

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

オリックス 先進国株式 マーケット・プラス・ファンド

運用報告書（全体版）

第4期（決算日 2022年4月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、ご購入いただいております「オリックス 先進国株式マーケット・プラス・ファンド」は、去る2022年4月20日に第4期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



東京都中央区日本橋室町2-4-3

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

投資信託部

電話番号 03-6880-6448

受付時間 営業日の9：00～17：00

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			債組入比率	券率	投資信託組入比率	純資産総額
		税分	込配	み騰落 金額				
(設定日) 2018年7月27日	円 10,000			円 —	% —	% —	% —	百万円 897
1期(2019年4月22日)	10,053			0	0.0		98.9	949
2期(2020年4月20日)	8,508			0	△15.4	0.0	98.2	841
3期(2021年4月20日)	12,967			0	52.4	0.0	98.4	1,364
4期(2022年4月20日)	15,373			0	18.6	0.0	97.3	1,780

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を表示しています。

(注) 設定日の純資産総額は、当初設定元本を表示しています。

(注) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注) 各組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

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

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		債組入比率	券率	投資信託組入比率	託券率
		騰落	率				
(期首) 2021年4月20日	円 12,967		% —		% 0.0		% 98.4
4月末	12,979		0.1	0.0	0.0	97.9	
5月末	13,249		2.2	0.0	0.0	99.1	
6月末	13,487		4.0	0.0	0.0	98.3	
7月末	13,614		5.0	0.0	0.0	96.1	
8月末	13,943		7.5	0.0	0.0	98.0	
9月末	13,643		5.2	0.0	0.0	97.2	
10月末	14,426		11.3	0.0	0.0	97.0	
11月末	14,953		15.3	0.0	0.0	97.1	
12月末	15,151		16.8	0.0	0.0	98.1	
2022年1月末	14,065		8.5	0.0	0.0	97.9	
2月末	13,841		6.7	0.0	0.0	97.9	
3月末	15,683		20.9	0.0	0.0	96.7	
(期末) 2022年4月20日	円 15,373		18.6	0.0	0.0	97.3	

(注) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注) 騰落率は期首比で表示しています。

(注) 各組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

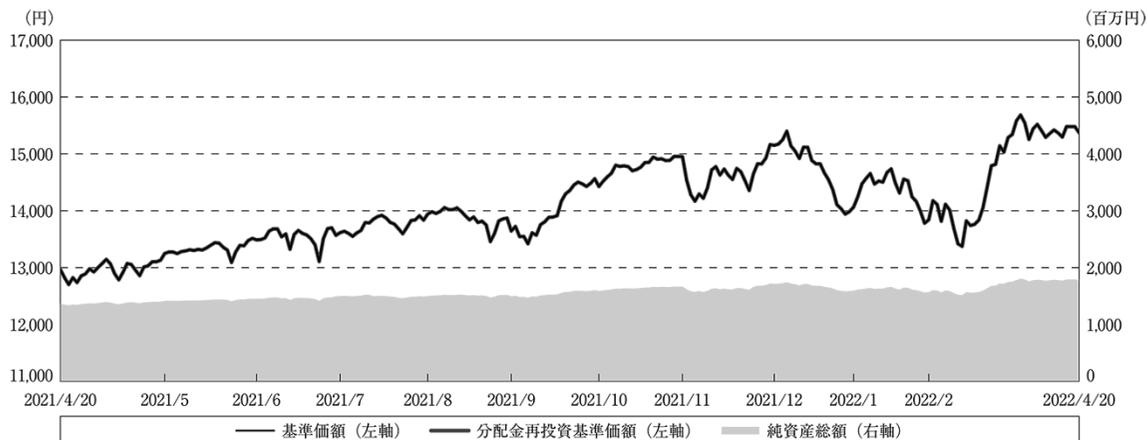
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。

(注) 騰落率、各組入比率は小数点第2位を四捨五入して表示しています。

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

○運用経過

期中の基準価額等の推移



期 首：12,967円

期 末：15,373円 (既払分配金(課税前)：0円)

騰落率： 18.6% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(課税前)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、期首(2021年4月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。なお、上記表示期間に収益分配が行われなかった場合、基準価額と分配金再投資基準価額の推移は同一のものとします。
- (注) 当ファンドは、特定のベンチマーク(運用成果の目標基準)や参考指数を設けておりません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の変動要因

当期における基準価額の変動要因は、以下の通りとなります。

当ファンドの基準価額に対するプラス要因

- ・ 当期首から2021年6月にかけて、新型コロナウイルス向けワクチン接種の進展に対する期待感や国債利回りの落ち着き、リスク選好度の改善を受けて先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 8月に、米国での好調な雇用統計やインフラ投資法案の可決、欧州や日本の好調な企業決算などを受け先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 12月に、新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の感染拡大に対する警戒感の後退や世界的なリスク選好度の改善を受け、先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 2022年3月に、原油価格の落ち着きやロシアとウクライナの和平交渉進展への期待などを受け、先進国株式市場が上昇したこと
- ・ 為替市場で、米ドルやユーロなどに対して円安が進んだこと

当ファンドの基準価額に対するマイナス要因

- ・2021年11月ならびに2022年1月から2月にかけて、インフレ率の上昇見通しや主要国／地域の中央銀行によるタカ派姿勢の強まりなどを受け、先進国株式市場が下落したこと

投資環境

<先進国株式市場>

当期首の先進国株式市場は、国／地域によってばらつきのある動きで始まりましたが、2021年5月には、上昇基調となりました。米国株式市場は、良好な企業決算などを受けて、当期首には上昇基調で始まりましたが、日本株式市場は、政府による緊急事態宣言の発出や一部国内企業の慎重な業績見通しなどが嫌気され、下落基調で始まりまして。5月には、金融引き締め観測の後退や新型コロナウイルスのワクチン接種の進展に伴う経済活動正常化への期待などを背景に、米国や欧州、日本の株式市場は上昇しました。

6月も、先進国株式市場の上昇基調が続きました。中旬から下旬には、米国での早期利上げ観測の高まりや新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念などから軟調な動きとなる場面があったものの、米回国債利回りの落ち着きや良好な欧州の経済指標、リスク選好度の改善などを受けて、米国や欧州、日本の株式市場は、月間で上昇しました。

7月の先進国株式市場は、米国や欧州の株式市場が月間で上昇したものの、日本株式市場は下落しました。米国や欧州の株式市場は、中旬に新型コロナウイルスの変異株であるデルタ株の世界的な感染拡大の懸念などから下落する場面があったものの、米回国債利回りの低下（価格は上昇）や欧州の経済活動再開の動き、欧米での好調な企業決算などを受け、月間では上昇しました。日本株式市場は、円高／米ドル安の進行や国内での新型コロナウイルスの感染再拡大への懸念などから、月間で下落する展開となりました。

8月の先進国株式市場は、月間で上昇しました。中旬には、FOMC（米国連邦公開市場委員会）議事要旨で資産購入額の縮小開始が示唆されたことなどで下落しましたが、米国での好調な雇用統計やインフラ投資法案の可決、欧州や日本の好調な企業決算などを受け、米国や欧州、日本の株式市場は上昇しました。

9月の先進国株式市場では、欧米の株式市場が軟調だった一方で、日本株式市場は上昇しました。米国株式市場が、金融政策に対する懸念や中国の大手不動産会社を巡る懸念、米回国債利回りの上昇（価格は下落）などを受けて下落する中で、欧州株式市場も、米国株式市場の下落や混戦となったドイツの総選挙、欧州国債利回りの上昇（価格は下落）などを受けて下落しました。一方、日本株式市場は、衆議院選挙における与党の苦戦見通しの後退や自民党総裁選挙に対する期待感などから、相対的に堅調な動きとなりました。

10月には、9月の動きが一転し、欧米の株式市場が上昇した一方で、日本株式市場は下落しました。米国上院における債務上限の短期的な引き上げに関する法案の可決や米国企業の良好な決算などを受けて米国株式市場は、月間を通じてほぼ上昇基調となりました。欧州株式市場はエネルギー価格上昇への懸念などから上旬こそ軟調な動きだったものの、天然ガス価格の落ち着きや欧州企業の良好な決算発表などから、中旬以降は上昇基調となりました。日本株式市場は、中国の大手不動産会社を巡る懸念や世界的なインフレ懸念などから下落し、中旬以降に持ち直す場面がありました。

が、上旬の下落が響き、月間でも下落して取引を終えました。

11月の先進国株式市場は、総じて下落する展開となりました。上旬には、早期利上げ見通しの後退や米欧の好調な企業決算などを受けて、米国や欧州の株式市場が上昇して始まったほか、日本でも、10月の衆議院選挙における与党の勝利などを受けて、株式市場は上昇して始まりました。その後は、米国でインフレ懸念が高まったことや、下旬に新型コロナウイルスの変異株であるオミクロン株の感染拡大に対する懸念が強まったことで、下落基調となりました。

12月の先進国株式市場は、月間で上昇しました。中旬にはFRB（米国連邦準備制度理事会）のタカ派姿勢の強まりやBOE（イングランド銀行）の利上げなどを受けて下落したものの、オミクロン株の感染拡大に対する警戒感の後退や世界的なリスク選好度の改善を受け、米国や欧州の株式市場が上昇したほか、日本株式市場も月間で上昇しました。

2022年1月の先進国株式市場は、月間を通じてほぼ下落基調となりました。FRBのタカ派姿勢の強まりが影響したほか、下旬にはウクライナ情勢を巡る地政学的リスクの高まりを受け、米国や欧州、日本などの株式市場は下落しました。

2月に入っても、世界的なインフレ率の上昇や国債利回りの上昇（価格は下落）などを受けて、米国や欧州の株式市場は下落基調が続きました。日本株式市場は、上旬には好決算銘柄を中心に上昇したものの、中旬にはウクライナ情勢への懸念などから下落に転じました。下旬にロシアがウクライナに侵攻したことや米欧が対ロシア制裁の実施に踏み切ったことで、先進国株式市場は下落しました。

3月の先進国株式市場は、欧州株式市場が小幅に下落したものの、堅調な推移となりました。上旬には、原油価格の高騰などが嫌気され、先進国株式市場は総じて下落しました。中旬以降、原油価格の落ち着きやロシアとウクライナの和平交渉進展への期待などから上昇基調に転じ、米国や日本の株式市場は月間で上昇したものの、欧州株式市場は小幅ながら下落して取引を終えました。

