						
Transferable securities dealt in on other regulated markets						
BONDS						
CANADA						
Teck Resources Ltd 144A	3.90%	15/07/30	USD	6,140	5,458,291	0.27
CHINA						
China Development Bank	3.48%	08/01/29	CNY	204,490	25,935,593	1.27
GERMANY						
Deutsche Bank AG, VRB	6.00%	31/12/49†	USD	10,000	7,369,452	0.36
ITALY						
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	7.75%	31/12/49†	EUR	2,770	3,039,034	0.15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	5.50%	01/11/22	EUR	57,100	64,170,759	3.14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	2.95%	01/09/38	EUR	3,867	4,519,301	0.22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	4.75%	01/09/44	EUR	30,990	46,460,692	2.27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A	3.85%	01/09/49	EUR	21,110	28,562,633	1.40
UniCredit SpA 144A	6.57%	14/01/22	USD	25,220	23,832,135	1.17
UniCredit SpA 144A, VRB	5.46%	30/06/35	USD	9,600	8,609,337	0.42
					179,193,891	8.77
JAPAN						
Japanese Government CPI Linked Bond	0.10%	10/03/26	JPY	1,576,825	12,962,793	0.63
Japanese Government CPI Linked Bond	0.10%	10/03/28	JPY	6,220,720	51,209,997	2.51
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3.18%	09/07/50	USD	7,200	6,444,922	0.32
					70,617,712	3.46
MEXICO						
Petroleos Mexicanos	6.95%	28/01/60	USD	20,463	14,044,798	0.69
NETHERLANDS						
JAB Holdings BV	2.25%	19/12/39	EUR	20,500	20,272,450	0.99
SWITZERLAND						
Credit Suisse Group AG 144A, VRB	4.19%	01/04/31	USD	250	254,245	0.01
UNITED STATES						
Broadcom Inc 144A	4.75%	15/04/29	USD	21,570	21,811,143	1.07

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位:千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities dealt in on other regulated markets (continued)						
BONDS (continued)						
UNITED STATES (continued)						
Charter Communications						
Operating LLC / Charter						
Communications Operating						
Capital	4.80%	01/03/50	USD	5,480	5,548,987	0.27
CoStar Group Inc 144A	2.80%	15/07/30	USD	8,750	7,966,680	0.39
Upjohn Inc 144A	3.85%	22/06/40	USD	7,800	7,469,786	0.37
Upjohn Inc 144A	4.00%	22/06/50	USD	11,800	11,283,638	0.55
					54,080,234	2.65
TOTAL BONDS					377,226,666	18.47
Total Transferable securities dealt in on other regulated markets					377,226,666	18.47
Other Securities						
BONDS						
JAPAN						
Takeda Pharmaceutical	2.00%	09/07/40	EUR	11,315	11,368,886	0.55
TOTAL BONDS					11,368,886	0.55
Total Other Securities					11,368,886	0.55
Total Investments (Cost EUR 1,813,890,904)					1,847,272,040	90.44
Other assets less liabilities					195,174,738	9.56
Total Net Assets					2,042,446,778	100.00

Glossary:

FRB - Floating Rate Bond

VRB - Variable Rate Bond

† Perpetual maturity

^ Maturity date is on 15 March 2115

Forward Foreign Exchange Contracts

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Forward Foreign Exchange Contracts

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
EUR	491,602,723	USD	(532,448,000)	13/08/20	17,988,924
EUR	72,138,467	JPY	(8,284,800,000)	13/08/20	3,794,190
ZAR	591,415,078	USD	(31,680,000)	13/08/20	1,955,793
BRl	253,148,930	USD	(44,210,000)	04/08/20	1,624,523
COP	149,486,796,973	USD	(38,560,000)	13/08/20	1,120,286
AUD	51,200,000	EUR	(30,436,137)	13/08/20	926,073
EUR	47,169,546	GBP	(42,084,678)	13/08/20	903,123
USD	35,307,136	COP	(130,271,486,748)	13/08/20	539,172
USD	23,560,000	GBP	(18,606,819)	13/08/20	500,991
USD	23,560,495	IDR	(336,635,267,330)	13/08/20	478,556
AUD	39,634,154	USD	(26,756,621)	13/08/20	477,550
IDR	372,315,276,024	USD	(24,950,000)	13/08/20	456,001
USD	23,765,221	BRl	(127,869,853)	04/08/20	455,216
USD	23,240,599	ZAR	(401,169,801)	13/08/20	231,183

Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
NOK	226,958,259	EUR	(20,730,000)	13/08/20	200,162
KRW	28,162,549,020	USD	(23,300,913)	13/08/20	162,593
USD	20,038,148	RUB	(1,428,087,198)	13/08/20	83,377
USD	11,309,441	CLP	(9,203,623,086)	13/08/20	74,759
USD	6,935,000	EUR	(6,118,612)	13/08/20	50,088
INR	1,787,311,606	USD	(23,514,164)	13/08/20	46,043
NZD	500,000	EUR	(278,942)	13/08/20	7,376
CAD	80,363	USD	(57,270)	13/08/20	1,547
EUR	101,572	HUF	(35,623,000)	13/08/20	1,202
EUR	327,058	CAD	(500,000)	13/08/20	483
CAD	500,000	EUR	(326,428)	13/08/20	148
Total Unrealised Appreciation					32,079,359
USD	61,844,049	COP	(244,253,073,190)	13/08/20	(2,863,050)
USD	140,158,000	EUR	(127,245,515)	13/08/20	(2,574,631)
USD	53,330,893	ZAR	(976,392,475)	13/08/20	(2,313,584)
MXN	1,300,868,426	USD	(58,547,735)	13/08/20	(2,293,374)
USD	22,370,000	IDR	(354,004,591,127)	13/08/20	(1,637,021)
CLP	37,925,526,879	USD	(47,955,901)	13/08/20	(1,511,462)
USD	64,470,000	OMR	(25,568,651)	28/10/20	(1,454,350)
USD	22,326,478	AUD	(34,200,000)	13/08/20	(1,089,519)
COP	93,765,614,877	USD	(25,990,247)	13/08/20	(901,502)
EUR	30,472,508	AUD	(51,200,000)	13/08/20	(889,702)
USD	22,550,000	BRL	(126,832,475)	04/08/20	(458,099)
USD	29,600,473	CNY	(212,501,794)	13/08/20	(359,414)
EUR	13,929,092	MXN	(372,360,000)	13/08/20	(321,339)
USD	23,195,939	INR	(1,778,769,653)	13/08/20	(228,923)
EUR	20,730,000	SEK	(218,755,398)	13/08/20	(166,677)
USD	33,060,000	CLP	(27,244,271,042)	13/08/20	(150,377)
ZAR	393,133,290	USD	(22,688,562)	13/08/20	(149,641)
USD	71,400,000	HKD	(555,477,527)	08/02/21	(124,412)
BRL	127,183,415	USD	(23,230,073)	04/08/20	(90,167)
EUR	15,974,229	USD	(18,048,000)	13/08/20	(79,511)
EUR	20,730,000	PLN	(92,415,361)	13/08/20	(54,316)
EUR	315,945	ZAR	(6,474,000)	13/08/20	(13,934)
NZD	3,732,867	AUD	(3,504,470)	13/08/20	(9,066)
EUR	357,387	CZK	(9,710,000)	13/08/20	(6,827)
USD	3,191,925	RUB	(228,797,183)	13/08/20	(3,039)
HUF	35,623,000	EUR	(101,250)	13/08/20	(881)
ZAR	6,474,000	EUR	(330,680)	13/08/20	(800)
Total Unrealised Depreciation					(19,745,618)

Hedge Share Class Forward Foreign Exchange Contracts

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Share Class	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
CHF	1,999,737	EUR	(1,874,865)	I - CHF	20/07/20	4,427
CHF	184,144	EUR	(172,646)	R - CHF	20/07/20	408

Hedge Share Class Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Share Class	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
CHF	114,716	EUR	(107,553)	B - CHF	20/07/20	254
Total Unrealised Appreciation						5,089
CAD	316,363,308	EUR	(208,034,050)	Y - CAD (ACDiv)	20/07/20	(1,298,268)
JPY	24,369,461,160	EUR	(202,057,822)	S - JPY	20/07/20	(977,603)
NOK	482,971,266	EUR	(45,099,201)	I - NOK	20/07/20	(539,271)
GBP	21,072,499	EUR	(23,541,281)	I - GBP	20/07/20	(365,696)
SGD	289,928,780	EUR	(185,231,884)	I - SGD (Perf)	20/07/20	(261,082)
CAD	33,105,524	EUR	(21,769,518)	I - CAD (ACDiv)	20/07/20	(135,858)
GBP	3,325,705	EUR	(3,715,334)	C - GBP (AIDiv)	20/07/20	(57,715)
GBP	2,113,217	EUR	(2,360,794)	X - GBP	20/07/20	(36,673)
GBP	1,276,322	EUR	(1,425,851)	C - GBP	20/07/20	(22,150)
GBP	421,560	EUR	(470,949)	D - GBP (QIDiv)	20/07/20	(7,316)
GBP	245,429	EUR	(274,182)	B - GBP	20/07/20	(4,259)
USD	14,157,647	EUR	(12,602,841)	I - USD	20/07/20	(2,630)
USD	11,107,846	EUR	(9,887,882)	R - USD	20/07/20	(1,974)
USD	4,472,125	EUR	(3,980,999)	B - USD	20/07/20	(837)
USD	702,913	EUR	(625,914)	C - USD	20/07/20	(327)
USD	815,910	EUR	(726,307)	S - USD	20/07/20	(152)
USD	517,023	EUR	(460,244)	R - USD (AIDiv)	20/07/20	(97)
USD	497,094	EUR	(442,503)	I - USD (AIDiv)	20/07/20	(93)
USD	322,943	EUR	(287,478)	C - USD (AIDiv)	20/07/20	(60)
USD	77,493	EUR	(68,982)	X - USD	20/07/20	(14)
Total Unrealised Depreciation						(3,712,075)

Futures Contracts

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Number of Contracts	Description	Maturity	Currency	Commitment EUR	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
1,218	Euro-Btp September Futures 20	08/09/20	EUR	140,992,026	3,008,635
330	US Long Bond (CBT) September Futures 20	21/09/20	USD	44,857,516	498,534
Total Unrealised Appreciation					3,507,169
(3,183)	Euro-Bund September Futures 20	08/09/20	EUR	(333,998,556)	(4,984,091)
(3,483)	Euro-Bobl September Futures 20	08/09/20	EUR	(360,232,758)	(1,776,435)
(1,497)	US 10YR Ultra September Futures 20	21/09/20	USD	(143,761,282)	(1,290,924)
(543)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 20	08/09/20	EUR	(90,887,883)	(1,209,893)
(126)	Long Gilt September Futures 20	28/09/20	GBP	(20,426,318)	(97,671)
(423)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 20	21/09/20	USD	(50,543,491)	(73,862)
(961)	Euro-Schatz September Futures 20	08/09/20	EUR	(97,425,219)	(52,944)
(165)	US 5YR Note (CBT) September Futures 20	30/09/20	USD	(15,493,082)	(40,223)
(189)	US 2YR Note (CBT) September Futures 20	30/09/20	USD	(34,709,703)	(2,630)
(8)	US 10YR Note (CBT) September Futures 20	21/09/20	USD	(803,098)	(402)
(46)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 20	14/09/20	JPY	(38,500,800)	0
Total Unrealised Depreciation					(9,529,075)

Options

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Currency	Quantity	Description	Strike	Commitment	Cost	Market	Unrealised
			Price			Value	Appreciation/ (Depreciation)
USD	517	P/O on S&P 500 Index	2400.00	17/07/20	- 3,080,881	96,666	(2,984,215)
					Total	96,666	(2,984,215)
Total Options purchased						96,666	(2,984,215)
Total Options sold						0	0

Interest Rate Swap Agreements

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Currency	Nominal ('000)	Maturity	Sub-Fund Receives	Fixed	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	Unrealised
				Rate %		Appreciation/ (Depreciation)
CNY	174,460	13/08/25	Fixed	1.90	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(460,303)
EUR	91,074	15/02/29	Floating	(0.19)	EURIBOR 6 MONTH ACT/360	(351,556)
CNY	101,597	13/08/25	Fixed	2.18	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(101,471)
CNY	98,203	13/08/25	Fixed	2.19	CHINA FIXING REPO RATE 7 DAYS	(88,490)
					Total Unrealised Depreciation	(1,001,820)

Credit Default Swap Agreements

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Protection Position	Security Description	Rate %	Maturity	Currency	Nominal	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
FRANCE						
Buy	Valeo SA	1.00	20/06/25	EUR	4,610,000	234,269
GERMANY						
Buy	Daimler AG	1.00	20/06/25	EUR	30,630,000	23,521
SOUTH AFRICA						
Buy	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	33,000,000	2,761,417
Buy	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	6,976,000	583,747
Buy	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	5,813,000	486,428
Buy	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	5,621,000	470,361
Buy	Republic of South Africa Government International Bond	1.00	20/06/25	USD	5,390,000	451,031
						4,752,984
						5,010,774
CANADA						
Buy	Barrick Gold Corp	1.00	20/12/24	USD	11,562,000	(381,129)
Buy	Barrick Gold Corp	1.00	20/12/24	USD	11,600,000	(382,382)
Buy	Teck Resources Ltd	5.00	20/12/24	USD	12,882,000	(1,824,018)
						(2,587,529)
GERMANY						
Buy	LANXESS AG	1.00	20/06/25	EUR	32,750,000	(670,241)
JERSEY						
Buy	Glencore Finance Europe Ltd	5.00	20/06/25	EUR	4,150,000	(622,941)
Buy	Glencore Finance Europe Ltd	5.00	20/06/25	EUR	16,500,000	(2,476,755)
						(3,099,696)
NETHERLANDS						
Buy	BMW Finance NV	1.00	20/06/25	EUR	40,826,000	(564,281)
SWITZERLAND						
Buy	LafargeHolcim Ltd	1.00	20/12/24	EUR	10,406,000	(114,260)
Buy	LafargeHolcim Ltd	1.00	20/12/24	EUR	13,542,000	(148,694)
						(262,954)
UNITED KINGDOM						
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	428,000	(61,800)
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	1,254,000	(181,068)
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	1,363,000	(196,807)

Credit Default Swap Agreements (continued)

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund (continued)

Protection Position	Security Description	Rate %	Maturity	Currency	Nominal	Unrealised
						Appreciation/ (Depreciation)
UNITED KINGDOM (continued)						
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	1,947,000	(281,132)
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	2,508,000	(362,137)
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	3,452,000	(498,443)
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/24	EUR	5,400,000	(779,720)
						<u>(2,361,107)</u>
UNITED STATES						
Buy	Arrow Electronics Inc	1.00	20/06/25	USD	3,305,000	(73,104)
Buy	Arrow Electronics Inc	1.00	20/06/25	USD	3,340,000	(73,878)
Buy	Arrow Electronics Inc	1.00	20/06/25	USD	8,350,000	(184,694)
Sell	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	3,016,000	(18,036)
Sell	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	3,016,000	(18,036)
Sell	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	5,565,000	(33,279)
Sell	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	6,033,000	(36,078)
Sell	AT&T Inc	1.00	20/06/25	USD	7,067,000	(42,261)
Buy	Avnet Inc	1.00	20/06/25	USD	1,568,000	(27,267)
Buy	Avnet Inc	1.00	20/06/25	USD	1,568,000	(27,267)
Buy	Avnet Inc	1.00	20/06/25	USD	7,840,000	(136,337)
Buy	Campbell Soup Co	1.00	20/12/24	USD	10,002,000	(284,220)
Buy	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	2,000,000	(44,515)
Buy	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	2,000,000	(44,515)
Buy	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	2,000,000	(44,515)
Buy	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	5,000,000	(111,287)
Buy	Cardinal Health Inc	1.00	20/06/25	USD	5,000,000	(111,287)
Buy	Domtar Corp	1.00	20/12/23	USD	2,669,000	(48,951)
Buy	Domtar Corp	1.00	20/12/24	USD	6,915,000	(122,979)
Buy	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/24	USD	6,328,000	(129,897)
Buy	Eastman Chemical Co	1.00	20/12/24	USD	23,672,000	(485,925)
Buy	Mattel Inc	1.00	20/12/20	USD	25,631,180	(18,814)
Buy	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	1,637,000	(55,071)
Buy	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	1,637,000	(55,071)
Buy	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	3,274,000	(110,142)
Buy	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	4,093,000	(137,694)
Buy	Quest Diagnostics Inc	1.00	20/06/25	USD	8,185,000	(275,355)
Buy	Tyson Foods Inc	1.00	20/12/24	USD	7,154,000	(183,529)
Buy	Tyson Foods Inc	1.00	20/12/24	USD	24,546,000	(629,705)
Buy	Whirlpool Corp	1.00	20/12/24	USD	13,712,000	(222,148)
Buy	Whirlpool Corp	1.00	20/12/24	USD	14,786,000	(239,548)
						<u>(4,069,920)</u>
Total Unrealised Depreciation						(13,615,728)

Credit Default Index Swap Agreements

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Protection Position	Index Description	Rate %	Maturity	Currency	Nominal	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
UNITED STATES						
Buy	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/25	USD	22,615,000	131,411
Total Unrealised Appreciation						
UNITED STATES						
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/25	EUR	45,047,000	(2,326,349)
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/25	EUR	92,800,000	(4,792,443)
Total Unrealised Depreciation						
(7,118,792)						

組入投資信託証券の内容

■FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用方針	<p>ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンドへの投資を通じて、主としてゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社(SPC)の発行する円建債券に投資し、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」(以下「PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンド」*といいます。)の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。</p> <p>*PTR ディバーシファイド・アルファ・ファンドは、世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券です。</p>
主要運用対象	ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

●損益の状況

項目	第5期 自 2019年10月11日 至 2020年10月12日
(A)配当等収益	△4,643円
受取利息	39
支払利息	△4,682
(B)有価証券売買損益	720,914,331
売買益	741,850,274
売買損	△20,935,943
(C)信託報酬等	△8,018,997
(D)当期損益金(A+B+C)	712,890,691
(E)前期繰越損益金	112,867,782
(F)追加信託差損益金 (配当等相当額)	668,150,007 (569,541,023)
(売買損益相当額)	(98,608,984)
(G)計(D+E+F)	1,493,908,480
(H)収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	1,493,908,480
追加信託差損益金 (配当等相当額)	668,150,007 (569,492,033)
(売買損益相当額)	(98,657,974)
分配準備積立金	826,020,008
繰越損益金	△261,535

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

	第4期末	第5期末	
	口数	口数	
	千口	千口	
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	10,808,347	17,430,129	18,873,344

下記は、ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第 5 期 末					
銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 働 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普通社債券(含む投資法人債券) SIGNUM GENEVA 1 0% 12/15/25	0	33,768,000	37,198,491	2025/12/15	
合 計		33,768,000	37,198,491		

組入投資信託証券の内容

■ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	野村アセットマネジメント株式会社
運用方針	日本成長株投資マザーファンド受益証券および野村日本株最小分散ポートフォリオマザーファンド受益証券を主要投資対象、TOPIX(東証株価指数)を対象とした株価指数先物取引(以下、「株価指数先物取引」といいます。)を主要取引対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。 各マザーファンド受益証券に投資を行うとともに、株価指数先物取引を活用します。株価指数先物取引の活用にあたっては、実質的に投資する株式に対する株式市場全体の変動の影響を抑えることを目指し、株価指数先物取引の売建てを行います。
主要運用対象	日本成長株投資マザーファンド受益証券および野村日本株最小分散ポートフォリオマザーファンド受益証券を主要投資対象とし、株価指数先物取引を主要取引対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

●損益の状況

項目	第2期 自 2019年12月21日 至 2020年12月21日
(A)配当等収益	△1,260,833円
支 払 利 息	△1,260,833
(B)有価証券売買損益	5,681,995,460
売 買 益	6,015,836,992
売 買 損	△333,841,532
(C)先物取引等取引損益	△5,247,510,455
取 引 益	2,769,319,575
取 引 損	△8,016,830,030
(D)信託報酬等	△147,531,881
(E)当期損益金(A+B+C+D)	285,692,291
(F)前期繰越損益金	329,617,285
(G)追加信託差損益金	1,419,704,951
(配当等相当額)	(482,375,570)
(売買損益相当額)	(937,329,381)
(H) 計 (E+F+G)	2,035,014,527
次期繰越損益金(H)	2,035,014,527
追加信託差損益金	1,419,704,951
(配当等相当額)	(515,136,750)
(売買損益相当額)	(904,568,201)
分配準備積立金	615,309,576

●組入資産の明細

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第2期末	
	買建額 (百万円)	売建額 (百万円)
国内 TOPIX	—	30,863

<親投資信託残高>

	第1期末		第2期末	
	口 数	口 数	評価額	
野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド	5,013,986	11,338,360	15,754,651	
日本成長株投資マザーファンド	6,122,050	11,563,848	16,217,141	

下記は、日本成長株投資マザーファンド全体の内容です。

＜国内株式(上場株式)＞

銘柄	第1期末 株数 (千株)	第2期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
鉱業(0.8%)			
国際石油開発帝石	67.6	208.6	119,945
建設業(1.2%)			
大和ハウス工業	31.8	60.1	181,742
パルプ・紙(0.8%)			
レンゴー	—	138.6	118,780
化学(13.1%)			
日産化学	—	22.9	142,209
信越化学工業	18.8	33	567,435
日油	16.1	28.1	145,277
花王	12.6	35.4	277,500
ミルボン	9.5	20.2	131,300
コーセー	4.4	6.9	121,026
ニフコ	21	33.6	129,192
ユニ・チャーム	50.4	92.5	459,817
医薬品(8.1%)			
協和キリン	41.2	69.7	187,214
塩野義製薬	14.2	31.7	178,788
中外製薬	13.4	91.8	459,918
参天製薬	29	69.6	115,814
J C R ファーマ	3.4	45.6	110,716
第一三共	—	52.2	172,834
ゴム製品(%)			
ブリヂストン	24.4	—	—
鉄鋼(%)			
日本製鉄	38.1	—	—
機械(11.0%)			
三浦工業	21.9	26.9	147,681
ディスコ	1	3.7	123,025
SMC	2.8	6.4	406,656
小松製作所	46	135.6	376,086
ダイキン工業	15.6	22.5	497,137
ダイフク	8.4	8.7	108,489
電気機器(17.8%)			
日立製作所	25.9	71.2	297,687
三菱電機	32.7	—	—
日本電産	17.8	51	648,975
アルプスアルパイン	—	100.1	140,340
キーエンス	6.8	13.5	749,655
シスメックス	11.6	18.9	223,492
イリソ電子工業	9.6	—	—
ファナック	3.3	5.5	139,892
村田製作所	21.1	42.5	379,397
小糸製作所	9.1	—	—
東京エレクトロン	—	2.9	105,676
輸送用機器(4.5%)			
いすゞ自動車	60.9	—	—
本田技研工業	—	92.5	278,887
スズキ	28.2	53	268,233
シマノ	4.7	5.5	133,485
精密機器(4.6%)			
テルモ	23.1	56.3	233,701

銘柄	第1期末 株数 (千株)	第2期末 株数 (千株)	評価額 (千円)
HOYA			
朝日インテック	10.8	21.6	301,536
その他製品(3.0%)			
パンダイナムコホールディングス	—	13.3	122,306
ビジョン	27.7	73.9	325,899
情報・通信業(10.2%)			
システナ	—	23.3	50,234
GMOペイメントゲートウェイ	11	9.4	132,258
オービック	5.9	11.6	243,600
ジャストシステム	—	29.7	214,137
トレンドマイクロ	11	29.9	170,729
KDDI	49	122.2	370,021
ソフトバンクグループ	27.3	41.9	355,689
卸売業(2.3%)			
伊藤忠商事	52.6	118.9	345,880
三菱商事	27.6	—	—
小売業(6.9%)			
MonotaRO	16.1	16.7	90,681
コスマス薬品	2.3	6.3	103,383
クスリのアオキホールディングス	5.8	—	—
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	53.8	91.1	218,366
ニトリホールディングス	6	10.8	236,250
ファーストリテイリング	2.8	4.8	402,864
銀行業(1.5%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	189.8	489.8	224,279
保険業(2.4%)			
東京海上ホールディングス	26.1	69.1	362,567
その他金融業(0.8%)			
イー・ギャランティ	—	56.7	122,131
不動産業(2.5%)			
東急不動産ホールディングス	100.8	—	—
パーク24	36.3	56.8	103,092
住友不動産	26.7	50.7	164,166
カチタス	8.3	34.4	110,252
サービス業(8.5%)			
日本M&Aセンター	30.7	22.8	153,900
エス・エム・エス	21	46.7	178,627
綜合警備保障	4.4	—	—
カカクコム	28.5	48.2	137,418
エムスリー	25.5	28.5	266,788
オリエンタルランド	1.5	2.9	48,270
ユー・エス・エス	24.9	—	—
リクルートホールディングス	38.5	84.2	349,935
リログループ	33.6	57.4	149,928
東洋	16.9	—	—
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,687 67	3,477 65 15,101,170 <93.1%>

(注1)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です。

(注2)合計欄の()内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

下記は、野村日本株最小分散ポートフォリオ マザーファンド全体の内容です。

＜国内株式(上場株式)＞

銘柄	第1期末		第2期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)
水産・農林業(0.3%)				
マルハニチロ	3.6	—	—	
ホクト	11.1	20.5	43,665	
建設業(7.8%)				
ショーボンドホールディングス	—	20.6	103,618	
コムシスホールディングス	6	5.7	17,613	
大成建設	8.5	—	—	
大林組	8.4	—	—	
西松建設	15.6	29.6	59,525	
大東建託	6.7	17.8	166,430	
NIPPO	15.1	58.6	159,450	
前田道路	10.9	15.1	26,017	
大和ハウス工業	23.5	44	133,056	
積水ハウス	42.2	91.8	184,839	
関電工	60.3	111.3	89,707	
きんでん	21.4	89.4	148,314	
協和エクシオ	24.9	46.4	132,379	
九電工	—	5.7	18,097	
食料品(13.4%)				
日清製粉グループ本社	30.5	59.9	98,595	
森永製菓	14.7	30.6	117,963	
江崎グリコ	—	21.4	97,691	
カルビー	—	15.3	46,206	
明治ホールディングス	2	14.1	101,097	
日本ハム	—	5.5	25,272	
伊藤ハム米久ホールディングス	44.1	65.1	44,723	
アサヒグループホールディングス	22.2	—	—	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	13.5	—	—	
サントリー食品インターナショナル	18.1	41.3	156,733	
伊藤園	14.4	22.5	144,900	
不二製油グループ本社	4.5	—	—	
味の素	22.2	84	192,948	
キユーピー	23	75.6	166,244	
ハウス食品グループ本社	17.6	33.8	128,440	
カゴメ	24.3	33.2	123,338	
ニチレイ	7	35.1	96,805	
東洋水産	18.2	33.3	165,001	
日清食品ホールディングス	10.9	21.3	184,671	
日本たばこ産業	50	108.9	238,491	
繊維製品(0.2%)				
ワコールホールディングス	17.8	18.6	38,688	
パルプ・紙(0.6%)				
レンゴー	—	114.3	97,955	

銘柄	第1期末		第2期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)
化学(3.6%)				
ライオン	8.3	—	—	
小林製薬	8.2	14.6	181,040	
エフビコ	9.1	38.2	162,923	
ユニ・チャーム	—	45.4	225,683	
医薬品(11.4%)				
協和キリン	—	63.8	171,366	
武田薬品工業	4.3	—	—	
アステラス製薬	66	135.9	211,052	
中外製薬	10.8	52.7	264,027	
科研製薬	13	35.6	139,374	
小野薬品工業	—	37.9	120,749	
久光製薬	3.6	3.6	22,212	
持田製薬	8	10	39,100	
ツムラ	17	36.1	115,339	
キッセイ薬品工業	7.2	12.3	27,232	
沢井製薬	9	16.8	79,296	
第一三共	9.6	76.1	251,967	
大塚ホールディングス	21.2	50.6	227,700	
大正製薬ホールディングス	6.8	21.2	144,584	
ペプチドリーム	2.9	—	—	
機械(0.8%)				
平和	—	13.2	19,206	
SANKYO	10.8	40.5	110,808	
電気機器(7.3%)				
エレコム	—	13.4	67,938	
ヒロセ電機	2.3	10.7	161,677	
アズビル	25.1	36.3	196,020	
日本光電工業	5.4	49.4	174,135	
キーエンス	—	8.9	494,217	
シスメックス	—	5.2	61,490	
キヤノン	42.4	—	—	
リコー	51.8	—	—	
精密機器(2.3%)				
HOYA	7.6	26	362,960	
電気・ガス業(3.5%)				
東京瓦斯	34	83.6	193,952	
大阪瓦斯	41	89	179,869	
東邦瓦斯	19.1	27.4	175,360	
陸運業(11.0%)				
東武鉄道	21.5	26.3	78,847	
相鉄ホールディングス	20.5	36.5	92,053	
東急	25.3	—	—	

銘柄	期	第1期末		第2期末	
		株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
京浜急行電鉄		39	22.5	38,182	
小田急電鉄		34.4	58.7	178,741	
京王電鉄		13.2	24.1	179,786	
京成電鉄		7.4	—	—	
東日本旅客鉄道		3.9	—	—	
東海旅客鉄道		0.9	—	—	
西日本鉄道		19.3	32.9	97,219	
近鉄グループホールディングス		16.2	36.4	159,432	
阪急阪神ホールディングス		19.6	37.6	124,456	
南海電気鉄道		17.3	35.5	90,276	
京阪ホールディングス		16	35.2	169,488	
名古屋鉄道		25.4	60.4	159,697	
ヤマトホールディングス		—	22.9	59,288	
福山通運		11	16.2	72,900	
日立物流		6.5	10.3	32,136	
九州旅客鉄道		2.7	—	—	
S G ホールディングス		7.5	67.3	203,246	
空運業(ー%)					
日本航空		7.9	—	—	
情報・通信業(14.5%)					
T I S		—	29.4	60,093	
コーエーテクモホールディングス		10.7	29.5	185,555	
ネクソン		—	44.7	145,275	
オービック		6.2	9.4	197,400	
日本オラクル		8.2	15.7	183,847	
伊藤忠テクノソリューションズ		12.6	44.9	168,375	
大塚商会		—	21.8	112,706	
日本電信電話		35	145.9	389,042	
K D D I		47.1	99.5	301,286	
ソフトバンク		32.7	182.5	240,991	
光通信		3.2	6.3	155,799	
N T T ドコモ		47.5	—	—	
松竹		0.7	—	—	
東宝		12	8.3	35,773	
S C S K		—	21.6	122,472	
卸売業(4.3%)					
シップヘルスケアホールディングス		—	31.2	172,848	
第一興商		14.7	—	—	
アズワン		—	1.8	28,746	
伊藤忠商事		17.4	98.6	286,827	
三井物産		61.1	32.1	61,134	
住友商事		53.3	—	—	
キヤノンマーケティングジャパン		26.5	59.8	137,540	
オートバックスセブン		30.5	—	—	
小売業(13.8%)					
ローソン		13.1	33.7	160,412	

銘柄	期	第1期末		第2期末	
		株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
エービーシー・マート		10.5	28.5	153,045	
エディオン		37.9	49.1	49,738	
M o n o t a R O		—	5.8	31,494	
ウエルシアホールディングス		1.6	11.7	44,518	
すかいらーくホールディングス		38.2	—	—	
コスモス薬品		2.4	9.8	160,818	
セブン&アイ・ホールディングス		31.6	67.4	237,787	
ツルハホールディングス		5.1	11.6	173,884	
バン・パシフィック・インターナショナル		28.7	76.8	184,089	
ゼンショーホールディングス		33.5	53	139,761	
スギホールディングス		11.3	22.7	157,765	
しまむら		4.4	10.1	106,959	
イズミ		5.9	—	—	
ヤオコー		—	17.8	124,956	
アイシンホールディングス		—	5.9	38,822	
ヤマダホールディングス		151.1	288.6	152,958	
ニトリホールディングス		5.6	5.1	111,562	
サンドラッグ		14.9	38.4	158,400	
銀行業(ー%)					
あおぞら銀行		9	—	—	
サービス業(5.2%)					
日本M & Aセンター		14.4	—	—	
綜合警備保障		11.7	32.5	171,275	
エムスリー		8.7	—	—	
H. U. グループホールディングス		5.5	—	—	
オリエンタルランド		8.6	15.9	264,655	
ユー・エス・エス		40.7	80.7	167,856	
リコグループ		3.6	—	—	
セコム		11	22.8	214,183	
ペネッセホールディングス		12	—	—	
合計	株数・金額	2,313	4,738	15,856,158	
	銘柄数<比率>	121	114	99.3%	

(注1)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です。

(注2)合計欄の()内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■MA Hedge Fund Strategies Limited

●ファンドの概要

運用会社	UBS O'Connor LLC
運用方針	公表された合併・買収案件等において、買収先企業の株式を買い付け、又は買収先企業の株式を買い付けると同時に買収元企業の株式を売り建てる基本戦略とします。なお、関連する上場デリバティブ商品等を活用することがあります。
主要運用対象	主として世界各国(日本を含みます。)の企業の株式に投資を行います。なお、関連する上場デリバティブ商品等に投資を行うことがあります。
組入制限	投資法人財産を超える有価証券(現物に限ります)の空売りは行いません。 投資法人財産の10%を超える借り入れは行いません。 一発行会社(投資法人を含みます。)の発行済株式総数の50%超を超える株式(投資法人が発行する投資証券を含みます。)を取得しないものとします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引の利用はヘッジ目的に限定しません。

以下の「損益の状況」は「MA Hedge Fund Strategies Limited FINANCIAL STATEMENTS Year Ended December 30, 2020 With Report of Independent Auditors」の情報を基に、「投資明細表」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

MA Hedge Fund Strategies Limited

●損益の状況(2020年12月30日までの会計期間)

Realized and unrealized gains (losses) on investments in securities, derivative contracts and foreign currency

Net realized loss on investments in securities and foreign currency	\$ (4,405,181)
Net realized gain on derivative contracts and foreign currency	3,897,140
Net change in unrealized appreciation/depreciation on investments in securities and foreign currency	5,806,055
Net change in unrealized appreciation/depreciation on derivative contracts and foreign currency	<u>(330,960)</u>
Net gain on investments in securities, derivative contracts and foreign currency	\$ 4,967,054

Investment income

Dividends (net of withholding tax of \$131,655)	1,628,141
Interest	819,576
Other	<u>175</u>
Total investment income	2,447,892

Expenses

Interest	734,722
Dividends	426,571
Management fees	408,437
Performance fees	273,399
Administration fees	143,069
Other	<u>182,131</u>
Total expenses	2,168,329
Net investment income	279,563
Net change in net assets resulting from operations	<u>\$ 5,246,617</u>

●投資明細表(2020年12月30日現在)

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価益 (\$)	評価損益計 (\$)
Bond													
CONVERTIBLE CORP													
	256,000.00	US72941BAB27	PLURALSIGHT INC 0.375% 03/01/24 CNT	USD	253,056.00	253,056.00	99.3500	1.0000	254,336.00	254,336.00	1,280.00	0.00	1,280.00
			Subtotal - CONVERTIBLE CORP			253,056.00				254,336.00	1,280.00	0.00	1,280.00
CORP													
	-575,000.00	US099724AJ55	BORGWARNER INC 3.375% 03/15/25	USD	-615,140.18	-615,140.18	109.8803	1.0000	-631,811.45	-631,811.45	-16,671.27	0.00	-16,671.27
	919,721.00	US099724AM84	BORGWARNER INC 5.000% 10/01/25 SR:144A	USD	1,052,850.62	1,052,850.62	117.5402	1.0000	1,081,041.47	1,081,041.47	28,190.85	0.00	28,190.85
	-223,000.00	US166764BZ29	CHEVRON CORP 2.978% 05/11/40	USD	-250,021.83	-250,021.83	110.6257	1.0000	-246,695.26	-246,695.26	3,326.57	0.00	3,326.57
	-207,000.00	US31740LAC72	DEFINITYUS HOLDINGS 8.250% 11/15/26 SR:144A	USD	-225,260.93	-225,260.93	109.2500	1.0000	-226,147.50	-226,147.50	-886.57	0.00	-886.57
	737,811.00	US63934EAT55	NAVISTAR INT'L CORP 6.625% 11/01/25 SR:144A	USD	771,560.06	771,560.06	104.8900	1.0000	773,889.96	773,889.96	2,329.90	0.00	2,329.90
	130,000.00	US655044AG01	NOBLE ENERGY INC 5.250% 11/15/43	USD	169,044.90	169,044.90	143.3566	1.0000	186,363.60	186,363.60	17,318.70	0.00	17,318.70
	131,000.00	US655044AJ40	NOBLE ENERGY INC 5.050% 11/15/44	USD	170,076.39	170,076.39	140.3602	1.0000	183,871.81	183,871.81	13,795.42	0.00	13,795.42
	14,000.00	US655044AN51	NOBLE ENERGY INC 4.950% 08/15/47	USD	18,227.30	18,227.30	141.7271	1.0000	19,841.80	19,841.80	1,614.50	0.00	1,614.50
	121,000.00	US7011885AH87	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN 5.625% 10/15/27 SR:144A	USD	131,587.50	131,587.50	108.6500	1.0000	131,466.50	131,466.50	-121.00	0.00	-121.00
	33,000.00	US74733VAB62	QEP RESOURCES INC 5.375% 10/01/22	USD	34,402.50	34,402.50	104.3125	1.0000	34,423.13	34,423.13	20.63	0.00	20.63
	32,000.00	US74733VAC46	QEP RESOURCES INC 5.250% 05/01/23	USD	33,760.00	33,760.00	105.6000	1.0000	33,792.00	33,792.00	32.00	0.00	32.00
	385,332.00	US85572NAA63	STAR GROUP HOLDINGS/STAR GROUP 7.000% 07/15/26 SR:144A	USD	415,731.51	415,731.51	105.6875	1.0000	407,247.81	407,247.81	-8,483.70	0.00	-8,483.70
			Subtotal - CORP			1,706,817.84				1,747,283.87	40,466.03	0.00	40,466.03
GOVT													
	-18,500.00	US912810SL35	US TREASURY N/B 2.000% 02/15/50	USD	-21,745.68	-21,745.68	108.2305	1.0000	-20,022.64	-20,022.64	1,723.04	0.00	1,723.04
	-40,500.00	US912810SN90	US TREASURY N/B 1.250% 05/15/50	USD	-38,601.29	-38,601.29	90.3516	1.0000	-36,592.40	-36,592.40	2,008.89	0.00	2,008.89
	-577,900.00	US91282CAT80	US TREASURY N/B 0.250% 10/31/25	USD	-574,649.31	-574,649.31	99.5234	1.0000	-575,145.73	-575,145.73	-496.42	0.00	-496.42
			Subtotal - GOVT			-634,996.28				-631,760.77	3,235.51	0.00	3,235.51
			Subtotal - Bond			1,324,877.56				1,369,859.10	44,981.54	0.00	44,981.54
Equity													
ADR													
	-13,024.00	AZN US	ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	USD	-644,052.17	-644,052.17	50.1800	1.0000	-653,544.32	-653,544.32	-9,492.15	0.00	-9,492.15
	12,684.00	BBL US	BHP GROUP PLC-ADR	USD	523,121.81	523,121.81	53.4400	1.0000	677,832.96	677,832.96	154,711.15	0.00	154,711.15
	-11,114.00	BHP US	BHP GROUP LTD-SPON ADR	USD	-531,802.37	-531,802.37	65.9400	1.0000	-732,857.16	-732,857.16	-201,054.79	0.00	-201,054.79
	2,074.00	RYAAC US	RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	USD	182,972.88	182,972.88	111.9900	1.0000	232,267.26	232,267.26	49,294.38	0.00	49,294.38
			Subtotal - ADR			-469,759.85				-476,301.26	-6,541.41	0.00	-6,541.41
COMMON STOCK													
	2,000.00	2MX FP	2MX ORGANIC SA	EUR	20,000.00	24,218.00	10.8380	1.2298	21,676.00	26,657.14	2,061.15	377.99	2,439.14
	133,070.00	AABA_ESCROW	AABA_ESCROW	USD	2,776,850.05	2,776,850.05	14.5417	1.0000	1,935,064.02	1,935,064.02	-841,786.03	0.00	-841,786.03
	5,000.00	AAQC US	ARTIUS ACQUISITION INC-CL A	USD	49,700.00	49,700.00	10.4700	1.0000	52,350.00	52,350.00	2,650.00	0.00	2,650.00
	1,608.00	ACEL US	ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	17,478.96	17,478.96	10.1900	1.0000	16,385.52	16,385.52	-1,093.44	0.00	-1,093.44
	2,000.00	ACEV US	ACE CONVERGENCE ACQU-CLASS A	USD	19,520.00	19,520.00	10.2000	1.0000	20,400.00	20,400.00	880.00	0.00	880.00
	15,790.00	ACHN_CVR	ACHILLION PHARMACEUTICALS INC	USD	0.00	0.00	0.5500	1.0000	8,684.50	8,684.50	8,684.50	0.00	8,684.50
	13,985.00	ACIA US	ACACIA COMMUNICATIONS INC	USD	949,604.26	949,604.26	72.9000	1.0000	1,019,506.50	1,019,506.50	69,902.24	0.00	69,902.24

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	2,000,000	ACIC US	ATLAS CREST INVESTMENT COR-A	USD	0.00	0.00	10.2000	1.0000	20,400.00	20,400.00	0.00	20,400.00	
	3,000,000	ACND US	ASCENDANT DIGITAL ACQUISIT-A	USD	29,757.00	29,757.00	10.2800	1.0000	30,840.00	30,840.00	1,083.00	0.00	1,083.00
	2,700,000	ACTC US	ARCLIGHT CLEAN TRANSITION-A	USD	0.00	0.00	11.3300	1.0000	30,591.00	30,591.00	0.00	30,591.00	
	-16,662,000	ADI US	ANALOG DEVICES INC	USD	-1,949,964.44	-1,949,964.44	146.1800	1.0000	-2,435,651.16	-2,435,651.16	-494,686.72	0.00	-494,686.72
	1,800,000	AJAX US	AJAX I-CL A	USD	0.00	0.00	11.9800	1.0000	21,564.00	21,564.00	0.00	21,564.00	
	2,000,000	ALUS US	ALUSSA ENERGY ACQUISITION-A	USD	19,860.00	19,860.00	10.1500	1.0000	20,300.00	20,300.00	440.00	0.00	440.00
	6,136,000	ALXN US	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	949,586.71	949,586.71	156.2300	1.0000	958,627.28	958,627.28	9,040.57	0.00	9,040.57
	-13,259,000	AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	-1,081,444.82	-1,081,444.82	92.2900	1.0000	-1,223,673.11	-1,223,673.11	-142,228.29	0.00	-142,228.29
	2,000,000	AMHC US	AMPLITUDE HEALTHCARE ACQ-A	USD	19,860.00	19,860.00	10.2500	1.0000	20,500.00	20,500.00	640.00	0.00	640.00
	3,600,000	AONE US	ONE - CLASS A	USD	36,792.00	36,792.00	10.8000	1.0000	38,880.00	38,880.00	2,088.00	0.00	2,088.00
	3,000,000	APSG US	APOLLO STRATEGIC GROWTH-CL A	USD	0.00	0.00	10.4000	1.0000	31,200.00	31,200.00	0.00	31,200.00	
	4,187,000	ASAQ US	ATLANTIC AVENUE ACQUISI-CL A	USD	36,430.94	36,430.94	10.1200	1.0000	42,372.44	42,372.44	5,941.50	0.00	5,941.50
	3,100,000	ASPL US	ASPIRATIONAL CONSUMER LIFE-A	USD	0.00	0.00	10.1800	1.0000	31,558.00	31,558.00	0.00	31,558.00	
	2,400,000	ATAC US	ALTIMAR ACQUISITION CORP - A	USD	0.00	0.00	11.3100	1.0000	27,144.00	27,144.00	0.00	27,144.00	
	-10,532,000	ATCOA SS	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	-3,804,594.45	-396,678.17	421.1000	8.1973	-4,435,025.20	-541,034.88	-76,907.13	-67,449.58	-144,536.71
	12,036,000	ATCOB SS	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	3,819,973.63	389,264.76	368.3000	8.1973	4,432,858.80	540,770.60	74,766.72	67,739.12	142,505.84
	2,700,000	AVAN US	AVANTI ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10.3000	1.0000	27,810.00	27,810.00	0.00	27,810.00	
	4,000,000	BC/U CN	BESPOKE CAPITAL ACQUISITIO-A	USD	39,120.00	39,120.00	10.0800	1.0000	40,320.00	40,320.00	1,200.00	0.00	1,200.00
	700,000	BFT US	FOLEY TRASIMENE ACQUISITI-A	USD	3,129.84	3,129.84	15.7900	1.0000	11,053.00	11,053.00	7,923.16	0.00	7,923.16
	2,000,000	BOAC US	BLUESCAPE OPPORTUNITIES AC-A	USD	0.00	0.00	10.3800	1.0000	20,760.00	20,760.00	0.00	20,760.00	
	2,000,000	BSN US	BROADSTONE ACQUISITION COR-A	USD	0.00	0.00	10.1200	1.0000	20,240.00	20,240.00	0.00	20,240.00	
	3,000,000	BTAQ US	BURGUNDY TECHNOLOGY ACQUIS-A	USD	29,190.00	29,190.00	10.4000	1.0000	31,200.00	31,200.00	2,010.00	0.00	2,010.00
	17,083,000	CBB US	CINCINNATI BELL INC	USD	252,110.39	252,110.39	15.2400	1.0000	260,344.92	260,344.92	8,234.53	0.00	8,234.53
	2,000,000	CCAC US	CITIC CAPITAL ACQUISITION-A	USD	19,660.00	19,660.00	10.5000	1.0000	21,000.00	21,000.00	1,340.00	0.00	1,340.00
	10,000,000	CCIV US	CHURCHILL CAPITAL CORP IV-A	USD	97,800.00	97,800.00	10.0700	1.0000	100,700.00	100,700.00	2,900.00	0.00	2,900.00
	1,600,000	CCX US	CHURCHILL CAPITAL CORP II-A	USD	16,880.00	16,880.00	10.3900	1.0000	16,624.00	16,624.00	-256.00	0.00	-256.00
	1,200,000	CERE/U CN	CERES ACQUISITION CORP - A	USD	11,340.00	11,340.00	9.8500	1.0000	11,820.00	11,820.00	480.00	0.00	480.00
	39,000	CFII US	CF FINANCE ACQUISITION II-A	USD	378.10	378.10	11.3900	1.0000	444.21	444.21	66.11	0.00	66.11
	100,000	CGRO US	COLLECTIVE GROWTH CORP- CL A	USD	986.00	986.00	14.1000	1.0000	1,410.00	1,410.00	424.00	0.00	424.00
	0.000	CHNG US	CHANGE HEALTHCARE INC	USD	-3,005.98	-3,005.98	18.5800	1.0000	0.00	0.00	3,005.98	0.00	3,005.98
	3,000,000	CHPM US	CHP MERGER CORP-CLASS A	USD	30,570.00	30,570.00	10.3100	1.0000	30,930.00	30,930.00	360.00	0.00	360.00
	1,303,000	CLA US	COLONNADE ACQUISITION CORP-A	USD	12,639.10	12,639.10	13.9900	1.0000	18,238.97	18,238.97	5,589.87	0.00	5,589.87
	11,237,000	CLGX US	CORELOGIC INC	USD	759,168.89	759,168.89	77.1500	1.0000	866,934.55	866,934.55	107,765.66	0.00	107,765.66
	2,600,000	CLII US	CLIMATE CHANGE CRISIS - CL A	USD	0.00	0.00	10.7400	1.0000	27,924.00	27,924.00	0.00	27,924.00	
	0.000	CNC US	CENTENE CORP	USD	293,164.20	293,164.20	58.9200	1.0000	-0.00	-0.00	-293,164.20	0.00	-293,164.20
	8,000,000	CONX US	CONX CORP-CLASS A SHARES	USD	0.00	0.00	10.1714	1.0000	81,371.20	81,371.20	0.00	81,371.20	
	-74,986,000	COP US	CONOCOPHILLIPS	USD	-2,447,715.78	-2,447,715.78	40.0100	1.0000	-3,000,189.86	-3,000,189.86	-552,474.08	0.00	-552,474.08
	2,000,000	CPSR US	CAPSTAR SPECIAL PURPOSE AC-A	USD	19,631.20	19,631.20	10.2500	1.0000	20,500.00	20,500.00	868.80	0.00	868.80
	171,000	CRC US	CALIFORNIA RESOURCES CORP	USD	672.27	672.27	22.7200	1.0000	3,885.12	3,885.12	3,212.85	0.00	3,212.85
	11,000,000	CRHC US	COHN ROBBINS HOLDINGS-CL A	USD	0.00	0.00	10.4500	1.0000	114,950.00	114,950.00	0.00	114,950.00	
	-5,781,000	CRM US	SALESFORCE. COM INC	USD	-1,294,468.12	-1,294,468.12	222,4000	1.0000	-1,285,694.40	-1,285,694.40	8,773.72	0.00	8,773.72
	2,000,000	CRSA US	CRESCENT ACQUISITION CORP-A	USD	20,080.00	20,080.00	10.4800	1.0000	20,960.00	20,960.00	880.00	0.00	880.00
	2,600,000	CTAC US	CERBERUS TELECOM ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	10.2700	1.0000	26,702.00	26,702.00	0.00	26,702.00	
	51,372,000	CXO US	CONCHO RESOURCES INC	USD	2,428,053.30	2,428,053.30	58.2600	1.0000	2,992,932.72	2,992,932.72	564,879.42	0.00	564,879.42
	2,000,000	DCRB US	DECARBONIZATION PLUS ACQU-A	USD	0.00	0.00	10.6500	1.0000	21,300.00	21,300.00	0.00	21,300.00	
	3,800,000	DEH US	DE HOLDINGS CORP-A	USD	36,974.00	36,974.00	10.1000	1.0000	38,380.00	38,380.00	1,406.00	0.00	1,406.00
	3,000,000	DFNS US	LGL SYSTEMS ACQUISITION-A	USD	30,060.00	30,060.00	10.4600	1.0000	31,380.00	31,380.00	1,320.00	0.00	1,320.00
	2,700,000	DFPH US	DFP HEALTHCARE ACQUISIT-CL A	USD	27,972.00	27,972.00	10.8000	1.0000	29,160.00	29,160.00	1,188.00	0.00	1,188.00
	1,200,000	DGNR US	DRAGONEER GROWTH OPPORTUN-A	USD	14,136.00	14,136.00	13.3000	1.0000	15,960.00	15,960.00	1,824.00	0.00	1,824.00
	1,000,000	DSAC US	DUDDELL STREET ACQUISITION-A	USD	0.00	0.00	9.9650	1.0000	9,965.00	9,965.00	9,965.00	0.00	9,965.00
	3,000,000	EMPW US	EMPOWER LTD-CLASS A	USD	0.00	0.00	10.0200	1.0000	30,060.00	30,060.00	30,060.00	0.00	30,060.00
	2,000,000	ENPC US	EXECUTIVE NETWORK PARTNER-A	USD	0.00	0.00	25,370.00	1.0000	50,740.00	50,740.00	50,740.00	0.00	50,740.00
	4,000,000	EQD US	EQUITY DISTRIBUTION ACQUIS-A	USD	0.00	0.00	10.3200	1.0000	41,280.00	41,280.00	41,280.00	0.00	41,280.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	2,000,000	ERES US	EAST RESOURCES ACQUISITION-A	USD	19,640.00	19,640.00	10.0700	1.0000	20,140.00	20,140.00	500.00	0.00	500.00
	2,600,000	ETAC US	E. MERGE TECHNOLOGY ACQUISI-A	USD	25,441.00	25,441.00	10.2000	1.0000	26,520.00	26,520.00	1,079.00	0.00	1,079.00
	12,509,000	EV US	EATON VANCE CORP	USD	826,723.01	826,723.01	67.5400	1.0000	844,857.86	844,857.86	18,134.85	0.00	18,134.85
	2,027,000	EXPC US	EXPERIENCE INVESTMENT CORP-A	USD	20,371.35	20,371.35	11.2600	1.0000	22,824.02	22,824.02	2,452.67	0.00	2,452.67
	4,500,000	FAII US	FORTRESS VALUE ACQUISIT-CL A	USD	44,550.00	44,550.00	10.8400	1.0000	48,780.00	48,780.00	4,230.00	0.00	4,230.00
	185,944,000	FCA IM	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV	EUR	2,000,221.04	2,261,694.89	14.6600	1.2288	2,725,939.04	3,352,359.77	892,488.03	198,176.85	1,090,664.88
	11,880,000	FCAC US	FALCON CAPITAL ACQUISITIO-A	USD	0.00	0.00	10.7000	1.0000	127,116.00	127,116.00	127,116.00	0.00	127,116.00
	2,000,000	FGNA US	FG NEW AMERICA ACQUISITION-A	USD	0.00	0.00	10.1900	1.0000	20,380.00	20,380.00	20,380.00	0.00	20,380.00
	120,000	FIII US	FORUM MERGER III CORP - A	USD	1,190.40	1,190.40	13.6200	1.0000	1,634.40	1,634.40	444.00	0.00	444.00
	19,352,000	FIT US	FITBIT INC - A	USD	773,717.96	773,717.96	6.8000	1.0000	811,593.60	811,593.60	37,875.64	0.00	37,875.64
	3,000,000	FMAC US	FIRSTMARK HORIZON ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	10.7000	1.0000	32,100.00	32,100.00	32,100.00	0.00	32,100.00
	2,299,000	FSRV US	FINSERV ACQUISITION CORP-A	USD	23,104.95	23,104.95	13.4000	1.0000	30,806.60	30,806.60	7,701.65	0.00	7,701.65
	2,000,000	FST US	FAST ACQUISITION CORP-CL A	USD	19,200.00	19,200.00	10.1700	1.0000	20,340.00	20,340.00	1,140.00	0.00	1,140.00
	1,743,000	FTIV US	FINTECH ACQUISI CORP IV-CL A	USD	0.00	0.00	11.3900	1.0000	19,852.77	19,852.77	19,852.77	0.00	19,852.77
	2,000,000	FTOC US	FTAC OLYMPUS ACQ CORP-A	USD	19,900.00	19,900.00	10.3500	1.0000	20,700.00	20,700.00	800.00	0.00	800.00
	2,600,000	FUSE US	FUSION ACQUISITION CORP-A	USD	25,558.00	25,558.00	11.3200	1.0000	29,432.00	29,432.00	3,874.00	0.00	3,874.00
	1,700,000	GHIV US	GORES HOLDINGS IV INC-CL A	USD	17,527.00	17,527.00	13.0800	1.0000	22,236.00	22,236.00	4,709.00	0.00	4,709.00
	60,000	GIK US	GIGCAPITAL3 INC	USD	597.00	597.00	13.6500	1.0000	819.00	819.00	222.00	0.00	222.00
	1,600,000	GLEO US	GALILEO ACQUISITION CORP	USD	15,840.00	15,840.00	10.2200	1.0000	16,352.00	16,352.00	512.00	0.00	512.00
	10,220,000	GNW US	GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	USD	48,026.83	48,026.83	4.1200	1.0000	42,106.40	42,106.40	-5,920.43	0.00	-5,920.43
	3,000,000	GOAC US	GO ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	29,520.00	29,520.00	10.2200	1.0000	30,660.00	30,660.00	1,140.00	0.00	1,140.00
	5,782,000	GRSV US	GORES HOLDINGS V INC-CLASS A	USD	57,241.80	57,241.80	10.4600	1.0000	60,479.72	60,479.72	3,237.92	0.00	3,237.92
	29,697,000	GRUB US	GRUBHUB INC	USD	2,199,441.70	2,199,441.70	73.9600	1.0000	2,196,390.12	2,196,390.12	-3,051.58	0.00	-3,051.58
	7,000,000	GSAH US	GS ACQUISITION HOLDINGS-A	USD	75,320.00	75,320.00	10.8700	1.0000	76,090.00	76,090.00	770.00	0.00	770.00
	27,502,000	GVNV NA	GRANDVISION NV	EUR	741,629.33	827,327.64	25.6000	1.2288	704,051.20	865,842.18	-46,213.60	84,728.14	38,514.54
	2,500,000	GXGX US	GX ACQUISITION CORP - CL A	USD	26,250.00	26,250.00	11.0600	1.0000	27,650.00	27,650.00	1,400.00	0.00	1,400.00
	3,000,000	HEC US	HUDSON EXECUTIVE INVEST-CL A	USD	29,475.00	29,475.00	10.6100	1.0000	31,830.00	31,830.00	2,355.00	0.00	2,355.00
	2,877,000	HEIA NA	HEINEKEN NV	EUR	258,551.02	285,907.66	91.2200	1.2288	262,439.94	322,748.65	4,782.60	32,058.39	36,840.99
	-2,923,000	HEIO NA	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	-244,683.22	-270,529.36	78.0000	1.2288	-227,994.00	-280,387.02	20,524.42	-30,382.08	-9,857.66
	4,000,000	HIGA US	HIG ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	0.00	0.00	10.1200	1.0000	40,480.00	40,480.00	40,480.00	0.00	40,480.00
	3,000,000	HOL US	HOLICITY INC-CLASS A	USD	29,700.00	29,700.00	10.2000	1.0000	30,600.00	30,600.00	900.00	0.00	900.00
	2,000,000	HPX US	HPX CORP-A	USD	19,440.00	19,440.00	10.1200	1.0000	20,240.00	20,240.00	800.00	0.00	800.00
	2,800,000	HZAC US	HORIZON ACQUISITION COR-CL A	USD	27,580.00	27,580.00	10.2100	1.0000	28,588.00	28,588.00	1,008.00	0.00	1,008.00
	3,700,000	HZON US	HORIZON ACQUISII COR II - CL A	USD	0.00	0.00	10.3500	1.0000	38,295.00	38,295.00	38,295.00	0.00	38,295.00
	3,600,000	IACA US	ION ACQUISITION CORP 1 LTD-A	USD	0.00	0.00	12.4600	1.0000	44,856.00	44,856.00	44,856.00	0.00	44,856.00
	656,000	ID US	PARTS ID INC	USD	5,310.32	5,310.32	5.7500	1.0000	3,772.00	3,772.00	-1,538.32	0.00	-1,538.32
	2,000,000	IGAC US	IG ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	0.00	0.00	10.2400	1.0000	20,480.00	20,480.00	20,480.00	0.00	20,480.00
	3,000,000	IMPX US	AEA-BRIDGES IMPACT CORP-CL A	USD	0.00	0.00	10.1800	1.0000	30,540.00	30,540.00	30,540.00	0.00	30,540.00
	800,000	INAQ US	INSU ACQUISITION CORP - CL A	USD	8,000.00	8,000.00	15.4300	1.0000	12,344.00	12,344.00	4,344.00	0.00	4,344.00
	24,017,000	INFO US	IHS MARKIT LTD	USD	2,174,194.10	2,174,194.10	88,520.00	1.0000	2,125,984.84	2,125,984.84	-45,209.26	0.00	-48,209.26
	3,000,000	IPOD US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH- A	USD	0.00	0.00	14.0000	1.0000	42,000.00	42,000.00	42,000.00	0.00	42,000.00
	3,600,000	IPOE US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH V-A	USD	0.00	0.00	12.4600	1.0000	44,856.00	44,856.00	44,856.00	0.00	44,856.00
	3,000,000	IPOF US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOPH VI-A	USD	0.00	0.00	12.3000	1.0000	36,900.00	36,900.00	36,900.00	0.00	36,900.00
	4,000,000	JIH US	JUNIPER INDUSTRIAL HLDGS - A	USD	41,840.00	41,840.00	10.7800	1.0000	43,120.00	43,120.00	1,280.00	0.00	1,280.00
	2,000,000	LATN US	UNION ACQUISITION CORP II	USD	19,880.00	19,880.00	10.2300	1.0000	20,460.00	20,460.00	580.00	0.00	580.00
	62,000	LBRDX US	LIBERTY BROADBAND-C	USD	-2,633,594.30	-2,633,594.30	156,1500	1.0000	9,681.30	9,681.30	2,643,275.60	0.00	2,643,275.60
	2,000,000	LCAP US	LIONHEART ACQUISITION CORP-A	USD	19,920.00	19,920.00	10.1100	1.0000	20,220.00	20,220.00	300.00	0.00	300.00
	2,200,000	LCY US	LANDCADA HOLDINGS III INC-A	USD	0.00	0.00	10.4400	1.0000	22,968.00	22,968.00	22,968.00	0.00	22,968.00
	800,000	LEAP US	RIBBIT LEAP LTD - CLASS A	USD	0.00	0.00	12.8900	1.0000	10,312.00	10,312.00	10,312.00	0.00	10,312.00
	1,002,000	LIVK US	LIV CAPITAL ACQUISITION CO-A	USD	9,889.74	9,889.74	10.0900	1.0000	10,110.18	10,110.18	220.44	0.00	220.44
	2,600,000	MAAC US	MONTES ARCHIMEDES ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	10.1400	1.0000	26,364.00	26,364.00	26,364.00	0.00	26,364.00
	1,800,000	MCMJ US	MERIDA MERGER CORP I	USD	17,793.00	17,793.00	10.2900	1.0000	18,522.00	18,522.00	729.00	0.00	729.00
	2,000,000	MLAC US	MALACCA STRAITS ACQUISIT-CL A	USD	19,580.00	19,580.00	9.9400	1.0000	19,880.00	19,880.00	300.00	0.00	300.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)	
	-7,294,000	MS US	MORGAN STANLEY	USD	-466,948.87	-466,948.87	67,840.00	1.0000	-494,824.96	-494,824.96	-27,876.09	0.00	-27,876.09	
	0.000	MTCH US	MATCH GROUP INC	USD	-3,477.02	-3,477.02	152,000.00	1.0000	0.00	0.00	3,477.02	0.00	3,477.02	
	26,445,000	MXIM US	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	USD	1,791,420.82	1,791,420.82	87,320.00	1.0000	2,314,466.40	2,314,466.40	523,045.58	0.00	523,045.58	
	2,028,000	NAC/U CN	NEXTPOINT ACQUISITION CORP-A	USD	19,773.00	19,773.00	9,960.00	1.0000	20,198.88	20,198.88	425.88	0.00	425.88	
	18,778,000	NAV US	NAVISTAR INTERNATIONAL CORP	USD	713,596.24	713,596.24	44,070.00	1.0000	827,546.46	827,546.46	113,950.22	0.00	113,950.22	
	4,800,000	NGAC US	NEXTGEN ACQUISITION CORP-CLA	USD	0.00	0.00	10,200.00	1.0000	48,960.00	48,960.00	48,960.00	0.00	48,960.00	
	9,690,000	NGHC US	NATIONAL GENERAL HLDGS	USD	329,928.96	329,928.96	34,150.00	1.0000	330,913.50	330,913.50	984.54	0.00	984.54	
	6,000,000	NHIC US	NEWHOLD INVESTMENT CORP-A	USD	58,500.00	58,500.00	10,090.00	1.0000	60,540.00	60,540.00	2,040.00	0.00	2,040.00	
	2,000,000	NMMC US	NORTH MOUNTAIN MERGER CORP-A	USD	0.00	0.00	10,280.00	1.0000	20,560.00	20,560.00	20,560.00	0.00	20,560.00	
	3,988,000	NSH US	NAVSIGHT HOLDINGS INC - A	USD	0.00	0.00	10,170.00	1.0000	40,557.96	40,557.96	40,557.96	0.00	40,557.96	
	0.000	NVST US	ENVISTA HOLDINGS CORP	USD	-2,801.24	-2,801.24	33,150.00	1.0000	0.00	0.00	2,801.24	0.00	2,801.24	
	0.000	NVST-W US	ENVISTA HOLDINGS CORP-W	USD	5.71	5.71	28,670.00	1.0000	0.00	0.00	-5.71	0.00	-5.71	
	4,000,000	OACB US	OAKTREE ACQ CORP II - CL A	USD	0.00	0.00	10,400.00	1.0000	41,600.00	41,600.00	41,600.00	0.00	41,600.00	
	1,000,000	OTRA US	OTR ACQUISITION CORP-CLASS A	USD	0.00	0.00	10,320.00	1.0000	10,320.00	10,320.00	10,320.00	0.00	10,320.00	
	8,000,000	PACE US	TPG PACE TECH OPPORTUNITI-A	USD	0.00	0.00	11,110.00	1.0000	88,880.00	88,880.00	88,880.00	0.00	88,880.00	
	1,062,000	PAE US	PAE INC	USD	9,027.00	9,027.00	9,0900.00	1.0000	9,653.58	9,653.58	626.58	0.00	626.58	
	1,000,000	PCPL US	CC NEUBERGER PRINCIPAL HDS-A	USD	10,186.00	10,186.00	10,9800.00	1.0000	10,980.00	10,980.00	794.00	0.00	794.00	
	2,000,000	PDAC US	PERIDOT ACQUISITION CORP - A	USD	0.00	0.00	10,490.00	1.0000	20,980.00	20,980.00	20,980.00	0.00	20,980.00	
	3,000,000	PIAI US	PRIME IMPACT ACQU I - CL A	USD	0.00	0.00	10,150.00	1.0000	30,450.00	30,450.00	30,450.00	0.00	30,450.00	
	2,000,000	PMVC US	PMV CONSUMER ACQUISITION-A	USD	0.00	0.00	10,0800.00	1.0000	20,160.00	20,160.00	20,160.00	0.00	20,160.00	
	5,400,000	PRPB US	CC NEUBERGER PRINCIPAL-CL A	USD	54,270.00	54,270.00	10,3600.00	1.0000	55,944.00	55,944.00	1,674.00	0.00	1,674.00	
	1,600,000	PSAC US	PROPERTY SOLUTIONS ACQUISITI	USD	15,696.00	15,696.00	9,9700.00	1.0000	15,952.00	15,952.00	256.00	0.00	256.00	
	1,400,000	PSTH US	PERSHING SQUARE TONTINE -A	USD	31,766.00	31,766.00	26,9200.00	1.0000	37,688.00	37,688.00	5,922.00	0.00	5,922.00	
	2,500,000	QUEL US	QUELL ACQUISITION CORP-A SHRS	USD	0.00	0.00	12,4200.00	1.0000	31,050.00	31,050.00	31,050.00	0.00	31,050.00	
	3,600,000	RBAC US	REDBALL ACQUISITION CORP - A	USD	36,000.00	36,000.00	10,9600.00	1.0000	39,456.00	39,456.00	3,456.00	0.00	3,456.00	
	2,000,000	RCHG US	RECHARGE ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10,1800.00	1.0000	20,360.00	20,360.00	20,360.00	0.00	20,360.00	
	4,088,000	RP US	REALPAGE INC	USD	357,241.46	357,241.46	87,1000.00	1.0000	356,064.80	356,064.80	-1,176.66	0.00	-1,176.66	
	2,001,000	RPLA US	REPLAY ACQUISITION CORP	USD	20,370.18	20,370.18	10,4000.00	1.0000	20,810.40	20,810.40	440.22	0.00	440.22	
	5,600,000	RTP US	REINVENT TECHNOLOGY-CLASS A	USD	0.00	0.00	11,3600.00	1.0000	63,616.00	63,616.00	63,616.00	0.00	63,616.00	
	2,000,000	SAII US	SOFTWARE ACQUISITION GRPII-A	USD	19,300.00	19,300.00	10,0400.00	1.0000	20,080.00	20,080.00	780.00	0.00	780.00	
	2,000,000	SBG US	SANDBRIDGE ACQUISITION COR-A	USD	0.00	0.00	10,1510.00	1.0000	20,302.00	20,302.00	20,302.00	0.00	20,302.00	
	2,000,000	SCPE US	SC HEALTH CORP-A	USD	20,160.00	20,160.00	10,2400.00	1.0000	20,480.00	20,480.00	320.00	0.00	320.00	
	3,600,000	SCVX US	SCVX CORP - CLASS A	USD	36,000.00	36,000.00	10,5000.00	1.0000	37,800.00	37,800.00	1,800.00	0.00	1,800.00	
	3,000,000	SEAH US	SPORTS ENTERTAINMENT ACQUI-A	USD	0.00	0.00	10,2500.00	1.0000	30,750.00	30,750.00	30,750.00	0.00	30,750.00	
	225,000	SFT US	SHIFT TECHNOLOGIES INC	USD	0.00	0.00	8,6300.00	1.0000	1,941.75	1,941.75	1,941.75	0.00	1,941.75	
	1,999,000	SFTW US	OSPREY TECHNOLOGY ACQUISIT-A	USD	20,369.81	20,369.81	10,3500.00	1.0000	20,689.65	20,689.65	319.84	0.00	319.84	
	1,400,000	SGAM US	SEAPORT GLOBAL ACQUI-CLASS A	USD	0.00	0.00	9,9800.00	1.0000	13,972.00	13,972.00	13,972.00	0.00	13,972.00	
	2,700,000	SNPR US	TORTOISE ACQUISITION CORP A	USD	0.00	0.00	10,8300.00	1.0000	29,241.00	29,241.00	29,241.00	0.00	29,241.00	
	2,800,000	SOAC US	SUSTAINABLE OPPORTUNITIES-A	USD	28,560.00	28,560.00	11,0500.00	1.0000	30,940.00	30,940.00	2,380.00	0.00	2,380.00	
	-6,822,000	SPGI US	S&P GLOBAL INC	USD	-2,241,775.61	-2,241,775.61	323,6300.00	1.0000	-2,207,803.86	-2,207,803.86	33,971.75	0.00	33,971.75	
	100,000	SSPK US	SILVER SPIKE ACQUISITION-A	USD	1,013.00	1,013.00	12,9500.00	1.0000	1,295.00	1,295.00	282.00	0.00	282.00	
	2,000,000	STPK US	STAR PEAK ENERGY TRANSIT- A	USD	19,340.00	19,340.00	20,7500.00	1.0000	41,500.00	41,500.00	22,160.00	0.00	22,160.00	
	3,000,000	STWO US	ACON S2 ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10,2600.00	1.0000	30,780.00	30,780.00	30,780.00	0.00	30,780.00	
	1,600,000	SVAC US	STARBOARD VALUE ACQUISITI-A	USD	0.00	0.00	10,5400.00	1.0000	16,864.00	16,864.00	16,864.00	0.00	16,864.00	
	705,000	SVX/U CN	SUBVERSIVE REAL ESTATE-UNIT	USD	7,042.95	7,042.95	9,8500.00	1.0000	6,944.25	6,944.25	-98.70	0.00	-98.70	
	2,000,000	TEKK US	TEKKORP DIGITAL ACQUISITIO-A	USD	0.00	0.00	10,0000.00	1.0000	20,000.00	20,000.00	20,000.00	0.00	20,000.00	
	0.000	TFC US	TRUIST FINANCIAL CORP	USD	-16,715.32	-16,715.32	47,3700.00	1.0000	0.00	0.00	16,715.32	0.00	16,715.32	
	596,000	THBR US	THUNDER BRIDGE ACQUISITION-A	USD	6,079.20	6,079.20	13,7500.00	1.0000	8,195.00	8,195.00	2,115.80	0.00	2,115.80	
	29,115,000	TIF US	TIFFANY & CO	USD	3,726,085.32	3,726,085.32	131,3500.00	1.0000	3,824,255.25	3,824,255.25	98,169.93	0.00	98,169.93	
	-1,164,744,000	TIT IM	TELECOM ITALIA SPA	EUR	-594,762.68	-665,382.16	0.3774	1.2298	-439,574.40	-439,574.40	-540,588.59	190,850.54	-66,056.97	124,793.57
	1,289,644,000	TTIR IM	TELECOM ITALIA-RSP	EUR	654,107.47	731,755.27	0.4238	1.2298	546,551.12	672,148.57	-132,272.82	72,666.12	-59,606.70	
	-19,913,000	TKWY NA	JUST EAT TAKEAWAY	EUR	-1,909,686.97	-2,242,367.40	91,5000	1.2298	-1,822,039.50	-2,240,744.16	107,788.91	-106,165.67	1,623.24	
	1,800,000	TMTS US	SPARTACUS ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10,1500.00	1.0000	18,270.00	18,270.00	18,270.00	0.00	18,270.00	

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価 損益(\$)	評価損益 (\$)	
	2,170,000	TPGY US	TPG PACE BENEFICIAL FIN-CL A	USD	0.00	0.00	27.2500	1.0000	59,132.50	59,132.50	0.00	59,132.50		
	5,100,000	TREB US	TREBIA ACQUISITION CORP-A	USD	51,000.00	51,000.00	10.6200	1.0000	54,162.00	54,162.00	0.00	3,162.00		
	3,600,000	TWCT US	TWC TECH HOLDINGS II CORP-A	USD	0.00	0.00	10.7000	1.0000	38,520.00	38,520.00	0.00	38,520.00		
	2,000,000	TWND US	TAILWIND ACQUISITION CORP-A	USD	19,240.00	19,240.00	10.2500	1.0000	20,500.00	20,500.00	1,260.00	0.00	1,260.00	
	3,200,000	VACQ US	VECTOR ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	10.4200	1.0000	33,344.00	33,344.00	0.00	33,344.00		
	24,003,000	VAR US	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	4,135,310.51	4,135,310.51	174.7300	1.0000	4,194,044.19	4,194,044.19	58,733.68	0.00	58,733.68	
	2,400,000	VGAC US	VG ACQUISITION CORP-A	USD	0.00	0.00	11.7000	1.0000	28,080.00	28,080.00	0.00	28,080.00		
	3,414,000	VSPR US	VESPER HEALTHCARE ACQUISIT-A	USD	0.00	0.00	11.3600	1.0000	38,783.04	38,783.04	0.00	38,783.04		
	7,000,000	VYGG US	VY GLOBAL GROWTH-CL A	USD	0.00	0.00	10.5300	1.0000	73,710.00	73,710.00	0.00	73,710.00		
	74,456,000	WORK US	SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	USD	3,179,747.62	3,179,747.62	42.3300	1.0000	3,151,722.48	3,151,722.48	-28,025.14	0.00	-28,025.14	
	6,000,000	WPF US	FOLEY TRASIMENE ACQ-CLASS A	USD	62,160.00	62,160.00	11.2900	1.0000	67,740.00	67,740.00	5,580.00	0.00	5,580.00	
	7,697,000	XLNX US	XILINX INC	USD	987,557.35	987,557.35	142.1000	1.0000	1,093,743.70	1,093,743.70	106,186.35	0.00	106,186.35	
	2,700,000	YAC US	YUCAIPA ACQUISITION CORP-A	USD	26,730.00	26,730.00	10.0900	1.0000	27,243.00	27,243.00	513.00	0.00	513.00	
	1,000,000	YSAC US	YELLOWSTONE ACQUISIT CO-CL A	USD	0.00	0.00	10.3100	1.0000	10,310.00	10,310.00	0.00	0.00	10,310.00	
			Subtotal - COMMON STOCK			20,355,695.13				25,819,878.46	5,278,491.02	185,692.31	5,464,183.33	

EQUITY

59,797,000	IGYB_CVR	IGYB_CVR	EUR	0.00	0.00	0.7800	1.2298	46,641.66	57,359.91	57,359.91	0.00	57,359.91
		Subtotal - EQUITY			0.00				57,359.91	57,359.91	0.00	57,359.91

ETF

-1,442,000	KIE US	SPDR S&P INSURANCE ETF	USD	-47,502.43	-47,502.43	33.2700	1.0000	-47,975.34	-47,975.34	-472.91	0.00	-472.91	
-454,000	SMH US	VANECK SEMICONDUCTOR	USD	-76,197.45	-76,197.45	217.8500	1.0000	-98,903.90	-98,903.90	-22,706.45	0.00	-22,706.45	
-452,000	SPY US	SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	-151,366.93	-151,366.93	371.9900	1.0000	-168,139.48	-168,139.48	-16,772.55	0.00	-16,772.55	
-633,000	XOP US	SPDR S&P OIL & GAS EXP & PR	USD	-30,870.68	-30,870.68	59.3200	1.0000	-37,549.56	-37,549.56	-6,678.88	0.00	-6,678.88	
		Subtotal - ETF				-305,937.49				-352,568.28	-46,630.79	0.00	-46,630.79

PREFERRED STOCK

5,665,000	US95082P3038	WESCO INTERNATIONAL INC	USD	144,721.13	144,721.13	31.0600	1.0000	175,954.90	175,954.90	31,233.77	0.00	31,233.77
		Subtotal - PREFERRED STOCK			144,721.13				175,954.90	31,233.77	0.00	31,233.77