4月も、インフレ率の上昇基調に落ち着きが見えない中でFRBやECB（欧州中央銀行）など主要国／地域の中央銀行がタカ派姿勢を強めるとともに、ロシアとウクライナとの情勢の緊迫感が高まるなど、不透明要因が続いており、先進国の株式市場は軟調な動きが続く中で、当期末を迎えました。

<為替市場>

当期首に108円台前半だった円／米ドルレートは、2021年9月頃まで110円を挟んだ限定的な動きとなっていました。10月以降は円安／米ドル高の動きとなり、インフレ率の上昇に伴ってFRBと日銀（日本銀行）の金融政策の違いが鮮明になるとともに円安／米ドル高が加速し、129円台半ばで当期末を迎えました。また、当期首に130円台前半だった円／ユーロレートは、127円台後半から133円台後半での推移を続けていましたが、ECBのタカ派姿勢を受け、2022年3月以降は円安／ユーロ高の動きが強まり、当期末には139円台後半となりました。

<日本短期金融市場>

国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、断続的な日銀（日本銀行）の買入オペの影響等から、期を通じて0%を下回る水準で推移し、日銀による長短金利操作付き量的・質的金融緩和の影響もあり、期末時点においては-0.1079%程度の水準となりました。

当ファンドのポートフォリオ

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

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

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

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

運用方針に則り、先進国の株式を中心とした運用を行いました。当期を通じて、米国株式に65%以上を投資したほか、カナダに3～4%程度を投資するなど、北米地域の株式に70%程度を投資しました。また、当期首には7%を超えていた日本株式への配分は、当期末には6%程度としました。英国株式への配分は、当期首には4%をやや下回っていましたが、当期末には4%を上回る水準としました。残りの部分については、フランスやドイツなど欧州株式を中心に組入れた運用を行いました。セクター別では、情報技術や金融のほか、ヘルスケアや一般消費財・サービス、生活必需品、資本財・サービスといったセクターを中心に、分散した形での運用を行いました。

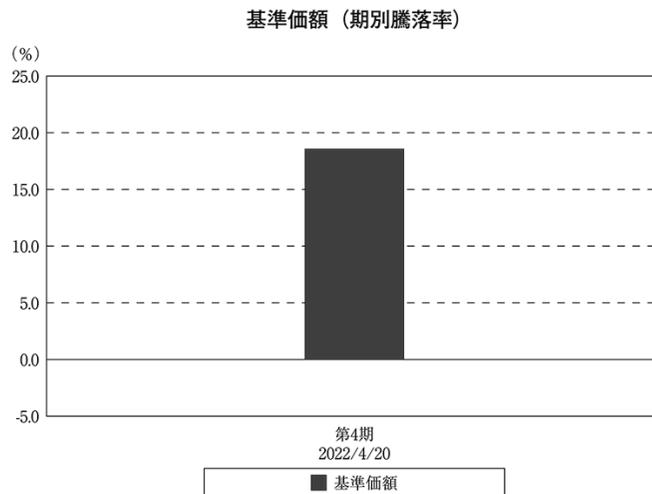
Shinseiショートターム・マザー・ファンド

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

当ファンドのベンチマークとの差異

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

右記のグラフは、期中の期別基準価額騰落率です。



（注）基準価額の騰落率は分配金（課税前）込みです。

分配金

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

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第4期
	2021年4月21日～ 2022年4月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	5,373

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

○今後の運用方針

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

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

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

Shinseiショートターム・マザー・ファンド

2%の「物価安定の目標」の実現と安定的な持続に向け、日銀は金融緩和を継続していくものと想定しています。ウクライナ情勢が日本の経済・物価に及ぼす影響については不確実性が高い一方で、内外における新型コロナウイルス感染症の影響については引き続き注意が必要であることから、当面の間、低水準の金利環境が継続するものとみています。Shinseiショートターム・マザー・ファンドでは、これまでと同様、当初の運用方針に基づき、国庫短期証券等に投資する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年4月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	95	0.671	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(31)	(0.220)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(59)	(0.418)	交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	20	0.144	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(6)	(0.044)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 ）	(14)	(0.100)	法定開示資料の印刷にかかる費用
合 計	115	0.815	
期中の平均基準価額は、14,086円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

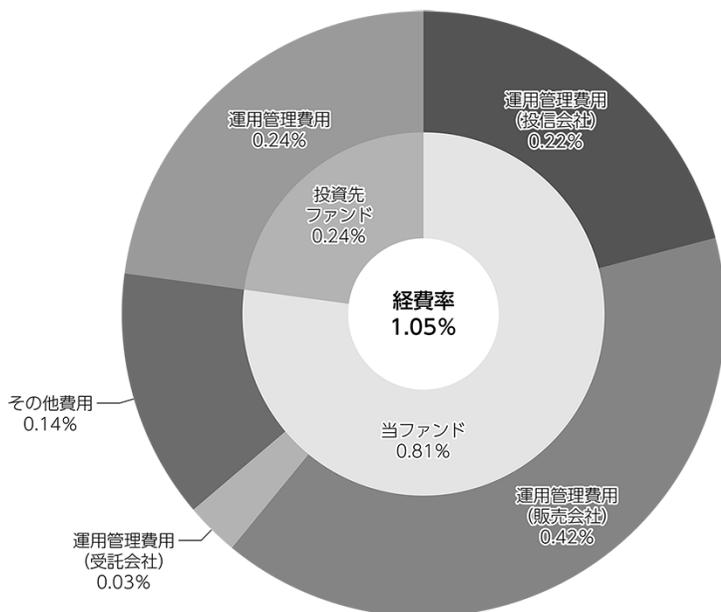
(注) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（親投資信託を除く）が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した経費率（年率）は1.05%です。



(単位:%)

経費率 (①+②)	1.05
①当ファンドの費用の比率	0.81
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.24

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2021年4月21日～2022年4月20日)

投資信託証券

銘	柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
(邦貨建) 外国	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY	口	千円	口	千円
		10,268	153,000	2,775	40,000

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未满是切捨てて表示しています。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

当期中における売買及び取引はありません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月21日～2022年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Developed Enhanced Index Equities - I JPY	99,251	106,744	1,732,067	97.3
	合 計	99,251	106,744	1,732,067	97.3

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨てて表示しています。

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

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
	Shinseiショートターム・マザー・ファンド	90	90	89

(注) 口数・評価額の単位未满是切捨てて表示しています。

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

○投資信託財産の構成

(2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	1,732,067	96.9
Shinseiショートターム・マザー・ファンド	89	0.0
コール・ローン等、その他	55,289	3.1
投資信託財産総額	1,787,445	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てて表示しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月20日現在)

○損益の状況 (2021年4月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,787,445,632
コール・ローン等	55,288,170
投資証券(評価額)	1,732,067,804
Shinseiショートターム・マザー・ファンド(評価額)	89,658
(B) 負債	6,697,347
未払信託報酬	5,531,869
未払利息	106
その他未払費用	1,165,372
(C) 純資産総額(A-B)	1,780,748,285
元本	1,158,345,898
次期繰越損益金	622,402,387
(D) 受益権総口数	1,158,345,898口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,373円

(注) 当期運用報告書作成時点では監査未了です。

(注) 当ファンドの期首元本額は1,052,024,948円、期中追加設定元本額は208,817,613円、期中一部解約元本額は102,496,663円です。

(注) 1口当たり純資産額は1.5373円です。

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 28,131
支払利息	△ 28,131
(B) 有価証券売買損益	266,212,758
売買益	277,136,869
売買損	△ 10,924,111
(C) 信託報酬等	△ 12,660,588
(D) 当期損益金(A+B+C)	253,524,039
(E) 前期繰越損益金	282,126,030
(F) 追加信託差損益金	86,752,318
(配当等相当額)	(60,419,470)
(売買損益相当額)	(26,332,848)
(G) 計(D+E+F)	622,402,387
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	622,402,387
追加信託差損益金	86,752,318
(配当等相当額)	(60,419,470)
(売買損益相当額)	(26,332,848)
分配準備積立金	535,678,200
繰越損益金	△ 28,131

(注) 当期運用報告書作成時点では監査未了です。

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0.0円)、費用控除後の有価証券等損益額(253,538,561円)、収益調整金(86,724,187円)および分配準備積立金(282,139,639円)より分配対象収益は622,402,387円(10,000口当たり5,373円)ですが、当期に分配した金額はありません。

投資先ファンドの概要

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

保有有価証券

(2021年12月末現在)

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
公的な取引所への上場が認められた有価証券ならびに短期金融商品株式				
<i>オーストラリア</i>				
Aristocrat Leisure Ltd.	豪ドル	864	24,067	0.03
ASX Ltd.	豪ドル	303	17,996	0.02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	豪ドル	5,911	103,963	0.14
BHP Group Ltd.	豪ドル	4,389	116,451	0.15
Brambles Ltd.	豪ドル	2,519	17,119	0.02
Coles Group Ltd.	豪ドル	6,781	77,776	0.10
Commonwealth Bank of Australia	豪ドル	2,322	149,938	0.20
Dexus, REIT	豪ドル	4,447	31,616	0.04
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	豪ドル	1,264	95,382	0.13
Endeavour Group Ltd.	豪ドル	1,888	8,136	0.01
Fortescue Metals Group Ltd.	豪ドル	9,024	110,829	0.15
Goodman Group, REIT	豪ドル	1,940	32,868	0.04
GPT Group (The), REIT	豪ドル	8,169	28,307	0.04
Medibank Pvt Ltd.	豪ドル	14,515	31,088	0.04
Rio Tinto Ltd.	豪ドル	622	39,810	0.05
Santos Ltd.	豪ドル	4,415	17,811	0.02
Sonic Healthcare Ltd.	豪ドル	783	23,343	0.03
Stockland, REIT	豪ドル	33,156	89,878	0.12
Suncorp Group Ltd.	豪ドル	7,845	55,522	0.07
Telstra Corp. Ltd.	豪ドル	8,197	21,906	0.03
Treasury Wine Estates Ltd.	豪ドル	8,072	63,890	0.09
Wesfarmers Ltd.	豪ドル	1,779	67,446	0.09
Woodside Petroleum Ltd.	豪ドル	1,412	19,797	0.03
Woolworths Group Ltd.	豪ドル	1,888	45,880	0.06
			<u>1,290,819</u>	<u>1.70</u>
<i>オーストリア</i>				
Erste Group Bank AG	ユーロ	496	20,510	0.03
Raiffeisen Bank International AG	ユーロ	2,583	66,848	0.09
			<u>87,358</u>	<u>0.12</u>
<i>ベルギー</i>				
Solvay SA	ユーロ	48	4,906	0.01
UCB SA	ユーロ	302	30,306	0.04
Umicore SA	ユーロ	507	18,125	0.02
			<u>53,337</u>	<u>0.07</u>
<i>バミューダ</i>				
Arch Capital Group Ltd.	米ドル	716	27,986	0.04
Bunge Ltd.	米ドル	356	29,226	0.04
Everest Re Group Ltd.	米ドル	81	19,511	0.03
Hongkong Land Holdings Ltd.	米ドル	22,400	102,427	0.13