UNIT

2,400,000	ACACU US	ACIES ACQUISITION CORP	USD	24,000.00	24,000.00	10.8200	1.0000	25,968.00	25,968.00	1,968.00	0.00	1,968.00
1,300,000	ACKIU US	ACKRELL SPAC PARTNERS I CO	USD	13,000.00	13,000.00	10.2100	1.0000	13,273.00	13,273.00	273.00	0.00	273.00
1,600,000	AGCUU US	ALTIMETER GROWTH CORP	USD	16,000.00	16,000.00	13,8800	1.0000	22,208.00	22,208.00	6,208.00	0.00	6,208.00
2,000,000	ALTUU US	ALTITUDE ACQUISITION CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10.5000	1.0000	21,000.00	21,000.00	1,000.00	0.00	1,000.00
2,000,000	ARBGU US	AQUII ACQUISITION CORP	USD	19,700.00	19,700.00	10.3000	1.0000	20,600.00	20,600.00	900.00	0.00	900.00
500,000	ATA/U US	AMERICAS TECHNOLOGY ACQUISIT	USD	5,075.00	5,075.00	10.2750	1.0000	5,137.50	5,137.50	62.50	0.00	62.50
2,000,000	BOWXU US	BOWX ACQUISITION CORP	USD	20,520.00	20,520.00	10.8000	1.0000	21,600.00	21,600.00	1,080.00	0.00	1,080.00
1,000,000	BWACU US	BETTER WORLD ACQUISITION COR	USD	10,000.00	10,000.00	11.0500	1.0000	11,050.00	11,050.00	1,050.00	0.00	1,050.00
1,400,000	CAP/U US	CAPITOL INVESTMENT CORP V	USD	14,025.65	14,025.65	10.4050	1.0000	14,567.00	14,567.00	541.35	0.00	541.35
2,400,000	CAS/U US	CASCADE ACQUISITION CORP	USD	24,000.00	24,000.00	10.4100	1.0000	24,984.00	24,984.00	984.00	0.00	984.00
2,000,000	CBAH/U US	CBRE ACQUISITION HOLDINGS IN	USD	20,620.00	20,620.00	10.4500	1.0000	20,900.00	20,900.00	280.00	0.00	280.00
4,000,000	CCV/U US	CHURCHILL CAPITAL CORP V	USD	40,880.00	40,880.00	10.6500	1.0000	42,600.00	42,600.00	1,720.00	0.00	1,720.00
2,000,000	CFIVU US	CF ACQUISITION CORP IV	USD	20,000.00	20,000.00	10.3200	1.0000	20,640.00	20,640.00	640.00	0.00	640.00
1,000,000	CHFW/U US	CONSONANCE-HFW ACQUISITION C	USD	9,960.00	9,960.00	10.6000	1.0000	10,600.00	10,600.00	640.00	0.00	640.00
2,000,000	CND/U US	CONCORD ACQUISITION CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10.3600	1.0000	20,720.00	20,720.00	720.00	0.00	720.00
4,000,000	COOLU US	CORNER GROWTH ACQUISITION CO	USD	40,000.00	40,000.00	10.4100	1.0000	41,640.00	41,640.00	1,640.00	0.00	1,640.00
2,000,000	CTAQU US	CARNEY TECHNOLOGY ACQUISITIO	USD	20,300.00	20,300.00	10.3300	1.0000	20,660.00	20,660.00	360.00	0.00	360.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	1,000,000	DBDRU US	ROMAN DBDR TECH ACQUISITION	USD	9,992.33	9,992.33	10,540.00	1.0000	10,540.00	10,540.00	547.67	0.00	547.67
	800,000	DDMXU US	DD3 ACQUISITION CORP	USD	8,000.00	8,000.00	10,510.00	1.0000	8,408.00	8,408.00	408.00	0.00	408.00
	2,000,000	DMYI/U US	DMY TECHNOLOGY GROUP INC III	USD	20,024.00	20,024.00	11,220.00	1.0000	22,440.00	22,440.00	2,416.00	0.00	2,416.00
	1,600,000	DUNEU US	DUNE ACQUISITION CORP	USD	16,000.00	16,000.00	10,240.00	1.0000	16,384.00	16,384.00	384.00	0.00	384.00
	2,000,000	DWIN/U US	DELWINDS INSURANCE ACQUISITI	USD	20,120.00	20,120.00	10,250.00	1.0000	20,500.00	20,500.00	380.00	0.00	380.00
	1,200,000	EDTXU US	EDTECH HOLDINGS ACQUISITION	USD	12,072.00	12,072.00	10,250.00	1.0000	12,300.00	12,300.00	228.00	0.00	228.00
	100,000	FLACU US	FRAZIER LIFESCIENCES ACQUIS	USD	1,000.00	1,000.00	10,480.00	1.0000	1,048.00	1,048.00	48.00	0.00	48.00
	1,800,000	FPAC/U US	FAR PEAK ACQUISITION CORP	USD	18,009.64	18,009.64	10,450.00	1.0000	18,810.00	18,810.00	800.36	0.00	800.36
	3,000,000	FRX/U US	FOREST ROAD ACQUISITION CORP	USD	30,000.00	30,000.00	10,610.00	1.0000	31,830.00	31,830.00	1,830.00	0.00	1,830.00
	2,800,000	FTCVU US	FINTECH ACQUISITION CORP V	USD	28,700.00	28,700.00	10,700.00	1.0000	29,960.00	29,960.00	1,260.00	0.00	1,260.00
	1,600,000	GFXU US	GOLDEN FALCON ACQUISITION CO	USD	16,000.00	16,000.00	10,400.00	1.0000	16,640.00	16,640.00	640.00	0.00	640.00
	4,400,000	GHVIU US	GORES HOLDINGS VI INC	USD	45,980.00	45,980.00	10,580.00	1.0000	46,552.00	46,552.00	572.00	0.00	572.00
	2,000,000	GNPK/U US	GENESIS PARK ACQUISITION COR	USD	20,017.96	20,017.96	10,4000.00	1.0000	20,800.00	20,800.00	782.04	0.00	782.04
	2,000,000	HAACU US	HEALTH ASSURANCE ACQUISITION	USD	20,000.00	20,000.00	11,350.00	1.0000	22,700.00	22,700.00	2,700.00	0.00	2,700.00
	600,000	HCARU US	HEALTHCARE SERVICES ACQUISIT	USD	6,000.00	6,000.00	10,260.00	1.0000	6,156.00	6,156.00	156.00	0.00	156.00
	2,400,000	HTPA/U US	HIGHLAND TRANSCEND PARTNERS	USD	24,000.00	24,000.00	10,600.00	1.0000	25,440.00	25,440.00	1,440.00	0.00	1,440.00
	6,800,000	IIAC/U US	INVESTINDUSTRIAL ACQUISITION	USD	68,068.00	68,068.00	10,4600.00	1.0000	71,128.00	71,128.00	3,060.00	0.00	3,060.00
	2,000,000	IIIU US	INSU ACQUISITION CORP III	USD	20,000.00	20,000.00	10,670.00	1.0000	21,340.00	21,340.00	1,340.00	0.00	1,340.00
	1,200,000	KINZU US	KINS TECHNOLOGY GROUP INC	USD	12,204.00	12,204.00	10,3400.00	1.0000	12,408.00	12,408.00	204.00	0.00	204.00
	1,000,000	KWAC/U US	KINGSWOOD ACQUISITION CORP	USD	10,030.00	10,030.00	10,380.00	1.0000	10,380.00	10,380.00	350.00	0.00	350.00
	2,000,000	LFTRU US	LEFTERIS ACQUISITION CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10,770.00	1.0000	21,540.00	21,540.00	1,540.00	0.00	1,540.00
	1,800,000	LNFA/U US	LAF ACQUISITION CORP/IL	USD	18,000.00	18,000.00	10,3900.00	1.0000	18,702.00	18,702.00	702.00	0.00	702.00
	2,000,000	LOKB/U US	LIVE OAK ACQUISITION CORP II	USD	20,300.00	20,300.00	10,850.00	1.0000	21,700.00	21,700.00	1,400.00	0.00	1,400.00
	1,000,000	LUXAU US	LUX HEALTH TECH ACQUISITION	USD	10,034.80	10,034.80	11,5000.00	1.0000	11,500.00	11,500.00	1,465.20	0.00	1,465.20
	800,000	MACU US	MALLARD ACQUISITION CORP	USD	7,957.03	7,957.03	10,5700.00	1.0000	8,456.00	8,456.00	498.97	0.00	498.97
	2,000,000	MOTNU US	MOTION ACQUISITION CORP	USD	19,760.00	19,760.00	10,5100.00	1.0000	21,020.00	21,020.00	1,260.00	0.00	1,260.00
	2,000,000	MOTV/U US	MOTIVE CAPITAL CORP	USD	20,000.00	20,000.00	10,4100.00	1.0000	20,820.00	20,820.00	820.00	0.00	820.00
	2,000,000	MRACU US	MARQUEE RAINE ACQUISITION CO	USD	21,200.00	21,200.00	10,8500.00	1.0000	21,700.00	21,700.00	500.00	0.00	500.00
	800,000	MTACU US	MEDTECH ACQUISITION CORP/NY	USD	8,000.00	8,000.00	10,4200.00	1.0000	8,336.00	8,336.00	336.00	0.00	336.00
	2,000,000	MUDSU US	MUDRICK CAPITAL ACQUIS II	USD	20,000.00	20,000.00	10,3000.00	1.0000	20,600.00	20,600.00	600.00	0.00	600.00
	3,600,000	NEBCU US	NEBULA CARAVEL ACQUISITION	USD	36,000.00	36,000.00	10,9000.00	1.0000	39,240.00	39,240.00	3,240.00	0.00	3,240.00
	3,300,000	NOACU US	NATURAL ORDER ACQUISITION CO	USD	33,000.00	33,000.00	10,9700.00	1.0000	36,201.00	36,201.00	3,201.00	0.00	3,201.00
	1,880,000	OCAU/U US	OMNICHANNEL ACQUISITION CORP	USD	18,616.40	18,616.40	10,4000.00	1.0000	19,552.00	19,552.00	935.60	0.00	935.60
	800,000	PCPC/U US	PERIPHAS CAPITAL PARTNERING	USD	20,325.50	20,325.50	26,0003.00	1.0000	20,800.24	20,800.24	474.74	0.00	474.74
	1,200,000	PHICU US	POPULATION HEALTH INVESTMENT	USD	12,048.00	12,048.00	10,5000.00	1.0000	12,600.00	12,600.00	552.00	0.00	552.00
	1,900,000	PIPP/U US	PINE ISLAND ACQUISITION CORP	USD	18,990.00	18,990.00	10,7200.00	1.0000	20,368.00	20,368.00	1,378.00	0.00	1,378.00
	3,000,000	PTICU US	PROPTECH INVESTMENT CORP II	USD	30,510.00	30,510.00	10,5600.00	1.0000	31,680.00	31,680.00	1,170.00	0.00	1,170.00
	3,000,000	RAACU US	REVOLUTION ACCELERATION ACQ	USD	30,000.00	30,000.00	10,4100.00	1.0000	31,230.00	31,230.00	1,230.00	0.00	1,230.00
	800,000	RICE/U US	RICE ACQUISITION CORP	USD	8,200.00	8,200.00	11,8900.00	1.0000	9,512.00	9,512.00	1,312.00	0.00	1,312.00
	4,000,000	RMGBU US	RMG ACQUISITION CORP II	USD	41,080.00	41,080.00	11,1000.00	1.0000	44,400.00	44,400.00	3,320.00	0.00	3,320.00
	1,000,000	RTPZ/U US	REINVENT TECHNOLOGY PARTNERS	USD	10,900.00	10,900.00	11,4700.00	1.0000	11,470.00	11,470.00	570.00	0.00	570.00
	2,400,000	SCOAU US	SCION TECH GROWTH I	USD	24,000.00	24,000.00	10,4200.00	1.0000	25,008.00	25,008.00	1,008.00	0.00	1,008.00
	1,800,000	SNRHU US	SENIOR CONNECT ACQUISITION C	USD	18,540.00	18,540.00	10,3100.00	1.0000	18,558.00	18,558.00	18.00	0.00	18.00
	2,000,000	SPFR/U US	JAWS SPITFIRE ACQUISITION CO	USD	20,940.00	20,940.00	11,0000.00	1.0000	22,000.00	22,000.00	1,060.00	0.00	1,060.00
	5,000,000	SPNV/U US	SUPERNOVA PARTNERS ACQUISITI	USD	50,000.00	50,000.00	11,8000.00	1.0000	59,000.00	59,000.00	9,000.00	0.00	9,000.00
	3,000,000	SFRQ/U US	SPARTAN ACQUISITION CORP II	USD	30,000.00	30,000.00	10,7100.00	1.0000	32,130.00	32,130.00	2,130.00	0.00	2,130.00
	314,000	STIC/U US	NORTHERN STAR ACQUISITION CO	USD	3,105.45	3,105.45	17,3000.00	1.0000	5,432.20	5,432.20	2,326.75	0.00	2,326.75
	1,200,000	SVOKU US	SEVEN OAKS ACQUISITION CORP	USD	12,000.00	12,000.00	10,3600.00	1.0000	12,432.00	12,432.00	432.00	0.00	432.00
	1,000,000	SVSVU US	SPRING VALLEY ACQUISITION	USD	10,000.00	10,000.00	10,7000.00	1.0000	10,700.00	10,700.00	700.00	0.00	700.00
	3,000,000	TACA/U US	TREPONT ACQUISITION CORP I	USD	30,450.00	30,450.00	10,4200.00	1.0000	31,260.00	31,260.00	810.00	0.00	810.00
	1,000,000	TINV/U US	TIGA ACQUISITION CORP	USD	10,000.00	10,000.00	10,4900.00	1.0000	10,490.00	10,490.00	490.00	0.00	490.00
	1,920,000	TSIAU US	TS INNOVATION ACQUISITIONS C	USD	19,137.96	19,137.96	10,3100.00	1.0000	19,795.20	19,795.20	657.24	0.00	657.24
	2,000,000	TVACU US	THAYER VENTURES ACQUISITION	USD	20,760.00	20,760.00	10,4300.00	1.0000	20,860.00	20,860.00	100.00	0.00	100.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	1,000,000	VCCV US	10X CAPITAL VENTURE ACQUISIT	USD	9,991.18	9,991.18	10.6100	1.0000	10,610.00	10,610.00	618.82	0.00	618.82
	3,000,000	VIHAU US	VPC IMPACT ACQUISITION HOLDI	USD	30,000.00	30,000.00	10.5500	1.0000	31,650.00	31,650.00	1,650.00	0.00	1,650.00
	2,000,000	VIIAU US	7GC & CO HOLDINGS INC	USD	20,000.00	20,000.00	10.4900	1.0000	20,980.00	20,980.00	980.00	0.00	980.00
	3,200,000	XPOA/U US	DPCM CAPITAL INC	USD	31,980.00	31,980.00	11.1000	1.0000	35,520.00	35,520.00	3,540.00	0.00	3,540.00
	1,000,000	ZNTEU US	ZANITE ACQUISITION CORP	USD	10,000.00	10,000.00	10.4100	1.0000	10,410.00	10,410.00	410.00	0.00	410.00
			Subtotal - UNIT			1,520,124.90				1,612,174.14	92,049.24	0.00	92,049.24
			Subtotal - Equity			21,244,843.82				26,836,497.87	5,405,961.74	185,692.31	5,591,654.05

Forward
FX FORWARD

7,442,014,937.00 JPY. FWD	JPY per USD @ 103.5574 : 01/29/2021	JPY	7,442,014,937.00	71,863,663.50	1.0000	103.1546	7,442,014,937.00	72,144,285.73	0.00	280,622.23	280,622.23
-71,863,663.500 USD. FWD	JPY per USD @ 103.5574 : 01/29/2021	USD	-71,863,663.50	-71,863,663.50	1.0000	1.0000	-71,863,663.50	-71,863,663.50	0.00	0.00	0.00
	Subtotal - FX FORWARD			0.00				280,622.23	0.00	280,622.23	280,622.23

Subtotal - Forward			0.00				280,622.23		0.00	280,622.23	280,622.23
--------------------	--	--	------	--	--	--	------------	--	------	------------	------------

Medium
CASH AND EQUIVALENTS

854.000 AUD	Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	AUD	854.00	637.25	1.0000	0.7686	854.00	656.38	0.00	19.13	19.13
0.350 AUD	Australian Dollar - 74991 FBCO CFD - OnHand	AUD	0.35	0.26	1.0000	0.7686	0.35	0.27	0.00	0.01	0.01
-8,140.850 CHF	Swiss Franc - 74991 BARC INTL - OnHand	CHF	-8,140.85	-8,904.43	1.0000	1.1347	-8,140.85	-9,237.32	0.00	-332.89	-332.89
8,139.700 CHF	Swiss Franc - 74991 CITI INTL - OnHand	CHF	8,139.70	8,919.69	1.0000	1.1347	8,139.70	9,236.01	0.00	316.32	316.32
-474,438.120 EUR	Euro - 74991 BARC INTL - OnHand	EUR	-474,438.12	-565,197.19	1.0000	1.2298	-474,438.12	-583,464.00	0.00	-18,266.81	-18,266.81
0.010 EUR	Euro - 74991 CITI CFD - OnHand	EUR	0.01	0.01	1.0000	1.2298	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00
-3,693,885.890 EUR	Euro - 74991 CITI INTL - OnHand	EUR	-3,693,885.89	-4,189,080.46	1.0000	1.2298	-3,693,885.89	-4,542,740.87	0.00	-353,660.41	-353,660.41
0.040 EUR	Euro - 74991 FBCO CFD - OnHand	EUR	0.04	0.05	1.0000	1.2298	0.04	0.05	0.00	0.00	0.00
701,476.310 EUR	Euro - 74991 FBCO INTL - OnHand	EUR	701,476.31	771,850.02	1.0000	1.2298	701,476.31	862,675.57	0.00	90,816.55	90,816.55
0.400 EUR	Euro - 74991 GSCO CFD - OnHand	EUR	0.40	0.45	1.0000	1.2298	0.40	0.49	0.00	0.04	0.04
15,830.570 EUR	Euro - 74991 JPHQ CFD - OnHand	EUR	15,830.57	19,404.41	1.0000	1.2298	15,830.57	19,468.43	0.00	64.02	64.02
5.470 EUR	Euro - 74991 JHQ INTL - OnHand	EUR	5.47	5.99	1.0000	1.2298	5.47	6.73	0.00	0.74	0.74
7.290 EUR	Euro - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	EUR	7.29	8.30	1.0000	1.2298	7.29	8.97	0.00	0.67	0.67
-10,254.210 EUR	Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand	EUR	-10,254.21	-11,458.44	1.0000	1.2298	-10,254.21	-12,610.63	0.00	-1,155.19	-1,155.19
-28,747.520 GBP	Pound Sterling - 74991 BARC INTL - OnHand	GBP	-28,747.52	-37,781.68	1.0000	1.3625	-28,747.52	-39,168.50	0.00	-1,386.82	-1,386.82
50,264.170 GBP	Pound Sterling - 74991 CITI INTL - OnHand	GBP	50,264.17	65,738.06	1.0000	1.3625	50,264.17	68,484.94	0.00	2,746.88	2,746.88
0.070 GBP	Pound Sterling - 74991 FBCO CFD - OnHand	GBP	0.07	0.09	1.0000	1.3625	0.07	0.10	0.00	0.01	0.01
20,723.210 GBP	Pound Sterling - 74991 GSCO CFD - OnHand	GBP	20,723.21	27,675.87	1.0000	1.3625	20,723.21	28,235.37	0.00	559.50	559.50
-2,770.830 GBP	Pound Sterling - 74991 JPHQ CFD - OnHand	GBP	-2,770.83	-3,722.53	1.0000	1.3625	-2,770.83	-3,775.26	0.00	-52.73	-52.73
11,954.610 GBP	Pound Sterling - 74991 SOCG CFD - OnHand	GBP	11,954.61	16,142.31	1.0000	1.3625	11,954.61	16,288.16	0.00	145.85	145.85
-48.410 GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	GBP	-48.41	-62.01	1.0000	1.3625	-48.41	-65.96	0.00	-3.95	-3.95
-9,843.850 GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand	GBP	-9,843.85	-12,830.00	1.0000	1.3625	-9,843.85	-13,412.25	0.00	-582.25	-582.25
-74,145.450 HKD	Hong Kong Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	HKD	-74,145.45	-9,565.09	1.0000	7.7526	-74,145.45	-9,563.95	0.00	1.14	1.14
74,144.230 HKD	Hong Kong Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	HKD	74,144.23	9,566.05	1.0000	7.7526	74,144.23	9,563.79	0.00	-2.26	-2.26

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	-0.680	HKD	Hong Kong Dollar - 74991	HKD	-0.68	-0.09	1.0000	7.7526	-0.68	-0.09	0.00	0.00	0.00
	-1,986,424.000	JPY	Japanese yen - 74991	JPY	-1,986,424.00	-18,930.91	1.0000	103.1900	-1,986,424.00	-19,250.16	0.00	-319.25	-319.25
	-177,453.040	JPY	Japanese yen - 74991	JPY	-177,453.04	-1,665.25	1.0000	103.1900	-177,453.04	-1,719.68	0.00	-54.43	-54.43
	3,730,555.610	JPY	Japanese yen - 74991	JPY	3,730,555.61	35,952.76	1.0000	103.1900	3,730,555.61	36,152.30	0.00	199.54	199.54
	-0.010	JPY	Japanese yen - 74991	JPY	-0.01	2.79	1.0000	103.1900	-0.01	0.00	0.00	-2.79	-2.79
	-15,738.000	JPY	Japanese yen - 74991-CAVM-FX - OnHand	JPY	-15,738.00	-149.04	1.0000	103.1900	-15,738.00	-152.51	0.00	-3.47	-3.47
	-11,506.850	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	JPY	-11,506.85	-108.00	1.0000	103.1900	-11,506.85	-111.51	0.00	-3.51	-3.51
	-8,895.660	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand	JPY	-8,895.66	-85.26	1.0000	103.1900	-8,895.66	-86.21	0.00	-0.95	-0.95
	12,248,953.060	JPY	Japanese yen - MUFG Cayman - OnHand	JPY	12,248,953.06	118,702.91	1.0000	103.1900	12,248,953.06	118,702.91	0.00	0.00	0.00
	80,593.890	NZD	New Zealand Dollar - 74991	NZD	80,593.89	48,474.50	1.0000	0.7203	80,593.89	58,051.78	0.00	9,577.28	9,577.28
	-80,596.000	NZD	New Zealand Dollar - 74991	NZD	-80,596.00	-48,809.05	1.0000	0.7203	-80,596.00	-58,053.30	0.00	-9,244.25	-9,244.25
	-12,509.520	PLN	Polish zlot - 74991	PLN	-12,509.52	-3,357.54	1.0000	3.7285	-12,509.52	-3,355.11	0.00	2.43	2.43
	11,632.110	PLN	Polish zlot - 74991	PLN	11,632.11	3,085.53	1.0000	3.7285	11,632.11	3,119.78	0.00	34.25	34.25
	0.210	PLN	Polish zlot - 74991	PLN	0.21	0.06	1.0000	3.7285	0.21	0.06	0.00	0.00	0.00
	74,799.920	SEK	Swedish Krona - 74991	SEK	74,799.92	8,414.75	1.0000	8.1973	74,799.92	9,124.95	0.00	710.20	710.20
	-80,785.530	SEK	Swedish Krona - 74991	SEK	-80,785.53	-9,405.68	1.0000	8.1973	-80,785.53	-9,855.14	0.00	-449.46	-449.46
	1,215,092.840	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	1,215,092.84	1,215,092.84	1.0000	1.0000	1,215,092.84	1,215,092.84	0.00	0.00	0.00
	158.460	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	158.46	158.46	1.0000	1.0000	158.46	158.46	0.00	0.00	0.00
	5,341,322.080	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	5,341,322.08	5,341,322.08	1.0000	1.0000	5,341,322.08	5,341,322.08	0.00	0.00	0.00
	6,640,427.040	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	6,640,427.04	6,640,427.04	1.0000	1.0000	6,640,427.04	6,640,427.04	0.00	0.00	0.00
	0.000	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	0.00	0.00	1.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	880,059.000	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	880,059.00	880,059.00	1.0000	1.0000	880,059.00	880,059.00	0.00	0.00	0.00
	13,360,216.450	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	13,360,216.45	13,360,216.45	1.0000	1.0000	13,360,216.45	13,360,216.45	0.00	0.00	0.00
	5,762,952.450	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	5,762,952.45	5,762,952.45	1.0000	1.0000	5,762,952.45	5,762,952.45	0.00	0.00	0.00
	0.280	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	0.28	0.28	1.0000	1.0000	0.28	0.28	0.00	0.00	0.00
	-33,400.480	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	-33,400.48	-33,400.48	1.0000	1.0000	-33,400.48	-33,400.48	0.00	0.00	0.00
	474,939.910	USD	U. S. Dollars - 74991	USD	474,939.91	474,939.91	1.0000	1.0000	474,939.91	474,939.91	0.00	0.00	0.00
	-1,643.160	USD	U. S. Dollars - 74991-CAVM-FX - OnHand	USD	-1,643.16	-1,643.16	1.0000	1.0000	-1,643.16	-1,643.16	0.00	0.00	0.00
	4,648,147.950	USD	U. S. Dollars - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	USD	4,648,147.95	4,648,147.95	1.0000	1.0000	4,648,147.95	4,648,147.95	0.00	0.00	0.00
	-10,750.200	USD	U. S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand	USD	-10,750.20	-10,750.20	1.0000	1.0000	-10,750.20	-10,750.20	0.00	0.00	0.00
	5,019,731.100	USD	U. S. Dollars - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	USD	5,019,731.10	5,019,731.10	1.0000	1.0000	5,019,731.10	5,019,731.10	0.00	0.00	0.00
	2,343,239.870	USD	U. S. Dollars - MUFG Cayman - OnHand	USD	2,343,239.87	2,343,239.87	1.0000	1.0000	2,343,239.87	2,343,239.87	0.00	0.00	0.00
	-90,155.210	ZAR	South African rand - 74991	ZAR	-90,155.21	-6,044.44	1.0000	14.6093	-90,155.21	-6,171.08	0.00	-126.64	-126.64

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	125,021.400	ZAR	South African rand - 74991 CITI INTL - OnHand	ZAR	125,021.40	7,071.31	1.0000	14.6093	125,021.40	8,557.66	0.00	1,486.35	1,486.35
	-0.030	ZAR	South African rand - 74991 JPHQ CFD - OnHand	ZAR	-0.03	-314.82	1.0000	14.6093	-0.03	0.00	0.00	314.82	314.82
	-1,633.350	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	ZAR	-1,633.35	-98.76	1.0000	14.6093	-1,633.35	-111.80	0.00	-13.04	-13.04
	-33,221.810	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnHand	ZAR	-33,221.81	-2,286.01	1.0000	14.6093	-33,221.81	-2,274.02	0.00	11.99	11.99
			Subtotal - CASH AND EQUIVALENTS							41,573,648.96			
			Subtotal - Medium			41,852,302.34				41,573,648.96		0.00	-278,653.38
													-278,653.38

Option

EQUITY OPTION

6,000 SPAK 210115P00025000 SPAK US 01/21 P25.00 USD	474.56	474.56	0.2250	1.0000	135.00	135.00	-339.56	0.00	-339.56
14,000 SPY 210115P00320000 SPY US 01/21 P320.00 USD	2,181.56	2,181.56	0.3350	1.0000	469.00	469.00	-1,712.56	0.00	-1,712.56
14,000 SPY 210115P00330000 SPY US 01/21 P330.00 USD	2,882.19	2,882.19	0.5000	1.0000	700.00	700.00	-2,182.19	0.00	-2,182.19
-8,000 TIF 210115C00130000 TIF US 01/21 C130.00 USD	-809.97	-809.97	1.4650	1.0000	-1,172.00	-1,172.00	-362.03	0.00	-362.03
Subtotal - EQUITY OPTION		4,728.34				132.00	-4,596.34	0.00	-4,596.34

EQUITY WRT

2,000,000 2MXBS FP 2MX ORGANIC SA-CW25 EUR	0.00	0.00	0.2780	1.2298	556.00	683.77	683.77	0.00	683.77
2,738,000 AACQW US ARTIUS ACQUISITION INC -CW26 USD	4,408.18	4,408.18	2.3550	1.0000	6,447.99	6,447.99	2,039.81	0.00	2,039.81
1,162,000 ACAMW US ACAMAR PARTNERS ACQUISI-CW26 USD	1,347.92	1,347.92	2.6100	1.0000	3,032.82	3,032.82	1,684.90	0.00	1,684.90
1,500,000 ACEVW US ACE CONVERGENCE ACQU-C -CW27 USD	1,200.00	1,200.00	1.4032	1.0000	2,104.80	2,104.80	904.80	0.00	904.80
667,000 ACIC/WS US ATLAS CREST INVESTMENT -CW26 USD	0.00	0.00	1.9500	1.0000	1,300.65	1,300.65	1,300.65	0.00	1,300.65
1,600,000 ACND/WS US ASCENDANT DIGITAL ACQU -CW25 USD	2,408.00	2,408.00	1.6900	1.0000	2,704.00	2,704.00	296.00	0.00	296.00
1,350,000 ACTCW US ARCLIGHT CLEAN TRANSIT -CW27 USD	0.00	0.00	2.3799	1.0000	3,212.87	3,212.87	3,212.87	0.00	3,212.87
450,000 AJAX/WS US AJAX I-CL A - CW26 USD	0.00	0.00	3.5000	1.0000	1,575.00	1,575.00	1,575.00	0.00	1,575.00
718,000 AMHCW US AMPLITUDE HEALTHCARE AC-CW26 USD	847.24	847.24	1.5500	1.0000	1,112.90	1,112.90	265.66	0.00	265.66
1,000,000 AONE/WS US ONE - CLASS A -CW25 USD	1,720.00	1,720.00	2.0600	1.0000	2,060.00	2,060.00	340.00	0.00	340.00
1,000,000 APSPG/WS US APOLLO STRATEGIC GROWT -CW27 USD	0.00	0.00	1.9900	1.0000	1,990.00	1,990.00	1,990.00	0.00	1,990.00
5,136,000 APXTW US APEX TECHNOLOGY ACQUI-C-CW24 USD	8,217.60	8,217.60	4.4000	1.0000	22,598.40	22,598.40	14,380.80	0.00	14,380.80
2,200,000 ASAQ/WS US ATLANTIC AVENUE ACQUIS -CW25 USD	1,080.00	1,080.00	1.1500	1.0000	2,530.00	2,530.00	1,450.00	0.00	1,450.00
1,192,000 ASPL/WS US ASPIRATIONAL CONSUMER -CW25 USD	0.00	0.00	1.3000	1.0000	1,549.60	1,549.60	1,549.60	0.00	1,549.60
867,000 ATAC/WS US ALTIMAR ACQUISITION -CW USD	0.00	0.00	3.0200	1.0000	2,618.34	2,618.34	2,618.34	0.00	2,618.34
1,500,000 AVAN/WS US AVANTI ACQUISITION A -CW25 USD	0.00	0.00	1.6200	1.0000	2,430.00	2,430.00	2,430.00	0.00	2,430.00
7,118,000 BC-WU CN BESPOKE CAPITAL ACQUI -CW24 USD	3,416.64	3,416.64	1.1700	1.0000	8,328.06	8,328.06	4,911.42	0.00	4,911.42
2,667,000 BFT/WS US FOLEY TRASIMENE ACQU -CW25 USD	0.00	0.00	4.6800	1.0000	12,481.56	12,481.56	12,481.56	0.00	12,481.56
1,000,000 BOAC/WS US BLUESCAPE OPPORTUNIT A -CW26 USD	0.00	0.00	2.1400	1.0000	2,140.00	2,140.00	2,140.00	0.00	2,140.00
1,000,000 BSN/WS US BROADSTONE ACQUISITION -CW28 USD	0.00	0.00	1.1898	1.0000	1,189.80	1,189.80	1,189.80	0.00	1,189.80
1,500,000 BTAQW US BURGUNDY TECHNOLOGY ACQ-CW25 USD	630.00	630.00	1.9900	1.0000	2,985.00	2,985.00	2,355.00	0.00	2,355.00
400,000 BTWNW US BRIDGETOWN HOLDINGS -CW27 USD	0.00	0.00	4.7300	1.0000	1,892.00	1,892.00	1,892.00	0.00	1,892.00
2,410,000 CCAC/WS US CITIC CAPITAL ACQUISIT-CW27 USD	3,084.80	3,084.80	1.7700	1.0000	4,265.70	4,265.70	1,180.90	0.00	1,180.90
4,000,000 CCIV/WS US CHURCHILL CAPITAL CORP -CW25 USD	5,860.00	5,860.00	1.6050	1.0000	6,420.00	6,420.00	560.00	0.00	560.00
1,028,000 CCX/WS US CHURCHILL CAPITAL CORP-CW24 USD	2,241.04	2,241.04	2.0000	1.0000	2,056.00	2,056.00	-185.04	0.00	-185.04
616,000 CERE-W CN CERES ACQUISITION CORP -CW25 USD	95.48	95.48	0.7500	1.0000	462.00	462.00	366.52	0.00	366.52
666,000 CFI IW US CF FINANCE ACQUISITION -CW27 USD	429.57	429.57	2.4800	1.0000	1,651.68	1,651.68	1,222.11	0.00	1,222.11
1,540,000 CGROW US COLLECTIVE GROWTH COR -CW USD	1,008.70	1,008.70	3.8000	1.0000	5,852.00	5,852.00	4,843.30	0.00	4,843.30
5,032,000 CHPMW US CHP MERGER CORP -CW24 USD	5,862.28	5,862.28	1.2202	1.0000	6,140.05	6,140.05	277.77	0.00	277.77
900,000 CIICW US CIIG MERGER CORP -CW26 USD	832.50	832.50	8.2700	1.0000	7,443.00	7,443.00	6,610.50	0.00	6,610.50
1,000,000 CLA/WS US COLONNADE ACQUISITION -CW25 USD	540.00	540.00	3.5600	1.0000	3,560.00	3,560.00	3,020.00	0.00	3,020.00
1,500,000 CLII/WS US CLIMATE CHANGE CRISIS -CW25 USD	0.00	0.00	1.8000	1.0000	2,700.00	2,700.00	2,700.00	0.00	2,700.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	333,000	CMLFW US	CM LIFE SCIENCES INC-A -CW27	USD	0.00	0.00	2,9300	1.0000	975.69	975.69	975.69	0.00	975.69
	2,000,000	CONWX US	CONX CORP-CLASS A -CW27	USD	0.00	0.00	1,6000	1.0000	3,200.00	3,200.00	3,200.00	0.00	3,200.00
	2,138,000	CPSR/WS US	CAPSTAR SPECIAL PURPOSE-CW27	USD	1,640.99	1,640.99	1,4600	1.0000	3,121.48	3,121.48	1,480.49	0.00	1,480.49
	284,000	CRCQW US	CALIFORNIA RESOURCES -CW27	USD	19.04	19.04	3,8000	1.0000	1,079.20	1,079.20	1,060.16	0.00	1,060.16
	5,333,000	CRH/WS US	COHN ROBBINS HOLDINGS -CW25	USD	0.00	0.00	1,9500	1.0000	10,399.35	10,399.35	10,399.35	0.00	10,399.35
	420,000	CRSAW US	CRESCENT ACQUISITION CO-CW24	USD	354.90	354.90	1,4600	1.0000	613.20	613.20	258.30	0.00	258.30
	867,000	CTAC/WS US	CERBERUS TELECOM ACQUI -CW25	USD	0.00	0.00	1,3999	1.0000	1,213.71	1,213.71	1,213.71	0.00	1,213.71
	1,000,000	DCRBW US	DECARBONIZATION PLUS -CW25	USD	0.00	0.00	1,8000	1.0000	1,800.00	1,800.00	1,800.00	0.00	1,800.00
	2,454,000	DEH/WS US	D8 HOLDINGS CORP-A -CW27	USD	1,423.32	1,423.32	1,0600	1.0000	2,601.24	2,601.24	1,177.92	0.00	1,177.92
	3,000,000	DFNS/WS US	LGL SYSTEMS ACQUISITI -CW26	USD	3,270.00	3,270.00	1,6499	1.0000	4,949.70	4,949.70	1,679.70	0.00	1,679.70
	1,490,000	DFPHW US	DFP HEALTHCARE ACQUISITI-CW22	USD	3,143.90	3,143.90	1,9600	1.0000	2,920.40	2,920.40	-223.50	0.00	-223.50
	240,000	DGNR/WS US	DRAGONEER GROWTH OPPORTUNIWS	USD	252.00	252.00	4,5461	1.0000	1,091.06	1,091.06	839.06	0.00	839.06
	157,000	DM/WS US	DESKTOP METAL INC-CW24	USD	1,084.87	1,084.87	4,8000	1.0000	753.60	753.60	-331.27	0.00	-331.27
	1,166,000	DMDY/WS US	DMY TECHNOLOGY GROUP -CW27	USD	979.44	979.44	4,2000	1.0000	4,897.20	4,897.20	3,917.76	0.00	3,917.76
	900,000	DMDY/WS US	DMY TECHNOLOGY GROUP -CW27	USD	7,290.00	7,290.00	7,4600	1.0000	6,714.00	6,714.00	-576.00	0.00	-576.00
	500,000	DSACW US	DUDELL STREET ACQUIS -CW25	USD	0.00	0.00	1,5500	1.0000	775.00	775.00	775.00	0.00	775.00
	1,000,000	EMPW/WS US	EMPOWER LTD-CLASS A -CW27	USD	0.00	0.00	1,1300	1.0000	1,130.00	1,130.00	1,130.00	0.00	1,130.00
	700,000	ENPC/WS US	EXECUTIVE NETWORK PART -CW28	USD	0.00	0.00	3,0802	1.0000	2,156.14	2,156.14	2,156.14	0.00	2,156.14
	1,600,000	EQD/WS US	EQUITY DISTRIBUTION A -CW25	USD	0.00	0.00	1,8300	1.0000	2,928.00	2,928.00	2,928.00	0.00	2,928.00
	1,400,000	ERESW US	EAST RESOURCES ACQUIS -CW27	USD	935.90	935.90	1,2500	1.0000	1,750.00	1,750.00	814.10	0.00	814.10
	1,000,000	ETACW US	E. MERGE TECHNOLOGY ACQ -CW25	USD	949.10	949.10	1,6700	1.0000	1,670.00	1,670.00	720.90	0.00	720.90
	3,664,000	EXPcw US	EXPERIENCE INVESTMENT -CW26	USD	4,268.56	4,268.56	2,3500	1.0000	8,610.40	8,610.40	4,341.84	0.00	4,341.84
	1,199,000	FAII/WS US	FORTRRESS VALUE ACQUISI -CW27	USD	1,378.85	1,378.85	2,4550	1.0000	2,943.55	2,943.55	1,564.70	0.00	1,564.70
	3,960,000	FCACW US	FALCON CAPITAL ACQUIS -CW27	USD	0.00	0.00	2,1500	1.0000	8,514.00	8,514.00	8,514.00	0.00	8,514.00
	1,100,000	FGNA/WS US	FG NEW AMERICA ACQUISI -CW27	USD	0.00	0.00	1,3800	1.0000	1,518.00	1,518.00	1,518.00	0.00	1,518.00
	1,334,000	FIIIW US	FORUM MERGER III CORE -CW27	USD	2,501.25	2,501.25	3,4000	1.0000	4,535.60	4,535.60	2,034.35	0.00	2,034.35
	1,200,000	FMAC/WS US	FIRSTMARK HORIZON ACQU -CW25	USD	0.00	0.00	2,8400	1.0000	3,408.00	3,408.00	3,408.00	0.00	3,408.00
	3,698,000	FSRVW US	FINSERV ACQUISITITION -CW26	USD	3,550.08	3,550.08	3,5000	1.0000	12,943.00	12,943.00	9,392.92	0.00	9,392.92
	1,000,000	FST/WS US	FAST ACQUISITION CORP -CW27	USD	800.00	800.00	1,7850	1.0000	1,785.00	1,785.00	985.00	0.00	985.00
	581,000	FTIIVW US	FINTECH ACQUISIT CORP -CW25	USD	0.00	0.00	2,3500	1.0000	1,365.35	1,365.35	1,365.35	0.00	1,365.35
	800,000	FTOCW US	FTAC OLYMPUS ACQ -CW25	USD	0.00	0.00	2,0000	1.0000	1,600.00	1,600.00	1,600.00	0.00	1,600.00
	2,054,000	FUSE/WS US	FUSION ACQUISITION -CW27	USD	2,208.05	2,208.05	2,6200	1.0000	5,381.48	5,381.48	3,173.43	0.00	3,173.43
	2,630,000	GHIVW US	GORES HOLDINGS IV INC -CW25	USD	4,392.10	4,392.10	4,3200	1.0000	11,361.60	11,361.60	6,969.50	0.00	6,969.50
	1,832,000	GIK/WS US	GIGCAPITAL3 INC-CW25	USD	1,145.37	1,145.37	3,5902	1.0000	6,577.25	6,577.25	5,431.88	0.00	5,431.88
	1,666,000	GOAC/WS US	GO ACQUISITION CORP -CW27G0	USD	1,790.95	1,790.95	1,4400	1.0000	2,399.04	2,399.04	608.09	0.00	608.09
	1,800,000	GRSVW US	GORES HOLDINGS V INC -CW27	USD	2,700.00	2,700.00	2,0200	1.0000	3,636.00	3,636.00	936.00	0.00	936.00
	3,082,000	GSAH/WS US	GS ACQUISITION HOLDINGS-CW25	USD	6,610.89	6,610.89	2,4950	1.0000	7,689.59	7,689.59	1,078.70	0.00	1,078.70
	1,028,000	GXGXW US	GX ACQUISITION CORP -CW26	USD	1,619.10	1,619.10	2,6200	1.0000	2,693.36	2,693.36	1,074.26	0.00	1,074.26
	3,082,000	HECCW US	HUDSON EXECUTIVE INV -CW25	USD	3,513.48	3,513.48	15,0000	1.0000	4,623.00	4,623.00	1,109.52	0.00	1,109.52
	1,333,000	HIGA/WS US	HIG ACQUISITION CORP A -CW25	USD	0.00	0.00	1,4400	1.0000	1,919.52	1,919.52	1,919.52	0.00	1,919.52
	1,333,000	HOLUW US	HOLICITY INC-CLASS A -CW27	USD	1,199.70	1,199.70	1,3000	1.0000	1,732.90	1,732.90	533.20	0.00	533.20
	1,000,000	HPX/WS US	HPX CORP-A -CW25	USD	420.00	420.00	1,1700	1.0000	1,170.00	1,170.00	750.00	0.00	750.00
	1,333,000	HZAC/WS US	HORIZON ACQUISITION -CW25	USD	1,439.64	1,439.64	1,6450	1.0000	2,192.79	2,192.79	753.15	0.00	753.15
	1,233,000	HZON/WS US	HORIZON AQUIS CORP II -CW27	USD	0.00	0.00	1,9500	1.0000	2,404.35	2,404.35	0.00	0.00	2,404.35
	800,000	IACA/WS US	ION ACQUISITION CORP 1 -CW27	USD	0.00	0.00	4,3300	1.0000	3,464.00	3,464.00	3,464.00	0.00	3,464.00
	1,000,000	IGACW US	IG ACQUISITION CORP A -CW27	USD	0.00	0.00	1,7000	1.0000	1,700.00	1,700.00	1,700.00	0.00	1,700.00
	2,000,000	IMPX/WS US	AEA-BRIDGES IMPACT COR -CW25	USD	0.00	0.00	1,3991	1.0000	3,198.20	3,198.20	3,198.20	0.00	3,198.20
	1,333,000	INAQW US	INSU ACQUISITION CORP -CW25	USD	439.89	439.89	3,4500	1.0000	4,598.85	4,598.85	4,158.96	0.00	4,158.96
	4,108,000	IPOC/WS US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOP -CW25	USD	15,774.72	15,774.72	3,9500	1.0000	16,226.60	16,226.60	451.88	0.00	451.88
	800,000	IPOD/WS US	SOCIAL CAPITAL HEDOSOP -CW25	USD	0.00	0.00	3,7000	1.0000	2,960.00	2,960.00	2,960.00	0.00	2,960.00
	1,000,000	IPOE/WS US	SOCIAL CAPITAL HED V CW25	USD	0.00	0.00	3,6900	1.0000	3,690.00	3,690.00	3,690.00	0.00	3,690.00
	750,000	IPOF/WS US	SOCIAL CAPITAL HED VI - CW25	USD	0.00	0.00	3,3600	1.0000	2,520.00	2,520.00	2,520.00	0.00	2,520.00
	2,054,000	IPV/WS US	INTERPRIVATE ACQUISITI -CW24	USD	1,710.16	1,710.16	4,4100	1.0000	9,058.14	9,058.14	7,347.98	0.00	7,347.98

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)			
	5,392,000	JIH/WS US	JUNIPER INDUSTRIAL	HLDG-CW26	USD	9,409.04	9,409.04	1.0000	9,705.60	9,705.60	296.56	0.00	296.56			
	2,738,000	JWS/WS US	JAWS ACQUISTION	-CW25	USD	5,708.73	5,708.73	2.7700	1.0000	7,584.26	7,584.26	1,875.53	0.00	1,875.53		
	864,000	LACQW US	LEISURE ACQUISITION	COR-CW22	USD	414.72	414.72	0.7800	1.0000	673.92	673.92	259.20	0.00	259.20		
	1,454,000	LATNW US	UNION ACQUISITION	COR -CW25	USD	1,090.50	1,090.50	0.8500	1.0000	1,235.90	1,235.90	145.40	0.00	145.40		
	1,000,000	LCAPW US	LIONHEART ACQUISITION	-CW26	USD	0.00	0.00	1.1500	1.0000	1,150.00	1,150.00	1,150.00	0.00	1,150.00		
	733,000	LCYAW US	LANDCADIA HOLDINGS	III -CW27	USD	0.00	0.00	2.4781	1.0000	1,816.45	1,816.45	1,816.45	0.00	1,816.45		
	160,000	LEAP/WS US	RIBBIT LEAP LTD - CLASS A	USD	0.00	0.00	4.2100	1.0000	673.60	673.60	673.60	0.00	673.60			
	3,248,000	LGVW/WS US	LONGVIEW ACQUISITION	CO-CW25	USD	3,177.84	3,177.84	6.9900	1.0000	22,703.52	22,703.52	19,525.68	0.00	19,525.68		
	2,054,000	LOAK/WS US	LIVE OAK ACQUISITION	CO-CW27	USD	20,940.53	20,940.53	11.9000	1.0000	24,442.60	24,442.60	3,502.07	0.00	3,502.07		
	1,300,000	MAACW US	MONTES ARCHEIMES	ACQ -CW25	USD	0.00	0.00	1.4900	1.0000	1,937.00	1,937.00	1,937.00	0.00	1,937.00		
	1,438,000	MLACW US	MALACCA STRAITS	ACQUI -CW27	USD	571.61	571.61	1.0800	1.0000	1,553.04	1,553.04	981.43	0.00	981.43		
	2,094,000	NAC-WU CN	NEXTPOINT ACQUISITION	-CW25	USD	1,047.00	1,047.00	0.5500	1.0000	1,151.70	1,151.70	104.70	0.00	104.70		
	630,000	NBA/WS US	NEW BEGINNINGS	ACQUIS -CW26	USD	0.00	0.00	1.1400	1.0000	718.20	718.20	718.20	0.00	718.20		
	1,500,000	NGA/WS US	NORTHERN GENESIS	ACQ -CW27	USD	1,500.00	1,500.00	5.3800	1.0000	8,070.00	8,070.00	6,570.00	0.00	6,570.00		
	1,600,000	NGACW US	NEXTGEN ACQUISITION	-CW25	USD	0.00	0.00	1.4600	1.0000	2,336.00	2,336.00	2,336.00	0.00	2,336.00		
	3,000,000	NHICW US	NEWHOLD INVESTMENT	A -CW25	USD	2,040.30	2,040.30	1.3700	1.0000	4,110.00	4,110.00	2,069.70	0.00	2,069.70		
	1,000,000	NMMCW US	NORTH MOUNTAIN MERGER	-CW25	USD	0.00	0.00	1.4200	1.0000	1,420.00	1,420.00	1,420.00	0.00	1,420.00		
	1,000,000	NOVSW US	NOVUS CAPITAL CORP	-CW27	USD	2,785.00	2,785.00	4.5500	1.0000	4,550.00	4,550.00	1,765.00	0.00	1,765.00		
	1,994,000	NSH/WS US	NAVSIGHT HOLDINGS	INC - A	USD	0.00	0.00	1.3598	1.0000	2,711.44	2,711.44	2,711.44	0.00	2,711.44		
	1,500,000	OACB/WS US	OAKTREE ACQ CORP	II A -CW27	USD	0.00	0.00	2.0492	1.0000	3,073.80	3,073.80	3,073.80	0.00	3,073.80		
	500,000	OTRAW US	OTR ACQUISITION	-CL A -CW25	USD	0.00	0.00	1.1000	1.0000	550.00	550.00	550.00	0.00	550.00		
	1,600,000	PACE/WS US	PACE/WS	USD	USD	0.00	0.00	2.2500	1.0000	3,600.00	3,600.00	3,600.00	0.00	3,600.00		
	2,396,000	PCPL/WS US	CC NEUERGER PRINCIPAL	-CW25	USD	4,324.78	4,324.78	2.2700	1.0000	5,438.92	5,438.92	1,114.14	0.00	1,114.14		
	1,000,000	PDAC/WS US	PERIDOT ACQUISITION	-CW27	USD	0.00	0.00	1.7000	1.0000	1,700.00	1,700.00	1,700.00	0.00	1,700.00		
	1,067,000	PIAI/WS US	PRIME IMPACT	ACQU I -CW30	USD	0.00	0.00	1.3698	1.0000	1,461.58	1,461.58	1,461.58	0.00	1,461.58		
	1,000,000	PMVC/WS US	PMV CONSUMER	ACQUISIT -CW27	USD	0.00	0.00	1.1100	1.0000	1,110.00	1,110.00	1,110.00	0.00	1,110.00		
	1,600,000	PRCHW US	PROPTECH	ACQUISITION A	-CW25	USD	5,376.00	5,376.00	2.9800	1.0000	4,768.00	4,768.00	-608.00	0.00	-608.00	
	2,250,000	PRPB/WS US	CC NEUBERGER	PRINCIPAL -CW25	USD	3,768.75	3,768.75	1.8800	1.0000	4,230.00	4,230.00	461.25	0.00	461.25		
	4,794,000	PSACW US	PROPERTY SOLUTIONS	ACQ -CW27	USD	1,757.48	1,757.48	1.0500	1.0000	5,033.70	5,033.70	3,276.22	0.00	3,276.22		
	334,000	PSTH/WS US	PERSHING SQUARE	TONTINE -WS	USD	2,356.37	2,356.37	9.3300	1.0000	3,116.22	3,116.22	759.85	0.00	759.85		
	833,000	QELLW US	QUELL	ACQUISITION CORP	-CW25	USD	0.00	0.00	3.3300	1.0000	2,748.90	2,748.90	2,748.90	0.00	2,748.90	
	1,200,000	RBAC/WS US	REDBALL	ACQUISITION -CW22	USD	1,656.00	1,656.00	2.4000	1.0000	2,890.00	2,890.00	1,224.00	0.00	1,224.00		
	1,000,000	RCHGW US	RECHARGE	ACQUISITION -CW27	USD	0.00	0.00	1.6500	1.0000	1,650.00	1,650.00	1,650.00	0.00	1,650.00		
	1,750,000	RTP/WS US	REINVENT	TECHNOLOGY A	-CW25	USD	0.00	0.00	3.2000	1.0000	5,600.00	5,600.00	5,600.00	0.00	5,600.00	
	1,000,000	SAIIW US	SOFTWARE	ACQUISITION	-CW27	USD	540.00	540.00	1.2500	1.0000	1,250.00	1,250.00	710.00	0.00	710.00	
	1,000,000	SBGW/WS US	SANDBRIDGE	ACQUISITION	-CW27	USD	0.00	0.00	1.2669	1.0000	1,266.90	1,266.90	1,266.90	0.00	1,266.90	
	410,000	SCPE/WS US	SC HEALTH	CORP-CW24	USD	451.00	451.00	1.3000	1.0000	533.00	533.00	82.00	0.00	82.00		
	2,464,000	SCVX/WS US	CVX CORP - CLASS A	-CW25	USD	3,622.08	3,622.08	1.7000	1.0000	4,188.80	4,188.80	566.72	0.00	566.72		
	1,500,000	SEAH/WS US	SPORTS	ENTERTAINMENT	-CW25	USD	0.00	0.00	1.4000	1.0000	2,100.00	2,100.00	2,100.00	0.00	2,100.00	
	3,594,000	SFTW/WS US	OSPREY	TECHNOLOGY	ACQ -CW24	USD	4,905.81	4,905.81	1.5300	1.0000	5,498.82	5,498.82	593.01	0.00	593.01	
	1,050,000	SGAMW US	SEAPORT	GLOBAL ACQ A	-CW25	USD	0.00	0.00	0.9900	1.0000	1,039.50	1,039.50	0.00	0.00	1,039.50	
	1,200,000	SMMCW US	SOUTH MOUNTAIN	MERGER -CW24	USD	1,674.00	1,674.00	4.4400	1.0000	5,328.00	5,328.00	3,654.00	0.00	3,654.00		
	800,000	SNPR/WS US	TORTOISE	ACQUISITION A	-CW27	USD	0.00	0.00	3.0600	1.0000	2,448.00	2,448.00	2,448.00	0.00	2,448.00	
	3,698,000	SOAC/WS US	SUSTAINABLE	OPPORTUNIT -CW25I	USD	6,434.52	6,434.52	2.2500	1.0000	8,320.50	8,320.50	1,885.98	0.00	1,885.98		
	1,550,000	SSPKW US	SILVER SPIKE	ACQUISITI -CW24	USD	937.75	937.75	3.2900	1.0000	5,099.50	5,099.50	4,161.75	0.00	4,161.75		
	1,000,000	STPK/WS US	STAR PEAK	ENERGY TRAN	-CW25	USD	1,140.00	1,140.00	5.9000	1.0000	5,900.00	5,900.00	4,760.00	0.00	4,760.00	
	1,133,000	STWOW US	ACON S2	ACQUISITION	-CW27	USD	0.00	0.00	1.6500	1.0000	1,869.45	1,869.45	1,869.45	0.00	1,869.45	
	267,000	SVACW US	STARBOARD	VALUE ACQUIS -CW27	USD	0.00	0.00	1.9600	1.0000	523.32	523.32	523.32	0.00	523.32		
	1,000,000	TEKKW US	TEKKORP	DIGITAL	ACQUI -CW27	USD	0.00	0.00	1.8000	1.0000	1,800.00	1,800.00	1,800.00	0.00	1,800.00	
	102,000	THBRW US	THUNDER	BRIDGE	ACQUISI -CW26	USD	139.23	139.23	3.8598	1.0000	393.70	393.70	254.47	0.00	254.47	
	2,000,000	TLMDW US	HEALTHCARE	MERGER CORP	-CW26	USD	2,740.00	2,740.00	1.2500	1.0000	2,500.00	2,500.00	-240.00	0.00	-240.00	
	1,000,000	TMTSW US	SPARTACUS	ACQUISITION	-CW27	USD	0.00	0.00	1.0300	1.0000	1,030.00	1,030.00	1,030.00	0.00	1,030.00	
	1,200,000	TPGY/WS US	TPG	PACE	BENEFICIAL A	-CW27	USD	0.00	0.00	7.9650	1.0000	9,558.00	9,558.00	9,558.00	0.00	9,558.00

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)	
	1,918,000	TREB/WS US	TREBIA ACQUISITION -CW	USD	2,675.61	2,675.61	2.2000	1.0000	4,219.60	4,219.60	1,543.99	0.00	1,543.99	
	1,333,000	TWCTW US	TWC TECH HOLDINGS II -CW27	USD	0.00	0.00	1.7700	1.0000	2,359.41	2,359.41	2,359.41	0.00	2,359.41	
	1,000,000	TWNWD/WS US	TAILWIND ACQUISITION -CW27	USD	690.00	690.00	1.5000	1.0000	1,500.00	1,500.00	810.00	0.00	810.00	
	1,067,000	VACQW US	VECTOR ACQUISITION A -CW27	USD	0.00	0.00	1.4500	1.0000	1,547.15	1,547.15	1,547.15	0.00	1,547.15	
	1,333,000	VGAC/WS US	VG ACQUISITION CORP-A -CW25	USD	0.00	0.00	2.5977	1.0000	3,462.73	3,462.73	3,462.73	0.00	3,462.73	
	2,000,000	VMACW US	VISTAS MEDIA ACQUISIT -CW26	USD	550.00	550.00	0.8000	1.0000	1,600.00	1,600.00	1,050.00	0.00	1,050.00	
	1,900,000	VSPRW US	VESPER HEALTHCARE ACQ -CW27	USD	0.00	0.00	2.7000	1.0000	5,130.00	5,130.00	5,130.00	0.00	5,130.00	
	1,600,000	VYGG/WS US	VI GLOBAL GROWTH-CL A -CW30	USD	0.00	0.00	1.8800	1.0000	3,008.00	3,008.00	3,008.00	0.00	3,008.00	
	3,804,000	WPF/WS US	Foley Trasimene Acqui -CW25	USD	8,996.46	8,996.46	2.5600	1.0000	9,738.24	9,738.24	741.78	0.00	741.78	
	1,333,000	YAC/WS US	YUCAIPA ACQUISITION A -CW25	USD	999.75	999.75	1.4500	1.0000	1,932.85	1,932.85	933.10	0.00	933.10	
	500,000	YSACW US	YELLOWSTONE ACQUISIT A -CW25	USD	0.00	0.00	1.2000	1.0000	600.00	600.00	600.00	0.00	600.00	
			Subtotal - EQUITY WRT			228,457.06				573,926.35	345,469.29	0.00		345,469.29

RIGHT

31,990,000	BMY-R US	BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	USD	76,232.78	76,232.78	1.2100	1.0000	38,707.90	38,707.90	-37,524.88	0.00	-37,524.88		
		Subtotal - RIGHT			76,232.78				38,707.90	-37,524.88	0.00		-37,524.88	
		Subtotal - Option				309,418.18				612,766.25	303,348.07	0.00		303,348.07

Swap

EQUITY SWAP

-32,235,000	ESW_AON US	ESW_AON PLC	USD	0.00	0.00	206,7100	1.0000	128,031.78	128,031.78	128,031.78	0.00	128,031.78
6,813,000	ESW_BIO3 GR	ESW_BIOTEST AG	EUR	0.00	0.00	28,1000	1.2298	2,725.20	3,351.45	3,351.45	0.00	3,351.45
36,281,000	ESW_BKIA SM	ESW_BANKIA SA	EUR	0.00	0.00	1,4540	1.2298	-2,963.41	-3,644.41	-3,644.41	0.00	-3,644.41
-24,831,000	ESW_CABK SM	ESW_CAIAXBANK SA	EUR	0.00	0.00	2,1330	1.2298	3,251.80	3,999.06	3,999.06	0.00	3,999.06
38,742,000	ESW_CCL AU	ESW_COCA-COLA AMATIL LTD	AUD	0.00	0.00	12,9500	0.7686	7,122.59	5,474.40	5,474.40	0.00	5,474.40
0.000	ESW_ETRN US	ESW_EQUTRANS MIDSTREAM CORP	USD	0.00	0.00	7,7800	1.0000	1,140.86	1,140.86	1,140.86	0.00	1,140.86
291,958,000	ESW_GFS LN	ESW_G4S PLC	GBP	0.00	0.00	2,5400	1.3625	-12.74	-17.36	-17.36	0.00	-17.36
-10,959,000	ESW_GRF SM_USD	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	29,3275	1.0000	0.85	-1,288.46	0.85	-1,289.31	-1,288.46
15,447,000	ESW_GRFs US	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	18,5000	1.0000	2,934.93	2,934.93	2,934.93	0.00	2,934.93
7,259,000	ESW_KAZ LN	ESW_KAZ MINERALS PLC	GBP	0.00	0.00	6,5160	1.3625	-290.36	-395.61	-395.61	0.00	-395.61
5,530,000	ESW_PAH3 GR	ESW_PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	EUR	0.00	0.00	56,4000	1.2298	-7,189.00	-8,841.04	-8,841.04	0.00	-8,841.04
-39,154,000	ESW_RDSA LN	ESW_ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	0.00	0.00	13,1740	1.3625	4,463.55	6,081.59	6,081.59	0.00	6,081.59
39,154,000	ESW_RDSB LN	ESW_ROYAL DUTCH SHELL PLC	GBP	0.00	0.00	12,7220	1.3625	-3,288.93	-4,481.16	-4,481.16	0.00	-4,481.16
94,347,000	ESW_RSA LN	ESW_RSA INSURANCE GROUP PLC	GBP	0.00	0.00	6,7780	1.3625	1,779.31	2,424.28	2,424.28	0.00	2,424.28
-11,052,000	ESW_RYA LN_USD	ESW_RYANAIR HOLDINGS PLC	USD	0.00	0.00	20,6237	1.0000	486.43	486.43	486.43	0.00	486.43
22,666,000	ESW_SEV FP	ESW_SUEZ	EUR	0.00	0.00	16,4450	1.2298	12,239.64	15,052.31	15,052.31	0.00	15,052.31
-1,355,000	ESW_SPY US	ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	0.00	0.00	371,9900	1.0000	-8,089.35	-8,089.35	-8,089.35	0.00	-8,089.35
38,000	ESW_TCP US	ESW_TC PIPELINES LP	USD	0.00	0.00	28,6500	1.0000	-103.74	-103.74	-103.74	0.00	-103.74
-23,000	ESW_TRP US	ESW_TC ENERGY CORP	USD	0.00	0.00	40,1800	1.0000	99.59	99.59	99.59	0.00	99.59
-106,742,000	ESW_UG FP	ESW_PEUGEOT SA	EUR	0.00	0.00	22,4200	1.2298	-143,307.00	-176,238.95	-176,238.95	0.00	-176,238.95
6,689,000	ESW_UNO1 GR	ESW_UNIPER SE	EUR	0.00	0.00	28,2400	1.2298	-2,274.26	-2,796.88	-2,796.88	0.00	-2,796.88
-2,158,000	ESW_VOW3 GR	ESW_VOLKSWAGEN AG	EUR	0.00	0.00	152,4200	1.2298	-1,122.16	-1,380.03	-1,380.03	0.00	-1,380.03
29,836,000	ESW_WLTW US	ESW_WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	0.00	0.00	206,1400	1.0000	-236,876.09	-236,876.09	-236,876.09	0.00	-236,876.09
92,931,000	ESW_WMH LN	ESW_WILLIAM HILL PLC	GBP	0.00	0.00	2,6930	1.3625	278.54	379.51	379.51	0.00	379.51
52,000	ESW_XPO FP	ESW_XPO LOGISTICS EUROPE SADIR	EUR	0.00	0.00	282,0000	1.2298	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Subtotal - EQUITY SWAP			0.00				-274,696.89	-272,493.82	-2,203.07	-274,696.89
		Subtotal - Swap			0.00				-274,696.89	-272,493.82	-2,203.07	-274,696.89

Report Totals: 64,731,441.90

70,398,697.52 5,481,797.53 185,458.09 5,667,255.62

国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2021年5月31日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株式先物比率	純資産額
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
第17期(2017年5月29日)	円 13,812	% 17.5	1,570.21	% 14.9	98.2	% 1.8	百万円 162,440
第18期(2018年5月29日)	15,832	14.6	1,761.85	12.2	98.1	1.8	205,946
第19期(2019年5月29日)	14,134	△10.7	1,536.41	△12.8	97.8	2.2	272,283
第20期(2020年5月29日)	14,762	4.4	1,563.67	1.8	97.0	1.7	313,448
第21期(2021年5月31日)	18,550	25.7	1,922.98	23.0	98.5	1.5	462,835

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首) 2020年5月29日	円 14,762	% 一	1,563.67	% 一	97.0	1.7
6月末	14,738	△0.2	1,558.77	△0.3	98.7	1.2
7月末	14,145	△4.2	1,496.06	△4.3	98.8	1.3
8月末	15,300	3.6	1,618.18	3.5	99.0	1.0
9月末	15,498	5.0	1,625.49	4.0	98.2	1.7
10月末	15,059	2.0	1,579.33	1.0	98.4	1.6
11月末	16,740	13.4	1,754.92	12.2	98.1	1.3
12月末	17,238	16.8	1,804.68	15.4	99.2	0.8
2021年1月末	17,277	17.0	1,808.78	15.7	99.0	0.8
2月末	17,815	20.7	1,864.49	19.2	99.4	0.6
3月末	18,831	27.6	1,954.00	25.0	98.4	1.6
4月末	18,299	24.0	1,898.24	21.4	98.5	1.5
(当期末) 2021年5月31日	18,550	25.7	1,922.98	23.0	98.5	1.5

(注1)騰落率は期首比です。

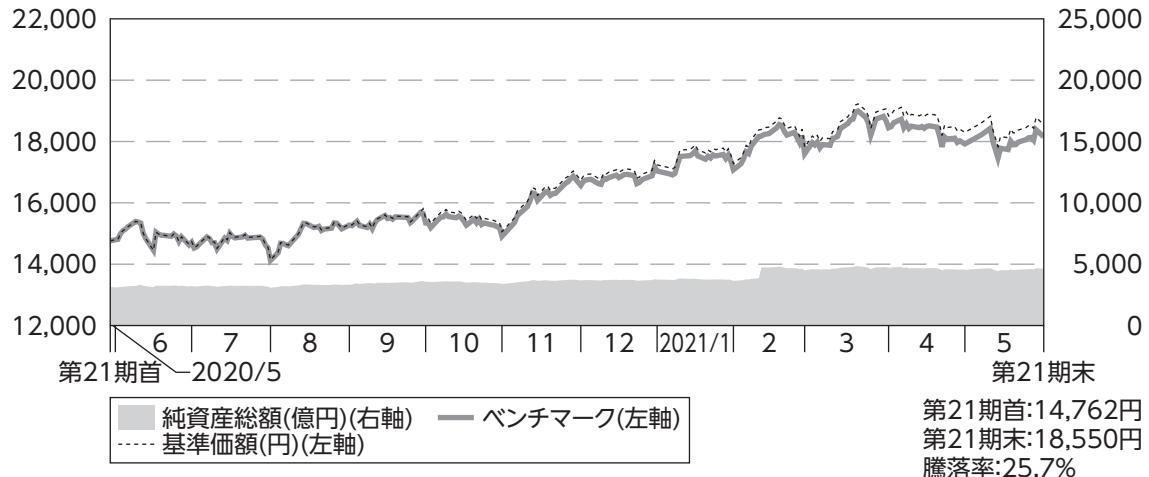
(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、TOPIX(東証株価指数)です。

TOPIX(東証株価指数)とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所市場第一部に上場している内国普通株式全銘柄を対象とした時価総額加重型の株価指数です。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

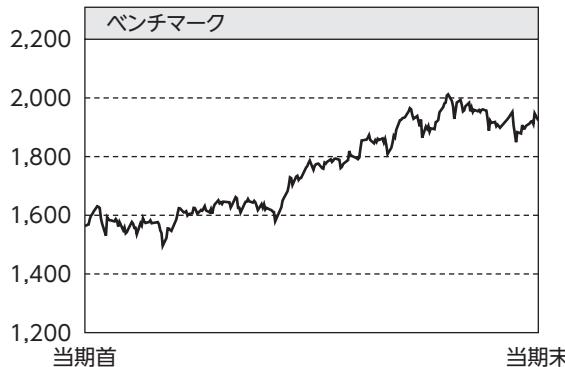


(注)ベンチマークは、2020年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)の動きを反映して基準価額は変動し、期首と比べて上昇しました。

投資環境



国内株式市場は、世界的な経済活動の再開や新型コロナウイルスワクチンの開発進展が期待される一方、欧米の新型コロナウイルス感染拡大などが重石となり、2020年10月までは一進一退の展開となりました。2020年11月に、米国大統領選挙を通過し米国政治の先行き不透明感が後退したことなどから上昇し、その後も、米国の追加経済対策や各国の新型コロナウイルスワクチンの普及、国内企業業績の回復などが好感され、上昇しました。期末にかけては、国内での新型コロナウイルスワクチンの接種進展が期待されたものの、新型コロナウイルス新規感染者数の増加による緊急事態宣言の発令などが重石となり、上値の重い展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

- (1) 株式組入比率は期を通じて100%に近い水準で維持し、効率的な運用に努めました。設定や解約による資金変動には、主に株価指数先物取引を活用しました。
- (2) 東証一部上場銘柄の中から信用リスクが極めて高いと判断される銘柄を除外し、TOPIX(東証株価指数)の個別銘柄構成比率に合わせたポートフォリオを組成しました。

当ファンドの組入資産の内容

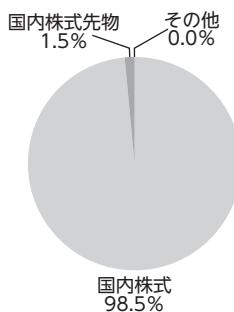
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	3.4%
2	ソニーグループ	日本	2.5%
3	ソフトバンクグループ	日本	2.4%
4	キーエンス	日本	2.0%
5	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	1.6%
6	東証株価指数先物 2106	日本	1.5%

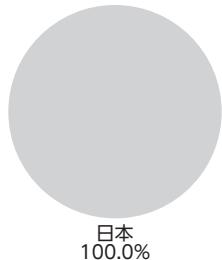
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	任天堂	日本	1.4%
8	リクルートホールディングス	日本	1.4%
9	信越化学工業	日本	1.3%
10	日本電信電話	日本	1.3%
組入銘柄数			2,115

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

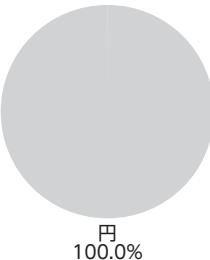
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

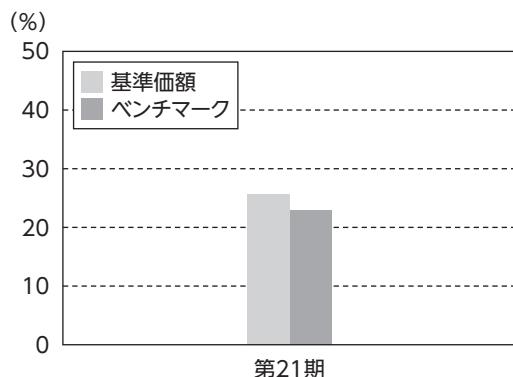


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.5%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)が配当相当分を含まない指数であることによって生じる要因(プラス)です。

今後の運用方針

原則として東京証券取引所第一部に上場されている銘柄に分散投資を行い、TOPIX(東証株価指数)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。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年5月30日~2021年5月31日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (0) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.002% (0.002) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(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]×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (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]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	0	0.002		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(16,308円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

		当期			
		買付		売付	
国内	上場	株数	金額	株数	金額
		千株 67,361 (△15,660)	千円 155,537,538 (-)	千株 32,910	千円 77,484,980

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()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>

		当期			
		買付		売付	
国内	内	証券数	金額	証券数	金額
		証券 —	千円 —	証券 — (38,100)	千円 — (—)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<先物取引の種類別取引状況>

種類別	内	当期			
		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 48,757	百万円 48,214	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜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) 当期中の株式売買金額	233,022,518千円
(b) 当期中の平均組入株式時価総額	378,599,957千円
(c) 売買高比率(a) / (b)	0.61

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 錢 信 託	百万円 13	百万円 13	% 100.0	百万円 735	百万円 735	% 100.0
コール・ローン	833,187	39,349	4.7	831,052	39,349	4.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

■利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
株式	370百万円	153百万円	1,214百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラスト・ホールディングス株式会社です。

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

組入資産の明細

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
極洋	6.6	7.6	22,009
日本水産	188	217.9	110,475
マルハニチロ	27.2	36.7	87,896
雪国まいたけ	—	19.3	33,253
カネコ種苗	5.7	7.1	10,479
サカタのタネ	22.4	28	104,020
ホクト	14.3	19.7	38,080
ホクリヨウ	2.9	3.6	2,761
鉱業(0.2%)			
住石ホールディングス	38	41.1	5,301
日鉄鉱業	4.3	5.4	33,750
三井松島ホールディングス	7.3	9.8	9,300
I N P E X	754.3	862.8	649,688
石油資源開発	24.6	30.7	60,540
K & O エナジーグループ	9.1	11.4	15,504
建設業(2.3%)			
ヒノキヤグループ	4.7	5.8	14,494
ショーボンドホールディングス	29.3	33.5	153,262
ミライ特・ホールディングス	55.9	81.3	156,909
タマホーム	10.1	14.2	29,876
サンヨーホームズ	1.6	2.7	1,930
日本アクリア	7.5	9.3	5,003
ファーストコーポレーション	5.7	7.2	5,407
ペスティラ	3.2	4.5	7,110
R o b o t H o m e	38.8	44	11,484
キャンディール	3.1	4	2,168
スペースバリューホールディングス	22.9	28.6	20,963
ダイセキ環境ソリューション	3.6	4.5	4,306
第一カッター興業	2.3	5.8	7,888
明豊ファシリティワークス	6	—	—
安藤・間	112	150.4	123,177
東急建設	55.1	68.7	48,227
コムシスホールディングス	66.7	83.2	257,088
ビーアールホールディングス	20.5	31.4	15,825
高松コンストラクショングループ	11.7	14.6	29,900
東建コーポレーション	5.8	7.2	68,688
ソネット	1.9	2.4	2,188
ヤマウラ	8.2	10.2	9,241
オリエンタル白石	—	78.9	22,013
大成建設	144.8	168.6	644,052

銘柄	当期首(前期末) 株数 (千株)	当期 株数 (千株)	期末 評価額 (千円)
大林組			
清水建設	434.2	541.8	499,539
飛島建設	440.7	507.5	455,227
長谷工コーポレーション	12.5	15.5	16,430
松井建設	168.1	177.5	272,462
錢高組	17.1	21.3	15,698
鹿島建設	1.9	2.4	10,512
不動テトラ	340.9	397	601,455
大末建設	11.3	13.3	23,846
鉄建建設	5	6.8	6,738
西松建設	9.4	10.9	20,110
三井住友建設	33.5	38.8	130,368
大豊建設	104.9	130.9	61,261
前田建設工業	9.7	11.9	48,433
佐田建設	108.8	135.7	129,593
ナカノフード一建設	9.3	12.5	5,787
奥村組	11.9	13	5,226
東鉄工業	23.6	29.8	85,287
イチケン	18.6	23.2	54,682
富士ビー・エス	3.1	3.9	7,101
浅沼組	6.4	7	3,829
戸田建設	4.9	6.5	29,152
熊谷組	180.3	225	174,825
北野建設	20.1	25.1	74,672
植木組	2.6	3.3	7,837
矢作建設工業	1.9	4.8	7,123
ピース三菱	19.2	23.9	16,849
日本ハウスホールディングス	14.3	17.8	11,587
大東建託	29.6	37	12,654
新日本建設	47.4	59.1	680,832
N I P P O	18.5	23	19,619
東亜道路工業	35.9	44.8	127,097
前田道路	2.7	3.4	15,385
日本道路	38.3	33.5	72,058
東亜建設工業	4.2	5.2	39,104
日本国土開発	13.5	14.5	35,612
若築建設	42.2	52.7	29,722
東洋建設	7.8	9.7	13,308
五洋建設	48.7	60.7	33,992
世紀東急工業	172.1	230.1	177,867
福田組	20.8	26	21,866

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
住友林業	110	127.4	282,318	
日本基礎技術	14.6	16.5	8,316	
巴ヨーポレーション	19.3	24.1	9,399	
大和ハウス工業	429.6	500.3	1,603,961	
ライト工業	24.8	31	56,327	
積水ハウス	470.9	587.6	1,338,552	
日特建設	11.3	14.1	10,701	
北陸電気工事	7.5	9.4	11,223	
ユアテック	24.8	31	22,785	
日本リーデック	9.1	11.3	18,317	
四電工	2.4	2.9	9,845	
中電工	17.5	24.9	57,992	
関電工	61.8	88.1	79,818	
きんでん	103.2	110	202,510	
東京エネシス	14.4	18	17,280	
トーエネック	4.4	5.4	19,953	
住友電設	12.3	15.3	34,914	
日本電設工業	23.8	29.7	53,133	
協和エクシオ	65.8	82.1	220,849	
新日本空調	11.5	14.3	29,086	
九電工	30.5	38	128,630	
三機工業	31.3	38.4	53,145	
日揮ホールディングス	133.7	180.7	188,650	
中外炉工業	4.7	5.9	12,266	
ヤマト	13.9	17.3	13,511	
太平電業	10.5	12	31,860	
高砂熱学工業	37.7	49	88,102	
三晃金属工業	1.9	2.1	5,031	
朝日工業社	2.9	4	11,848	
明星工業	28.1	35	25,935	
大氣社	21.1	26.3	82,845	
ダイダン	10.4	12	31,980	
日比谷総合設備	14	17.4	31,581	
フィル・カンパニー	2.5	3.1	9,216	
テスホールディングス	—	9.9	17,295	
O S J B ホールディングス	68.5	—	—	
東洋エンジニアリング	18.2	22.8	15,572	
レイズネクスト	23.3	29.1	33,726	
食料品(3.4%)				
ニッポン	40.7	50.7	78,838	
日清粉製本社	157	195.9	322,059	
日東富士製粉	1	1.3	9,334	
昭和産業	12.8	14.6	43,420	
鳥越製粉	12.3	15.4	12,427	
中部飼料	17	21.2	25,122	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
フィード・ワン	93.3	23.3	17,638	
東洋精糖	2.3	2.9	3,445	
日本甜菜製糖	7.2	9	14,544	
DM三井製糖ホールディングス	12.2	13.7	24,906	
塩水港精糖	15	20.7	4,657	
日新製糖	6.6	8.2	14,046	
森永製菓	32.6	40.7	137,566	
中村屋	3.6	4.2	15,918	
江崎グリコ	41.2	47.7	199,386	
名糖産業	6.7	7.6	11,597	
井村屋グループ	7.9	9.8	22,971	
不二家	7.8	11.1	23,343	
山崎製パン	104.2	130	212,940	
第一屋製パン	2.4	3.3	3,138	
モロゾフ	2.4	2.8	14,840	
亀田製菓	7.9	9.9	44,055	
寿スピリッツ	13.4	16.7	116,065	
カルビー	63.3	79	199,475	
森永乳業	25.7	32.1	181,686	
六甲バター	9.2	11.5	17,549	
ヤクルト本社	95.6	119.3	705,063	
明治ホールディングス	91.9	114.7	779,960	
雪印メグミルク	33.5	41.7	87,695	
プリマハム	21.7	24.4	73,322	
日本ハム	53.1	66.3	290,062	
林兼産業	4.6	5.7	3,482	
丸大食品	14.8	17.1	28,591	
S F o o d s	11.1	15.6	50,154	
柿安本店	4.8	6	14,922	
伊藤ハム米久ホールディングス	89.5	111.6	79,124	
サッポロホールディングス	47.4	59.2	127,102	
アサヒグループホールディングス	291	378.8	1,976,957	
キリンホールディングス	589.4	735.4	1,626,337	
宝ホールディングス	103	128.5	186,325	
オエノンホールディングス	36.7	49.3	18,586	
養命酒製造	4.3	5.3	9,439	
コカ・コーラ ボトラーズ	97.5	132.8	239,571	
ジャパンホールディングス	—			
サンリードルード	93	116	468,060	
ダイドーグループホールディングス	7.1	9.8	48,412	
伊藤園	42.2	52.6	318,756	
キーコーヒー	13.7	17	35,258	
ユニカフエ	3.6	5.2	5,189	
ジャパンフーズ	2	2.5	3,025	
日清オイリオグループ	17.9	22.2	66,555	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
不二製油グループ本社	33.9	42.3	116,621	
かどや製油	1.5	1.9	7,742	
J一オイルミルズ	7.2	16.2	30,213	
キッコーマン	100	124.8	887,328	
味の素	306.9	412.4	1,037,598	
ブルドックソース	—	7.9	18,004	
キューピー	77.4	96.5	241,732	
ハウス食品グループ本社	52	64.8	207,360	
カゴメ	52.7	70.9	205,964	
焼津水産化学工業	6.7	8.4	8,148	
アリアケジャパン	12.7	15.8	100,804	
ピエトロ	1.8	2.3	3,829	
エバラ食品工業	3.4	3.8	9,458	
やまみ	1.2	1.9	3,876	
ニチレイ	66.2	82.6	232,353	
東洋水産	71.5	89.2	391,588	
イートアンドホールディングス	4.8	6	11,178	
大冷	1.8	1.9	3,705	
ヨシラ・フード・ホールディングス	7.7	9.7	7,449	
日清食品ホールディングス	59.1	68	539,240	
永谷園ホールディングス	6.8	8.5	18,504	
一正蒲鉾	5.4	6.7	6,338	
フジッコ	15	18.8	35,889	
ロック・フィールド	15	18.7	29,359	
日本たばこ産業	802.4	929.7	2,010,476	
ケンコーマヨネーズ	7.8	10.6	17,702	
わらべや日洋ホールディングス	9.1	11.3	21,549	
なとり	7.8	9.7	18,168	
イフジ産業	2.4	2.7	2,459	
ピックルスコーポレーション	3	4.1	12,730	
フアーマーズ	—	16.4	51,742	
北の達人コーポレーション	48.5	60.5	28,798	
ユーレナ	59.9	88.3	72,847	
紀文食品	—	10.1	16,442	
ミヨシ油脂	5.3	6.1	7,551	
理研ビタミン	13.1	16.4	23,616	
繊維製品(0.5%)				
片倉工業	20.1	23	35,167	
ゲンゼ	10.1	12.5	54,562	
東洋紡	53.9	67.2	90,854	
ユニチカ	41	50.9	18,324	
富士紡ホールディングス	6.7	8.3	33,449	
倉敷紡績	13.7	15.9	28,953	
シキボウ	7.1	9.5	8,844	
日本毛織	45.1	56.2	53,109	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
トーア紡コーポレーション	5.4	6.7	3,061	
帝国織維	15.5	19.3	39,159	
帝人	110.9	159.5	281,836	
東レ	982.7	1,225.8	871,053	
サカイオーベックス	3.8	4.6	13,606	
住江織物	3	3.7	7,030	
日本フエルト	8.6	10.7	4,825	
イチカワ	2.3	2.6	3,562	
日東製綱	1.6	1.8	2,750	
アツギ	11.3	13.3	8,272	
ダイニック	5.1	6.4	5,024	
セーレン	33.7	41.8	84,895	
ソト一	5.5	7	5,579	
東海染工	2	2.3	2,589	
小松マテーレ	22.4	28	25,452	
ワコールホールディングス	35.4	42.3	105,750	
ホギメディカル	15.5	22.9	75,455	
クラウディアホールディングス	3.6	—	—	
T S I ホールディングス	45.7	52.1	15,734	
マツオカコーポレーション	3.9	5.5	9,564	
ワールド	19.3	22.3	30,818	
三陽商会	7.2	8.8	7,999	
ナイガイ	5.2	6.8	2,216	
オンワードホールディングス	81.7	102.4	30,515	
ルックホールディングス	4.7	5.9	8,643	
ゴールドワイン	24.6	28	169,400	
デサント	26.5	29	55,187	
キング	6.6	9.4	4,784	
ヤマトインターナショナル	12.2	15.5	5,192	
パルプ・紙(0.2%)				
特種東海製紙	8.6	10.4	45,032	
王子ホールディングス	566.9	761.7	494,343	
日本製紙	60	74.8	96,641	
三菱製紙	15.4	24	8,616	
北越コーポレーション	80.8	121	71,390	
中越パルプ工業	5.7	6.4	7,667	
巴川製紙所	4	5.6	4,457	
大王製紙	59.8	81.6	137,659	
阿波製紙	3.5	4.4	1,874	
レンゴー	128.2	174.5	160,191	
トーモク	8.3	10.4	19,916	
ザ・パック	10.3	12.8	35,136	
化学(7.4%)				
クラレ	213.6	266.5	302,744	
旭化成	898.8	1,121.5	1,351,407	