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
IHS Markit Ltd.	米ドル	528	61,715	0.08
Jardine Matheson Holdings Ltd.	米ドル	300	14,512	0.02
Kerry Properties Ltd.	香港ドル	13,500	30,910	0.04
			<u>286,287</u>	<u>0.38</u>
<i>カナダ</i>				
Agnico Eagle Mines Ltd.	カナダ・ドル	363	16,979	0.02
AltaGas Ltd.	カナダ・ドル	6,320	120,156	0.16
Bank of Montreal	カナダ・ドル	2,169	205,643	0.27
Bank of Nova Scotia (The)	カナダ・ドル	1,807	112,650	0.15
Barrick Gold Corp.	カナダ・ドル	2,780	46,545	0.06
Bausch Health Cos., Inc.	カナダ・ドル	615	14,959	0.02
Canadian Imperial Bank of Commerce	カナダ・ドル	664	68,159	0.09
Canadian Pacific Railway Ltd.	米ドル	475	30,049	0.04
Canadian Pacific Railway Ltd.	カナダ・ドル	913	57,826	0.08
Canadian Tire Corp. Ltd. 'A'	カナダ・ドル	230	29,052	0.04
Canadian Utilities Ltd. 'A'	カナダ・ドル	1,200	30,650	0.04
CGI, Inc.	カナダ・ドル	351	27,331	0.04
CI Financial Corp.	カナダ・ドル	5,026	92,511	0.12
Constellation Software, Inc.	カナダ・ドル	27	44,114	0.06
Fairfax Financial Holdings Ltd.	カナダ・ドル	317	137,317	0.18
First Quantum Minerals Ltd.	カナダ・ドル	886	18,670	0.02
George Weston Ltd.	カナダ・ドル	130	13,273	0.02
Hydro One Ltd., Reg. S	カナダ・ドル	4,978	114,049	0.15
IGM Financial, Inc.	カナダ・ドル	816	25,915	0.03
Intact Financial Corp.	カナダ・ドル	283	32,393	0.04
Kinross Gold Corp.	カナダ・ドル	13,804	70,536	0.09
Loblaw Cos. Ltd.	カナダ・ドル	952	68,687	0.09
Magna International, Inc.	カナダ・ドル	534	38,049	0.05
Metro, Inc.	カナダ・ドル	383	17,949	0.02
National Bank of Canada	カナダ・ドル	500	33,569	0.04
Nutrien Ltd.	カナダ・ドル	2,389	158,130	0.21
Open Text Corp.	カナダ・ドル	1,353	56,552	0.07
Pembina Pipeline Corp.	カナダ・ドル	819	21,877	0.03
Power Corp. of Canada	カナダ・ドル	1,151	33,493	0.04
Rogers Communications, Inc. 'B'	カナダ・ドル	478	20,042	0.03
Royal Bank of Canada	カナダ・ドル	1,831	171,124	0.23
Shopify, Inc. 'A'	カナダ・ドル	102	123,674	0.16
Teck Resources Ltd. 'B'	カナダ・ドル	1,123	28,480	0.04
Toromont Industries Ltd.	カナダ・ドル	1,574	125,310	0.17
Toronto-Dominion Bank (The)	カナダ・ドル	2,746	185,392	0.24
Tourmaline Oil Corp.	カナダ・ドル	1,062	30,194	0.04
Waste Connections, Inc.	米ドル	414	49,609	0.07
WSP Global, Inc.	カナダ・ドル	190	24,289	0.03
			<u>2,495,197</u>	<u>3.28</u>

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
ケイマン諸島				
CK Asset Holdings Ltd.	香港ドル	19,302	107,004	0.14
CK Hutchison Holdings Ltd.	香港ドル	5,000	28,367	0.04
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd.	香港ドル	224,000	31,581	0.04
Sea Ltd., ADR	米ドル	112	22,033	0.03
SITC International Holdings Co. Ltd.	香港ドル	8,000	25,446	0.03
			<u>214,431</u>	<u>0.28</u>
キュラソー				
Schlumberger NV	米ドル	1,911	50,329	0.07
			<u>50,329</u>	<u>0.07</u>
デンマーク				
AP Moller - Maersk A/S 'A'	デンマーク・クローネ	52	152,275	0.20
AP Moller - Maersk A/S 'B'	デンマーク・クローネ	4	12,612	0.02
Carlsberg A/S 'B'	デンマーク・クローネ	159	24,146	0.03
Danske Bank A/S	デンマーク・クローネ	1,474	22,385	0.03
Genmab A/S	デンマーク・クローネ	120	42,433	0.06
Novo Nordisk A/S 'B'	デンマーク・クローネ	3,411	337,084	0.44
Novozymes A/S 'B'	デンマーク・クローネ	443	31,997	0.04
Pandora A/S	デンマーク・クローネ	1,119	122,679	0.16
			<u>745,611</u>	<u>0.98</u>
フィンランド				
Fortum OYJ	ユーロ	733	19,784	0.03
Kesko OYJ 'B'	ユーロ	2,853	83,707	0.11
Kone OYJ 'B'	ユーロ	541	34,104	0.05
Nokia OYJ	ユーロ	16,921	94,318	0.12
Nordea Bank Abp	ユーロ	2,347	25,315	0.03
Nordea Bank Abp	スウェーデン・クローナ	4,586	49,218	0.06
			<u>306,446</u>	<u>0.40</u>
フランス				
Alstom SA	ユーロ	408	12,738	0.02
BNP Paribas SA	ユーロ	2,885	175,321	0.23
Capgemini SE	ユーロ	324	69,822	0.09
Carrefour SA	ユーロ	5,838	94,021	0.12
Cie de Saint-Gobain	ユーロ	790	48,877	0.06
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	ユーロ	1,012	145,880	0.19
Danone SA	ユーロ	1,012	55,245	0.07
Dassault Systemes SE	ユーロ	985	51,525	0.07
Edenred	ユーロ	378	15,335	0.02
Electricite de France SA	ユーロ	1,129	11,663	0.02
Engie SA	ユーロ	2,620	34,097	0.04
EssilorLuxottica SA	ユーロ	439	82,198	0.11
Faurecia SE	ユーロ	63	2,635	—
Hermes International	ユーロ	45	69,120	0.09
Kering SA	ユーロ	115	81,294	0.11

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Klepierre SA, REIT	ユーロ	1,339	27,918	0.04
La Francaise des Jeux SAEM, Reg. S	ユーロ	561	21,845	0.03
Legrand SA	ユーロ	383	39,411	0.05
L'Oreal SA	ユーロ	374	155,939	0.20
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	ユーロ	378	274,806	0.36
Pernod Ricard SA	ユーロ	313	66,200	0.09
Publicis Groupe SA	ユーロ	2,275	134,680	0.18
Rexel SA	ユーロ	6,237	111,206	0.15
Sanofi	ユーロ	2,729	241,735	0.32
Schneider Electric SE	ユーロ	810	139,693	0.18
Societe Generale SA	ユーロ	4,567	137,946	0.18
Teleperformance	ユーロ	89	34,888	0.05
TotalEnergies SE	ユーロ	3,156	140,852	0.19
Veolia Environnement SA	ユーロ	903	29,131	0.04
Vinci SA	ユーロ	742	68,939	0.09
Vivendi SE	ユーロ	1,353	16,087	0.02
			<u>2,591,047</u>	<u>3.41</u>
<i>ドイツ</i>				
Allianz SE	ユーロ	622	129,158	0.17
BASF SE	ユーロ	1,394	86,121	0.11
Bayer AG	ユーロ	1,464	68,808	0.09
Bayerische Motoren Werke AG	ユーロ	451	39,909	0.05
Beiersdorf AG	ユーロ	178	16,088	0.02
Brenntag SE	ユーロ	284	22,601	0.03
Continental AG	ユーロ	175	16,294	0.02
Covestro AG, Reg. S	ユーロ	342	18,536	0.02
Daimler AG	ユーロ	1,174	79,351	0.10
Daimler Truck Holding AG	ユーロ	1,298	41,912	0.06
Deutsche Bank AG	ユーロ	3,626	39,951	0.05
Deutsche Post AG	ユーロ	1,474	83,340	0.11
Deutsche Telekom AG	ユーロ	4,863	79,267	0.10
E.ON SE	ユーロ	3,589	43,757	0.06
Fresenius SE & Co. KGaA	ユーロ	628	22,231	0.03
GEA Group AG	ユーロ	2,436	117,147	0.15
HeidelbergCement AG	ユーロ	282	16,785	0.02
HelloFresh SE	ユーロ	279	18,844	0.03
Henkel AG & Co. KGaA	ユーロ	66	4,534	0.01
Merck KGaA	ユーロ	666	151,182	0.20
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	ユーロ	204	53,142	0.07
Porsche Automobil Holding SE Preference	ユーロ	97	8,094	0.01
Puma SE	ユーロ	169	18,168	0.02
SAP SE	ユーロ	1,369	170,988	0.23
Sartorius AG Preference	ユーロ	51	30,355	0.04
Siemens AG	ユーロ	979	149,474	0.20

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Siemens Energy AG	ユーロ	570	12,819	0.02
Siemens Healthineers AG, Reg. S	ユーロ	392	25,801	0.03
Volkswagen AG Preference	ユーロ	276	48,985	0.07
Vonovia SE	ユーロ	1,084	52,574	0.07
			<u>1,666,216</u>	<u>2.19</u>
ガーンジー				
Amdocs Ltd.	米ドル	1,664	109,509	0.14
			<u>109,509</u>	<u>0.14</u>
香港				
AIA Group Ltd.	香港ドル	4,000	35,461	0.05
Link REIT	香港ドル	3,348	25,924	0.03
Sino Land Co. Ltd.	香港ドル	88,000	96,378	0.13
Sun Hung Kai Properties Ltd.	香港ドル	1,500	16,005	0.02
Swire Properties Ltd.	香港ドル	13,600	29,974	0.04
			<u>203,742</u>	<u>0.27</u>
アイルランド				
Accenture plc 'A'	米ドル	1,199	437,078	0.58
Alllegion plc	米ドル	148	17,236	0.02
CRH plc	ユーロ	1,268	58,987	0.08
Eaton Corp. plc	米ドル	543	82,520	0.11
Horizon Therapeutics plc	米ドル	316	29,944	0.04
James Hardie Industries plc, CDI	豪ドル	917	32,421	0.04
Jazz Pharmaceuticals plc	米ドル	83	9,299	0.01
Johnson Controls International plc	米ドル	2,517	179,966	0.24
Linde plc	米ドル	703	214,158	0.28
Medtronic plc	米ドル	504	45,848	0.06
Pentair plc	米ドル	335	21,513	0.03
Seagate Technology Holdings plc	米ドル	338	33,580	0.04
Smurfit Kappa Group plc	ユーロ	426	20,635	0.03
Trane Technologies plc	米ドル	355	63,068	0.08
			<u>1,246,253</u>	<u>1.64</u>
マン島				
Entain plc	英ポンド	1,056	21,168	0.03
			<u>21,168</u>	<u>0.03</u>
イスラエル				
Bank Hapoalim BM	イスラエル・新シェケル	3,417	30,990	0.04
Bank Leumi Le-Israel BM	イスラエル・新シェケル	14,847	140,314	0.19
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	イスラエル・新シェケル	75,453	109,553	0.14
Check Point Software Technologies Ltd.	米ドル	1,023	104,855	0.14
ICL Group Ltd.	イスラエル・新シェケル	8,846	75,003	0.10
Nice Ltd.	イスラエル・新シェケル	93	25,006	0.03
			<u>485,721</u>	<u>0.64</u>
イタリア				
Assicurazioni Generali SpA	ユーロ	1,489	27,740	0.04

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Enel SpA	ユーロ	12,118	85,383	0.11
Eni SpA	ユーロ	4,048	49,467	0.06
Intesa Sanpaolo SpA	ユーロ	14,294	32,505	0.04
Moncler SpA	ユーロ	312	19,974	0.03
Snam SpA	ユーロ	3,471	18,396	0.02
Terna - Rete Elettrica Nazionale	ユーロ	1,633	11,617	0.02
UniCredit SpA	ユーロ	3,166	42,880	0.06
UnipolSai Assicurazioni SpA	ユーロ	6,287	15,592	0.02
			303,554	0.40
<i>日本</i>				
Advantest Corp.	日本円	300	24,971	0.03
Ajinomoto Co., Inc.	日本円	3,300	88,123	0.12
Asahi Kasei Corp.	日本円	1,800	14,859	0.02
Astellas Pharma, Inc.	日本円	2,700	38,566	0.05
Bridgestone Corp.	日本円	800	30,233	0.04
Brother Industries Ltd.	日本円	5,000	84,419	0.11
Canon, Inc.	日本円	1,600	34,223	0.04
Chubu Electric Power Co., Inc.	日本円	400	3,702	—
Concordia Financial Group Ltd.	日本円	8,800	28,089	0.04
Credit Saison Co. Ltd.	日本円	7,600	70,165	0.09
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	日本円	6,700	118,979	0.16
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	日本円	2,600	58,074	0.08
Daikin Industries Ltd.	日本円	400	79,692	0.10
Daito Trust Construction Co. Ltd.	日本円	200	20,114	0.03
Daiwa House Industry Co. Ltd.	日本円	900	22,735	0.03
Daiwa Securities Group, Inc.	日本円	5,900	29,226	0.04
Eisai Co. Ltd.	日本円	500	24,936	0.03
ENEOS Holdings, Inc.	日本円	7,300	23,987	0.03
Ezaki Glico Co. Ltd.	日本円	2,600	72,667	0.10
FUJIFILM Holdings Corp.	日本円	2,000	130,213	0.17
Fujitsu Ltd.	日本円	300	45,199	0.06
Hitachi Ltd.	日本円	900	42,816	0.06
Honda Motor Co. Ltd.	日本円	2,400	59,196	0.08
Hoya Corp.	日本円	500	65,328	0.09
Iida Group Holdings Co. Ltd.	日本円	1,300	26,565	0.03
ITOCHU Corp.	日本円	2,100	56,415	0.07
Japan Post Holdings Co. Ltd.	日本円	2,400	16,436	0.02
Japan Post Insurance Co. Ltd.	日本円	5,400	76,286	0.10
JSR Corp.	日本円	800	26,727	0.03
Kandenko Co. Ltd.	日本円	6,600	43,192	0.06
KDDI Corp.	日本円	2,500	64,183	0.08
Kewpie Corp.	日本円	4,800	90,902	0.12
Kikkoman Corp.	日本円	400	29,537	0.04
Kinden Corp.	日本円	3,900	51,462	0.07

	通貨	株数	時価評価額 (ユ一口)	構成比 (%)
Kirin Holdings Co. Ltd.	日本円	1,200	16,925	0.02
Komatsu Ltd.	日本円	1,200	24,682	0.03
Lixil Corp.	日本円	4,400	102,983	0.14
Marubeni Corp.	日本円	5,900	50,438	0.07
MISUMI Group, Inc.	日本円	800	28,834	0.04
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	日本円	2,700	17,566	0.02
Mitsubishi Corp.	日本円	2,000	55,775	0.07
Mitsubishi Electric Corp.	日本円	2,900	32,299	0.04
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	日本円	1,600	19,482	0.03
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	日本円	600	12,183	0.02
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	日本円	18,200	86,848	0.11
Mitsui & Co. Ltd.	日本円	3,300	68,631	0.09
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	日本円	1,300	22,619	0.03
Mizuho Financial Group, Inc.	日本円	3,589	40,096	0.05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	日本円	1,000	27,101	0.04
NEC Corp.	日本円	600	24,329	0.03
NEC Networks & System Integration Corp.	日本円	5,900	81,322	0.11
Nikon Corp.	日本円	9,800	92,796	0.12
Nintendo Co. Ltd.	日本円	100	40,968	0.05
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	日本円	500	30,583	0.04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	日本円	2,400	57,730	0.08
Nippon Yusen KK	日本円	1,600	107,030	0.14
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	日本円	7,300	41,474	0.05
Nissan Motor Co. Ltd.	日本円	3,400	14,430	0.02
Nitto Denko Corp.	日本円	400	27,155	0.04
Nomura Research Institute Ltd.	日本円	600	22,611	0.03
NTT Data Corp.	日本円	1,200	22,597	0.03
Olympus Corp.	日本円	1,900	38,441	0.05
Omron Corp.	日本円	300	26,253	0.03
ORIX Corp.	日本円	2,000	35,852	0.05
Otsuka Holdings Co. Ltd.	日本円	600	19,101	0.02
Panasonic Corp.	日本円	4,400	42,503	0.06
Recruit Holdings Co. Ltd.	日本円	1,900	101,156	0.13
Renesas Electronics Corp.	日本円	2,000	21,733	0.03
Ricoh Co. Ltd.	日本円	2,600	21,264	0.03
Rohm Co. Ltd.	日本円	200	15,990	0.02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	日本円	2,200	23,637	0.03
Sekisui House Ltd.	日本円	1,000	18,854	0.02
SG Holdings Co. Ltd.	日本円	3,200	65,806	0.09
Shimadzu Corp.	日本円	700	25,952	0.03
Shimamura Co. Ltd.	日本円	1,100	81,143	0.11
Shimano, Inc.	日本円	100	23,413	0.03
SMC Corp.	日本円	100	59,250	0.08
SoftBank Corp.	日本円	4,000	44,428	0.06

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Sompo Holdings, Inc.	日本円	1,400	51,946	0.07
Sony Group Corp.	日本円	1,700	187,909	0.25
Subaru Corp.	日本円	900	14,137	0.02
Sumitomo Corp.	日本円	1,800	23,374	0.03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	日本円	1,900	57,209	0.08
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	日本円	500	14,673	0.02
Sysmex Corp.	日本円	300	35,623	0.05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	日本円	2,307	55,264	0.07
Terumo Corp.	日本円	1,600	59,380	0.08
Tokio Marine Holdings, Inc.	日本円	900	43,930	0.06
Tokyo Electron Ltd.	日本円	200	101,226	0.13
TOPPAN, Inc.	日本円	400	6,586	0.01
Toshiba Corp.	日本円	600	21,672	0.03
TOTO Ltd.	日本円	300	12,119	0.02
Toyota Motor Corp.	日本円	14,400	231,525	0.30
Unicharm Corp.	日本円	600	22,904	0.03
Ushio, Inc.	日本円	7,100	103,555	0.14
Yamaha Corp.	日本円	500	21,649	0.03
Z Holdings Corp.	日本円	4,900	24,973	0.03
			<hr/> 4,616,134	<hr/> 6.08
ジャージー				
Ferguson plc	英ポンド	336	52,445	0.07
Glencore plc	英ポンド	14,889	66,491	0.09
Janus Henderson Group plc	米ドル	3,155	116,356	0.15
WPP plc	英ポンド	1,971	26,281	0.03
			<hr/> 261,573	<hr/> 0.34
ルクセンブルグ				
ArcelorMittal SA	ユーロ	2,020	56,853	0.07
Eurofins Scientific SE	ユーロ	200	21,760	0.03
			<hr/> 78,613	<hr/> 0.10
オランダ				
Adyen NV, Reg. S	ユーロ	28	64,722	0.09
Aegon NV	ユーロ	29,756	130,718	0.17
Airbus SE	ユーロ	493	55,393	0.07
ASM International NV	ユーロ	282	109,613	0.14
ASML Holding NV	ユーロ	571	403,526	0.53
CNH Industrial NV	ユーロ	1,780	30,385	0.04
Heineken Holding NV	ユーロ	73	5,924	0.01
IMCD NV	ユーロ	135	26,284	0.04
ING Groep NV	ユーロ	5,566	68,139	0.09
Koninklijke Ahold Delhaize NV	ユーロ	4,799	144,618	0.19
Koninklijke DSM NV	ユーロ	222	43,956	0.06
Koninklijke KPN NV	ユーロ	6,246	17,052	0.02
LyondellBasell Industries NV 'A'	米ドル	493	39,984	0.05