国内株式インデックス マザーファンド ー第21期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
共和レザー	7.4	9.2	6,449	
昭和電工	96.5	128.5	437,542	
住友化学	996.3	1,331.9	799,140	
住友精化	6	8.2	28,905	
日産化学	75.3	93.3	529,011	
ラサ工業	4.8	5.5	10,356	
クレハ	11.6	14.5	92,365	
多木化学	5.3	6.6	35,970	
ティカ	9.9	12.4	15,165	
石原産業	24.3	30.3	28,845	
片倉コーブアグリ	3.5	4.4	5,442	
日本曹達	20.1	23.6	79,060	
東ソー	209.6	261.5	500,249	
トクヤマ	39.1	50.3	115,388	
セントラル硝子	27.7	32.3	67,539	
東亞合成	85.1	103.2	122,188	
大阪ソーダ	13.8	17.2	42,380	
関東電化工業	32.2	40.1	38,816	
デンカ	49.5	61.7	250,502	
信越化学工業	232.8	312.9	5,899,729	
日本カーバイド工業	4.6	6.2	7,960	
堺化学工業	8.8	11.9	21,253	
第一稀元素化学工業	14.7	17	25,891	
エア・ウォーター	126.1	172.5	316,020	
日本酸素ホールディングス	130.3	139.4	301,104	
日本化学工業	4.2	4.8	13,147	
東邦アセチレン	2	2.5	3,005	
日本バーカライジング	68.4	85.4	93,256	
高圧ガス工業	21.5	26.8	17,607	
チタン工業	1.7	2.1	3,979	
四国化成工業	20.9	22.5	27,652	
戸田工業	3.1	3.6	8,280	
ステラ ケミファ	7.4	9.2	26,716	
保土谷化学工業	5.1	5	19,925	
日本触媒	21	30.6	169,830	
大日精化工業	12	14	32,228	
カネカ	35.1	43.8	195,567	
三菱瓦斯化学	126.2	169.5	432,733	
三井化学	123.1	146.1	536,187	
J S R	126.4	169.8	547,605	
東京応化工業	23.3	29	196,620	
大阪有機化学工業	12.5	15.6	63,492	
三菱ケミカルホールディングス	906.5	1,131.1	990,391	
K Hネオケム	23.9	27.9	78,287	
ダイセル	176.6	227.5	198,152	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
住友ベークライト	21.3	26.6	118,237	
積水化学工業	291.6	357.8	667,297	
日本ゼオン	122.3	152.6	245,228	
アイカ工業	40.7	47.1	183,454	
宇部興産	68.5	85.4	196,761	
積水樹脂	24.4	27.9	57,836	
タキロンシーアイ	29.3	36.6	21,557	
旭有機材	7.7	9.6	12,576	
ニチバン	7.1	8.9	15,397	
リケンテクノス	34.1	41.3	23,375	
大倉工業	6.4	8	18,264	
積水化成品工業	18.2	22.7	13,188	
群栄化学工業	3.1	3.9	9,555	
タイガースポリマー	7.1	8.9	3,987	
ミライアル	4.8	5.4	7,295	
ダイキアクシス	4.8	6.5	5,616	
ダイキヨーニシカワ	28.6	35.7	27,096	
竹本容器	4.8	6	5,838	
森六ホールディングス	7.3	9.1	20,138	
恵和	—	3.3	10,230	
日本化薬	83.9	104.7	107,003	
カーリットホールディングス	14.5	16.8	11,474	
日本精化	10.9	12.2	17,360	
扶桑化学工業	13.7	13.3	52,269	
トリケミカル研究所	3	15.7	53,929	
A D E K A	62.4	77.9	150,658	
日油	51.1	63.7	361,179	
新日本理化	22.4	28	8,036	
ハリマ化成グループ	11.2	12.6	11,390	
花王	331.5	413.7	2,769,721	
第一工業製薬	5.1	5.7	20,463	
石原ケミカル	3.7	4.3	9,558	
日華化学	4.6	5.7	6,834	
ニイタカ	2.8	3.5	9,275	
三洋化成工業	8.1	10.1	56,156	
有機合成薬品工業	10.4	13	3,861	
大日本塗料	15.3	19.1	16,005	
日本ペイントホールディングス	111.9	698	1,105,632	
関西ペイント	152.4	190.1	561,745	
神東塗料	10.7	13.3	2,566	
中国塗料	38.6	40.8	35,006	
日本特殊塗料	10.1	12.7	12,954	
藤倉化成	18.3	22.8	12,015	
太陽ホールディングス	10	12.4	62,124	
D I C	57.3	71.5	199,842	

国内株式インデックス マザーファンド ー第21期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
サカタインクス	29.6	36.9	37,601	
東洋インキSCホールディングス	28.7	35.8	72,638	
T & K TOKA	10.5	11.8	9,664	
富士フィルムホールディングス	265.5	303.6	2,315,253	
資生堂	275.1	343.3	2,722,025	
ライオン	180	224.6	430,558	
高砂香料工業	8.7	10.8	29,127	
マンダム	31.1	36.2	69,540	
ミルボン	18.5	23.1	143,913	
ファンケル	56	62.9	217,005	
コーワ	26	32.5	558,025	
コタ	8	10.9	15,805	
シーポン	1.8	2.2	4,283	
ボーラ・オルビスホールディングス	59.1	73.7	209,897	
ノエビアホールディングス	11.7	14.7	74,235	
アジュバンコスメジャパン	3.1	3.9	3,978	
新日本製薬	—	4.7	9,667	
エステー	8.9	11.1	19,169	
アグロ カネショウ	5.8	6.5	9,353	
コニシ	22.7	28.4	43,480	
長谷川香料	23.9	29.8	62,788	
星光PMC	7.9	9.9	7,712	
小林製薬	38.8	48.4	470,448	
荒川化学工業	12.4	14.4	17,121	
メック	9.5	11.8	33,382	
日本高純度化学	3.8	4.7	13,484	
タカラバイオ	36.2	45.2	135,012	
J C U	16.8	19.4	69,258	
新田ゼラチン	8.7	10.8	6,955	
OATアグリオ	2.4	3.3	4,847	
デクセリアルズ	35.8	48.3	107,805	
アース製薬	10.4	13	81,900	
北興化学工業	14.2	16.1	14,731	
大成ラミック	4.5	5.3	14,553	
クミアイ化学工業	57.3	71.4	59,190	
日本農薬	24.7	30.8	16,077	
アキレス	9.5	11.9	16,517	
有沢製作所	21.9	24	21,864	
日東電工	95.5	104.4	886,356	
レック	14.8	20.5	22,591	
三光合成	15.8	18.1	7,457	
きもと	23.5	26.4	6,758	
藤森工業	12.4	15.5	63,937	
前澤化成工業	8.8	11	13,574	
未来工業	7.4	6.2	10,719	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ウェーブロックホールディングス	4.8	6	4,254	
J S P	8.1	10.1	16,816	
エフビコ	15.2	31.8	134,037	
天馬	9.2	12.9	31,101	
信越ポリマー	24.9	26.6	28,142	
東リ	34.5	43	10,664	
ニフコ	50.8	63.4	236,799	
バルカー	11.2	14	29,050	
ユニ・チャーム	266.9	366.3	1,583,514	
ショーエイコーポレーション	2.1	3.8	3,663	
医薬品(5.1%)				
協和キリン	139.3	173.8	575,278	
武田薬品工業	1,152	1,437.4	5,345,690	
アステラス製薬	1,200.5	1,497.9	2,692,475	
大日本住友製薬	102.6	128.1	267,216	
塩野義製薬	174.1	217.3	1,207,536	
わかもと製薬	16.5	20.6	6,715	
あすか製薬	15.8	—	—	
日本新薬	36.2	49	384,160	
ビオフェルミン製薬	2.4	2.9	8,946	
中外製薬	144.4	540.4	2,268,599	
科研製薬	23.7	29.6	134,088	
エーバイ	165.7	190.9	1,404,642	
ロート製薬	71.1	82.3	222,210	
小野薬品工業	318	396.7	982,625	
久光製薬	36.6	50.2	301,200	
持田製薬	19.2	24	85,680	
参天製薬	257.9	300.6	439,777	
扶桑薬品工業	4.9	5.6	12,342	
日本ケミファ	1.8	2.1	4,886	
ツムラ	42.9	57.6	198,720	
日医工	39.2	48.9	42,689	
キッセイ薬品工業	24.5	30.6	64,780	
生化学工業	26.9	30.5	35,136	
榮研化学	24.3	30.4	65,177	
日水製薬	5.8	6.3	6,054	
鳥居薬品	8.7	10.8	26,254	
J C R ファーマ	9.8	48.7	161,927	
東和薬品	17.7	24.9	58,988	
富士製薬工業	9.4	10.6	12,031	
沢井製薬	28.4	—	—	
ゼリア新薬工業	25.1	31.3	65,479	
第一三共	396.2	1,357.7	3,434,981	
キヨーリン製薬ホールディングス	30.6	38.1	65,112	
大幸薬品	16.9	21.2	22,323	

国内株式インデックス マザーファンド ー第21期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ダイト	8.4	11	36,080	
大塚ホールディングス	263.8	359.1	1,621,695	
大正製薬ホールディングス	29.3	41.1	255,642	
ペプチドリーム	70.4	89.1	457,083	
あすか製薬ホールディングス	—	19.7	20,685	
サワグループホールディングス	—	37.8	180,684	
石油・石炭製品(0.4%)				
日本コクス工業	117	146	15,476	
ニチレキ	16.3	20.4	27,254	
ユシロ化学工業	7.8	9.7	11,290	
ビービー・カストロール	4.9	6.2	8,649	
富士石油	37	41.9	11,313	
MORESCO	5	6.2	6,758	
出光興産	153.7	191.7	495,544	
ENEOSホールディングス	2,082.9	2,599	1,176,047	
コスモエネルギーホールディングス	40.1	54.6	124,542	
ゴム製品(0.7%)				
横浜ゴム	80.2	100	220,600	
TOYO TIRE	79.5	90.9	199,889	
ブリヂストン	398.8	459.4	2,207,876	
住友ゴム工業	124.4	155.2	219,763	
藤倉コンポジット	12.1	15.1	7,519	
オカモト	8.4	10.5	42,787	
フコク	6.1	7.6	7,022	
ニッタ	15.6	17.9	46,217	
住友理工	26.8	33.5	22,445	
三ツ星ベルト	18.2	21	36,834	
パンドー化学	24.4	30.4	25,262	
ガラス・土石製品(0.8%)				
日東紡績	20.6	25.7	88,665	
AGC	136.9	158.6	758,108	
日本板硝子	66.2	87.7	53,233	
石塚硝子	2.5	2.9	5,634	
日本山村硝子	5.8	7.3	6,810	
日本電気硝子	55.6	64.1	168,070	
オハラ	5.5	6.9	10,784	
住友大阪セメント	26.2	31.1	94,233	
太平洋セメント	87.5	102.3	257,898	
日本ヒューム	13.9	15.9	11,607	
日本コンクリート工業	29.9	37.6	12,784	
三谷セキサン	6.5	8.1	32,197	
アジアパイルホールディングス	19.7	26.8	13,105	
東海カーボン	145.1	169	272,766	
日本カーボン	7.1	9.6	41,280	
東洋炭素	8.1	10.2	24,918	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ノリタケカンパニーリミテド	7.7	9.6	40,176	
TOTO	98.9	123.4	728,060	
日本碍子	166.2	190.2	364,803	
日本特殊陶業	105.3	131.5	226,706	
MARUWA	5.3	6	64,560	
品川リフラクトリーズ	3.7	4.1	14,883	
黒崎播磨	2.8	3	13,425	
ヨータイ	11	12.5	14,062	
イソライト工業	7.2	7.8	4,703	
東京窯業	17.7	22.4	7,100	
ニッカトー	6.3	8	5,552	
フジミインコーポレーテッド	12.3	13.9	69,778	
クニミネ工業	5.6	5.5	6,424	
エーアンドエーマテリアル	2.3	3.3	3,366	
ニチアス	37.9	43.7	118,995	
ニチハ	19.3	24.1	69,962	
鉄鋼(0.8%)				
日本製鉄	612.8	815.6	1,676,058	
神戸製鋼所	250.8	312.8	232,097	
中山製鋼所	19.2	23.9	9,894	
合同製鐵	7.4	9.3	15,586	
ジイ エフ イー ホールディングス	369.9	494.4	720,835	
東京製鐵	66.8	66.6	74,392	
共英製鋼	15.5	19.3	27,348	
大和工業	29.1	36.3	129,954	
東京鐵鋼	5.7	6.6	10,296	
大阪製鐵	7.3	9.1	10,273	
淀川製鋼所	18.5	22.5	52,087	
丸一鋼管	44.5	55.5	153,291	
モリ工業	4.1	5.1	12,280	
大同特殊鋼	22.4	28	151,480	
日本高周波鋼業	5.2	6.5	2,684	
日本冶金工業	11.4	13.3	30,018	
山陽特殊製鋼	9.4	20.5	33,005	
愛知製鋼	7.7	9.6	29,664	
日立金属	147.6	161.1	341,693	
日本金属	3.2	4.3	4,201	
大平洋金属	9.3	11.6	22,527	
新日本電工	88.6	110.5	35,139	
栗本鐵工所	6.8	7.8	13,150	
虹技	2.1	2.4	2,923	
三菱製鋼	10.2	12.7	11,061	
日亜鋼業	20.3	25.3	7,488	
日本精線	2.3	2.5	10,937	
エンピプロ・ホールディングス	5.9	7.4	8,339	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
シンニッタン	21.5	21	5,229	
新家工業	3.2	4.3	6,961	
非鉄金属(0.8%)				
大紀アルミニウム工業所	22.7	25.9	31,028	
日本軽金属ホールディングス	347.1	46.6	87,328	
三井金属鉱業	37	46.1	149,133	
東邦亜鉛	7.1	9.5	19,275	
三菱マテリアル	90.5	112.9	261,928	
住友金属鉱山	175.1	218.4	1,071,907	
DOWAホールディングス	34.7	43.3	196,365	
古河機械金属	24.4	28.3	35,573	
大阪チタニウムテクノロジーズ	14.3	17.9	14,857	
東邦チタニウム	24.7	30.7	29,072	
UACJ	20.8	26	60,684	
CKサンエツ	2.9	3.6	12,996	
古河電気工業	42.6	53.1	154,680	
住友電気工業	512	596.3	999,696	
フジクラ	165.7	206.3	96,548	
昭和電線ホールディングス	15.9	16.6	28,153	
東京特殊電線	2.1	2.2	5,524	
タツタ電線	27.3	30.4	17,328	
カナレ電気	2.3	2.9	5,260	
平河ヒューテック	6.9	9.6	11,692	
リヨービ	16.9	21.1	33,464	
アーレスティ	18.2	21.3	9,009	
アサヒホールディングス	24	64.2	153,373	
金属製品(0.6%)				
稻葉製作所	7.7	9.6	14,208	
宮地エンジニアリンググループ	4.2	5.6	12,140	
トーカロ	38	44.1	61,872	
アルファCO	4.8	6	6,708	
SUMCO	162.7	217.9	553,683	
川田テクノロジーズ	2.8	3.5	13,475	
RS Technologies	3.9	5.5	29,315	
ジェイテックコーポレーション	—	1.9	5,795	
信和	7.9	9.1	6,997	
東洋製罐グループホールディングス	87.2	108.8	163,200	
ホッカンホールディングス	7.5	8.7	12,206	
コロナ	7.6	9.4	8,751	
横河ブリッジホールディングス	25.5	29.3	58,600	
駒井ハルテック	2.6	3.5	6,034	
高田機工	1.3	1.6	4,288	
三和ホールディングス	129.1	161.1	213,618	
文化シヤッター	40.3	50.3	54,575	
三協立山	17.6	22	17,314	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
アルインコ	9.9	11.3	11,254	
東洋シヤッター	3.3	3.8	2,523	
LIXIL	202	235.3	676,958	
日本フイルコン	10.5	11.9	5,926	
ノーリツ	28.4	35.4	67,720	
長府製作所	13.9	17.4	35,235	
リンナイ	26.6	33.2	353,912	
ダイニチ工業	7.4	8.2	6,535	
日東精工	18.9	21.4	11,620	
三洋工業	1.8	2.1	3,933	
岡部	27.7	34.6	22,870	
ジーテクト	17	21.2	31,800	
東プレ	25.5	31.9	52,379	
高周波熱鍊	26.4	32.9	18,259	
東京製綱	9.8	12.2	14,737	
サンコール	10.2	14.6	6,643	
モリテック スチール	10.7	13.3	6,836	
バイオラックス	20.2	25.3	36,862	
エイチワン	13.4	16.8	12,969	
日本発條	146.9	170.2	149,095	
中央発條	1.6	8.2	9,889	
アドバネクス	2	2.5	3,360	
立川ブラインド工業	6	7.5	9,855	
三益半導体工業	10.7	13.3	34,074	
機械(5.6%)				
日本ドライケミカル	3.4	4.3	7,331	
日本製鋼所	41.6	51.9	147,499	
三浦工業	59.3	74	372,220	
タクマ	46.5	58	107,880	
ツガミ	28.5	35.5	59,427	
オーツマ	16	20	113,200	
芝浦機械	15.5	17.8	44,482	
アマダ	170	250.6	291,698	
アイダエンジニアリング	36	45	39,150	
滝澤鉄工所	4.3	5	5,620	
FUJI	58.9	68.3	185,639	
牧野フライス製作所	16.1	20.1	87,234	
オーエスジー	63.4	84.4	147,784	
ダイジェット工業	1.6	2.1	2,805	
旭ダイヤモンド工業	36.2	45.3	23,329	
DMG森精機	86.7	108.2	204,498	
ソディック	32.3	41.1	46,155	
ディスコ	18.6	23.2	779,520	
日東工器	7.5	8.2	15,325	
日進工具	5.4	13.5	19,588	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
パンチ工業	12.5	14.4	8,280	
富士ダイス	6.2	8.7	5,689	
豊和工業	7.7	9.7	7,847	
OKK	5.9	6.6	2,554	
東洋機械金属	10	12.4	6,485	
津田駒工業	2.8	3.3	2,917	
エンシュウ	3.4	4.4	3,770	
島精機製作所	21.6	25.1	53,161	
オプトラン	15.3	21.5	58,243	
N Cホールディングス	4.3	5.3	5,029	
イワキポンプ	8.8	11	10,395	
フリュー	13.5	16.8	19,068	
ヤマシンフィルタ	29.8	34.6	27,749	
日阪製作所	17	21.2	17,129	
やまびこ	26.6	33.2	40,470	
平田機工	6.5	8.1	52,407	
ベガサスミシン製造	14.1	17.5	8,575	
マルマエ	5.1	7.1	13,518	
タツモ	6.4	7.3	11,899	
ナブテスコ	80.7	100.7	505,514	
三井海洋開発	14.6	18.2	38,656	
レオン自動機	13.5	16.8	21,386	
SMC	43.4	50.6	3,315,312	
ホソカワミクロン	4.8	6	36,180	
ユニオンツール	5.1	6.4	23,840	
オイレス工業	17.8	24	37,104	
日精エー・エス・ピー機械	4	5.8	30,682	
サトーホールディングス	19.5	22.5	57,622	
技研製作所	12.1	15.1	67,497	
日本エアーテック	4.8	5.7	7,375	
カワタ	4.1	4.8	4,291	
日精樹脂工業	11.6	13.3	16,452	
オカダアイヨン	4.4	5.5	7,166	
ワイエイシホールディングス	5.9	6.8	6,895	
小松製作所	627.2	782.8	2,507,308	
住友重機械工業	79.3	99	335,115	
日立建機	55.5	80.8	293,304	
日工	19.1	26.1	18,322	
巴工業	5.9	6.8	14,334	
井関農機	13.9	17.4	23,716	
TOWA	14.1	16.2	32,999	
丸山製作所	2.9	3.6	6,505	
北川鉄工所	6.3	7.9	13,256	
ローツエ	6.1	7.6	75,240	
タカキタ	5	6.2	3,949	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
クボタ	734.7	907.6	2,258,108	
荏原実業	3.5	4.4	28,028	
三菱化工機	4.8	5.6	15,265	
月島機械	25.6	32	37,088	
帝国電機製作所	11.5	12.1	15,173	
新東工業	33	41.3	32,090	
澁谷工業	12.1	15.2	50,084	
アイチ コーポレーション	24.1	29.6	25,781	
小森コーポレーション	35.3	44.1	34,971	
鶴見製作所	10.7	13.4	23,155	
住友精密工業	2.1	2.6	6,385	
日本ギア工業	5.8	7.2	2,354	
酒井重工業	2.7	3.1	6,342	
荏原製作所	57.3	71.7	387,180	
石井鐵工所	1.8	2.5	7,425	
西島製作所	14.1	17.7	15,664	
北越工業	14.3	17.9	20,244	
ダイキン工業	176.4	220.1	4,755,260	
オルガノ	5	5.6	35,840	
トヨーカネツ	6.1	6.6	15,655	
栗田工業	75	93.5	470,305	
椿本チエイン	19.8	24.7	75,952	
大同工業	6.8	8.4	9,181	
木村化工機	11.8	14.6	13,388	
アネスト岩田	21.6	29.2	29,492	
ダイフク	70.8	95.1	874,920	
サムコ	3.5	4.3	13,674	
加藤製作所	7.7	9.7	9,593	
油研工業	2.4	3	5,202	
タダメ	67	83.6	88,448	
フジテック	50.4	59.5	143,276	
CKD	38	40.1	104,500	
キトー	10.5	14.6	24,747	
平和	38.7	48.2	87,772	
理想科学工業	12.3	12.7	21,958	
SANKYO	30.8	41.1	109,654	
日本金銭機械	15.4	19.3	10,788	
マースグループホールディングス	8.8	11	17,611	
フクシマガリレイ	8.6	11.9	50,218	
オービズミ	6	7.5	2,902	
ダイコク電機	6.4	8	7,136	
竹内製作所	23.2	28.9	83,752	
アマノ	36.3	45.3	129,784	
JUKI	19.3	24	18,480	
蛇の目ミシン工業	12.8	15.8	12,877	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
マックス	21.2	23.2	38,906	
グローリー	35.6	44.4	99,811	
新晃工業	12.9	16.1	30,654	
大和冷機工業	20.1	27.8	29,301	
セガサミーホールディングス	137.4	157.2	218,979	
日本ピストンリング	5.1	6.4	7,577	
リケン	6.4	8	19,600	
T P R	18.7	23.3	33,924	
ツバキ・ナカシマ	28.3	33.3	58,541	
ホシザキ	40.5	54.4	529,312	
大豊工業	11.4	14.2	12,666	
日本精工	260.8	354.9	368,741	
N T N	320.8	399.8	122,738	
ジェイテクト	132.9	165.8	189,177	
不二越	12.9	16.1	67,056	
日本トムソン	41.3	47.5	29,070	
T H K	80.6	107.7	383,412	
ユーシン精機	10.8	11.6	9,581	
前澤給装工業	5.1	12.1	13,249	
イーグル工業	17.2	21.4	23,989	
前澤工業	9.4	10.5	6,310	
日本ピラーア工業	14.1	17.5	33,845	
キット	56.2	53.5	40,553	
マキタ	180.6	225.3	1,189,584	
日立造船	110.1	137.3	98,444	
三菱重工業	232.1	271.5	900,022	
I H I	99.8	116.2	309,324	
スター精密	21.4	26.7	48,140	
電気機器(17.8%)				
日清紡ホールディングス	92.4	105.7	95,552	
イビデン	84.9	83.3	423,164	
コニカミノルタ	303.7	352.2	210,615	
プラザー工業	169.3	211.4	483,471	
ミネベアミツミ	257.3	298.2	888,636	
日立製作所	665.3	830.7	4,764,895	
東芝	—	341.9	1,571,030	
三菱電機	1,384.6	1,727.6	2,923,099	
富士電機	83.5	104.1	534,033	
東洋電機製造	5.1	7	8,232	
安川電機	149.1	186	987,660	
シンフォニアテクノロジー	18	22.5	28,755	
明電舎	25.5	29.4	66,267	
オリジン	3.8	4.9	6,526	
山洋電気	6.8	8.5	64,940	
デンヨー	11.9	14.8	29,984	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
東芝テック	17.4	18.6	78,771	
芝浦メカトロニクス	2.6	3.2	20,736	
マブチモーター	38.5	48.1	207,551	
日本電産	333.3	415.9	5,211,227	
トレックス・セミコンダクター	8.4	9.8	21,648	
東光高岳	8.2	9.5	13,547	
ダイヘン	15.2	18.9	94,027	
ヤーマン	23.3	28.9	43,118	
J V C ケンウッド	115.7	154.1	35,751	
ミマキエンジニアリング	13.6	17	11,543	
I - P E X	5.8	8.5	20,655	
日新電機	32.6	40.6	52,333	
大崎電気工業	27.8	34.6	20,690	
オムロン	124.1	143.8	1,239,556	
日東工業	20.4	25.4	45,059	
I D E C	20.1	23.2	47,420	
正興電機製作所	3.7	6.1	10,113	
不二電機工業	2.7	3.7	4,754	
ジース・ユアサ コーポレーション	46.5	62.4	193,128	
サクサホールディングス	3.3	4.2	5,859	
メルコホールディングス	5	6.2	29,326	
テクノメディカ	3.4	4.5	7,254	
日本電気	168	219.5	1,121,645	
富士通	133.5	155.5	2,765,567	
沖電気工業	56.4	70.3	68,753	
岩崎通信機	6.1	7.6	7,136	
電気興業	6.7	8.4	19,387	
サンケン電気	15.2	20.2	107,868	
ナカヨ	2.8	3.5	5,218	
アイホン	7.9	9.9	20,413	
ルネサスエレクトロニクス	663.2	744.7	829,595	
セイコーヘプソン	171.9	214.4	414,864	
ワコム	94.1	126.6	84,315	
アルパック	25.5	31.8	163,770	
アクセル	6.4	8.3	7,486	
E I Z O	10.8	14.7	69,237	
日本信号	35.4	40.4	37,976	
京三製作所	32.7	37.5	15,937	
能美防災	18.6	23.4	48,040	
ホーチキ	10.4	13.4	16,254	
星和電機	7.6	10.4	5,772	
エレコム	15.4	40.1	83,728	
パナソニック	1,582.1	1,842.6	2,297,722	
シャープ	160.3	229.8	459,140	
アンリツ	89.2	103.9	217,254	

国内株式インデックス マザーファンド ー第21期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
富士通ゼネラル	37.6	52.8	142,084	
ソニーグループ	867.4	1,082.3	11,672,605	
T D K	66.9	83.5	1,163,990	
帝国通信工業	6.5	8.6	10,027	
タムラ製作所	46.5	62.4	34,819	
アルプスアルパイン	122.9	142	167,134	
池上通信機	4.4	5.5	4,510	
鈴木	7.4	8.8	9,380	
日本トリム	2	4	14,240	
ローランド ディー. ジー.	8	10.7	22,523	
フォスター電機	14.6	17.6	18,057	
S MK	3.6	4.5	11,668	
ヨコオ	9.1	13.9	31,983	
ホシデン	38.4	48.2	48,730	
ヒロセ電機	21.5	26.6	414,694	
日本航空電子工業	31.8	39.7	76,740	
T O A	15	20.6	18,128	
マクセルホールディングス	30.3	35.2	43,683	
古野電気	18.4	23.2	24,081	
ユニデンホールディングス	3.9	4.5	10,935	
スミダコーポレーション	11.3	15.7	16,202	
アイコム	7.7	7.2	17,424	
リオン	6	7.7	19,550	
本多通信工業	13	15.6	7,488	
横河電機	127.1	173	299,809	
新電元工業	4.9	6.7	25,058	
アズビル	87.4	116.9	512,606	
東亜ディーケーベー	7.4	9.8	8,045	
日本光電工業	57.4	71.7	222,270	
チノー	4.9	5.6	8,198	
共和電業	14.8	18.7	7,554	
日本電子材料	5.6	7.2	14,760	
堀場製作所	27.4	34.2	240,768	
アドバンテスト	103	128.5	1,270,865	
小野測器	6.7	9.2	4,986	
エスペック	12.6	15.8	31,805	
キーエンス	125.5	169.6	9,136,352	
日置電機	7.4	8.5	43,520	
システムズ	99	134.9	1,505,484	
日本マイクロニクス	24.7	30.7	47,431	
メガチップス	13.1	17.6	57,728	
O B A R A G R O U P	8.2	8.1	30,861	
澤藤電機	1.9	2.3	5,138	
原田工業	7.1	8.2	7,298	
コーチセル	19	22	23,826	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
イリゾ電子工業	11.8	14.7	67,987	
オプティックスグループ	23.1	28.9	55,690	
千代田インテグレ	6.7	7.8	14,281	
アイ・オー・データ機器	5	7.3	7,964	
レーザーテック	60.9	75.9	1,563,540	
スタンレー電気	97.5	121.2	395,112	
岩崎電気	5.7	7	12,089	
ウシオ電機	76.8	89.2	140,846	
岡谷電機産業	12.3	15.3	5,416	
ヘリオス テクノ ホールディング	14.2	18.9	6,501	
エノモト	4.6	5.4	9,450	
日本セラミック	14.3	17.9	50,227	
遠藤照明	7.8	10.1	7,867	
古河電池	10.7	13	20,306	
双信電機	8	10.5	6,373	
山一電機	10.3	11.9	19,873	
図研	9.2	11.6	36,540	
日本電子	27.5	31.6	177,592	
カシオ計算機	122.5	139	264,795	
ファナック	131.6	151.6	3,987,080	
日本シエムケイ	33.8	39.4	18,005	
エンプラス	7.3	8.1	33,250	
大真空	5.3	6.2	21,700	
ローム	61.5	71.9	745,603	
浜松ホトニクス	99.4	124.1	826,506	
三井ハイテック	15.6	17.2	70,864	
新光電気工業	46.8	58.3	208,131	
京セラ	194.9	263.5	1,771,247	
太陽誘電	61.7	77	405,790	
村田製作所	406.8	507.6	4,202,420	
双葉電子工業	22.4	30.8	25,718	
北陸電気工業	6.1	7.6	7,866	
ニチコン	47.6	55.3	63,705	
日本ケミコン	10.5	17.4	44,613	
K O A	21.4	24.6	39,556	
市光工業	21.6	27.3	19,628	
小糸製作所	83.1	103.6	736,596	
ミツバ	26.6	31.8	29,192	
SCREENホールディングス	24	30	312,600	
キヤノン電子	14.8	16.5	28,066	
キヤノン	745.4	858.5	2,197,760	
リコー	352.4	439.6	570,600	
象印マホービン	40.9	47.4	79,158	
MUTOHホールディングス	2.1	2.9	4,613	
東京エレクトロン	87.9	101.2	4,924,392	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
輸送用機器(7.6%)			
トヨタ紡織	40.4	50.4	106,495
芦森工業	2.9	3.3	3,432
ユニプレス	26.9	28.4	26,809
豊田自動織機	112.1	139.8	1,305,732
モリタホールディングス	24.2	27.7	42,602
三櫻工業	17.6	24	26,400
デンソー	304.9	380.4	2,854,141
東海理化電機製作所	36.5	45.5	80,034
三井E&Sホールディングス	50	66.9	33,048
川崎重工業	107.7	134.4	353,740
名村造船所	44.6	51.9	8,667
日本車輌製造	5	6.3	13,784
三菱ロジスネクスト	18.3	22.9	23,358
近畿車輛	2.1	3	3,750
日産自動車	1,633	2,037.5	1,098,416
いすゞ自動車	401.2	458.7	661,904
トヨタ自動車	1,544.9	1,750.2	15,953,073
日野自動車	172.9	215.7	219,582
三菱自動車工業	512.5	639.5	194,408
エフテック	9.8	12.2	9,699
レシップホールディングス	5.4	6.8	3,984
GMB	2.6	3.2	2,937
ファルテック	2.5	3.1	2,387
武藏精密工業	30.9	38.5	84,854
日産車体	27	25.3	17,937
新明和工業	37.3	48.8	47,433
極東開発工業	25.7	29.8	51,554
日信工業	28.2	—	—
トピー工業	11.4	14.3	18,990
ティラド	5.1	5.4	14,504
曙ブレーキ工業	76	94.8	16,495
タチエス	22.8	26.5	33,893
NOK	74.5	83.6	112,442
フタバ産業	38.6	43.4	21,613
K Y B	15.5	19.3	73,822
大同メタル工業	26.7	35.8	20,549
プレス工業	68.9	85.9	27,745
ミクニ	17.8	22.2	6,304
太平洋工業	29.1	36.3	42,942
ケーピン	31.8	—	—
河西工業	18.8	23.5	9,282
アイシン	114	126.5	607,200
マツダ	407.4	542.2	506,957
今仙電機製作所	12.9	15.2	10,609

銘柄	当期首(前期末)	当期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
精密機器(2.7%)			
本田技研工業	1,090.2	1,360.3	4,561,085
スズキ	274.4	342.4	1,624,003
S U B A R U	429.8	495.1	1,054,810
安永	6.7	8.4	9,618
ヤマハ発動機	180.6	244.1	779,899
ショーワ	32.7	—	—
T B K	16.6	20.7	8,590
エクセディ	18.8	23.5	37,717
豊田合成	44.7	55.8	155,570
愛三工業	21.8	27.2	21,515
盟和産業	2.2	2.7	2,559
日本プラスト	11	14.7	10,172
ヨロズ	13	14.9	18,148
エフ・シー・シー	22.7	28.3	48,081
シマノ	51.8	64.7	1,604,560
ティ・エス・テック	32.2	80.3	125,990
ジャムコ	7	10.1	10,120
精密機器(2.7%)			
テルモ	391.8	529.6	2,233,323
クリエートメディア	4.6	5.7	5,745
日機装	41.6	55.8	66,681
日本エム・ディ・エム	8	10	20,160
島津製作所	165.5	222.3	852,520
J M S	11.7	14.6	12,687
長野計器	10.1	12.5	14,962
ブイ・テクノロジー	6.5	8.1	42,606
東京計器	8.8	11	11,594
愛知時計電機	1.8	2.3	9,867
インターラクション	7.4	8.7	20,297
オーパル	12.5	15.6	4,446
東京精密	25.1	29.1	158,304
マニー	55.2	68.8	165,739
ニコン	211.5	263.9	296,095
トプロン	69.8	87	149,379
オリンパス	766.1	955.9	2,247,320
理研計器	12.2	15.2	41,876
タムロン	11.2	13.9	33,943
H O Y A	276.5	340	4,879,000
シード	5.9	6.8	5,222
ノーリツ鋼機	9.4	15.5	35,324
エー・アンド・ディ	12.7	14.6	15,140
朝日インテック	156.8	181.9	492,585
シチズン時計	162.3	219.3	94,518
リズム	4.4	5.5	4,532
大研医器	9.6	13.7	7,603

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ミニコン	19.6	26.6	181,944	
シンシア	1.6	1.9	1,231	
松風	6.3	7.9	14,686	
セイコーホールディングス	19.6	24.5	52,405	
ニプロ	95.8	128.8	171,561	
その他製品(2.6%)				
中本パックス	3.5	4.4	7,040	
スノービーク	7.4	10.2	35,904	
パラマウントベッドホールディングス	14.6	33.1	66,365	
トランザクション	7.6	9.5	12,967	
粧美堂	4	5	2,110	
ニホンフラッシュ	12.9	14.8	18,633	
前田工織	15.3	19	65,075	
永大産業	18.1	22.6	6,847	
アートネイチャー	14.8	16.6	10,690	
バンダイナムコホールディングス	143.1	142.9	1,120,478	
アイティスジャパン	3.5	4.4	3,163	
共立印刷	23.1	28.9	4,074	
S H O E I	12.1	16.2	63,747	
フランスベッドホールディングス	19.6	22.2	20,535	
パイロットコーポレーション	22.6	29.2	99,718	
萩原工業	7.7	9.6	13,737	
トッパン・フォームズ	29.7	30.8	33,818	
フジールインターショナル	31	35.5	84,099	
タカラトミー	62.1	77.5	73,780	
廣済堂	9.6	12	13,416	
エステールホールディングス	3.7	4.6	2,948	
アーク	52.8	—	—	
タカノ	5.4	5.9	3,681	
プロネクサス	11.9	13.9	14,317	
ホクシン	8.5	10.7	1,872	
ウッドワン	4.7	5.8	7,180	
大建工業	9.3	11.6	22,550	
凸版印刷	195.4	262.6	503,666	
大日本印刷	181.2	208.7	492,323	
共同印刷	4.3	5.3	14,871	
N I S S H A	28.4	35.5	54,137	
光村印刷	1.2	1.5	2,563	
TAKARA & COMPANY	6.7	8.5	14,586	
アシックス	114.3	152.8	401,100	
ツツミ	4.3	4.3	10,461	
ローランド	—	13.4	85,492	
小松ウォール工業	4.2	5.3	10,197	
ヤマハ	82.3	102.7	674,739	
河合楽器製作所	4.3	4.8	18,168	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
クリナップ	12.9	16.1	8,404	
ビジョン	83.7	110.9	342,126	
オリバー	2.9	3.7	11,673	
兼松サステック	0.9	1.1	1,938	
キングジム	11.5	14.3	13,470	
リンテック	32.9	37	89,466	
イトーキ	29.4	34.3	12,313	
任天堂	84.9	98.9	6,695,530	
三菱鉛筆	22.8	28.4	40,810	
タカラスタンダード	28.6	35.7	57,120	
コクヨ	66.4	82.9	140,515	
ナカバヤシ	13.6	17	10,234	
グローブライド	6.2	8.4	34,776	
オカムラ	48.3	59.4	83,278	
美津濃	12.6	17.1	38,389	
電気・ガス業(1.2%)				
東京電力ホールディングス	1,105.3	1,465.4	496,770	
中部電力	423.6	528.5	692,863	
関西電力	524.6	654.6	679,474	
中国電力	199.7	249.2	265,148	
北陸電力	126.6	157.9	98,687	
東北電力	345.9	404.6	360,094	
四国電力	124.7	143.6	105,689	
九州電力	285.4	381.5	337,627	
北海道電力	129.6	161.7	80,850	
沖縄電力	26.89	33.6	47,040	
電源開発	110.2	137.5	213,125	
エフオン	7.4	10.4	10,524	
イーレックス	19.7	25.4	46,812	
レノバ	23.1	29.3	106,652	
東京瓦斯	266.3	332.2	719,711	
大阪瓦斯	268.7	312.9	645,199	
東邦瓦斯	68.1	85	510,000	
北海道瓦斯	7.4	9.3	14,294	
広島ガス	28.5	35.6	13,207	
西部ガスホールディングス	15.6	19.4	47,530	
静岡ガス	39.3	49	51,205	
メタウォーター	6.7	19.4	39,110	
陸運業(3.3%)				
S B S ホールディングス	12	12.8	39,680	
東武鉄道	144.3	180.1	501,938	
相鉄ホールディングス	44.3	59.2	125,859	
東急	349.2	435.7	638,736	
京浜急行電鉄	177.8	221.9	313,322	
小田急電鉄	205.9	276.7	782,230	

国内株式インデックス マザーファンド ー第21期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
京王電鉄	71.8	96.5	656,200	
京成電鉄	96.4	129.5	437,062	
富士急行	18.9	23.6	120,596	
新京成電鉄	3.6	4.4	9,446	
東日本旅客鉄道	243.7	304.1	2,326,365	
西日本旅客鉄道	123.4	153.9	958,797	
東海旅客鉄道	115.1	143.6	2,335,654	
西武ホールディングス	185.8	208.2	263,581	
鴻池運輸	22	27.5	30,992	
西日本鉄道	38.4	47.9	130,479	
ハマキヨウレックス	10.6	13.3	40,299	
サカイ引越センター	7.3	7.9	44,082	
近鉄グループホールディングス	131.1	163.6	631,496	
阪急阪神ホールディングス	174.9	218.2	746,244	
南海電気鉄道	62.2	77.6	181,816	
京阪ホールディングス	58.4	72.9	252,598	
神戸電鉄	3.1	3.9	13,533	
名古屋鉄道	107.8	134.5	282,450	
山陽電気鉄道	9.4	11.7	21,996	
アルプラス物流	—	11.4	10,659	
日本通運	45.4	56.6	496,382	
ヤマトホールディングス	229.9	229.3	690,193	
山九	36.4	42	199,290	
丸運	7.5	9.3	2,427	
丸全昭和運輸	10.6	13.3	46,882	
センコーグループホールディングス	72.3	90.2	90,831	
トナミホールディングス	3.1	3.9	19,383	
ニッコンホールディングス	46.9	54.9	127,917	
日本石油輸送	1.4	1.8	4,629	
福山通運	16.8	20.9	84,854	
セイノーホールディングス	98.2	122.5	188,650	
エスライン	3.9	4.5	4,023	
神奈川中央交通	3.2	4.1	14,903	
日立物流	24	36	125,640	
丸和運輸機関	13.8	34.5	52,957	
C&Fロジホールディングス	13.3	16.5	27,159	
九州旅客鉄道	115	126.6	316,120	
S G ホールディングス	137.6	309.1	756,058	
海運業(0.3%)				
日本郵船	110.3	137.2	619,458	
商船三井	83.4	97.4	428,073	
川崎汽船	40.4	50.4	148,881	
N S ユナイテッド海運	7.9	8.4	17,740	
飯野海運	64.8	79.4	34,539	
共栄タンカー	3.4	4.7	3,995	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
乾汽船	7.6	11.2	12,476	
空運業(0.5%)				
日本航空	231.9	398.6	996,101	
ANAホールディングス	239.7	441.6	1,172,448	
バスコ	2.5	3.2	4,716	
倉庫・運輸関連業(0.2%)				
トランコム	3.7	5	42,050	
日新	11.3	13	18,772	
三菱倉庫	41.6	56.6	186,780	
三井倉庫ホールディングス	15	17.4	39,741	
住友倉庫	47.2	57.8	84,908	
瀧澤倉庫	7.2	9	18,594	
東陽倉庫	23.7	27.4	8,877	
日本トランシスティ	28.9	36	18,468	
ケイヒン	2.5	3.2	4,361	
中央倉庫	8	10	11,060	
川西倉庫	2.4	3	3,435	
安田倉庫	10.8	13.4	12,529	
ファイズホールディングス	2.8	2.9	2,462	
東洋埠頭	4	5	7,555	
宇徳	11.2	11.7	5,838	
上組	73.2	90	195,120	
サンリツ	3.1	4.2	3,112	
キムラユニティー	3.5	4.4	5,764	
キユーソー流通システム	3.3	4.1	6,555	
近鉄エクスプレス	27.9	30.9	76,632	
東海運	7.5	9.3	2,845	
エーアイティー	9.3	10.3	10,227	
内外トランスライン	4.6	5.7	10,094	
日本コンセプト	4.2	5.2	8,751	
情報・通信業(9.0%)				
N E C ネッツエスアイ	38.7	56.3	98,581	
クロスキャット	3.8	4.8	4,891	
システナ	48.6	60.7	117,090	
デジタルアーツ	6.7	9.9	79,596	
日鉄ソリューションズ	20.5	24.7	78,916	
キューピッシュシステム	7.6	9.4	9,794	
エイジア	2.7	2.8	5,868	
コア	6	7.4	10,626	
ラクーンホールディングス	6.4	12.1	32,512	
ソリトンシステムズ	6.2	8.7	15,051	
ソフトクリエイトホールディングス	6.1	6.8	15,334	
T I S	136	169.7	477,705	
J N S ホールディングス	5.4	8.3	4,482	
電算システム	5.3	6.5	19,025	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
グリー	84	104.6	59,099	
GMOペパボ	—	1.5	7,935	
コーエーテクモホールディングス	27.9	45.1	234,069	
三菱総合研究所	5.9	7.4	28,860	
電算	1.6	2	4,882	
AGS	8	9.1	7,698	
ファインデックス	11.7	14.6	15,417	
ブレインパッド	3.5	4.5	21,690	
KLab	26.3	31.1	21,179	
ポールトウワイン・ピット	16.7	22.9	24,525	
クルーウールディングス				
イーブックイニシアティブジャパン	2.1	2.9	7,540	
ネクソン	379.1	429.1	1,108,794	
アイスタイル	38.9	52.4	27,038	
エムアップホールディングス	4	4.5	12,172	
エイチーム	9.7	11.9	19,801	
エニグモ	13.1	16.3	21,581	
テクノスジャパン	11	13.8	8,293	
コロプラ	44.8	56.2	44,679	
ブロードリーフ	67.8	84.7	44,382	
クロス・マーケティンググループ	6.9	8.2	5,658	
デジタルハーツホールディングス	7.5	8	11,680	
システム情報	10.4	13.1	11,960	
メディアドゥ	4.3	6.7	37,453	
じげん	34.4	42.9	17,117	
ブイキューブ	—	9.4	22,682	
エンカレッジ・テクノロジ	3.3	3.6	2,293	
サイバーリンクス	2.3	5.8	9,471	
フィックスターズ	14.7	18.5	15,910	
CARTA HOLDINGS	6.8	7.1	11,402	
オプティム	7.2	12	29,304	
セレス	4.7	5.7	21,204	
SHIFT	5.5	8.5	131,665	
ティーガイア	12.2	18.2	33,961	
セック	2.1	2.6	6,851	
日本アジアグループ	14.3	16.4	15,465	
テクマトリックス	9.7	26.5	46,110	
プロシップ	4.2	5.2	6,812	
ガルホー・オンライン・エンターテイメント	32.9	41	83,804	
GMOペイメントゲートウェイ	28.8	32.5	427,050	
ザッパラス	6.6	7.3	4,022	
システムリサーチ	3.8	5.1	10,485	
インターネットイニシアティブ	20.2	45.3	136,579	
さくらインターネット	15	18.8	11,656	
ヴィンクス	4.1	5.2	5,106	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
GMOグローバルサイン・ホールディングス	2.6	3.8	19,304	
SRAホールディングス	7.3	9.1	23,632	
システムインテグレータ	4.6	5.4	3,380	
朝日ネット	9.9	14.3	10,024	
eBASE	16.5	20.7	17,967	
アバント	13.2	18.4	27,618	
アドソル日進	4.9	6.2	14,960	
ODKソリューションズ	—	4	3,476	
フリービット	7.4	10.5	9,408	
コムチュア	15.3	15.7	35,890	
サイバーコム	2.6	3.3	4,953	
アステリア	8.8	12.7	10,452	
アイル	7.7	9.6	14,937	
マークライズ	6.9	7.2	21,211	
メイカル・データ・ビジョン	10.6	19.5	39,390	
gumi	—	23.8	27,132	
ショーケース	3.6	4.2	3,179	
モバイルファクトリー	3.3	4.1	5,198	
テラスカイ	5	5.6	14,061	
デジタル・インフォメーション・テクロジー	5.5	7.7	16,016	
PC-Iホールディングス	5.4	6.7	8,509	
パイプドHD	1.9	3.7	5,816	
アイビーシー	2.5	3.1	3,093	
ネオジャパン	2.8	3.4	5,671	
PR TIMES	1.3	3.7	12,025	
ラクス	—	51.2	103,731	
ランドコンピュータ	2.3	2.9	3,062	
ダブルスタンダード	1.8	2.3	11,166	
オープンドア	6.9	10.2	26,866	
マイネット	4.4	5.5	4,053	
アカツキ	4.9	6.9	24,219	
ベネフィットジャパン	1.2	1.5	3,048	
Ubicomホールディングス	3.2	4.6	14,283	
LINE	31.2	—	—	
カナミックネットワーク	12.7	18.7	12,342	
ノムラシステムコーポレーション	3.5	8.7	2,557	
チエンジ	4.8	31.3	92,835	
シンクロ・フード	6.5	11.1	4,218	
オークネット	8.6	9.2	12,622	
キャピタル・アセット・ブランディング	—	3.7	3,944	
セグエグループ	3.3	4.7	5,419	
エイトレッド	2.4	3.4	7,612	
AOI TYO Holdings	14.3	17.6	15,804	
マクロミル	28.1	35.1	29,905	
ビーグリー	2.8	3.6	4,640	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
オロ	3.7	5.5	19,607	
ユーボーローカル	1.4	2.6	10,660	
テモナ	3.3	4	4,088	
ニーズウェル	3	4.1	2,521	
サインポスト	3	4.1	3,690	
ソルクシーズ	6.2	6.9	6,775	
フェイス	5.2	5.6	4,737	
プロトコーポレーション	12.4	20.6	23,957	
ハイマックス	1.7	5.2	5,538	
野村総合研究所	192.7	294.6	1,028,154	
サイバネットシステム	10.1	12.5	10,050	
C E ホールディングス	7.7	9.7	5,238	
日本システム技術	2.4	3.3	5,078	
インテージホールディングス	17.3	21.4	33,148	
東邦システムサイエンス	3.9	4.9	4,532	
ソースネクスト	65.3	81.7	24,019	
インフォコム	15	15.6	39,639	
HERO Z	2	5	12,210	
ラクスル	11	18.5	87,042	
I P S	—	4.1	11,193	
F I G	15.7	19.7	5,673	
システムサポート	3.2	5.3	7,128	
イーソル	6.7	9.5	10,839	
アルテリア・ネットワークス	15.2	19	30,134	
E d u L a b	—	1.7	9,452	
東海ソフト	1.2	2.9	3,799	
ウイングアーク 1 s t	—	9	21,573	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	2.6	4	8,152	
サーバーワークス	—	1.7	6,460	
東名	—	1.9	2,027	
ヴィッツ	—	1.8	3,452	
トビラシステムズ	1.8	2.5	3,255	
S a n s a n	—	15.1	124,726	
L i n k - U	—	3.4	3,757	
ギフティ	—	10.3	35,071	
ベース	—	2	10,660	
フォーカスシステムズ	8.7	11.8	10,407	
クレスコ	8.4	11.3	18,972	
フジ・メディア・ホールディングス	131.1	176.2	218,135	
オービック	47.1	53.4	1,095,768	
ジャストシステム	22.1	24.2	142,780	
T D C ソフト	12.2	15.2	15,473	
Z ホールディングス	1,866.4	2,329.7	1,198,863	
トレンドマイクロ	60.5	90.6	502,830	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
I D ホールディングス	5.4	6.7	8,951	
日本オラクル	27.6	34.4	342,968	
アルファシステムズ	4.3	4.6	16,560	
フューチャー	16.6	20.6	41,715	
C A C H o l d i n g s	9.1	11.3	16,102	
S B テクノロジー	5	6.2	18,817	
トーセ	4	5.1	4,176	
オービックビジネスコンサルタント	13.9	17.3	103,627	
伊藤忠テクノソリューションズ	62	77.3	266,685	
アイティフォード	16.8	22.6	17,469	
東計電算	2.1	2.6	11,843	
エックスネット	2.4	3	3,066	
大塚商会	73.6	91.8	537,948	
サイボウズ	16	20	48,640	
ソフトブレーン	8.5	—	—	
電通国際情報サービス	8.5	21.1	80,918	
A C C E S S	13	21.6	18,900	
デジタルガレージ	24.5	28.1	126,028	
E M システムズ	19.4	28.4	23,515	
ウェザーニューズ	4.7	5.2	27,664	
C I J	9.6	12	10,116	
ビジネスエンジニアリング	1.7	1.8	5,877	
日本エンタープライズ	14.8	19	4,104	
WOWOW	6.6	8.3	19,297	
スカラ	9.4	15.6	12,495	
インテリジェント ウェイブ	8.3	10.5	7,066	
I M A G I C A G R O U P	12.3	15.2	7,767	
ネットワンシステムズ	51.8	69.3	230,422	
システムソフト	32.7	37.5	5,737	
アルゴグラフィックス	11.6	13.3	39,793	
マーべラス	21.1	27.2	22,032	
エイベックス	23.6	29.4	44,305	
日本ユニシス	42.5	58.9	186,713	
兼松エレクトロニクス	7.5	9.3	33,340	
都築電気	—	7.8	14,640	
T B S ホールディングス	82.8	112.7	207,029	
日本テレビホールディングス	113.6	141.8	185,332	
朝日放送グループホールディングス	13.9	17.4	12,336	
テレビ朝日ホールディングス	37.5	52.6	98,625	
スカパーJ SATホールディングス	90	112.5	48,712	
テレビ東京ホールディングス	11.3	12.3	26,297	
日本B S 放送	4.8	6.1	6,703	
ビジョン	13	21.4	21,464	
スマートバリュー	3.8	4.9	4,008	
ワイヤレスゲート	6.9	7.8	3,315	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
コネクシオ	7.9	9.9	14,513	
クロップス	2.9	3.5	2,947	
日本電信電話	1,816.3	1,983	5,813,164	
KDDI	1,012.6	1,359.6	5,053,633	
ソフトバンク	1,234.9	1,540.9	2,167,275	
光通信	14	20	435,600	
NTTドコモ	971.6	—	—	
エムティーアイ	13.6	17	11,917	
GMOインターネット	53.7	60.1	177,715	
ファイバーゲート	4.6	5.8	7,719	
アイドマーケティングコミュニケーション	4.6	5.3	2,231	
KADOKAWA	36.7	44	191,620	
学研ホールディングス	18.4	24.2	32,234	
ゼンリン	27.3	31.1	36,231	
昭文社ホールディングス	7	7.6	3,610	
インプレスホールディングス	11.2	14	3,024	
アイネット	7.2	9	12,951	
松竹	9	11.2	142,688	
東宝	80.2	100.1	453,953	
東映	5.1	5.6	127,120	
エヌ・ティ・ティ・データ	362	451.6	803,848	
ビー・シー・エー	2.4	2.6	10,933	
ビジネスプレイン太田昭和	2.4	6	10,758	
DTS	30.5	35.3	89,767	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	58	72.4	423,540	
シーアーシー	14.7	18.4	25,539	
カプコン	64.1	145.4	523,440	
アイ・エス・ピー	2.8	8.1	10,683	
ジャステック	8.9	11.1	14,463	
SCSK	31.4	39.2	248,920	
日本システムウエア	4.6	5.8	13,206	
アイヌス	13.6	17	22,270	
TKC	11.5	28.8	97,920	
富士ソフト	17.4	18.1	99,188	
NSD	43.8	54.7	97,037	
コナミホールディングス	49.4	61.6	432,432	
福井コンピュータホールディングス	5.4	7.9	34,128	
JBCCホールディングス	9.3	11.7	15,561	
ミロク情報サービス	12.1	17	27,183	
ソフトバンクグループ	1,078.1	1,345.2	11,105,971	卸売業(4.7%)
ホウスイ	1.1	1.4	1,341	
高千穂交易	5.3	6.6	7,583	
オルバヘルスケアホールディングス	1.6	2.8	4,832	
伊藤忠食品	3.4	4.1	20,459	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
エレマテック	12.8	13.6	16,700	
JALUX	3.9	4.8	8,280	
あらた	10.9	13.5	57,105	
トーメンデバイス	2.1	2.2	8,690	
東京エレクトロン デバイス	4.9	5.6	34,048	
フィールズ	10.4	14.9	6,943	
双日	753.2	939.8	317,652	
アルフレッサ ホールディングス	151.6	176.5	298,638	
横浜冷凍	35.7	47.7	41,689	
ラサ商事	7.2	9	8,262	
アルコニックス	14.5	18.1	27,711	
神戸物産	47.1	117.4	324,493	
ハイパー	2.1	3.5	1,918	
あい ホールディングス	19.5	24.3	52,682	
ディープイエックス	4.9	5.2	4,997	
ダイワボウホールディングス	11.6	77.5	132,447	
マクニカ・富士エレホールディングス	32.5	40.6	98,495	
ラクト・ジャパン	5.1	7.4	19,906	
グリムス	—	5.1	9,271	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	25.7	29.6	21,104	
八洲電機	10.6	13.2	12,724	
メディアスホールディングス	7.8	9.7	10,660	
レスターホールディングス	14.2	17.7	32,196	
ジューtekホールディングス	3.1	3.9	4,036	
大光	5.8	6.6	4,468	
OCHIホールディングス	4	5	6,425	
TOKAIホールディングス	72.1	82.5	72,600	
黒谷	3.8	4.7	4,638	
Cominix	2.4	3	2,238	
三洋貿易	13.7	17.2	21,826	
ビューティガレージ	2.2	2.7	9,882	
ウイン・パートナーズ	9.9	12.3	12,140	
ミタチ産業	4.1	4.7	3,031	
シップヘルスケアホールディングス	21.9	60	155,220	
明治電機工業	4.3	5.9	8,130	
デリカフーズホールディングス	4.8	6.7	4,281	
スター・ティアホールディングス	3.1	3.3	4,818	
コメダホールディングス	29.7	37.1	74,867	
ピーバンドットコム	1.4	2.4	1,982	
アセンテック	1.5	4.4	5,803	
富士興産	4.2	5.2	6,484	
協栄産業	1.5	1.9	2,612	
小野建	12.2	15.3	19,890	
南陽	3	3.5	6,636	
佐鳥電機	9.3	10.6	8,236	

国内株式インデックス マザーファンド ー第21期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
エコートレーディング	3.2	3.6	2,214	
伯東	8.3	10.4	16,255	
コンドーテック	10.6	13.2	13,226	
中山福	7.9	9.9	4,385	
ナガイレーベン	18.1	22.6	58,172	
三菱食品	15	18.7	53,743	
松田産業	10	12.4	27,776	
第一興商	20.3	33.8	144,495	
メディバルホールディングス	147.2	170.5	357,027	
SPK	5.9	7.3	9,840	
萩原電気ホールディングス	5.1	6.3	15,107	
アズワン	8.9	12.2	152,378	
スズデン	4.7	5.9	8,507	
尾家産業	4	5	5,990	
シモジマ	8.4	10.4	11,242	
ドウシシャ	12.9	16.1	26,774	
小津産業	3	3.8	7,353	
高速	8.1	9	12,780	
たけびし	4.8	6	9,426	
リックス	3.1	3.9	5,967	
丸文	12.1	15.1	8,939	
ハピネット	11.4	14.2	20,391	
橋本総業ホールディングス	2.8	3.4	9,084	
日本ライフライン	40.4	55	76,175	
タカショ一	8.9	11.1	8,735	
マルカ	4.8	5.5	12,870	
I DOM	36.8	57.4	34,727	
進和	8.1	10.1	21,250	
エスケイジャパン	3	4.2	1,831	
ダイトロン	5.8	7.2	14,104	
シークス	17.4	21.7	33,895	
田中商事	4.2	5.3	3,460	
オーハシテクニカ	7.7	8.7	13,363	
白銅	4.9	6.1	11,108	
ダイコー通産	—	2	3,108	
伊藤忠商事	953.8	1,190.1	3,866,634	
丸紅	1,419.5	1,678	1,623,129	
高島	2.2	2.7	4,652	
長瀬産業	76.7	93.4	150,093	
蝶理	8.7	10.9	18,704	
豊田通商	152.2	170.9	838,264	
三共生興	20.7	25.8	13,416	
兼松	50.9	68	99,484	
ツカモトコーポレーション	2.4	2.8	3,805	
三井物産	1,180.8	1,357.4	3,276,763	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
日本紙パルプ商事	7.8	8.9	31,550	
カメイ	17.8	22.2	25,596	
東都水産	1.7	2	8,960	
OUGホールディングス	2.2	2.7	7,524	
スターゼン	5	12.6	26,384	
山善	53.3	66.5	64,106	
椿本興業	2.5	3.1	10,648	
住友商事	860.4	1,073.8	1,640,766	
内田洋行	5.4	7.3	34,602	
三菱商事	957	1,036	3,091,424	
第一実業	6.7	7.7	32,956	
キヤノンマーケティングジャパン	33.8	42.2	107,863	
西華産業	7.7	9	15,957	
佐藤商事	11.3	14.1	15,679	
菱洋エレクトロ	13.8	13	34,710	
東京産業	12.4	15.5	9,377	
ユアサ商事	12.9	17.4	52,287	
神鋼商事	3.4	3.8	8,838	
トルク	8.2	10.3	2,482	
阪和興業	25.5	34.1	105,539	
正栄食品工業	8.8	11	43,615	
カナデン	11.1	13.8	14,904	
菱電商事	9.8	12.3	19,557	
フルサト工業	7.5	8.6	15,497	
岩谷産業	30.3	40.8	263,568	
ナイス	5.8	6.7	13,587	
昭光通商	4.4	—	—	
ニチモウ	2.1	2.7	5,580	
極東貿易	3.9	4.9	10,633	
イワキ	17.9	24.5	17,027	
三愛石油	33.6	41.9	49,442	
稻畑産業	30	40.9	69,939	
GSIクレオス	3.4	8.4	8,559	
明和産業	12.6	15.8	7,394	
クワザワホールディングス	4.9	6.1	3,501	
ヤマエ久野	9.9	12.4	13,999	
ワキタ	29.1	33.5	37,252	
東邦ホールディングス	43.8	54.6	93,639	
サンゲツ	37.2	45.9	70,089	
ミツウロコグループホールディングス	20.1	25.1	30,521	
シナネンホールディングス	5.6	6.3	17,406	
伊藤忠エネクス	30.2	37.7	37,888	
サンリオ	38.3	47.8	86,613	
サンワテクノス	9.7	11.2	13,641	
リヨーサン	15.1	18.8	38,051	

国内株式インデックス マザーファンド ー第21期ー

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
新光商事	21.4	23	16,882	
トーホー	6.2	7.7	12,943	
三信電気	7.3	9.1	19,428	
東陽テクニカ	14.6	16.8	18,480	
モスフードサービス	17.9	24.1	73,987	
加賀電子	13.6	15.4	45,491	
ソーダニッカ	14.1	16.3	9,454	
立花エレテック	10.1	12.6	18,459	
フォーバル	6	6	5,322	
P A L T A C	21.9	27.3	157,794	
三谷産業	18	22.5	8,820	
西本Wismettacホールディングス	2.5	3.9	10,881	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	1.5	3,010	
ヨーア商事ホールディングス	—	12.8	9,126	
国際紙パルプ商事	32.4	36.4	8,990	
ヤマタネ	6.8	7.3	10,920	
丸紅建材リース	1.3	1.7	3,058	
日鉄物産	9.7	12.1	52,030	
泉州電業	4.2	4.8	16,056	
ト拉斯コ中山	28.4	39	107,406	
オートバックスセブン	50.6	63.1	92,126	
モリト	10	12.5	7,537	
加藤産業	19.7	24.6	80,934	
北恵	3.5	4.3	3,904	
イノテック	7.1	9.6	12,672	
イエローハット	25.8	32.2	62,274	
J K ホールディングス	12.3	15.4	12,119	
日伝	12.3	14.1	28,059	
北沢産業	10.3	11.7	2,913	
杉本商事	7.4	8.6	19,023	
因幡電機産業	38.8	45.4	115,951	
東テク	4.5	5.6	15,545	
ミスミグループ本社	170.9	213.5	751,520	
アルテック	10.9	12.6	4,460	
タキヒヨー	4.1	5.7	10,311	
藏王産業	2.6	3.3	4,821	
スズケン	57.8	72.1	249,466	
ジェコス	9.4	11.8	10,325	
グローセル	13.7	18.5	7,696	
小売業(4.5%)				
ローソン	34.5	43.1	212,483	
サンエー	11.4	13	55,185	
カワチ薬品	10.6	12	26,640	
エービーシー・マート	21.3	26.6	166,250	
ハードオフコーポレーション	5.7	8	6,080	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
アスクル	14.3	27.7	49,444	
ゲオホールディングス	24.7	23.1	25,548	
アダストリア	19	23.8	44,982	
ジーフット	8.2	—	—	
くら寿司	7.2	20.1	77,787	
キヤンドウ	6.6	8.3	16,292	
アイケイ	—	5.4	4,131	
パルグループホールディングス	14.1	15.1	23,993	
エディオン	62.8	72.5	78,445	
サーラコーポレーション	28	35.2	20,662	
ワッツ	6.3	8.7	7,899	
ハローズ	5.2	7	19,334	
フジオフードグループ本社	11.6	14.3	18,833	
あみやき亭	3	3.8	10,883	
ひらまつ	25.1	—	—	
大黒天物産	3.3	5.5	41,745	
ハニーズホールディングス	12.2	13.9	13,900	
ファーマライズホールディングス	3.6	4.6	3,565	
アルペン	10.6	13.2	35,455	
ハブ	4.2	6	4,278	
クオールホールディングス	20.2	23.2	34,405	
ジンズホールディングス	7.2	11.6	92,916	
ピックカメラ	81.1	101.3	109,606	
DCMホールディングス	75.7	105.4	107,508	
MonotaRO	97	242.1	615,418	
東京一番フーズ	3.9	5	2,920	
DDホールディングス	5.4	—	—	
きちらホールディングス	3.9	4.5	2,646	
アークランドサービスホールディングス	10.1	14.4	32,731	
J. フロント リテイリング	163.1	203.5	218,966	
ドトール・日レスホールディングス	19.7	27.2	44,363	
マツモトキヨシホールディングス	56.4	70.4	332,640	
プロンコビリー	7.2	9.1	20,911	
Z O Z O	93.9	100.4	371,982	
トレジャー・ファクトリー	4.3	5.4	5,578	
物語コーポレーション	3.7	9.1	60,060	
ココカラファイン	14.3	15.2	120,688	
三越伊勢丹ホールディングス	238.7	298.2	234,087	
H a m e e	5	4.6	6,872	
マーケットエンターブライズ	—	1.4	1,516	
ウエルシアホールディングス	40.6	90.1	301,384	
クリエイトSDホールディングス	23	25.2	81,144	
丸善CHIホールディングス	15.9	19.9	7,960	
ミサワ	—	4	2,756	
ティーライフ	2.2	2.6	3,720	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
チムニー	4.3	5.2	6,858	
ショッピング	9.5	12	10,908	
オイシックス・ラ・大地	13.5	22.5	69,750	
ネクステージ	19.8	30.2	48,471	
ジョイフル本田	40.1	50.1	65,480	
鳥貴族ホールディングス	4.1	6.5	11,557	
キリン堂ホールディングス	5.5	—	—	
ホットランド	9.3	13	18,057	
すかいらーくホールディングス	152.9	190.9	294,367	
SFPホールディングス	7.9	8.3	10,956	
綿半ホールディングス	5.2	13.1	15,995	
ヨシックス	2.3	3.5	7,273	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	39.8	49.8	53,684	
ゴルフダイジェスト・オンライン	6.6	9.1	12,285	
B E E N O S	6.5	8.7	31,624	
あさひ	10.3	12.9	18,085	
日本調剤	8.4	10.6	16,938	
コスマス薬品	12.1	17.2	261,956	
トーエル	6.9	8.8	6,705	
オンリー	2.7	3.8	1,729	
セブン&アイ・ホールディングス	533.5	665.7	3,152,755	
クリエイト・レストラン・ホールディングス	73.5	91.5	73,383	
ツルハホールディングス	29.7	37.1	493,430	
サンマルクホールディングス	10.9	13.7	21,139	
フェリシモ	3.2	4.1	5,465	
トリドールホールディングス	33.9	42.3	71,910	
TOKYO BASE	12.9	15.9	10,700	
ウイルプラスホールディングス	2	3	3,864	
JMホールディングス	10.4	11.6	23,942	
サツドラホールディングス	2.1	2.7	5,564	
アレンザホールディングス	7.1	13.3	15,999	
串カツ田中ホールディングス	2.9	4.7	8,601	
パロックジャパンリミテッド	9.8	12.3	9,618	
クスリのアオキホールディングス	12.2	17	130,560	
力の源ホールディングス	6.5	7.7	4,812	
FOOD & LIFE COMPANIES	74.9	99.7	490,524	
LIXILビバ	13.5	—	—	
メディカルシステムネットワーク	13.6	15.3	11,016	
はるやまホールディングス	6.7	8.5	5,669	
ノジマ	24.3	30.4	91,504	
カッパ・クリエイト	19.1	23.9	34,726	
ライトオン	10.2	12.7	8,521	
良品計画	181.2	196	407,484	
三城ホールディングス	15.2	22.5	6,007	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
アドヴァン	21	17.7	16,620	
アルビス	5.3	5.6	12,807	
コナカ	16.7	20	6,840	
ハウス オブ ローゼ	1.8	2.3	3,772	
G-7ホールディングス	8.1	8.4	24,948	
イオン北海道	18.2	22.6	23,097	
コジマ	23.9	29.7	23,789	
ヒマラヤ	5	6.3	6,369	
コーナン商事	19.5	24.3	72,778	
エコス	5.1	6.5	12,031	
ワタミ	16.3	22.4	20,406	
マルシェ	3.9	4.5	2,182	
パン・バシフィック・インターナショナルホールディングス	299.8	340.3	733,686	
西松屋チェーン	30.1	37.6	57,603	
ゼンショーホールディングス	65.4	91.5	249,703	
幸楽苑ホールディングス	8.8	10.8	16,945	
ハーツクレイ	3	4	3,696	
サイゼリヤ	20.3	25.4	61,569	
V Tホールディングス	57.1	64.9	30,048	
魚力	3.9	5.5	10,774	
フジ・コーポレーション	3.7	9.3	11,476	
ユナイテッドアローズ	14.4	19.7	36,523	
ハイディ日高	19.8	24.8	42,804	
京都きもの友禅	9.5	12.3	3,247	
コロワイド	45.3	56.5	107,971	
ビーシーデボコーポレーション	18.4	20.6	9,064	
壱番屋	9.6	12.1	57,051	
P L A N T	3.8	4.9	3,528	
スギホールディングス	27.3	34	293,080	
薬王堂ホールディングス	6	7.6	18,072	
スクロール	21.5	24.7	22,279	
ヨンドシーホールディングス	14	15.9	29,319	
ファミリーマート	109	—	—	
木曽路	17.9	22.4	51,923	
S R Sホールディングス	16.3	22.4	18,211	
タカキュー	12	—	—	
リテールパートナーズ	18.2	21	23,877	
ケーヨー	28.3	31.7	23,141	
上新電機	16.1	19.7	52,008	
日本瓦斯	21.6	84.3	142,382	
ロイヤルホールディングス	23.9	29.7	60,469	
いなげや	17	19.1	28,210	
島忠	25.7	—	—	
チヨダ	14.5	18.2	15,888	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ライフコーポレーション	10.4	17.1	57,541	
リングアハット	16.9	21	46,662	
M r M a x H D	19.2	24	14,784	
デンアライド	12.6	—	—	
AOKIホールディングス	27.6	34.6	22,040	
オーワク	21.5	26.9	29,751	
コメリ	21.1	26.4	68,244	
青山商事	28.4	38.3	32,861	
しまむら	15.9	19.8	206,316	
はせがわ	7.7	10.3	3,028	
高島屋	99.5	124.1	154,380	
松屋	27.7	37.4	34,370	
エイチ・ツー・オー リテイリング	64.8	80.8	70,942	
近鉄百貨店	5.3	6.6	20,361	
丸井グループ	125.1	144	300,240	
アクシアル リテイリング	11.4	14.2	55,380	
イオン	524.8	654.8	1,919,873	
イズミ	27.8	34.6	141,687	
平和堂	27.8	31.5	73,363	
フジ	16.5	20.6	41,982	
ヤオコー	15.5	19.3	121,011	
ゼビオホールディングス	16.7	21	19,761	
ケーズホールディングス	131.7	145.1	188,630	
O l y m p i c グループ	7.3	9.3	7,105	
日産東京販売ホールディングス	21	26.6	6,570	
シルバーライフ	1.9	3.6	8,964	
一家ダイニングプロジェクト	1.4	—	—	
Genky Drug Stores	6.1	7.6	25,308	
ナルミヤ・インターナショナル	3.3	3.6	4,082	
ブックオフグループホールディングス	7.9	9.9	9,256	
ギフト	—	2.3	5,278	
AINホールディングス	16.8	24.8	166,656	
元気寿司	3.5	4.9	12,867	
ヤマダホールディングス	415.9	571	303,772	
アークランドサカモト	21.5	26.9	39,435	
ニトリホールディングス	59	67.5	1,280,137	
グルメ杵屋	9.9	12.5	12,087	
愛眼	10.9	13.6	3,114	
ケーユーホールディングス	7.4	9.3	8,807	
吉野家ホールディングス	44.9	56.1	112,592	
松屋フーズホールディングス	6.6	8.3	28,635	
サガミホールディングス	18.4	24.4	25,180	
関西スーパーマーケット	11.5	13.2	12,936	
王将フードサービス	10	11.3	62,715	
プレナス	15.4	19.3	37,345	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ミニストップ	10.2	12.7	17,119	
アーツ	28	32.6	77,848	
パローホールディングス	30.3	34.9	77,582	
ベルク	6.8	8.5	46,835	
大庄	7.4	9.5	9,338	
ファーストリテイリング	18.2	22.8	2,033,076	
サンドラッグ	51.4	64.1	235,247	
サックスパー ホールディングス	11.9	15.1	9,271	
ヤマザワ	3.3	4.2	7,140	
やまや	2.9	3.5	7,973	
ベルーナ	29.7	36.9	40,147	
銀行業(5.2%)				
島根銀行	3.6	5.9	3,817	
じもとホールディングス	92.3	11.5	7,532	
めぶきフィナンシャルグループ	709.6	885.4	205,412	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	18.4	21.4	28,954	
九州フィナンシャルグループ	298.8	348	142,680	
ゆうちょ銀行	386.9	482.7	449,393	
富山第一銀行	32.6	40.6	11,124	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	780	1,038.1	416,278	
西日本フィナンシャルホールディングス	90.9	111.3	75,016	
関西みらいフィナンシャルグループ	80.1	—	—	
三十三フィナンシャルグループ	12.7	14.7	19,271	
第四北越フィナンシャルグループ	23.7	27.7	65,621	
ひろぎんホールディングス	—	251.3	147,261	
新生銀行	100.2	138.9	236,130	
あおぞら銀行	81.4	101.5	251,009	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9,341.8	11,656.2	7,226,844	
りそなホールディングス	1,498.6	1,966.4	918,702	
三井住友トラスト・ホールディングス	258.1	322.1	1,214,639	
三井住友フィナンシャルグループ	944.5	1,179.2	4,659,019	
千葉銀行	455.7	568.7	395,815	
群馬銀行	262.3	350.7	123,446	
武蔵野銀行	20.3	25.4	43,129	
千葉興業銀行	37.4	43.4	11,414	
筑波銀行	56.8	70.8	12,106	
七十七銀行	46.1	53.5	70,834	
青森銀行	10.6	13.2	28,630	
秋田銀行	8.8	10.2	14,229	
山形銀行	15.3	19.1	16,960	
岩手銀行	8.9	11.2	20,204	
東邦銀行	122.1	152.4	31,242	
東北銀行	6.5	8.2	8,429	
みちのく銀行	8.8	10.9	10,867	
ふくおかフィナンシャルグループ	115	153.8	307,907	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
静岡銀行	338.2	415	359,805	
十六銀行	17.1	21.4	42,372	
スルガ銀行	139.7	149.4	52,887	
八十二銀行	329.6	383.8	142,389	
山梨中央銀行	15.9	19.8	16,117	
大垣共立銀行	27	33.7	62,850	
福井銀行	11.7	14.6	22,016	
北國銀行	13.6	15.8	36,592	
清水銀行	5.6	7	10,969	
富山銀行	2.6	3.3	8,537	
滋賀銀行	27.4	34.2	69,049	
南都銀行	22.7	24.8	46,028	
百五銀行	122.9	153.3	47,829	
京都銀行	48.9	61	328,790	
紀陽銀行	48.4	60.3	87,314	
ほくほくフィナンシャルグループ	90.9	113.4	99,225	
広島銀行	201.6	—	—	
山陰合同銀行	81	107.4	56,277	
中国銀行	117.5	146.6	125,782	
鳥取銀行	4.7	5.4	6,080	
伊予銀行	194.9	225.8	130,286	
百十四銀行	14.5	18.1	26,281	
四国銀行	20.7	24.2	16,649	
阿波銀行	22.3	26.1	53,687	
大分銀行	7.9	9.8	16,699	
宮崎銀行	9.1	10.6	21,443	
佐賀銀行	8.3	9.7	13,434	
沖縄銀行	12.5	15.6	40,388	
琉球銀行	31.5	37	25,937	
セブン銀行	456.2	569.3	129,231	
みずほフィナンシャルグループ	18,556.6	2,315.4	3,873,664	
高知銀行	5	6.2	5,108	
山口フィナンシャルグループ	170.5	212.7	135,915	
長野銀行	4.5	5.6	6,305	
名古屋銀行	10.2	13.7	36,318	
北洋銀行	205.9	256.9	62,683	
愛知銀行	4.9	5.7	15,885	
中京銀行	5.6	6.1	8,985	
大光銀行	4.7	5.8	7,940	
愛媛銀行	19.1	23.8	19,468	
トマト銀行	5.3	6.6	6,903	
京葉銀行	58.2	72.7	29,879	
栃木銀行	66	82.3	14,320	
北日本銀行	4.3	5.3	9,126	
東和銀行	24	29.9	16,474	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
福島銀行	12.9	19.5	4,309	
大東銀行	7.1	8.2	4,969	
トモニホールディングス	105.6	131.7	39,114	
フィデアホールディングス	132.6	165.4	19,848	
池田泉州ホールディングス	157	195.9	31,344	
証券、商品先物取引業(0.8%)				
F P G	42.4	57.6	42,048	
ジャパンインベストメントアドバイザー	—	11.6	16,762	
マーキュリーアインベストメント	6.4	6.9	5,112	
S B I ホールディングス	152.6	210	580,230	
ジャフコ グループ	21	26.2	208,028	
大和証券グループ本社	1,096.2	1,276.5	803,939	
野村ホールディングス	2,403.3	2,602	1,563,802	
岡三証券グループ	116.9	145.7	63,379	
丸三証券	41	50.9	33,237	
東洋証券	50.2	57.6	9,446	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	157.5	182.2	74,155	
光世証券	3.6	4.4	2,908	
水戸証券	40.4	46.2	13,906	
いちよし証券	25.9	34.5	20,838	
松井証券	78.2	83.7	69,722	
だいこう証券ビジネス	6.8	—	—	
マネックスグループ	101	153.1	124,929	
極東証券	18.7	23.1	18,849	
岩井コスモホールディングス	13.1	17.6	29,620	
藍澤證券	24.8	30.8	33,572	
マネーパートナーズグループ	15.4	19.1	4,507	
スパークス・グループ	63.9	79.5	22,339	
保険業(2.0%)				
かんぽ生命保険	48.4	211.2	443,520	
S O M P O ホールディングス	256.8	300.4	1,322,961	
アニコム ホールディングス	11.3	47.9	46,127	
MS & AD インシュアランス	357.1	413.8	1,383,333	
グループホールディングス				
ソニーフィナンシャルホールディングス	112.2	—	—	
第一生命ホールディングス	772.8	900.2	2,010,146	
東京海上ホールディングス	482.8	561.2	2,906,454	
T & D ホールディングス	408.2	509.3	758,857	
アドバンスクリエイト	2.8	8.1	7,047	
その他金融業(1.1%)				
全国保証	38.5	44.4	200,022	
ジェイリース	3.8	—	—	
イントラスト	4.8	5.2	3,551	
日本モーゲージサービス	2.8	9	8,613	
C a s a	4.8	5	4,770	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
アルヒ	21.7	25.3	39,721	
プレミアグループ	7.4	8	25,920	
クレディセゾン	95.7	99.7	134,495	
芙蓉総合リース	14.3	17.9	129,954	
みずほリース	21.1	26.4	91,344	
東京センチュリー	27.5	39.6	255,024	
日本証券金融	60.2	72.4	64,580	
アイフル	208.3	286.7	103,498	
リコリース	10.7	13.5	45,697	
イオンフィナンシャルサービス	83.6	104.5	133,028	
アコム	274.5	343	167,727	
ジャックス	15.1	18.9	47,363	
オリエントコーポレーション	369.4	462.7	70,793	
日立キャピタル	32.2	—	—	
アプラスフィナンシャル	65.5	—	—	
オリックス	854.1	1,034.6	1,998,329	
三菱H C キャピタル	346.6	589.8	359,778	
九州リースサービス	6.7	8.8	5,869	
日本取引所グループ	392	460.4	1,164,812	
イー・ギャランティ	14.6	19.7	41,941	
アサックス	7.1	9.2	6,274	
NECキャピタルソリューション	5.6	7.1	14,476	
不動産業(2.0%)				
いちご	180.3	194.1	67,740	
日本駐車場開発	149.1	196.8	29,913	
スター・マイカ・ホールディングス	8.3	10.2	10,689	
S R E ホールディングス	—	2.8	15,540	
ADワークスグループ	25.3	34.2	5,540	
ヒューリック	293.5	362.7	446,483	
三栄建築設計	7.1	7.6	15,184	
野村不動産ホールディングス	83.9	104.1	292,208	
三重交通グループホールディングス	31.7	37.6	17,897	
サムティ	20.8	25	48,200	
ディア・ライフ	23.6	25.2	11,541	
日本商業開発	10	11.6	20,938	
プレサンスコーポレーション	—	28.9	48,205	
ハウスコム	3.8	4.2	4,981	
日本管理センター	10.7	10.4	12,989	
サンセイランディック	6.4	6.8	5,861	
フージャースホールディングス	27.2	27.8	20,433	
オーブンハウス	40.4	54.4	276,896	
東急不動産ホールディングス	375	465.6	302,640	
飯田グループホールディングス	115.2	142.6	415,821	
イーグランド	5.1	4.3	4,188	
ムゲンエステート	13.2	13.5	6,844	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ハウスドゥ	6.7	8.4	8,778	
シーアールイー	4.9	5.5	8,206	
グッドコムアセット	4.5	9.2	12,502	
ジェイ・エス・ビー	3.7	3.6	12,510	
テンポイノベーション	5.6	6.6	5,643	
フェイスネットワーク	—	2.5	3,320	
パーク24	74.3	92.1	210,540	
バラカ	4.7	5.3	8,538	
三井不動産	674.5	777.2	1,981,471	
三菱地所	958	1,120.2	1,986,674	
平和不動産	25.7	29.5	122,277	
東京建物	145.3	169.2	275,457	
ダイビル	37.1	44.4	55,455	
京阪神ビルディング	23.3	30.5	41,358	
住友不動産	307.7	383.4	1,395,192	
データーシー	29.7	35.5	25,027	
東京楽天地	2.7	3.2	12,816	
スターツコーポレーション	19.5	20.8	56,867	
フジ住宅	19.5	22.2	13,786	
空港施設	18.1	19.5	12,148	
明和地所	11.9	10.5	6,436	
ゴールドクリスト	12	16.2	28,123	
エスリード	6.7	7.6	12,357	
日神グループホールディングス	25	28.4	13,120	
日本エスコン	24.7	30.9	23,638	
タカラレーベン	62.4	71.4	24,490	
A V A N T I A	10.3	10.5	9,324	
イオンモール	69.8	86.3	153,527	
毎日コムネット	5.8	8	5,576	
ファースト住建	7.9	8.5	10,599	
カチタス	34.7	42.7	130,448	
トーセイ	20.7	24.9	25,896	
穴吹興産	4.2	4.4	9,561	
サンフロンティア不動産	21.1	22.6	20,837	
エフ・ジー・エヌクスト	14.2	18.2	18,600	
インテリックス	3.8	3.8	2,971	
ランドビジネス	4.6	7.2	2,649	
サンネクスタグループ	6	6.9	6,941	
グランディハウス	15.6	15.1	6,417	
日本空港ビルディング	44	59.5	290,062	
サービス業(5.6%)				
明豊ファシリティワークス	—	7.9	6,572	
日本工営	8.9	10.4	32,812	
L I F U L L	46.5	51.2	18,790	
ミクシィ	—	42.1	111,733	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ジェイエイシリクルトメント	9	11.5	20,585	
日本M&Aセンター	100	270.9	709,758	
メンバーズ	4	5	14,475	
中広	2.1	3	1,068	
U T グループ	20.9	23.9	70,959	
アイティメディア	5.4	5.7	9,929	
タケエイ	12.8	18.6	23,975	
E・J ホールディングス	2.4	8.9	9,496	
夢真ビーネックスグループ	16.7	44.1	56,580	
コシダカホールディングス	32.1	44.6	28,410	
アルトナー	3.4	4.3	3,483	
パソナグループ	14.4	18	34,164	
C D S	3.4	4.3	6,454	
リンクアンドモチベーション	29.5	30.3	16,695	
G C A	16.2	21.9	19,359	
エス・エム・エス	41.2	56.2	164,441	
サニーサイドアップグループ	4.7	6.1	4,739	
バーソルホールディングス	132.4	165.2	342,790	
リニカル	6.5	9.7	7,110	
クックパッド	46.6	52.9	13,542	
エスクリ	4.4	—	—	
アイ・ケイ・ケイ	6.7	8.4	5,678	
学情	4.8	6	8,568	
スタジオアリス	6.7	8.4	18,790	
シミックホールディングス	6.6	9.3	13,987	
エプコ	2.9	4.3	4,097	
N J S	3	4.2	8,790	
綜合警備保障	52.7	65.7	329,157	
カカクコム	97.8	122	406,870	
アイロムグループ	4.7	5.9	12,201	
セントケア・ホールディング	8.9	12.3	12,336	
サイネット	2.4	3.2	2,236	
ルネサンス	7.5	10.6	12,847	
ディップ	18.7	25.9	83,786	
デジタルホールディングス	7.3	11.6	26,633	
新日本科学	—	20.5	15,949	
ツクイホールディングス	31.4	—	—	
キャリアデザインセンター	3.2	4.4	4,831	
ペネフィット・ワン	48.2	60.2	187,222	
エムスリー	291.8	291.3	2,157,659	
ツカダ・グローバルホールディング	8.7	13.1	5,069	
プラス	1.9	—	—	
アウトソーシング	75.9	94.7	191,388	
ウェルネット	13.5	17.2	8,789	
ワールドホールディングス	4.6	5.8	15,062	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ディー・エヌ・エー	64.9	70	153,580	
博報堂D Y ホールディングス	184.1	229.9	416,808	
ぐるなび	23.2	29.2	16,965	
タカミヤ	14.3	20.5	10,475	
ジャパンベストレスキューシステム	10.4	11.2	7,795	
ファンコミュニケーションズ	36.7	46.1	17,702	
ライク	4.4	4.5	9,558	
ビジネス・ブレークスルー	5.9	7.5	3,270	
エスプール	34.1	42.7	36,551	
WD B ホールディングス	6.1	7.6	19,380	
手間いらず	0.9	2.1	13,755	
ティア	8	10.2	4,814	
C D G	1.5	1.7	2,696	
アドウェイズ	—	27.1	23,875	
バリューコマース	7.5	11.2	33,600	
インフォマート	145.1	167.3	153,916	
J P ホールディングス	42	48.1	13,900	
エコナックホールディングス	25.2	32.9	2,928	
E P S ホールディングス	18	25	44,950	
レッグス	3.4	4.2	10,638	
プレステージ・インターナショナル	49.7	62.3	42,737	
アミューズ	7.3	9.1	19,838	
ドリームインキュベータ	4.1	5.3	5,162	
クイック	8.3	10.5	12,873	
T A C	8.7	10.1	2,454	
ケネディクス	123.5	—	—	
電通グループ	136.4	185.7	698,232	
ティクアンドギバ・ニーズ	5.2	—	—	
びあ	3.8	—	—	
イオンファンタジー	5.2	6.5	14,144	
シーディーエス	15.1	18.9	16,461	
ネクシィーズグループ	4.2	6.1	5,666	
H. U. グループホールディングス	37.1	46.3	136,353	
アルプラス技研	11.8	14.7	28,665	
ダイオーズ	2.7	3.5	3,465	
日本空調サービス	14	17.7	12,921	
オリエンタルランド	140.7	175.6	2,864,036	
ダスキン	32.9	38.4	97,958	
明光ネットワークジャパン	16.9	19.9	11,482	
ファルコホールディングス	7.4	8	13,912	
ラウンドワン	37.1	56.5	84,524	
リゾートトラスト	60.7	75.8	131,058	
ピー・エム・エル	17.1	21.3	79,555	
ワタベウェディング	2.5	—	—	
りらいあコミュニケーションズ	24	25.3	30,562	

国内株式インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
リゾー教育	60.9	84.7	26,087	
早稲田アカデミー	5.9	7.3	6,577	
ユー・エス・エス	148.2	185	354,090	
東京個別指導学院	4.9	15	8,895	
サイバーエージェント	81.5	407	894,586	
楽天グループ	616.8	770.7	967,228	
クリーク・アンド・リバー社	7	8.8	13,032	
モーニングスター	—	24.7	10,744	
ティー・オー・ダブリュー	21.4	29.7	9,949	
山田コンサルティンググループ	8.7	9.8	11,485	
セントラルスポーツ	5	6.3	15,617	
フルキャストホールディングス	13.3	14.2	29,237	
エン・ジャパン	23.6	29.4	112,749	
リソルホールディングス	1.5	1.9	7,714	
テクノプロ・ホールディングス	26.4	33	259,380	
アトラグループ	3.5	3.8	1,284	
インターワークス	2.9	5.4	2,203	
アイ・アールジャパンホールディングス	5.4	6.7	92,460	
KeePe r 技研	5	10.7	24,695	
ファーストロジック	2.8	3.6	2,602	
三機サービス	2.7	3.4	3,631	
Gunos y	8.4	10.6	10,112	
デザインワン・ジャパン	4.4	5.3	1,208	
イー・ガーディアン	5.9	6.8	16,972	
リブセンス	9	10.3	2,296	
ジャパンマテリアル	40.8	51	64,209	
ベクトル	16.6	20.9	19,039	
ウチヤマホールディングス	6.9	8.9	3,284	
チャーム・ケア・コーポレーション	11.4	12.5	14,400	
ライクキッズ	2.4	—	—	
キャリアリンク	4.6	5.5	12,320	
I B J	9.2	13.8	14,434	
アサンテ	5.4	6.1	10,931	
N・フィールド	9.3	—	—	
バリューHR	5.3	6.7	11,101	
M&Aキャピタルパートナーズ	10.8	13.6	62,900	
ライドオンエクスプレスホールディングス	5.1	6.6	9,609	
E R I ホールディングス	3.9	5.1	2,993	
アピスト	2.1	2.7	7,857	
シグマクシス	9.1	9.2	18,832	
ウィルグループ	8.8	12.4	11,829	
エスクロー・エージェント・ジャパン	18.9	25.6	6,246	
メドピア	—	12.8	60,096	
レアジョブ	—	3.2	5,868	
リクルートホールディングス	947.9	1,182.6	6,569,343	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
エラン	7.9	23	32,085	
土木管理総合試験所	6.1	8.8	3,370	
ネットマークティング	5.3	8.7	3,523	
日本郵政	1,084.6	1,249.3	1,137,862	
ベルシステム24ホールディングス	22.3	27.8	45,369	
鎌倉新書	10.1	16.9	20,618	
SMN	3	3.9	3,123	
一蔵	1.8	—	—	
L I T A L I C O	4.6	—	—	
グローバルキッズCOMPANY	2.6	3.3	3,296	
エアトリ	6.9	10.3	30,148	
アトラエ	4	11.6	19,290	
ストライク	5	6.3	26,460	
ソラスト	36.6	40.7	53,113	
セラク	4.3	5.3	11,241	
インソース	5.5	16.1	34,518	
ペイカレント・コンサルティング	8	10.8	360,720	
Orchestra Holdings	2.9	3.8	11,084	
アイモバイル	4.9	4.9	6,757	
キャリアインデックス	5.8	7.2	4,946	
MS-Japan	4.4	7	7,518	
船場	2.3	3.6	2,980	
グレイステクノロジー	6.1	16.9	32,988	
ジャパンエレベーター	14	47.7	109,519	
サービスホールディングス	—	—	—	
フルテック	2	2.5	3,475	
グリーンズ	3.6	6.2	3,571	
ツナグループ・ホールディングス	2.5	—	—	
G a m e W i t h	4.1	5.4	3,294	
ソウルドアウト	2.8	4.1	6,654	
MS & Consulting	2.7	3.1	1,906	
ウェルビー	—	6.3	9,072	
エル・ティー・エス	—	1.7	5,958	
ミダック	1.8	3.6	21,780	
日総工産	9	13.3	10,613	
キュービネットホールディングス	5.5	7.7	13,860	
R P A ホールディングス	10.2	19.6	14,386	
スプリックス	3.9	4.9	6,242	
マネジメントソリューションズ	5.9	8.2	16,564	
プロレド・パートナーズ	1.8	3.1	9,238	
a n d f a c t o r y	1.4	—	—	
テノ・ホールディングス	—	2	2,312	
フロンティア・マネジメント	—	3.9	5,070	
ピアラ	—	1.4	1,575	
コプロ・ホールディングス	—	2.4	3,292	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ギークス	1.5	3	5,835	
カーブスホールディングス	36.5	45.6	38,988	
フォーラムエンジニアリング	7	11.7	11,044	
ダイレクトマーケティングミックス	—	8.9	32,307	
ボビンズホールディングス	—	4.4	19,580	
L I T A L I C O	—	6.7	35,778	
アドバンテッジスクマネジメント	6.8	8.7	7,090	
リログループ	72.4	90.4	201,140	
東洋	8.3	10.4	18,772	
エイチ・アイ・エス	20.6	25.8	65,145	
ラックランド	3.1	4.8	12,302	
共立メンテナンス	22	27.4	100,558	
イチネンホールディングス	14.9	17.4	21,106	
建設技術研究所	9.2	10.7	26,728	
スペース	8.7	11	9,944	
長大	5.4	6.7	13,312	
燐ホールディングス	5.9	7.4	8,813	
スバル興業	0.8	1	8,260	
東京テアトル	5.3	6.4	8,064	
タナベ経営	2.6	3.4	4,821	
ナガワ	4.2	5.3	44,308	
よみうりランド	2.9	—	—	
東京都競馬	8.7	10.9	58,642	
カナモト	21.7	29.2	78,139	
東京ドーム	53.7	—	—	
西尾レントオール	12.3	15.3	49,342	
トランス・コスモス	12.6	15.8	47,210	
乃村工藝社	56.8	71.1	62,994	
藤田観光	5.8	6.5	14,878	
KNT-CTホールディングス	8.2	8.8	11,985	
日本管財	14.2	17.8	41,847	
トーカイ	12.8	16.1	38,672	
白洋舎	1.6	—	—	
セコム	140.4	162.7	1,394,339	
セントラル警備保障	6.4	8	23,376	
丹青社	25.2	31.5	26,932	
メイテック	16.2	20	122,200	
応用地質	14.3	18.8	23,782	
船井総研ホールディングス	27.4	33.9	78,715	
進学会ホールディングス	5.4	7.1	2,932	
オオバ	9.6	11.9	9,270	
いであ	3.3	4.2	7,585	
学究社	4	5	6,615	
ベネッセホールディングス	44.1	60.6	152,348	
イオンディライト	16.3	20.4	67,422	

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		株数(千株)	株数(千株)	評価額(千円)
ナック	7.5	8.1	7,395	
ニチイ学館	18.9	—	—	
ダイセキ	22.2	27.7	114,816	
ステップ	4.9	6.2	9,771	
合計	株数・金額 銘柄数×比率>	162,264 2,102	当期末 2,114	455,964,175 <98.5%>

(注1)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です。

(注2)合計欄の()内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜国内新株予約権証券＞

銘柄	当期首(前期末)	当期末		
		証券数(証券)	証券数(証券)	評価額(千円)
千葉興業銀行第7回新株予約権	38,100	—	—	—
合計	証券数・金額 銘柄数×比率>	38,100 1	—	<%>

(注)合計欄の()内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘柄別	当期末	
	買建額(百万円)	売建額(百万円)
国内	6,749	—
T O P I X	—	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 455,964,175	% 97.8
コール・ローン等、その他	10,088,751	2.2
投資信託財産総額	466,052,926	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2021年5月31日現在
(A)資産	466,038,871,721円
コール・ローン等	5,303,888,136
株式(評価額)	455,964,175,980
未収入金	404,451,849
未収配当金	4,047,569,256
差入委託証拠金	318,786,500
(B)負債	3,203,165,890
未払金	3,103,330,743
未払解約金	99,825,660
未払利息	9,487
(C)純資産総額(A-B)	462,835,705,831
元本	249,503,103,457
次期繰越損益金	213,332,602,374
(D)受益権総口数	249,503,103,457口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,550円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年5月30日 至 2021年5月31日
(A)配当等収益	8,698,722,260円
受取配当金	8,698,493,737
受取利息	22,353
その他収益金	1,589,254
支払利息	△1,383,084
(B)有価証券売買損益	73,878,008,087
売買益	86,318,327,018
売買損	△12,440,318,931
(C)先物取引等取引損益	765,644,250
取引益	1,143,466,200
取引損	△377,821,950
(D)その他費用	△6,565
(E)当期損益金(A+B+C+D)	83,342,368,032
(F)前期繰越損益金	101,112,686,657
(G)追加信託差損益金	65,108,893,068
(H)解約差損益金	△36,231,345,383
(I)計(E+F+G+H)	213,332,602,374
次期繰越損益金(I)	213,332,602,374

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は212,335,378,830円、期中追加設定元本額は91,146,447,303円、期中一部解約元本額は53,978,722,676円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P(適格機関投資家専用)	46,538,120,296円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	42,587,150,766円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	24,216,585,712円
DCマイセレクション50	17,856,939,441円
DCマイセレクション75	17,462,256,715円
SMT TOPIXインデックス・オープン	10,403,753,770円
DCマイセレクションS50	8,420,319,159円
DC日本株式インデックス・オープンS	7,493,326,205円
分散投資コア戦略ファンドS	7,197,643,246円
DCマイセレクション25	6,050,615,568円
DCマイセレクションS75	5,940,925,341円
DC日本株式インデックス・オープン	5,795,526,637円
コア投資戦略ファンド(成長型)	5,195,855,155円
SBT資産設計オープン(資産成長型)	3,861,892,511円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	3,731,672,493円
日本株式インデックス・オープン	3,598,093,148円
DC世界経済インデックスファンド	3,182,301,074円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	3,102,276,547円
DCマイセレクションS25	2,854,636,452円
世界経済インデックスファンド	2,683,336,435円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,637,915,929円
分散投資コア戦略ファンドA	2,047,093,068円
コア投資戦略ファンド(切替型)	2,005,334,416円
日本株式ファンド・シリーズ2	1,859,449,520円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,525,588,405円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,203,380,236円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,174,226,556円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	1,165,542,032円
FOFs用 日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	653,344,546円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	649,975,544円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	622,042,108円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	558,309,169円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	484,894,150円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	463,116,992円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	425,421,036円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	403,509,178円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	394,131,292円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	383,058,796円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	318,403,754円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	279,324,640円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	248,443,863円
グローバル経済コア	235,932,236円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	202,558,578円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	198,868,482円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	170,954,225円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	165,260,518円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	127,725,155円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	109,285,845円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	98,131,095円
SMT インデックスバランス・オープン	59,576,799円
i-SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	52,924,180円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	52,282,962円

SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	43,456,736円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	41,853,585円
SMT 世界経済インデックス・オープン	33,560,024円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	30,614,108円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	29,119,791円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	26,725,162円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	26,682,640円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	25,297,047円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	22,433,643円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	19,525,758円
SBI資産設計オープン(分配型)	13,712,867円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	10,309,323円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	7,621,865円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	6,195,294円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	5,778,508円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	3,968,204円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	2,713,907円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	2,358,345円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	1,143,472円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	801,202円

お知らせ

該当事項はありません。

日本債券ツイン戦略マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2021年2月22日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2019年10月18日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指標に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指標の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率			
設定日(2019年10月18日)	円 10,000	% —	10,000	% —	% —	百万円 14,930
第1期(2020年2月21日)	10,023	0.2	9,990	△0.1	98.7	△17.3
第2期(2021年2月22日)	9,864	△1.6	9,793	△2.0	97.4	△3.2

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率		
(当期首) 2020年2月21日	円 10,023	% —	9,990	% —	% 98.7
2月末	10,086	0.6	10,058	0.7	99.4
3月末	9,879	△1.4	9,897	△0.9	99.3
4月末	9,900	△1.2	9,931	△0.6	98.7
5月末	9,860	△1.6	9,889	△1.0	99.3
6月末	9,826	△2.0	9,849	△1.4	99.5
7月末	9,873	△1.5	9,884	△1.1	99.1
8月末	9,835	△1.9	9,837	△1.5	99.2
9月末	9,866	△1.6	9,866	△1.2	99.4
10月末	9,860	△1.6	9,851	△1.4	99.4
11月末	9,885	△1.4	9,863	△1.3	99.3
12月末	9,917	△1.1	9,865	△1.2	97.6
2021年1月末	9,891	△1.3	9,841	△1.5	97.6
(当期末) 2021年2月22日	9,864	△1.6	9,793	△2.0	97.4

(注1)騰落率は期首比です。

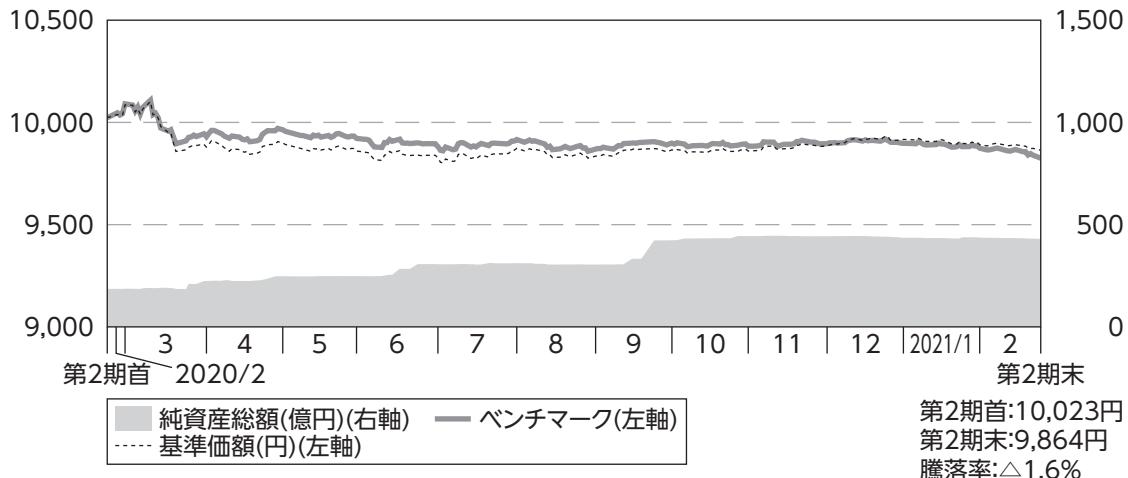
(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、NOMURA-BPI総合です。

NOMURA-BPI総合とは、野村證券株式会社が公表する、日本の公募債券流通市場全体の動向を表す投資収益指数で、一定の組入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスを基に計算されます。同指数の知的財産権は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、同指数を用いて行われる当社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■ 基準価額等の推移

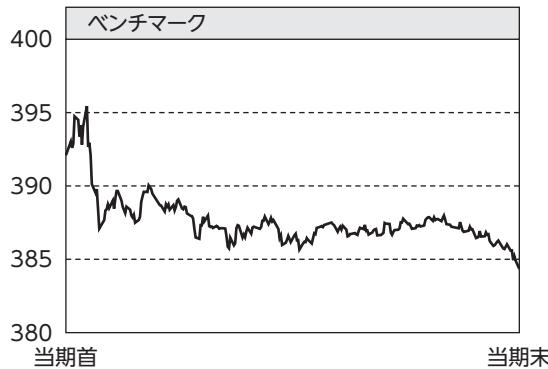


(注)ベンチマークは、2020年2月21日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。期初から2020年3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大を背景にリスク資産全般が売られる中、債券も売られて金利は上昇(債券価格は下落)したことから、基準価額は下落しました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速等が金利低下要因となる一方、国債増発が金利上昇要因となり、金利はもみ合いで推移したことから、基準価額は一進一退で推移しました。2021年1月以降、米国の財政出動期待や日銀の政策点検に対する警戒感を背景に金利は上昇したことから、基準価額は下落しました。

投資環境



国内債券市場では、期初から2020年3月にかけて、新型コロナウイルスの感染拡大を背景にリスク資産全般が売られる中、債券も売られて金利は上昇しました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大による景気減速等が金利低下要因となる一方、国債増発が金利上昇要因となり、金利はもみ合いで推移しました。2021年1月以降、米国の財政出動期待や日銀の政策点検に対する警戒感を背景に金利は上昇しました。クレジットスプレッドは、期初から2020年4月にかけて新型コロナウイルスの感染拡大を背景にクレジット債全般のスプレッドが拡大しましたが、その後は日銀の強力な信用緩和を背景に縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

わが国の公社債に投資しつつ、国債先物取引および国債に係る選択権付債券売買取引を行うことでNOMURA-BPI総合を上回る投資成果を目標とし、投資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。

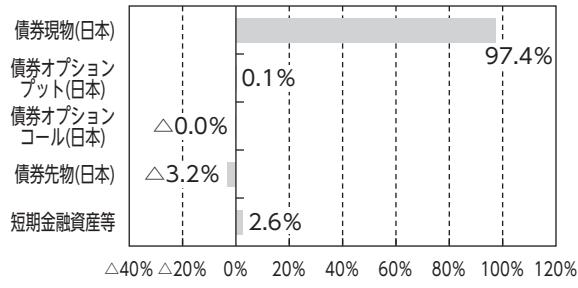
当ファンドの組入資産の内容

○ロング上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	第147回利付国債(20年)	日本	3.4%
2	第5回三井商事利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	2.6%
3	第1回アサヒグループHD利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	2.3%
4	第1回MS&ADインシュアランス利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	2.3%
5	第155回利付国債(20年)	日本	2.0%
6	第169回利付国債(20年)	日本	1.8%
7	第4回楽天利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	1.7%
8	第1回積水ハウス利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	日本	1.6%
9	第354回利付国債(10年)	日本	1.6%
10	第20回みずほフィナンシャルグループ期限前償還(劣後特約付)	日本	1.6%
組入銘柄数		145	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○資産・国別配分



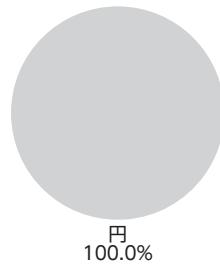
(注)資産・国別配分、通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。また、オフバランス取引を行っているため、資産・国別配分の合計は100%となりません。

○ショート上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	長期国債標準物先物 2103	日本	△3.2%
2	第361回利付国債(10年)プット 2103	日本	△0.0%
3	第69回利付国債(30年)コール 2103	日本	△0.0%
4	第174回利付国債(20年)コール 2104	日本	△0.0%
5	第69回利付国債(30年)コール 2103	日本	△0.0%
6	第174回利付国債(20年)コール 2103	日本	△0.0%
7	第421回利付国債(2年)プット 2103	日本	△0.0%
8	——	—	—
9	——	—	—
10	——	—	—
組入銘柄数		7	

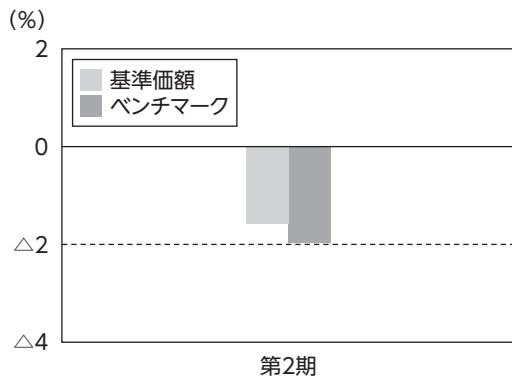
(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○通貨別配分



当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドの基準価額騰落率はベンチマーク騰落率を上回りました。

金利戦略では、2020年3月の金利上昇局面でデュレーションをロングで運営していたことなどがマイナスに影響しました。

クレジット戦略は、日銀の強力な信用緩和を背景に事業債セクターのスプレッドが縮小し、同セクターのオーバーウェイトがプラス寄与しました。

今後の運用方針

わが国の公社債に投資しつつ、国債先物取引及び国債に係る選択権付債券売買取引を行うことでNOMURA-BPI総合を上回る投資成果を目指します。

ポートフォリオは、クレジット戦略に基づいて事業債を中心とした銘柄選択を行い、金利戦略に基づいてデュレーション等を調整しながら構築します。なお、金利戦略においては、国債先物取引や国債に係る選択権付債券売買取引を活用します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年2月22日~2021年2月22日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	0円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.000% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(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]×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (監査費用) (その他)	0 (0) (-) (0)	0.001 (0.001) (-) (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]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	0	0.001		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(9,889円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当期	
		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 27,642,129	千円 21,414,602
	社債券(投資法人債券を含む)	千円 26,610,600	千円 7,140,849 (1,627,000)

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておません。)

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておません。

(注3) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておません。

派生商品の取引状況等

<先物取引の銘柄別取引・残高状況>

銘柄別			当期				当期末評価額					
			買建		売建							
			新規買付額	決済額	新規売付額	決済額						
国内	債券	10年国債標準物	百万円 一	百万円 一	百万円 34,513	百万円 36,338	百万円 一	百万円 1,359	百万円 7			

(注) 金額は受渡代金です。

<オプションの銘柄別取引・残高状況>

銘柄別			コール プット別	当期								当期末評価額		
				買建				売建						
新規買付額	決済額	権利行	利使	権利放	利棄	新規売付額	決済額	権利被行使	義務消滅	買建額	売建額	評価益		
国内	債券	債券店頭	コール	百万円 133	百万円 33	百万円 一	百万円 一	百万円 43	百万円 14	百万円 一	百万円 一	百万円 1	百万円 20	百万円 △13
			プット	83	43	一	一	160	167	一	一	58	16	35

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 116	百万円 116	% 100.0	百万円 116	百万円 116	% 100.0
コール・ローン	215,046	16,520	7.7	214,159	16,520	7.7

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額	組入比率	うちB格	B以下組入比率	残存期間別	組入比率	
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満	
国債証券	13,190,000 (300,000)	14,207,323 (298,245)	33.0 (0.7)	— (—)	32.3 (—)	— (—)	0.7 (0.7)	
普通社債券 (含む投資法人債券)	27,600,000 (27,600,000)	27,723,720 (27,723,720)	64.4 (64.4)	— (—)	51.9 (51.9)	9.7 (9.7)	2.8 (2.8)	
合計	40,790,000 (27,900,000)	41,931,043 (28,021,965)	97.4 (65.1)	— (—)	84.2 (51.9)	9.7 (9.7)	3.5 (3.5)	

(注1)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3)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。

※ 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。

(B) 個別銘柄開示

当 期		末		
銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
国債証券				
第2回利付国債(40年)	2.2	410,000	569,625	2049/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	150,000	210,861	2051/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	600,000	558,060	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	350,000	324,541	2060/3/20
第354回利付国債(10年)	0.1	700,000	703,374	2029/3/20
第359回利付国債(10年)	0.1	80,000	80,036	2030/6/20
第6回利付国債(30年)	2.4	200,000	247,550	2031/11/20
第18回利付国債(30年)	2.3	300,000	382,266	2035/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	100,000	132,723	2038/9/20
第31回利付国債(30年)	2.2	230,000	299,492	2039/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	170,000	224,131	2041/3/20
第355回利付国債(30年)	2.0	100,000	128,456	2041/9/20
第37回利付国債(30年)	1.9	280,000	356,322	2042/9/20
第41回利付国債(30年)	1.7	450,000	557,748	2043/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	200,000	240,124	2045/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	290,000	354,931	2045/6/20
第48回利付国債(30年)	1.4	80,000	94,411	2045/9/20
第51回利付国債(30年)	0.3	420,000	388,462	2046/6/20
第52回利付国債(30年)	0.5	420,000	407,526	2046/9/20
第55回利付国債(30年)	0.8	80,000	83,069	2047/6/20
第58回利付国債(30年)	0.8	290,000	300,355	2048/3/20
第61回利付国債(30年)	0.7	90,000	90,632	2048/12/20
第64回利付国債(30年)	0.4	470,000	435,389	2049/9/20
第65回利付国債(30年)	0.4	120,000	110,966	2049/12/20
第67回利付国債(30年)	0.6	100,000	97,567	2050/6/20
第144回利付国債(20年)	1.5	150,000	172,870	2033/3/20
第147回利付国債(20年)	1.6	1,240,000	1,450,626	2033/12/20
第150回利付国債(20年)	1.4	200,000	229,582	2034/9/20
第155回利付国債(20年)	1.0	780,000	854,435	2035/12/20
第158回利付国債(20年)	0.5	190,000	193,777	2036/9/20
第160回利付国債(20年)	0.7	460,000	481,919	2037/3/20
第163回利付国債(20年)	0.6	510,000	524,417	2037/12/20
第165回利付国債(20年)	0.5	500,000	504,420	2038/6/20
第169回利付国債(20年)	0.3	800,000	773,144	2039/6/20
第171回利付国債(20年)	0.3	360,000	347,018	2039/12/20
第172回利付国債(20年)	0.4	270,000	264,608	2040/3/20
第173回利付国債(20年)	0.4	250,000	244,732	2040/6/20
第174回利付国債(20年)	0.4	500,000	488,905	2040/9/20
第12回フィリピン共和国円貨債券	0.18	300,000	298,245	2022/8/15
小計		13,190,000	14,207,323	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第533回関西電力株式会社社債	0.18	200,000	199,856	2025/12/19
第2回野村ホールディングス任意償還・無担保永久社債(劣後特約)	1.8	100,000	100,331	-(注)
第1回大和証券任意償還・無担保永久社債(劣後特約)	1.2	100,000	99,054	-(注)
第2回DMG森精機利払継延・任意償還付無担保永久社債(劣後)	1.0	200,000	200,122	-(注)
第3回DMG森精機利払継延・任意償還付無担保永久社債(劣後)	2.4	300,000	311,967	-(注)

当 期		末		
銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
第14回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債				
第16回株式会社長谷工コーポレーション無担保社債	0.3	200,000	198,750	2027/11/26
第7回西松建設株式会社無担保社債	0.81	300,000	302,184	2022/7/22
第1回大和ハウス工業利払継延・期限前償還(劣後特約付)	0.5	400,000	399,752	2054/9/25
第1回積水ハウス利払継延・期限前償還(劣後特約付)	0.81	700,000	704,361	2077/8/18
第1回アビグループHD利払継延・期限前償還(劣後特約付)	0.97	1,000,000	1,006,830	2080/10/15
第1回サントリーHD利払継延・期限前償還(劣後特約付)	0.68	400,000	401,444	2078/4/25
第3回日鉄興和不動産株式会社無担保社債	0.74	200,000	198,982	2030/8/14
第2回ヒューリック利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.28	300,000	303,939	2055/7/2
第3回ヒューリック利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.4	300,000	304,263	2057/7/2
第4回ヒューリック利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.56	100,000	102,137	2060/7/2
第1回東急不動産ホールディングス利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.06	200,000	200,668	2055/12/17
第2回東急不動産ホールディングス利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.24	300,000	295,707	2060/12/17
第3回日本土地建物株式会社無担保社債	0.3	100,000	98,587	2025/2/20
第40回王子ホールディングス株式会社無担保社債	0.37	100,000	99,256	2030/7/17
第1回住友化学利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.3	400,000	405,472	2079/12/13
第2回住友化学利払継延・期限前償還(劣後特約付)	0.84	600,000	600,750	2079/12/13
第16回株式会社ダイセル無担保社債	0.38	100,000	100,001	2027/12/14
第17回株式会社ダイセル無担保社債	0.5	100,000	100,020	2030/12/13
第1回積水化成品工業株式会社無担保社債	0.5	300,000	297,909	2026/12/11
第1回大日本住友製薬利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.39	300,000	303,789	2050/9/9
第2回大日本住友製薬利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.55	300,000	305,208	2050/9/9
第14回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.2	100,000	99,960	2021/12/10
第15回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.35	100,000	99,904	2023/6/9
第17回Zホールディングス株式会社無担保社債	0.79	300,000	299,646	2027/6/11
第4回楽天利払継延・期限前償還(劣後特約付)	1.81	700,000	716,275	2055/11/4
第6回楽天利払継延・期限前償還(劣後特約付)	3.0	400,000	439,864	2060/11/4
第2回株式会社小森コーポレーション無担保社債	0.4	300,000	299,745	2025/10/10
第50回日本電気株式会社無担保社債	0.29	100,000	100,130	2022/6/15
第2回セイコーエプソン株式会社無担保社債	0.45	100,000	99,440	2030/7/16
第18回パナソニック株式会社無担保社債	0.23	200,000	199,564	2026/3/5

日本債券ツイン戦略マザーファンド 第2期

銘柄名	当期	期末	
利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
第3回三菱重工業株式会社無担保社債	0.14	100,000	99,764
第2回かんぽ生命保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.05	200,000	200,364
第1回アイシン精機利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.4	300,000	297,027
第1回明治安田生命2019基金特定目的会社特定社債	0.29	300,000	300,024
第3回楽天カード株式会社無担保社債	0.42	200,000	197,932
第1回日本生命第5回劣後ローン流動化利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.05	300,000	303,030
第1回住友生命第2回劣後ローン流動化利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.05	300,000	307,209
第2回シーケス株式会社無担保社債	0.52	100,000	99,667
第3回株式会社アンクス無担保社債	0.04	100,000	99,782
第5回三菱商事利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.69	1,100,000	1,102,255
第1回ニプロ利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.6	300,000	302,184
第7回イオン利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.74	600,000	613,974
第4回株式会社新生銀行無担保社債	0.25	200,000	200,196
第12回株式会社新生銀行無担保社債	0.36	200,000	200,966
第20回みずほフィナンシャルグループ期限前償還(劣後特約付)	0.39	700,000	696,934
第23回芙蓉総合リース株式会社無担保社債	0.29	400,000	397,856
第16回NTTファイナントス株式会社無担保社債	0.18	100,000	100,149
第17回NTTファイナントス株式会社無担保社債	0.28	200,000	200,674
第18回NTTファイナントス株式会社無担保社債	0.38	200,000	201,442
第2回東京センチュリー利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.38	500,000	499,995
第3回東京センチュリー利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.66	300,000	297,813
第13回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.45	200,000	199,994
第17回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.43	100,000	99,835
第19回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.45	200,000	199,428
第21回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.8	200,000	200,124
第23回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.73	400,000	399,540
第24回SBIホールディングス株式会社無担保社債	0.93	400,000	399,108
第10回イオンフィナンシャルサービス株式会社無担保社債	0.22	300,000	299,442
第30回株式会社ジャックス無担保社債	0.28	100,000	99,763
第28回株式会社オリエントコーポレーション無担保社債	0.76	200,000	199,024
第87回日立キャピタル株式会社無担保社債	0.06	100,000	99,863
第1回オリックス利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.62	300,000	296,232
第2回オリックス利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.91	200,000	195,808

銘柄名	当期	期末	
利率(%)	額面金額(千円)	評価額(千円)	償還年月日
第2回野村ホールディングス株式会社無担保社債	0.29	200,000	199,182
第1回MS&ADインシュアランス利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.03	1,000,000	1,004,940
第1回東京海上日動火災保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.96	500,000	496,755
第3回三井住友海上火災保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.85	500,000	502,780
第5回三井住友海上火災保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.02	200,000	203,954
第1回あいおいニッセイ同和損害保険利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.66	500,000	499,880
第2回T&Dホールディングス利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.69	100,000	99,968
第3回T&Dホールディングス利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.94	100,000	98,832
第5回三井地所株式会社利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.66	200,000	199,666
第6回三井地所株式会社利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	0.97	100,000	99,316
第4回平和不動産株式会社無担保社債	0.78	200,000	198,480
第3回東建物利払繰延・期限前償還(劣後特約付)	1.13	200,000	199,748
第32回東建物株式会社無担保社債	0.5	100,000	99,442
第26回イオンモール株式会社無担保社債	0.47	400,000	398,476
第159回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.836	100,000	98,726
第160回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債	0.97	100,000	98,700
第4回株式会社ヤマタ無担保社債	0.5	300,000	299,313
第3回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.45	300,000	297,897
第9回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.48	600,000	596,868
第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	200,000	204,792
第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	100,000	100,272
第6回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.85	200,000	203,780
第25回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.02	200,000	205,164
第35回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.2	200,000	207,590
第42回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.13	100,000	102,641
第13回コマツホールディングス株式会社無担保社債	0.38	300,000	298,608
第4回ソフトバンクグループ利払繰延条項・期限前償還(劣後)	3.0	200,000	204,030
第8回ビーン・ジー・ティー・エス・エー非上位円貨社債	0.499	300,000	297,309
第7回クレディ・アグリコル期限前償還非上位円貨社債	1.248	200,000	205,996
第1回バンコ・サンタンドール・エセ・アーベン貨社債	0.463	200,000	200,094
ソシエテ・ジェネラル	0.4	200,000	198,018
72% 2025/2/27	0.472	200,000	2025/2/27
小計	27,600,000	27,723,720	
合計	40,790,000	41,931,043	

(注)当銘柄は、償還期限の定めがありません。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄	別	当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	10年国債標準物	—	1,359

＜オプションの銘柄別期末残高＞

銘 柄 別	コール プット別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	債券	コール	百万円 1
		プット	58

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 41,931,043	% 97.1
コール・ローン等、その他	1,232,729	2.9
投 資 信 託 財 产 總 額	43,163,772	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2021年2月22日現在
(A) 資産	43,163,772,417円
コール・ローン等	1,053,519,782
公社債(評価額)	41,931,043,500
コール・オプション(買)	1,847,000
プット・オプション(買)	58,185,000
未収入金	21,637,110
未収利息	95,674,827
前払費用	1,235,198
差入委託証拠金	630,000
(B) 負債	130,760,289
コール・オプション(売)	20,007,000
プット・オプション(売)	16,630,000
未払資金	379,000
未払解約金	93,743,435
未払利息	854
(C) 純資産総額(A-B)	43,033,012,128
元本	43,628,297,188
次期繰越損益金	△595,285,060
(D) 受益権総口数	43,628,297,188口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,864円

■損益の状況

項目	当期 2020年2月22日 至 2021年2月22日
(A) 配当等収益	235,426,972円
受取利息	235,790,149
支払利息	△363,177
(B) 有価証券売買損益	△478,406,880
売買益	211,344,700
売買損	△689,751,580
(C) 先物取引等取引損益	△67,771,780
取引益	203,611,730
取引損	△271,383,510
(D) その他費用	△400,692
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△311,152,380
(F) 前期繰越損益金	41,978,487
(G) 追加信託差損益金	△386,297,558
(H) 解約差損益金	60,186,391
(I) 計(E+F+G+H)	△595,285,060
次期繰越損益金(I)	△595,285,060

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は18,541,382,697円、期中追加設定元本額は30,478,999,197円、期中一部解約元本額は5,392,084,706円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

国内債券SMTBセレクション(SMA専用)	30,934,201,565円
コア投資戦略ファンド(安定型)	4,017,448,717円
債券コア・セレクション	3,040,307,464円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,393,064,992円
FOFs用 日本債券ツイン戦略ファンド(S適合機関投資家専用)	1,107,834,119円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,013,193,331円
債券コア戦略ファンド	450,824,626円
日本債券ツイン戦略ファンド(適合機関投資家専用)	353,317,831円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	157,775,414円
日本債券ツイン戦略ファンド(SMA専用)	147,822,209円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	12,506,920円

お知らせ

該当事項はありません。

外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2021年5月31日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	原則として、MSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		株組比率	式入率	株先比	式物率	投資信託券組入比率	純資産額
		期中騰落率	期中騰落率						
第17期(2017年5月29日)	円 22,222	% 17.5	596.68	% 15.6	95.1	% 2.5	% 2.5	% 2.5	百万円 306,484
第18期(2018年5月29日)	24,481	10.2	644.41	8.0	92.8	4.9	2.2	2.2	336,874
第19期(2019年5月29日)	25,011	2.2	644.69	0.0	95.0	2.5	2.7	2.7	345,116
第20期(2020年5月29日)	25,857	3.4	652.38	1.2	92.9	4.2	2.5	2.5	399,725
第21期(2021年5月31日)	37,583	45.3	934.05	43.2	95.3	2.5	2.2	2.2	517,603

(注)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		株組比率	式入率	株先比	式物率	投資信託券組入比率
		騰落率	騰落率					
(当期首) 2020年 5月29日	円 25,857	% 一	% 652.38	% 一	% 92.9	% 4.2	% 2.5	% 2.5
6月末	26,354	1.9	663.23	1.7	95.3	2.3	2.3	2.4
7月末	27,231	5.3	686.51	5.2	95.7	1.8	2.4	2.4
8月末	29,318	13.4	735.60	12.8	96.0	1.5	2.3	2.3
9月末	28,168	8.9	705.43	8.1	94.7	3.0	2.3	2.3
10月末	27,382	5.9	686.46	5.2	94.0	3.8	2.3	2.3
11月末	30,537	18.1	765.01	17.3	94.8	3.0	2.2	2.2
12月末	31,417	21.5	786.13	20.5	95.9	2.1	2.1	2.1
2021年 1月末	32,066	24.0	800.16	22.7	95.5	2.3	2.1	2.1
2月末	33,155	28.2	829.14	27.1	95.9	1.9	2.2	2.2
3月末	35,378	36.8	877.34	34.5	96.1	1.7	2.2	2.2
4月末	37,039	43.2	920.75	41.1	96.0	1.7	2.2	2.2
(当期末) 2021年 5月31日	37,583	45.3	934.05	43.2	95.3	2.5	2.2	2.2

(注1)騰落率は期首比です。

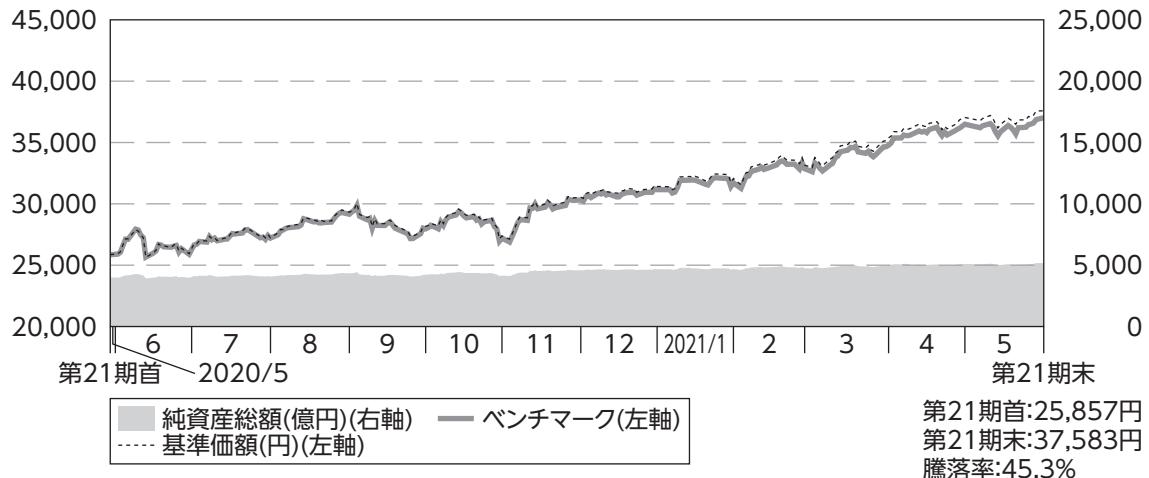
(注2)株式先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)です。

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。同指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2020年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



先進国株式市場は、FRB(米連邦準備理事会)やECB(欧州中央銀行)など各国中央銀行による金融緩和政策、大型ハイテク企業の好決算などを受けて2020年8月にかけて上昇しました。その後は、米欧各国にて新型コロナウイルスの新規感染者数が増加傾向となつたことなどが嫌気されて下落する場面もありましたが、米国にて上下両院で民主党が多数を確保したことで大規模な経済対策が実現するとの期待が高まつたことや、米雇用統計などの概ね良好なマクロ経済指標、米欧各国でワクチン接種が順調に進んでいることなどが好感されて堅調に推移し、先進国株式市場は過去最高値圏で終了しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。

(2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

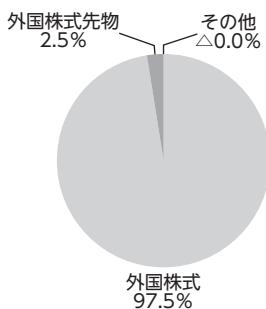
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	APPLE INC	アメリカ	3.8%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	3.3%
3	AMAZON.COM	アメリカ	2.5%
4	S&P 500 EMIN 2106	アメリカ	1.8%
5	FACEBOOK INC-A	アメリカ	1.4%
6	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	1.3%

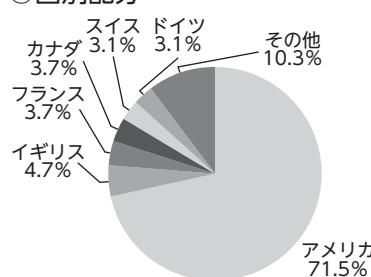
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	1.3%
8	JPMORGAN CHASE & CO	アメリカ	0.9%
9	TESLA INC	アメリカ	0.9%
10	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	0.8%
組入銘柄数			1,301

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

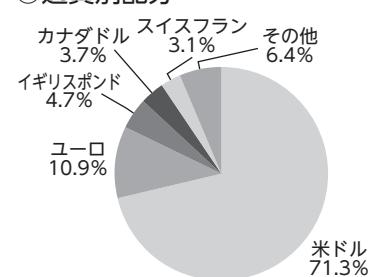
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

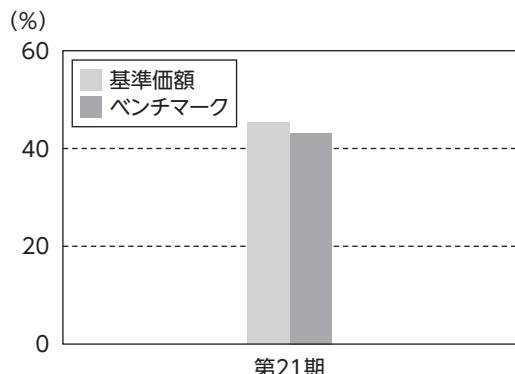


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.5%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としては配当要因※1、マイナスの影響としては為替評価差要因※2です。

※1 ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる差異要因です。

※2 ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

今後の運用方針

原則としてMSCIコクサイ・インデックスを構成している国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス(円ベース)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年5月30日~2021年5月31日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (0) (0) (-) (-) (0) (-) (0)	0.003% (0.001) (0.000) (-) (-) (0.000) (-) (0.002)	(a) 売買委託手数料=[期中の売買委託手数料]×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	1 (1) (0) (-) (-) (-) (0)	0.003 (0.003) (0.000) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税=[期中の有価証券取引税]×10,000 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) (監査費用) (その他)	9 (9) (-) (0)	0.030 (0.028) (-) (0.002)	(c) その他費用=[期中のその他費用]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	11	0.036		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(30,325円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外 国	アメリカ	百株 25,603 (17,688)	千米ドル 218,798 (5,469)	百株 55,914 (902)	千米ドル 469,552 (5,710)
	カナダ	6,259 (553)	千カナダドル 20,967 (-)	7,211	千カナダドル 31,032
	ドイツ	3,345 (515)	千ユーロ 12,008 (△631)	4,924 (58)	千ユーロ 17,820 (1)
	イタリア	3,622 (-)	3,753 (△3)	5,183 (644)	3,893 (476)
	フランス	1,847 (△220)	7,268 (△302)	3,446 (218)	18,379 (151)
	オランダ	1,694 (199)	6,555 (△5,330)	4,439 (-)	11,088 (92)
	スペイン	2,628 (42,101)	1,474 (1,113)	14,009 (40,244)	4,719 (763)
	ベルギー	128	1,342	282	1,703
	オーストリア	—	—	176	645
	ルクセンブルク	133 (104)	246 (-)	532	425
	フィンランド	574 (411)	1,018 (-)	1,936	1,934
	アイルランド	84 (46)	685 (542)	1,741	1,159
	ポルトガル	398 (2,359)	169 (-)	2,858	254
	その他	— (1,383)	— (6,435)	— (1,383)	— (6,435)
国	イギリス	12,672 (13,240)	千イギリスポンド 8,496 (6,616)	44,807 (6,945)	千イギリスポンド 22,681 (1,024)
	スイス	1,031 (0.34)	千スイスフラン 9,212 (△349)	2,671 (-)	千スイスフラン 19,256 (15)
	スウェーデン	3,971 (6,212)	千スウェーデンクローナ 77,464 (-)	4,636	千スウェーデンクローナ 73,983
	ノルウェー	491	千ノルウェークローナ 7,183	455	千ノルウェークローナ 7,584

		当 期			
		買 付		売 付	
外 国	株 数	金 額	株 数	金 額	
	デ ン マ ー ク	938 (1,698)	千デンマーククローネ 25,549 (-)	1,948	千デンマーククローネ 39,815
	オ ー ス ト ラ リ ア	7,647 (825)	千オーストラリアドル 12,623 (327)	18,639 (466)	千オーストラリアドル 19,778 (277)
	ニ ュ ー ジ 一 ラ ン ド	510	千ニュージーランドドル 331	1,409	千ニュージーランドドル 650
	香 港	8,180 (△2,144)	千香港ドル 24,480 (3,263)	18,326 (820)	千香港ドル 63,984 (4,247)
	シ ン ガ ポ ー ル	1,019	千シンガポールドル 610	9,237	千シンガポールドル 3,420
	イ ス ラ エ ル	5	千イスラエルシェケル 460	326	千イスラエルシェケル 1,500

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()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>

		当 期			
		買 付		売 付	
外 国	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額	
	ア メ リ カ	証券 — (11,807)	千米ドル — (69)	証券 11,807	千米ドル 58
	ス イ ズ	— (95,940)	千スイスフラン — (15)	95,940	千スイスフラン 16

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
アメリカ		千口	千米ドル	千口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		2	368	2	371
BOSTON PROPERTIES		—	—	1	152
SL GREEN REALTY CORP		—	—	8	339
PROLOGIS INC		3	320	10	1,088
AVALONBAY COMMUNITIES INC		—	—	1	231
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		—	—	16	622
DUKE REALTY CORP		—	—	3	150
CROWN CASTLE INTL CORP		2	475	5	947
ESSEX PROPERTY TRUST		—	—	0.81	206
EQUITY RESIDENTIAL PPTY		—	—	3	222
FEDERAL REALTY INVS TRUST		—	—	7	632
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		4	128	6	205
WELLTOWER INC		3	191	5	407
KIMCO REALTY CORP		—	—	35	393
MID-AMERICA APARTMENT COMM		—	—	1	194
REALTY INCOME CORP		7	460	6	373
REGENCY CENTERS CORP		3	151	5	298
SIMON PROPERTY GROUP		4	327	5	469
PUBLIC STORAGE		0.967	217	2	455
VENTAS INC		8	323	11	490
EXTRA SPACE STORAGE INC		—	—	1	200
DIGITAL REALTY TRUST INC		—	—	1	175
VEREIT INC		— (△84)	— (—)	—	—
AMERICAN TOWER CORPORATION		1	453	5	1,303
EQUINIX INC		0.212	162	0.645	459
VICI PROPERTIES INC		5	132	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.433	139	1	443
小 計		48 (△84)	3,851 (—)	150	10,837
カナダ		千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		—	—	5	135
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT		—	—	9	91
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		—	—	12	194
小 計		—	—	27	421

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
フランス		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ICADE		—	—	2	176
KLEPIERRE		— (—)	— (△14)	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		—	—	3	186
小計		— (—)	— (△14)	6	363
ユーロ計		— (—)	— (△14)	6	363
イギリス		千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
LAND SECURITIES GROUP PLC		7	51	—	—
小計		7	51	—	—
オーストラリア		千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
SYDNEY AIRPORT		17 (17)	115 (93)	— (—)	— (14)
GOODMAN GROUP		7	145	30	538
VICINITY CENTERS		74	122	—	—
LENDLEASE GROUP		9	128	—	—
SYDNEY AIRPORT-RIGHTS		— (17)	— (14)	— (17)	— (14)
小計		108 (34)	511 (107)	30 (17)	538 (28)
香港		千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
LINK REIT		—	—	28	1,957
小計		—	—	28	1,957
シンガポール		千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		51 (174)	99 (340)	—	—
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		— (10)	— (18)	—	—
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		—	—	— (243)	— (403)
SUNTEC REIT		—	—	173	245
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		365 (4)	746 (5)	96	202
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		— (—)	— (△2)	—	—
小計		417 (189)	845 (361)	269 (243)	447 (403)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<先物取引の種類別取引状況>

種類別	当期			
	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 104,113	百万円 111,916	百万円 —	百万円 —

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

<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) 当期中の株式売買金額	104,997,016千円
(b) 当期中の平均組入株式時価総額	436,135,946千円
(c) 売買高比率(a) / (b)	0.24

(注1) (b) 当期中の平均組入株式時価総額は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数第3位以下を切り捨てております。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
為替直物取引	百万円 34,417	百万円 —	% —	百万円 87,123	百万円 34	% 0.0
金銭信託	2	2	100.0	142	142	100.0
コール・ローン	185,297	7,864	4.2	184,452	7,864	4.3

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国株式(上場、登録株式)>

銘 柏	当期首(前期末) 株 数 (百株)	当 期 末			業 種
		株 数 (百株)	評 價 額 外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ABBOTT LABORATORIES	1,686	1,527	17,818	1,955,786	ヘルスケア機器・サービス
AES CORP	617	617	1,569	172,251	公益事業
INTL BUSINESS MACHINES CORP	844	774	11,132	1,221,905	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	432	386	6,570	721,172	保険
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	210	191	5,728	628,804	素材
ALLEGHANY CORP	12	12	914	100,358	保険
RALPH LAUREN CORPORATION	45	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALLSTATE CORP	309	264	3,609	396,224	保険
HONEYWELL INTL INC	694	—	—	—	資本財
HESS CORP	248	248	2,082	228,566	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	663	594	9,514	1,044,358	各種金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	471	—	—	—	公益事業
AFLAC	686	580	3,289	361,059	保険
AMERICAN INT'L GROUP	831	752	3,974	436,295	保険
JONES LANG LASALLE INC	44	—	—	—	不動産
VALERO ENERGY CORP	392	346	2,788	306,067	エネルギー
APACHE CORP	642	—	—	—	エネルギー
ALBEMARLE CORP	101	101	1,700	186,687	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	521	483	3,215	352,987	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	107	107	911	100,001	公益事業
AMEREN CORPORATION	231	208	1,759	193,134	公益事業
ARROW ELECTRONICS INC	78	61	734	80,565	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOLIV INC	101	67	718	78,858	自動車・自動車部品
AUTOZONE INC	22	19	2,793	306,615	小売
avery DENNISON CORP	74	74	1,644	180,499	素材
BALL CORP	291	279	2,294	251,824	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,258	1,183	34,256	3,759,948	各種金融
BANK NEW YORK CO	792	712	3,713	407,560	各種金融
BAXTER INTERNATIONAL	462	440	3,615	396,809	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	258	251	6,074	666,719	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	222	196	2,656	291,618	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	3,944	3,569	20,162	2,213,063	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	140	117	913	100,282	保険
BEST BUY COMPANY INC	227	198	2,309	253,511	小売
BIO-RAD LABORATORIES-A	21	18	1,116	122,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM BRANDS INC	291	258	3,100	340,311	消費者サービス
FIRSTENERGY CORP	505	457	1,735	190,519	公益事業
BOEING CO	519	476	11,779	1,292,906	資本財
ROBERT HALF INTL INC	95	95	849	93,226	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	198	197	1,014	111,358	自動車・自動車部品
BOSTON BEER COMPANY INC-A	—	7	787	86,410	食品・飲料・タバコ
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,330	1,236	5,261	577,551	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	22	20	2,668	292,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,235	1,930	12,684	1,392,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	369	377	1,988	218,287	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	70	63	840	92,286	保険

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
UNITED RENTALS INC	64	61	2,038	223,708	資本財		
SEMPRA ENERGY	269	270	3,665	402,360	公益事業		
FEDEX CORP	241	215	6,798	746,252	運輸		
AMPHENOL CORPORATION	276	514	3,460	379,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	290	262	2,107	231,268	食品・飲料・タバコ		
CABOT OIL & GAS CORP	358	—	—	—	エネルギー		
CAMPBELL SOUP CO (US)	158	158	772	84,772	食品・飲料・タバコ		
CONSTELLATION BRANDS INC-A	159	149	3,574	392,333	食品・飲料・タバコ		
CARDINAL HEALTH	279	246	1,384	151,960	ヘルスケア機器・サービス		
CATERPILLAR	536	472	11,386	1,249,776	資本財		
LUMEN TECHNOLOGIES INC	939	861	1,192	130,839	電気通信サービス		
JPMORGAN CHASE & CO	3,001	2,635	43,277	4,750,163	銀行		
CHURCH & DWIGHT CO INC	234	210	1,805	198,121	家庭用品・パーソナル用品		
CIGNA CORP	356	302	7,828	859,302	ヘルスケア機器・サービス		
CLOROX COMPANY	119	108	1,913	210,079	家庭用品・パーソナル用品		
COCA-COLA CO	3,881	3,556	19,666	2,158,587	食品・飲料・タバコ		
COLGATE-PALMOLIVE CO	776	704	5,901	647,753	家庭用品・パーソナル用品		
MOLINA HEALTHCARE INC	—	49	1,241	136,291	ヘルスケア機器・サービス		
COMERICA INC	143	—	—	—	銀行		
NRG ENERGY INC	230	230	741	81,437	公益事業		
CONAGRA BRANDS INC	459	411	1,568	172,112	食品・飲料・タバコ		
CONSOLIDATED EDISON INC	317	287	2,220	243,696	公益事業		
CMS ENERGY CORP	267	267	1,677	184,154	公益事業		
THE COOPER COS INC	46	41	1,626	178,527	ヘルスケア機器・サービス		
CORNING	723	649	2,835	311,221	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SEALED AIR CORP	146	146	835	91,673	素材		
HEICO CORP-CLASS A	64	64	854	93,760	資本財		
CUMMINS INC	136	129	3,322	364,679	資本財		
DR HORTON INC	321	296	2,823	309,921	耐久消費財・アパレル		
DANAHER CORP	597	556	14,246	1,563,696	ヘルスケア機器・サービス		
MOODY'S CORP	162	147	4,958	544,280	各種金融		
TARGET (DAYTON HUDSON)	484	434	9,867	1,083,044	小売		
DEERE&CO	290	258	9,339	1,025,102	資本財		
MORGAN STANLEY	1,158	1,222	11,115	1,219,992	各種金融		
REPUBLIC SERVICES INC	217	200	2,184	239,755	商業・専門サービス		
THE WALT DISNEY CO	1,719	1,566	27,986	3,071,808	メディア・娯楽		
DOVER CORP	138	122	1,836	201,563	資本財		
OMNICOM GROUP	208	180	1,482	162,759	メディア・娯楽		
DTE ENERGY COMPANY	183	162	2,240	245,967	公益事業		
DUKE ENERGY CORP	699	660	6,615	726,141	公益事業		
FLOWSERVE CORP	108	—	—	—	資本財		
DARDEN RESTAURANTS INC	112	120	1,727	189,641	消費者サービス		
BANK OF AMERICA CORP	8,211	6,705	28,426	3,120,067	銀行		
CITIGROUP	2,082	1,811	14,258	1,565,053	銀行		
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	118	126	1,585	173,989	素材		
EATON CORP	401	344	5,001	548,921	資本財		
EATON VANCE CORP	100	—	—	—	各種金融		
ECOLAB INC	247	221	4,772	523,819	素材		
PERKINELMER INC	106	93	1,359	149,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SALESFORCE.COM INC	794	792	18,873	2,071,526	ソフトウェア・サービス		
EMERSON ELECTRIC CO	592	513	4,917	539,777	資本財		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
ATMOS ENERGY CORP	114	114	1,132	124,294	公益事業		
ENTERGY CORP	186	169	1,781	195,551	公益事業		
EOG RESOURCES INC	555	513	4,123	452,589	エネルギー		
EQUIFAX INC	117	104	2,446	268,531	商業・専門サービス		
ESTEE LAUDER CO-CL A	212	201	6,179	678,222	家庭用品・パーソナル用品		
EXXON MOBIL	4,035	3,651	21,316	2,339,678	エネルギー		
FMC CORP	121	121	1,414	155,206	素材		
NEXTERA ENERGY INC	466	1,704	12,481	1,369,915	公益事業		
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	36	31	1,052	115,529	各種金融		
FAIR ISAAC CORP	—	26	1,323	145,250	ソフトウェア・サービス		
ASSURANT INC	58	47	761	83,592	保険		
M & T BANK CORP	117	117	1,883	206,727	銀行		
FRANKLIN RESOURCES INC	260	260	891	97,889	各種金融		
FREEPORT-MCMORAN INC	1,389	1,253	5,354	587,722	素材		
ARTHUR J GALLAGHER & CO	178	163	2,398	263,247	保険		
GAP	218	—	—	—	小売		
GENERAL DYNAMICS CORP	239	212	4,028	442,153	資本財		
GENERAL MILLS INC	576	532	3,349	367,619	食品・飲料・タバコ		
GENUINE PARTS CO	139	121	1,589	174,413	小売		
GARTNER INC	85	75	1,738	190,850	ソフトウェア・サービス		
MCKESSON CORP	154	138	2,672	293,374	ヘルスケア機器・サービス		
GENERAL ELECTRIC CO	8,485	7,612	10,703	1,174,809	資本財		
GRAINGER (WW) INC	44	38	1,777	195,094	資本財		
HALLIBURTON CO	976	775	1,740	191,064	エネルギー		
GOLDMAN SACHS GROUP INC	304	297	11,074	1,215,555	各種金融		
HARLEY-DAVIDSON	146	—	—	—	自動車・自動車部品		
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	214	180	3,943	432,875	資本財		
HEICO CORP	36	36	511	56,117	資本財		
HERSHEY FOODS CORPORATION	138	125	2,168	238,032	食品・飲料・タバコ		
HP INC	1,415	1,063	3,108	341,210	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CROWN HOLDINGS INC	129	112	1,157	127,050	素材		
JUNIPER NETWORKS INC	313	313	824	90,467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HOLLYFRONTIER CORP	141	—	—	—	エネルギー		
UNUM GROUP	185	—	—	—	保険		
HOME DEPOT	1,046	929	29,633	3,252,600	小売		
HORMEL FOODS CORP	271	271	1,318	144,685	食品・飲料・タバコ		
CENTERPOINT ENERGY INC	481	481	1,218	133,742	公益事業		
LENNOX INTERNATIONAL INC	28	30	1,071	117,606	資本財		
HUMANA INC	126	110	4,832	530,383	ヘルスケア機器・サービス		
IDEX CORP	69	69	1,539	169,021	資本財		
ILLINOIS TOOL WORKS	312	274	6,350	697,076	資本財		
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	97	211	3,001	329,404	素材		
INT'L PAPER CO	338	338	2,132	234,114	素材		
INTERPUBLIC GROUP OF COS	338	338	1,139	125,111	メディア・娯楽		
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	120	120	1,708	187,541	商業・専門サービス		
JOHNSON & JOHNSON	2,512	2,269	38,414	4,216,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HARTFORD FINANCIAL SVCS	344	303	1,984	217,845	保険		
DEVON ENERGY CORPORATION	378	570	1,513	166,167	エネルギー		
KELLOGG CO	240	216	1,416	155,480	食品・飲料・タバコ		
KEY CORP	943	832	1,917	210,432	銀行		
KIMBERLY-CLARK CORP	327	289	3,776	414,553	家庭用品・パーソナル用品		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
BLACKROCK INC		145	132	11,625	1,275,978	各種金融	
KOHLS CORP		146	—	—	—	小売	
KROGER CO		765	613	2,267	248,836	食品・生活必需品小売	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		35	38	1,635	179,513	資本財	
PACKAGING CORP OF AMERICA		88	88	1,321	145,047	素材	
LEGGETT & PLATT INC		105	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
LENNAR CORP-CL A		285	249	2,468	270,900	耐久消費財・アパレル	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC		257	—	—	—	各種金融	
LILLY (ELI) & CO		824	701	14,021	1,538,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
L BRANDS INC		—	198	1,383	151,890	小売	
LINCOLN NATIONAL CORP		177	163	1,142	125,350	保険	
UNITED PARCEL SERVICE B		680	621	13,341	1,464,383	運輸	
AGILENT TECHNOLOGIES		295	260	3,595	394,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LOCKHEED MARTIN CORP		246	216	8,275	908,307	資本財	
LOEWS CORP		257	188	1,100	120,793	保険	
CARNIVAL CORPORATION		461	705	2,084	228,802	消費者サービス	
LOWES COMPANIES		733	637	12,418	1,363,007	小売	
DOMINION ENERGY INC		785	690	5,259	577,251	公益事業	
MGM RESORTS INTERNATIONAL		586	330	1,417	155,579	消費者サービス	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		118	210	1,878	206,139	食品・飲料・タバコ	
MCDONALD'S CORP		720	648	15,171	1,665,224	消費者サービス	
S&P GLOBAL INC		233	206	7,850	861,709	各種金融	
EVEREST RE GROUP LTD		39	32	854	93,817	保険	
MANPOWER GROUP		51	—	—	—	商業・専門サービス	
MARKEL CORP		13	11	1,416	155,493	保険	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		199	535	5,131	563,276	ヘルスケア機器・サービス	
MARSH & MCLENNAN COS		481	446	6,173	677,598	保険	
MASCO CORP		276	234	1,415	155,342	資本財	
MARTIN MARIETTA MATERIALS		59	53	1,934	212,383	素材	
METLIFE INC		746	642	4,202	461,239	保険	
MEDTRONIC PLC		1,278	1,171	14,825	1,627,214	ヘルスケア機器・サービス	
CVS HEALTH CORP		1,241	1,136	9,821	1,078,006	ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO		2,428	2,181	16,556	1,817,229	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LABORATORY CRP OF AMER		88	82	2,274	249,601	ヘルスケア機器・サービス	
3 M COMPANY		558	501	10,175	1,116,846	資本財	
MOHAWK INDUSTRIES INC		50	50	1,066	117,054	耐久消費財・アパレル	
CHARLES RIVER LABORATORIES		—	42	1,420	155,959	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOTOROLA SOLUTIONS INC		163	149	3,062	336,174	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KANSAS CITY SOUTHERN		96	79	2,371	260,243	運輸	
FORD MOTOR COMPANY		3,751	3,344	4,859	533,405	自動車・自動車部品	
NATIONAL OILWELL VARCO INC		371	—	—	—	エネルギー	
NEWMONT CORPORATION		782	685	5,038	553,076	素材	
NVR INC		3	2	1,451	159,317	耐久消費財・アパレル	
NIKE B		1,192	1,092	14,906	1,636,105	耐久消費財・アパレル	
NORDSTROM INC		100	—	—	—	小売	
NORFOLK SOUTHERN CORP		253	219	6,176	677,894	運輸	
EVERSOURCE ENERGY		309	293	2,379	261,131	公益事業	
NISOURCE INC		357	357	912	100,146	公益事業	
TAPESTRY INC		259	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NORTHROP GRUMMAN CORP		155	135	4,965	544,982	資本財	
WELLS FARGO & CO		3,867	3,563	16,650	1,827,553	銀行	

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
NUCOR CORP	290	255	2,621	287,728	素材		
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	444	403	6,479	711,217	各種金融		
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	854	791	2,053	225,402	エネルギー		
OGE ENERGY CORP	192	—	—	—	公益事業		
ORACLE CORP	2,191	1,648	12,980	1,424,751	ソフトウェア・サービス		
PARKER HANNIFIN CORP	125	112	3,461	379,962	資本財		
PPL CORPORATION	691	699	2,034	223,351	公益事業		
PENTAIR PLC	135	145	1,002	110,016	資本財		
PERRIGO CO PLC	113	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PFIZER	5,277	4,841	18,752	2,058,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ESSENTIAL UTILITIES INC	208	208	995	109,306	公益事業		
CONOCOPHILLIPS	1,047	1,173	6,539	717,809	エネルギー		
PG&E CORP	—	1,353	1,372	150,614	公益事業		
PIONEER NATURAL RESOURCES	158	179	2,732	299,910	エネルギー		
ALTRIA GROUP INC	1,782	1,612	7,938	871,351	食品・飲料・タバコ		
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	418	367	7,146	784,357	銀行		
BROWN & BROWN INC	229	198	1,043	114,559	保険		
POLARIS INC	46	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
PPG INDUSTRIES INC	221	205	3,691	405,133	素材		
QUEST DIAGNOSTICS	128	113	1,492	163,814	ヘルスケア機器・サービス		
PROCTER & GAMBLE CO	2,378	2,125	28,660	3,145,803	家庭用品・パーソナル用品		
PROGRESSIVE CORP	557	505	5,011	550,080	保険		
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	472	432	2,687	294,945	公益事業		
PULTE GROUP INC	219	248	1,434	157,421	耐久消費財・アパレル		
GLOBAL PAYMENTS INC	286	252	4,899	537,748	ソフトウェア・サービス		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	119	103	1,368	150,245	各種金融		
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	51	48	749	82,280	保険		
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	54	66	838	92,017	保険		
RESMED INC	134	123	2,546	279,488	ヘルスケア機器・サービス		
US BANCORP	1,415	1,226	7,452	818,004	銀行		
ROLLINS INC	145	218	744	81,752	商業・専門サービス		
ROPER TECHNOLOGIES INC	101	93	4,196	460,640	資本財		
ROCKWELL AUTOMATION INC	112	99	2,620	287,664	資本財		
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	152	192	1,797	197,242	消費者サービス		
RPM INTERNATIONAL INC	124	124	1,162	127,604	素材		
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	40	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
ACCENTURE PLC-CL A	605	551	15,565	1,708,453	ソフトウェア・サービス		
TRAVELERS COS INC/THE	240	224	3,583	393,290	保険		
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	586	538	8,020	880,295	ソフトウェア・サービス		
SCHLUMBERGER	1,322	1,226	3,843	421,821	エネルギー		
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,101	1,240	9,162	1,005,691	各種金融		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	196	182	3,076	337,684	ヘルスケア機器・サービス		
BUNGE LIMITED	136	116	1,007	110,578	食品・飲料・タバコ		
ANTHEM INC	241	210	8,385	920,416	ヘルスケア機器・サービス		
AMERISOURCEBERGEN CORP	146	128	1,479	162,410	ヘルスケア機器・サービス		
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	79	219	6,214	682,062	素材		
CENTENE CORP	557	513	3,775	414,442	ヘルスケア機器・サービス		
SMITH (A.O.) CORP	121	121	863	94,746	資本財		
ACUITY BRANDS INC	35	—	—	—	資本財		
SNAP-ON INC	49	49	1,247	136,940	資本財		
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	376	348	3,728	409,186	保険		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
ADVANCE AUTO PARTS	61	61	1,173	128,821	小売		
EDISON INTL	336	321	1,794	196,950	公益事業		
SOUTHERN CO	1,000	913	5,841	641,172	公益事業		
TRUIST FINANCIAL CORP	1,280	1,157	7,149	784,714	銀行		
TRANE TECHNOLOGIES PLC	233	206	3,847	422,320	資本財		
SOUTHWEST AIRLINES CO	114	135	831	91,291	運輸		
AT&T INC	6,966	6,149	18,099	1,986,585	電気通信サービス		
CHEVRON CORP	1,803	1,660	17,238	1,892,118	エネルギー		
STANLEY BLACK&DECKER	147	137	2,974	326,433	資本財		
STATE STREET CORP	347	298	2,600	285,395	各種金融		
STRYKER CORP	321	290	7,426	815,168	ヘルスケア機器・サービス		
SYSCO CORP	454	435	3,529	387,343	食品・生活必需品小売		
TELEFLEX INC	44	39	1,582	173,663	ヘルスケア機器・サービス		
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,084	804	836	91,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TEXTRON	215	188	1,293	141,985	資本財		
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	382	339	15,936	1,749,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TIFFANY & CO	104	—	—	—	小売		
GLOBE LIFE INC	98	81	854	93,793	保険		
DAVITA INC	90	57	694	76,226	ヘルスケア機器・サービス		
TYLER TECHNOLOGIES INC	37	37	1,496	164,303	ソフトウェア・サービス		
TYSON FOODS INC	282	250	1,993	218,793	食品・飲料・タバコ		
UGI CORP	180	180	829	91,076	公益事業		
MARATHON OIL CORP	745	—	—	—	エネルギー		
UNION PACIFIC CORP	674	577	12,967	1,423,273	運輸		
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1,470	1,319	11,708	1,285,122	資本財		
UNITEDHEALTH GROUP INC	903	819	33,740	3,703,342	ヘルスケア機器・サービス		
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	72	72	1,156	126,992	ヘルスケア機器・サービス		
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	82	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
VF CORP	324	286	2,283	250,584	耐久消費財・アパレル		
VULCAN MATERIALS CO	126	113	2,080	228,315	素材		
WALMART INC	1,356	1,341	19,060	2,092,041	食品・生活必需品小売		
WASTE MANAGEMENT INC	412	362	5,101	559,938	商業・専門サービス		
WATERS CORP	63	52	1,684	184,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	70	63	2,195	240,947	ヘルスケア機器・サービス		
JM SMUCKER CO	108	91	1,218	133,790	食品・飲料・タバコ		
VAIL RESORTS INC	35	35	1,168	128,229	消費者サービス		
WABTEC CORP	177	150	1,243	136,474	資本財		
WEYERHAEUSER CO	696	636	2,416	265,259	不動産		
WHIRLPOOL CORP	60	52	1,237	135,840	耐久消費財・アパレル		
WILLIAMS COS	1,142	1,049	2,765	303,516	エネルギー		
WEC ENERGY GROUP INC	301	268	2,518	276,459	公益事業		
CARMAX INC	157	138	1,600	175,627	小売		
TJX COMPANIES INC	1,155	1,031	6,964	764,455	小売		
CBRE GROUP INC-A	302	301	2,643	290,111	不動産		
REGIONS FINL CORP	924	818	1,915	210,245	銀行		
DOMINO'S PIZZA INC	37	32	1,387	152,319	消費者サービス		
WESTLAKE CHEMICAL CORP	34	—	—	—	素材		
LAS VEGAS SANDS CORP	331	293	1,696	186,165	消費者サービス		
MOSAIC CO/THE	319	319	1,153	126,582	素材		
CELANESE CORP-SERIES A	110	98	1,628	178,728	素材		
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	182	182	1,061	116,521	食品・飲料・タバコ		