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
NN Group NV	ユーロ	2,865	136,403	0.18
NXP Semiconductors NV	米ドル	953	190,885	0.25
Randstad NV	ユーロ	1,771	106,331	0.14
Signify NV, Reg. S	ユーロ	1,840	75,035	0.10
Stellantis NV	ユーロ	2,768	46,178	0.06
STMicroelectronics NV	ユーロ	811	35,173	0.05
Universal Music Group NV	ユーロ	1,353	33,527	0.04
Wolters Kluwer NV	ユーロ	407	42,165	0.06
			<u>1,806,011</u>	<u>2.38</u>
ニュージーランド				
Fletcher Building Ltd.	ニュージーランド・ドル	22,032	97,228	0.13
			<u>97,228</u>	<u>0.13</u>
ノルウェー				
DNB Bank ASA	ノルウェー・クローネ	1,547	31,162	0.04
Equinor ASA	ノルウェー・クローネ	1,764	41,496	0.06
Norsk Hydro ASA	ノルウェー・クローネ	3,518	24,388	0.03
Telenor ASA	ノルウェー・クローネ	1,877	25,942	0.03
			<u>122,988</u>	<u>0.16</u>
シンガポール				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	シンガポール・ドル	4,800	6,387	0.01
DBS Group Holdings Ltd.	シンガポール・ドル	2,938	62,588	0.08
Hutchison Port Holdings Trust	米ドル	81,700	16,165	0.02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	シンガポール・ドル	4,763	35,417	0.05
United Overseas Bank Ltd.	シンガポール・ドル	3,400	59,656	0.08
			<u>180,213</u>	<u>0.24</u>
スペイン				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	ユーロ	28,693	150,638	0.20
Banco Santander SA	ユーロ	23,620	69,455	0.09
Iberdrola SA	ユーロ	8,157	84,914	0.11
Industria de Diseno Textil SA	ユーロ	1,656	47,246	0.06
Repsol SA	ユーロ	2,043	21,321	0.03
Telefonica SA	ユーロ	21,418	82,502	0.11
			<u>456,076</u>	<u>0.60</u>
スウェーデン				
Alfa Laval AB	スウェーデン・クローナ	619	21,908	0.03
Atlas Copco AB 'B'	スウェーデン・クローナ	247	12,767	0.02
Epiroc AB 'A'	スウェーデン・クローナ	1,212	26,980	0.04
Evolution AB, Reg. S	スウェーデン・クローナ	233	29,107	0.04
Hexagon AB 'B'	スウェーデン・クローナ	1,834	25,588	0.03
Industrivarden AB 'A'	スウェーデン・クローナ	35	980	—
Investor AB 'B'	スウェーデン・クローナ	3,364	74,412	0.10
Lundin Energy AB	スウェーデン・クローナ	798	25,151	0.03
Nibe Industrier AB 'B'	スウェーデン・クローナ	2,488	33,045	0.04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	スウェーデン・クローナ	2,425	29,641	0.04

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Svenska Handelsbanken AB 'A'	スウェーデン・クローナ	2,279	21,661	0.03
Swedbank AB 'A'	スウェーデン・クローナ	1,156	20,446	0.03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	スウェーデン・クローナ	3,183	30,850	0.04
Telia Co. AB	スウェーデン・クローナ	4,091	14,068	0.02
Trelleborg AB 'B'	スウェーデン・クローナ	4,397	101,554	0.13
Volvo AB 'B'	スウェーデン・クローナ	2,363	48,116	0.06
			<u>516,274</u>	<u>0.68</u>
スイス				
ABB Ltd.	スイス・フラン	2,245	75,616	0.10
Alcon, Inc.	スイス・フラン	705	54,935	0.07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	スイス・フラン	5	60,946	0.08
Chubb Ltd.	米ドル	658	111,852	0.15
Cie Financiere Richemont SA	スイス・フラン	760	100,450	0.13
Coca-Cola HBC AG	英ポンド	885	26,931	0.04
Garmin Ltd.	米ドル	213	25,505	0.03
Geberit AG	スイス・フラン	209	150,312	0.20
Givaudan SA	スイス・フラン	15	69,371	0.09
Holcim Ltd.	スイス・フラン	770	34,563	0.05
Kuehne + Nagel International AG	スイス・フラン	95	26,992	0.04
Nestle SA	スイス・フラン	3,924	482,623	0.63
Novartis AG	スイス・フラン	3,415	264,589	0.35
Partners Group Holding AG	スイス・フラン	35	51,090	0.07
Roche Holding AG	スイス・フラン	957	350,138	0.46
Sonova Holding AG	スイス・フラン	83	28,661	0.04
Straumann Holding AG	スイス・フラン	14	26,172	0.03
Swatch Group AG (The)	スイス・フラン	57	15,348	0.02
Swiss Life Holding AG	スイス・フラン	53	28,593	0.04
Swiss Prime Site AG	スイス・フラン	303	26,216	0.03
Swiss Re AG	スイス・フラン	544	47,388	0.06
Swisscom AG	スイス・フラン	50	24,832	0.03
TE Connectivity Ltd.	米ドル	528	74,910	0.10
UBS Group AG	スイス・フラン	12,908	204,553	0.27
VAT Group AG, Reg. S	スイス・フラン	59	25,874	0.03
			<u>2,388,460</u>	<u>3.14</u>
英国				
3i Group plc	英ポンド	1,477	25,490	0.03
Anglo American plc	英ポンド	1,790	64,300	0.08
Ashtead Group plc	英ポンド	707	50,036	0.07
AstraZeneca plc	英ポンド	522	53,953	0.07
Aviva plc	英ポンド	5,876	28,722	0.04
Barclays plc	英ポンド	23,147	51,554	0.07
Barratt Developments plc	英ポンド	2,037	18,148	0.02
Berkeley Group Holdings plc	英ポンド	525	29,858	0.04
BHP Group plc	英ポンド	3,147	82,442	0.11

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
BP plc	英ポンド	29,689	116,867	0.15
BT Group plc	英ポンド	12,802	25,852	0.03
Bunzl plc	英ポンド	605	20,789	0.03
Burberry Group plc	英ポンド	672	14,547	0.02
Centrica plc	英ポンド	97,421	82,963	0.11
Croda International plc	英ポンド	507	61,110	0.08
Diageo plc	英ポンド	3,415	164,160	0.22
GlaxoSmithKline plc	英ポンド	12,623	241,544	0.32
HSBC Holdings plc	英ポンド	29,672	158,555	0.21
Inchcape plc	英ポンド	10,095	109,354	0.14
Investec plc	英ポンド	23,914	114,642	0.15
J Sainsbury plc	英ポンド	6,045	19,857	0.03
Kingfisher plc	英ポンド	21,465	86,489	0.11
Legal & General Group plc	英ポンド	8,775	31,093	0.04
Liberty Global plc 'A'	米ドル	891	21,734	0.03
Lloyds Banking Group plc	英ポンド	96,660	55,030	0.07
London Stock Exchange Group plc	英ポンド	469	38,711	0.05
Micro Focus International plc	英ポンド	4,405	21,925	0.03
National Grid plc	英ポンド	7,542	95,200	0.12
NatWest Group plc	英ポンド	49,601	133,336	0.18
Next plc	英ポンド	229	22,229	0.03
Nielsen Holdings plc	米ドル	5,137	92,649	0.12
Persimmon plc	英ポンド	449	15,273	0.02
Reckitt Benckiser Group plc	英ポンド	408	30,819	0.04
RELX plc	ユーロ	2,661	75,892	0.10
Rio Tinto plc	英ポンド	1,244	72,483	0.10
Royal Dutch Shell plc 'A'	英ポンド	4,221	81,534	0.11
Royal Dutch Shell plc 'B'	英ポンド	5,548	107,206	0.14
Royal Mail plc	英ポンド	14,109	85,030	0.11
Sage Group plc (The)	英ポンド	12,052	122,386	0.16
Segro plc, REIT	英ポンド	1,681	28,761	0.04
Spirax-Sarco Engineering plc	英ポンド	149	28,483	0.04
St James's Place plc	英ポンド	1,065	21,355	0.03
Standard Chartered plc	英ポンド	4,211	22,489	0.03
Tesco plc	英ポンド	11,734	40,515	0.05
Unilever plc	英ポンド	337	15,836	0.02
Unilever plc	ユーロ	2,383	112,132	0.15
Vodafone Group plc	英ポンド	89,152	119,202	0.16
			<hr/>	
			3,112,535	4.10
米国				
3M Co.	米ドル	760	118,712	0.16
Abbott Laboratories	米ドル	2,398	296,777	0.39
AbbVie, Inc.	米ドル	2,878	342,667	0.45
Acuity Brands, Inc.	米ドル	602	112,078	0.15

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Adobe, Inc.	米ドル	703	350,548	0.46
Advance Auto Parts, Inc.	米ドル	106	22,360	0.03
Advanced Micro Devices, Inc.	米ドル	1,713	216,761	0.29
Aflac, Inc.	米ドル	3,234	166,051	0.22
Agilent Technologies, Inc.	米ドル	432	60,648	0.08
AGNC Investment Corp., REIT	米ドル	1,136	15,024	0.02
Airbnb, Inc. 'A'	米ドル	322	47,142	0.06
Akamai Technologies, Inc.	米ドル	293	30,155	0.04
Albemarle Corp.	米ドル	176	36,180	0.05
Align Technology, Inc.	米ドル	109	62,990	0.08
Alliant Energy Corp.	米ドル	556	30,054	0.04
Allstate Corp. (The)	米ドル	480	49,659	0.07
Ally Financial, Inc.	米ドル	2,640	110,526	0.15
Alphabet, Inc. 'A'	米ドル	450	1,146,384	1.51
Alphabet, Inc. 'C'	米ドル	397	1,010,161	1.33
Amazon.com, Inc.	米ドル	568	1,665,411	2.19
AMERCO	米ドル	54	34,485	0.05
American International Group, Inc.	米ドル	3,270	163,500	0.22
American Tower Corp., REIT	米ドル	44	11,317	0.01
American Water Works Co., Inc.	米ドル	283	46,999	0.06
Ameriprise Financial, Inc.	米ドル	158	41,912	0.06
AmerisourceBergen Corp.	米ドル	296	34,590	0.05
AMETEK, Inc.	米ドル	348	44,996	0.06
Amgen, Inc.	米ドル	721	142,634	0.19
Analog Devices, Inc.	米ドル	668	103,249	0.14
Annaly Capital Management, Inc., REIT	米ドル	2,072	14,248	0.02
Anthem, Inc.	米ドル	380	154,894	0.20
Apple, Inc.	米ドル	22,533	3,518,453	4.63
Applied Materials, Inc.	米ドル	1,239	171,447	0.23
Archer-Daniels-Midland Co.	米ドル	1,133	67,340	0.09
Arista Networks, Inc.	米ドル	396	50,057	0.07
Arrow Electronics, Inc.	米ドル	1,127	133,066	0.18
AT&T, Inc.	米ドル	10,896	235,703	0.31
Automatic Data Processing, Inc.	米ドル	617	133,785	0.18
AutoZone, Inc.	米ドル	90	165,912	0.22
AvalonBay Communities, Inc., REIT	米ドル	219	48,643	0.06
Avantor, Inc.	米ドル	815	30,201	0.04
Avery Dennison Corp.	米ドル	138	26,281	0.03
Bank of America Corp.	米ドル	10,505	410,981	0.54
Bank of New York Mellon Corp. (The)	米ドル	3,241	165,527	0.22
Bath & Body Works, Inc.	米ドル	1,716	105,311	0.14
Baxter International, Inc.	米ドル	748	56,462	0.07
Becton Dickinson and Co.	米ドル	422	93,321	0.12
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	米ドル	1,807	475,108	0.63