銘 柏	当期首(前期末)		当 期 末		業 種	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	190	190	1,014	111,297	素材	
AMERIPRIZE FINANCIAL INC	118	101	2,646	290,476	各種金融	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	531	485	5,480	601,545	各種金融	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	159	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
LIVE NATION ENTERTAINMENT	126	139	1,253	137,556	メディア・娯楽	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	25	23	3,291	361,261	消費者サービス	
TRANSDIGITAL GROUP INC	46	44	2,871	315,133	資本財	
MASTERCARD INC-CLASS A	856	765	27,591	3,028,491	ソフトウェア・サービス	
HANESBRANDS INC	311	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
WESTERN UNION CO	387	387	948	104,094	ソフトウェア・サービス	
OWENS CORNING	104	86	921	101,162	資本財	
LEIDOS HOLDINGS	128	112	1,152	126,537	商業・専門サービス	
AERCAP HOLDINGS NV	113	—	—	—	資本財	
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	84	—	—	—	資本財	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	109	97	1,553	170,529	ソフトウェア・サービス	
DELTA AIR LINES INC	150	146	696	76,454	運輸	
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	76	—	—	—	エネルギー	
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	290	261	3,062	336,189	各種金融	
TE CONNECTIVITY LTD	319	293	3,987	437,638	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CONCHO RESOURCES INC	192	—	—	—	エネルギー	
WABCO HOLDINGS INC	49	—	—	—	資本財	
VMWARE INC-CLASS A	78	78	1,242	136,335	ソフトウェア・サービス	
INVESCO LTD	309	357	1,020	111,996	各種金融	
MSCI INC	79	72	3,386	371,748	各種金融	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,484	1,354	13,061	1,433,602	食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES	1,633	1,464	33,281	3,652,926	ソフトウェア・サービス	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	169	154	2,397	263,119	公益事業	
MARATHON PETROLEUM CORP	620	571	3,534	387,922	エネルギー	
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	128	128	1,321	145,045	資本財	
KINDER MORGAN INC	1,946	1,794	3,290	361,186	エネルギー	
XYLEM INC	175	152	1,796	197,182	資本財	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	255	226	2,553	280,264	素材	
PVH CORP	72	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	35	35	761	83,581	資本財	
EPAM SYSTEMS INC	52	47	2,270	249,158	ソフトウェア・サービス	
HCA HEALTHCARE INC	259	232	5,002	549,093	ヘルスケア機器・サービス	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	80	71	1,963	215,496	ソフトウェア・サービス	
FIRST REPUBLIC BANK/CA	158	148	2,838	311,551	銀行	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	134	113	965	105,934	商業・専門サービス	
TARGA RESOURCES CORP	200	—	—	—	エネルギー	
LEAR CORP	52	52	1,022	112,207	自動車・自動車部品	
DOLLAR GENERAL CORP	245	209	4,254	466,968	小売	
GENERAC HOLDINGS INC	—	58	1,906	209,265	資本財	
GENERAL MOTORS CO	1,209	1,140	6,763	742,411	自動車・自動車部品	
XPO LOGISTICS INC	80	80	1,175	129,032	運輸	
ALLY FINANCIAL INC	360	314	1,720	188,826	各種金融	
CAPRI HOLDINGS LTD	115	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
APTIV PLC	244	235	3,540	388,647	自動車・自動車部品	
PHILLIPS 66	424	381	3,209	352,316	エネルギー	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	79	79	774	84,997	ソフトウェア・サービス	
INGREDION INC	58	—	—	—	食品・飲料・タバコ	

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
IQVIA HOLDINGS INC	157	167	4,016	440,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SERVICENOW INC	179	169	8,027	881,049	ソフトウェア・サービス		
PALO ALTO NETWORKS INC	93	83	3,018	331,362	ソフトウェア・サービス		
ABBVIE INC	1,681	1,522	17,236	1,891,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZOETIS INC	454	408	7,212	791,636	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	178	—	—	—	消費者サービス		
COTY INC-CL A	305	—	—	—	家庭用品・ペーボナル用品		
IHS MARKIT LTD	356	326	3,433	376,840	商業・専門サービス		
HOWMET AEROSPACE INC	365	365	1,296	142,336	資本財		
TWILIO INC - A	112	136	4,600	504,952	ソフトウェア・サービス		
SNAP INC - A	673	817	5,077	557,340	メディア・娯楽		
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	162	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
BLACK KNIGHT INC	144	144	1,057	116,100	ソフトウェア・サービス		
BAKER HUGHES CO	576	579	1,414	155,278	エネルギー		
LAMB WESTON HOLDINGS INC	129	129	1,066	117,015	食品・飲料・タバコ		
ALTICE USA INC- A	124	225	811	89,073	メディア・娯楽		
TECHNIPFMC PLC	550	—	—	—	エネルギー		
RINGCENTRAL INC-CLASS A	70	63	1,677	184,174	ソフトウェア・サービス		
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	107	107	510	56,055	運輸		
BURLINGTON STORES INC	60	58	1,878	206,143	小売		
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	360	360	1,297	142,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	123	117	3,430	376,534	ヘルスケア機器・サービス		
TWITTER INC	704	701	4,068	446,516	メディア・娯楽		
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	138	138	821	90,200	資本財		
EVERGY INC	213	213	1,322	145,129	公益事業		
ALLEGION PLC	89	76	1,067	117,200	資本財		
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	122	1,100	120,736	ソフトウェア・サービス		
STERIS PLC	81	71	1,367	150,056	ヘルスケア機器・サービス		
KKR & CO INC	474	436	2,430	266,769	各種金融		
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	256	237	2,979	327,076	消費者サービス		
ARAMARK	240	209	782	85,905	消費者サービス		
DELL TECHNOLOGIES -C	155	215	2,123	233,099	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DOW INC	708	636	4,355	478,065	素材		
AMCOR PLC	1,534	1,329	1,569	172,224	素材		
PINTEREST INC- CLASS A	321	457	2,988	328,027	メディア・娯楽		
XEROX HOLDINGS CORP	167	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CLARIVATE PLC	—	273	821	90,201	商業・専門サービス		
CHEWY INC - CLASS A	—	68	506	55,577	小売		
AVANTOR INC	—	479	1,542	169,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DYNATRACE INC	—	178	925	101,596	ソフトウェア・サービス		
CLOUDFLARE INC - CLASS A	—	177	1,457	159,980	ソフトウェア・サービス		
CARRIER GLOBAL CORP	755	706	3,242	355,929	資本財		
OTIS WORLDWIDE CORP	377	350	2,744	301,256	資本財		
UBER TECHNOLOGIES INC	384	1,031	5,241	575,255	運輸		
CORTEVA INC	701	649	2,952	324,115	素材		
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	—	410	1,807	198,356	ソフトウェア・サービス		
THE BLACKSTONE GROUP INC	629	587	5,444	597,552	各種金融		
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	151	868	95,367	各種金融		
VOYA FINANCIAL INC	125	100	658	72,274	各種金融		
GRUBHUB INC	82	—	—	—	小売		
INGERSOLL-RAND INC	315	315	1,566	171,965	資本財		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
PAYCOM SOFTWARE INC	47	42	1,395	153,209	ソフトウェア・サービス		
UNITY SOFTWARE INC	—	43	408	44,882	ソフトウェア・サービス		
AON PLC	223	193	4,904	538,371	保険		
ZENDESK INC	—	105	1,434	157,497	ソフトウェア・サービス		
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	19	466	51,207	ソフトウェア・サービス		
OAK STREET HEALTH INC	—	76	459	50,462	ヘルスケア機器・サービス		
ARISTA NETWORKS INC	49	51	1,757	192,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	432	993	109,047	ソフトウェア・サービス		
FNF GROUP	249	249	1,172	128,739	保険		
CATALENT INC	—	152	1,596	175,261	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SYNCHRONY FINANCIAL	530	495	2,347	257,631	各種金融		
CITIZENS FINANCIAL GROUP	400	360	1,798	197,397	銀行		
WAYFAIR INC- CLASS A	—	60	1,839	201,874	小売		
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	176	160	2,278	250,104	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HUBSPOT INC	—	40	2,017	221,442	ソフトウェア・サービス		
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	176	—	—	—	素材		
GODADDY INC - CLASS A	163	159	1,288	141,414	ソフトウェア・サービス		
NIELSEN HOLDINGS PLC	348	—	—	—	商業・専門サービス		
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	750	633	4,216	462,854	資本財		
TRANSUNION	169	170	1,828	200,722	商業・専門サービス		
SQUARE INC - A	331	332	7,408	813,116	ソフトウェア・サービス		
DUPONT DE NEMOURS INC	707	461	3,902	428,382	素材		
CARVANA CO	—	57	1,511	165,848	小売		
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	226	192	1,163	127,678	食品・飲料・タバコ		
TELADOC HEALTH INC	—	113	1,712	188,002	ヘルスケア機器・サービス		
WESTROCK CO	247	247	1,442	158,327	素材		
FORTIVE CORP	285	257	1,865	204,741	資本財		
WASTE CONNECTIONS INC	246	224	2,726	299,295	商業・専門サービス		
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,237	1,091	1,742	191,203	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SEA LTD-ADR	—	6	161	17,733	メディア・娯楽		
EQUITABLE HOLDINGS INC	402	328	1,041	114,356	各種金融		
DXC TECHNOLOGY CO	234	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
CABLE ONE INC	—	4	807	88,677	メディア・娯楽		
LINDE PLC	512	450	13,554	1,487,692	素材		
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	133	102	639	70,165	保険		
AVALARA INC	—	76	1,017	111,674	ソフトウェア・サービス		
VISTRA CORP	350	377	611	67,082	公益事業		
CHENIERE ENERGY INC	219	190	1,615	177,370	エネルギー		
AMAZON. COM	403	369	119,208	13,084,321	小売		
ABTOMED INC	44	37	1,075	118,101	ヘルスケア機器・サービス		
ADVANCED MICRO DEVICES	1,009	1,044	8,360	917,641	半導体・半導体製造装置		
ADOBE INC	461	412	20,833	2,286,696	ソフトウェア・サービス		
HONEYWELL INTL INC	—	599	13,836	1,518,678	資本財		
AMGEN	566	497	11,837	1,299,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMERICAN ELECTRIC POWER	—	441	3,795	416,540	公益事業		
AMERCO	6	10	575	63,116	運輸		
ANALOG DEVICES	351	319	5,256	577,007	半導体・半導体製造装置		
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	207	189	3,343	366,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
COMCAST CORP-CL A	4,329	3,943	22,611	2,481,795	メディア・娯楽		
ANSYS INC	80	74	2,525	277,227	ソフトウェア・サービス		
APPLE INC	4,242	14,508	180,788	19,843,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
APPLIED MATERIALS	881	794	10,969	1,203,977	半導体・半導体製造装置		
AUTODESK INC	209	189	5,421	595,014	ソフトウェア・サービス		
AUTOMATIC DATA PROCESS	412	367	7,206	790,983	ソフトウェア・サービス		
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	131	112	1,095	120,247	運輸		
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	107	97	1,806	198,334	メディア・娯楽		
VERISIGN INC	100	87	1,926	211,452	ソフトウェア・サービス		
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,484	995	622	68,289	メディア・娯楽		
CSX CORP	717	658	6,590	723,329	運輸		
SEAGATE TECHNOLOGY	228	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CHECK POINT SOFTWARE TECH	119	104	1,226	134,637	ソフトウェア・サービス		
CITRIX SYSTEMS INC	124	104	1,200	131,782	ソフトウェア・サービス		
CERNER CORP	300	273	2,142	235,176	ヘルスケア機器・サービス		
CINCINNATI FINANCIAL CORP	148	127	1,556	170,873	保険		
CINTAS CORP	82	80	2,843	312,104	商業・専門サービス		
CISCO SYSTEMS	4,045	3,640	19,260	2,114,011	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
COPART INC	197	180	2,330	255,831	商業・専門サービス		
COGNEX CORP	162	162	1,288	141,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MARRIOTT INTL A	265	243	3,497	383,913	消費者サービス		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	522	460	3,292	361,358	ソフトウェア・サービス		
COSTAR GROUP INC	35	34	2,906	318,980	商業・専門サービス		
DOLLAR TREE INC	226	201	1,964	215,647	小売		
EBAY	739	593	3,612	396,514	小売		
E*TRADE FINANCIAL CORP	211	—	—	—	各種金融		
CADENCE DESIGN SYSTEMS	263	247	3,141	344,836	ソフトウェア・サービス		
DISH NETWORK CORPORATION-A	241	201	876	96,165	メディア・娯楽		
ELECTRONIC ARTS INC	278	249	3,565	391,321	メディア・娯楽		
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	21	21	435	47,816	保険		
EXPEDITORS INTL WASH INC	158	142	1,793	196,892	運輸		
FASTENAL CO	558	487	2,588	284,074	資本財		
FIFTH THIRD BANCORP	679	613	2,585	283,812	銀行		
FISERV INC	551	516	5,955	653,624	ソフトウェア・サービス		
FLIR SYSTEMS INC	116	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
FLEX LTD	489	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DENTSPLY SIRONA INC	201	201	1,350	148,283	ヘルスケア機器・サービス		
GILEAD SCIENCES INC	1,206	1,079	7,138	783,491	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NVIDIA CORP	554	534	34,719	3,810,833	半導体・半導体製造装置		
HASBRO INC	124	124	1,196	131,333	耐久消費財・アパレル		
HENRY SCHEIN INC	140	117	893	98,042	ヘルスケア機器・サービス		
F5 NETWORKS INC	53	53	992	108,887	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HOLOGIC INC	244	216	1,367	150,105	ヘルスケア機器・サービス		
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	171	171	1,327	145,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	83	70	1,209	132,776	運輸		
HUNTINGTON BANCSHARES INC	990	854	1,355	148,806	銀行		
BIOGEN INC	172	134	3,607	395,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INTUIT INC	248	235	10,348	1,135,848	ソフトウェア・サービス		
IDEXX LABORATORIES INC	81	74	4,151	455,638	ヘルスケア機器・サービス		
IONIS PHARMACEUTICALS INC	128	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
INTEL CORP	4,148	3,504	20,015	2,196,942	半導体・半導体製造装置		
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	73	62	969	106,440	ソフトウェア・サービス		
INCYTE CORP	175	175	1,466	160,961	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KLA CORP	150	136	4,325	474,737	半導体・半導体製造装置		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
EAST WEST BANCORP INC	138	—	—	—	—	銀行	
LAM RESEARCH CORP	138	124	8,122	891,522	半導体・半導体製造装置		
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	154	136	1,561	171,400	ソフトウェア・サービス		
PLUG POWER INC	—	418	1,285	141,133	資本財		
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	258	226	2,309	253,502	半導体・半導体製造装置		
ACTIVISION BLIZZARD INC	733	669	6,511	714,677	メディア・娯楽		
ON SEMICONDUCTOR CORP	359	359	1,441	158,194	半導体・半導体製造装置		
MICROSOFT CORP	6,920	6,191	154,596	16,968,551	ソフトウェア・サービス		
MICRON TECHNOLOGY	1,056	966	8,134	892,795	半導体・半導体製造装置		
MIDDLEBY CORP	43	—	—	—	資本財		
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	228	224	3,516	385,949	半導体・半導体製造装置		
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	605	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
MYLAN NV	494	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ILLUMINA INC	140	125	5,070	556,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
XCEL ENERGY INC	500	464	3,290	361,161	公益事業		
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	84	84	815	89,494	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NETAPP INC	205	205	1,592	174,819	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
NEWELL BRANDS INC	375	314	902	99,071	耐久消費財・アパレル		
NOBLE ENERGY INC	672	—	—	—	エネルギー		
NORDSON CORP	—	48	1,081	118,743	資本財		
NORTHERN TRUST CORP	195	176	2,135	234,444	各種金融		
OLD DOMINION FREIGHT LINE	91	80	2,124	233,173	運輸		
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	72	60	3,246	356,343	小売		
PACCAR INC	323	301	2,760	303,046	資本財		
EXELON CORP	928	867	3,912	429,484	公益事業		
PAYCHEX INC	302	277	2,801	307,534	ソフトウェア・サービス		
ALIGN TECHNOLOGY INC	71	66	3,926	430,947	ヘルスケア機器・サービス		
PEPSICO INC	1,329	1,189	17,597	1,931,546	食品・飲料・タバコ		
GARMIN LTD	127	128	1,828	200,680	耐久消費財・アパレル		
IPG PHOTONICS CORP	32	32	671	73,659	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
COSTCO WHOLESALE CORP	421	384	14,525	1,594,367	食品・生活必需品小売り		
PRICE T ROWE GROUP INC	218	200	3,843	421,878	各種金融		
QUALCOMM	1,089	984	13,242	1,453,541	半導体・半導体製造装置		
EXACT SCIENCES CORP	132	147	1,630	179,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
REGENERON PHARMACEUTICALS	77	91	4,610	506,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SEAGEN INC	114	114	1,782	195,594	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ARCH CAPITAL GROUP LTD	387	340	1,357	148,998	保険		
ROSS STORES INC	343	316	3,999	438,969	小売		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,373	1,213	7,710	846,277	食品・飲料・タバコ		
WILLIS TOWERS WATSON PLC	120	110	2,880	316,158	保険		
BOOKING HOLDINGS INC	40	35	8,397	921,728	消費者サービス		
POOL CORP	—	37	1,615	177,288	小売		
SEI INVESTMENTS COMPANY	122	122	777	85,375	各種金融		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	266	230	1,508	165,592	保険		
SVB FINANCIAL GROUP	49	43	2,560	281,055	銀行		
IAC/INTERACTIVECORP	78	—	—	—	メディア・娯楽		
STARBUCKS CORP	1,133	1,020	11,621	1,275,620	消費者サービス		
STEEL DYNAMICS INC	182	182	1,140	125,212	素材		
NETFLIX INC	417	385	19,360	2,124,975	メディア・娯楽		
NORTONLIFELOCK INC	596	503	1,393	152,939	ソフトウェア・サービス		
SYNOPSYS INC	143	134	3,431	376,647	ソフトウェア・サービス		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
INTUITIVE SURGICAL INC	110	101	8,589	942,771	ヘルスケア機器・サービス		
TERADYNE INC	160	143	1,905	209,155	半導体・半導体製造装置		
TEXAS INSTRUMENTS	891	799	15,172	1,665,292	半導体・半導体製造装置		
TRACTOR SUPPLY COMPANY	112	99	1,804	198,077	小売		
TRIMBLE IMS HOLDINGS	238	211	1,647	180,805	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
VIACOMCBS INC-CLASS B	539	485	2,061	226,217	メディア・娯楽		
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	245	224	4,685	514,270	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	724	633	3,333	365,929	食品・生活必需品小売		
WESTERN DIGITAL CORP	284	257	1,940	212,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SKYWORKS SOLUTIONS INC	161	143	2,441	267,927	半導体・半導体製造装置		
WYNN RESORTS LTD	93	93	1,226	134,637	消費者サービス		
NASDAQ INC	109	96	1,617	177,499	各種金融		
CME GROUP INC	341	310	6,802	746,649	各種金融		
LKQ CORP	293	267	1,360	149,370	小売		
ALLIANT ENERGY CORPORATION	241	207	1,187	130,335	公益事業		
TD AMERITRADE HOLDING CORP	258	—	—	—	各種金融		
XILINX INC	235	209	2,664	292,479	半導体・半導体製造装置		
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	51	46	2,292	251,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ZIONS BANCORPORATION	151	—	—	—	銀行		
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	106	106	1,514	166,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SIGNATURE BANK	52	—	—	—	銀行		
LIBERTY GLOBAL PLC-A	155	155	423	46,509	電気通信サービス		
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	39	1,356	148,873	半導体・半導体製造装置		
MARKETAXESS HOLDINGS INC	35	32	1,496	164,222	各種金融		
DEXCOM INC	85	84	3,104	340,774	ヘルスケア機器・サービス		
DISCOVERY INC - A	128	128	411	45,126	メディア・娯楽		
EXPEDIA GROUP INC	133	116	2,059	226,033	消費者サービス		
LIBERTY GLOBAL PLC-C	421	336	916	100,624	電気通信サービス		
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	60	—	—	—	運輸		
MELCO RESORTS & ENTERTAINMENT LTD-ADR	176	176	303	33,324	消費者サービス		
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL INC	367	—	—	—	銀行		
INSULET CORP	59	59	1,597	175,314	ヘルスケア機器・サービス		
MASIMO CORP	—	48	1,042	114,416	ヘルスケア機器・サービス		
LULULEMON ATHLETICA INC	105	107	3,482	382,225	耐久消費財・アパレル		
MERCADOLIBRE INC	42	38	5,267	578,167	小売		
ULTA BEAUTY INC	53	45	1,561	171,338	小売		
DISCOVERY INC-C	311	281	847	92,978	メディア・娯楽		
SPLUNK INC	147	147	1,787	196,244	ソフトウェア・サービス		
VERISK ANALYTICS INC	145	133	2,314	254,005	商業・専門サービス		
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	49	49	885	97,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NXP SEMICONDUCTORS NV	270	241	5,112	561,108	半導体・半導体製造装置		
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	217	193	1,428	156,767	ソフトウェア・サービス		
FORTINET INC	138	122	2,686	294,919	ソフトウェア・サービス		
TESLA INC	129	661	41,382	4,542,163	自動車・自動車部品		
ENPHASE ENERGY INC	—	110	1,573	172,712	半導体・半導体製造装置		
TRIPADVISOR INC	103	—	—	—	メディア・娯楽		
FACEBOOK INC-A	2,297	2,077	68,306	7,497,355	メディア・娯楽		
DIAMONDBACK ENERGY INC	204	—	—	—	エネルギー		
SAREPTA THERAPEUTICS INC	71	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WORKDAY INC-CLASS A	156	155	3,546	389,242	ソフトウェア・サービス		
T-MOBILE US INC	410	533	7,551	828,878	電気通信サービス		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
PTC INC	99	99	1,339	146,996	ソフトウェア・サービス		
NEWS CORP-CLASS A	334	334	903	99,178	メディア・娯楽		
HD SUPPLY HOLDINGS INC	152	—	—	—	資本財		
CDW CORP/DE	137	119	1,982	217,551	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	99	—	—	—	運輸		
KEURIG DR PEPPER INC	—	595	2,202	241,764	食品・飲料・タバコ		
COUPA SOFTWARE INC	—	60	1,443	158,411	ソフトウェア・サービス		
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	35	2,104	230,975	ソフトウェア・サービス		
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	186	186	834	91,610	メディア・娯楽		
LIBERTY SIRIUSXM-A	63	63	278	30,592	メディア・娯楽		
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	152	172	751	82,446	メディア・娯楽		
OKTA INC	100	102	2,275	249,765	ソフトウェア・サービス		
BROADCOM INC	378	352	16,641	1,826,582	半導体・半導体製造装置		
MONGODB INC	46	46	1,349	148,136	ソフトウェア・サービス		
DOCUSIGN INC	101	155	3,133	343,897	ソフトウェア・サービス		
WIX.COM LTD	50	50	1,301	142,896	ソフトウェア・サービス		
DROPBOX INC-CLASS A	242	288	788	86,590	ソフトウェア・サービス		
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	—	43	614	67,396	各種金融		
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	175	5,816	638,440	ソフトウェア・サービス		
MODERNA INC	—	270	5,011	550,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PELOTON INTERACTIVE INC-A	—	217	2,397	263,171	耐久消費財・アパレル		
NOVAVAX INC	—	57	849	93,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FOX CORP - CLASS A	339	276	1,033	113,384	メディア・娯楽		
FOX CORP- CLASS B	150	150	547	60,097	メディア・娯楽		
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	156	3,486	382,669	ソフトウェア・サービス		
LYFT INC-A	—	212	1,215	133,394	運輸		
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	90	759	83,322	各種金融		
CARLYLE GROUP INC/THE	—	125	549	60,329	各種金融		
10X GENOMICS INC-CLASS A	—	56	1,017	111,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DATADOG INC - CLASS A	—	158	1,439	157,969	ソフトウェア・サービス		
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	179	1,717	188,540	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PPD INC	—	110	508	55,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SABRE CORP	241	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	—	139	802	88,116	ソフトウェア・サービス		
LIBERTY MEDIA CORP -RIGHT	20	—	—	—	メディア・娯楽		
IAC/INTERACTIVECORP	—	67	1,071	117,640	メディア・娯楽		
AIRBNB INC-CLASS A	—	46	654	71,889	消費者サービス		
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	155	623	68,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VIATRIS INC	—	1,035	1,577	173,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CAESARS ENTERTAINMENT INC	—	175	1,886	207,097	消費者サービス		
DRAFTKINGS INC - CL A	—	156	782	85,932	消費者サービス		
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	704	3,402	373,431	半導体・半導体製造装置		
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	179	1,643	180,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	31	31	392	43,055	ソフトウェア・サービス		
CDK GLOBAL INC	106	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
QORVO INC	106	96	1,768	194,095	半導体・半導体製造装置		
LIBERTY BROADBAND-A	—	25	417	45,874	メディア・娯楽		
LIBERTY BROADBAND-C	102	135	2,247	246,693	メディア・娯楽		
BIO-TECHNE CORP	—	32	1,342	147,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZILLOW GROUP INC-A	—	54	650	71,370	メディア・娯楽		
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	—	46	1,186	130,268	半導体・半導体製造装置		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
ETSY INC	—	110	1,812	198,888	小売		
KRAFT HEINZ CO/THE	641	573	2,499	274,330	食品・飲料・タバコ		
NOVOCURE LTD	—	79	1,618	177,628	ヘルスケア機器・サービス		
MATCH GROUP INC	46	218	3,132	343,877	メディア・娯楽		
ALPHABET INC-CL A	285	259	61,223	6,719,934	メディア・娯楽		
PAYPAL HOLDINGS INC	1,064	959	24,961	2,739,791	ソフトウェア・サービス		
SUNRUN INC	—	139	622	68,311	資本財		
ZILLOW GROUP INC-C	123	134	1,575	172,900	メディア・娯楽		
ALPHABET INC-CL C	294	254	61,410	6,740,402	メディア・娯楽		
BEIGENE LTD-ADR	38	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ZSCALER INC	—	62	1,210	132,880	ソフトウェア・サービス		
MONSTER BEVERAGE CORP	376	342	3,229	354,470	食品・飲料・タバコ		
ROKU INC	83	97	3,377	370,692	メディア・娯楽		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	143	116	8,097	888,784	メディア・娯楽		
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	339	—	—	—	食品・生活必需品小売		
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	987	987	483	53,083	不動産		
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	201	201	1,303	143,092	資本財		
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	205	—	—	—	資本財		
CBOE GLOBAL MARKETS INC	106	88	987	108,419	各種金融		
小計	株数・金額	286,867	273,341	3,207,182	352,020,332		
	銘柄数 <比率>	608	601	—	<68.0%>		
(カナダ)			千カナダドル				
AGNICO EAGLE MINES	234	202	1,765	160,287	素材		
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	841	741	3,276	297,500	食品・生活必需品小売		
BARRICK GOLD CORP	1,709	1,535	4,470	406,009	素材		
ATCO LTD -CLASS I	52	52	228	20,712	公益事業		
BALLARD POWER SYSTEMS INC	—	197	412	37,488	資本財		
BANK MONTREAL	615	558	7,089	643,755	銀行		
BANK NOVA SCOTIA	1,169	1,047	8,519	773,617	銀行		
NATIONAL BANK OF CANADA	332	272	2,572	233,636	銀行		
BCE INC	153	62	372	33,831	電気通信サービス		
BROOKFIELD ASSEST MANAGEMENT INC, CLASS-A	1,265	1,108	6,739	611,995	各種金融		
BAUSCH HEALTH COS INC	278	278	1,079	98,052	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SAPUTO INC	244	244	1,026	93,223	食品・飲料・タバコ		
BLACKBERRY LIMITED	394	394	478	43,435	ソフトウェア・サービス		
CGI INC - CL A	233	184	1,989	180,698	ソフトウェア・サービス		
CCL INDUSTRIES INC - CL B	131	131	895	81,337	素材		
CAE INC	259	259	973	88,371	資本財		
CAMECO CORP	410	268	648	58,851	エネルギー		
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	350	305	1,907	173,222	電気通信サービス		
CANADIAN IMPERIAL BANK	429	387	5,526	501,818	銀行		
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,223	1,027	4,301	390,627	エネルギー		
CANADIAN TIRE CORP -CL A	54	54	1,118	101,558	小売		
CANADIAN UTILITIES LTD A	103	103	360	32,719	公益事業		
CANADIAN NATL RAILWAY CO	698	608	8,278	751,754	運輸		
YAMANA GOLD INC	—	816	516	46,947	素材		
GILDAN ACTIVEWEAR INC	176	170	746	67,776	耐久消費財・アパレル		
OPEN TEXT CORP	246	246	1,398	126,996	ソフトウェア・サービス		
EMPIRE CO LTD 'A'	152	152	630	57,261	食品・生活必需品小売		
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	—	102	739	67,133	商業・専門サービス		
FORTIS INC	426	426	2,349	213,397	公益事業		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)		
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	569	550	1,652	150,086	素材		
TELUS CORP	329	329	897	81,463	電気通信サービス		
GREAT-WEST LIFECO INC	237	237	883	80,229	保険		
IMPERIAL OIL	247	247	987	89,634	エネルギー		
ENBRIDGE	1,939	1,731	8,046	730,746	エネルギー		
IGN FINANCIAL INC	76	76	341	31,034	各種金融		
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,901	1,630	4,115	373,731	保険		
LOBLAW COMPANIES LTD	179	129	959	87,173	食品・生活必需品小売り		
MAGNA INTERNATIONAL INC	279	232	2,828	256,837	自動車・自動車部品		
SUN LIFE FINANCIAL INC	569	507	3,299	299,598	保険		
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	26	21	1,210	109,904	保険		
METRO INC	249	188	1,102	100,085	食品・生活必需品小売り		
HUSKY ENERGY INC	314	—	—	—	エネルギー		
EMERA INC	237	237	1,339	121,619	公益事業		
METHANEX CORP	70	—	—	—	素材		
ONEX CORP	66	66	584	53,072	各種金融		
TC ENERGY CORP	885	823	5,082	461,569	エネルギー		
PAN AMERICAN SILVER CORP	—	184	748	67,979	素材		
POWER CORP OF CANADA	515	515	2,031	184,445	保険		
QUEBECOR INC -CL B	152	152	499	45,315	メディア・娯楽		
ROYAL BANK OF CANADA	1,372	1,228	15,426	1,400,893	銀行		
CP RAILWAY LIMITED	131	575	5,648	512,958	運輸		
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	450	354	1,279	116,186	メディア・娯楽		
SUNCOR ENERGY	1,473	1,321	3,687	334,893	エネルギー		
LUNDIN MINING CORP	622	622	807	73,310	素材		
TECK RESOURCES LTD-CL B	456	405	1,208	109,763	素材		
THOMSON REUTERS CORP	187	150	1,776	161,309	商業・専門サービス		
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	77	845	76,798	資本財		
TORONTO-DOMINION BANK	1,734	1,563	13,610	1,236,010	銀行		
WEST FRASER TIMBER CO LTD	43	78	725	65,845	素材		
WESTON (GEORGE) LTD	68	68	813	73,911	食品・生活必需品小売り		
KINROSS GOLD CORP	1,253	1,084	1,061	96,416	素材		
INTACT FINANCIAL CORP	130	130	2,139	194,294	保険		
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	455	395	2,290	208,013	素材		
CONSTELLATION SOFTWARE INC	19	16	2,879	261,530	ソフトウェア・サービス		
FRANCO-NEVADA CORP	182	169	3,063	278,203	素材		
B2GOLD CORP	—	902	557	50,644	素材		
CI FINANCIAL CORP	186	—	—	—	各種金融		
KEYERA CORP	186	186	557	50,623	エネルギー		
PARKLAND CORP	110	140	557	50,601	エネルギー		
ALTAGAS INCOME LTD	243	243	584	53,123	公益事業		
PEMBINA PIPELINE CORP	538	456	1,783	161,937	エネルギー		
DOLLARAMA INC	267	267	1,410	128,117	小売		
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	518	518	956	86,818	公益事業		
CENOVUS ENERGY INC	966	966	948	86,114	エネルギー		
NORTHLAND POWER INC	—	178	721	65,533	公益事業		
TMX GROUP LTD	—	46	629	57,154	各種金融		
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	268	234	1,226	111,395	素材		
IVANHOE MINES LTD-CL A	—	518	460	41,809	素材		
INTER PIPELINE LTD	354	354	626	56,923	エネルギー		
NUTRIEN LTD	555	489	3,678	334,073	素材		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
CRONOS GROUP INC	159	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LIGHTSPEED POS INC-SUB VOTE	—	82	722	65,595	ソフトウェア・サービス		
WSP GLOBAL INC	94	106	1,460	132,590	資本財		
IA FINANCIAL CORP INC	82	100	701	63,746	保険		
FIRSTSERVICE CORP	—	36	723	65,674	不動産		
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	—	135	531	48,307	商業・専門サービス		
OVINTIV INC	234	—	—	—	エネルギー		
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	—	43	386	35,136	ソフトウェア・サービス		
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	112	582	52,926	公益事業		
PRARIESKY ROYALTY LTD	183	—	—	—	エネルギー		
AIR CANADA	115	138	375	34,073	運輸		
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	254	230	1,943	176,525	消費者サービス		
AURORA CANNABIS INC	44	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SHOPIFY INC - CLASS A	98	97	14,588	1,324,781	ソフトウェア・サービス		
CANOPY GROWTH CORP	164	209	660	59,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HYDRO ONE LTD	322	322	992	90,162	公益事業		
小計	35,565	35,167	202,656	18,403,218			
銘柄数	82	89	—	<3.6%			
(ドイツ)			千ユーロ				
ADIDAS AG	172	162	4,862	650,249	耐久消費財・アパレル		
COMMERZBANK AG	804	943	624	83,554	銀行		
FRESENIUS SE&CO KGAA	404	336	1,504	201,196	ヘルスケア機器・サービス		
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	95	95	325	43,549	電気通信サービス		
FUCHS PETROLUB SE -PREF	57	57	242	32,473	素材		
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	57	57	831	111,178	保険		
GEA GROUP AG	133	133	477	63,910	資本財		
CONTINENTAL AG	99	99	1,207	161,536	自動車・自動車部品		
DEUTSCHE POST AG-REG	917	853	4,759	636,474	運輸		
MERCK KGAA	120	105	1,557	208,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
RWE STAMM	564	553	1,727	231,051	公益事業		
SAP SE	938	902	10,389	1,389,487	ソフトウェア・サービス		
E.ON SE	2,161	1,853	1,850	247,427	公益事業		
HENKEL AG & CO KGAA	101	87	715	95,641	家庭用品・パーソナル用品		
PUMA SE	77	92	865	115,687	耐久消費財・アパレル		
BAYER	941	838	4,379	585,698	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	172	144	1,365	182,602	家庭用品・パーソナル用品		
BASF SE	880	787	5,288	707,243	素材		
BEIERSDORF AG	91	91	894	119,588	家庭用品・パーソナル用品		
HOCHTIEF AG	22	—	—	—	資本財		
HEIDELBERGCEMENT AG	148	130	978	130,877	素材		
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	199	174	1,149	153,708	ヘルスケア機器・サービス		
ALLIANZ SE-REG	398	355	7,737	1,034,875	保険		
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	232	232	248	33,259	運輸		
MUENCHENER RUECKVERSICH.	138	123	2,921	390,784	保険		
VOLKSWAGEN STAMM	32	24	745	99,743	自動車・自動車部品		
VOLKSWAGEN AG-PFD	179	163	3,687	493,119	自動車・自動車部品		
DAIMLER AG	874	733	5,622	751,999	自動車・自動車部品		
NEMETSCHEK SE	—	54	333	44,619	ソフトウェア・サービス		
THYSSEN KRUPP	330	—	—	—	素材		
SIEMENS	731	660	8,915	1,192,364	資本財		
DEUTSCHE BANK NAMEN	1,905	1,772	2,188	292,735	各種金融		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	319	286	2,501	334,554	自動車・自動車部品		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	49	49	373	49,995	自動車・自動車部品		
DEUTSCHE TELEKOM	3,193	2,850	4,869	651,249	電気通信サービス		
SARTORIUS AG-VORZUG	32	22	904	120,908	ヘルスケア機器・サービス		
INFINEON TECHNOLOGIES	1,222	1,123	3,732	499,127	半導体・半導体製造装置		
RATIONAL AG	—	4	359	48,111	資本財		
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	34	34	520	69,657	ヘルスケア機器・サービス		
BECHTLE AG	—	25	405	54,271	ソフトウェア・サービス		
DEUTSCHE BOERSE	182	165	2,214	296,209	各種金融		
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	140	140	1,281	171,400	自動車・自動車部品		
FRAPORT AG	35	—	—	—	運輸		
WIRECARD AG	113	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
LANXESS	72	72	447	59,848	素材		
MTU AERO ENGINES AG	47	47	1,014	135,651	資本財		
DEUTSCHE WOHNEN SE	337	280	1,467	196,266	不動産		
SYMRISE AG	124	114	1,251	167,384	素材		
BRENNTAG SE	152	125	964	129,002	資本財		
EVONIK INDUSTRIES AG	197	197	582	77,856	素材		
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	669	987	222	29,823	電気通信サービス		
LEG IMMOBILIEN SE	—	69	843	112,867	不動産		
KION GROUP AG	58	58	513	68,686	資本財		
VONOVIA SE	495	450	2,321	310,493	不動産		
KNORR-BREMSE AG	41	68	695	93,062	資本財		
SIEMENS HEALTHINEERS AG	148	245	1,136	151,992	ヘルスケア機器・サービス		
METRO AG	137	—	—	—	食品・生活必需品小売		
TEAMVIEWER AG	—	141	455	60,982	ソフトウェア・サービス		
SIEMENS ENERGY AG	—	361	945	126,390	資本財		
ZALANDO SE	139	139	1,227	164,104	小売		
SCOUT24 AG	—	74	500	66,912	メディア・娯楽		
COVESTRO AG	150	172	988	132,222	素材		
HELLOFRESH SE	—	138	1,024	137,067	小売		
UNIPER SE	201	73	221	29,557	公益事業		
DELIVERY HERO SE	114	134	1,492	199,581	小売		
国小計	株数・金額	22,405	21,283	113,879	15,230,237		
銘柄	銘柄数	57	60	—	<2.9%		
(イタリア)							
ASSICURAZIONI GENERALI	1,093	975	1,643	219,803	保険		
INTESA SANPAOLO	14,606	14,414	3,472	464,407	銀行		
UNICREDIT SPA	1,853	1,890	1,983	265,297	銀行		
MEDIOBANCA	539	539	527	70,588	銀行		
LEONARDO SPA	354	—	—	—	資本財		
ENEL	7,846	6,929	5,642	754,631	公益事業		
ENI	2,484	2,185	2,205	295,007	エネルギー		
SNAM SPA	2,036	1,894	915	122,408	公益事業		
TELECOM ITALIA ORD	8,525	8,525	374	50,134	電気通信サービス		
TELECOM ITALIA RNC	4,701	4,701	220	29,495	電気通信サービス		
ATLANTIA SPA	514	465	729	97,528	運輸		
TERNA SPA	1,302	1,302	816	109,204	公益事業		
RECORDATI SPA	114	98	451	60,376	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMPLIFON SPA	—	116	449	60,125	ヘルスケア機器・サービス		
PRYSMIAN SPA	211	211	599	80,153	資本財		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
DIASORIN SPA	—	20	298	39,934	ヘルスケア機器・サービス		
MONCLER SPA	157	182	1,057	141,420	耐久消費財・アパレル		
NEXI SPA	—	413	689	92,155	ソフトウェア・サービス		
FINECOBANK SPA	531	531	726	97,115	銀行		
POSTE ITALIANE SPA	460	460	529	70,833	保険		
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	—	303	279	37,333	電気通信サービス		
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	644	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
PIRELLI & C SPA	390	—	—	—	自動車・自動車部品		
国小計	株数・金額	48,369	46,163	23,612	3,157,956		
	銘柄数<比率>	19	20	—	<0.6%>		
(フランス)							
BOUYGUES ORD	193	214	716	95,768	資本財		
AIR LIQUIDE	453	404	5,651	755,773	素材		
VEOLIA ENVIRONNEMENT	526	434	1,123	150,309	公益事業		
LOREAL	240	216	8,036	1,074,868	家庭用品・パーソナル用品		
LVMH	265	240	15,767	2,108,731	耐久消費財・アパレル		
DASSAULT AVIATION SA	2	2	219	29,369	資本財		
TALES SA	96	96	813	108,862	資本財		
CAPGEMINI SA	154	139	2,136	285,734	ソフトウェア・サービス		
CASINO GUICHARD PERRACHON	58	—	—	—	食品・生活必需品小売り		
INGENICO GROUP	62	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PUBLICIS GROUPE	214	170	947	126,755	メディア・娯楽		
FAURECIA	59	109	493	66,049	自動車・自動車部品		
BOLLORE	618	836	355	47,543	メディア・娯楽		
MICHELIN	164	138	1,738	232,463	自動車・自動車部品		
PERNOD-RICARD	199	182	3,302	441,634	食品・飲料・タバコ		
RENAULT SA	173	173	592	79,238	自動車・自動車部品		
REMY COINTREAU	23	23	407	54,507	食品・飲料・タバコ		
SEB SA	20	22	351	46,999	耐久消費財・アパレル		
VINCI S.A.	494	459	4,290	573,776	資本財		
SCHNEIDER ELECTRIC SE	530	465	6,074	812,418	資本財		
VIVENDI	773	612	1,831	244,900	メディア・娯楽		
TOTAL SE	2,295	2,170	8,280	1,107,385	エネルギー		
VALEO SA	193	215	581	77,802	自動車・自動車部品		
ORANGE	1,881	1,715	1,797	240,330	電気通信サービス		
HERMES INTERNATIONAL	30	27	3,124	417,839	耐久消費財・アパレル		
DASSAULT SYSTEMES SA	125	114	2,156	288,406	ソフトウェア・サービス		
KERING	72	64	4,846	648,235	耐久消費財・アパレル		
CNP ASSURANCES	118	162	245	32,858	保険		
CARREFOUR	592	525	877	117,354	食品・生活必需品小売り		
ATOS SE	97	97	535	71,639	ソフトウェア・サービス		
SANOFI	1,079	975	8,579	1,147,391	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ACCOR	179	144	472	63,171	消費者サービス		
SOCIETE GENERALE	790	678	1,780	238,185	銀行		
TELEPERFORMANCE	57	47	1,488	199,117	商業・専門サービス		
EURAZEO SA	33	33	243	32,594	各種金融		
SODEXO	81	81	644	86,211	消費者サービス		
AXA SA	1,859	1,668	3,805	508,995	保険		
PEUGEOT SA	528	—	—	—	自動車・自動車部品		
JC DECAUX SA	95	—	—	—	メディア・娯楽		
ESSILORLUXOTTICA	272	251	3,589	480,091	耐久消費財・アパレル		

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
CREDIT AGRICOLE SA	1,074	1,074	1,322	176,805	銀行		
BNP PARIBAS	1,101	970	5,483	733,382	銀行		
ORPEA	—	43	447	59,816	ヘルスケア機器・サービス		
SAINT-GOBAIN	453	439	2,424	324,275	資本財		
WENDEL	20	20	232	31,059	各種金融		
ILIAS SA	12	12	168	22,589	電気通信サービス		
DANONE (GROUPE)	592	546	3,194	427,223	食品・飲料・タバコ		
SAFRAN SA	315	284	3,526	471,600	資本財		
ENGIE	1,710	1,582	1,940	259,559	公益事業		
ALSTOM	187	243	1,130	151,177	資本財		
EUTELSAT COMMUNICATIONS	119	—	—	—	メディア・娯楽		
ELECTRICITE DE FRANCE	613	395	458	61,338	公益事業		
IPSEN	27	35	302	40,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ARKEMA	75	59	646	86,523	素材		
LEGRAND SA	245	217	1,872	250,484	資本財		
EIFFAGE	72	79	721	96,477	資本財		
ADP	23	23	265	35,552	運輸		
NATIXIS	699	897	364	48,709	各種金融		
UBISOFT ENTERTAINMENT	93	70	423	56,645	メディア・娯楽		
SCOR SE	133	133	356	47,667	保険		
BUREAU VERITAS SA	250	250	631	84,401	商業・専門サービス		
GETLINK	441	441	571	76,379	運輸		
SUEZ	280	325	650	86,996	公益事業		
EDENRED	227	227	1,028	137,591	ソフトウェア・サービス		
BIOMERIEUX	41	41	395	52,910	ヘルスケア機器・サービス		
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	—	81	375	50,206	消費者サービス		
WORLDSLNE SA	127	203	1,604	214,626	ソフトウェア・サービス		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	30	24	860	115,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
AMUNDI SA	62	62	454	60,742	各種金融		
国小計	株数・金額	24,744	22,705	129,756	17,353,631		
	銘柄数	67	64	—	<3.4%>		
(オランダ)							
AIRBUS SE	561	501	5,416	724,377	資本財		
ASM INTERNATIONAL NV	—	42	1,080	144,548	半導体・半導体製造装置		
RANDSTAD NV	123	112	716	95,868	商業・専門サービス		
KONINKLIJKE AHOLD NV	1,032	874	2,083	278,604	食品・生活必需品小売り		
AKZO NOBEL	195	153	1,600	214,048	素材		
WOLTERS KLUWER	257	229	1,807	241,668	商業・専門サービス		
QIAGEN N. V.	218	218	887	118,696	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KONINKLIJKE DSM NV	171	149	2,256	301,850	素材		
VOPAK	63	63	247	33,053	エネルギー		
AEGON	1,662	1,662	645	86,277	保険		
ASML HOLDING NV	407	361	19,951	2,668,358	半導体・半導体製造装置		
KPN (KON.)	3,543	2,829	774	103,602	電気通信サービス		
STMICROELECTRONICS	662	550	1,688	225,837	半導体・半導体製造装置		
KONINKLIJKE PHILIPS	872	772	3,578	478,592	ヘルスケア機器・サービス		
ING GROEP NV-CVA	3,778	3,434	3,920	524,339	銀行		
HEINEKEN NV	243	224	2,199	294,097	食品・飲料・タバコ		
HEINEKEN HOLDING NV	107	107	888	118,785	食品・飲料・タバコ		
UNILEVER NV	1,405	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品		
FERRARI NV	112	101	1,760	235,439	自動車・自動車部品		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
CNH INDUSTRIAL NV	930	930	1,311	175,360	資本財		
PROSUS	458	430	3,651	488,388	小売		
JDE PEET'S BV	—	70	226	30,285	食品・飲料・タバコ		
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	490	517	69,147	食品・飲料・タバコ		
NN GROUP NV	276	226	942	126,100	保険		
ARGENX SE	—	41	963	128,795	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
STELLANTIS NV	1,113	1,701	2,740	366,557	自動車・自動車部品		
JUST EAT TAKEAWAY	113	113	843	112,743	小売		
ABN AMRO BANK NV-CVA	531	399	437	58,537	銀行		
EXOR NV	103	103	731	97,843	各種金融		
ALTICE NV -A	500	—	—	—	電気通信サービス		
ADYEN NV	10	16	3,169	423,830	ソフトウェア・サービス		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,456 27	16,910 29	67,037 —	8,965,637 <1.7%>		
(スペイン)							
IBERDROLA SA	5,905	4,983	5,633	753,413	公益事業		
ENDESA	317	259	614	82,148	公益事業		
BANKINTER SA	588	—	—	—	銀行		
BANCO BILBAO VIZCAYA	6,474	5,769	2,957	395,523	銀行		
NATURGY ENERGY GROUP SA	301	233	500	66,932	公益事業		
REPSOL SA	1,330	1,273	1,396	186,710	エネルギー		
BANCO SANTANDER SA	15,998	14,703	5,073	678,539	銀行		
RED ELECTRICA CORPORACION SA	396	396	650	87,032	公益事業		
TELEFONICA	4,381	4,346	1,752	234,406	電気通信サービス		
INDITEX	1,019	950	3,034	405,809	小売		
ENAGAS	252	252	487	65,199	公益事業		
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	251	224	608	81,342	資本財		
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS	220	196	498	66,633	資本財		
GRIFOLS SA	276	276	632	84,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FERROVIAL SA	460	410	983	131,579	資本財		
MAPFRE SA	909	—	—	—	保険		
BANCO DE SABADELL SA	4,496	—	—	—	銀行		
CAIXABANK	3,286	3,801	1,080	144,446	銀行		
EDP RENOVAVEIS SA	—	214	418	55,981	公益事業		
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS	418	390	2,423	324,162	ソフトウェア・サービス		
BANKIA SA	1,100	—	—	—	銀行		
FERROVIAL SA-RTS	—	471	9	1,257	資本財		
FERROVIAL SA-RTS	460	—	—	—	資本財		
AENA SME SA	65	65	935	125,114	運輸		
CELLNEX TELECOM SA	246	414	2,063	276,022	電気通信サービス		
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	49,159 23	39,636 20	31,754 —	4,246,861 <0.8%>		
(ベルギー)							
UMICORE	176	176	869	116,335	素材		
KBC GROEP NV	240	210	1,414	189,144	銀行		
SOFINA	—	12	417	55,797	各種金融		
SOLVAY SA	69	69	767	102,612	素材		
UCB (GROUPE)	124	118	915	122,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
COLRUYT SA	54	54	270	36,241	食品・生活必需品小売り		
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	82	106	989	132,311	各種金融		
AGEAS	160	160	853	114,130	保険		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
PROXIMUS	131	131	219	29,393	電気通信サービス		
GALAPAGOS NV	43	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ELIA GROUP SA/NV	—	29	261	34,933	公益事業		
TELENET GROUP HOLDING NV	49	—	—	—	メディア・娯楽		
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	728	637	3,976	531,822	食品・飲料・タバコ		
国小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	1,860	1,706	10,955	1,465,202 <0.3%>		
(オーストリア)							
OMV AG	149	125	597	79,920	エネルギー		
VERBUND AG	74	64	488	65,313	公益事業		
VOESTALPINE AG	124	71	263	35,276	素材		
ERSTE GROUP BANK AG	275	239	812	108,699	銀行		
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	124	124	244	32,689	銀行		
ANDRITZ AG	52	—	—	—	資本財		
国小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	801	625	2,406	321,899 <0.1%>		
(ルクセンブルク)							
EUROFINS SCIENTIFIC	11	124	1,091	145,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TENARIS SA	406	406	380	50,861	エネルギー		
SES	313	—	—	—	メディア・娯楽		
ARCELORMITTAL	662	616	1,633	218,456	素材		
AROUNDOWN SA	1,113	940	651	87,133	不動産		
INPOST SA	—	124	199	26,621	運輸		
国小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,507	2,212	3,955	529,046 <0.1%>		
(フィンランド)							
KESKO OYJ-B SHS	—	255	729	97,580	食品・生活必需品小売り		
WARTSILA OYJ	343	419	464	62,142	資本財		
UPM KYMMENE OYJ	506	456	1,428	191,079	素材		
STORA ENSO OYJ R	547	547	800	107,096	素材		
SAMPO OYJ-A SHS	430	430	1,681	224,903	保険		
FORTUM OYJ	419	419	993	132,811	公益事業		
ELISA A	155	133	651	87,066	電気通信サービス		
NELES OYJ	95	—	—	—	資本財		
NOKIA OYJ	5,456	4,506	1,928	257,931	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
NESTE OIL OYJ	401	372	2,014	269,393	エネルギー		
NOKIAN RENKAAT OYJ	102	—	—	—	自動車・自動車部品		
KONE OYJ-B	322	290	1,938	259,303	資本財		
ORION OYJ-CLASS B	98	98	357	47,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
国小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	8,880	7,930	12,988	1,737,054 <0.3%>		
(アイルランド)							
KINGSPAN GROUP PLC	153	144	1,131	151,265	資本財		
CRH PLC	800	647	2,782	372,064	素材		
KERRY GROUP PLC-A	146	130	1,449	193,903	食品・飲料・タバコ		
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	195	230	1,004	134,280	素材		
BANK OF IRELAND GROUP PLC	840	—	—	—	銀行		
AIB GROUP PLC	702	—	—	—	銀行		
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	72	145	2,229	298,235	消費者サービス		
国小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,909	1,298	8,596	1,149,749 <0.2%>		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数 (百株)	株数 (百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(ポルトガル)							
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	2,359	2,257		1,078	144,258	公益事業	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	491	491		505	67,667	エネルギー	
JERONIMO MARTINS	249	249		395	52,834	食品・生活必需品小売り	
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,100	2,998	1,979	264,760		
		3	3	—	<0.1%		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	184,195	163,471	406,924	54,422,038		
		237	233	—	<10.5%		
(イギリス)				千イギリスポンド			
ANTOFAGASTA PLC	358	358	553	86,170	素材		
ASHTEAD GROUP PLC	420	370	1,906	296,653	資本財		
SEVERN TRENT PLC	250	224	551	85,757	公益事業		
BHP GROUP PLC	2,028	1,824	3,872	602,537	素材		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	964	964	729	113,539	耐久消費財・アパレル		
BUNZL PLC	332	248	568	88,459	資本財		
AVIVA PIC	3,812	3,327	1,368	212,889	保険		
CRODA INTERNATIONAL PLC	134	131	916	142,571	素材		
DIAGEO	2,245	2,008	6,835	1,063,567	食品・飲料・タバコ		
SCHRODERS PLC	117	117	419	65,276	各種金融		
DCC PLC	91	91	546	85,039	資本財		
BAE SYSTEMS PLC	3,087	2,601	1,369	213,126	資本財		
BRITISH AMERICAN TOBACCO	2,193	1,882	5,107	794,780	食品・飲料・タバコ		
HALMA PLC	371	310	809	125,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
STANDARD CHARTERED PLC	2,547	2,124	1,078	167,861	銀行		
IMPERIAL BRANDS PLC	914	809	1,295	201,622	食品・飲料・タバコ		
JOHNSON MATTHEY PLC	168	168	513	79,852	素材		
ANGLO AMERICAN PLC	960	1,089	3,415	531,445	素材		
COMPASS GROUP PLC	1,517	1,556	2,503	389,519	消費者サービス		
HSBC HOLDINGS PLC (GB)	19,413	17,544	7,988	1,242,959	銀行		
LEGAL & GENERAL GROUP	5,501	5,145	1,462	227,617	保険		
UNILEVER PLC	1,062	2,270	9,598	1,493,475	家庭用品・パーソナル用品		
MEGGITT PLC	662	—	—	—	資本財		
MORRISON SUPERMARKETS	2,093	2,093	370	57,613	食品・生活必需品小売り		
UNITED UTILITIES GROUP PLC	671	585	576	89,655	公益事業		
RSA INSURANCE GROUP LTD	865	972	665	103,571	保険		
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	367	334	777	120,948	食品・飲料・タバコ		
PEARSON	663	663	542	84,414	メディア・娯楽		
PERSIMMON PLC	315	256	811	126,297	耐久消費財・アパレル		
PRUDENTIAL	2,468	2,253	3,382	526,270	保険		
RIO TINTO PLC REG	1,078	960	5,827	906,721	素材		
VODAFONE GROUP PLC	25,147	23,595	3,027	471,057	電気通信サービス		
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	679	605	3,854	599,807	家庭用品・パーソナル用品		
RELX PLC	1,859	1,668	3,068	477,430	商業・専門サービス		
RENTOKIL INITIAL PLC	1,810	1,404	665	103,566	商業・専門サービス		
NATWEST GROUP PLC	4,790	3,691	764	118,899	銀行		
ST JAMES'S PLACE PLC	447	505	706	109,888	各種金融		
SSE PLC	1,003	922	1,423	221,445	公益事業		
BP PLC	19,381	17,576	5,381	837,307	エネルギー		
SAGE GROUP PLC	1,113	952	625	97,273	ソフトウェア・サービス		
SMITHS GROUP PLC	371	371	575	89,559	資本財		
LLOYDS BANKING GROUP PLC	66,371	61,902	3,088	480,543	銀行		

銘 柏	当期首(前期末)	当 期 末				業 種	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)		
TAYLOR WIMPEY PLC	2,705	3,559	610	94,927	耐久消費財・アパレル		
TESCO PLC	9,196	6,660	1,486	231,353	食品・生活必需品小売り		
3I GROUP PLC	881	881	1,095	170,435	各種金融		
SMITH & NEPHEW PLC	830	685	1,056	164,423	ヘルスケア機器・サービス		
GLAXOSMITHKLINE	4,775	4,300	5,780	899,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WEIR GROUP PLC/THE	185	—	—	—	資本財		
WPP PLC	1,130	1,130	1,101	171,354	メディア・娯楽		
ASTRAZENECA	1,255	1,131	9,106	1,416,990	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
BT GROUP PLC	8,172	7,694	1,345	209,351	電気通信サービス		
CARNIVAL PLC	267	—	—	—	消費者サービス		
NATIONAL GRID PLC	3,340	3,067	2,881	448,297	公益事業		
MARKS & SPENCER GROUP PLC	2,052	—	—	—	小売		
BARCLAYS	16,694	15,162	2,776	431,985	銀行		
INTERTEK GROUP PLC	154	138	753	117,314	商業・専門サービス		
BURBERRY GROUP PLC	404	297	636	98,963	耐久消費財・アパレル		
NEXT PLC	132	114	935	145,573	小売		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,490	7,861	841	130,906	資本財		
KINGFISHER PLC	1,709	1,985	715	111,333	小売		
ITV PLC	2,954	—	—	—	メディア・娯楽		
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	302	275	2,089	325,175	各種金融		
SAINSBURY (J) PLC	1,483	1,483	393	61,302	食品・生活必需品小売り		
G4S PLC	1,325	—	—	—	商業・専門サービス		
ADMIRAL GROUP PLC	162	162	477	74,335	保険		
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	105	118	553	86,121	耐久消費財・アパレル		
CENTRICA PLC	4,405	—	—	—	公益事業		
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	3,998	3,542	4,766	741,731	エネルギー		
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	3,573	3,200	4,108	639,327	エネルギー		
INTERCONTINENTAL HOTELS	160	160	789	122,827	消費者サービス		
WHITBREAD PLC	116	174	554	86,319	消費者サービス		
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	164	402	62,572	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TUI AG-DI	379	—	—	—	消費者サービス		
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	2,333	2,109	580	90,278	各種金融		
EXPERIAN PLC	874	791	2,139	332,944	商業・専門サービス		
MONDI PLC	477	367	699	108,900	素材		
HARGREAVES LANSDOWN PLC	330	330	548	85,287	各種金融		
OCADO GROUP PLC	446	446	842	131,127	小売		
GLENCORE PLC	10,330	8,756	2,814	437,992	素材		
ENTAIN PLC	592	496	818	127,381	消費者サービス		
EVRAZ PLC	430	430	274	42,660	素材		
EASYJET PLC	116	—	—	—	運輸		
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,137	1,137	338	52,604	保険		
COCA-COLA HBC AG-CDI	179	179	461	71,792	食品・飲料・タバコ		
AVEVA GROUP PLC	67	109	381	59,436	ソフトウェア・サービス		
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	290	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	510	375	58,375	保険		
FERGUSON PLC	222	194	1,860	289,559	資本財		
M&G PLC	2,291	2,291	560	87,161	各種金融		
INFORMA PLC	1,179	1,411	767	119,499	メディア・娯楽		
WHITBREAD PLC-NIL	58	—	—	—	消費者サービス		
AUTO TRADER GROUP PLC	973	973	546	85,043	メディア・娯楽		
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	72	55	700	108,963	資本財		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	46	—	—	—	—	消費者サービス	
MELROSE INDUSTRIES PLC	4,084	4,566	788	122,704	資本財		
JD SPORTS FASHION PLC	320	413	390	60,836	小売		
小計	281,854	256,015	150,692	23,447,822			
銘柄数・金額	94	84	—	<4.5%			
(スイス)			千スイスフラン				
BARRY CALLEBAUT AG-REG	2	2	573	69,908	食品・飲料・タバコ		
LINDT & SPRUENGLI AG-PC	1	0.82	696	84,871	食品・飲料・タバコ		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.1	0.1	901	109,840	食品・飲料・タバコ		
ROCHE HOLDING AG-BR	—	27	952	116,085	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HOLCIM LTD	—	453	2,447	298,346	素材		
BALOISE HOLDING AG - REG	48	43	653	79,712	保険		
STRAUMANN HOLDING AG-REG	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
SWATCH GROUP AG/THE-REG	39	39	245	29,909	耐久消費財・アパレル		
VIFOR PHARMA AG	—	44	589	71,888	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	5	485	59,130	素材		
SWISS PRIME SITE-REG	74	74	689	84,101	不動産		
PARGESA HOLDING SA-BR	33	—	—	—	各種金融		
DUFRY AG-REG	38	—	—	—	小売		
SCHINDLER HOLDING AG-REG	21	21	552	67,355	資本財		
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	28	242	29,539	銀行		
SIKA AG-BR	122	125	3,627	442,252	素材		
SGS SA	5	5	1,424	173,647	商業・専門サービス		
SWISSCOM	24	21	1,112	135,654	電気通信サービス		
GEBERIT AG-REG	34	29	1,937	236,244	資本財		
GIVAUDAN-REG	8	7	3,199	390,096	素材		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	143	127	4,824	588,171	保険		
NOVARTIS	2,053	1,919	15,282	1,863,077	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ABB LTD	1,768	1,490	4,572	557,446	資本財		
ROCHE HOLDING GENUSS	671	608	19,205	2,341,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ADECCO GROUP AG-REG	132	145	909	110,859	商業・専門サービス		
HOLCIM LTD	475	—	—	—	素材		
CLARIANT AG-REG	173	173	338	41,295	素材		
NESTLE SA - REGISTERED	2,839	2,487	27,646	3,370,336	食品・飲料・タバコ		
TEMENOS AG - REG	65	65	907	110,649	ソフトウェア・サービス		
SONOVA HOLDING AG-REG	51	46	1,491	181,828	ヘルスケア機器・サービス		
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	50	45	1,390	169,570	運輸		
STRAUMANN HOLDING AG-REG	—	8	1,204	146,796	ヘルスケア機器・サービス		
CREDIT SUISSE GROUP AG	2,416	2,133	2,102	256,289	各種金融		
SWATCH GROUP AG(BEARER)	24	24	809	98,681	耐久消費財・アパレル		
LONZA GROUP AG-REG	69	65	3,806	464,058	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	32	28	1,337	163,067	保険		
VIFOR PHARMA AG	44	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	18	19	2,639	321,813	各種金融		
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	37	37	1,009	123,015	資本財		
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	146	1,627	198,373	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)	487	459	5,021	612,139	耐久消費財・アパレル		
JULIUS BAER GROUP LTD	211	188	1,158	141,218	各種金融		
SWISS RE LTD	283	246	2,148	261,937	保険		
ALCON INC	393	426	2,677	326,374	ヘルスケア機器・サービス		
UBS GROUP AG	3,701	3,150	4,629	564,342	各種金融		
小計	16,620	14,980	127,071	15,491,273			
銘柄数・金額	39	40	—	<3.0%			

銘柄	当期首(前期末)	当期末			業種
		株数(百株)	株数(百株)	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ	
ATLAS COPCO A	636	583	29,662	391,539	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	72	72	3,715	49,047	各種金融
SKF AB-B	354	354	7,966	105,152	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A	1,557	1,384	14,864	196,214	銀行
SWEDBANK AB-A	867	725	11,061	146,013	銀行
SCA SV CELLULOSA B	—	569	7,918	104,523	素材
VOLVO AB-A SHS	—	135	3,048	40,243	資本財
VOLVO B	1,530	1,232	27,016	356,619	資本財
SWEDISH MATCH AB	160	1,272	9,799	129,357	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	500	500	5,661	74,729	電気通信サービス
ELECTROLUX AB-SER B	181	212	5,032	66,425	耐久消費財・アパレル
SECURITAS B	228	295	4,019	53,056	商業・専門サービス
INVESTOR AB-B SHS	439	1,576	30,105	397,398	各種金融
HENNES & MAURITZ B	773	659	14,179	187,174	小売
ASSA ABLOY AB-B	1,017	865	22,173	292,691	資本財
SVENSKA HANDELSBK A	1,503	1,311	12,466	164,551	銀行
ERICSSON (LM) B	2,987	2,538	28,264	373,097	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANDVIK AB	1,007	966	21,376	282,174	資本財
TELIA CO AB	2,578	2,306	8,510	112,341	電気通信サービス
SKANSKA B	285	320	7,515	99,201	資本財
LUNDIN ENERGY AB	172	172	4,906	64,766	エネルギー
BOLIDEN AB	239	239	7,974	105,257	素材
ALFA LAVAL AB	256	272	8,453	111,580	資本財
KINNEVIK AB-B	236	187	5,654	74,639	各種金融
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	86	—	—	—	電気通信サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	—	94	4,942	65,239	不動産
ICA GRUPPEN AB	79	94	3,866	51,037	食品・生活必需品小売
HUSQVARNA AB-B SHS	387	387	4,742	62,597	耐久消費財・アパレル
ATLAS COPCO B	365	319	13,823	182,465	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—	101	3,426	45,235	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	167	111	3,627	47,881	各種金融
HEXAGON AB-B SHS	265	1,697	20,169	266,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EPIROC AB-A	538	580	10,998	145,178	資本財
EPIROC AB-B	299	379	6,396	84,432	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	570	494	14,228	187,819	家庭用品・パーソナル用品
EQT AB	—	201	6,074	80,187	各種金融
EVOLUTION AB	—	140	21,840	288,292	消費者サービス
EMBRACER GROUP AB	—	187	4,574	60,381	メディア・娯楽
EPIROC AB-A RED SHS	—	580	173	2,294	資本財
EPIROC AB-B RED SHS	—	379	113	1,498	資本財
BOLIDEN AB-RED	—	239	142	1,886	素材
KINNEVIK AB-B-RED	—	187	2,950	38,944	各種金融
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	—	1,076	9,409	124,206	資本財
NORDEA BANK ABP	3,099	2,809	25,353	334,666	銀行
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	—	140	3,940	52,010	資本財
SINCH AB	—	33	4,939	65,199	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	23,444	28,992	467,083	6,165,495
	銘柄数 <比率>	32	45	—	<1.2%>
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ	
DNB ASA		968	855	15,927	208,969
				銀行	

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
NORSK HYDRO	1,061	1,268	6,870	90,134	素材		
TELENOR ASA	718	657	9,572	125,588	電気通信サービス		
SCHIBSTED ASA-CL A	—	70	2,889	37,909	メディア・娯楽		
ORKLA	698	698	6,089	79,896	食品・飲料・タバコ		
EQUINOR ASA	921	763	13,874	182,038	エネルギー		
YARA INTERNATIONAL ASA	184	164	7,317	96,011	素材		
MOWI ASA	409	409	8,918	117,013	食品・飲料・タバコ		
AKER BP ASA	103	—	—	—	エネルギー		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	185	185	3,498	45,899	保険		
ADEVINTA ASA	—	191	3,100	40,682	メディア・娯楽		
SCHIBSTED ASA-B SHS	69	92	3,212	42,148	メディア・娯楽		
小計	株数・金額	5,320	5,356	81,272	1,066,293		
	銘柄数 <比率>	10	11	—	<0.2%>		
(デンマーク)							
CARLSBERG AS-B	103	86	9,700	174,420	食品・飲料・タバコ		
A P MOLLER-MAERSK A/S-B	6	5	8,668	155,861	運輸		
A P MOLLER - MAERSK A/S - A	2	2	4,816	86,607	運輸		
GN STORE NORD A/S	—	119	6,210	111,671	ヘルスケア機器・サービス		
DANSKE BANK A/S	593	648	7,450	133,955	銀行		
GENMAB A/S	63	51	12,954	232,913	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NOVOZYMES A/S	218	191	8,524	153,261	素材		
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	—	7	2,287	41,131	資本財		
DSV PANALPINA A S	204	181	27,004	485,538	運輸		
DEMANT A/S	116	116	3,784	68,037	ヘルスケア機器・サービス		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	176	873	20,865	375,155	資本財		
NOVO NORDISK A/S-B	1,692	1,478	71,372	1,283,283	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
H LUNDBECK A/S	48	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
COLOPLAST-B	112	92	8,928	160,526	ヘルスケア機器・サービス		
TRYG A/S	98	297	4,315	77,591	保険		
PANDORA A/S	84	94	7,767	139,652	耐久消費財・アパレル		
CHR HANSEN HOLDING A/S	103	103	5,668	101,912	素材		
AMBU A/S-B	—	135	3,156	56,762	ヘルスケア機器・サービス		
ISS A/S	142	—	—	—	商業・専門サービス		
ORSTED A/S	184	154	14,413	259,161	公益事業		
小計	株数・金額	3,952	4,640	227,889	4,097,445		
	銘柄数 <比率>	17	18	—	<0.8%>		
(オーストラリア)							
RAMSAY HEALTH CARE LTD	162	162	1,029	87,072	ヘルスケア機器・サービス		
AGL ENERGY LTD	642	642	531	44,930	公益事業		
AUST AND NZ BANKING GROUP	2,715	2,396	6,917	585,056	銀行		
WESTPAC BANKING	3,383	3,189	8,438	713,756	銀行		
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,346	1,384	3,063	259,089	素材		
TELSTRA CORP	4,031	3,084	1,076	91,054	電気通信サービス		
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	424	—	—	—	銀行		
BRAMBLES LTD	1,603	1,378	1,496	126,534	商業・専門サービス		
COCA-COLA AMATIL LIMITED	461	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
ASX LTD	202	181	1,390	117,620	各種金融		
BHP GROUP LTD	2,815	2,523	12,153	1,027,927	素材		
AMPOL LTD	206	206	601	50,895	エネルギー		
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	451	—	—	—	小売		
COMPUTERSHARE LIMITED	443	443	718	60,766	ソフトウェア・サービス		

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種		
		株数(百株)	株数(百株)	評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)			
CSL LIMITED	433	388	11,240	950,713	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス			
REA GROUP LTD	52	52	867	73,398	メディア・娯楽			
TRANSURBAN GROUP	2,623	2,334	3,245	274,508	運輸			
COCHLEAR LIMITED	62	62	1,400	118,490	ヘルスケア機器・サービス			
ORIGIN ENERGY LIMITED	1,655	1,655	675	57,144	エネルギー			
COMMONWEALTH BANK OF AUST	1,691	1,523	15,319	1,295,758	銀行			
BORAL LIMITED	817	—	—	—	素材			
RIO TINTO LTD	355	320	3,940	333,252	素材			
ARISTOCRAT LEISURE LTD	527	527	2,210	186,992	消費者サービス			
INSURANCE AUSTRALIA GRP.	2,093	2,294	1,144	96,822	保険			
TPG CORP LTD	314	—	—	—	電気通信サービス			
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	32	—	—	—	消費者サービス			
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	432	369	1,567	132,565	素材			
ORICA LTD	442	382	526	44,527	素材			
CIMIC GROUP LIMITED	92	—	—	—	資本財			
BLUESCOPE STEEL LTD	493	493	1,054	89,159	素材			
MACQUARIE GROUP LIMITED	329	298	4,545	384,465	各種金融			
WORLEY LTD	345	—	—	—	エネルギー			
SUNCORP GROUP LIMITED	1,193	1,193	1,333	112,760	保険			
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2,756	2,786	7,548	638,435	銀行			
NEWCREST MINING LIMITED	740	740	2,083	176,233	素材			
OIL SEARCH LTD	1,187	1,861	692	58,559	エネルギー			
INCITEC PIVOT LTD	1,505	—	—	—	素材			
AMP LTD	3,436	—	—	—	各種金融			
QANTAS AIRWAYS LIMITED	850	850	408	34,580	運輸			
QBE INSURANCE GROUP	1,271	1,380	1,521	128,692	保険			
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	—	1,016	1,162	98,334	素材			
CHALLENGER FINANCIAL SERVICE	440	—	—	—	各種金融			
REECE LTD	—	168	345	29,210	資本財			
SANTOS	1,564	1,564	1,076	91,032	エネルギー			
SONIC HEALTHCARE LTD	389	400	1,395	118,026	ヘルスケア機器・サービス			
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	128	128	380	32,186	エネルギー			
TABCORP HOLDINGS LTD	1,668	1,820	941	79,590	消費者サービス			
WESFARMERS LTD	1,093	1,005	5,584	472,373	小売			
ALUMINA LIMITED	1,704	—	—	—	素材			
WOODSIDE PETROLEUM LTD	908	744	1,645	139,140	エネルギー			
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,208	1,099	4,605	389,571	食品・生活必需品小売			
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	109	109	527	44,577	各種金融			
SEEK LTD	263	315	980	82,943	メディア・娯楽			
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L	—	35	380	32,178	消費者サービス			
AUSNET SERVICES	1,871	1,871	328	27,779	公益事業			
CROWN RESORTS LTD	303	303	392	33,192	消費者サービス			
EVOLUTION MINING LTD	—	1,221	644	54,551	素材			
AURIZON HOLDINGS LTD	1,914	1,914	698	59,116	運輸			
TREASURY WINE ESTATES LTD	705	705	828	70,042	食品・飲料・タバコ			
XERO LTD	—	113	1,479	125,109	ソフトウェア・サービス			
AFTERPAY LTD	—	199	1,872	158,367	ソフトウェア・サービス			
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,698	2,698	844	71,441	保険			
SOUTH32 LTD	4,818	3,411	1,023	86,559	素材			
COLES GROUP LTD	1,284	1,154	1,918	162,232	食品・生活必需品小売			
WISETECH GLOBAL LTD	180	138	383	32,450	ソフトウェア・サービス			
小計	株数	・	金額	67,883	57,250	128,183	10,841,775	
	銘柄	数	比	59	59	53	<2.1%>	

銘柄	当期首(前期末)	当期末				業種	
		株数(百株)	株数(百株)	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル			
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	849	1,178	860	68,320	運輸		
RYMAN HEALTHCARE LTD	363	363	474	37,659	ヘルスケア機器・サービス		
A2 MILK CO LTD	668	668	393	31,212	食品・飲料・タバコ		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	545	545	1,592	126,446	ヘルスケア機器・サービス		
FLETCHER BUILDING LTD	766	—	—	—	素材		
SPARK NEW ZEALAND LTD	1,989	1,731	778	61,786	電気通信サービス		
MERCURY NZ LTD	850	646	422	33,551	公益事業		
MERIDIAN ENERGY LTD	1,105	1,105	569	45,202	公益事業		
小計	7,137	6,238	5,090	404,179			
銘柄数	8	7	—	<0.1%			
(香港)			千香港ドル				
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	237	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,730	1,730	3,468	49,046	不動産		
BANK EAST ASIA	1,091	1,091	1,735	24,542	銀行		
CLP HOLDINGS	1,570	1,375	11,006	155,637	公益事業		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	675	675	3,334	47,149	公益事業		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	1,150	1,041	49,697	702,720	各種金融		
MTR CORP	1,510	1,510	6,636	93,839	運輸		
HANG SENG BANK	742	594	9,812	138,754	銀行		
HENDERSON LAND DEVELOPMEN	1,252	1,252	4,683	66,225	不動産		
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED	1,375	1,375	6,696	94,684	公益事業		
HONG KONG & CHINA GAS	9,815	8,615	11,769	166,416	公益事業		
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	2,110	1,740	11,301	159,800	消費者サービス		
KERRY PROPERTIES LTD	645	—	—	—	不動産		
BOC HONG KONG HOLDINGS -R	3,605	2,815	8,050	113,839	銀行		
NWS HOLDINGS LTD	1,630	—	—	—	資本財		
PCCW LTD	3,570	—	—	—	電気通信サービス		
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	685	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
NEW WORLD DEVELOPMENT	6,215	1,363	5,748	81,279	不動産		
SINO LAND CO	3,154	3,154	3,904	55,211	不動産		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1,510	1,185	14,362	203,081	不動産		
SWIRE PACIFIC A	405	405	2,446	34,589	不動産		
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	640	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
WHEELOCK & CO LTD	820	—	—	—	不動産		
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	1,345	1,175	17,190	243,070	資本財		
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	—	1,720	5,220	73,813	資本財		
SJM HOLDINGS LTD	1,320	1,320	1,170	16,555	消費者サービス		
WYNN MACAU LTD	1,408	1,408	1,889	26,718	消費者サービス		
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	—	1,722	2,503	35,403	小売		
AIA GROUP LTD	11,552	10,452	107,864	1,525,206	保険		
SANDS CHINA LTD	2,428	1,980	7,038	99,530	消費者サービス		
SWIRE PROPERTIES LTD	962	962	2,251	31,830	不動産		
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1,400	1,570	7,379	104,339	不動産		
ESR CAYMAN LTD	—	1,570	3,893	55,055	不動産		
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	1,045	1,459	3,895	55,082	食品・飲料・タバコ		
WH GROUP LTD	9,365	9,365	6,265	88,589	食品・飲料・タバコ		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	2,564	2,294	14,182	200,545	資本財		
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,579	2,074	10,955	154,914	不動産		
小計	82,106	68,995	346,355	4,897,472			
銘柄数	34	30	—	<0.9%			

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末			業種
		株数(百株)	株数(百株)	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
(シンガポール)				千シンガポールドル	
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	2,046	1,474	573	47,539	資本財
DBS GROUP	1,748	1,552	4,719	391,304	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	428	428	326	27,075	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	99	—	—	—	小売
SINGAPORE AIRPORT TERMINAL S	512	—	—	—	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	783	783	813	67,450	各種金融
CAPITALAND LTD	2,235	2,235	818	67,821	不動産
GENTING SINGAPORE LTD	6,150	6,150	519	43,086	消費者サービス
KEPPEL CORP LTD	1,699	1,373	735	61,015	資本財
COMFORTDELGRO CORP LTD	1,665	—	—	—	運輸
OCBC BANK	3,156	2,912	3,640	301,792	銀行
SINGAPORE AIRLINES	1,083	1,083	537	44,549	運輸
UNITED OVERSEAS BANK	1,203	939	2,467	204,596	銀行
UOL GROUP LIMITED	475	475	352	29,221	不動産
VENTURE CORP LTD	257	257	494	41,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	1,271	—	—	—	メディア・娯楽
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	7,522	7,522	1,820	150,931	電気通信サービス
SEMCORP INDUSTRIES LTD	1,070	—	—	—	公益事業
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,786	1,786	855	70,929	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	1,999	—	—	—	資本財
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	37,187 20	28,969 14	18,675 —	1,548,352 <0.3%>
(イスラエル)				千イスラエルシェケル	
BANK HAPOALIM BM	983	983	2,759	93,248	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1,406	1,088	2,811	95,018	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	21	21	919	31,058	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	995	995	1,636	55,308	銀行
ICL LTD	677	677	1,613	54,536	素材
NICE LTD	61	58	4,278	144,578	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	125	125	1,211	40,939	銀行
AZRIELI GROUP	43	43	1,075	36,344	不動産
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	4,313 8	3,992 8	16,307 —	551,031 <0.1%>
合計	株数・金額 銘柄数 <比率>	1,036,450 1,248	947,412 1,233	— —	493,356,734 <95.3%>

(注1)邦貨換算金額は、当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あります。

(注2)< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額		邦貨換算金額 (千円)
			外 貨 建 金 額	米 ドル	
(アメリカ)				千米	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	10	1,955	214,656	
BOSTON PROPERTIES	14	13	1,531	168,118	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	20	20	768	84,355	
SL GREEN REALTY CORP	8	—	—	—	
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	125	125	1,161	127,517	
PROLOGIS INC	70	63	7,443	816,957	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	13	12	2,488	273,132	
CAMDEN PROPERTY TRUST	8	8	1,101	120,937	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16	—	—	—	
DUKE REALTY CORP	35	31	1,465	160,836	
CROWN CASTLE INTL CORP	39	36	6,984	766,649	
ESSEX PROPERTY TRUST	6	5	1,627	178,584	
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	35	32	2,484	272,683	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7	—	—	—	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	47	45	1,510	165,841	
WELLTOWER INC	38	35	2,667	292,808	
KIMCO REALTY CORP	35	—	—	—	
IRON MOUNTAIN INC	27	27	1,199	131,640	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16	16	1,173	128,828	
HOST HOTELS AND RESORTS INC	67	67	1,162	127,602	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	10	9	1,543	169,381	
REALTY INCOME CORP	30	31	2,161	237,299	
REGENCY CENTERS CORP	14	12	808	88,709	
UDR INC	28	28	1,336	146,688	
SIMON PROPERTY GROUP	29	28	3,620	397,367	
PUBLIC STORAGE	15	13	3,929	431,341	
SUN COMMUNITIES INC	9	9	1,517	166,578	
VENTAS INC	34	31	1,750	192,110	
VORNADO REALTY TRUST	15	15	727	79,865	
EXTRA SPACE STORAGE INC	12	10	1,628	178,704	
DIGITAL REALTY TRUST INC	25	23	3,625	397,981	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	50	50	1,059	116,264	
AGNC INVESTMENT CORP	46	46	857	94,136	
VEREIT INC	105	21	1,006	110,477	
AMERICAN TOWER CORPORATION	42	38	9,857	1,081,924	
WP CAREY INC	16	16	1,244	136,642	