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Best Buy Co., Inc.	米ドル	1,268	113,286	0.15
Biogen, Inc.	米ドル	235	49,579	0.07
Bio-Rad Laboratories, Inc. 'A'	米ドル	32	21,261	0.03
Bio-Techne Corp.	米ドル	57	25,931	0.03
Black Knight, Inc.	米ドル	238	17,348	0.02
BlackRock, Inc.	米ドル	24	19,322	0.03
Blackstone, Inc.	米ドル	1,045	118,900	0.16
Booking Holdings, Inc.	米ドル	56	118,147	0.16
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	米ドル	258	19,237	0.03
Boston Scientific Corp.	米ドル	2,175	81,247	0.11
Brighthouse Financial, Inc.	米ドル	2,188	99,664	0.13
Bristol-Myers Squibb Co.	米ドル	4,276	234,443	0.31
Brixmor Property Group, Inc., REIT	米ドル	654	14,613	0.02
Broadcom, Inc.	米ドル	782	457,572	0.60
Brown & Brown, Inc.	米ドル	409	25,277	0.03
Burlington Stores, Inc.	米ドル	97	24,865	0.03
Cadence Design Systems, Inc.	米ドル	601	98,484	0.13
Camden Property Trust, REIT	米ドル	185	29,068	0.04
Capital One Financial Corp.	米ドル	1,451	185,126	0.24
Cardinal Health, Inc.	米ドル	646	29,250	0.04
Carrier Global Corp.	米ドル	1,233	58,809	0.08
Catalent, Inc.	米ドル	277	31,186	0.04
Caterpillar, Inc.	米ドル	1,244	226,156	0.30
Cboe Global Markets, Inc.	米ドル	200	22,934	0.03
CBRE Group, Inc. 'A'	米ドル	1,586	151,334	0.20
CDW Corp.	米ドル	262	47,179	0.06
Celanese Corp.	米ドル	166	24,532	0.03
Centene Corp.	米ドル	835	60,503	0.08
Cerner Corp.	米ドル	413	33,728	0.04
CF Industries Holdings, Inc.	米ドル	421	26,203	0.03
Charles River Laboratories International, Inc.	米ドル	73	24,187	0.03
Charter Communications, Inc. 'A'	米ドル	219	125,555	0.17
Cheniere Energy, Inc.	米ドル	320	28,539	0.04
Chevron Corp.	米ドル	1,372	141,580	0.19
Chipotle Mexican Grill, Inc.	米ドル	36	55,344	0.07
Church & Dwight Co., Inc.	米ドル	401	36,144	0.05
Cigna Corp.	米ドル	409	82,588	0.11
Cincinnati Financial Corp.	米ドル	224	22,441	0.03
Cintas Corp.	米ドル	138	53,779	0.07
Cisco Systems, Inc.	米ドル	6,457	359,814	0.47
Citigroup, Inc.	米ドル	2,683	142,478	0.19
Citizens Financial Group, Inc.	米ドル	636	26,425	0.03
CMS Energy Corp.	米ドル	422	24,139	0.03
Coca-Cola Co. (The)	米ドル	5,621	292,666	0.39

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	米ドル	638	49,774	0.07
Colgate-Palmolive Co.	米ドル	1,210	90,803	0.12
Comcast Corp. 'A'	米ドル	6,833	302,414	0.40
Conagra Brands, Inc.	米ドル	726	21,802	0.03
ConocoPhillips	米ドル	1,704	108,156	0.14
Consolidated Edison, Inc.	米ドル	614	46,066	0.06
Constellation Brands, Inc. 'A'	米ドル	89	19,642	0.03
Corning, Inc.	米ドル	1,139	37,289	0.05
Corteva, Inc.	米ドル	1,092	45,401	0.06
Costco Wholesale Corp.	米ドル	658	328,479	0.43
Coterra Energy, Inc.	米ドル	1,057	17,660	0.02
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	米ドル	183	32,949	0.04
Crown Holdings, Inc.	米ドル	244	23,735	0.03
CSX Corp.	米ドル	2,752	90,991	0.12
Cummins, Inc.	米ドル	653	125,260	0.16
CVS Health Corp.	米ドル	3,089	280,216	0.37
Danaher Corp.	米ドル	927	268,196	0.35
Datadog, Inc. 'A'	米ドル	303	47,456	0.06
Deere & Co.	米ドル	444	133,875	0.18
Dell Technologies, Inc. 'C'	米ドル	387	19,115	0.03
DENTSPLY SIRONA, Inc.	米ドル	350	17,171	0.02
Devon Energy Corp.	米ドル	903	34,978	0.05
Dexcom, Inc.	米ドル	140	66,104	0.09
Diamondback Energy, Inc.	米ドル	316	29,969	0.04
Dick's Sporting Goods, Inc.	米ドル	931	94,140	0.12
Discover Financial Services	米ドル	413	41,968	0.06
Discovery, Inc. 'A'	米ドル	242	5,009	0.01
Discovery, Inc. 'C'	米ドル	463	9,324	0.01
DISH Network Corp. 'A'	米ドル	466	13,293	0.02
DocuSign, Inc.	米ドル	261	34,957	0.05
Dollar General Corp.	米ドル	255	52,881	0.07
Dollar Tree, Inc.	米ドル	377	46,585	0.06
Dominion Energy, Inc.	米ドル	1,214	83,866	0.11
Domino's Pizza, Inc.	米ドル	60	29,775	0.04
DoorDash, Inc. 'A'	米ドル	100	13,094	0.02
Dover Corp.	米ドル	197	31,459	0.04
Dow, Inc.	米ドル	1,023	51,024	0.07
DR Horton, Inc.	米ドル	519	49,495	0.07
Dropbox, Inc. 'A'	米ドル	5,034	108,630	0.14
DTE Energy Co.	米ドル	1,330	139,807	0.18
Duke Energy Corp.	米ドル	1,345	124,068	0.16
Duke Realty Corp., REIT	米ドル	529	30,534	0.04
DuPont de Nemours, Inc.	米ドル	2,472	175,596	0.23
DXC Technology Co.	米ドル	3,722	105,356	0.14

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Dynatrace, Inc.	米ドル	496	26,322	0.03
Eastman Chemical Co.	米ドル	218	23,178	0.03
eBay, Inc.	米ドル	1,012	59,179	0.08
Edwards Lifesciences Corp.	米ドル	869	98,997	0.13
Electronic Arts, Inc.	米ドル	423	49,062	0.06
Eli Lilly & Co.	米ドル	1,110	269,613	0.35
Emerson Electric Co.	米ドル	896	73,251	0.10
EOG Resources, Inc.	米ドル	1,249	97,563	0.13
EPAM Systems, Inc.	米ドル	284	166,936	0.22
Equifax, Inc.	米ドル	190	48,919	0.06
Equitable Holdings, Inc.	米ドル	1,425	41,088	0.05
Equity Residential, REIT	米ドル	524	41,701	0.05
Essex Property Trust, Inc., REIT	米ドル	107	33,142	0.04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	米ドル	338	110,031	0.14
Exelon Corp.	米ドル	2,802	142,318	0.19
Expedia Group, Inc.	米ドル	203	32,260	0.04
Expeditors International of Washington, Inc.	米ドル	230	27,160	0.04
Extra Space Storage, Inc., REIT	米ドル	738	147,139	0.19
Exxon Mobil Corp.	米ドル	6,294	338,665	0.45
F5, Inc.	米ドル	102	21,949	0.03
Fastenal Co.	米ドル	849	47,825	0.06
Fidelity National Financial, Inc.	米ドル	520	23,860	0.03
Fifth Third Bancorp	米ドル	1,081	41,398	0.05
FirstEnergy Corp.	米ドル	809	29,587	0.04
Fiserv, Inc.	米ドル	810	73,927	0.10
Ford Motor Co.	米ドル	11,188	204,339	0.27
Fortinet, Inc.	米ドル	557	176,034	0.23
Fortive Corp.	米ドル	482	32,335	0.04
Fortune Brands Home & Security, Inc.	米ドル	236	22,185	0.03
Fox Corp. 'A'	米ドル	670	21,740	0.03
Gartner, Inc.	米ドル	528	155,224	0.20
General Electric Co.	米ドル	1,395	115,886	0.15
General Mills, Inc.	米ドル	905	53,622	0.07
General Motors Co.	米ドル	1,879	96,875	0.13
Genuine Parts Co.	米ドル	568	70,026	0.09
Gilead Sciences, Inc.	米ドル	1,829	116,781	0.15
Global Payments, Inc.	米ドル	446	53,016	0.07
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	米ドル	729	245,233	0.32
Halliburton Co.	米ドル	1,401	28,175	0.04
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	米ドル	579	35,151	0.05
HCA Healthcare, Inc.	米ドル	400	90,369	0.12
Healthpeak Properties, Inc., REIT	米ドル	889	28,213	0.04
Henry Schein, Inc.	米ドル	272	18,544	0.02
Hershey Co. (The)	米ドル	903	153,626	0.20

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Hewlett Packard Enterprise Co.	米ドル	10,062	139,534	0.18
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	米ドル	395	54,182	0.07
Hologic, Inc.	米ドル	392	26,391	0.03
Home Depot, Inc. (The)	米ドル	1,448	528,433	0.70
Honeywell International, Inc.	米ドル	281	51,522	0.07
HP, Inc.	米ドル	5,660	187,489	0.25
HubSpot, Inc.	米ドル	63	36,516	0.05
IDEXX Laboratories, Inc.	米ドル	129	74,693	0.10
Incyte Corp.	米ドル	405	26,141	0.03
Ingersoll Rand, Inc.	米ドル	485	26,387	0.03
Intel Corp.	米ドル	5,500	249,077	0.33
International Business Machines Corp.	米ドル	1,115	131,051	0.17
International Flavors & Fragrances, Inc.	米ドル	336	44,511	0.06
International Paper Co.	米ドル	2,546	105,180	0.14
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	米ドル	1,541	50,748	0.07
Intuit, Inc.	米ドル	388	219,460	0.29
Invitation Homes, Inc., REIT	米ドル	1,093	43,578	0.06
IQVIA Holdings, Inc.	米ドル	299	74,182	0.10
Iron Mountain, Inc., REIT	米ドル	544	25,033	0.03
J M Smucker Co. (The)	米ドル	187	22,334	0.03
Jack Henry & Associates, Inc.	米ドル	106	15,565	0.02
Jacobs Engineering Group, Inc.	米ドル	193	23,629	0.03
JB Hunt Transport Services, Inc.	米ドル	145	26,062	0.03
Jefferies Financial Group, Inc.	米ドル	2,739	93,452	0.12
Johnson & Johnson	米ドル	3,587	539,596	0.71
Jones Lang LaSalle, Inc.	米ドル	452	107,054	0.14
JPMorgan Chase & Co.	米ドル	4,123	574,109	0.76
Juniper Networks, Inc.	米ドル	1,182	37,117	0.05
Kellogg Co.	米ドル	474	26,851	0.04
Keurig Dr Pepper, Inc.	米ドル	1,149	37,242	0.05
KeyCorp	米ドル	1,602	32,584	0.04
Keysight Technologies, Inc.	米ドル	280	50,847	0.07
Kinder Morgan, Inc.	米ドル	9,016	125,742	0.17
KKR & Co., Inc. 'A'	米ドル	829	54,309	0.07
KLA Corp.	米ドル	209	79,048	0.10
Kraft Heinz Co. (The)	米ドル	3,809	120,245	0.16
Kroger Co. (The)	米ドル	4,150	165,168	0.22
Kyndryl Holdings, Inc.	米ドル	1	16	—
L3Harris Technologies, Inc.	米ドル	309	57,942	0.08
Laboratory Corp. of America Holdings	米ドル	608	167,991	0.22
Lam Research Corp.	米ドル	185	116,992	0.15
Las Vegas Sands Corp.	米ドル	779	25,784	0.03
Lennar Corp. 'A'	米ドル	611	62,411	0.08
Lennox International, Inc.	米ドル	62	17,684	0.02

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Liberty Broadband Corp. 'C'	米ドル	144	20,400	0.03
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	米ドル	548	30,474	0.04
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	米ドル	552	24,683	0.03
Lincoln National Corp.	米ドル	363	21,789	0.03
Live Nation Entertainment, Inc.	米ドル	1,263	132,930	0.17
LKQ Corp.	米ドル	642	33,890	0.04
Lockheed Martin Corp.	米ドル	304	95,009	0.12
Loews Corp.	米ドル	419	21,282	0.03
Lowe's Cos., Inc.	米ドル	963	218,885	0.29
Lululemon Athletica, Inc.	米ドル	249	85,711	0.11
Lumen Technologies, Inc.	米ドル	9,559	105,492	0.14
ManpowerGroup, Inc.	米ドル	952	81,479	0.11
Marathon Oil Corp.	米ドル	7,471	107,874	0.14
Marathon Petroleum Corp.	米ドル	1,079	60,715	0.08
Marriott International, Inc. 'A'	米ドル	395	57,395	0.08
Marsh & McLennan Cos., Inc.	米ドル	709	108,370	0.14
Masco Corp.	米ドル	381	23,526	0.03
Mastercard, Inc. 'A'	米ドル	902	285,004	0.38
McDonald's Corp.	米ドル	982	231,485	0.30
McKesson Corp.	米ドル	808	176,613	0.23
MercadoLibre, Inc.	米ドル	67	79,443	0.10
Merck & Co., Inc.	米ドル	3,388	228,330	0.30
Meta Platforms, Inc. 'A'	米ドル	3,258	963,620	1.27
MetLife, Inc.	米ドル	2,888	158,698	0.21
Mettler-Toledo International, Inc.	米ドル	39	58,205	0.08
Microchip Technology, Inc.	米ドル	694	53,130	0.07
Micron Technology, Inc.	米ドル	1,555	127,373	0.17
Microsoft Corp.	米ドル	10,127	2,994,999	3.94
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	米ドル	182	36,720	0.05
Moderna, Inc.	米ドル	479	106,979	0.14
Molina Healthcare, Inc.	米ドル	467	130,622	0.17
Molson Coors Beverage Co. 'B'	米ドル	2,256	91,950	0.12
Mondelez International, Inc. 'A'	米ドル	2,135	124,492	0.16
Monolithic Power Systems, Inc.	米ドル	61	26,463	0.03
Morgan Stanley	米ドル	244	21,061	0.03
Mosaic Co. (The)	米ドル	679	23,459	0.03
Motorola Solutions, Inc.	米ドル	239	57,102	0.08
MSCI, Inc.	米ドル	126	67,885	0.09
Nasdaq, Inc.	米ドル	188	34,719	0.05
NetApp, Inc.	米ドル	559	45,218	0.06
Netflix, Inc.	米ドル	334	176,939	0.23
Newmont Corp.	米ドル	1,203	65,609	0.09
News Corp. 'A'	米ドル	2,819	55,304	0.07
NextEra Energy, Inc.	米ドル	621	50,982	0.07

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
NIKE, Inc. 'B'	米ドル	1,698	248,862	0.33
Nordson Corp.	米ドル	88	19,754	0.03
Norfolk Southern Corp.	米ドル	374	97,910	0.13
NortonLifeLock, Inc.	米ドル	853	19,487	0.03
Novavax, Inc.	米ドル	114	14,342	0.02
Nucor Corp.	米ドル	1,556	156,188	0.21
NVIDIA Corp.	米ドル	3,443	890,451	1.17
NVR, Inc.	米ドル	8	41,568	0.05
Occidental Petroleum Corp.	米ドル	1,519	38,723	0.05
Old Dominion Freight Line, Inc.	米ドル	176	55,465	0.07
Omnicom Group, Inc.	米ドル	345	22,228	0.03
ON Semiconductor Corp.	米ドル	2,894	172,846	0.23
ONEOK, Inc.	米ドル	651	33,638	0.04
Oracle Corp.	米ドル	2,836	217,488	0.29
O'Reilly Automotive, Inc.	米ドル	269	167,056	0.22
Otis Worldwide Corp.	米ドル	2,009	153,820	0.20
Owens Corning	米ドル	1,285	102,262	0.13
Packaging Corp. of America	米ドル	133	15,923	0.02
Palantir Technologies, Inc. 'A'	米ドル	2,256	36,125	0.05
Palo Alto Networks, Inc.	米ドル	152	74,417	0.10
Parker-Hannifin Corp.	米ドル	138	38,604	0.05
Paychex, Inc.	米ドル	490	58,816	0.08
PayPal Holdings, Inc.	米ドル	695	115,251	0.15
PepsiCo, Inc.	米ドル	1,882	287,480	0.38
PerkinElmer, Inc.	米ドル	175	30,940	0.04
Pfizer, Inc.	米ドル	10,207	530,006	0.70
Pinterest, Inc. 'A'	米ドル	593	18,955	0.02
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	米ドル	500	88,164	0.12
Pool Corp.	米ドル	57	28,370	0.04
PPL Corp.	米ドル	1,126	29,764	0.04
Principal Financial Group, Inc.	米ドル	406	25,823	0.03
Procter & Gamble Co. (The)	米ドル	2,683	385,935	0.51
Prologis, Inc., REIT	米ドル	1,101	163,001	0.21
Prudential Financial, Inc.	米ドル	586	55,776	0.07
Public Service Enterprise Group, Inc.	米ドル	702	41,193	0.05
Public Storage, REIT	米ドル	215	70,815	0.09
PulteGroup, Inc.	米ドル	2,639	132,646	0.17
Qorvo, Inc.	米ドル	792	108,917	0.14
QUALCOMM, Inc.	米ドル	2,199	353,615	0.47
Quest Diagnostics, Inc.	米ドル	1,009	153,506	0.20
Raymond James Financial, Inc.	米ドル	343	30,282	0.04
Raytheon Technologies Corp.	米ドル	2,096	158,619	0.21
Regency Centers Corp., REIT	米ドル	314	20,805	0.03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	米ドル	153	84,965	0.11

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
Regions Financial Corp.	米ドル	1,677	32,148	0.04
Republic Services, Inc.	米ドル	347	42,551	0.06
ResMed, Inc.	米ドル	185	42,375	0.06
Rivian Automotive, Inc. 'A'	米ドル	236	21,519	0.03
Robert Half International, Inc.	米ドル	1,266	124,151	0.16
Rockwell Automation, Inc.	米ドル	123	37,732	0.05
Ross Stores, Inc.	米ドル	520	52,256	0.07
S&P Global, Inc.	米ドル	363	150,642	0.20
salesforce.com, Inc.	米ドル	750	167,602	0.22
Sealed Air Corp.	米ドル	1,822	108,099	0.14
Sempra Energy	米ドル	435	50,600	0.07
ServiceNow, Inc.	米ドル	259	147,836	0.19
Sherwin-Williams Co. (The)	米ドル	341	105,598	0.14
Simon Property Group, Inc., REIT	米ドル	488	68,561	0.09
Skyworks Solutions, Inc.	米ドル	244	33,287	0.04
Snap-on, Inc.	米ドル	103	19,508	0.03
Snowflake, Inc. 'A'	米ドル	283	84,300	0.11
Southern Co. (The)	米ドル	1,571	94,741	0.12
SS&C Technologies Holdings, Inc.	米ドル	1,073	77,352	0.10
Stanley Black & Decker, Inc.	米ドル	179	29,690	0.04
Starbucks Corp.	米ドル	1,729	177,841	0.23
State Street Corp.	米ドル	524	42,853	0.06
Steel Dynamics, Inc.	米ドル	327	17,848	0.02
Synchrony Financial	米ドル	3,243	132,292	0.17
Synopsys, Inc.	米ドル	302	97,861	0.13
Take-Two Interactive Software, Inc.	米ドル	260	40,632	0.05
Target Corp.	米ドル	830	168,919	0.22
Teledyne Technologies, Inc.	米ドル	54	20,746	0.03
Tesla, Inc.	米ドル	1,077	1,000,837	1.32
Texas Instruments, Inc.	米ドル	1,258	208,490	0.27
Textron, Inc.	米ドル	1,907	129,459	0.17
Thermo Fisher Scientific, Inc.	米ドル	535	313,906	0.41
TJX Cos., Inc. (The)	米ドル	1,618	108,018	0.14
Tractor Supply Co.	米ドル	187	39,235	0.05
TransUnion	米ドル	308	32,116	0.04
Travelers Cos., Inc. (The)	米ドル	369	50,759	0.07
Trimble, Inc.	米ドル	398	30,515	0.04
Tyson Foods, Inc. 'A'	米ドル	414	31,731	0.04
UGI Corp.	米ドル	2,945	118,893	0.16
Ulta Beauty, Inc.	米ドル	78	28,282	0.04
Union Pacific Corp.	米ドル	291	64,467	0.08
United Parcel Service, Inc. 'B'	米ドル	1,064	200,543	0.26
United Rentals, Inc.	米ドル	106	30,973	0.04
UnitedHealth Group, Inc.	米ドル	1,285	567,402	0.75