銘柄		当期首(前期末)		当期末	
		口数 (千口)	口数 (千口)	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
INVITATION HOMES INC		51	51	1,866	204,854
EQUINIX INC		8	7	5,675	622,963
VICI PROPERTIES INC		44	49	1,539	168,992
SBA COMMUNICATIONS CORP		10	9	2,857	313,669
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	1,244	1,058	85,341	9,367,107
		40	36	—	<1.8%>
(カナダ)				千カナダドル	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		5	—	—	—
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		8	8	491	44,612
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT		9	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		15	15	329	29,877
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		12	—	—	—
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	51	24	820	74,489
		5	2	—	<0.0%>
(フランス)				千ユーロ	
ICADE		2	—	—	—
KLEPIERRE		17	17	410	54,942
GECINA SA		4	4	585	78,240
COVIVIO(FP)		4	4	383	51,337
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		13	10	754	100,911
ユーロ計	口数・金額 銘柄数 <比率>	43	37	2,134	285,432
		5	4	—	<0.1%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
BRITISH LAND CO PLC		79	79	405	63,019
SEGRO PLC		106	106	1,116	173,732
LAND SECURITIES GROUP PLC		58	66	466	72,597
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	244	252	1,988	309,350
		3	3	—	<0.1%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	
MIRVAC GROUP		392	392	1,104	93,384
APA GROUP		114	114	1,053	89,125
GPT GROUP		167	167	778	65,886
SYDNEY AIRPORT		89	124	737	62,364
STOCKLAND		207	207	966	81,749
DEXUS		94	94	976	82,605
GOODMAN GROUP		162	139	2,703	228,641
VICINITY CENTERS		291	365	575	48,642
LENDLEASE GROUP		55	64	800	67,727

銘柄		当期首(前期末)		当期末	
		口数 (千口)	口数 (千口)	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
SCENTRE GROUP		486	486	1,333	112,783
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	2,062	2,157	11,029	932,912
<0.2%>		10	10	—	<0.2%>
(香港)				千香港ドル	
LINK REIT		199	170	12,761	180,453
HKT TRUST AND HKT LTD		375	375	3,975	56,206
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		220	220	1,741	24,631
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	794	766	18,478	261,291
<0.1%>		3	3	—	<0.1%>
(シンガポール)				千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		200	426	874	72,500
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		274	284	826	68,553
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		243	—	—	—
SUNTEC REIT		173	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—	273	540	44,830
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		220	220	455	37,757
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	1,110	1,203	2,697	223,641
<0.0%>		5	4	—	<0.0%>
合計	口数・金額 銘柄数 <比率>	5,551	5,500	—	11,454,225
<2.2%>		71	62	—	<2.2%>

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

(注2)<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別		当期末	
		買建額 (百万円)	売建額 (百万円)
外 国	S&P 500 EMIN	9,571	—
	S&P/TSE 60	819	—
	SWISS MKT IX	473	—
	DJ EURO STOX	1,016	—
	SPI 200 FUTU	409	—
	FTSE 100	590	—

(注)外貨建資産は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
投資信託受益証券	493, 356, 734	94. 7
投資証券	300, 055	0. 1
コール・ローン等、その他	11, 154, 170	2. 1
投資信託財産総額	16, 155, 410	3. 1
	520, 966, 369	100. 0

(注1)当期末における外貨建純資産(516, 260, 967千円)の投資信託財産総額(520, 966, 369千円)に対する比率は99. 1%です。

(注2)外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=109. 76円

1カナダドル=90. 81円

1ユーロ=133. 74円

1イギリスポンド=155. 60円

1イスイスフラン=121. 91円

1スウェーデンクローナ=13. 20円

1ノルウェークローネ=13. 12円

1デンマーククローネ=17. 98円

1オーストラリアドル=84. 58円

1ニュージーランドドル=79. 40円

1香港ドル=14. 14円

1シンガポールドル=82. 91円

1イスラエルシェケル=33. 7909円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2021年5月31日現在
(A)資産	523, 208, 194, 313円
コール・ローン等	6, 218, 350, 289
株式(評価額)	493, 356, 734, 420
投資信託受益証券(評価額)	300, 055, 551
投資証券(評価額)	11, 154, 170, 244
未収入金	8, 641, 126, 694
未収配当金	714, 017, 917
差入委託証拠金	2, 823, 739, 198
(B)負債	5, 604, 296, 068
未払資金	5, 482, 709, 861
未払解約金	121, 583, 593
未払利息	2, 614
(C)純資産総額(A-B)	517, 603, 898, 245
元本	137, 722, 653, 603
次期繰越損益金	379, 881, 244, 642
(D)受益権総口数	137, 722, 653, 603口
1万口当たり基準価額(C/D)	37. 583円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年5月31日 至 2021年5月31日
(A)配当等収益	8, 039, 244, 093円
受取配当金	8, 026, 131, 811
受取利息	49, 618
その他の収益金	24, 298, 172
支払利息	△11, 235, 508
(B)有価証券売買損益	161, 089, 371, 491
売買益	166, 992, 668, 445
売買損	△5, 903, 296, 954
(C)先物取引等取引損益	3, 712, 077, 898
取引益	4, 058, 355, 375
取引損	△346, 277, 477
(D)その他の費用	△137, 838, 478
(E)当期損益金(A+B+C+D)	172, 702, 855, 004
(F)前期繰越損益金	245, 133, 113, 723
(G)追加信託差損益金	36, 850, 599, 622
(H)解約差損益金	△74, 805, 323, 707
(I)計(E+F+G+H)	379, 881, 244, 642
次期繰越損益金(I)	379, 881, 244, 642

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は154,591,953,075円、期中追加設定元本額は18,420,049,488円、期中一部解約元本額は35,289,348,960円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMT グローバル株式インデックス・オープン	27,319,928,651円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	26,740,756,058円
DC外国株式インデックス・オープン	10,857,890,716円
DC世界経済インデックスファンド	9,933,704,790円
分散投資コア戦略ファンドS	9,758,316,514円
世界経済インデックスファンド	8,312,520,934円
DCマイセレクション75	4,536,581,324円
DCマイセレクション50	4,109,438,039円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,719,182,060円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,015,262,452円
分散投資コア戦略ファンドA	1,991,958,160円
DCマイセレクションS50	1,921,505,344円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	1,828,517,773円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,601,056,328円
DCマイセレクションS75	1,467,520,721円
FOFs用 外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,451,626,311円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	1,413,236,293円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,357,231,684円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,313,100,388円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,248,237,057円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	1,130,727,778円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,078,410,498円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,028,013,777円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	879,693,757円
DCマイセレクション25	840,378,872円
外国株式インデックス・オープン	816,461,080円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	798,937,731円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	733,203,098円
グローバル経済コア	709,212,074円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	697,134,549円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	685,358,023円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	642,435,391円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	618,951,899円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	517,640,889円
SMTAMバランスファンド2002(適格機関投資家専用)	441,289,364円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	412,861,939円
DCマイセレクションS25	396,188,847円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	294,802,711円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	286,317,818円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	284,799,149円
SMTAM海外バランスファンド2020-11(適格機関投資家専用)	282,822,494円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	275,209,159円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	222,858,386円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	221,558,447円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	177,165,278円

SMT インデックスバランス・オープン	172,400,101円
SMT 世界経済インデックス・オープン	158,341,580円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	126,245,778円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	123,337,883円
i-SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	105,143,819円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	94,365,565円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	92,579,914円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	75,931,212円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	72,689,799円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	67,787,480円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	48,976,172円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	43,460,989円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	30,835,711円
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	30,734,531円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	26,582,046円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	15,279,171円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	11,894,680円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	11,585,601円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	8,171,747円
SBI資産設計オープン(分配型)	7,005,685円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	6,345,507円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	6,247,966円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	5,394,645円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	3,489,027円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3,221,197円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	2,542,406円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	2,058,786円

お知らせ

該当事項はありません。

外国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第21期（決算日 2021年5月31日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の公社債を中心に投資を行い、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界の主要国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰落率	中騰落率			
第17期(2017年5月29日)	円 26,633	% 0.2	440.540	% 0.9	% 97.3	% 1.4 百万円 219,477
第18期(2018年5月29日)	26,619	△0.1	441.246	0.2	98.0	0.8 243,756
第19期(2019年5月29日)	27,366	2.8	454.282	3.0	97.3	1.4 310,994
第20期(2020年5月29日)	29,017	6.0	481.049	5.9	97.3	2.1 276,169
第21期(2021年5月31日)	30,717	5.9	510.445	6.1	98.1	1.1 304,255

(注)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	ベンチマーク		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	騰落率		
(当期首) 2020年5月29日	円 29,017	% —	481.049	% —	% 97.3 % 2.1
6月末	29,466	1.5	488.814	1.6	96.8 2.3
7月末	29,761	2.6	494.135	2.7	97.5 1.5
8月末	29,723	2.4	492.649	2.4	97.8 1.4
9月末	29,856	2.9	494.877	2.9	97.9 1.2
10月末	29,425	1.4	488.038	1.5	98.0 1.1
11月末	29,723	2.4	493.201	2.5	97.9 1.4
12月末	29,967	3.3	497.331	3.4	98.4 1.0
2021年1月末	29,924	3.1	496.213	3.2	97.9 1.2
2月末	29,638	2.1	494.148	2.7	97.8 1.3
3月末	30,338	4.6	501.120	4.2	97.6 1.5
4月末	30,310	4.5	502.927	4.5	98.0 1.2
(当期末) 2021年5月31日	30,717	5.9	510.445	6.1	98.1 1.1

(注1)騰落率は期首比です。

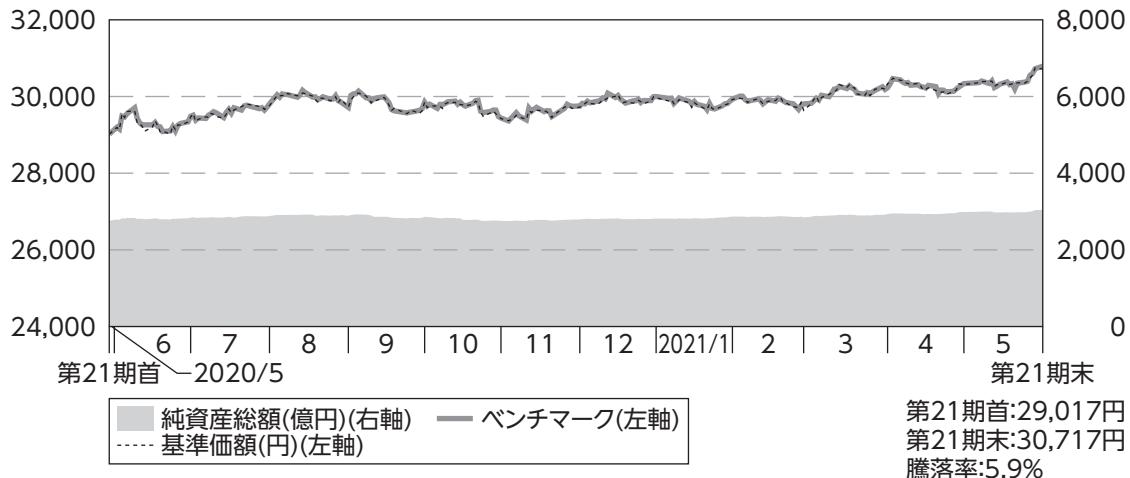
(注2)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)です。

FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。基準価額への反映を考慮して前営業日の値を採用しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

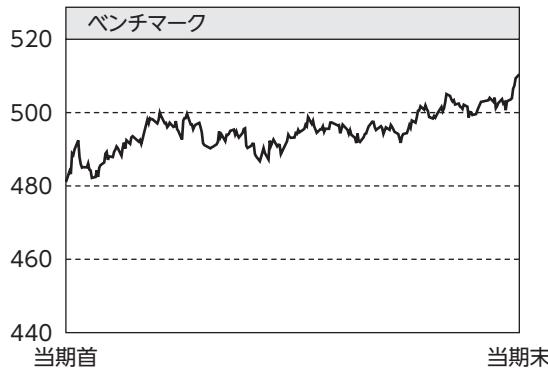


(注)ベンチマークは、2020年5月29日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

2020年8月中旬にかけて、ユーロ圏の景気回復期待が高まつたことから外国為替市場でユーロが対円で上昇し、基準価額は上昇しました。その後11月上旬にかけては、主要国の長期金利がレンジ内で上下動を繰り返す中、主要通貨に対しては円高推移となり、基準価額は緩やかに低下しました。11月中旬以降期末にかけては、基準価額は緩やかに上昇しました。米国の景気やインフレの上振れ可能性が意識されたことや欧米での新型コロナウイルスに対するワクチン接種の進捗で経済の早期正常化が期待されたことなどから、主要国の長期金利が上昇(債券価格は下落)したことが基準価額の下落要因となったものの、日米金利差の拡大が意識され円売り米ドル買いの動きが強まつたこと、世界的な株高を受けたリスク選好姿勢の高まりから米ドル売りユーロ買いの動きが加速した影響や日欧のワクチン接種ペースの差異などを背景に円安・ユーロ高が進行したことなど、外国為替市場での上昇要因が債券市場での下落要因を上回り、基準価額は緩やかな上昇となりました。

投資環境



外国債券市場で主要国の長期金利は、大型の追加経済支援策の成立を受けて米国の景気やインフレの上振れ可能性が意識されたことや欧米でのワクチン接種の進捗で経済の早期正常化が期待されたことなどから、上昇しました。

外国為替市場では、欧州での景気回復期待の高まりや新型コロナウイルスに対するワクチン接種ペースの差異などを背景に、ユーロやイギリスポンドは期を通じて対円で上昇が続きました。米ドルは、2021年に入つてから、米長期金利の上昇による日米金利差の拡大を材料に、対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

先物を含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。キャッシュ部分は運用の効率化を図るため債券先物取引と為替予約取引を利用しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

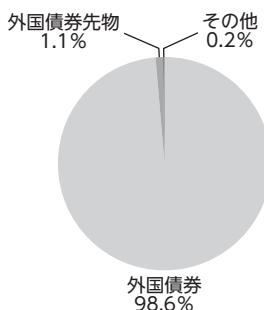
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	T 0.625% 08/15/30	アメリカ	0.5%
2	T 1.125% 02/15/31	アメリカ	0.5%
3	T 0.625% 05/15/30	アメリカ	0.5%
4	T 0.25% 03/15/24	アメリカ	0.5%
5	T 2.375% 05/15/27	アメリカ	0.4%
6	T 0.5% 02/28/26	アメリカ	0.4%

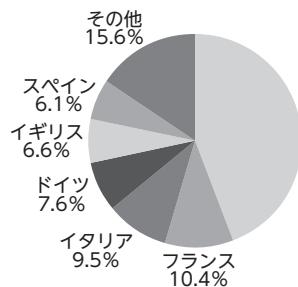
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 1.375% 11/15/40	アメリカ	0.4%
8	T 0.75% 03/31/26	アメリカ	0.4%
9	T 2.625% 02/15/29	アメリカ	0.4%
10	T 2% 11/15/26	アメリカ	0.4%
組入銘柄数			779

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

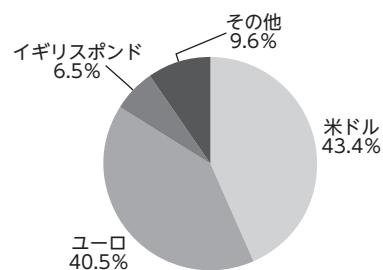
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

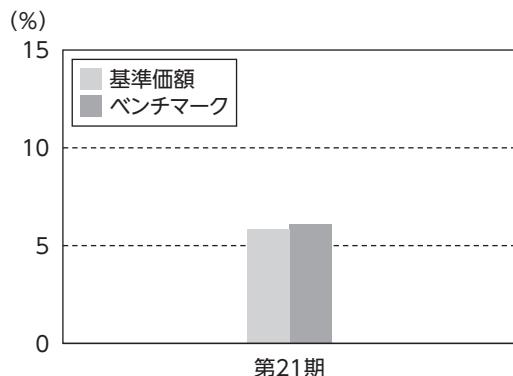


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.1%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

ベンチマークとの乖離が生じた主な要因は、為替評価差※(マイナス要因)です。

※当ファンドとベンチマークで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

今後の運用方針

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)をベンチマークとし、そ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。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2020年5月30日~2021年5月31日)	金額	比率
(a) 売買委託手数料	0円	0.001%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	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
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(商品)	(-)	(-)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	-	-	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(株式)	(-)	(-)	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
(新株予約権証券)	(-)	(-)	
(オプション証券等)	(-)	(-)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)	
(公社債)	(-)	(-)	
(投資信託証券)	(-)	(-)	
(c) その他費用	7	0.022	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$
(保管費用)	(6)	(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
(監査費用)	(-)	(-)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等
合計	7	0.023	

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(29,762円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

			当期	
			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 457,488	千米ドル 342,694
	カナダ	国債証券	千カナダドル 34,089	千カナダドル 29,278
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 96,120	千メキシコペソ 92,129
	ドイツ	国債証券	千ユーロ 49,238	千ユーロ 40,717
	イタリア	国債証券	44,645	41,154
	フランス	国債証券	46,062	31,928
	オランダ	国債証券	9,672	7,928
	スペイン	国債証券	25,164	20,917
	ベルギー	国債証券	7,389	8,218
	オーストリア	国債証券	6,215	5,428
	フィンランド	国債証券	2,868	1,632
	アイルランド	国債証券	4,146	2,260
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 35,739	千イギリスポンド 29,642
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 19,122	千スウェーデンクローナ 2,802
国	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 11,757	千ノルウェークローネ 13,795
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 19,833	千デンマーククローネ 16,230
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 23,002	千ポーランドズロチ 18,494
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 33,163	千オーストラリアドル 28,254
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 4,115	千シンガポールドル 3,776
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 13,174	千マレーシアリンギット 11,432
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 13,044	千イスラエルシェケル 4,940

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

＜先物取引の種類別取引状況＞

種類別	当期			
	買建		売建	
	新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国債券先物取引	百万円 43,703	百万円 46,247	百万円 —	百万円 —

(注)金額は受渡代金です。

利害関係人*との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 34,594	百万円 398	% 1.2	百万円 21,411	百万円 131	% 0.6
金銭信託	8	8	100.0	878	878	100.0
コール・ローン	848,778	49,277	5.8	848,144	49,277	5.8

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区分	当期				期末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちB級以下組入比率	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
アメリカ	千米ドル 1,162,010	千米ドル 1,203,672	千円 132,115,094	% 43.4	% —	% 19.1	% 16.7
カナダ	千カナダドル 65,030	千カナダドル 68,165	6,190,083	2.0	—	0.9	0.6
メキシコ	千メキシコペソ 409,160	千メキシコペソ 435,502	2,399,051	0.8	—	0.4	0.3
ドイツ	千ユーロ 145,240	千ユーロ 168,508	22,536,372	7.4	—	4.4	1.9
イタリア	181,970	212,485	28,417,855	9.3	—	5.9	2.4
フランス	199,590	231,573	30,970,696	10.2	—	6.3	2.8
オランダ	37,250	43,515	5,819,811	1.9	—	1.4	0.4
スペイン	116,300	136,105	18,202,803	6.0	—	3.9	1.6
ベルギー	44,900	54,084	7,233,204	2.4	—	1.8	0.5
オーストリア	28,760	33,538	4,485,399	1.5	—	0.9	0.4
フィンランド	12,840	13,804	1,846,189	0.6	—	0.4	0.2
アイルランド	16,880	18,705	2,501,713	0.8	—	0.6	0.2
イギリス	千イギリスポンド 106,280	千イギリスポンド 127,155	19,785,369	6.5	—	4.9	1.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 76,250	千スウェーデンクローナ 82,687	1,091,472	0.4	—	0.2	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 55,570	千ノルウェークローネ 57,183	750,250	0.2	—	0.1	0.1
デンマーク	千デンマーククローネ 71,160	千デンマーククローネ 85,326	1,534,167	0.5	—	0.4	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 60,380	千ポーランドズロチ 63,817	1,904,317	0.6	—	0.3	0.2
オーストラリア	千オーストラリアドル 73,260	千オーストラリアドル 77,669	6,569,251	2.2	—	1.5	0.4
シンガポール	千シンガポールドル 14,300	千シンガポールドル 15,576	1,291,459	0.4	—	0.3	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 51,060	千マレーシアリンギット 53,817	1,425,343	0.5	—	0.3	0.1
イスラエル	千イスラエルシェケル 35,400	千イスラエルシェケル 40,142	1,356,443	0.4	—	0.3	0.1
合計	—	—	298,426,352	98.1	—	54.0	30.4
							13.6

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

(注2)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3)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。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	当期	期末			
		評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
(アメリカ)国債証券		千米ドル	千米ドル		
T 0.125% 01/15/24	0.125	10,000	9,973	1,094,727	2024/1/15
T 0.125% 02/15/24	0.125	4,710	4,696	515,515	2024/2/15
T 0.125% 05/15/23	0.125	7,500	7,498	823,071	2023/5/15
T 0.125% 09/15/23	0.125	8,060	8,050	883,628	2023/9/15
T 0.125% 10/15/23	0.125	8,000	7,989	876,913	2023/10/15
T 0.125% 12/15/23	0.125	3,250	3,243	355,995	2023/12/15
T 0.125% 12/31/22	0.125	6,400	6,401	702,642	2022/12/31
T 0.25% 03/15/24	0.25	13,000	13,002	1,427,102	2024/3/15
T 0.25% 04/15/23	0.25	10,150	10,173	1,116,631	2023/4/15
T 0.25% 06/15/23	0.25	8,000	8,016	879,863	2023/6/15
T 0.25% 06/30/25	0.25	1,000	987	108,362	2025/6/30
T 0.25% 07/31/25	0.25	10,000	9,860	1,082,293	2025/7/31
T 0.25% 09/30/25	0.25	7,500	7,378	809,855	2025/9/30
T 0.25% 10/31/25	0.25	3,600	3,536	388,143	2025/10/31
T 0.375% 01/31/26	0.375	8,000	7,873	864,188	2026/1/31
T 0.375% 04/15/24	0.375	7,000	7,019	770,510	2024/4/15
T 0.375% 04/30/25	0.375	8,000	7,954	873,072	2025/4/30
T 0.375% 07/31/27	0.375	9,500	9,107	999,626	2027/7/31
T 0.375% 09/30/27	0.375	8,000	7,641	838,703	2027/9/30
T 0.375% 11/30/25	0.375	3,000	2,959	324,881	2025/11/30
T 0.375% 12/31/25	0.375	4,000	3,941	432,660	2025/12/31
T 0.5% 02/28/26	0.5	11,500	11,374	1,248,434	2026/2/28
T 0.5% 03/15/23	0.5	5,770	7,822	858,598	2023/3/15
T 0.5% 03/31/25	0.5	7,220	7,219	792,374	2025/3/31
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,940	2,853	313,202	2027/4/30
T 0.5% 05/31/27	0.5	3,500	3,391	372,245	2027/5/31
T 0.5% 06/30/27	0.5	7,100	6,870	754,090	2027/6/30
T 0.5% 08/31/27	0.5	4,600	4,493	493,260	2027/8/31
T 0.5% 10/31/27	0.5	7,500	7,207	791,140	2027/10/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	14,100	13,054	1,432,874	2030/5/15
T 0.625% 08/15/30	0.625	15,950	14,707	1,614,311	2030/8/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	2,500	2,418	265,460	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	10,000	9,659	1,060,213	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	8,500	8,265	907,230	2028/1/31
T 0.75% 03/31/26	0.75	11,000	10,997	1,207,124	2026/3/31
T 0.875% 11/15/30	0.875	11,150	10,492	1,151,637	2030/11/15
T 1.125% 02/15/31	1.125	15,050	14,445	1,585,554	2031/2/15
T 1.125% 02/29/28	1.125	2,000	1,991	218,611	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	8,060	6,743	740,216	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	9,300	7,752	850,905	2040/8/15
T 1.25% 03/31/28	1.25	5,150	5,163	566,721	2028/3/31
T 1.25% 05/15/50	1.25	10,650	8,307	911,867	2050/5/15
T 1.25% 07/31/23	1.25	4,550	4,657	511,229	2023/7/31
T 1.375% 01/31/25	1.375	9,000	9,298	1,020,639	2025/1/31
T 1.375% 06/30/23	1.375	5,000	5,127	562,798	2023/6/30
T 1.375% 08/15/50	1.375	9,900	7,979	875,835	2050/8/15
T 1.375% 08/31/23	1.375	2,500	2,567	281,288	2023/8/31
T 1.375% 09/30/23	1.375	4,000	4,111	451,285	2023/9/30
T 1.375% 10/15/22	1.375	5,000	5,087	558,425	2022/10/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	13,000	11,320	1,242,500	2040/11/15
T 1.5% 01/15/23	1.5	6,200	6,339	695,850	2023/1/15
T 1.5% 01/31/27	1.5	6,000	6,184	678,805	2027/1/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	6,470	6,484	711,700	2030/2/15
T 1.5% 02/28/23	1.5	7,800	7,987	876,695	2023/2/28
T 1.5% 03/31/23	1.5	4,000	4,100	450,093	2023/3/31
T 1.5% 08/15/22	1.5	10,000	10,172	1,116,507	2022/8/15
T 1.5% 08/15/26	1.5	8,400	8,682	952,956	2026/8/15
T 1.5% 09/15/22	1.5	9,500	9,673	1,061,721	2022/9/15
T 1.5% 09/30/24	1.5	8,500	8,816	967,654	2024/9/30

銘柄	当期	期末			
		評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	償還年月日
T 1.625% 02/15/26	1.625	8,100	8,438	926,215	2026/2/15
T 1.625% 04/30/23	1.625	3,500	3,599	395,092	2023/4/30
T 1.625% 05/15/26	1.625	2,270	2,363	259,403	2026/5/15
T 1.625% 05/31/23	1.625	1,000	1,029	113,007	2023/5/31
T 1.625% 08/15/22	1.625	2,500	2,546	279,534	2022/8/15
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,750	6,863	753,382	2029/8/15
T 1.625% 08/31/22	1.625	5,000	5,096	559,379	2022/8/31
T 1.625% 10/31/23	1.625	2,500	2,586	283,896	2023/10/31
T 1.625% 10/31/26	1.625	7,300	7,584	832,515	2026/10/31
T 1.625% 11/15/22	1.625	8,080	8,259	906,572	2022/11/15
T 1.625% 11/15/50	1.625	8,050	6,922	759,799	2050/11/15
T 1.625% 11/30/26	1.625	8,780	9,121	1,001,148	2026/11/30
T 1.625% 12/15/22	1.625	3,600	3,684	404,404	2022/12/15
T 1.75% 01/31/23	1.75	7,550	7,755	851,266	2023/1/31
T 1.75% 05/15/23	1.75	3,690	3,805	417,742	2023/5/15
T 1.75% 05/31/22	1.75	9,550	9,710	1,065,773	2022/5/31
T 1.75% 06/30/22	1.75	7,000	7,126	782,185	2022/6/30
T 1.75% 06/30/24	1.75	2,400	2,505	275,031	2024/6/30
T 1.75% 07/15/22	1.75	8,320	8,476	930,414	2022/7/15
T 1.75% 09/30/22	1.75	5,150	5,263	577,750	2022/9/30
T 1.75% 11/15/29	1.75	3,000	3,077	337,769	2029/11/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	3,000	2,851	312,996	2041/2/15
T 1.875% 05/15/51	1.875	9,900	9,054	993,836	2051/2/15
T 1.875% 07/31/22	1.875	9,000	9,189	1,008,619	2022/7/31
T 1.875% 07/31/26	1.875	5,190	5,466	600,028	2026/7/31
T 1.875% 08/31/22	1.875	4,000	4,089	448,858	2022/8/31
T 1.875% 08/31/24	1.875	6,000	6,293	690,767	2024/8/31
T 1.875% 09/30/22	1.875	2,660	2,723	298,901	2022/9/30
T 1.875% 10/31/22	1.875	7,450	7,637	838,266	2022/10/31
T 2% 02/15/23	2.0	5,000	5,160	566,400	2023/2/15
T 2% 02/15/25	2.0	8,460	8,937	980,946	2025/2/15
T 2% 02/15/50	2.0	5,000	4,711	517,158	2050/2/15
T 2% 04/30/24	2.0	6,230	6,540	717,888	2024/4/30
T 2% 05/31/24	2.0	3,310	3,477	381,740	2024/5/31
T 2% 06/30/24	2.0	5,500	5,784	634,854	2024/6/30
T 2% 07/31/22	2.0	3,000	3,067	336,688	2022/7/31
T 2% 08/15/25	2.0	6,890	7,295	800,734	2025/8/15
T 2% 10/31/22	2.0	10,000	10,268	1,127,119	2022/10/31
T 2% 11/15/26	2.0	10,220	10,818	1,187,474	2026/11/15
T 2% 11/30/22	2.0	2,000	2,056	225,775	2022/11/30
T 2.125% 02/29/24	2.125	5,100	5,362	588,617	2024/2/29
T 2.125% 03/31/24	2.125	7,400	7,789	855,024	2024/3/31
T 2.125% 05/15/25	2.125	2,400	2,550	279,929	2025/5/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	3,600	3,836	421,097	2026/5/31
T 2.125% 06/30/22	2.125	6,000	6,132	673,146	2022/6/30
T 2.125% 07/31/24	2.125	4,800	5,070	556,483	2024/7/31
T 2.125% 09/30/24	2.125	8,000	8,463	928,912	2024/9/30
T 2.125% 11/30/23	2.125	2,680	2,808	308,278	2023/11/30
T 2.125% 12/31/22	2.125	5,320	5,489	602,501	2022/12/31
T 2.25% 01/31/24	2.25	4,000	4,214	462,604	2024/1/31
T 2.25% 02/15/27	2.25	8,950	9,594	1,053,073	2027/2/15
T 2.25% 03/31/26	2.25	7,500	8,036	882,045	2026/3/31
T 2.25% 04/30/24	2.25	7,000	7,400	812,228	2024/4/30
T 2.25% 08/15/27	2.25	8,550	9,157	1,005,092	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	7,290	7,278	798,837	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	5,500	5,476	601,133	2049/8/15
T 2.25% 10/31/24	2.25	6,300	6,695	734,895	2024/10/31
T 2.25% 11/15/24	2.25	10,150	10,792	1,184,606	2024/11/15
T 2.25% 11/15/25	2.25	4,400	4,709	516,882	2025/11/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	8,189	898,866	2027/11/15
T 2.25% 12/31/23	2.25	4,500	4,735	519,773	2023/12/31

外国債券インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	利率(%)	当期末			
		額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
T 2.25% 12/31/24	2.25	8,400	8,941	981,408	2024/12/31
T 2.375% 01/31/23	2.375	5,000	5,188	569,455	2023/1/31
T 2.375% 02/29/24	2.375	5,760	6,095	669,088	2024/2/29
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,802	307,604	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	10,750	11,598	1,273,023	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	8,010	8,610	945,115	2029/5/15
T 2.375% 08/15/24	2.375	5,000	5,324	584,407	2024/8/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	7,500	7,674	842,300	2049/11/15
T 2.5% 01/31/24	2.5	3,470	3,679	403,882	2024/1/31
T 2.5% 01/31/25	2.5	5,000	5,371	589,617	2025/1/31
T 2.5% 02/15/45	2.5	3,210	3,362	369,065	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	4,000	4,188	459,688	2046/2/15
T 2.5% 03/31/23	2.5	4,050	4,225	463,819	2023/3/31
T 2.5% 05/15/24	2.5	7,900	8,418	923,973	2024/5/15
T 2.5% 05/15/46	2.5	5,050	5,288	580,443	2046/5/15
T 2.5% 08/15/23	2.5	4,550	4,783	525,080	2028/8/15
T 2.625% 01/31/26	2.625	4,690	5,103	560,179	2026/1/31
T 2.625% 02/15/29	2.625	9,990	10,928	1,199,470	2029/2/15
T 2.625% 02/28/23	2.625	1,400	1,461	160,383	2023/2/28
T 2.625% 03/31/25	2.625	7,250	7,835	860,011	2025/3/31
T 2.625% 06/30/23	2.625	4,900	5,152	565,555	2023/6/30
T 2.625% 12/31/23	2.625	3,500	3,716	407,959	2023/12/31
T 2.625% 12/31/25	2.625	5,820	6,329	694,773	2025/12/31
T 2.75% 02/15/24	2.75	3,000	3,203	351,660	2024/2/15
T 2.75% 02/15/28	2.75	6,550	7,218	792,281	2028/2/15
T 2.75% 04/30/23	2.75	3,600	3,780	414,915	2023/4/30
T 2.75% 05/31/23	2.75	3,880	4,082	448,052	2023/5/31
T 2.75% 06/30/25	2.75	5,500	5,987	657,209	2025/6/30
T 2.75% 07/31/23	2.75	1,000	1,056	115,912	2023/7/31
T 2.75% 08/15/42	2.75	1,300	1,425	156,432	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,950	5,436	596,666	2047/8/15
T 2.75% 08/31/23	2.75	7,500	7,934	870,855	2023/8/31
T 2.75% 08/31/25	2.75	6,900	7,521	825,504	2025/8/31
T 2.75% 11/15/23	2.75	6,120	6,502	713,766	2023/11/15
T 2.75% 11/15/42	2.75	2,820	3,088	338,976	2042/11/15
T 2.75% 11/15/47	2.75	3,050	3,349	367,617	2047/11/15
T 2.875% 04/30/25	2.875	4,000	4,366	479,308	2025/4/30
T 2.875% 05/15/28	2.875	7,260	8,060	884,698	2028/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875	4,150	4,637	509,061	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875	5,570	6,287	690,076	2049/5/15
T 2.875% 05/31/25	2.875	3,820	4,173	458,116	2025/5/31
T 2.875% 07/31/25	2.875	5,460	5,975	655,894	2025/7/31
T 2.875% 08/15/28	2.875	8,920	9,910	1,087,826	2028/8/15
T 2.875% 08/15/45	2.875	4,300	4,814	528,419	2045/8/15
T 2.875% 09/30/23	2.875	4,750	5,047	554,067	2023/9/30
T 2.875% 10/31/23	2.875	2,500	2,661	292,171	2023/10/31
T 2.875% 11/30/23	2.875	4,020	4,288	470,656	2023/11/30
T 2.875% 11/30/25	2.875	7,500	8,234	903,783	2025/11/30
T 3% 02/15/47	3.0	2,800	3,216	352,995	2047/2/15
T 3% 02/15/48	3.0	4,450	5,119	561,925	2048/2/15
T 3% 02/15/49	3.0	7,000	8,080	886,929	2049/2/15
T 3% 05/15/42	3.0	1,620	1,846	202,621	2042/5/15
T 3% 05/15/45	3.0	3,500	3,999	438,962	2045/5/15
T 3% 05/15/47	3.0	5,710	6,561	720,200	2047/5/15
T 3% 08/15/48	3.0	5,450	6,278	689,135	2048/8/15
T 3% 09/30/25	3.0	4,200	4,626	507,847	2025/9/30
T 3% 10/31/25	3.0	5,000	5,512	605,052	2025/10/31
T 3% 11/15/44	3.0	4,050	4,624	507,595	2044/11/15
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,050	1,220	133,957	2042/2/15
T 3.125% 02/15/43	3.125	3,500	4,067	446,465	2043/2/15
T 3.125% 05/15/48	3.125	5,930	6,981	766,305	2048/5/15
T 3.125% 08/15/44	3.125	4,140	4,825	529,631	2044/8/15
T 3.125% 11/15/28	3.125	8,400	9,486	1,041,265	2028/11/15

銘柄	利率(%)	当期末			
		額面金額	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
T 3.125% 11/15/41	3.125	1,750	2,031	222,947	2041/11/15
T 3.375% 05/15/44	3.375	3,010	3,645	400,169	2044/5/15
T 3.375% 11/15/48	3.375	5,300	6,534	717,252	2048/11/15
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	940	103,187	2039/2/15
T 3.625% 02/15/44	3.625	2,400	3,015	331,008	2044/2/15
T 3.625% 08/15/43	3.625	2,000	2,506	275,154	2043/8/15
T 3.75% 08/15/41	3.75	2,000	2,532	277,950	2041/8/15
T 3.75% 11/15/43	3.75	4,500	5,749	631,059	2043/11/15
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	1,859	204,075	2040/8/15
T 4.25% 05/15/39	4.25	900	1,202	132,023	2039/5/15
T 4.25% 11/15/40	4.25	2,350	3,162	347,085	2040/11/15
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	1,346	147,781	2038/2/15
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	2,591	284,483	2040/5/15
T 4.375% 05/15/41	4.375	1,950	2,671	293,257	2041/5/15
T 4.375% 11/15/39	4.375	1,260	1,712	187,922	2039/11/15
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,590	2,138	234,713	2036/2/15
T 4.5% 05/15/38	4.5	550	751	82,468	2038/5/15
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	2,341	257,015	2039/8/15
T 4.625% 02/15/40	4.625	2,380	3,336	366,230	2020/2/15
T 4.75% 02/15/41	4.75	750	1,073	117,807	2041/2/15
T 5.0% 05/15/37	5.0	1,100	1,570	172,416	2037/5/15
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,668	183,142	2028/11/15
T 5.375% 02/15/31	5.375	1,950	2,632	288,909	2031/2/15
T 5.5% 08/15/28	5.5	1,200	1,553	170,556	2028/8/15
T 6.0% 02/15/26	6.0	1,700	2,116	232,307	2026/2/15
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	1,905	209,172	2027/11/15
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,476	162,058	2030/5/15
T 6.25% 08/15/23	6.25	1,650	1,871	205,432	2023/8/15
小計				132,115,094	
(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
国債証券					
CAN 0.25% 02/01/23	0.25	3,060	3,059	277,806	2023/2/1
CAN 0.25% 03/01/26	0.25	2,280	2,211	200,789	2026/3/1
CAN 0.25% 04/01/24	0.25	700	694	63,111	2024/4/1
CAN 0.25% 05/01/23	0.25	2,600	2,596	235,803	2023/5/1
CAN 0.25% 08/01/22	0.25	910	910	82,680	2022/8/1
CAN 0.25% 11/01/22	0.25	1,770	1,770	160,744	2022/11/1
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	3,990	3,941	357,929	2025/9/1
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	2,420	2,212	200,893	2030/12/1
CAN 1% 06/01/27	1.0	1,730	1,724	156,640	2027/6/1
CAN 1% 09/01/22	1.0	2,500	2,524	229,236	2022/9/1
CAN 1.25% 03/01/25	1.25	2,400	2,451	222,651	2025/3/1
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	5,620	5,543	503,380	2030/6/1
CAN 1.5% 06/01/23	1.5	1,070	1,095	99,462	2023/6/1
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	1,360	1,398	127,036	2026/6/1
CAN 1.5% 09/01/24	1.5	600	618	56,137	2024/9/1
CAN 1.75% 03/01/23	1.75	3,620	3,712	337,128	2023/3/1
CAN 2% 06/01/28	2.0	1,310	1,383	125,594	2028/6/1
CAN 2% 09/01/23	2.0	4,310	4,467	405,692	2023/9/1
CAN 2% 12/01/51	2.0	4,080	4,060	368,711	2051/12/1
CAN 2.25% 03/01/24	2.25	2,300	2,413	219,145	2024/3/1
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,800	1,910	173,468	2025/6/1
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	1,260	1,352	122,857	2029/6/1
CAN 2.5% 06/01/24	2.5	1,300	1,377	125,098	2024/6/1
CAN 2.75% 06/01/22	2.75	3,670	3,764	341,871	2022/6/1
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	1,880	2,174	197,487	2048/12/1
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	560	667	60,581	2064/12/1
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	1,480	1,916	174,042	2045/12/1
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	1,050	1,417	128,731	2041/6/1
CAN 5% 06/01/37	5.0	820	1,189	108,057	2037/6/1
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,170	1,565	142,145	2029/6/1
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,410	2,039	185,162	2033/6/1
小計				6,190,083	

外国債券インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	利率(%)	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	外貨建金額	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	10,842	59,728	2036/11/20
MBONO 10% 12/05/24	10.0	29,660	33,631	185,265	2024/12/5
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	45,980	45,304	249,566	2026/3/5
MBONO 6.5% 06/09/22	6.5	33,080	33,671	185,486	2022/6/9
MBONO 6.75% 03/09/23	6.75	33,850	34,890	192,201	2023/3/9
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	38,910	41,258	227,281	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	24,180	26,059	143,554	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	24,190	24,838	136,828	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	14,100	15,123	83,309	2034/11/23
MBONO 8% 09/05/24	8.0	34,470	36,777	202,593	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	23,430	24,542	135,199	2047/11/7
MBONO 8% 12/07/23	8.0	34,870	37,086	204,299	2023/12/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	37,670	42,350	233,296	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	26,220	29,125	160,441	2038/11/18
小計			2,399,051		
(ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BKO 0% 06/10/22	—	900	906	121,182	2022/6/10
BKO 0% 12/15/22	—	4,950	5,001	668,931	2022/12/15
DBR 0% 02/15/30	—	3,570	3,657	489,178	2030/2/15
DBR 0% 02/15/31	—	800	814	108,919	2031/2/15
DBR 0% 05/15/35	—	2,820	2,796	373,941	2035/5/15
DBR 0% 05/15/36	—	620	608	81,405	2036/5/15
DBR 0% 08/15/26	—	4,350	4,478	598,971	2026/8/15
DBR 0% 08/15/29	—	3,500	3,592	480,503	2029/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	5,380	5,496	735,084	2030/8/15
DBR 0% 08/15/30	—	670	687	92,006	2030/8/15
DBR 0% 08/15/50	—	2,720	2,432	325,300	2050/8/15
DBR 0% 11/15/27	—	2,160	2,223	297,411	2027/11/15
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	3,890	4,064	543,628	2027/2/15
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	3,890	4,078	545,407	2029/2/15
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,180	2,285	305,626	2028/8/15
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	3,000	3,130	418,737	2025/2/15
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	3,158	422,360	2026/2/15
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	2,390	2,544	340,347	2028/2/15
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	5,690	6,045	808,481	2027/8/15
DBR 1% 08/15/24	1.0	2,000	2,109	282,073	2024/8/15
DBR 1% 08/15/25	1.0	2,720	2,909	389,138	2025/8/15
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,580	4,419	591,122	2048/8/15
DBR 1.5% 02/15/23	1.5	2,960	3,071	410,842	2023/2/15
DBR 1.5% 05/15/23	1.5	3,020	3,150	421,363	2023/5/15
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	2,290	2,439	326,306	2024/5/15
DBR 1.5% 09/04/22	1.5	2,800	2,877	384,878	2022/9/4
DBR 1.75% 02/15/24	1.75	1,650	1,760	235,460	2024/2/15
DBR 1.75% 07/04/22	1.75	2,090	2,145	286,957	2022/7/4
DBR 2% 08/15/23	2.0	2,860	3,032	405,564	2023/8/15
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	3,540	5,344	714,780	2044/7/4
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	3,800	5,842	781,375	2046/8/15
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	2,580	4,217	564,086	2042/7/4
DBR 4% 01/04/37	4.0	2,930	4,731	632,815	2037/1/4
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	2,720	4,742	634,325	2039/7/4
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	2,550	3,510	469,512	2028/7/4
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	3,390	5,548	742,081	2034/7/4
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	2,830	5,301	709,040	2040/7/4
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	2,840	4,441	594,059	2031/1/4
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	2,360	3,332	445,664	2028/1/4
DBR 6.25% 01/04/24	6.25	3,230	3,819	510,881	2024/1/4
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	1,972	263,785	2030/1/4
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	980	1,407	188,286	2027/7/4
OBL 0% 04/05/24	—	4,250	4,333	579,518	2024/4/5
OBL 0% 04/10/26	—	4,070	4,184	559,666	2026/4/10

銘柄	利率(%)	当期末			償還年月日
		額面金額	評価額	外貨建金額	
OBL 0% 04/11/25	—	3,750	3,843	514,083	2025/4/11
OBL 0% 04/14/23	—	2,220	2,249	300,789	2023/4/14
OBL 0% 10/07/22	—	4,160	4,198	561,493	2022/10/7
OBL 0% 10/10/25	—	4,340	4,458	596,271	2025/10/10
OBL 0% 10/13/23	—	1,510	1,535	205,358	2023/10/13
OBL 0% 10/18/24	—	3,490	3,569	477,361	2024/10/18
(イタリア) 国債証券					
BTPS 0% 01/15/24	—	1,000	1,005	134,480	2024/1/15
BTPS 0% 04/15/24	—	500	502	67,184	2024/4/15
BTPS 0.05% 01/15/23	0.05	2,030	2,043	273,322	2023/1/15
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	1,680	1,654	221,220	2028/3/15
BTPS 0.3% 09/08/23	0.3	1,850	1,873	250,576	2023/8/15
BTPS 0.35% 02/01/25	0.35	580	588	78,734	2025/2/1
BTPS 0.5% 02/01/26	0.5	3,710	3,776	505,032	2026/2/1
BTPS 0.6% 06/05/23	0.6	1,110	1,131	151,260	2026/6/15
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	1,850	1,794	239,984	2031/8/1
BTPS 0.65% 10/15/23	0.65	2,170	2,217	296,626	2023/10/15
BTPS 0.8% 01/15/27	0.85	2,250	2,320	310,357	2027/1/15
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	2,500	2,508	335,530	2031/4/1
BTPS 0.9% 08/01/22	0.9	3,180	3,228	431,825	2022/8/1
BTPS 0.9% 03/01/23	0.95	2,000	2,045	273,498	2023/3/1
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	1,020	961	128,539	2037/3/1
BTPS 0.95% 03/15/23	0.95	2,580	2,638	352,926	2023/3/15
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	2,230	2,261	302,445	2030/8/1
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	2,380	2,462	329,311	2027/9/15
BTPS 1% 07/05/22	1.0	2,160	2,194	293,538	2022/7/15
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,950	2,056	275,053	2026/12/1
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	1,940	2,040	272,864	2030/4/1
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	1,450	1,481	198,086	2036/3/1
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,432	325,366	2025/5/15
BTPS 1.45% 09/15/22	1.45	1,990	2,037	272,463	2022/9/15
BTPS 1.45% 11/15/24	1.45	2,400	2,528	338,125	2024/11/15
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,555	341,748	2025/6/1
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	2,830	3,030	405,352	2026/6/1
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	3,010	3,220	430,712	2032/3/1
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,729	364,997	2030/12/1
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,120	1,076	143,914	2051/9/1
BTPS 1.75% 07/01/24	1.75	3,200	3,387	453,072	2024/7/1
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	1,810	1,871	250,282	2041/3/1
BTPS 1.85% 05/15/24	1.85	2,000	2,120	283,531	2024/5/15
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,901	387,988	2025/7/1
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,690	2,963	396,344	2028/2/1
BTPS 2% 12/01/25	2.0	2,090	2,271	303,725	2025/12/1
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,740	3,020	403,920	2027/8/1
BTPS 2.1% 07/05/26	2.1	3,200	3,511	469,579	2026/7/15
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	730	710	95,082	2072/3/1
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,532	338,639	2027/6/1
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	1,840	2,077	277,904	2036/9/1
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,640	3,045	407,341	2033/9/1
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	1,470	1,665	222,804	2050/9/1
BTPS 2.45% 10/01/23	2.45	910	968	129,460	2023/10/1
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	2,950	3,268	437,146	2025/11/15
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	2,950	3,216	430,210	2024/12/1
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	2,510	2,979	398,424	2047/3/1
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	1,320	1,558	208,467	2067/3/1
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	1,890	2,200	294,255	2028/12/1
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	2,050	2,519	336,981	2038/9/1
BTPS 3% 08/01/29	3.0	3,360	3,987	533,290	2029/8/1
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,780	238,169	2040/3/1
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	1,950	2,536	339,270	2046/9/1
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	2,220	2,814	376,362	2035/3/1
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	2,120	2,856	381,975	2048/3/1

外国債券インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	利率(%)	額面金額	当期末		
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	3,960	4,890	654,010	2030/3/1
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	2,150	2,421	323,900	2024/9/1
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	2,160	3,119	417,154	2049/9/1
BTPS 4% 02/01/37	4.0	3,550	4,861	650,188	2037/2/1
BTPS 4.5% 03/01/24	4.5	2,750	3,105	415,317	2024/3/1
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,511	335,920	2026/3/1
BTPS 4.5% 05/01/23	4.5	3,580	3,912	523,254	2023/5/1
BTPS 4.75% 08/01/23	4.75	4,950	5,495	734,973	2023/8/1
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	3,630	4,714	630,536	2028/9/1
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	3,050	4,836	646,899	2049/4/1
BTPS 5% 03/01/25	5.0	3,660	4,354	582,314	2025/3/1
BTPS 5% 08/01/34	5.0	2,970	4,354	582,306	2034/8/1
BTPS 5% 09/01/40	5.0	3,190	5,021	617,597	2040/9/1
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	3,300	5,151	688,956	2039/8/1
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	3,560	4,895	654,738	2029/11/1
BTPS 5.5% 09/01/22	5.5	1,400	1,503	201,052	2022/9/1
BTPS 5.5% 11/01/22	5.5	3,450	3,736	499,782	2022/11/1
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	3,080	4,671	624,803	2033/2/1
BTPS 6% 05/01/31	6.0	3,940	5,868	784,833	2031/5/1
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	3,600	4,987	666,991	2027/11/1
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,929	258,033	2026/11/1
BTPS 9% 11/01/23	9.0	800	979	130,977	2023/11/1
(フランス) 国債証券					
FRTR 0% 02/25/23	—	2,050	2,073	277,303	2023/2/25
FRTR 0% 02/25/24	—	3,500	3,556	475,673	2024/2/25
FRTR 0% 02/25/26	—	5,210	5,314	710,721	2026/2/25
FRTR 0% 02/25/27	—	950	966	129,201	2027/2/25
FRTR 0% 03/25/23	—	5,290	5,353	716,009	2023/3/25
FRTR 0% 03/25/24	—	5,950	6,051	809,280	2024/3/25
FRTR 0% 03/25/25	—	8,090	8,250	1,103,368	2025/3/25
FRTR 0% 05/25/22	—	2,800	2,817	376,868	2022/5/25
FRTR 0% 11/25/29	—	5,260	5,270	704,837	2029/11/25
FRTR 0% 11/25/30	—	6,040	5,995	801,884	2030/11/25
FRTR 0% 11/25/31	—	670	658	88,009	2031/11/25
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,680	4,836	646,895	2026/11/25
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	5,590	5,816	777,959	2025/5/25
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	5,090	5,324	712,077	2026/5/25
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	5,350	5,598	748,751	2029/5/25
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	2,150	2,089	279,501	2040/5/25
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	990	751	100,467	2072/5/25
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	910	861	115,232	2044/6/25
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	6,870	7,327	979,930	2028/5/25
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	3,580	3,370	450,799	2052/5/25
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	4,500	4,801	642,176	2028/11/25
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,650	5,015	670,746	2027/5/25
FRTR 1% 11/25/25	1.0	5,280	5,630	753,077	2025/11/25
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	5,110	5,698	762,133	2034/5/25
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	4,830	5,380	719,623	2036/5/25
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	5,890	6,707	897,033	2031/5/25
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	4,090	4,694	627,870	2050/5/25
FRTR 1.75% 05/25/23	1.75	5,380	5,638	754,036	2023/5/25
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	1,630	2,022	270,533	2066/5/25
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	3,820	4,604	615,863	2039/6/25
FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	4,160	4,497	601,540	2024/11/25
FRTR 2% 05/25/48	2.0	3,560	4,535	606,541	2048/5/25
FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	4,100	4,452	595,430	2024/5/25
FRTR 2.25% 10/25/22	2.25	5,740	5,976	799,264	2022/10/25
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	6,380	7,813	1,045,006	2030/5/25
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	5,970	7,139	954,847	2027/10/25
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	3,350	5,178	692,572	2045/5/25
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	6,350	7,588	1,014,886	2026/4/25
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,400	4,495	601,165	2055/4/25

銘柄	利率(%)	額面金額	当期末		
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)
FRTR 4% 04/25/60	4.0	2,180	4,263	570,141	2060/4/25
FRTR 4% 10/25/38	4.0	3,370	5,322	711,850	2038/10/25
FRTR 4.25% 10/25/23	4.25	5,020	5,615	751,066	2023/10/25
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	4,720	8,145	1,089,409	2041/4/25
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	3,680	5,885	787,151	2035/4/25
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,170	7,481	1,000,638	2029/4/25
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	4,340	7,076	946,434	2032/10/25
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	2,449	327,659	2025/10/25
FRTR 8.5% 04/25/23	8.5	1,000	1,175	157,220	2023/4/25
(オランダ) 国債証券					
NETHER 0% 01/15/24	—	1,850	1,883	251,961	2024/1/15
NETHER 0% 01/15/27	—	1,840	1,885	252,181	2027/1/15
NETHER 0% 01/15/38	—	700	669	89,485	2038/1/15
NETHER 0% 01/15/52	—	980	850	113,743	2052/1/15
NETHER 0% 07/15/30	—	1,920	1,942	259,808	2030/7/15
NETHER 0% 07/15/31	—	830	833	111,438	2031/7/15
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	2,310	2,390	319,653	2025/7/15
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	1,710	1,775	237,470	2029/7/15
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,290	1,341	179,347	2040/1/15
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	2,320	2,441	326,463	2026/7/15
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	2,110	2,263	302,686	2027/7/15
NETHER 1.75% 07/15/23	1.75	1,620	1,745	233,406	2028/7/15
NETHER 2.0% 07/15/24	2.0	1,940	2,042	273,118	2023/7/15
NETHER 2.25% 07/15/22	2.25	1,220	1,260	168,552	2022/7/15
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	2,020	2,605	348,507	2033/1/15
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	2,100	3,321	444,184	2047/1/15
NETHER 3.75% 01/15/23	3.75	2,330	2,500	334,427	2023/1/15
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	2,060	3,492	467,026	2042/1/15
NETHER 4% 01/15/37	4.0	2,180	3,474	464,622	2037/1/15
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,730	2,413	322,805	2028/1/15
NETHER 7.5% 01/15/23	7.5	200	226	30,357	2023/1/15
(スペイン) 国債証券					
SPGB 0% 01/31/25	—	2,350	2,380	318,311	2025/1/31
SPGB 0% 01/31/26	—	1,410	1,424	190,559	2026/1/31
SPGB 0% 01/31/28	—	780	777	103,929	2028/1/31
SPGB 0% 04/30/23	—	2,380	2,403	321,417	2024/3/30
SPGB 0% 05/31/24	—	1,260	1,275	170,563	2024/5/31
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	1,850	1,783	238,551	2031/4/30
SPGB 0.25% 07/30/24	0.25	2,290	2,338	312,739	2024/7/30
SPGB 0.35% 07/30/23	0.35	3,590	3,656	489,632	2023/7/30
SPGB 0.4% 04/30/22	0.4	2,390	2,411	322,483	2022/4/30
SPGB 0.45% 10/31/22	0.45	3,060	3,104	415,190	2022/10/31
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	2,900	2,942	393,558	2030/4/30
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	3,400	3,493	467,266	2029/10/31
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	2,000	2,102	281,142	2027/7/30
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	960	937	125,391	2037/7/30
SPGB 1% 10/31/50	1.0	2,160	1,929	258,003	2050/10/31
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	1,810	1,819	243,391	2040/10/31
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	3,050	3,289	439,997	2030/10/31
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	3,450	3,723	497,973	2026/10/31
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	2,120	2,314	309,500	2028/4/30
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	3,300	3,607	482,417	2028/7/30
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,690	2,952	394,894	2029/4/30
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	3,040	3,322	444,409	2027/10/31
SPGB 1.45% 10/31/31	1.45	560	488	65,282	2071/10/31
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	2,650	2,899	387,814	2027/4/30
SPGB 1.6% 04/30/25	1.6	3,050	3,284	439,226	2025/4/30
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,750	3,123	417,689	2035/7/30
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,810	3,110	416,062	2026/4/30
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	2,940	3,363	449,811	2030/7/30

外国債券インデックス マザーファンド 第21期

銘柄	利 率 (%)	額面金額	当 期 末		
			評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
SPGB 2.15% 10/31/25	2.15	2,810	3,115	416,629	2025/10/31
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,440	2,920	390,536	2033/7/30
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,850	2,404	321,572	2048/10/31
SPGB 2.75% 10/31/24	2.75	3,600	3,991	533,808	2024/10/31
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	2,250	3,011	402,753	2046/10/31
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,940	2,963	396,375	2066/7/30
SPGB 3.8% 04/30/24	3.8	2,520	2,832	378,879	2024/4/30
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	2,530	3,751	501,696	2037/1/31
SPGB 4.4% 10/31/23	4.4	2,690	3,010	402,611	2023/10/31
SPGB 4.65% 07/30/25	4.65	2,840	3,433	489,139	2025/7/30
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	2,640	4,332	579,460	2041/7/30
SPGB 4.8% 01/31/24	4.8	2,400	2,739	366,326	2024/1/31
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	2,550	4,242	567,427	2040/7/30
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	4,290	5,882	786,707	2028/10/31
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	2,100	3,766	503,784	2044/10/31
SPGB 5.4% 01/31/23	5.4	2,100	2,309	308,888	2023/1/31
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	3,220	5,038	673,809	2032/7/30
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	3,480	4,581	612,723	2026/7/30
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	1,050	1,518	203,058	2029/1/31

(ペルギー)

国債証券

BGB 0% 10/22/27	—	430	438	58,583	2027/10/22
BGB 0% 10/22/31	—	630	620	83,024	2031/10/22
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,370	1,383	185,032	2030/6/22
BGB 0.2% 10/22/23	0.2	980	1,000	133,779	2023/10/22
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	710	676	90,534	2040/6/22
BGB 0.5% 10/22/24	0.5	1,620	1,680	224,805	2024/10/22
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	640	521	69,736	2071/6/22
BGB 0.8% 06/22/25	0.8	2,420	2,553	341,506	2025/6/22
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,690	1,807	241,679	2027/6/22
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	2,090	2,242	299,890	2028/6/22
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	2,360	2,552	341,381	2029/6/22
BGB 1% 06/22/26	1.0	2,280	2,447	327,360	2026/6/22
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,980	2,162	289,212	2031/6/22
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	1,500	1,683	225,086	2033/4/22
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	720	823	110,187	2037/6/22
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	1,380	1,612	215,648	2047/6/22
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	1,000	1,195	159,914	2050/6/22
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	1,050	1,280	171,217	2038/6/22
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	870	1,199	160,416	2066/6/22
BGB 2.25% 06/22/23	2.25	1,850	1,962	262,420	2023/6/22
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	770	1,059	141,763	2057/6/22
BGB 2.6% 06/22/24	2.6	2,140	2,353	314,755	2024/6/22
BGB 3% 06/22/34	3.0	1,030	1,384	285,217	2034/6/22
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	1,200	1,975	264,163	2045/6/22
BGB 4% 03/28/32	4.0	1,080	1,530	204,705	2032/3/28
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	2,400	4,003	535,381	2041/3/28
BGB 4.25% 09/28/22	4.25	2,100	2,238	299,359	2022/9/28
BGB 4.5% 03/28/26	4.5	1,140	1,417	189,617	2026/3/28
BGB 5% 03/28/35	5.0	2,690	4,384	586,442	2035/3/28
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,780	3,890	520,382	2028/3/28

(オーストリア)

国債証券

RAGB 0% 02/20/30	—	1,130	1,135	151,850	2030/2/20
RAGB 0% 02/20/31	—	590	587	78,591	2031/2/20
RAGB 0% 04/20/25	—	930	949	126,981	2025/4/20
RAGB 0% 07/15/23	—	1,500	1,520	203,376	2023/7/15
RAGB 0% 07/15/24	—	1,350	1,374	183,883	2024/7/15
RAGB 0% 09/20/22	—	320	322	43,159	2022/9/20
RAGB 0% 10/20/40	—	420	380	50,942	2040/10/20
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,770	1,860	248,816	2029/2/20
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	890	936	125,203	2027/4/20
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	1,620	1,731	231,575	2028/2/20

銘柄	利 率 (%)	額面金額	当 期 末		
			評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	790	803	107,460	2051/3/20
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	2,080	2,212	295,846	2026/10/20
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	350	310	41,561	2120/6/30
RAGB 1.2% 10/20/25	1.2	1,430	1,538	205,777	2025/10/20
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	930	1,126	150,635	2047/2/20
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	330	422	56,445	2086/11/2
RAGB 1.65% 10/21/24	1.65	990	1,066	142,633	2024/10/21
RAGB 1.75% 10/20/23	1.75	1,330	1,406	188,100	2023/10/20
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	780	1,253	167,653	2117/9/20
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	1,260	1,614	215,887	2034/5/23
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	830	1,306	174,685	2044/6/20
RAGB 3.4% 11/22/22	3.4	2,360	2,502	334,636	2022/11/22
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	470	964	129,007	2062/1/26
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,820	2,898	387,603	2037/3/15
RAGB 4.85% 03/15/26	4.85	1,310	1,649	220,619	2026/3/15
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,663	222,462	2027/7/15

(フィンランド) 国債証券			(フィンランド) 国債証券		
			評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
RFGB 0% 09/15/23	—	540	548	73,322	2023/9/15
RFGB 0% 09/15/24	—	420	428	57,312	2024/9/15
RFGB 0% 09/15/30	—	630	631	84,467	2030/9/15
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	540	523	70,066	2036/4/15
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	490	419	56,139	2052/4/15
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	400	383	51,342	2040/9/15
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	620	650	86,966	2026/4/15
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	870	916	122,595	2027/9/15
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	1,030	1,085	145,143	2028/9/15
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	760	799	106,942	2029/9/15
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	500	536	71,744	2031/4/15
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	690	732	97,957	2025/9/15
RFGB 1.25% 04/15/34	1.25	710	792	105,932	2034/4/15
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	490	588	78,678	2047/4/15
RFGB 1.5% 04/15/23	1.5	650	676	90,496	2023/4/15
RFGB 1.625% 09/15/22	1.625	930	957	128,061	2022/9/15
RFGB 2% 04/15/24	2.0	730	786	105,156	2024/4/15
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	590	848	113,431	2042/7/4
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	420	511	68,367	2028/7/4
RFGB 4% 07/04/25	4.0	830	987	132,066	2025/7/4

(アイルランド) 国債証券			(アイルランド) 国債証券		
			評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
IRISH 0% 10/18/22	—	530	534	71,481	2022/10/18
IRISH 0% 10/18/31	—	580	567	75,959	2031/10/18
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	930	956	127,916	2027/5/15
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	1,030	1,039	138,982	2030/10/18
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	760	757	101,322	2035/5/15
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	490	476	63,770	2041/4/22
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	1,070	1,149	153,682	2028/5/15
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,420	1,518	203,075	2026/5/15
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	1,200	1,309	175,074	2029/5/15
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	670	749	100,226	2033/5/15
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	860	964	128,933	2031/3/18
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	730	839	112,310	2050/5/15
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	820	970	129,751	2037/5/15
IRISH 2% 02/18/45	2.0	1,090	1,386	185,484	2045/2/18
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	1,210	1,466	196,145	2030/5/15
IRISH 3.4% 03/18/24	3.4	970	1,077	144,160	2024/3/18
IRISH 3.9% 03/20/23	3.9	1,010	1,092	146,111	2023/3/20
IRISH 5.4% 03/13/25	5.4	1,510	1,849	247,322	2025/3/13
ユーロ 計				122,014,046	
(イギリス) 国債証券			チイギリスピンド	チイギリスピンド	
UKT 0.125% 01/30/26	0.125	3,000	2,970	462,220	2026/1/30
UKT 0.125% 01/31/23	0.125	4,510	4,515	702,577	2023/1/31

外国債券インデックス マザーファンド 第21期

当 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	外貨建金額 (千円)
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
UKT 0.125% 01/31/24	0.125	2,970	2,967	461,817	2024/1/31	
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	2,260	2,195	341,549	2028/1/31	
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	2,110	1,974	307,241	2031/7/31	
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	2,420	2,321	361,162	2030/10/22	
UKT 0.5% 07/22/22	0.5	3,150	3,166	492,781	2022/7/22	
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	1,340	1,038	161,561	2061/10/22	
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	1,700	1,727	268,773	2025/6/7	
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	2,950	2,748	427,705	2035/7/31	
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	2,550	2,130	331,434	2050/10/22	
UKT 0.75% 07/22/23	0.75	2,910	2,953	459,524	2023/7/22	
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,260	1,142	177,697	2046/1/31	
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,700	1,720	267,720	2029/10/22	
UKT 1% 04/22/24	1.0	1,600	1,640	255,191	2024/4/22	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	2,990	3,130	487,068	2027/7/22	
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	180	177	27,587	2051/7/31	
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	2,800	2,785	433,366	2041/10/22	
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	2,000	2,115	329,106	2026/7/22	
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	2,550	2,661	414,202	2047/7/22	
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	2,200	2,364	367,874	2028/10/22	
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,860	2,031	316,134	2054/10/22	
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	900	1,074	167,157	2071/10/22	
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	1,300	1,436	223,559	2049/1/22	
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	2,530	2,897	450,844	2057/7/22	
UKT 1.75% 09/07/22	1.75	3,120	3,187	495,992	2022/9/7	
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	2,930	3,172	493,679	2037/9/7	
UKT 2% 09/07/25	2.0	1,780	1,912	297,635	2025/9/7	
UKT 2.25% 09/07/23	2.25	2,500	2,623	408,228	2023/9/7	
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,920	2,776	432,007	2065/7/22	
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	1,620	1,756	273,304	2024/9/7	
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	2,810	3,894	606,057	2044/1/22	
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	2,550	3,700	575,807	2045/1/22	
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,930	3,552	552,815	2068/7/22	
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,600	2,613	406,688	2052/7/22	
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,540	2,858	444,727	2060/1/22	
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	2,390	3,415	531,381	2036/3/7	
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	2,100	2,831	440,554	2032/6/7	
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,820	2,729	424,711	2039/9/7	
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	1,370	1,699	264,371	2027/12/7	
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	2,070	3,153	490,755	2040/12/7	
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	2,180	3,576	556,579	2046/12/7	
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,510	2,577	400,982	2049/12/7	
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	2,210	4,062	632,092	2055/12/7	
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,770	2,528	393,434	2034/9/7	
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	2,340	3,767	586,171	2042/12/7	
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	1,780	2,424	377,316	2030/12/7	
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,650	2,586	402,491	2038/12/7	
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,800	2,124	330,581	2025/3/7	
UKT 6% 12/07/28	6.0	1,250	1,742	271,140	2028/12/7	
小 計			19,785,369			
(スウェーデン)						
国債証券						
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	5,270	5,113	67,495	2031/5/12	
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	8,380	8,718	115,081	2028/5/12	
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	7,430	7,709	101,760	2029/11/12	
SGB 1% 11/12/26	1.0	9,010	9,498	125,378	2026/11/12	
SGB 1.5% 11/13/23	1.5	12,500	13,050	172,268	2023/11/13	
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	3,750	4,455	58,814	2032/6/1	
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	10,050	11,109	146,645	2025/5/12	
SGB 3.5% 03/03/39	3.5	5,860	8,492	112,094	2039/3/30	
SGB 3.5% 06/01/22	3.5	14,000	14,540	191,933	2022/6/1	
小 計			1,091,472			
(ノルウェー)						
国債証券						
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	3,000	2,928	38,419	2031/9/17	
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	4,340	4,313	56,591	2030/8/19	

当 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		外貨建金額 (千円)	邦貨換算金額 (千円)
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	5,740	5,853	76,799	2026/2/19	
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	5,360	5,526	72,506	2027/2/17	
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	4,770	4,915	64,488	2025/3/13	
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	7,640	7,853	103,041	2029/9/6	
NGB 2% 04/26/28	2.0	6,100	6,386	83,788	2028/4/26	
NGB 2% 05/24/23	2.0	11,260	11,587	152,031	2023/5/24	
NGB 3% 03/14/24	3.0	7,360	7,818	102,583	2024/3/14	
小 計				750,250		
(デンマーク)						
国債証券						
DGB 0% 11/15/31	—	3,110	3,069	55,191	2031/11/15	
DGB 0.25% 11/15/22	0.25	8,020	8,114	145,898	2022/11/15	
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	3,340	3,022	54,337	2052/11/15	
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	10,420	10,917	196,295	2027/11/15	
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	14,260	14,915	268,176	2029/11/15	
DGB 1.5% 11/15/23	1.5	7,420	7,796	140,174	2023/11/15	
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	8,330	9,145	164,437	2025/11/15	
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	16,260	28,345	509,656	2039/11/15	
小 計				1,534,167		
(ポーランド)						
国債証券						
POLGB 0% 04/25/23	—	1,230	1,223	36,522	2023/4/25	
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	1,500	1,415	42,245	2026/10/25	
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	3,560	3,541	105,666	2025/4/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	2,160	2,045	61,042	2030/10/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	3,930	4,137	123,465	2024/10/25	
POLGB 2.5% 01/25/23	2.5	5,860	6,068	181,074	2023/1/25	
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	6,050	6,387	190,609	2024/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	6,060	6,430	191,881	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	3,780	4,015	119,812	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	6,030	6,520	194,566	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,520	7,034	209,909	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	6,260	6,828	203,773	2025/7/25	
POLGB 4% 10/25/23	4.0	3,430	3,724	111,148	2023/10/25	
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	600	783	23,376	2029/4/25	
POLGB 5.75% 09/23/22	5.75	3,410	3,660	109,221	2022/9/23	
小 計				1,904,317		
(オーストリア)						
国債証券						
ACGB 0.25% 11/21/24	0.25	2,930	2,926	247,556	2024/11/21	
ACGB 0.25% 11/21/25	0.25	2,340	2,303	194,871	2025/11/21	
ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	3,640	3,580	302,855	2026/9/21	
ACGB 1% 11/21/31	1.0	3,750	3,508	296,739	2031/11/21	
ACGB 1.2% 11/21/30	1.0	4,320	4,101	346,937	2030/12/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	2,740	2,613	221,016	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	3,190	3,155	266,917	2031/6/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	2,090	1,722	145,654	2051/6/21	
ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	1,610	1,607	135,992	2032/11/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	2,560	2,751	232,753	2028/5/21	
ACGB 2.25% 11/21/22	2.25	3,160	3,263	275,993	2022/11/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	3,790	4,120	348,504	2030/5/21	
ACGB 2.75% 04/21/24	2.75	1,380	1,486	125,746	2024/4/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	1,630	1,728	146,175	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	1,230	1,346	113,917	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	3,330	3,688	311,931	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,660	1,842	155,821	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	3,150	3,493	295,451	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,680	1,830	154,836	2047/3/21	
ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	3,480	3,857	326,259	2025/4/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	4,100	4,704	397,906	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	3,250	3,980	1,123	95,022	2039/6/21
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	1,620	1,979	167,398	2037/4/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	2,820	3,303	279,416	2026/4/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	1,910	2,474	209,322	2033/4/21	
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	2,320	2,831	239,495	2027/4/21	

外国債券インデックス マザーファンド 第21期

当 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
ACGB 5.5% 04/21/23	5.5	2,500	2,756	233,170	2023/4/21
ACGB 5.75% 07/15/22	5.75	3,350	3,565	301,584	2022/7/15
小計				6,569,251	
(シンガポール) 国債証券		千シンガポールドル	千シンガポールドル		
SIGB 0.5% 11/01/25	0.5	390	386	32,043	2025/11/1
SIGB 1.75% 02/01/23	1.75	800	818	67,881	2023/2/1
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	420	422	35,041	2050/3/1
SIGB 2% 02/01/24	2.0	410	426	35,394	2024/2/1
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	740	785	65,140	2026/6/1
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	730	773	64,117	2036/8/1
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	490	524	43,446	2025/6/1
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	430	466	38,649	2039/7/1
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	1,050	1,145	94,954	2028/5/1
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	1,240	1,460	121,102	2046/3/1
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	900	1,040	86,240	2042/4/1
SIGB 2.75% 07/01/23	2.75	1,070	1,122	93,074	2023/7/1
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	590	657	54,517	2029/7/1
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	760	850	70,552	2030/9/1
SIGB 3% 09/01/24	3.0	1,220	1,317	109,240	2024/9/1
SIGB 3.125% 09/01/22	3.125	1,350	1,397	115,882	2022/9/1
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	830	981	81,388	2033/9/1
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	880	998	82,790	2027/3/1
小計				1,291,459	
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア リンギット	千マレーシア リンギット		
MGS 3.418% 08/15/22	3.418	1,500	1,528	40,469	2022/8/15
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	700	724	19,177	2024/6/14
MGS 3.48% 03/15/23	3.48	2,330	2,392	63,353	2023/3/15
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	1,510	1,563	41,399	2027/5/31
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	3,430	3,594	95,198	2028/6/15
MGS 3.757% 04/20/23	3.757	1,090	1,125	29,820	2023/4/20
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	550	524	13,882	2040/5/22
MGS 3.795% 09/30/22	3.795	1,500	1,537	40,726	2022/9/30
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	930	964	25,551	2023/8/17
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	2,350	2,364	62,624	2033/4/15
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	1,030	1,082	28,658	2025/3/14
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	1,500	1,580	41,866	2029/8/15
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	1,130	1,193	31,619	2027/3/15
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	1,970	2,092	55,408	2027/11/16
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	1,440	1,533	40,619	2026/11/30
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	600	633	16,791	2026/7/15
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	2,380	2,513	66,570	2025/9/15
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	1,900	2,003	53,054	2024/9/30
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	760	721	19,097	2050/6/15
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	1,280	1,351	35,781	2024/7/15
MGS 4.232% 06/30/31	4.232	2,000	2,145	56,812	2031/6/30
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	2,030	2,105	55,773	2035/5/31
MGS 4.392% 04/15/26	4.392	2,910	3,141	83,211	2026/4/15
MGS 4.498% 04/15/30	4.498	2,380	2,603	68,964	2030/4/15
MGS 4.642% 11/07/33	4.642	2,830	3,065	81,188	2033/11/7
MGS 4.736% 03/15/46	4.736	1,480	1,562	41,388	2046/3/15
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	2,280	2,458	65,120	2037/4/7
MGS 4.893% 06/08/38	4.893	2,310	2,508	66,436	2038/6/8
MGS 4.921% 07/06/48	4.921	1,400	1,507	39,919	2048/7/6
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	1,560	1,693	44,856	2043/9/30
小計				1,425,343	
(イスラエル) 国債証券		千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
ILGOV 0.15% 07/31/23	0.15	700	699	23,629	2023/7/31
ILGOV 0.5% 04/30/25	0.5	2,420	2,426	81,980	2025/4/30

当 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
ILGOV 0.75% 07/31/22	0.75	6,750	6,803	229,891	2022/7/31
ILGOV 1% 03/31/30	1.0	2,220	2,186	73,885	2030/3/31
ILGOV 1.5% 05/31/37	1.5	2,190	2,077	70,202	2037/5/31
ILGOV 1.5% 11/30/23	1.5	1,750	1,807	61,089	2023/11/30
ILGOV 1.75% 08/31/25	1.75	1,080	1,145	38,693	2025/8/31
ILGOV 2.25% 09/28/28	2.25	2,880	3,144	106,243	2028/9/28
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	4,080	4,480	151,396	2024/3/31
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	3,130	3,983	134,621	2047/3/31
ILGOV 5.5% 01/31/42	5.5	2,580	4,095	138,374	2042/1/31
ILGOV 6.25% 10/30/26	6.25	5,620	7,292	246,435	2026/10/30
小計				1,356,443	
合計				298,426,352	

(注)邦貨換算金額は、当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。

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘柄別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外	EURO-SCHATZ	299
	US 5YR NOTE	543
	EURO-BOBL FU	468
	E U R O - B U N D	1,181
	US 10YR NOTE	405
	US LONG BOND	481

(注)外貨建資産は、当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

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 298, 426, 352	% 96. 9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	9, 553, 071	3. 1
投 資 信 託 財 产 總 額	307, 979, 423	100. 0

(注1)当期末における外貨建純資産(299, 804, 535千円)の投資信託財産総額(307, 979, 423千円)に対する比率は97. 3%です。

(注2)外貨建資産は、当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

1米ドル=109. 76円

1カナダドル=90. 81円

1メキシコペソ=5. 5087円

1ユーロ=133. 74円

1イギリスポンド=155. 60円

1スウェーデンクローナ=13. 20円

1ノルウェークローネ=13. 12円

1デンマーククローネ=17. 98円

1ポーランドズロチ=29. 8401円

1オーストラリアドル=84. 58円

1シンガポールドル=82. 91円

1マレーシアリンギット=26. 4846円

1イスラエルシェケル=33. 7909円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2021年5月31日現在
(A)資 産	312, 618, 086, 199円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	5, 072, 407, 298
公 社 債(評価額)	298, 426, 352, 392
未 収 入 金	6, 999, 392, 733
未 収 利 息	1, 649, 307, 557
前 払 費 用	43, 884, 777
差 入 委 託 証 拠 金	426, 741, 442
(B)負 債	8, 362, 493, 178
未 払 金	8, 334, 333, 255
未 払 解 約 金	28, 151, 963
未 払 利 息	7, 960
(C)純 資 産 總 額 (A-B)	304, 255, 593, 021
元 本	99, 051, 563, 319
次 期 緑 越 損 益 金	205, 204, 029, 702
(D)受 益 權 總 口 數	99, 051, 563, 319口
1万口当たり基準価額(C/D)	30, 717円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年5月30日 至 2021年5月31日
(A)配 当 等 収 益	5, 713, 635, 462円
受 取 利 息	5, 715, 827, 826
支 払 利 息	△2, 192, 364
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	10, 891, 260, 404
売 買 益	24, 337, 060, 926
売 買 損	△13, 445, 800, 522
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△69, 652, 431
取 引 益	116, 270, 477
取 引 損	△185, 922, 908
(D)そ の 他 費 用	△65, 457, 017
(E)当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	16, 469, 786, 418
(F)前 期 緑 越 損 益 金	180, 994, 431, 935
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	33, 935, 793, 069
(H)解 約 差 損 益 金	△26, 195, 981, 720
(I)計 (E+F+G+H)	205, 204, 029, 702
次 期 緑 越 損 益 金 (I)	205, 204, 029, 702

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (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。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は95,174,617,742円、期中追加設定元本額は17,074,979,800円、期中一部解約元本額は13,198,034,223円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国債券SMTBセレクション(SMA専用)	20,979,445,503円
DC世界経済インデックスファンド	11,110,673,327円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	10,520,507,421円
世界経済インデックスファンド	9,273,410,629円
SMT グローバル債券インデックス・オープン	7,206,279,137円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	3,609,406,493円
分散投資コア戦略ファンドS	2,414,637,030円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,337,888,027円
DC外国債券インデックス・オープン	2,138,424,220円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,058,100,464円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,926,802,599円
DCマイセレクション25	1,894,927,066円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	1,610,092,405円
DCマイセレクション50	1,595,744,544円
外国債券オープン(毎月決算型)	1,439,704,781円
グローバル債券ファンド・シリーズ1(適格機関投資家専用)	1,416,182,704円
SMT グローバル債券インデックス・オープン(為替ヘッジあり)	1,204,191,321円
分散投資コア戦略ファンドA	1,164,439,715円
DCマイセレクション75	1,080,738,576円
コア投資戦略ファンド(安定型)	879,380,958円
コア投資戦略ファンド(切替型)	865,632,366円
DCマイセレクションS25	861,221,177円
FOFs用 外国債券オープン(適格機関投資家専用)	803,666,732円
グローバル経済コア	768,433,368円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	765,529,114円
DCマイセレクションS50	683,537,640円
外国債券インデックス・オープン(SMA専用)	667,628,956円
外国債券ファンド・シリーズ1	628,582,390円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	613,865,226円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	504,898,724円
FOFs用 外国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	503,626,441円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	483,597,824円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	443,659,637円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	424,303,980円
財産四分法ファンド(毎月決算型)	420,469,762円
DCマイセレクションS75	358,771,668円
外国債券インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	343,393,793円
外国債券インデックス・ファンド(適格機関投資家専用)	337,359,693円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	293,965,946円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	245,707,323円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	233,178,587円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	224,203,433円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	190,814,607円
SMT インデックスバランス・オープン	189,240,480円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	187,453,352円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	186,896,260円
SMT 世界経済インデックス・オープン	175,139,323円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	106,862,002円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	100,449,368円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	95,223,196円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	89,122,379円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	81,147,485円

バランス30VA1(適格機関投資家専用)	71,223,680円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	61,809,375円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	41,051,209円
DCターゲット・イヤー ファンド2025	38,009,124円
外国債券インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	32,074,390円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	27,480,170円
SBI資産設計オーブン(つみたてNISA対応型)	11,843,552円
SBI資産設計オーブン(分配型)	7,391,523円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	4,316,242円
外国債券インデックス 為替ヘッジあり(SMA専用)	3,970,959円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	3,363,735円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3,260,367円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	2,388,520円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	1,589,596円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	1,529,048円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	1,178,678円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	523,999円