	通貨	株数	時価評価額 (ユーロ)	構成比 (%)
US Bancorp	米ドル	2,058	101,651	0.13
Vail Resorts, Inc.	米ドル	101	29,122	0.04
Veeva Systems, Inc. 'A'	米ドル	211	47,403	0.06
Ventas, Inc., REIT	米ドル	594	26,702	0.04
VeriSign, Inc.	米ドル	149	33,256	0.04
Verisk Analytics, Inc.	米ドル	213	42,842	0.06
Verizon Communications, Inc.	米ドル	5,048	230,649	0.30
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	米ドル	394	76,084	0.10
Viatris, Inc.	米ドル	1,860	22,130	0.03
VICI Properties, Inc., REIT	米ドル	885	23,432	0.03
Visa, Inc. 'A'	米ドル	1,484	282,798	0.37
Walgreens Boots Alliance, Inc.	米ドル	1,098	50,362	0.07
Walmart, Inc.	米ドル	2,181	277,496	0.37
Walt Disney Co. (The)	米ドル	1,355	184,555	0.24
Waste Management, Inc.	米ドル	615	90,260	0.12
Waters Corp.	米ドル	388	127,127	0.17
WEC Energy Group, Inc.	米ドル	515	43,960	0.06
Wells Fargo & Co.	米ドル	6,072	256,186	0.34
Welltower, Inc., REIT	米ドル	750	56,567	0.07
West Pharmaceutical Services, Inc.	米ドル	379	156,309	0.21
Western Digital Corp.	米ドル	441	25,288	0.03
Western Union Co. (The)	米ドル	836	13,115	0.02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	米ドル	292	23,651	0.03
Weyerhaeuser Co., REIT	米ドル	1,043	37,769	0.05
Whirlpool Corp.	米ドル	588	121,333	0.16
Williams Cos., Inc. (The)	米ドル	1,978	45,293	0.06
WW Grainger, Inc.	米ドル	52	23,697	0.03
Xerox Holdings Corp.	米ドル	2,537	50,508	0.07
Xilinx, Inc.	米ドル	342	63,766	0.08
Yum! Brands, Inc.	米ドル	472	57,634	0.08
Zebra Technologies Corp. 'A'	米ドル	67	35,067	0.05
Zoetis, Inc.	米ドル	582	124,891	0.16
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	米ドル	290	46,899	0.06
Zscaler, Inc.	米ドル	133	37,581	0.05
			<u>49,689,919</u>	<u>65.40</u>
株式合計			<u>75,483,049</u>	<u>99.35</u>
公的な取引所への上場が認められた有価証券ならびに短期金融商品の合計			<u>75,483,049</u>	<u>99.35</u>
保有有価証券			75,483,049	99.35
現金			433,501	0.57
その他資産／(負債)			62,116	0.08
純資産総額			75,978,666	100.00

2021年12月31日までの1年間

ユーロ

当期中における純資産総額	61,293,375
収入	
配当収入（源泉税徴収後）	1,175,111
有価証券貸付収入	10,442
銀行金利	1,910
収入合計	1,187,463
費用	
運用報酬	176,887
サービス報酬	84,866
税金等	6,902
銀行その他支払金利	2895
費用合計	271,550
純投資収益／（損失）	915,913
純実現利益／（損失）：	
保有有価証券の売却	4,913,280
金融先物契約	15,334
為替先渡契約	9,457
為替取引	14,112
当期に係る実現利益（損失）	4,952,183
未実現利益（損失）の変動：	
保有有価証券	14,426,884
金融先物契約	3,298
為替取引	(2,128)
未実現利益（損失）	14,428,054
ファンド運営に係る結果としての純資産の増加（減少）	20,296,150
取得	4,672,720
換金	(10,283,579)
資本勘定の変動に係る純資産総額の増減	(5,610,859)
当期末における純資産総額	75,978,666

Shinsei ショートターム・マザー・ファンド

運用報告書

第4期

決算日 2022年4月20日

(計算期間：2021年4月21日から2022年4月20日まで)

当マザーファンドの仕組みは次のとおりです。

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



○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率	純 資 産 総 額
		期 騰 落	中 率			
(設定日)	円		%		%	百万円
2018年7月27日	10,000		—		—	0.34
1期(2019年4月22日)	9,988		△0.1		73.6	0.33958
2期(2020年4月20日)	9,977		△0.1		73.7	0.339232
3期(2021年4月20日)	9,969		△0.1		59.0	0.338949
4期(2022年4月20日)	9,962		△0.1		59.1	0.338711

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を表示しています。

(注) 設定日の純資産総額は、当初設定元本を表示しています。

(注) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注) 組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

(注) 騰落率、組入比率は小数点第2位を四捨五入して表示しています。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比 率	券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2021年4月20日	9,969		—		59.0
4月末	9,969		0.0		59.0
5月末	9,968		△0.0		59.0
6月末	9,968		△0.0		59.0
7月末	9,967		△0.0		59.0
8月末	9,967		△0.0		59.0
9月末	9,966		△0.0		59.0
10月末	9,966		△0.0		59.0
11月末	9,965		△0.0		59.1
12月末	9,964		△0.1		59.0
2022年1月末	9,963		△0.1		59.0
2月末	9,963		△0.1		59.0
3月末	9,962		△0.1		59.1
(期 末)					
2022年4月20日	9,962		△0.1		59.1

(注) 基準価額は1万円当たりで表示しています。

(注) 騰落率は期首比で表示しています。

(注) 組入比率は純資産総額に対する組入比率です。

(注) 騰落率、組入比率は小数点第2位を四捨五入して表示しています。

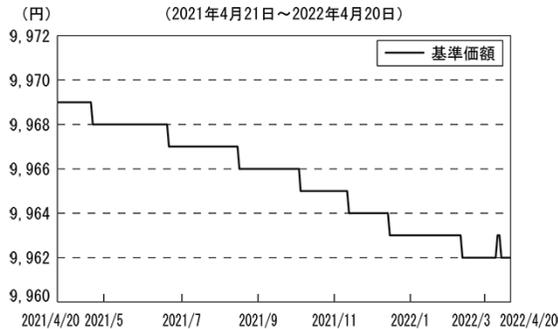
(注) 当ファンドは、特定のベンチマーク（運用成果の目標基準）や参考指数を設けておりません。

○当期の運用経過

(2021年4月21日～2022年4月20日)

【基準価額の推移】

(2021年4月21日～2022年4月20日)



Shinseiショートターム・マザー・ファンドの基準価額は、当期首の9,969円から当期末には9,962円となりました。

【投資環境】

＜日本短期金融市場＞

国庫短期証券3ヵ月物の利回りは、断続的な日銀（日本銀行）の買入オペの影響等から、期を通じて0%を下回る水準で推移し、日銀による長短金利操作付き量的・質的金融緩和の影響もあり、期末時点においては-0.1079%程度の水準となりました。

【当ファンドのポートフォリオ】

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

【今後の運用方針】

2%の「物価安定の目標」の実現と安定的な持続に向け、日銀は金融緩和を継続していくものと想定しています。ウクライナ情勢が日本の経済・物価に及ぼす影響については不確実性が高い一方で、内外における新型コロナウイルス感染症の影響については引き続き注意が必要であることから、当面の間、低水準の金利環境が継続するものとみています。当ファンドでは、これまでと同様、当初の運用方針に基づき、国庫短期証券等に投資する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2021年4月21日～2022年4月20日)

当期中に発生した費用はありません。

○売買及び取引の状況

(2021年4月21日～2022年4月20日)

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 600	千円 — (600)

(注) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨てて表示しています。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2021年4月21日～2022年4月20日)

該当事項はございません。

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

○組入資産の明細

(2022年4月20日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期				末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 200 (200)	千円 200 (200)	% 59.1 (59.1)	% — (—)	% — (—)	% — (—)	% 59.1 (59.1)
合 計	200 (200)	200 (200)	59.1 (59.1)	— (—)	— (—)	— (—)	59.1 (59.1)

(注) ()内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 単位未満は切捨てて表示しています。

(注) 一印は組入なしです。

(注) 評価については価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	柄	当 期		末	
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第1063回国庫短期証券		—	200	200	2022/6/13
合 計			200	200	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨てて表示しています。

○投資信託財産の構成

(2022年4月20日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	200	59.1
コール・ローン等、その他	138	40.9
投資信託財産総額	338	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てて表示しています。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	338,711
コール・ローン等	138,680
公社債(評価額)	200,031
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	338,711
元本	340,000
次期繰越損益金	△ 1,289
(D) 受益権総口数	340,000口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,962円

<注記事項>

期首元本額	340,000円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	0円
1口当たり純資産額	0.9962円

期末における元本の内訳

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

○損益の状況

(2021年4月21日～2022年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 5
支払利息	△ 5
(B) 有価証券売買損益	△ 233
売買損	△ 233
(C) 当期損益金(A+B)	△ 238
(D) 前期繰越損益金	△1,051
(E) 計(C+D)	△1,289
次期繰越損益金(E)	△1,289

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