お知らせ

該当事項はありません。

新興国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2020年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月11日から無期限です。
運用方針	新興国の現地通貨建て債券等に投資し、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	新興国の債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組比	券入率	債先比	券物率	純資産額
	期	中	期	中					
	騰	騰	落	率					
第8期(2016年11月10日)	円 14,906	% △5.4	27,964.08	% △5.3	96.4	—	—	—	百万円 22,824
第9期(2017年11月10日)	17,081	14.6	32,201.21	15.2	96.8	—	—	—	31,411
第10期(2018年11月12日)	16,292	△4.6	30,698.89	△4.7	95.9	—	—	—	45,550
第11期(2019年11月11日)	17,520	7.5	33,355.04	8.7	96.7	—	—	—	53,734
第12期(2020年11月10日)	16,930	△3.4	32,614.59	△2.2	97.2	—	—	—	61,667

(注)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債券先物比
	騰	落	騰	落		
(当期首) 2019年11月11日	円 17,520	% —	33,355.04	% —	96.7	—
11月末	17,376	△0.8	32,946.41	△1.2	96.6	—
12月末	18,038	3.0	34,229.08	2.6	96.9	—
2020年1月末	17,799	1.6	33,847.00	1.5	94.3	—
2月末	17,440	△0.5	33,243.73	△0.3	95.4	—
3月末	15,028	△14.2	28,753.19	△13.8	95.5	—
4月末	15,355	△12.4	29,315.07	△12.1	94.4	—
5月末	16,317	△6.9	31,237.36	△6.3	92.3	—
6月末	16,517	△5.7	31,553.01	△5.4	91.9	—
7月末	16,479	△5.9	31,502.50	△5.6	94.4	—
8月末	16,514	△5.7	31,592.84	△5.3	94.9	—
9月末	16,094	△8.1	30,913.68	△7.3	96.7	—
10月末	16,082	△8.2	30,873.66	△7.4	97.3	—
(当期末) 2020年11月10日	16,930	△3.4	32,614.59	△2.2	97.2	—

(注1)騰落率は期首比です。

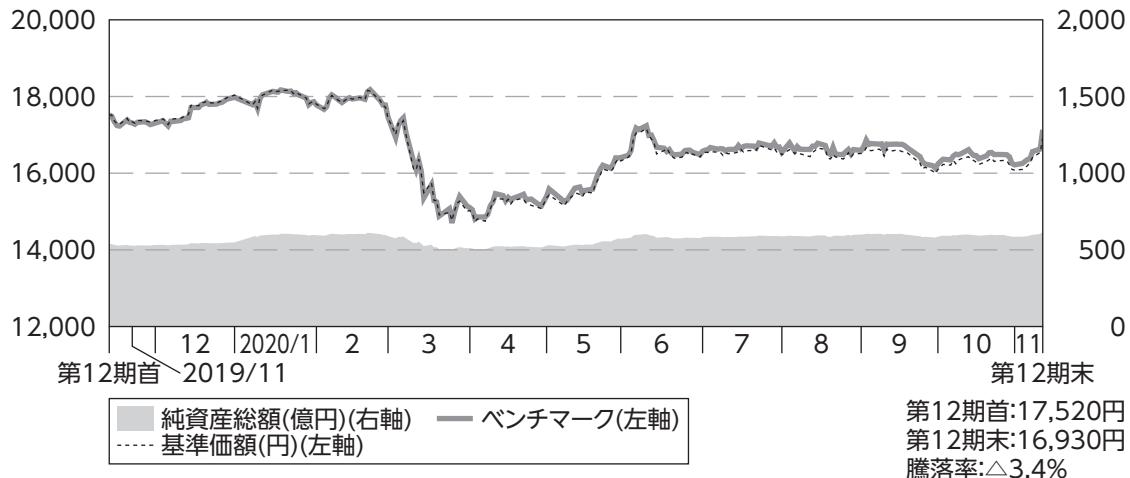
(注2)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)です。

JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイドとは、新興国の現地通貨債券市場の動向を測るためにJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが開発した、時価総額ベースの債券インデックスです。「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算したもので、同指数に関する商標・著作権等の知的財産権、指數値の算出、利用その他一切の権利はJPモルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



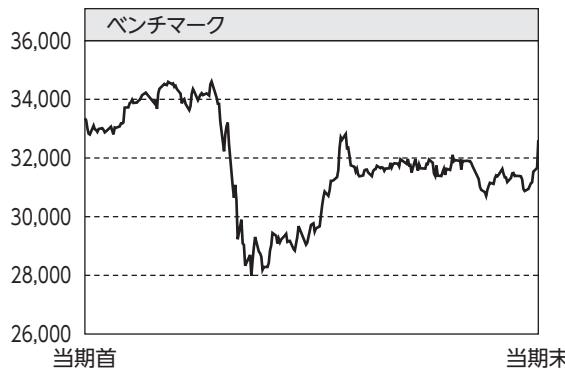
(注)ベンチマークは、2019年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は下落しました。

2020年2月下旬にかけて、新興国通貨が概ねレンジ内の動きとなった一方、新興国金利が低下(債券価格は上昇)したことから、基準価額は緩やかな上昇推移となりました。3月には、新型コロナウイルス感染の世界的拡大を背景に市場の不安心理が高まり、新興国通貨が対円で下落するとともに新興国金利が上昇(債券価格は下落)し、基準価額は大幅に下落しました。4月以降6月上旬にかけては、市場の不安心理が和らぎリスク回避姿勢が後退したことから、新興国通貨が対円で上昇するとともに、新興国金利が再び低下し、基準価額は上昇しました。その後6月下旬にかけては、欧米株式市場の下落を受けたリスク回避の動きを受けて、新興国通貨が対円で下落し、基準価額は下落しました。7月以降期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン開発進展への期待が高まった一方で、欧州を中心に新型コロナウイルスの感染が再拡大したことなどを背景に、新興国金利に加え新興国通貨も対円でレンジ内推移となり、基準価額は概ねもみ合いで推移しました。

投資環境



新興国為替市場では、2020年2月下旬にかけて、新興国通貨は対円で概ねレンジ内で推移しました。3月に新型コロナウイルスの感染拡大を受けて、新興国通貨は大幅に下落しましたが、4月以降6月上旬にかけては、市場の不安心理が和らいだことから、上昇しました。7月以降は、レンジ内推移が続きました。

新興国債券市場では、2020年2月にかけて金利は緩やかな低下推移となりましたが、3月にはリスク資産を現金化する動きが強まり、大幅に上昇しました。その後は、世界各国が一斉に金融緩和や資金供給を強めたことで市場の不安心理が和らぎ、金利は低下に転じ、6月以降は緩やかな低下推移となりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 債券組入比率

期を通じて高位を維持しました。

(2) ポートフォリオ構成

ベンチマークの投資国構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

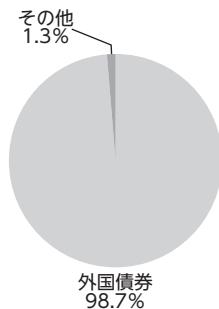
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	COLOM 9.85% 06/28/27	コロンビア	5.6%
2	BLTN 0% 01/01/24	ブラジル	1.6%
3	SAGB 10.5% 12/21/26	南アフリカ	1.6%
4	BLTN 0% 07/01/23	ブラジル	1.4%
5	BNTNF 10% 01/01/23	ブラジル	1.4%
6	BNTNF 10% 01/01/25	ブラジル	1.3%

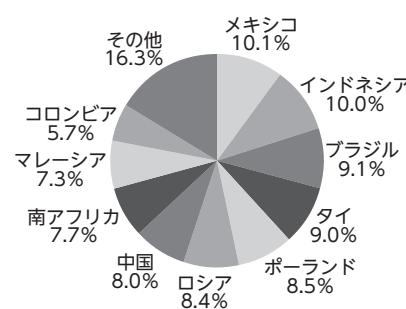
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	MGS 3.885% 08/15/29	マレーシア	1.1%
8	CGB 2.94% 10/17/24	中国	1.1%
9	THAIGB 3.3% 06/17/38	タイ	1.1%
10	MBONO 7.5% 06/03/27	メキシコ	1.0%
組入銘柄数			202

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

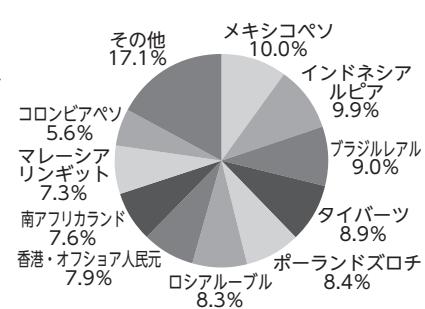
○資産別配分



○国別配分



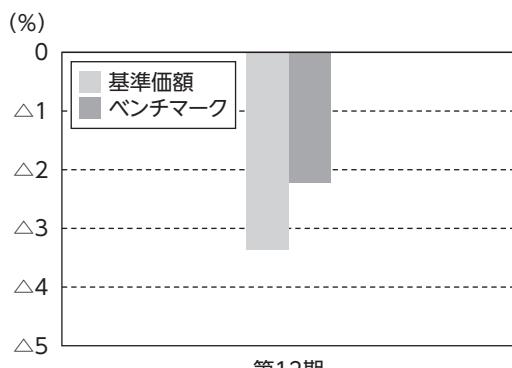
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

取引コスト、カストディコスト、キャッシュ保有などが主なマイナス要因となりました。

今後の運用方針

主として、新興国の現地通貨建て債券に投資し、JPモルガン・ガバメント・ポンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ディバーシファイド(円換算ベース)に連動する投資成果を目標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2019年11月12日~2020年11月10日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]}$ ×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]}$ ×10,000 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) (監査費用) (その他)	16 (16) (-) (0)	0.095 (0.095) (-) (0.000)	(c) その他費用= $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]}$ ×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	16	0.095		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(16,586円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

			当期	
			買付額	売付額
外 国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 327,855	千メキシコペソ 154,652
	ブルジル	国債証券	千ブラジルレアル 145,246	千ブラジルレアル 66,749
	チリ	国債証券	千チリペソ 3,556,334	千チリペソ 3,082,730
	コロニア	国債証券	千コロンビアペソ 64,181,840	千コロンビアペソ 57,269,000
	ペルー	国債証券	千ペルーヌエボソル 10,458	千ペルーヌエボソル 13,299
	ドミニカ共和国	国債証券	千ドミニカペソ 8,295	千ドミニカペソ 8,222
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 17,491	千トルコリラ 27,682
	チエコ	国債証券	千チェココルナ 191,655	千チェココルナ 115,184
	ハンガリー	国債証券	千ハンガリーフォリント 2,190,127	千ハンガリーフォリント 1,378,860
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 52,506	千ポーランドズロチ 41,530
	ロシア	国債証券	千ロシアルーブル 1,347,851	千ロシアルーブル 431,588
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 101,807	千マレーシアリンギット 64,438
	タイ	国債証券	千タイバーツ 439,013	千タイバーツ 261,514
	フィリピン	国債証券	千フィリピンペソ 12,290	千フィリピンペソ 35,173
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 252,540,680	千インドネシアルピア 177,289,190
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 140,781	千南アフリカランド 87,956
	中国オフショア	国債証券	千香港・オフショア人民元 306,254	千香港・オフショア人民元 —

(注)金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 231	百万円 231	% 100.0	百万円 231	百万円 231	% 100.0
コール・ローン	144,906	16,578	11.4	145,280	16,724	11.5

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区分	当期				期末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちB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
メキシコ	千メキシコペソ 1,039,450	千メキシコペソ 1,157,194	千円 5,971,123	% 9.7	% —	% 5.3	% 2.9
ブラジル	千ブラジルレアル 283,550	千ブラジルレアル 279,488	5,461,204	8.9	8.9	1.6	5.7
チリ	千チリペソ 10,145,000	千チリペソ 11,849,908	1,648,322	2.7	—	1.8	0.8
コロンビア	千コロンビアペソ 90,300,000	千コロンビアペソ 116,813,886	3,364,239	5.5	—	5.5	—
ペルー	千ペルーヌエボソル 52,000	千ペルーヌエボソル 62,290	1,828,211	3.0	—	2.8	0.2
ウルグアイ	千ウルグアイペソ 32,950	千ウルグアイペソ 34,391	84,946	0.1	—	0.1	—
ドミニカ共和国	千ドミニカペソ 45,400	千ドミニカペソ 46,962	84,533	0.1	0.1	0.1	0.1
トルコ	千トルコリラ 97,100	千トルコリラ 89,448	1,158,354	1.9	1.9	0.6	0.8
チエコ	千チェコクロナ 502,400	千チェコクロナ 534,269	2,500,380	4.1	—	2.7	1.0
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 6,268,500	千ハンガリーフォリント 6,878,419	2,379,245	3.9	—	1.9	1.5
ポーランド	千ポーランドズロチ 168,700	千ポーランドズロチ 185,027	5,123,416	8.3	—	3.4	3.8
ロシア	千ロシアルーブル 3,355,650	千ロシアルーブル 3,669,136	5,026,716	8.2	—	5.1	2.2
マレーシア	千マレーシアリンギット 158,200	千マレーシアリンギット 170,972	4,373,475	7.1	—	3.8	3.3
タイ	千タイバーツ 1,388,400	千タイバーツ 1,574,452	5,447,604	8.8	—	6.2	1.9
フィリピン	千フィリピンペソ 45,000	千フィリピンペソ 54,199	118,696	0.2	—	0.1	0.1
インドネシア	千インドネシアルピア 731,000,000	千インドネシアルピア 796,262,765	5,971,970	9.7	—	6.7	2.5
南アフリカ	千南アフリカランド 736,600	千南アフリカランド 670,237	4,577,723	7.4	7.4	6.9	0.5
中国オフショア	千香港・オフショア人民元 304,800	千香港・オフショア人民元 302,417	4,808,433	7.8	—	4.8	3.0
合計	—	—	59,928,600	97.2	18.3	59.4	30.3
							7.5

(注1)邦貨換算金額は、当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

(注2)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3)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。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	利率(%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	30,800	41,158	212,377	2036/11/20
MBONO 10% 02/15/24	10.0	82,250	97,906	505,196	2024/12/5
MBONO 5.75% 03/05/26	5.75	61,800	63,506	327,692	2026/3/5
MBONO 6.5% 06/09/22	6.5	108,200	111,786	576,820	2022/6/9
MBONO 6.75% 03/09/23	6.75	51,950	54,608	281,778	2023/3/9
MBONO 7.25% 12/09/21	7.25	72,300	74,576	384,815	2021/12/9
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	108,650	121,019	624,462	2027/6/3
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	46,200	52,338	270,067	2031/5/29
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	61,500	67,443	348,007	2042/11/13
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	29,200	32,821	169,361	2034/11/23
MBONO 8% 09/05/24	8.0	73,900	82,280	424,566	2024/9/5
MBONO 8% 11/07/47	8.0	63,700	71,173	367,254	2047/11/7
MBONO 8% 12/07/23	8.0	97,950	107,556	554,993	2023/12/7
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	93,600	111,010	572,814	2029/5/31
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	57,450	68,007	350,916	2038/11/18
小計				5,971,123	
(ブラジル) 国債証券		千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
BLTN 0% 01/01/22	—	28,550	27,502	537,389	2022/1/1
BLTN 0% 01/01/24	—	61,500	51,130	999,081	2024/1/1
BLTN 0% 07/01/22	—	22,300	20,818	406,795	2022/7/1
BLTN 0% 07/01/23	—	51,200	44,303	865,689	2023/7/1
BNTFN 10% 01/01/23	10.0	37,750	41,530	811,506	2023/1/1
BNTFN 10% 01/01/25	10.0	35,250	39,902	774,704	2025/1/1
BNTFN 10% 01/01/27	10.0	26,850	30,827	602,374	2027/1/1
BNTFN 10% 01/01/29	10.0	13,200	15,437	301,645	2029/1/1
BNTFN 10% 01/01/31	10.0	3,200	3,765	73,569	2031/1/1
BRAZIL 10.25% 01/10/28	10.25	1,400	1,677	32,775	2028/1/10
BRAZIL 12.5% 01/05/22	12.5	450	500	9,787	2022/1/5
BRAZIL 8.5% 01/05/24	8.5	1,900	2,092	40,885	2024/1/5
小計				5,461,204	
(チリ) 国債証券		千チリペソ	千チリペソ		
BTPL 2.5% 03/01/25	2.5	2,535,000	2,662,270	370,321	2025/3/1
BTPL 4% 03/01/23	4.0	945,000	1,021,364	142,071	2023/3/1
BTPL 4.5% 03/01/26	4.5	1,690,000	1,949,617	271,191	2026/3/1
BTPL 4.7% 09/01/30	4.7	1,480,000	1,751,515	243,635	2030/9/1
BTPL 5% 03/01/35	5.0	1,930,000	2,309,381	321,235	2035/3/1
BTPL 6% 01/01/43	6.0	1,565,000	2,155,758	299,865	2043/1/1
小計				1,648,322	
(コロンビア) 国債証券		千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
COLOM 9.85% 06/28/27	9.85	90,300,000	116,813,886	3,364,239	2027/6/28
(ペルー) 国債証券		千ペルー ヌエボソル	千ペルー ヌエボソル		
PERUG 5.35% 08/12/40	5.35	3,950	3,962	116,284	2040/8/12
PERUG 5.4% 08/12/34	5.4	5,400	5,799	170,226	2034/8/12
PERUG 5.7% 08/12/24	5.7	3,650	4,298	126,162	2024/8/12
PERUG 5.94% 02/12/29	5.94	7,150	8,670	254,481	2029/2/12
PERUG 6.15% 08/12/32	6.15	6,050	7,100	208,412	2032/8/12
PERUG 6.35% 08/12/28	6.35	6,450	7,983	234,326	2028/8/12
PERUG 6.9% 08/12/37	6.9	6,950	8,347	244,999	2037/8/12
PERUG 6.95% 08/12/31	6.95	6,750	8,503	249,584	2031/8/12
PERUG 8.2% 08/12/26	8.2	5,650	7,622	223,732	2026/8/12
小計				1,828,211	
(ガルダ) 国債証券		千ガルダペソ	千ガルダペソ		
URUGUA 8.5% 03/15/28	8.5	15,600	16,368	40,430	2028/3/15
URUGUA 9.875% 06/20/22	9.875	17,350	18,022	44,515	2022/6/20
小計				84,946	
(ドミニカ共和国) 国債証券		千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
DONREP 8.9% 02/15/23	8.9	20,400	20,714	37,285	2023/2/15
DONREP 9.75% 06/05/26	9.75	25,000	26,248	47,247	2026/6/5
小計				84,533	

銘柄	利率(%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
(トルコ) 国債証券		千トルコリラ	千トルコリラ		
TURKGB 10.4% 03/20/24	10.4	3,950	3,595	46,555	2024/3/20
TURKGB 10.5% 08/11/27	10.5	8,650	7,755	100,433	2027/8/11
TURKGB 10.6% 02/11/26	10.6	9,950	9,113	118,019	2026/2/11
TURKGB 10.7% 08/17/22	10.7	8,150	7,661	99,209	2022/8/17
TURKGB 11% 02/24/27	11.0	9,150	8,363	108,308	2027/2/24
TURKGB 11% 03/02/22	11.0	6,550	6,264	81,127	2022/3/2
TURKGB 12.2% 01/18/23	12.2	9,900	9,547	123,635	2023/1/18
TURKGB 12.4% 03/08/26	12.4	4,700	4,558	59,036	2028/3/8
TURKGB 16.2% 06/14/23	16.2	6,000	6,249	80,924	2023/6/14
TURKGB 7.1% 03/08/23	7.1	6,200	5,346	69,235	2023/3/8
TURKGB 8% 03/12/25	8.0	7,100	5,748	74,446	2025/3/12
TURKGB 8.5% 09/14/24	8.5	3,750	3,420	44,300	2022/9/14
TURKGB 9% 07/24/24	9.0	7,250	6,344	82,163	2024/7/24
TURKGB 9.5% 01/12/22	9.5	5,800	5,479	70,955	2022/1/12
小計				1,158,354	
(チエコ) 国債証券		千チエコルナ	千チエコルナ		
CZGB 0.25% 02/10/27	0.25	48,700	47,032	220,112	2027/2/10
CZGB 0.45% 10/25/23	0.45	50,000	50,226	235,057	2023/10/25
CZGB 0.95% 05/15/30	0.95	46,900	46,501	217,628	2030/5/15
CZGB 1% 06/26/26	1.0	67,200	68,382	320,027	2026/6/26
CZGB 1.2% 03/13/31	1.2	30,900	31,257	146,285	2031/3/13
CZGB 2% 10/13/33	2.0	49,200	54,234	253,818	2033/10/13
CZGB 2.4% 09/17/25	2.4	39,500	42,921	200,870	2025/9/17
CZGB 2.5% 08/25/28	2.5	47,800	53,661	251,136	2028/8/25
CZGB 2.75% 07/23/29	2.75	48,700	56,160	262,830	2029/7/23
CZGB 4.7% 09/12/22	4.7	35,800	38,932	182,202	2022/9/12
CZGB 5.7% 05/25/24	5.7	37,700	44,959	210,410	2024/5/25
小計				2,500,380	
(ハンガリー) 国債証券		千ハンガリー フォリント	千ハンガリー フォリント		
HGB 1% 11/26/25	1.0	475,000	467,039	161,548	2025/11/26
HGB 1.5% 08/23/23	1.5	322,500	325,660	112,645	2023/8/23
HGB 1.75% 10/26/22	1.75	462,000	470,246	162,658	2022/10/26
HGB 2.5% 10/24/24	2.5	548,000	575,361	199,017	2024/10/24
HGB 2.75% 12/22/26	2.75	470,500	503,547	174,177	2026/12/22
HGB 3% 06/26/24	3.0	402,500	428,328	148,158	2024/6/26
HGB 3% 08/21/30	3.0	555,000	602,702	208,474	2030/8/21
HGB 3% 10/27/27	3.0	592,000	643,344	222,532	2027/10/27
HGB 3% 10/27/38	3.0	186,000	204,797	70,839	2038/10/27
HGB 3.25% 10/22/31	3.25	452,000	501,453	173,452	2031/10/22
HGB 5.5% 06/24/25	5.5	660,000	785,089	271,562	2025/6/24
HGB 6.1% 11/24/23	6.0	531,000	607,671	210,193	2023/11/24
HGB 6.75% 10/22/28	6.75	332,000	454,328	157,152	2028/10/22
HGB 7% 06/24/22	7.0	280,000	308,848	106,830	2022/6/24
小計				2,379,245	
(ポーランド) 国債証券		千ポーランド ズロチ	千ポーランド ズロチ		
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	4,350	4,353	120,557	2030/10/25
POLGB 2.25% 04/25/22	2.25	12,000	12,390	343,082	2022/4/25
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	10,850	11,729	324,789	2024/10/24
POLGB 2.5% 01/25/23	2.5	19,900	20,981	580,979	2023/1/25
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	19,850	21,496	595,234	2024/4/25
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	19,400	21,483	594,885	2026/7/25
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	14,950	16,635	460,635	2027/7/25
POLGB 2.75% 04/25/25	2.75	14,200	16,071	445,025	2028/4/25
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	15,050	17,158	475,114	2029/10/25
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	13,250	15,027	416,114	2025/7/25
POLGB 4% 10/25/23	4.0	14,050	15,688	434,410	2023/10/25
POLGB 5.75% 09/23/22	5.75	10,850	12,011	332,586	2022/9/23
小計				5,123,416	
(ロシア) 国債証券		千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
RFLBL 4.5% 07/16/25	4.5	82,500	80,642	110,480	2025/7/16

新興国債券インデックス マザーファンド ー第12期ー

銘柄	利 率 (%)	額面金額	当 期 期 末		償還年月日
			評 価 額	外貨建金額 邦貨換算額 (千円)	
RFLB 6% 10/06/27	6.0	213,500	220,210	301,688	2027/10/6
RFLB 6.5% 02/28/24	6.5	163,100	171,401	234,820	2024/2/28
RFLB 6.9% 05/23/29	6.9	158,000	171,257	234,623	2029/5/23
RFLB 7% 01/25/23	7.0	71,200	74,893	102,604	2023/1/25
RFLB 7% 08/16/23	7.0	107,200	113,522	155,526	2023/8/16
RFLB 7.05% 01/19/28	7.05	132,500	136,198	186,591	2021/12/15
RFLB 7.1% 10/16/24	7.1	164,100	176,620	241,970	2024/10/16
RFLB 7.15% 11/12/25	7.15	210,400	229,100	313,867	2025/11/12
RFLB 7.25% 05/10/34	7.25	160,500	177,418	243,063	2034/5/10
RFLB 7.4% 07/17/24	7.4	202,200	219,178	300,274	2024/7/17
RFLB 7.4% 12/07/22	7.4	165,100	174,698	239,337	2022/12/7
RFLB 7.6% 07/20/22	7.6	198,700	208,879	286,164	2022/7/20
RFLB 7.65% 04/10/30	7.65	226,500	257,795	353,179	2030/4/10
RFLB 7.7% 03/16/39	7.7	146,500	171,286	234,662	2039/3/16
RFLB 7.7% 03/23/33	7.7	158,000	180,034	246,647	2033/3/23
RFLB 7.75% 09/16/26	7.75	180,500	202,898	277,970	2026/9/16
RFLB 7.95% 10/04/25	7.95	181,000	205,424	281,431	2026/10/7
RFLB 8.15% 02/03/27	8.15	156,000	179,025	245,265	2027/2/3
RFLB 8.5% 09/17/31	8.5	132,150	159,351	218,311	2031/9/17
小計			5,026,716		

(マレーシア)

国債証券

MGS 3.478% 06/14/24	3.478	5,150	5,415	138,529	2024/6/14
MGS 3.48% 03/15/23	3.48	22,850	23,747	607,456	2023/3/15
MGS 3.502% 05/31/21	3.502	9,450	10,151	259,667	2027/5/31
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	6,950	7,555	193,274	2028/6/15
MGS 3.757% 04/20/23	3.757	4,850	5,069	129,673	2023/4/20
MGS 3.8% 08/17/23	3.8	8,650	9,103	232,856	2023/8/17
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	7,500	8,239	210,777	2034/7/5
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	24,350	26,802	685,602	2029/8/15
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	13,500	14,805	378,713	2027/11/16
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	8,050	8,790	224,851	2026/11/30
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	8,400	9,153	234,156	2026/7/15
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	9,400	10,234	261,799	2025/9/15
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	13,800	14,863	380,210	2024/9/30
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	9,450	10,185	260,552	2024/7/15
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	5,850	6,855	175,354	2037/4/7
小計			4,373,475		

(タイ)

国債証券

THAIG 1.45% 12/17/24	1.45	86,000	88,333	305,632	2024/12/17
THAIG 1.6% 06/17/35	1.6	37,400	37,638	130,228	2035/6/17
THAIG 1.6% 12/17/29	1.6	80,200	82,253	284,598	2029/12/17
THAIG 1.875% 06/17/22	1.875	67,300	68,724	237,785	2022/6/17
THAIG 2% 12/17/22	2.0	53,500	55,076	190,563	2022/12/17
THAIG 2.125% 12/17/26	2.125	96,100	102,495	354,634	2026/12/17
THAIG 2.4% 12/17/23	2.4	101,000	106,389	368,107	2023/12/17
THAIG 2.875% 12/17/28	2.875	65,400	73,644	254,809	2028/12/17
THAIG 3.3% 06/17/38	3.3	157,100	192,412	665,748	2038/6/17
THAIG 3.4% 06/17/36	3.4	126,700	156,980	543,150	2036/6/17
THAIG 3.625% 06/16/23	3.625	84,000	90,499	313,129	2023/6/16
THAIG 3.65% 06/20/31	3.65	114,300	139,499	482,669	2031/6/20
THAIG 3.65% 12/17/21	3.65	63,100	65,257	225,790	2021/12/17
THAIG 3.775% 06/25/32	3.775	80,400	100,293	347,015	2032/6/25
THAIG 3.85% 12/12/25	3.85	82,400	94,544	327,125	2025/12/12
THAIG 4.875% 06/22/29	4.875	93,500	120,409	416,616	2029/6/22
小計			5,447,604		

(フィリピン)

国債証券

PHILIP 3.9% 11/26/22	3.9	15,000	15,326	33,564	2022/11/26
PHILIP 6.25% 01/14/36	6.25	30,000	38,873	85,132	2036/1/14
小計			118,696		

(インドネシア)

国債証券

INDOG 10.5% 08/15/30	10.5	7,300,000	9,353,052	70,147	2030/8/15
INDOG 11% 09/15/25	11.0	16,200,000	19,959,534	149,696	2025/9/15
INDOG 5.625% 05/15/23	5.625	47,700,000	48,980,745	367,355	2023/5/15

銘柄	利 率 (%)	額面金額	当 期 期 末		償還年月日
			評 価 額	外貨建金額 邦貨換算額 (千円)	
INDOG 6.125% 05/15/28	6.125	25,000,000	24,837,500	186,281	2028/5/15
INDOG 6.5% 02/15/31	6.5	7,000,000	7,133,140	53,498	2031/2/15
INDOG 6.5% 06/15/25	6.5	44,100,000	46,323,963	347,429	2025/6/15
INDOG 6.625% 05/15/33	6.625	24,000,000	23,660,640	177,454	2033/5/15
INDOG 7% 05/15/22	7.0	35,900,000	37,534,168	281,506	2022/5/15
INDOG 7% 09/15/30	7.0	54,000,000	57,208,140	429,061	2030/9/15
INDOG 7.5% 04/15/40	7.5	13,000,000	13,534,560	101,509	2040/4/15
INDOG 7.5% 05/15/33	7.5	19,300,000	19,966,815	149,751	2038/5/15
INDOG 7.5% 06/15/35	7.5	20,200,000	21,633,998	162,254	2035/6/15
INDOG 7.5% 08/15/32	7.5	21,900,000	23,133,846	173,503	2032/8/15
INDOG 8.125% 05/15/24	8.125	35,600,000	39,168,900	293,766	2024/5/15
INDOG 8.25% 05/15/29	8.25	31,700,000	35,839,069	268,793	2029/5/15
INDOG 8.25% 05/15/36	8.25	33,200,000	36,785,600	275,892	2036/5/15
INDOG 8.25% 05/15/32	8.25	30,400,000	33,697,488	252,731	2032/6/15
INDOG 8.375% 03/15/24	8.375	46,600,000	51,435,216	385,764	2024/3/15
INDOG 8.375% 03/15/34	8.375	52,000,000	59,043,920	442,829	2034/3/15
INDOG 8.375% 04/15/39	8.375	21,200,000	23,633,548	177,251	2039/4/15
INDOG 8.375% 09/15/26	8.375	44,100,000	49,806,099	373,545	2026/9/15
INDOG 8.75% 05/15/31	8.75	18,700,000	21,711,448	162,835	2031/5/15
INDOG 9% 03/15/29	9.0	33,700,000	39,371,710	295,287	2029/3/15
INDOG 9.5% 07/15/31	9.5	11,400,000	13,739,394	103,045	2031/7/15
小計			5,971,970		

(南アフリカ)	利 率 (%)	額面金額	当 期 期 末		償還年月日
			評 価 額	外貨建金額 邦貨換算額 (千円)	
SAGB 10.5% 12/11/26	10.5	115,000	135,855	927,891	2026/12/21
SAGB 6.25% 03/31/36	6.25	34,700	24,283	165,853	2036/3/31
SAGB 6.5% 02/28/41	6.5	34,100	22,507	153,722	2041/2/28
SAGB 7% 02/28/31	7.0	41,800	35,598	243,140	2031/2/28
SAGB 7.75% 02/28/23	7.75	45,000	48,770	333,102	2023/2/28
SAGB 8% 01/31/30	8.0	93,900	89,529	611,489	2030/1/31
SAGB 8.25% 03/31/31	8.25	49,200	44,117	301,323	2032/3/31
SAGB 8.5% 01/31/37	8.5	68,700	57,054	389,683	2037/1/31
SAGB 8.75% 01/31/44	8.75	68,200	55,728	380,624	2044/1/31
SAGB 8.75% 02/28/48	8.75	89,300	72,358	494,211	2048/2/28
SAGB 8.875% 02/28/35	8.875	61,700	54,646	373,235	2035/2/28
SAGB 9% 01/31/40	9.0	35,000	29,787	203,445	2040/1/31
小計				4,577,723	

(中国オフショア)	利 率 (%)	額面金額	当 期 期 末		償還年月日
			評 価 額	外貨建金額 邦貨換算額 (千円)	
CGB 1.99% 04/09/25	1.99	20,000	19,102	303,721	2025/4/9
CGB 2.36% 07/02/23	2.36	24,500	24,121	383,527	2023/7/2
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	28,900	27,616	439,103	2030/5/21
CGB 2.85% 06/04/27	2.85	24,500	23,909	380,157	2027/6/4
CGB 2.94% 10/17/24	2.94	43,000	43,006	683,809	2024/10/17
CGB 3.12% 12/05/26	3.12	20,000	19,987	317,802	2026/12/5
CGB 3.13% 11/21/29	3.13	20,700	20,535	326,513	2029/11/21
CGB 3.19% 04/11/24	3.19	14,000	14,116	224,447	2024/4/11
CGB 3.22% 12/06/25	3.22	12,000	12,126	192,818	2025/12/6
CGB 3.25% 06/06/26	3.25	35,000	35,345	561,998	2026/6/6
CGB 3.25% 11/22/28	3.25	20,200	20,224	321,565	2028/11/22
CGB 3.29% 05/23/29	3.29	26,000	26,134	415,548	2029/5/23
CGB 3.29% 10/18/23	3.29	16,000	16,190	257,422	2023/10/18
小計				4,808,433	</td

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 59,928,600	% 96.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,521,363	4.0
投 資 信 託 財 产 總 額	62,449,963	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(61,533,810千円)の投資信託財産総額(62,449,963千円)に対する比率は98.5%です。

(注2)外貨建資産は、当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=105.21円	1メキシコペソ=5.16円	1ブラジルレアル=19.54円
1チリペソ=0.1391円	1コロンビアペソ=0.0288円	1ペルーヌエボソル=29.35円
1ウルグアイペソ=2.47円	1ドミニカペソ=1.80円	1トルコリラ=12.95円
1チエコルナ=4.68円	1ハンガリーフォリント=0.3459円	1ポーランドズロチ=27.69円
1ロシアルーブル=1.37円	1マレーシアリンギット=25.58円	1タイバーツ=3.46円
1フィリピンペソ=2.19円	1インドネシアルピア=0.0075円	1南アフリカランド=6.83円
1香港・オフショア人民元=15.90円		

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2020年11月10日現在
(A)資 産	62,591,485,008円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,537,995,092
公 社 債(評価額)	59,928,600,984
未 収 入 金	186,858,417
未 収 利 息	880,175,773
前 払 費 用	57,854,742
(B)負 債	924,413,785
未 払 金	828,301,240
未 払 解 約 金	96,112,220
未 払 利 息	325
(C)純 資 産 總 額(A-B)	61,667,071,223
元 本	36,424,298,034
次 期 緑 越 損 益 金	25,242,773,189
(D)受 益 權 總 口 數	36,424,298,034口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,930円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2019年11月12日 至 2020年11月10日
(A)配 当 等 収 益	2,973,671,838円
受 取 利 息	2,973,959,363
支 払 利 息	△287,525
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△4,844,744,754
売 買 益	1,706,839,507
売 買 損	△6,551,584,261
(C)そ の 他 費 用	△53,655,997
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,924,728,913
(E)前 期 緑 越 損 益 金	23,064,467,283
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	5,926,264,600
(G)解 約 差 損 益 金	△1,823,229,781
(H)計 (D+E+F+G)	25,242,773,189
次 期 緑 越 損 益 金(H)	25,242,773,189

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は30,670,496,451円、期中追加設定元本額は8,460,500,886円、期中一部解約元本額は2,706,699,303円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC世界経済インデックスファンド	8,171,516,227円
世界経済インデックスファンド	6,455,802,300円
DC新興国債券インデックス・オープン	4,706,190,913円
SMT 新興国債券インデックス・オープン	4,289,994,117円
外国債券SMTBセレクション(SMA専用)	3,345,935,872円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	2,804,193,380円
新興国債券インデックスファンド(適格機関投資家専用)	1,812,756,551円
グローバル経済コア	672,487,025円
分散投資コア戦略ファンドS	592,208,542円
コア投資戦略ファンド(成長型)	407,214,225円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	316,039,597円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	307,965,962円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	305,373,086円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	303,324,436円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	286,557,897円
分散投資コア戦略ファンドA	251,578,523円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	189,767,663円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	181,716,909円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	169,236,557円
SMT 世界経済インデックス・オープン	168,625,526円
SMT インデックスバランス・オープン	163,144,126円
コア投資戦略ファンド(安定型)	138,847,350円
FOFs用 新興国債券インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	89,126,174円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	87,578,065円
コア投資戦略ファンド(切替型)	86,647,214円
新興国債券インデックス・オープン(SMA専用)	84,097,021円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	28,048,658円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	4,101,480円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	2,598,606円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	520,047円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	445,927円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	414,883円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	243,175円

お知らせ

該当事項はありません。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2020年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）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標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		REIT先比	投信託証券組入比率	純資産額
	期	中騰落率	期	中騰落率			
第9期(2016年11月10日)	円 15,287	% 6.0	15,167	% 5.9	1.8	98.2	百万円 68,806
第10期(2017年11月10日)	14,567	△4.7	14,447	△4.7	2.0	98.0	82,590
第11期(2018年11月12日)	16,899	16.0	16,737	15.9	2.5	97.5	103,475
第12期(2019年11月11日)	21,338	26.3	21,125	26.2	2.6	97.4	123,441
第13期(2020年11月10日)	17,549	△17.8	17,391	△17.7	3.4	96.6	97,598

(注)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		REIT先比	投信託証券組入比率
	騰落率	騰落率	騰落率	騰落率		
(当期首) 2019年11月11日	円 21,338	% —	21,125	% —	2.6	% 97.4
11月末	21,895	2.6	21,676	2.6	2.6	97.4
12月末	21,256	△0.4	21,042	△0.4	2.6	97.4
2020年1月末	22,014	3.2	21,792	3.2	2.5	97.4
2月末	20,151	△5.6	19,946	△5.6	2.5	97.4
3月末	15,949	△25.3	15,809	△25.2	3.7	96.3
4月末	15,805	△25.9	15,666	△25.8	3.5	96.5
5月末	17,106	△19.8	16,957	△19.7	3.4	96.5
6月末	16,815	△21.2	16,672	△21.1	3.4	96.8
7月末	16,859	△21.0	16,715	△20.9	3.4	96.6
8月末	17,814	△16.5	17,661	△16.4	3.3	96.6
9月末	17,644	△17.3	17,490	△17.2	3.2	96.8
10月末	16,759	△21.5	16,608	△21.4	3.4	96.6
(当期末) 2020年11月10日	17,549	△17.8	17,391	△17.7	3.4	96.6

(注1)騰落率は期首比です。

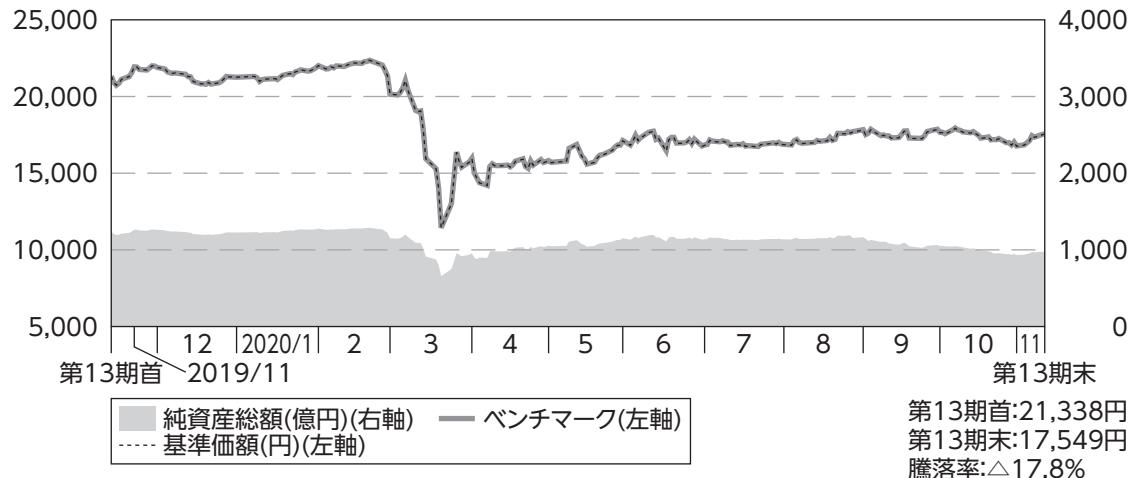
(注2)REIT先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

ベンチマークは、東証REIT指数(配当込み)です。

東証REIT指数とは、株式会社東京証券取引所(以下「東証」)が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場しているREIT(不動産投資信託証券)全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出したものです。同指数は、東証の知的財産であり、指数の算出、指値の公表、利用など同指数に関する全ての権利は、東証が有しています。なお、東証は、ファンドの設定又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■ 基準価額等の推移

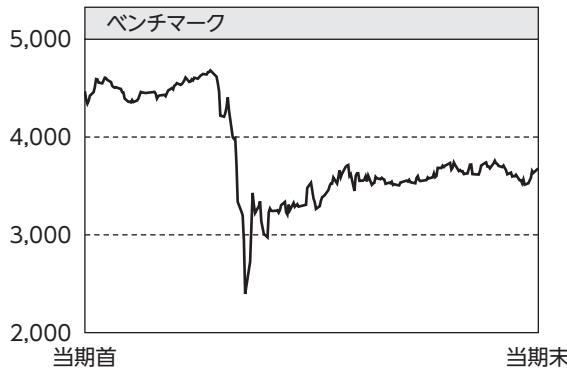


(注)ベンチマークは、2019年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

■ 基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きをほぼ反映して、基準価額は下落しました。

投資環境



当期のJ-REIT市場は大幅に下落しました。当期初から2020年2月中旬にかけては、J-REITの業績の安定性や配当利回りの高さに着目した資金が流入したことなどから底堅く推移しました。しかし2月下旬以降は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けて世界的に景気減速懸念が強まる中、リスク資産を圧縮する動きや、3月決算期末を控えた国内機関投資家勢による損切りとみられる売りが短期間に集中したことで、J-REIT市場は急落しました。3月下旬以降は、日銀によるJ-REITの買い入れ増額や投資口価格の急落により割安感が強まったとの見方などからやや下落幅を縮小しましたが、その後は国内で新型コロナウイルス感染が再拡大するなど先行きが不透明な市場環境が続く中、J-REIT市場はもみ合う展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、取引コストに留意しながらベンチマークの構成比率に合わせたポートフォリオを組成し、当期末時点では東証REIT指数を構成する全銘柄と東証REIT指数先物に投資しています。

当ファンドの組入資産の内容

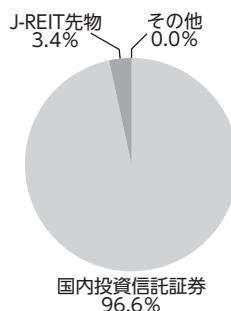
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	日本ビルファンド投資法人	日本	6.9%
2	ジャパンリアルエステート投資法人	日本	5.8%
3	日本プロジェクト投資法人	日本	5.3%
4	GLP投資法人	日本	4.7%
5	野村不動産マスタークアンド投資法人	日本	4.7%
6	大和ハウスリート投資法人	日本	3.7%

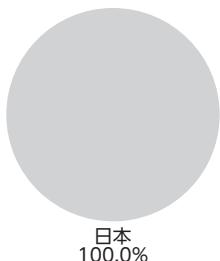
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	日本リテールファンド投資法人	日本	3.4%
8	オリックス不動産投資法人	日本	3.4%
9	東証REIT指数先物 2012	日本	3.4%
10	アドバンス・レジデンス投資法人	日本	3.1%
組入銘柄数			63

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

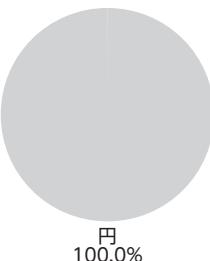
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

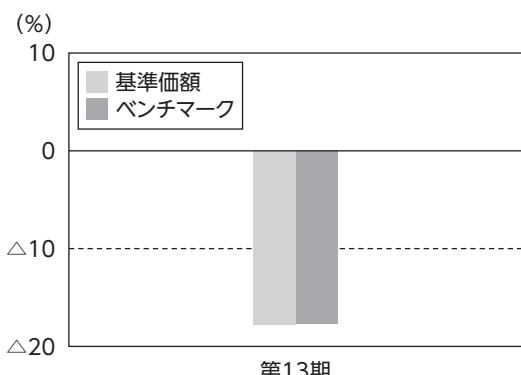


(注1)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

(注2)国別配分においては、上記の他、オフバランスでJ-REIT先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.4%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドの基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

今後の運用方針

わが国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)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標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2019年11月12日~2020年11月10日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (-) (-) (-) (-) (1) (-) (0)	0.004% (-) (-) (-) (-) (0.003) (-) (0.001)	(a) 売買委託手数料=[期中の売買委託手数料]×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税=[期中の有価証券取引税]×10,000 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) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用=[期中のその他費用]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	1	0.004		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(18,338円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券、投資証券>

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	エスコンジャパンリート投資法人	口 1,051 (51)	千円 112,040 (6,325)	口 530	千円 57,293
	エスコンジャパンリート投資法人	51 (△51)	6,325 (△6,325)	—	—
	サンケイリアルエステート投資法人	1,733	164,128	780	77,311
	S O S i L A 物流リート投資法人	3,065	366,353	758	102,140
	日本アコモーションファンド投資法人	1,028	632,665	1,212	765,814
	MCUB S M i d C i t y 投資法人	4,979	442,068	5,249	437,990
	森ヒルズリート投資法人	3,849	549,348	4,237	605,359
	産業ファンド投資法人	6,104	1,001,447	4,889	872,465
	アドバンス・レジデンス投資法人	2,922	913,615	3,434	1,076,189
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	2,323	417,384	2,357	439,835
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,546	580,518	1,824	775,644
	G L P 投資法人	12,577	1,875,737	9,975	1,582,142
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,485 (36)	467,252 (11,963)	1,545	488,920
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	36 (△36)	11,963 (△11,963)	—	—
	日本プロロジスリート投資法人	5,350	1,563,789	5,356	1,796,587
	星野リゾート・リート投資法人	466	191,471	550	278,429
	O n e リート投資法人	479	121,881	566	151,824
	イオンリート投資法人	3,313	378,027	4,584	546,821
	ヒューリックリート投資法人	2,615	357,830	3,556	515,030
	日本リート投資法人	1,001	341,913	1,181	444,921
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	19,921	304,977	23,484	368,471
	日本ヘルスケア投資法人	47 (△538)	9,597 (△108,223)	38	7,976
	積水ハウス・リート投資法人	9,112	646,413	10,554	814,642
	トーセイ・リート投資法人	700	73,033	784	88,006
	ケネディクス商業リート投資法人	1,181	222,019	1,587	341,808
	ヘルスケア&メディカル投資法人	654	76,638	772	95,993
	サムティ・レジデンシャル投資法人	603	57,204	794	80,515
	野村不動産マスターファンド投資法人	11,052	1,590,017	11,589	1,673,914
	いちごホテルリート投資法人	622	43,078	618	49,305
	ラサールロジポート投資法人	3,676 (1,048)	585,395 (185,157)	3,328	568,379

		当 期					
		買 付		売 付			
		口 数	金 額	口 数	金 額	口 数	金 額
国	ラサールロジポート投資法人	口 1,048 (△1,048)	千円 185,157 (△185,157)	口 —	千円 —	口 —	千円 —
	スターアジア不動産投資法人	1,232 (9,113)	95,500 (246,390)	3,326	166,033	—	—
内	マリモ地方創生リート投資法人	440	47,473	408	43,411	—	—
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	1,844 (115)	897,939 (57,010)	1,032	526,425	—	—
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	115 (△115)	57,010 (△57,010)	—	—	—	—
	大江戸温泉リート投資法人	521	33,489	704	48,368	—	—
	さくら総合リート投資法人	593 (△2,746)	44,901 (△246,390)	207	18,506	—	—
	投資法人みらい	4,031	176,474	4,681	191,090	—	—
	森トラスト・ホテルリート投資法人	718	70,782	1,035	113,146	—	—
	三菱地所物流リート投資法人	787 (69)	300,917 (29,787)	674	279,506	—	—
	三菱地所物流リート投資法人	69 (△69)	29,787 (△29,787)	—	—	—	—
	CREロジスティクスファンド投資法人	2,175	325,521	880	133,274	—	—
	ザイマックス・リート投資法人	547	52,480	544	53,177	—	—
	タカラレーベン不動産投資法人	1,078	95,295	1,062	98,801	—	—
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	2,423 (161)	358,198 (18,732)	1,002	141,320	—	—
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	161 (△161)	18,732 (△18,732)	—	—	—	—
	日本ビルファンド投資法人	4,522	2,872,776	3,433	2,252,926	—	—
	ジャパンリアルエステイト投資法人	3,088	1,915,902	3,643	2,179,803	—	—
	日本リテールファンド投資法人	5,828	852,489	6,993	1,181,832	—	—
	オリックス不動産投資法人	6,147	966,885	7,252	1,220,746	—	—
	日本プライムリアルティ投資法人	2,242	802,676	2,701	908,107	—	—
	プレミア投資法人	2,790	328,644	3,291	417,306	—	—
	東急リアル・エステート投資法人	2,066	306,239	2,438	375,757	—	—
	グローバル・ワン不動産投資法人	2,142	213,732	2,527	273,825	—	—
	ユナイテッド・アーバン投資法人	6,898	863,731	9,248	1,183,703	—	—
	森トラスト総合リート投資法人	2,208	304,519	2,604	376,694	—	—
	インヴィンシブル投資法人	13,471	438,696	18,028	624,442	—	—
	フロンティア不動産投資法人	1,091	370,513	1,530	546,553	—	—
	平和不動産リート投資法人	1,920	202,165	2,360	281,403	—	—
	日本ロジスティクスファンド投資法人	2,024	523,916	2,386	690,849	—	—
	福岡リート投資法人	1,594	198,824	1,880	267,251	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	ケネディクス・オフィス投資法人	955	千円 582, 240	口 1, 127	千円 741, 685
	いちごオフィスリート投資法人	3, 067	230, 714	2, 924	238, 624
	大和証券オフィス投資法人	701	443, 906	1, 013	636, 292
	阪急阪神リート投資法人	1, 397	175, 477	1, 648	212, 844
	スタートプロシード投資法人	477	90, 226	563	113, 470
	大和ハウスリート投資法人	4, 936 (244)	1, 297, 285 (69, 215)	5, 114	1, 380, 439
	大和ハウスリート投資法人	244 (△244)	69, 215 (△69, 215)	—	—
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	9, 940	445, 501	11, 727	642, 421
	大和証券リビング投資法人	4, 120 (1, 102)	393, 376 (108, 223)	4, 429	462, 109
内	ジャパンエクセレント投資法人	3, 143	426, 375	3, 304	442, 159

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国 内	R E I T 先 物 取 引	百万円 15, 666	百万円 15, 333	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	買付額等A	当 期			
		うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D
金 錢 信 託	百万円 644	百万円 644	% 100. 0	百万円 644	百万円 644
コ ー ル・ロ ー ン	588, 325	73, 642	12. 5	589, 043	74, 212

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄	当期首(前期末)		当 期			比 率 (%)
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 價	額 (千円)		
エスコンジャパンリート投資法人	1,120	1,692	191,872		0.2	
サンケイリアルエステート投資法人	1,581	2,534	248,078		0.3	
S O S i L A物流リート投資法人	—	2,307	304,524		0.3	
日本アコモデーションファンド投資法人	3,625	3,441	2,019,867		2.1	
MC U B S M i d C i t y投資法人	12,941	12,671	1,066,898		1.1	
森ヒルズリート投資法人	12,552	12,164	1,605,648		1.6	
産業ファンド投資法人	13,423	14,638	2,583,607		2.6	
アドバンス・レジデンス投資法人	10,348	9,836	2,995,062		3.1	
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	6,790	6,756	1,173,517		1.2	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	5,467	5,189	2,091,167		2.1	
G L P投資法人	27,173	29,775	4,579,395		4.7	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,543	4,519	1,364,738		1.4	
日本プロジスリート投資法人	15,675	15,669	5,178,604		5.3	
星野リゾート・リート投資法人	1,660	1,576	817,944		0.8	
O n eリート投資法人	1,701	1,614	399,949		0.4	
イオンリート投資法人	11,774	10,503	1,302,372		1.3	
ヒューリックリート投資法人	9,278	8,337	1,196,359		1.2	
日本リート投資法人	3,544	3,364	1,204,312		1.2	
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	70,091	66,528	937,379		1.0	
日本ヘルスケア投資法人	529	—	—		—	
積水ハウス・リート投資法人	31,900	30,458	2,287,395		2.3	
トーセイ・リート投資法人	2,375	2,291	247,886		0.3	
ケネディクス商業リート投資法人	4,214	3,808	817,577		0.8	
ヘルスケア&メディカル投資法人	2,327	2,209	279,217		0.3	
サムティ・レジデンシャル投資法人	2,184	1,993	204,880		0.2	
野村不動産マスターファンド投資法人	34,024	33,487	4,567,626		4.7	
いちごホテルリート投資法人	1,807	1,811	136,006		0.1	
ラサールロジポート投資法人	10,144	11,540	1,863,710		1.9	
スターアジア不動産投資法人	3,621	10,640	502,208		0.5	
マリモ地方創生リート投資法人	938	970	109,028		0.1	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2,687	3,614	1,783,509		1.8	
大江戸温泉リート投資法人	1,854	1,671	122,818		0.1	
さくら総合リート投資法人	2,360	—	—		—	
投資法人みらい	11,834	11,184	429,465		0.4	
森トラスト・ホテルリート投資法人	2,560	2,243	264,674		0.3	
三菱地所物流リート投資法人	2,148	2,330	971,610		1.0	

銘柄	当期首(前期末)		当期			末
	口数 (口)	金額 (千円)	口数 (口)	評価額 (千円)	比率 (%)	
C R E ロジスティクスファンド投資法人	1,531	2,826	437,182	0.4		
ザイマックス・リート投資法人	1,584	1,587	145,686	0.1		
タカラレーベン不動産投資法人	3,096	3,112	270,744	0.3		
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	1,688	3,270	444,066	0.5		
日本ビルファンド投資法人	10,565	11,654	6,701,050	6.9		
ジャパンリアルエスティート投資法人	10,910	10,355	5,705,605	5.8		
日本リテールファンド投資法人	20,620	19,455	3,295,677	3.4		
オリックス不動産投資法人	21,738	20,633	3,295,090	3.4		
日本プライムリアルティ投資法人	6,906	6,447	2,017,911	2.1		
プレミア投資法人	9,854	9,353	1,134,518	1.2		
東急リアル・エステート投資法人	7,315	6,943	1,056,030	1.1		
グローバル・ワン不動産投資法人	7,576	7,191	719,819	0.7		
ユナイテッド・アーバン投資法人	24,496	22,146	2,803,683	2.9		
森トラスト総合リート投資法人	7,797	7,401	982,852	1.0		
インヴィンシブル投資法人	47,856	43,299	1,656,186	1.7		
フロンティア不動産投資法人	3,875	3,436	1,298,808	1.3		
平和不動産リート投資法人	6,794	6,354	756,761	0.8		
日本ロジスティクスファンド投資法人	7,128	6,766	1,964,846	2.0		
福岡リート投資法人	5,642	5,356	743,948	0.8		
ケネディクス・オフィス投資法人	3,375	3,203	2,027,499	2.1		
いちごオフィスリート投資法人	8,448	8,591	619,411	0.6		
大和証券オフィス投資法人	2,518	2,206	1,389,780	1.4		
阪急阪神リート投資法人	4,928	4,677	580,883	0.6		
スタートプロシード投資法人	1,699	1,613	322,922	0.3		
大和ハウスリート投資法人	14,709	14,775	3,612,487	3.7		
ジャパン・ホテル・リート投資法人	35,146	33,359	1,924,814	2.0		
大和証券リビング投資法人	12,271	13,064	1,315,544	1.3		
ジャパンエクセレント投資法人	9,770	9,609	1,204,968	1.2		
合計	口数 銘柄 数	・ <比 率>	630,627 63	622,043 62	94,277,687 <96.6%>	

(注1)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3)銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
エスコンジャパンリート投資法人	投資法人みらい
S O S i L A 物流リート投資法人	森トラスト・ホテルリート投資法人
日本アコモデーションファンド投資法人	タカラレーベン不動産投資法人
MCUBS M i d C i t y 投資法人	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人
森ヒルズリート投資法人	日本ビルファンド投資法人
産業ファンド投資法人	オリックス不動産投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	プレミア投資法人
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	東急リアル・エステート投資法人
アクティビア・プロパティーズ投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	森トラスト総合リート投資法人
日本プロロジスリート投資法人	インヴィンシブル投資法人
イオンリート投資法人	フロンティア不動産投資法人
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
ケネディクス商業リート投資法人	福岡リート投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	ケネディクス・オフィス投資法人
ラサールロジポート投資法人	いちごオフィスリート投資法人
スターアジア不動産投資法人	大和証券オフィス投資法人
マリモ地方創生リート投資法人	スタートプロシード投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	大和ハウスリート投資法人
大江戸温泉リート投資法人	ジャパン・ホテル・リート投資法人

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘柄	別	当期				末
		買	建	額	売	建
国内	東証R	E	I	T	指	数
					3,292	—

投資信託財産の構成

項目	当 期 末	
	評 價 額	比 率
投 資 証 券	千円 94,277,687	% 96.2
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	3,705,589	3.8
投 資 信 託 財 産 総 額	97,983,276	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当 期 末 2020年11月10日現在
(A) 資 産	97,983,276,190円
コ ー ル・ロ ー ン 等	1,623,239,422
投 資 証 券(評価額)	94,277,687,970
未 収 入 金	270,717,896
未 収 配 当 金	1,171,592,742
差 入 委 託 証 拠 金	640,038,160
(B) 負 債	384,882,177
未 払 金	12,474,160
未 払 解 約 金	372,405,712
未 払 利 息	2,305
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	97,598,394,013
元 本	55,613,724,754
次 期 繰 越 損 益 金	41,984,669,259
(D) 受 益 権 総 口 数	55,613,724,754口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,549円

■損益の状況

項目	当 期 期 自 2019年11月12日 至 2020年11月10日
(A) 配 当 等 収 益	4,607,242,669円
受 取 配 当 金	4,608,346,408
受 取 利 息	8,663
そ の 他 収 益 金	126,658
支 払 利 息	△1,239,060
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△23,616,370,308
売 買 益	2,531,429,599
売 買 損	△26,147,799,907
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△200,550,710
取 引 益	404,115,130
取 引 損	△604,665,840
(D) そ の 他 費 用	△5,468
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△19,209,683,817
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	65,590,586,296
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	11,150,814,862
(H) 解 約 差 損 益 金	△15,547,048,082
(I) 計 (E+F+G+H)	41,984,669,259
次 期 繰 越 損 益 金(I)	41,984,669,259

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G)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3) (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。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は57,851,231,573円、期中追加設定元本額は16,846,850,301円、期中一部解約元本額は19,084,357,120円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

Jリートインデックス・オープン(SMA専用)	26,740,638,748円
SMT J-REITインデックス・オープン	16,396,534,493円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,736,524,900円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,915,131,391円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,636,726,739円
分散投資コア戦略ファンドS	1,039,209,557円
コア投資戦略ファンド(切替型)	997,686,526円
J-REIT バッシブ・ファンド2018-05(適格機関投資家専用)	910,045,907円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	772,093,017円
分散投資コア戦略ファンドA	527,813,690円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	468,709,116円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	409,944,935円
J-REIT バッシブ・ファンド2018-11(適各機関投資家専用)	385,378,937円
J-REIT バッシブ・ファンド2019-03(適格機関投資家専用)	313,296,714円
グローバル経済コア	264,618,020円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	42,599,327円
SMT インデックスバランス・オープン	29,961,470円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	8,644,645円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	8,571,010円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,312,618円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	3,971,619円
J-REITバッシブ・ファンド(適格機関投資家専用)	311,375円

お知らせ

該当事項はありません。

グローバルREITインデックス マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2020年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産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標として運用を行います。
主要運用対象	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		投信託証券組入比率	純資産額
	期騰	中落率	期騰	中落率		
第9期(2016年11月10日)	円 14,778	% △10.1	15,697	% △9.6	99.6	百万円 59,975
第10期(2017年11月10日)	17,843	20.7	19,040	21.3	99.3	63,032
第11期(2018年11月12日)	18,126	1.6	19,461	2.2	99.4	74,818
第12期(2019年11月11日)	19,790	9.2	21,365	9.8	99.4	88,663
第13期(2020年11月10日)	16,838	△14.9	18,254	△14.6	99.6	80,213

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		投資信託証券組入比率
	騰	落率	騰	落率	
(当期首) 2019年11月11日	円 19,790	% —	21,365	% —	% 99.4
11月末	20,327	2.7	21,945	2.7	99.6
12月末	20,110	1.6	21,713	1.6	99.6
2020年1月末	20,467	3.4	22,120	3.5	99.3
2月末	19,250	△2.7	20,806	△2.6	100.9
3月末	14,415	△27.2	15,589	△27.0	99.9
4月末	15,404	△22.2	16,647	△22.1	99.6
5月末	15,555	△21.4	16,819	△21.3	99.9
6月末	15,731	△20.5	17,018	△20.3	99.3
7月末	16,022	△19.0	17,321	△18.9	99.5
8月末	16,520	△16.5	17,887	△16.3	99.4
9月末	15,842	△19.9	17,151	△19.7	99.3
10月末	15,323	△22.6	16,589	△22.4	99.6
(当期末) 2020年11月10日	16,838	△14.9	18,254	△14.6	99.6

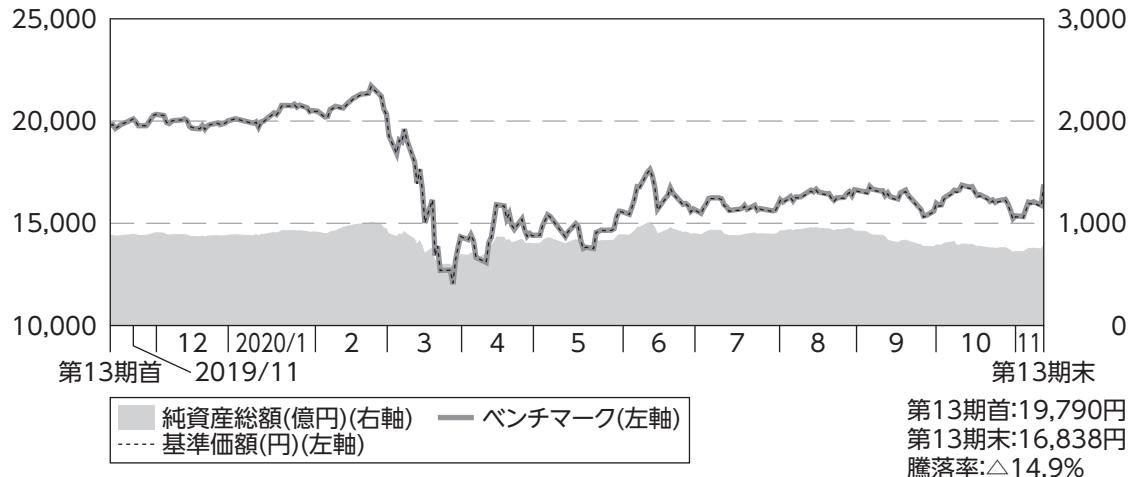
(注)騰落率は期首比です。

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

S&P先進国REIT指数(以下「当インデックス」)とは、S&P Dow Jones Indices LLC(以下「SPDJI」)が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT(不動産投資信託証券)及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ます。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。当インデックスは、S&P Globalの一部門であるSPDJIの商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC(以下「S&P」)の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC(以下「Dow Jones」)の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサプライライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいざれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

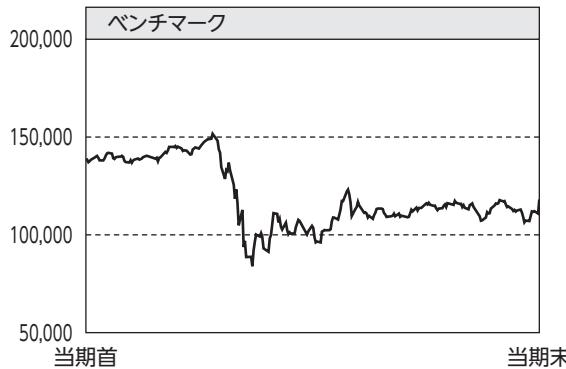


(注)ベンチマークは、2019年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は下落しました。

投資環境



海外REIT市場は、米中通商協議の進展期待や良好な経済指標などを背景に、2020年2月中旬まで堅調に推移しました。しかしその後、新型コロナウイルスの世界的な感染急拡大を受けた経済活動の停滞長期化への懸念や、REIT各社の業績悪化への警戒感などから、3月中旬にかけて大幅に下落しました。その後は各国の大型経済対策への期待やワクチン開発の進展期待などを背景に持ち直しましたが、6月中旬以降は各国中央銀行による金融緩和政策などが下支えとなった一方、欧州主要国で新型コロナウイルスの新規感染者数の増加を受けて経済活動への制限措置が強化されたことが重石となるなど、一進一退の動きとなりました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、REITを高位に組み入れ運用を行いました。

(2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

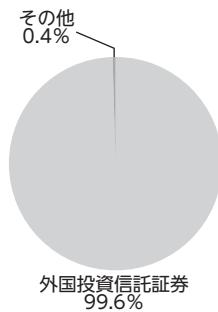
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	PROLOGIS INC	アメリカ	6.2%
2	EQUINIX INC	アメリカ	5.6%
3	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.1%
4	PUBLIC STORAGE	アメリカ	2.9%
5	WELLTOWER INC	アメリカ	2.4%
6	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.0%

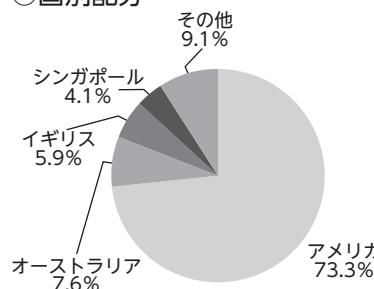
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	2.0%
8	AVALONBAY COMMUNITIES INC	アメリカ	2.0%
9	REALTY INCOME CORP	アメリカ	1.8%
10	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	アメリカ	1.7%
組入銘柄数			322

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

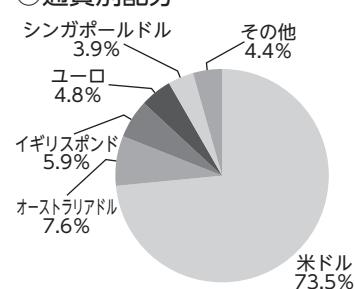
○資産別配分



○国別配分



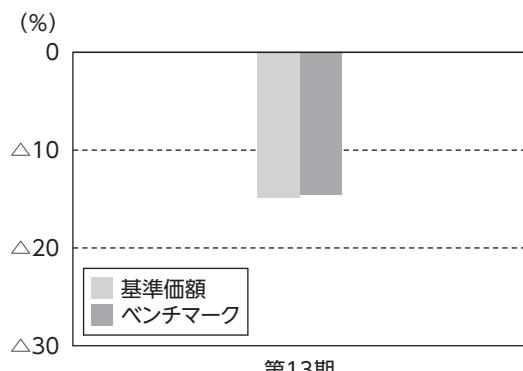
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因*(マイナス要因)です。

*ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

日本を除く世界各国の不動産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標として運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2019年11月12日~2020年11月10日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料	2円	0.009%	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$	
(株式)	(0)	(0.000)	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	
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(2)	(0.009)		
(商品)	(-)	(-)		
(先物・オプション)	(-)	(-)		
(b) 有価証券取引税	3	0.018	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$	
(株式)	(0)	(0.000)	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	
(新株予約権証券)	(-)	(-)		
(オプション証券等)	(-)	(-)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(-)	(-)		
(公社債)	(-)	(-)		
(投資信託証券)	(3)	(0.018)		
(c) その他費用	6	0.038	(c) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$	
(保管費用)	(6)	(0.038)	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)	(-)	(-)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用	
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	11	0.065		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(17,080円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

		当期			
		買付		売付	
外 国	ア メ リ カ	株 数	金 額	株 数	金 額
		百株 — (97)	千米ドル — (37)	百株 97	千米ドル 31

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()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。

<投資信託受益証券、投資証券>

外 国	ア メ リ カ	当期			
		買付		売付	
口 数	金 額	口 数	金 額		
外 国	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	40,095	6,103	34,744	5,690
	BOSTON PROPERTIES	34,600	3,423	31,882	2,904
	CEDAR REALTY TRUST INC	—	—	51,950	43
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	55,683	1,750	42,466	1,365
	APARTMENT INVEST & MGMT	32,650	1,263	30,428	1,126
	AGREE REALTY CORP	16,936	1,130	7,987	522
	SL GREEN REALTY CORP	16,240	868	20,215	994
	EPR PROPERTIES	19,822	655	19,500	606
	PROLOGIS INC	182,729 (64,962)	15,598 (5,649)	157,185	15,451
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	36,492	5,917	31,136	5,041
	LEXINGTON CORP PROPERTIES	60,186	596	42,044	467
	CAMDEN PROPERTY TRUST	25,190	2,351	22,607	2,184
	CBL & ASSOCIATES PRTYS	—	—	99,840	17
	MACK-CALI REALTY CORP	15,530	228	9,334	128
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	44,565	1,736	37,010	1,469
	COUSINS PROPERTIES INC	31,631	1,028	29,016	913
	URSTADT BIDDLE - CL A	6,000	72	—	—
	SITE CENTERS CORP	27,261	243	17,000	131
	DUKE REALTY CORP	87,560	2,957	70,668	2,682

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	ASHFORD HOSPITALITY TRUST	20,000 (△59,427)	13 (-)	6,603	13
	ESSEX PROPERTY TRUST	16,080	3,731	14,218	3,128
	EQUITY RESIDENTIAL PPTY	81,453	5,108	74,887	4,349
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	17,204	1,551	15,336	1,315
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	35,607	1,364	30,345	1,281
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	157,540	4,159	110,979	3,105
	EQUITY COMMONWEALTH	28,299	913	23,487	713
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	22,678	691	16,989	502
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	19,564	765	19,002	730
	SERVICE PROPERTIES TRUST	23,210	235	21,326	160
	WELLTOWER INC	108,049	5,789	86,178	5,008
	EASTGROUP PROPERTIES, INC	7,448	832	5,782	781
	KIMCO REALTY CORP	81,129	947	60,960	717
	KILROY REALTY CORPORATION	29,020	1,876	18,604	1,058
	LTC PROPERTIES INC	18,886	698	15,200	574
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	37,000	128	38,000 (-)	141 (37)
	MONMOUTH REIT -CL A	31,652	430	25,060	361
	LIBERTY PROPERTY TRUST	— (△96,240)	— (△5,649)	—	—
	BRANDYWINE REALTY TRUST	48,222	556	45,380	487
	IRON MOUNTAIN INC	56,157	1,431	46,375	1,327
	MACERICH CO/THE	23,730 (4,667)	261 (34)	27,250	198
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	39,100	2,348	42,678	2,776
	ACADIA REALTY TRUST	19,260	237	19,710	224
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	144,716	1,681	143,932	1,692
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	26,530	2,955	23,622	2,811
	HERSHA HOSPITALITY TRUST	17,800	72	14,000	86
	NATL HEALTH INVESTORS INC	8,885	511	8,091	510
	INVESTORS REAL ESTATE TRUST	2,510	190	—	—
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5,000 (199)	62 (3)	—	—
	PENN REAL ESTATE INVEST TST	30,000	27	61,970	36

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	GETTY REALTY CORP	6,485	161	3,500	91
	PS BUSINESS PARKS INC	5,350	708	4,611	562
	RPT REALTY	18,870	91	11,500	68
	REALTY INCOME CORP	101,240	5,949	75,476	4,855
	REGENCY CENTERS CORP	40,081	1,790	42,660	1,877
	UDR INC	68,470	2,571	60,439	2,212
	CORPORATE OFFICE PPTYS	22,139	553	14,300	339
	CORECIVIC INC	31,263	419	24,930	305
	SAUL CENTERS INC	2,100	62	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP	75,550	5,652	68,152	5,168
	LIFE STORAGE INC	7,358	705	6,842	733
	PUBLIC STORAGE	39,333	7,879	32,975	7,029
	SUN COMMUNITIES INC	26,360	3,527	19,398	2,857
	TAUBMAN CENTERS INC	8,890	395	7,790	293
	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	35,600	202	21,500	119
	UMH PROPERTIES INC	7,000	70	—	—
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	10,650	176	—	—
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	2,170	203	1,567	104
	VENTAS INC	83,870	3,029	72,809	3,127
	VORNADO REALTY TRUST	30,285	1,324	25,924	1,014
	WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	15,190	366	6,200	133
	GEO GROUP INC/THE	31,696	438	34,780	441
	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	37,960	765	33,535	667
	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	26,566	885	22,266	759
	KITE REALTY GROUP TRUST	11,090	113	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	30,200	2,929	25,814	2,716
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	25,173	167	—	—
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	59,782	614	47,385	456
	CUBESMART	45,537	1,268	42,654	1,323
	DIGITAL REALTY TRUST INC	97,449	13,274	51,713	7,631
	DIAMONDRock HOSPITALITY CO	46,840	248	42,000	222
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	145,952	2,661	79,194	1,440
	DOUGLAS EMMETT INC-W/I	31,845	1,011	23,735	635
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	27,140	257	18,655	212

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	25,115	444	20,876	298
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	25,000	92	14,000	82
	TERRENO REALTY CORP	14,207	742	12,413	721
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	4,585	104	4,900	123
	RLJ LODGING TRUST	38,799	431	26,748	256
	AMERICOLD REALTY TRUST	48,950	1,661	35,410	1,337
	CORESITE REALTY CORP	13,798	1,610	9,923	1,195
	VEREIT INC	226,750	1,315	190,727	1,273
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	29,005	442	17,630	225
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	12,100	335	8,500	200
	PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	23,280	201	16,641	110
	CHATHAM LODGING TRUST	13,500	148	12,000	90
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	68,016	1,038	51,310	876
	WHITESTONE REIT	15,730	82	—	—
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	25,670	710	23,790	548
	STAG INDUSTRIAL INC	40,010	1,139	22,499	710
	RETAIL PROPERTISE OF AME-A	51,250	457	34,556	309
	CYRUSONE INC	25,460	1,675	19,344	1,512
	WP CAREY INC	38,170	2,416	31,662	2,164
	ALEXANDER & BALDWIN INC	47,000	563	—	—
	GLADSTONE LAND CORP	6,500	87	—	—
	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	48,886	1,272	37,925	988
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,250	628	7,924	289
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES	38,000	319	—	—
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	37,689	1,440	28,560	1,140
	PHYSICIANS REALTY TRUST	40,401	610	24,172	442
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	30,883	1,297	20,468	998
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	57,758	1,411	43,120	1,232
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	39,038	430	23,500	271
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	10,113	891	3,515	430
	JBG SMITH PROPERTIES	17,752	570	20,370	559
	AMERICAN FINANCE TRUST INC	24,000	206	16,000	89
	RETAIL VALUE	— (339)	— (12)	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	INVITATION HOMES INC	186,690	4,993	122,373	3,515
	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	10,530	113	7,300	97
	QTS REALTY TRUST INC	25,008	1,457	19,421	1,204
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	470,000	343	—	—
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	14,415	122	20,000	120
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	11,500	165	—	—
	SAFEHOLD INC	11,040	568	5,800	272
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	38,936	796	20,704	440
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	15,780	317	9,670	219
	COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	25,373	377	23,010	284
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	49,188 (3,955)	1,617 (150)	46,870	1,776
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	102,503	1,478	92,356	1,373
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	9,500	11	24,000	60
	BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	—	—	7,500	99
	EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	163	—	—
	PRIME US REIT	295,000 (—)	289 (△5)	—	—
	ARA US HOSPITALITY TRUST	— (—)	— (△4)	287,500	95
	CIM COMMERCIAL TRUST CORP	6,500	73	—	—
	BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	17,850	129	12,000	101
	WASHINGTON PRIME GROUP INC	90,000	71	105,000	68
	CARETRUST REIT INC	15,470	277	7,283	138
	NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	23,000	111	18,000	75
	STORE CAPITAL CORP	45,798	1,057	28,350	783
	PARAMOUNT GROUP INC	43,826	418	62,510	469
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	10,930	93	6,900	92
	URBAN EDGE PROPERTIES	34,310	378	26,740	269
	EQUINIX INC	23,579	15,256	18,408	13,700
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	20,138	493	12,170	289
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	27,340	242	25,620	230
	NEXPPOINT RESIDENTIAL	4,500	119	2,400	99
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	13,110	353	9,686	322
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	6,600	278	2,000	96

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	28,800	233	24,000	245
	GLOBAL NET LEASE INC	31,482	504	24,490	409
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	330,000 (-)	267 (△15)	300,000	223
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	48,660	577	42,540	515
	VICI PROPERTIES INC	148,496	3,095	85,891	2,008
	SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	9,000	72	6,300	88
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	14,730	279	12,670	336
	COLONY CAPITAL INC	244,724	753	202,578	612
	小計	7,094,354 (△81,545)	208,716 (174)	5,193,803 (-)	172,455 (37)
	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12,646	227	9,500	194
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	26,690	1,301	23,160	1,115
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	25,079	213	23,000	235
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	34,686	726	34,305	625
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	9,692	460	9,600	349
	COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	17,620	145	15,000	106
	NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE	16,087	535	31,950	1,143
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	5,500	119	5,500	162
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19,210	237	13,000	168
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	24,250	336	14,760	192
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	30,170	312	11,000	125
	MORGARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	5,000	100	—	—
	DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	—	—	57,280	386
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	30,550	416	21,400	265
	SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	25,000	272	11,000	131
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	7,920	525	5,750	444
	TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	10,800	80	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	28,010	347	15,000	192
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	10,500	239	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	10,000	113	23,270	346
	PLAZA RETAIL REIT	25,000	90	—	—
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	128,715	2,343	53,900	905
	WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	32,500	598	9,000	149

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	12,000	124	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	18,400	345	8,050	138
	小計	566,025	10,214	395,425	7,379
ドイツ		口	千ユーロ	口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	15,000	119	14,000	119
	ALSTRIA OFFICE REIT -AG	36,690 (—)	498 (△63)	23,690	276
	小計	51,690 (—)	618 (△63)	37,690	396
フランス					
	ICADE	4,420	345	1,500	79
	ALTAREA	730 (—)	81 (△22)	—	—
	KLEPIERRE	55,160 (—)	1,227 (△131)	51,080	923
	GECINA SA	11,580	1,451	10,865	1,222
	COVIVIO (FP)	11,392	828	8,590	588
	MERCIALYS	25,480	152	10,450	58
	CARMILA	30,000	204	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	32,322	2,275	28,736	1,471
	小計	171,084 (—)	6,566 (△153)	111,221	4,343
オランダ					
	EUROCOMMERCIAL	7,550	77	13,200	122
	VASTNED RETAIL	2,800	68	—	—
	WERELDHAVE NV	10,000	72	6,200	43
	NSI NV	3,000	116	—	—
	小計	23,350	335	19,400	165
スペイン					
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	58,742 (—)	441 (△8)	52,920	407
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI	19,000	98	—	—
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	73,648	603	87,500	639
	小計	151,390 (—)	1,143 (△8)	140,420	1,046
ベルギー					
	BEFIMMO S.C.A.	5,000	222	2,200	73

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	COFINIMMO	6,137	760	4,450	553
	RETAIL ESTATES	4,600	318	1,200	68
	INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	4,000	87	3,000	65
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	29,200 (66,840)	726 (-)	23,710	686
	MONTEA	2,200	183	1,200	123
	AEDIFICA	10,934	1,020	4,640	470
	CARE PROPERTY INVEST	15,000	392	—	—
	AEDIFICA SA-RIGHTS	— (17,260)	— (-)	17,260	14
	XIOR STUDENT HOUSING NV	8,700	407	—	—
	小計	85,771 (84,100)	4,118 (-)	57,660	2,056
アイルランド					
	GREEN REIT PLC	—	—	440,770	843
	HIBERNIA REIT PLC	160,000	193	80,000	93
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	103,000	131	68,021	93
	小計	263,000	325	588,791	1,030
その他					
	CROMWELL EUROPEAN REIT	910,000	433	—	—
	小計	910,000	433	—	—
	ユーロ計	1,656,285 (84,100)	13,540 (△225)	955,182	9,039
イギリス					
	BRITISH LAND CO PLC	156,060	623	136,000	479
	CAPITAL & REGIONAL PLC	— (△261,000)	— (-)	29,000	15
	DERWENT LONDON PLC	28,201	874	22,540	624
	BIG YELLOW GROUP PLC	35,176	355	28,600	308
	HAMMERSON PLC	2,861,500 (△465,280)	816 (-)	330,000	66
	WORKSPACE GROUP PLC	15,827	155	16,000	95
	UNITE GROUP PLC	166,292	1,668	80,850	752
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	309,367	480	254,530	386
	SHAFTESBURY PLC	39,753	232	21,190	106

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	SEGRO PLC	351, 230	2, 991	246, 210	2, 311
	LAND SECURITIES GROUP PLC	235, 822	1, 663	226, 117	1, 526
	ASSURA PLC	544, 890	438	378, 000	302
	STANDARD LIFE INV PROP INC	260, 756	135	—	—
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	44, 420	324	43, 380	293
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	130, 000	110	120, 000	83
	HANSTEEN HOLDINGS PLC	—	—	263, 580	307
	UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	183, 000	141	100, 000	66
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	48, 566	338	37, 029	288
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	228, 550	450	165, 000	386
	BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	615, 000	475	120, 000	74
	CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	700, 297	1, 172	155, 000	188
	GCP STUDENT LIVING PLC	300, 000	410	—	—
	NEWRIVER REIT PL	45, 000	76	32, 000	16
	CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	98, 910	89	86, 843	92
	TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	50, 000	50	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	431, 000	476	—	—
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	387, 718	484	360, 670	554
	CUSTODIAN REIT PLC	292, 276	265	—	—
	HAMMERSOHN PLC-NIL PAID	— (2, 791, 680)	— (—)	2, 791, 680	196
	ELITE COMMERCIAL REIT	131, 700	90	131, 700	84
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	126, 000	86	120, 000	81
	AEW UK REIT PLC	46, 000	36	—	—
	LXI REIT PLC	118, 000	136	85, 000	93
	REGIONAL REIT LTD	60, 000	69	—	—
	IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	219, 355	225	—	—
	小計	9, 260, 666 (2, 065, 400)	15, 951 (—)	6, 380, 919	9, 782
	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
	BWP TRUST	94, 600	327	65, 000	261
	MIRVAC GROUP	734, 100	1, 727	678, 090	1, 478
	CROMWELL PROPERTY GROUP	220, 000	169	240, 000	207
	CHARTER HALL RETAIL REIT	150, 780	474	45, 000	152

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	GPT GROUP	511,377	2,402	477,170	2,194
	CENTURIA CAPITAL GROUP	285,000 (19,000)	599 (42)	—	—
	ABACUS PROPERTY GROUP	52,000	123	73,847	210
	STOCKLAND	476,674	1,470	432,110	1,623
	DEXUS	292,730	3,038	269,850	2,657
	GOODMAN GROUP	417,344	5,937	335,016	5,844
	VICINITY CENTERS	1,408,500	2,219	947,110	1,370
	CHARTER HALL GROUP	82,064	769	78,900	1,004
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	100,900	294	75,000	249
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	64,000	273	—	—
	SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	308,830	767	162,000	355
	ARENA REIT	100,053	200	—	—
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	285,000	906	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	181,030 (12,656)	834 (67)	89,420	417
	NATIONAL STORAGE REIT	315,670	509	169,330	316
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	103,000	262	66,115	205
	GDI PROPERTY GROUP	160,000	159	122,000	129
	HOME CONSORTIUM	91,000	344	—	—
	RURAL FUNDS GROUP	82,950	160	60,000	136
	INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY	340,000	459	—	—
	SCENTRE GROUP	1,109,033	2,492	1,080,210	2,464
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	111,450	324	—	—
	CENTURIA OFFICE REIT	168,000	391	70,000	147
	AVENTUS GROUP	230,000	560	—	—
	WAYPOINT REIT LTD	344,186	908	138,390	366
	小計	8,820,271 (31,656)	29,109 (110)	5,674,558	21,796
	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	AMP NZ OFFICE LTD	185,000	324	150,000	252
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	108,000	280	56,000	170
	GOODMAN PROPERTY TRUST	140,000	301	160,000	375
	KIWI PROPERTY GROUP LTD	367,460	385	190,000	197

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	ARGOSY PROPERTY LTD	157,278	158	90,000	120
	小計	957,738	1,449	646,000	1,116
香港		口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	549,300	37,376	496,500	32,109
	PROSPERITY REIT	170,000	412	—	—
	YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	348,000	1,307	240,000	917
	CHAMPION REIT	300,000	1,343	220,000	901
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	155,000	569	230,000	795
	FORTUNE REIT	321,000	2,447	152,000	1,009
	小計	1,843,300	43,457	1,338,500	35,732
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
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	677,100 (1,203,644)	1,281 (2,776)	695,800	1,370
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	604,300 (253,434)	1,797 (690)	649,300 (—)	2,119 (63)
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	615,300	1,026	708,800 (1,671,728)	1,202 (3,209)
	SUNTEC REIT	742,500 (—)	1,119 (△3)	811,200	1,218
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	960,800 (30,948)	1,656 (31)	1,162,900	2,264
	STARHILL GLOBAL REIT	403,100 (—)	203 (△1)	—	—
	ASCOTT TRUST	362,600 (345,477)	340 (444)	325,200	290
	FRASERS COMMERCIAL TRUST	67,000 (—)	79 (△2)	— (479,300)	— (740)
	KEPPEL REIT	418,500	428	513,500	562
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	78,200 (148,633)	142 (347)	50,000	127
	ESR REIT	690,700	280	450,000	174
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	254,000 (—)	233 (△4)	295,100	308
	CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	238,300 (—)	308 (△17)	170,000	193
	FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	200,100 (—)	162 (△12)	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	130,000 (-)	184 (△1)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	38,000 (-)	120 (△4)	30,000	125
	LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	— (-)	— (△5)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	540,500 (-)	1,493 (△1)	460,900	1,397
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	527,100 (-)	1,032 (△8)	439,800	895
	ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	290,000 (-)	141 (△0.94042)	180,000	114
	MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	261,300 (-)	203 (△40)	280,000	259
	ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	—	—	(435,000)	(474)
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	300,000	125	240,000	133
	SPH REIT	424,500	392	160,000	140
	SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	310,500 (-)	93 (△1)	—	—
	EC WORLD REIT	180,000	121	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	215,800	135	170,000	127
	OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	540,000 (-)	227 (△1)	380,000	130
	ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT	— (253,434)	— (63)	(253,434)	(63)
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	555,000 (-)	419 (△2)	—	—
	IREIT GLOBAL-RIGHTS	— (104,420)	— (-)	(104,420)	(12)
	FRASERS HOSPITALITY TRUST	— (-)	— (△0.07728)	—	—
	IREIT GLOBAL	230,000 (104,420)	165 (63)	—	—
	KEPPEL DC REIT	148,900	345	158,100	460
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL	450,300 (590,976)	477 (646)	356,400	491
	小計	11,454,400 (3,035,386)	14,740 (4,953)	8,687,000 (2,943,882)	14,107 (4,564)

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
韓国		口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1		42,950	171,404	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		— (1,593)	— (10,233)	—	—
LOTTE REIT CO LTD		69,030	403,376	—	—
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS		— (1,593)	— (—)	(1,593)	(898)
小計		111,980 (3,186)	574,780 (10,233)	(1,593)	(898)
イスラエル		口	千イスラエルシェケル	口	千イスラエルシェケル
REIT 1 LTD		27,500	441	—	—
小計		27,500	441	—	—

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・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

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	D C
為替直物取引	百万円 28,402	百万円 12	% 0.0	百万円 25,115	百万円 —	% —
金銭信託	26	26	100.0	26	26	100.0
コール・ローン	40,152	2,976	7.4	40,136	2,990	7.4

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柏	当期首(前期末)		当 期		末 比 率 (%)
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)	千米 ドル				
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	69,760	75,111	11,572	1,217,527	1.5
ALEXANDER'S INC	1,490	1,490	401	42,236	0.1
BOSTON PROPERTIES	88,380	91,098	8,086	850,809	1.1
CEDAR REALTY TRUST INC	51,950	—	—	—	—
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	131,726	144,943	4,997	525,801	0.7
APARTMENT INVEST & MGMT	92,400	94,622	2,723	286,510	0.4
AGREE REALTY CORP	25,220	34,169	2,169	228,205	0.3
BRIT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	65	6,875	0.0
SL GREEN REALTY CORP	50,430	46,455	2,787	293,251	0.4
EPR PROPERTIES	47,560	47,882	1,584	166,696	0.2
PROLOGIS INC	385,530	476,036	47,417	4,988,842	6.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	85,620	90,976	14,982	1,576,344	2.0
LEXINGTON CORP PROPERTIES	156,266	174,408	1,738	182,944	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	59,830	62,413	6,153	647,454	0.8
CBL & ASSOCIATES PRTYS	99,840	—	—	—	—
MACK-CALI REALTY CORP	55,140	61,336	764	80,470	0.1
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	103,650	111,205	4,281	450,445	0.6
COUSINS PROPERTIES INC	91,803	94,418	2,821	296,819	0.4
URSTADT BIDDLE - CL A	16,500	22,500	250	26,394	0.0
SITE CENTERS CORP	84,059	94,320	855	90,005	0.1
DUKE REALTY CORP	223,080	239,972	9,277	976,066	1.2
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	46,030	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST	40,370	42,232	10,745	1,130,579	1.4
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	213,740	220,306	13,059	1,374,015	1.7
FEDERAL REALTY INVS TRUST	42,060	43,928	4,024	423,390	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	75,500	80,762	3,290	346,166	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	302,010	348,571	10,146	1,067,555	1.3
EQUITY COMMONWEALTH	72,100	76,912	2,027	213,302	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	81,340	87,029	2,679	281,923	0.4
HIGHWOODS PROPERTIES INC	65,190	65,752	2,209	232,506	0.3
SERVICE PROPERTIES TRUST	101,860	103,744	1,082	113,842	0.1
WELLTOWER INC	247,760	269,631	17,973	1,891,002	2.4
EASTGROUP PROPERTIES, INC	23,570	25,236	3,404	358,170	0.4
KIMCO REALTY CORP	257,130	277,299	3,762	395,899	0.5
KILROY REALTY CORPORATION	56,750	67,166	3,734	392,899	0.5
LTC PROPERTIES INC	23,290	26,976	949	99,845	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	143,800	142,800	561	59,044	0.1
MONMOUTH REIT -CL A	55,460	62,052	890	93,683	0.1
LIBERTY PROPERTY TRUST	96,240	—	—	—	—
BRANDYWINE REALTY TRUST	102,778	105,620	1,024	107,789	0.1
IRON MOUNTAIN INC	174,690	184,472	4,916	517,231	0.6
MACERICH CO/THE	66,650	67,797	611	64,338	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	112,360	108,782	6,328	665,867	0.8

銘柄	当期首(前期末)	当期			末比 率(%)
		口数 (口)	口数 (口)	評価額 外貨建金額	
ACADIA REALTY TRUST	54,390	53,940	681	71,732	0.1
HOST HOTELS AND RESORTS INC	450,520	451,304	6,155	647,650	0.8
MID-AMERICA APARTMENT COMM	70,220	73,128	9,185	966,417	1.2
HERSHA HOSPITALITY TRUST	17,850	21,650	162	17,106	0.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	27,450	28,244	1,782	187,564	0.2
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	6,389	8,899	617	64,967	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,000	13,199	207	21,815	0.0
PENN REAL ESTATE INVEST TST	31,970	—	—	—	—
GETTY REALTY CORP	19,000	21,985	603	63,446	0.1
PS BUSINESS PARKS INC	11,950	12,689	1,647	173,310	0.2
RPT REALTY	51,580	58,950	373	39,321	0.0
REALTY INCOME CORP	195,300	221,064	13,617	1,432,701	1.8
REGENCY CENTERS CORP	103,470	100,891	4,636	487,853	0.6
UDR INC	181,320	189,351	7,223	760,009	0.9
CORPORATE OFFICE PPTYS	66,720	74,559	1,795	188,892	0.2
CORECIVIC INC	78,130	84,463	525	55,273	0.1
SAUL CENTERS INC	6,700	8,800	248	26,145	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	188,510	195,908	15,496	1,630,368	2.0
LIFE STORAGE INC	29,250	29,766	3,160	332,521	0.4
PUBLIC STORAGE	91,770	98,128	21,792	2,292,764	2.9
SUN COMMUNITIES INC	56,160	63,122	8,553	899,864	1.1
TAUBMAN CENTERS INC	39,650	40,750	1,467	154,428	0.2
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	55,170	69,270	579	60,926	0.1
UMH PROPERTIES INC	20,000	27,000	382	40,252	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15,000	25,650	448	47,145	0.1
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,870	8,473	491	51,739	0.1
VENTAS INC	228,590	239,651	11,227	1,181,260	1.5
VORNADO REALTY TRUST	95,930	100,291	3,880	408,242	0.5
WASHINGTON REAL ESTATE INVESTMENT	47,080	56,070	1,139	119,870	0.1
GEO GROUP INC/THE	79,390	76,306	640	67,436	0.1
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	72,920	77,345	1,513	159,250	0.2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	84,080	88,380	3,536	372,124	0.5
KITE REALTY GROUP TRUST	49,930	61,020	777	81,789	0.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	79,200	83,586	8,937	940,263	1.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	53,800	78,973	368	38,718	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	135,100	147,497	1,454	153,009	0.2
CUBESMART	120,490	123,373	3,854	405,497	0.5
DIGITAL REALTY TRUST INC	127,790	173,526	23,984	2,523,436	3.1
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	120,700	125,540	864	91,003	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	271,770	338,528	6,496	683,481	0.9
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	100,710	108,820	3,078	323,890	0.4
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	70,630	79,115	1,010	106,293	0.1
PIEDMONT OFFICE REALTY TRUST	76,840	81,079	1,098	115,585	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	65,470	76,470	613	64,524	0.1
TERRENO REALTY CORP	41,570	43,364	2,488	261,831	0.3
AMERICAN ASSETS TRUST INC	30,910	30,595	768	80,890	0.1
RLJ LODGING TRUST	100,640	112,691	1,290	135,753	0.2
AMERICOLD REALTY TRUST	117,100	130,640	4,571	480,924	0.6

銘柄	当期首(前期末)	当期			末比 率(%)
		口数 (口)	口数 (口)	評価額 外貨建金額	
CORESITE REALTY CORP	23,310	27,185	3,276	344,760	0.4
VEREIT INC	652,720	688,743	4,952	521,006	0.6
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	77,960	89,335	1,456	153,202	0.2
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	28,230	31,830	655	68,952	0.1
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	23,000	29,639	176	18,616	0.0
CHATHAM LODGING TRUST	23,860	25,360	238	25,107	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	119,750	136,456	2,183	229,704	0.3
WHITESTONE REIT	22,610	38,340	273	28,760	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	95,020	96,900	2,188	230,301	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	80,320	97,831	2,983	313,930	0.4
RETAIL PROPERTY OF AME-A	129,080	145,774	1,033	108,738	0.1
CYRUSONE INC	68,960	75,076	5,201	547,225	0.7
WP CAREY INC	105,150	111,658	7,449	783,795	1.0
ALEXANDER & BALDWIN INC	—	47,000	703	74,024	0.1
GLADSTONE LAND CORP	5,000	11,500	159	16,805	0.0
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA	127,970	138,931	3,701	389,395	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	31,240	35,566	2,007	211,192	0.3
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	—	38,000	394	41,539	0.1
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	56,690	65,819	2,271	238,975	0.3
PHYSICIANS REALTY TRUST	115,670	131,899	2,350	247,289	0.3
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	68,780	79,195	3,750	394,608	0.5
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	156,030	170,668	4,963	522,159	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	50,000	65,538	852	89,707	0.1
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7,040	13,638	1,978	208,139	0.3
JBG SMITH PROPERTIES	74,160	71,542	2,009	211,431	0.3
AMERICAN FINANCE TRUST INC	59,590	67,590	492	51,840	0.1
RETAIL VALUE	8,630	8,969	123	13,022	0.0
INVITATION HOMES INC	296,260	360,577	9,948	1,046,662	1.3
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	27,000	30,230	403	42,459	0.1
QTS REALTY TRUST INC	33,350	38,937	2,379	250,340	0.3
COREPOINT LODGING INC	22,000	22,000	132	13,957	0.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	470,000	329	34,614	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	95,920	90,335	682	71,756	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	4,400	15,900	204	21,512	0.0
SAFEHOLD INC	4,700	9,940	637	67,024	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	45,510	63,742	1,152	121,249	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	37,160	43,270	861	90,684	0.1
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	71,020	73,383	904	95,118	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	126,630	132,903	5,294	557,071	0.7
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	178,620	188,767	2,686	282,610	0.4
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	14,500	—	—	—	—
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	42,700	35,200	542	57,032	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	—	295,000	40	4,252	0.0
PRIME US REIT	—	295,000	225	23,743	0.0
ARA US HOSPITALITY TRUST	287,500	—	—	—	—
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	—	6,500	60	6,325	0.0
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	9,000	14,850	134	14,201	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	19,000	19,000	132	13,912	0.0

銘柄	当期首(前期末)		当期			末比率(%)
	口数(口)	口数(口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
CITY OFFICE REIT INC	37,050	37,050	270		28,455	0.0
WASHINGTON PRIME GROUP INC	105,250	90,250	58		6,171	0.0
CARETRUST REIT INC	57,290	65,477	1,238		130,267	0.2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	40,000	45,000	196		20,689	0.0
STORE CAPITAL CORP	128,230	145,678	4,336		456,278	0.6
PARAMOUNT GROUP INC	121,410	102,726	775		81,598	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	23,500	27,530	370		38,957	0.0
URBAN EDGE PROPERTIES	69,110	76,680	930		97,858	0.1
EQUINIX INC	51,900	57,071	42,415		4,462,559	5.6
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTY	45,300	53,268	1,118		117,634	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	68,110	69,830	829		87,280	0.1
NEXPPOINT RESIDENTIAL	13,000	15,100	662		69,726	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	36,700	40,124	1,322		139,181	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST	9,700	14,300	652		68,665	0.1
APPLE HOSPITALITY REIT INC	133,463	138,263	1,667		175,432	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	51,900	58,892	915		96,348	0.1
CLIPPER REALTY INC	7,300	7,300	45		4,738	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	856,564	886,564	642		67,624	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	149,874	155,994	2,254		237,155	0.3
VICI PROPERTIES INC	279,550	342,155	8,150		857,475	1.1
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	20,200	22,900	324		34,139	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	42,190	44,250	1,204		126,677	0.2
COLONY CAPITAL INC	283,360	325,506	1,220		128,424	0.2
小計	口数・金額	14,537,882	16,356,888	557,971	58,704,163	
	銘柄数<比率>	156	155	—	<73.2%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	44,930	48,076	1,174	94,934	0.1	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	48,890	52,420	2,479	200,457	0.2	
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	90,460	92,539	1,088	87,963	0.1	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	95,250	95,631	1,572	127,078	0.2	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	36,850	36,942	1,414	114,304	0.1	
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	53,000	55,620	473	38,303	0.0	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	18,820	18,820	386	31,245	0.0	
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE	15,863	—	—	—	—	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	14,060	14,060	429	34,685	0.0	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	43,830	43,830	422	34,152	0.0	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,367	32,577	448	36,232	0.0	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	34,000	43,490	579	46,823	0.1	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	39,000	58,170	691	55,905	0.1	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL	7,890	12,890	189	15,357	0.0	
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	57,280	—	—	—	—	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	33,800	42,950	538	43,499	0.1	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	33,000	47,000	652	52,730	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	16,450	18,620	1,419	114,715	0.1	
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	15,000	25,800	150	12,137	0.0	
CHOICE PROPERTIES REIT	95,660	108,670	1,409	113,925	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	4,600	15,100	273	22,103	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	41,000	27,730	400	32,388	0.0	

銘柄	当期首(前期末)		当期			末比 率(%)
	口数 (口)	口数 (口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
PLAZA RETAIL REIT	—	25,000	87	7,072	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	74,815	1,107	89,499	0.1	
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I	—	23,500	410	33,146	0.0	
SLATE GROCERY REIT	10,300	10,300	115	9,366	0.0	
SLATE OFFICE REI	17,000	17,000	64	5,207	0.0	
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E	—	12,000	124	10,077	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	25,500	35,850	625	50,565	0.1	
小計	口数・金額	918,800	1,089,400	18,729	1,513,883	
	銘柄数<比率>	25	27	—	<1.9%>	
(ドイツ)			千ユーロ			
HAMBORNER REIT AG	44,000	45,000	395	49,110	0.1	
ALSTRIA OFFICE REIT -AG	97,000	110,000	1,413	175,655	0.2	
小計	口数・金額	141,000	155,000	1,808	224,765	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>	
(イタリア)			千ユーロ			
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	33,790	33,790	96	11,946	0.0	
小計	口数・金額	33,790	33,790	96	11,946	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(フランス)			千ユーロ			
ICADE	16,960	19,880	1,109	137,853	0.2	
ALTAREA	2,000	2,730	348	43,357	0.1	
KLEPIERRE	126,050	130,130	1,951	242,568	0.3	
GECINA SA	33,970	34,685	4,484	557,322	0.7	
COVIVIO (FP)	27,990	30,792	1,870	232,461	0.3	
MERCIALYS	10,970	26,000	132	16,413	0.0	
CARMILA	—	30,000	265	32,993	0.0	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	84,560	88,146	3,769	468,388	0.6	
小計	口数・金額	302,500	362,363	13,932	1,731,358	
	銘柄数<比率>	7	8	—	<2.2%>	
(オランダ)			千ユーロ			
EUROCOMMERCIAL	25,340	19,690	232	28,873	0.0	
VASTNED RETAIL	10,950	13,750	333	41,436	0.1	
WERELDHAVE NV	24,970	28,770	262	32,606	0.0	
NSI NV	9,300	12,300	370	46,084	0.1	
小計	口数・金額	70,560	74,510	1,199	149,000	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.2%>	
(スペイン)			千ユーロ			
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	155,240	161,062	1,262	156,918	0.2	
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI	35,000	54,000	196	24,359	0.0	
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	225,270	211,418	1,497	186,143	0.2	
小計	口数・金額	415,510	426,480	2,956	367,421	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.5%>	
(ベルギー)			千ユーロ			
BEFIMMO S. C. A.	13,310	16,110	579	71,971	0.1	
COFINIMMO	15,330	17,017	2,144	266,452	0.3	
RETAIL ESTATES	4,200	7,600	418	51,944	0.1	
INTERVEST OFFICES & WAREHOUSES	14,300	15,300	354	44,015	0.1	
WAREHOUSES DE PAUW SCA	11,140	83,470	2,547	316,578	0.4	

銘柄	当期首(前期末)		当期			比率(%)
	口数(口)	口数(口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
MONTEA	5,900	6,900	687		85,403	0.1
AEDIFICA	14,966	21,260	1,964		244,118	0.3
CARE PROPERTY INVEST	—	15,000	411		51,168	0.1
XIOR STUDENT HOUSING NV	—	8,700	465		57,841	0.1
小計	口数・金額	79,146	191,357	9,571	1,189,495	
	銘柄数<比率>	7	9	—	<1.5%>	
(アイルランド)			千ユーロ			
GREEN REIT PLC	440,770	—	—		—	—
HIBERNIA REIT PLC	402,550	482,550	586		72,919	0.1
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	225,021	260,000	381		47,431	0.1
小計	口数・金額	1,068,341	742,550	968	120,350	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.2%>	
(その他)		千ユーロ				
CROMWELL EUROPEAN REIT	—	910,000	404		50,323	0.1
小計	口数・金額	—	910,000	404	50,323	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	口数・金額	2,110,847	2,896,050	30,937	3,844,662	
	銘柄数<比率>	27	30	—	<4.8%>	
(イギリス)		千イギリスポンド				
BRITISH LAND CO PLC	574,790	594,850	2,700		374,089	0.5
CAPITAL & REGIONAL PLC	290,000	—	—		—	—
DERWENT LONDON PLC	64,880	70,541	2,353		325,971	0.4
BIG YELLOW GROUP PLC	94,570	101,146	1,160		160,703	0.2
HAMMERSON PLC	470,100	2,536,320	595		82,492	0.1
WORKSPACE GROUP PLC	78,220	78,047	545		75,623	0.1
INTU PROPERTIES PLC	521,960	521,960	9		1,284	0.0
UNITE GROUP PLC	175,240	260,682	2,579		357,305	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	785,700	840,537	1,255		173,948	0.2
SHAFTESBURY PLC	141,730	160,293	859		119,123	0.1
SEGRO PLC	656,550	761,570	6,892		954,708	1.2
LAND SECURITIES GROUP PLC	467,800	477,505	3,072		425,570	0.5
ASSURA PLC	1,540,150	1,707,040	1,287		178,290	0.2
STANDARD LIFE INV PROP INC	—	260,756	159		22,033	0.0
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	168,540	169,580	1,153		159,780	0.2
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	350,000	350,000	121		16,774	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	320,000	330,000	231		32,135	0.0
HANSTEEN HOLDINGS PLC	263,580	—	—		—	—
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	469,000	552,000	422		58,570	0.1
SAFESTORE HOLDINGS PLC	124,000	135,537	1,097		151,980	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	504,110	567,660	1,351		187,144	0.2
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS	—	495,000	361		50,054	0.1
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE	—	545,297	661		91,698	0.1
GCP STUDENT LIVING PLC	—	300,000	387		53,607	0.1
RDI REIT PLC	154,400	154,400	149		20,660	0.0
NEWRIVER REIT PL	173,000	186,000	128		17,777	0.0
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	368,000	380,067	415		57,595	0.1
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	223,286	273,286	310		42,966	0.1
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	—	431,000	453		62,836	0.1

銘柄	当期首(前期末)	当期			末比 率(%)
		口数 (口)	口数 (口)	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,065,610	1,092,658	1,807	250,341	0.3
CUSTODIAN REIT PLC	—	292,276	259	35,951	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	370,000	376,000	235	32,552	0.0
AEW UK REIT PLC	72,000	118,000	87	12,095	0.0
LXI REIT PLC	297,000	330,000	382	53,025	0.1
REGIONAL REIT LTD	232,000	292,000	206	28,637	0.0
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	—	219,355	235	32,663	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	11,016,216 29	15,961,363 34	33,930 —	4,699,993 <5.9%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BWP TRUST	298,560	328,160	1,374	105,269	0.1
MIRVAC GROUP	2,451,490	2,507,500	5,867	449,219	0.6
CROMWELL PROPERTY GROUP	1,242,633	1,222,633	1,149	87,988	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT	218,380	324,160	1,183	90,584	0.1
GPT GROUP	1,203,310	1,237,517	5,308	406,453	0.5
CENTURIA CAPITAL GROUP	—	304,000	723	55,392	0.1
ABACUS PROPERTY GROUP	214,440	192,593	602	46,151	0.1
STOCKLAND	1,485,780	1,530,344	6,718	514,346	0.6
DEXUS	674,060	696,940	6,293	481,820	0.6
GOODMAN GROUP	986,690	1,069,018	21,348	1,634,425	2.0
VICINITY CENTERS	1,973,650	2,435,040	3,518	269,386	0.3
CHARTER HALL GROUP	292,530	295,694	4,074	311,956	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	172,860	198,760	713	54,629	0.1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	138,588	202,588	994	76,154	0.1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	542,230	689,060	1,626	124,500	0.2
ARENA REIT	141,000	241,053	672	51,489	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	—	285,000	906	69,386	0.1
CHARTER HALL LONG WADE REIT	189,846	294,112	1,508	115,513	0.1
APN INDUSTRIA REIT	75,000	75,000	211	16,192	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	480,000	626,340	1,164	89,191	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	78,000	114,885	366	28,057	0.0
GDI PROPERTY GROUP	286,500	324,500	353	27,079	0.0
HOME CONSORTIUM	—	91,000	343	26,265	0.0
RURAL FUNDS GROUP	189,816	212,766	521	39,908	0.0
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY	—	340,000	408	31,236	0.0
SCENTRE GROUP	3,281,570	3,310,393	7,978	610,799	0.8
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	130,800	242,250	729	55,825	0.1
CENTURIA OFFICE REIT	151,000	249,000	525	40,223	0.1
AVENTUS GROUP	—	230,000	575	44,022	0.1
WAYPOINT REIT LTD	290,000	495,796	1,378	105,523	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	17,188,733 25	20,366,102 30	79,140 —	6,058,994 <7.6%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
AMP NZ OFFICE LTD	615,000	650,000	1,144	82,150	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	187,460	239,460	708	50,899	0.1
GOODMAN PROPERTY TRUST	700,300	680,300	1,673	120,176	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD	921,030	1,098,490	1,362	97,814	0.1
ARGOSY PROPERTY LTD	495,000	562,278	826	59,354	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	2,918,790 5	3,230,528 5	5,715 —	410,395 <0.5%>

銘柄	当期首(前期末)		当期			末比率(%)
	口数(口)	口数(口)	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
(香港)			千香港ドル			
LINK REIT	1,285,000	1,337,800	84,281		1,143,698	1.4
PROSPERITY REIT	782,000	952,000	2,161		29,325	0.0
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	860,000	968,000	3,552		48,208	0.1
CHAMPION REIT	1,223,000	1,303,000	5,329		72,318	0.1
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	636,000	561,000	1,952		26,492	0.0
FORTUNE REIT	813,000	982,000	6,441		87,416	0.1
小計	5,599,000	6,103,800	103,718		1,407,459	
	銘柄数	・金額	6	6	—	<1.8%
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,744,900	2,929,844	5,566		434,815	0.5
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	1,583,966	1,792,400	5,717		446,613	0.6
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	1,765,228	—	—		—	—
SUNTEC REIT	1,451,400	1,382,700	1,963		153,363	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	1,830,952	1,659,800	3,435		268,369	0.3
STARHILL GLOBAL REIT	706,300	1,109,400	488		38,128	0.0
ASCOTT TRUST	734,000	1,116,877	971		75,898	0.1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	412,300	—	—		—	—
KEPPEL REIT	1,241,400	1,146,400	1,169		91,336	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	484,329	661,162	1,514		118,263	0.1
ESR REIT	1,163,365	1,404,065	512		40,030	0.0
CDL HOSPITALITY TRUSTS	458,300	417,200	450		35,194	0.0
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	399,429	467,729	584		45,667	0.1
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	338,000	538,100	226		17,653	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	245,000	375,000	446		34,856	0.0
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	250,000	258,000	1,068		83,430	0.1
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL TRUST	954,000	954,000	80		6,259	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	972,460	1,052,060	3,366		262,964	0.3
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	1,362,873	1,450,173	2,813		219,749	0.3
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	591,000	701,000	410		32,031	0.0
SABANA SHARIAH COMP IND REI	478,540	478,540	169		13,269	0.0
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL	1,390,800	1,372,100	1,221		95,385	0.1
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	435,000	—	—		—	—
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	480,000	540,000	321		25,096	0.0
SPH REIT	462,300	726,800	563		43,997	0.1
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	379,016	689,516	324		25,313	0.0
EC WORLD REIT	—	180,000	126		9,912	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	250,000	295,800	229		17,906	0.0
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I	1,363,644	1,523,644	510		39,868	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	—	555,000	355		27,744	0.0
FRASERS HOSPITALITY TRUST	460,000	460,000	193		15,090	0.0
IREIT GLOBAL	—	334,420	202		15,803	0.0
KEPPEL DC REIT	804,003	794,803	2,344		183,142	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	977,820	1,662,696	2,228		174,030	0.2
小計	26,170,325	29,029,229	39,574		3,091,187	
	銘柄数	・金額	31	31	—	<3.9%
(韓国)			千韓国ウォン			
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	—	42,950	175,236		16,507	0.0

銘柄	当期首(前期末)		当期		末
	口数(口)	口数(口)	評価額	邦貨換算金額(千円)	比率(%)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	17,500	19,093	137,278	12,931	0.0
LOTTE REIT CO LTD	—	69,030	372,071	35,049	0.0
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	17,500 1	131,073 3	684,586 —	64,488 <0.1%>
(イスラエル) REIT 1 LTD	104,000	131,500	千イスラエルシェケル 2,077	64,886	0.1
小計	口数・金額 銘柄数<比率>	104,000 1	131,500 1	2,077 —	64,886 <0.1%>
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	80,582,093 306	95,295,933 322	— —	79,860,114 <99.6%>

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

(注2)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3)<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 79,860,114	% 99.1
コール・ローン等、その他	727,242	0.9
投資信託財産総額	80,587,356	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(80,205,416千円)の投資信託財産総額(80,587,356千円)に対する比率は99.5%です。

(注2)外貨建資産は、当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=105.21円

1カナダドル=80.83円

1ユーロ=124.27円

1イギリスポンド=138.52円

1オーストラリアドル=76.56円

1ニュージーランドドル=71.81円

1香港ドル=13.57円

1シンガポールドル=78.11円

1韓国ウォン=0.0942円

1イスラエルシェケル=31.23円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2020年11月10日現在
(A) 資産	80,596,346,615円
コール・ローン等	556,987,859
投資証券(評価額)	79,860,114,571
未収入金	11,300,125
未収配当金	167,944,060
(B) 負債	383,191,944
未払株式払込金	312,168,940
未払解約金	4,810,523
未払利息	66,212,376
(C) 純資産総額(A-B)	80,213,154,671
元本	47,638,239,657
次期繰越損益金	32,574,915,014
(D) 受益権総口数	47,638,239,657口
1万口当たり基準価額(C/D)	16,838円

■損益の状況

項目	当期 自2019年11月12日至2020年11月10日
(A) 配当等収益	3,181,817,986円
受取配当	3,181,560,558
受取利息	483,569
支払利息	△226,141
(B) 有価証券売買損益	△14,724,853,158
売買益	5,671,360,285
売買損	△20,396,213,443
(C) その他の費用	△32,211,484
(D) 当期損益金(A+B+C)	△11,575,246,656
(E) 前期繰越損益金	43,860,417,464
(F) 追加信託差損益金	11,635,106,594
(G) 解約差損益金	△11,345,362,388
(H) 計	32,574,915,014
次期繰越損益金(H)	32,574,915,014

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定した価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は44,803,032,363円、期中追加設定元本額は19,491,484,634円、期中一部解約元本額は16,656,277,340円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

グローバルリートインデックス・オープン(SMA専用)	23,397,867,868円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	11,341,799,220円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,990,280,342円
SBI資産設計オーブン(資産成長型)	1,664,464,366円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,407,724,679円
グローバルリートインデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,305,493,065円
分散投資コア戦略ファンドS	1,071,882,269円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,015,767,319円
FOFs用 グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	707,568,892円
分散投資コア戦略ファンD	523,397,906円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	469,998,388円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	437,112,171円
グローバル経済コア	270,139,777円
SMT インデックスバランス・オープン	179,628,173円
SMTAM海外バランスファンド2020-05(適格機関投資家専用)	157,579,732円
SMTAM海外バランスファンド2020-08(適格機関投資家専用)	155,685,640円
SMTAM海外バランスファンド2020-01(適格機関投資家専用)	151,919,427円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	142,414,037円
グローバル3資産バランスオープン	96,683,160円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	83,533,855円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	48,565,023円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	8,887,820円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,501,529円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	4,344,999円

お知らせ

該当事項はありません。

グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド

運用報告書

第13期(決算日 2021年5月26日)

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年7月1日から無期限です。
運用方針	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券(以下「米ドル建て債券」といいます。)に投資を行い、世界の様々な商品(コモディティ)市況を捉えることを目的に、ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	米ドル建て債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額	参考指數		債券比率	債券先物比率	純資産額
		期初騰落率	中期騰落率			
第9期(2017年5月26日)	円 3,184	% △0.7	% 0.3	% 97.4	% —	百万円 20,748
第10期(2018年5月28日)	3,357	5.4	6.4	98.4	—	22,475
第11期(2019年5月27日)	2,958	△11.9	△13.5	98.2	—	21,487
第12期(2020年5月26日)	2,494	△15.7	△21.5	97.8	—	19,644
第13期(2021年5月26日)	3,665	47.0	47.0	98.3	—	19,227

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額	参考指數		債券比率	債券先物比率
		期初騰落率	中期騰落率		
(当期首) 2020年5月26日	円 2,494	% —	% —	% 97.8	% —
5月末	2,494	0.0	2,711 △0.2	97.5	—
6月末	2,566	2.9	2,776 2.4	97.9	—
7月末	2,652	6.3	2,863 5.6	97.7	—
8月末	2,827	13.4	3,090 14.0	98.6	—
9月末	2,753	10.4	2,981 10.0	98.1	—
10月末	2,745	10.1	3,004 10.8	98.4	—
11月末	2,878	15.4	3,117 15.0	98.8	—
12月末	2,960	18.7	3,200 18.0	98.9	—
2021年1月末	3,081	23.5	3,351 23.6	98.8	—
2月末	3,397	36.2	3,712 36.9	98.9	—
3月末	3,377	35.4	3,674 35.5	98.6	—
4月末	3,603	44.5	3,939 45.3	98.9	—
(当期末) 2021年5月26日	3,665	47.0	3,985 47.0	98.3	—

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

参考指数は、ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)です。

ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)およびその関係会社(総称して、「ブルームバーグ」と)UBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。「円換算ベース」は、ドルベース指数をもとに当社が独自に円換算した指数です。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)および「ブルームバーグ(Bloomberg[®])」は、ブルームバーグのサービスマークであり、当社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー(UBS Securities LLC)の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社(以下「UBS」と総称します。)のいずれも、当社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数(Bloomberg Commodity IndexSM)に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)参考指標は、2020年5月26日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）が上昇したことから、前期末比で上昇しました。

投資環境



商品市場は、各国中央銀行による大規模な金融緩和や新型コロナウイルスワクチンの実用化、米国の追加経済対策成立などを受けて景気回復と商品需要拡大への期待が高まり、エネルギーセクター、穀物セクターをはじめとして全般的に上昇しました。

外国為替市場は、新型コロナウイルスの感染拡大を受けたFRB（米連邦準備理事会）による大規模な金融緩和政策や低金利政策の長期化などを背景に、円高・米ドル安が進行しました。しかし2021年1月上旬以降は、米国の追加経済対策成立を受けて米長期金利が上昇し日米金利差拡大が意識されたことなどから、通期では円安・米ドル高となりました。

当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数（円換算ベース）に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーグ商品指数の騰落率と概ね連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

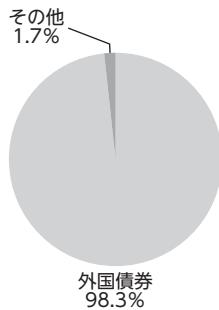
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 008	10/22/21	アイルランド 41.9%
2	SG ISSUER 023	03/31/22	ルクセンブルク 12.9%
3	SG ISSUER 020	06/30/21	ルクセンブルク 11.8%
4	SG ISSUER 022	01/31/22	ルクセンブルク 9.5%
5	SG ISSUER 021	11/30/21	ルクセンブルク 7.6%
6	CS USD COM 017	07/30/21	イギリス 5.2%

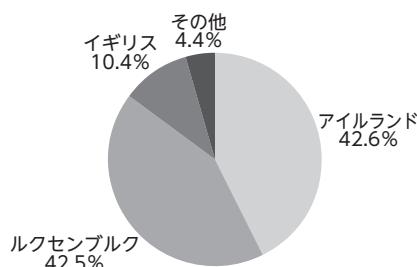
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BAR USD COM 038	08/31/21	イギリス 5.0%
8	IPATH DOW COMM 06/12/36	アメリカ	2.2%
9	ETFS ALL COMMODITIES	ジャージー	2.1%
10	_____	—	—
組入銘柄数			9

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

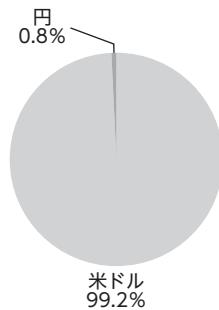
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

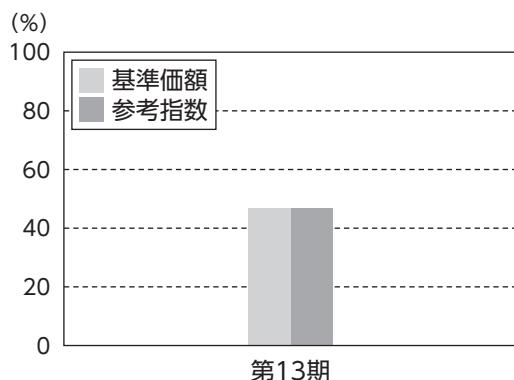


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年5月27日~2021年5月26日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	1 (1) (-) (0)	0.029 (0.029) (-) (0.000)	(c) その他費用= $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	1	0.029		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(2,944円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

			当期	
			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 175,766	千米ドル 250,673

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期				
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D
金 銭 信 託	百万円 53	百万円 53	% 100.0	百万円 53	百万円 53
コール・ローン	60,495	2,948	4.9	59,752	3,003

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区分	当期				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
アメリカ	千米ドル (注4)	千米ドル 173,777	千円 18,898,332	% 98.3	% —	% 4.4	% —
合計	(注4)	173,777	18,898,332	98.3	—	4.4	—
							93.9

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

(注2)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3)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4)額面基準の異なる銘柄を組入れているため、額面金額を表示していません。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	利	率 (%)	額面金額	当期		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル	千米ドル		
普通社債券(含む投資法人債券)						
BAR USD COM 038 08/31/21	—		7,000	8,918	969,840	2021/8/31
CS USD COM 017 07/30/21	—		7,000	9,197	1,000,206	2021/7/30
ETFS ALL COMMODITIES	—		(注2)40,000	3,784	411,510	—(注3)
IPATH DOW COMM 06/12/36	—		(注4)15,000	3,937	428,203	2036/6/12
SG ISSUER 020 06/30/21	—		15,000	20,784	2,260,260	2021/6/30
SG ISSUER 021 11/30/21	—		11,000	13,445	1,462,176	2021/11/30
SG ISSUER 022 01/31/22	—		15,000	16,837	1,831,078	2022/1/31
SG ISSUER 023 03/31/22	—		21,000	22,829	2,482,664	2022/3/31
STAR HELIOS 008 10/22/21	—		59,000	74,045	8,052,393	2021/10/22
合計					18,898,332	

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

(注2)無額面のため、取引数量を表示しております。

(注3)当銘柄は、償還期限の定めがありません。

(注4)額面は50米ドルです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 18,898,332	% 94.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,158,155	5.8
投 資 信 託 財 产 總 額	20,056,487	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(19,083,459円)の投資信託財産総額(20,056,487円)に対する比率は95.1%です。

(注2)外貨建資産は、当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=108.75円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2021年5月26日現在
(A)資 産	20,056,487,337円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	313,906,850
公 社 債(評価額)	18,898,332,487
未 収 入 金	844,248,000
(B)負 債	828,753,830
未 払 解 約 金	828,753,020
未 払 利 息	810
(C)純 資 産 總 額(A-B)	19,227,733,507
元 本	52,456,537,645
次 期 繰 越 損 益 金	△33,228,804,138
(D)受 益 權 總 口 數	52,456,537,645口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,665円

■損益の状況

項 目	当 期 期 自 2020年5月27日 至 2021年5月26日
(A)配 当 等 収 益	△123,860円
受 取 利 息	816
支 払 利 息	△124,676
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	7,659,925,795
売 買 益	7,791,076,232
売 買 損	△131,150,437
(C)そ の 他 費 用	△5,995,737
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	7,653,806,198
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△59,135,981,782
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△4,469,242,439
(G)解 約 差 損 益 金	22,722,613,885
(H)計 (D+E+F+G)	△33,228,804,138
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△33,228,804,138

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は78,780,483,845円、期中追加設定元本額は6,213,591,718円、期中一部解約元本額は32,537,537,918円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

コモディティ・オープン(SMA専用)	38,369,694,499円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,864,539,915円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,678,129,478円
コモディティ・オープン(適格機関投資家専用)	2,454,943,199円
SMTAMコモディティ・オープン	1,779,232,622円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,531,251,194円
FOFs用 グローバル・コモディティ(米ドル建て)・ファンドS(適格機関投資家専用)	1,045,504,308円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	663,375,528円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	69,866,902円

お知らせ

該当事項はありません。

ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)

運用報告書

第4期（決算日 2021年7月12日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月11日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。 別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。 iShares Gold Trust SPDR Gold Shares
組入制限	株式(新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、投資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。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ベンチマーク	投信託証券組入比率	資産総額
	期騰	中落	率			
設定日(2017年10月11日)	円 10,000	% —		10,000	% —	百万円 3,000
第1期(2018年 7月10日)	9,520	△4.8		9,624	△3.8	17,516
第2期(2019年 7月10日)	10,200	7.1		10,341	7.5	27,180
第3期(2020年 7月10日)	12,833	25.8		13,346	29.1	28,966
第4期(2021年 7月12日)	12,644	△1.5		13,227	△0.9	36,114

ベンチマークは、LBMA金価格(円ヘッジベース)です。

LBMA金価格とは、正式名称はLBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格(米ドル建て)を指します。なお、LBMAは、ロンドン貴金属市場協会(London Bullion Market Association)の略称です。「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド(ICE Benchmark Administration Limited)は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

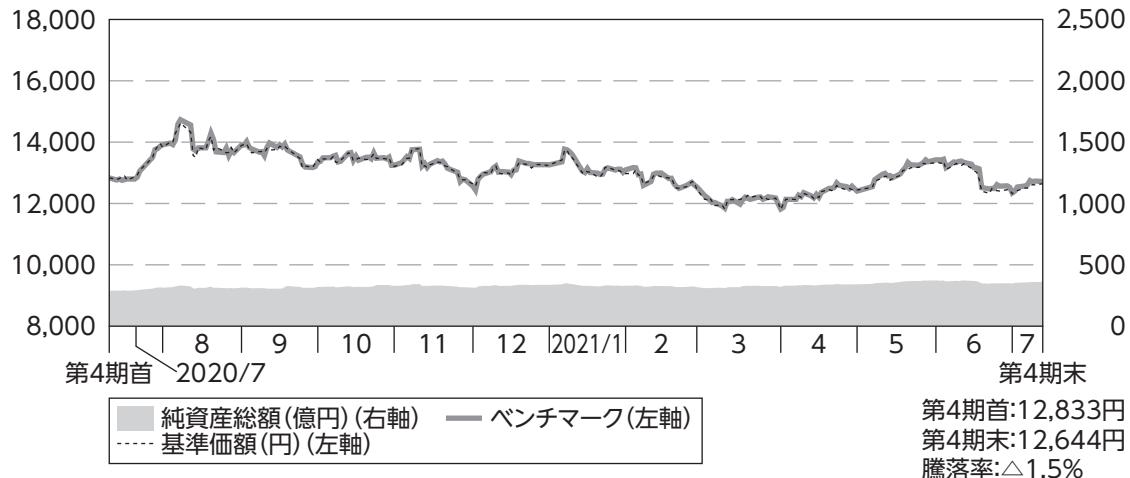
当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	ベ ン チ マー ク		投 資 信 記 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	
(当 期 首) 2020年 7月10日	円 12,833	% —	13,346	% — 99.0
7月末	13,839	7.8	14,471	8.4 96.6
8月末	13,894	8.3	14,463	8.4 99.0
9月末	13,431	4.7	13,886	4.0 99.7
10月末	13,213	3.0	13,775	3.2 98.9
11月末	12,636	△1.5	13,063	△2.1 98.9
12月末	13,260	3.3	13,789	3.3 98.9
2021年 1月末	12,975	1.1	13,620	2.1 101.2
2月末	12,455	△2.9	13,041	△2.3 100.7
3月末	11,806	△8.0	12,294	△7.9 102.6
4月末	12,440	△3.1	12,899	△3.3 98.2
5月末	13,332	3.9	13,960	4.6 99.5
6月末	12,318	△4.0	12,837	△3.8 100.7
(当 期 末) 2021年 7月12日	12,644	△1.5	13,227	△0.9 98.9

(注)騰落率は期首比です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

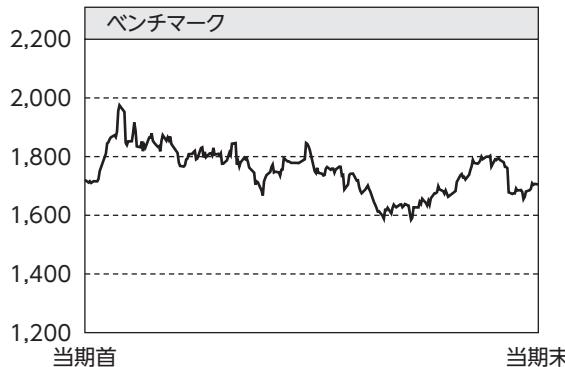


(注)ベンチマークは、2020年7月10日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)の動きを反映して、基準価額は下落しました。

投資環境



金価格は下落しました。

米中が互いの総領事館を封鎖するなど両国の対立激化懸念が高まったことなどから金に対する安全資産需要が高まり、金価格は大幅に上昇して始まりましたが、その後は一部の堅調な米経済指標が好感されたことや、新型コロナウイルスワクチンの早期実用化による経済正常化への期待が高まり金に対する安全資産需要が減退したこと、米長期金利が大幅に上昇したことなどを背景に2021年3月末にかけて金価格は軟調に推移しました。4月以降は米国の金融緩和政策が維持されるとの見方が広がり、ドル安が進行したことなどから上昇しましたが、期末にかけてはFOMC(米連邦公開市場委員会)参加者による利上げ予想時期の前倒しなどを受けてドル高が進行したことなどを背景に上昇幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

金現物に投資するETF(上場投資信託証券)の組入比率を期を通じて高位に維持し、組入外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことでベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

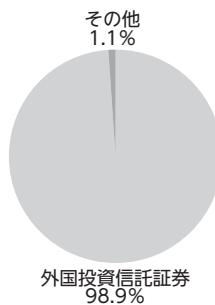
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ISHARES GOLD TRUST	アメリカ	98.9%
2	_____	—	—
3	_____	—	—
4	_____	—	—
5	_____	—	—
6	_____	—	—

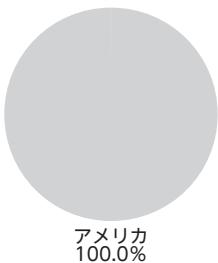
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	_____	—	—
8	_____	—	—
9	_____	—	—
10	_____	—	—

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

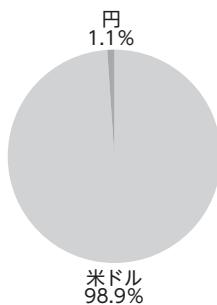
○資産別配分



○国別配分



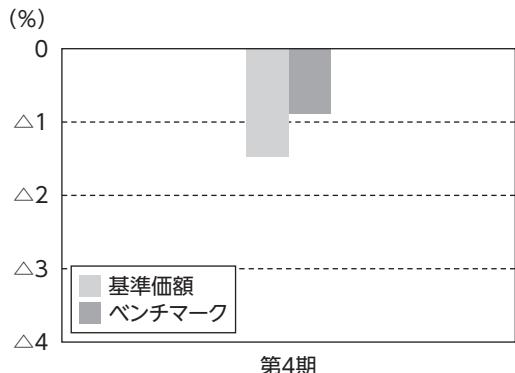
○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は、ベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、コスト要因およびキャッシュ要因(いずれもマイナス要因)などです。

今後の運用方針

主として別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標(円ヘッジベース)(以下「ベンチマーク」といいます。)に連動する投資成果を目指します。

別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。

iShares Gold Trust

SPDR Gold Shares

別に定める「ベンチマーク」とは、次のものをいいます。

LBMA金価格(円ヘッジベース)

ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年7月11日~2021年7月12日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	1円 (-) (-) (-) (-) (1) (-) (-)	0.004% (-) (-) (-) (-) (0.004) (-) (-)	(a) 売買委託手数料= $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	0 (-) (-) (-) (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 有価証券取引税= $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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) (監査費用) (その他)	2 (2) (-) (0)	0.015 (0.015) (-) (0.000)	(c) その他費用= $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	3	0.019		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(12,966円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
外 国					
アメリカ		千口	千米ドル	千口	千米ドル
ISHARES GOLD TRUST		5,027	92,830	1,771 (9,358)	32,755 (-)
小 計		5,027	92,830	1,771 (9,358)	32,755 (-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・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

■利害関係人との取引状況

区 分	買付額等A	当 期				
		うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	百万円	%	百万円	百万円
金 銭 信 託	0.005240	0.005240	100.0	0.005240	0.005240	100.0
コ ー ル・ロ ー シ	38,210	554	1.4	38,126	548	1.4

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 價 額		邦貨換算金額 (千円)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 换 算 金 額	
(アメリカ) ISHARES GOLD TRUST	15,519	9,416	千米ドル 324,216	35,718,965	
合 計	15,519	9,416	324,216	35,718,965	
銘 柄 銘 柄 数 <比 率>	1	1	-	<98.9%	

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

(注2)< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 35,718,965	% 98.9
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	401,050	1.1
投 資 信 託 財 産 総 額	36,120,015	100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(35,725,685千円)の投資信託財産総額(36,120,015千円)に対する比率は98.9%です。

(注2)外貨建資産は、当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=110.17円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2021年7月12日現在
(A)資 産	70,855,733,211円
コ ー ル・ロ ー ン 等	113,422,822
投資信託受益証券(評価額)	35,718,965,831
未 収 入 金	35,023,344,558
(B)負 債	34,741,567,791
未 払 金	34,735,717,340
未 払 解 約 金	5,850,289
未 払 利 息	162
(C)純 資 産 総 額(A-B)	36,114,165,420
元 本	28,562,552,203
次 期 繰 越 損 益 金	7,551,613,217
(D)受 益 権 総 口 数	28,562,552,203口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,644円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年7月11日 至 2021年7月12日
(A)配 当 等 収 益	△59,464円
受 取 利 息	438
支 払 利 息	△59,902
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△567,736,201
売 買 益	3,277,565,695
売 買 損	△3,845,301,896
(C)そ の 他 費 用	△4,858,677
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△572,654,342
(E)前 期 繰 越 損 益 金	6,394,161,392
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	3,060,207,794
(G)解 約 差 損 益 金	△1,330,101,627
(H) 計 (D+E+F+G)	7,551,613,217
次 期 繰 越 損 益 金(H)	7,551,613,217

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換算によるものを含みます。

(注2) (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3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は22,572,469,512円、期中追加設定元本額は9,867,819,725円、期中一部解約元本額は3,877,737,034円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

分散投資コア戦略ファンドFS	12,026,495,095円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,329,169,406円
分散投資コア戦略ファンドA	3,137,168,962円
コア投資戦略ファンド(安定型)	2,248,503,799円
SMT ゴールドインデックス・オープン(為替ヘッジあり)	2,241,421,226円
SMTAM9資産アロケーションファンド(適格機関投資家専用)	1,720,394,122円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,376,230,479円
グローバル経済コア	1,187,625,868円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	557,552,669円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	531,632,248円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	138,698,918円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	67,659,411円

お知らせ

該当事項はありません。

米国株式LSマザーファンド

運用報告書

第4期（決算日 2021年7月12日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月10日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社(SPC)の発行する米ドル建債券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指標に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指標の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	債券比率		債券先物率	純資産額
		期騰	中落率		
設定日(2017年10月10日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 0.4
第1期(2018年7月10日)	9,509	△4.9	96.5	—	13,283
第2期(2019年7月10日)	10,662	12.1	97.6	—	27,261
第3期(2020年7月10日)	10,113	△5.1	96.8	—	24,162
第4期(2021年7月12日)	9,712	△4.0	97.7	—	18,398

(注)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	債券比率		債券先物率
		騰	落率	
(当期首) 2020年7月10日	円 10,113	% —	% 96.8	% —
7月末	10,131	0.2	94.6	—
8月末	10,222	1.1	97.4	—
9月末	10,128	0.1	97.8	—
10月末	9,971	△1.4	95.8	—
11月末	9,682	△4.3	96.2	—
12月末	9,676	△4.3	96.2	—
2021年1月末	9,165	△9.4	98.7	—
2月末	8,997	△11.0	99.7	—
3月末	9,236	△8.7	93.8	—
4月末	9,628	△4.8	97.0	—
5月末	9,613	△4.9	97.8	—
6月末	9,672	△4.4	98.0	—
(当期末) 2021年7月12日	9,712	△4.0	97.7	—

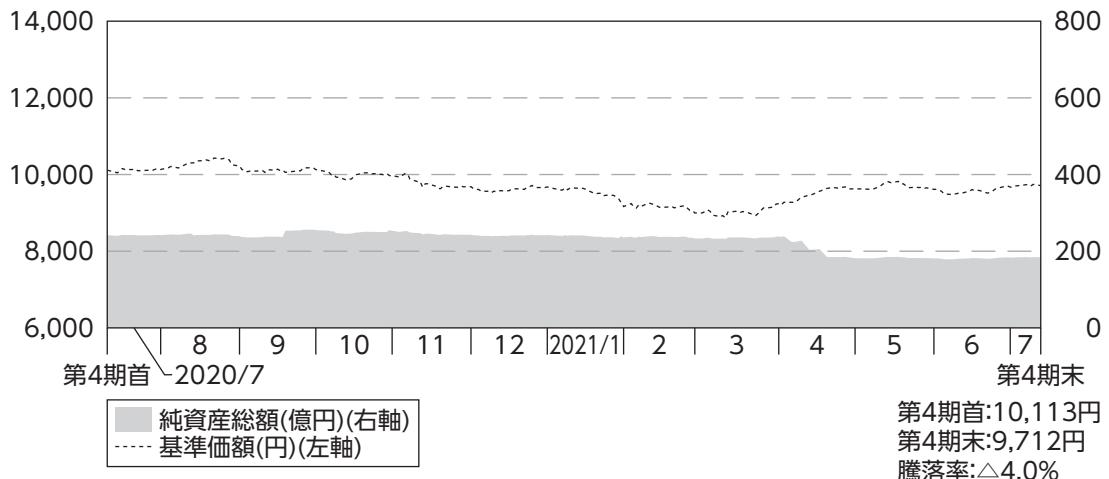
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。クオリティを重視したポートフォリオであったことや市場構造の変化から2021年1月には大きくマイナスとなるなど、基準価額の下落要因となりました。また、米ドル売り／円買いの為替ヘッジに伴うヘッジコストもマイナスに影響しました。

投資環境

当期の米国株式市場は上昇しました。期初から各国の大規模な財政出動や金融緩和政策による景気回復への期待に加え、新型コロナウイルスワクチン開発の進展などを背景に上昇基調で推移しました。米欧各国での新型コロナウイルスの新規感染者数増加や米長期金利の急上昇への警戒感などから上昇幅を縮小する場面も見られましたが、新型コロナウイルスワクチン接種の進展や良好な経済指標などが支えとなり、期末まで堅調な推移が続きました。

当ファンドのポートフォリオ

米ドル建債券の組入比率を高位に保つとともに、対円での為替ヘッジ(米ドル売り／円買い)を行い、米ドル／円の為替変動に伴うリスクの低減を図りました。米ドル建債券においては、Two Sigmaグループの運用会社が計量モデルを活用し、米国の金融商品取引所等に上場している株式等を対象にしたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行い、期前半はロング・エクスポートージャー、ショート・エクスポートージャーともに米ドル建債券の時価総額比で160%前後で推移しました。2021年1月に入り、ロング・エクスポートージャーは140%程度、ショート・エクスポートージャーは130%程度まで低下しましたが、期末にかけてはロング・エクスポートージャーは160%程度、ショート・エクスポートージャーは150%程度で推移しました。

当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

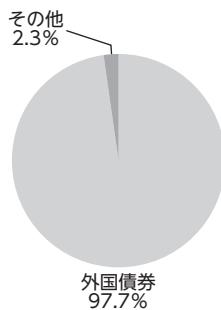
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 004 10/18/22	アイルランド	97.7%
2	_____	—	—
3	_____	—	—
4	_____	—	—
5	_____	—	—
6	_____	—	—

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	_____	—	—
8	_____	—	—
9	_____	—	—
10	_____	—	—

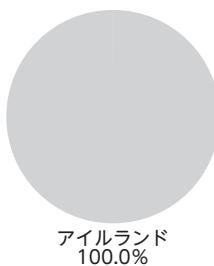
組入銘柄数 1

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

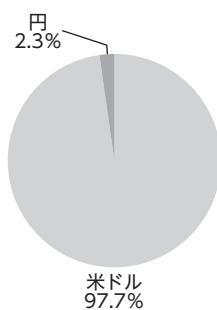
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社(SPC)の発行する米ドル建債券への投資を通じて、主として米国の金融商品取引所等に上場している株式等の買建(ロングポジション)と売建(ショートポジション)を組み合わせたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行います。

組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジにより為替変動リスクの低減を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年7月1日~2021年7月12日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (監査費用) (その他)	3 (3) (-) (-)	0.029 (0.029) (-) (-)	(c) その他費用=[期中のその他費用]/[期中の平均受益権口数]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	3	0.029		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(9,676円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

			当期	
			買付額	売付額
外 国	ア メ リ カ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 26,424	千米ドル 70,940

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 269,915	百万円 269,915	% 100.0	百万円 263,563	百万円 263,563	% 100.0
為替直物取引	2,775	2,775	100.0	7,793	7,793	100.0
金銭信託	0.048668	0.048668	100.0	0.048668	0.048668	100.0
コール・ローン	209,642	2,471	1.2	209,927	2,587	1.2

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

組入資産の明細

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区分	当期					期末		
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 154,000	千米ドル 163,244	千円 17,984,693	% 97.7	% —	% —	% —	% 97.7
合計	154,000	163,244	17,984,693	97.7	—	—	—	97.7

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

(注2)組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3)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。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	利率(%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
(アメリカ) 普通社債券(含む投資法人債券) STAR HELIOS 004 10/18/22	—	千米ドル 154,000	千米ドル 163,244	17,984,693	2022/10/18
合計				17,984,693	

(注)邦貨換算金額は、当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

項目	当期		比率
	評価額	千円	
公社債	17,984,693		% 97.7
コール・ローン等、その他	418,779		2.3
投資信託財産総額	18,403,472		100.0

(注1)当期末における外貨建純資産(17,984,693千円)の投資信託財産総額(18,403,472千円)に対する比率は97.7%です。

(注2)外貨建資産は、当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=110.17円

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当期末 2021年7月12日現在
(A) 資産	36,354,874,387円
コール・ローン等	364,972,470
公社債(評価額)	17,984,693,717
未収入金	18,005,208,200
(B) 負債	17,955,967,740
未払資金	17,951,401,900
未払解約金	4,565,284
未払利息	556
(C) 純資産総額(A-B)	18,398,906,647
元本	18,944,877,100
次期繰越損益金	△545,970,453
(D) 受益権総口数	18,944,877,100口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,712円

■損益の状況

項目	当期 自2020年7月11日 至2021年7月12日
(A)配当等収益	△315,692円
受取利息	2,715
支払利息	△318,407
(B)有価証券売買損益	△1,136,777,837
売買益	2,386,709,067
売買損	△3,523,486,904
(C)その他費用	△6,603,910
(D)当期損益金(A+B+C)	△1,143,697,439
(E)前期繰越損益金	270,963,441
(F)追加信託差損益金	△95,804,870
(G)解約差損益金	422,568,415
(H)計(D+E+F+G)	△545,970,453
次期繰越損益金(H)	△545,970,453

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)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3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は23,891,809,833円、期中追加設定元本額は4,111,127,112円、期中一部解約元本額は9,058,059,845円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	12,253,598,460円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,194,805,213円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,868,581,812円
コア投資戦略ファンド(切替型)	856,603,646円
FOFs米国株式LSファンド(S適合機関投資家専用)	601,984,447円
米国株式LSファンド(SMA専用)	495,037,942円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	347,642,415円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	295,448,402円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	31,174,763円

お知らせ

該当事項はありません。

コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日 2021年5月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2019年7月8日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	債券比率		債券先物率	純資産額
		期騰	中落		
設定日(2019年7月8日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 2,500
第1期(2020年5月26日)	11,113	11.1	98.0	—	10,908
第2期(2021年5月26日)	11,168	0.5	98.9	—	20,334

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	債券比率		債券先物率
		騰	落	
(当期首) 2020年5月26日	円 11,113	% —	% 98.0	% —
5月末	11,155	0.4	98.1	—
6月末	11,228	1.0	98.5	—
7月末	11,294	1.6	98.4	—
8月末	11,019	△0.8	98.1	—
9月末	11,229	1.0	98.8	—
10月末	10,984	△1.2	98.9	—
11月末	11,231	1.1	98.8	—
12月末	11,268	1.4	98.7	—
2021年1月末	11,121	0.1	98.9	—
2月末	11,035	△0.7	99.0	—
3月末	11,135	0.2	98.2	—
4月末	11,039	△0.7	98.9	—
(当期末) 2021年5月26日	11,168	0.5	98.9	—

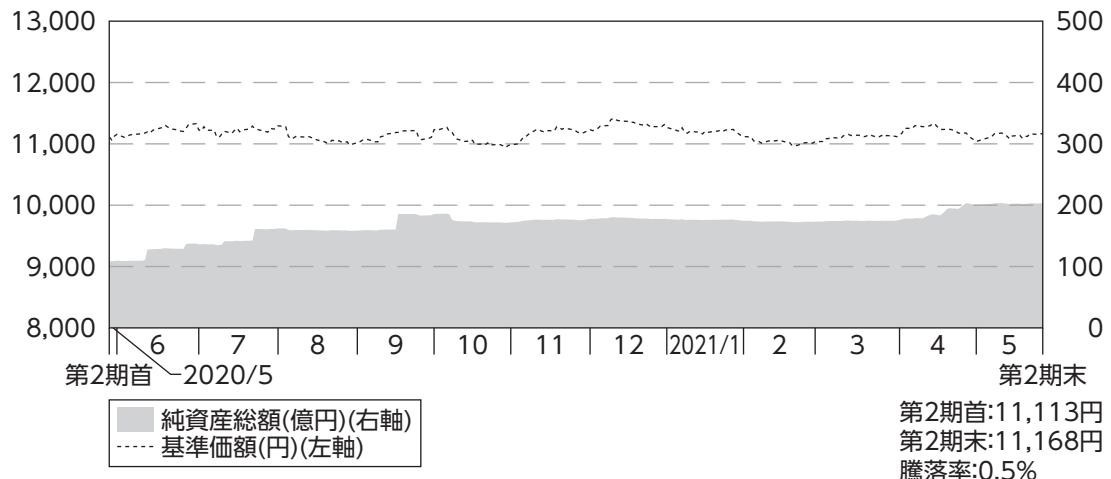
(注1)騰落率は期首比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、ブルームバーグ商品フォワード指数※の騰落率がブルームバーグ商品指数の騰落率を上回ったため、前期末比で上昇しました。

※ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)および構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数です。

投資環境

商品市場は、各国中央銀行による大規模な金融緩和や新型コロナウイルスワクチンの実用化、米国の追加経済対策成立などを受けて景気回復と商品需要拡大への期待が高まり、エネルギーセクター、穀物セクターを中心として全般的に上昇しました。

エネルギーセクターでは、新型コロナウイルス感染拡大防止に向けた制限措置の緩和などに伴い、当初は期先物の上昇幅が期近物を上回る展開となりました。しかし根強い先行き不透明感から主要産油国が協調減産を維持する中で、2021年に入ってからは寒波などの気象要因により足元の需給逼迫懸念が強まったこともあり、期近物を中心に上昇しました。その後2021年4月以降は先行きの需要回復見通しから、再び期先物の上昇幅が期近物を上回りました。

当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券*への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とブルームバーグ商品フォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指して運用を行いました。

*主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値と、ブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券です。なお、夫々の指数騰落率に乗じる一定数は同値です。

当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

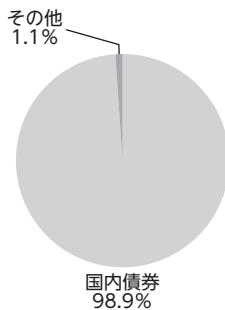
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 07/13/21	アイルランド	98.9%
2	_____	—	—
3	_____	—	—
4	_____	—	—
5	_____	—	—
6	_____	—	—

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	_____	—	—
8	_____	—	—
9	_____	—	—
10	_____	—	—

組入銘柄数 1

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

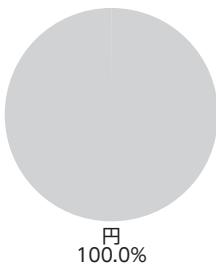
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数(以下、「フォワード指数^{※1}」といいます。)の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券^{※2}への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。

※1 この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。

※2 運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することができます。なお、この場合、夫々の指標騰落率に乗じる一定数は同値とします。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年5月27日~2021年5月26日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (監査費用) (その他)	3 (3) (-) (0)	0.026 (0.026) (-) (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]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	3	0.026		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(11,144円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当期	
		買付額	売付額
国内	社債券(投資法人債券を含む)	千円	千円
		10,465,123	1,068,210

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 41	百万円 41	% 100.0	百万円 41	百万円 41	% 100.0
コール・ローン	77,513	4,930	6.4	77,476	4,981	6.4

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区分	当期						末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちB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
普通社債券 (含む投資法人債券)	千円 17,930,000 (17,930,000)	千円 20,113,874 (20,113,874)	% 98.9 (98.9)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 98.9 (98.9)
合計	17,930,000 (17,930,000)	20,113,874 (20,113,874)	98.9 (98.9)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	98.9 (98.9)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 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。

(B) 個別銘柄開示

銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	当期		末
			評価額(千円)	償還年月日	
普通社債券(含む投資法人債券) STAR HELIOS 0% 07/13/21	0	17,930,000	20,113,874	2021/7/13	
合計		17,930,000	20,113,874		

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 20,113,874	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	251,547	1.2
投 資 信 託 財 产 總 額	20,365,421	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項 目	当 期 末 2021年5月26日現在
(A)資 産	20,365,421,938円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	251,547,938
公 社 債(評価額)	20,113,874,000
(B)負 債	31,210,209
未 払 解 約 金	31,210,000
未 払 利 息	209
(C)純 資 産 總 額(A-B)	20,334,211,729
元 本	18,208,179,315
次 期 繰 越 損 益 金	2,126,032,414
(D)受 益 權 總 口 數	18,208,179,315口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,168円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2020年5月27日 至 2021年5月26日
(A)配 当 等 收 益	△122,818円
受 取 利 息	1,075
支 払 利 息	△123,893
(B)有 価 證 券 売 買 損 益	22,193,000
売 買 益	66,304,000
売 買 損	△44,111,000
(C)そ の 他 費 用	△4,275,947
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	17,794,235
(E)前 期 繰 越 損 益 金	1,092,380,237
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	1,166,398,186
(G)解 約 差 損 益 金	△150,540,244
(H)計 (D+E+F+G)	2,126,032,414
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,126,032,414

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)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3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は9,815,977,147円、期中追加設定元本額は9,653,206,456円、期中一部解約元本額は1,261,004,288円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	11,954,581,336円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,067,900,925円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,766,479,321円
コア投資戦略ファンド(切替型)	843,205,185円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	592,719,915円
コモディティLSアルファ・ファンド(SMA専用)	352,832,552円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	325,142,098円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	275,252,897円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	30,065,086円

お知らせ

該当事項はありません。

米国株式イントラディ・トレンド戦略マザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2021年3月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2020年10月6日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主として米国株式イントラディ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・指標に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指標の開発元もしくは公表元に帰属します。

設定以来の運用実績

決算期	基準価額	債券比率		債券先物率	純資産額
		期騰	中落		
設定日(2020年10月6日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 0.4
第1期(2021年3月10日)	9,132	△8.7	98.7	—	17,580

(注)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額	債券比率		債券先物率
		騰	落	
(設定日) 2020年10月6日	円 10,000	% —	% —	% —
10月末	9,968	△0.3	98.3	—
11月末	9,421	△5.8	98.5	—
12月末	9,331	△6.7	98.5	—
2021年1月末	9,315	△6.9	97.7	—
2月末	9,162	△8.4	98.7	—
(当期末) 2021年3月10日	9,132	△8.7	98.7	—

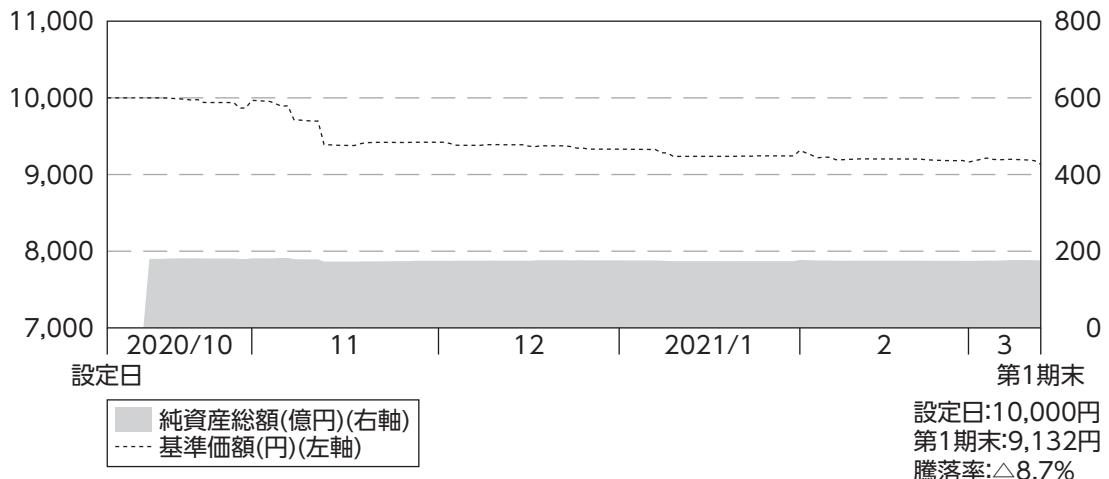
(注1)騰落率は設定日比です。

(注2)債券先物比率は「買建比率－売建比率」で算出しております。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当期の米国株式イントラディ・トレンド戦略*のリターンがマイナスとなったことから、当ファンドの基準価額は設定来て下落しました。

*米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までに解消する戦略です。

■ 投資環境

米国株式市場は、2020年10月上旬は追加経済対策の部分合意への期待などから上昇したものの、下旬にかけては与野党協議の行き詰まりによる追加経済対策成立の遅れや新型コロナウイルスの感染再拡大が懸念され下落しました。11月上旬にかけては新型コロナウイルスワクチンの良好な治験結果が示されたことを受けてワクチンの早期実用化による経済正常化への期待が高まったことなどを背景に急上昇しました。その後もFRB(米連邦準備理事会)議長が金融緩和政策の長期化を示唆したことや、議会選挙で民主党が上下両院で多数を確保し大型経済対策実現への期待が高まったことなどを背景に、堅調に推移しました。

■ 当ファンドのポートフォリオ

主として米国株式イントラディ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

○上位10銘柄

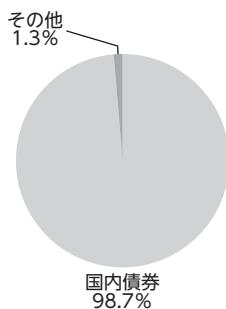
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 10/18/21	アイルランド	98.7%
2	_____	—	—
3	_____	—	—
4	_____	—	—
5	_____	—	—
6	_____	—	—

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	_____	—	—
8	_____	—	—
9	_____	—	—
10	_____	—	—

組入銘柄数 1

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

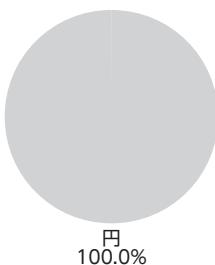
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

今後の運用方針

主として米国株式イントラディ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要	
	(2020年10月6日~2021年3月10日)			
	金額	比率		
(a) 売買委託手数料 (株式) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (投資信託証券) (商品) (先物・オプション)	-円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	-% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (新株予約権証券) (オプション証券等) (新株予約権付社債(転換社債)) (公社債) (投資信託証券)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(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]×10,000 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) (監査費用) (その他)	1 (1) (-) (-)	0.007 (0.007) (-) (-)	(c) その他費用=[期中のその他費用]/[期中の平均受益権口数]×10,000 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託預入に係る手数料等	
合計	1	0.007		

(注1)期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(9,439円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<公社債>

		当期	
		買付額	売付額
国内	社債券(投資法人債券を含む)	千円	千円
		18,957,882	—

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区分	当期					
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.011066	百万円 0.011066	% 100.0	百万円 0.011066	百万円 0.011066	% 100.0
コール・ローン	81,190	275	0.3	80,955	275	0.3

(注) 当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

組入資産の明細

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区分	当期						末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちB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
普通社債券 (含む投資法人債券)	千円 19,020,000 (19,020,000)	千円 17,346,240 (17,346,240)	% 98.7 (98.7)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 98.7 (98.7)
合計	19,020,000 (19,020,000)	17,346,240 (17,346,240)	98.7 (98.7)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	— (—)	98.7 (98.7)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 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。

(B) 個別銘柄開示

銘柄名	利率(%)	額面金額(千円)	当期		末
			評価額(千円)	償還年月日	
普通社債券(含む投資法人債券) STAR HELIOS 0% 10/18/21	0	19,020,000	17,346,240	2021/10/18	
合計		19,020,000	17,346,240		

※ 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。

投資信託財産の構成

項目	当 期 末	
	評 價 額	比 率
公 社 債	千円 17,346,240	% 98.7
コ ー ル・ロ ー ン 等、そ の 他	234,609	1.3
投 資 信 託 財 産 総 額	17,580,849	100.0

資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	当 期 末 2021年3月10日現在
(A) 資 産	17,580,849,030円
コ ー ル・ロ ー ン 等	234,609,030
公 社 債(評価額)	17,346,240,000
(B) 負 債	474,623
未 払 解 約 金	474,451
未 払 利 息	172
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	17,580,374,407
元 本	19,250,812,921
次 期 繰 越 損 益 金	△1,670,438,514
(D) 受 益 権 総 口 数	19,250,812,921口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,132円

■損益の状況

項目	当 期 自 2020年10月6日 至 2021年3月10日
(A) 配 当 等 収 益	△78,462円
受 取 利 息	692
支 払 利 息	△79,154
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,611,642,000
売 買 損	△1,611,642,000
(C) そ の 他 費 用	△1,324,977
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△1,613,045,439
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△65,997,612
(F) 解 約 差 損 益 金	8,604,537
(G) 計 (D+E+F)	△1,670,438,514
次 期 繰 越 損 益 金(G)	△1,670,438,514

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E) 追加信託差損益金であるのは、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3) (F) 解約差損益金であるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は495,000円、期中追加設定元本額は19,375,607,672円、期中一部解約元本額は125,289,751円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

分散投資コア戦略ファンドS	8,107,349,741円
ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	6,500,000,000円
分散投資コア戦略ファンドA	1,915,318,548円
コア投資戦略ファンド(成長型)	755,000,000円
コア投資戦略ファンド(安定型)	620,000,000円
米国株式イントラディ・トレンド戦略ファンド(適格機関投資家専用)	347,087,314円
コア投資戦略ファンド(切替型)	280,000,000円
米国株式イントラディ・トレンド戦略ファンド(SMA専用)	252,091,312円
FOFs用 米国株式イントラディ・トレンド戦略ファンドS(適格機関投資家専用)	206,719,065円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	159,246,941円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	100,000,000円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	8,000,000円

お知らせ

該当事項はありません。