

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	2024年11月13日まで（2014年11月14日設定）
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券をいいます。）
運用方法	・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差5.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・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。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎年2、5、8、11月の13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。） 原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
 詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン （安定型）

愛称：スマラップ

第24期（決算日：2020年11月13日）

第25期（決算日：2021年2月15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、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン（安定型）」は、去る2月15日に第25期の決算を行いましたので、法令に基づいて第24期～第25期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号

ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 入 比 券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円			円	%	百万円
16期(2018年11月13日)	9,889			0	△0.4	97,184
17期(2019年2月13日)	9,853			0	△0.4	96,144
18期(2019年5月13日)	9,920			0	0.7	93,420
19期(2019年8月13日)	10,000			19	1.0	91,554
20期(2019年11月13日)	10,000			154	1.5	86,381
21期(2020年2月13日)	10,000			199	2.0	86,337
22期(2020年5月13日)	9,199			0	△8.0	81,437
23期(2020年8月13日)	9,382			0	2.0	83,495
24期(2020年11月13日)	9,527			0	1.5	84,263
25期(2021年2月15日)	9,752			0	2.4	83,946

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	
第24期	(期 首) 2020年 8 月13日	円 9,382	% —	% 97.9
	8 月末	9,434	0.6	97.9
	9 月末	9,390	0.1	97.8
	10月末	9,253	△1.4	98.0
	(期 末) 2020年11月13日	9,527	1.5	97.8
第25期	(期 首) 2020年11月13日	9,527	—	97.8
	11月末	9,557	0.3	98.3
	12月末	9,626	1.0	98.9
	2021年 1 月末	9,639	1.2	98.8
	(期 末) 2021年 2 月15日	9,752	2.4	98.6

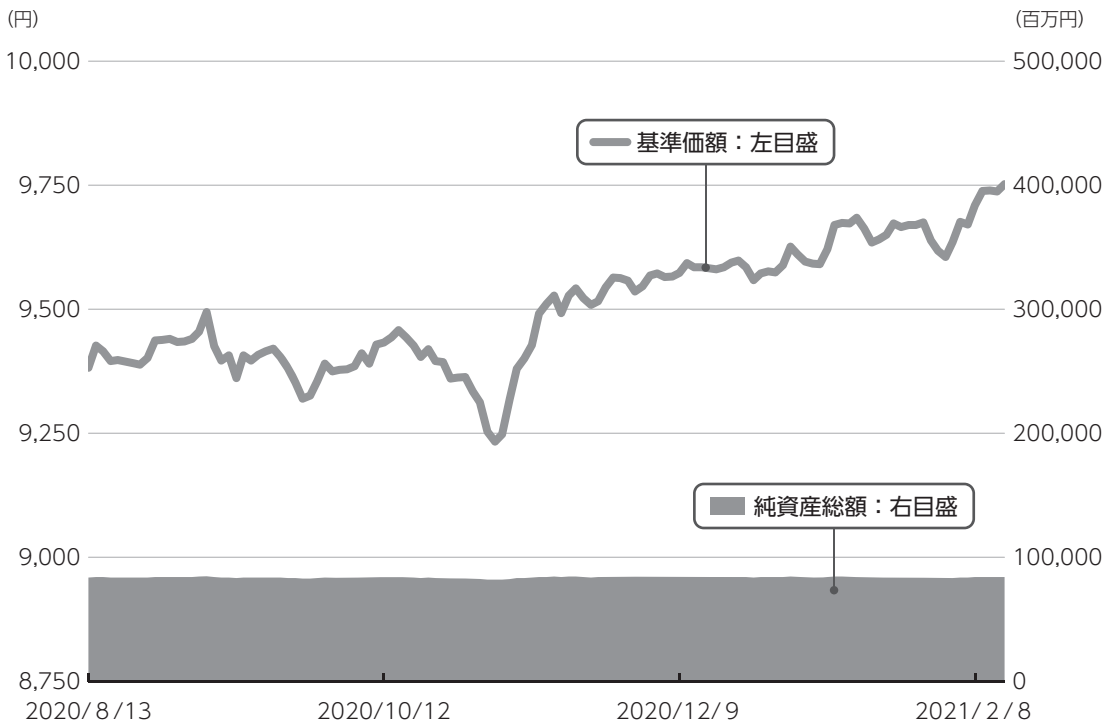
(注) 騰落率は期首比。

運用経過

第24期～第25期：2020年8月14日～2021年2月15日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第24期首	9,382円
第25期末	9,752円
既払分配金	0円
騰落率	3.9%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ3.9%の上昇となりました。

＞ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

国内株式や先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第24期～第25期：2020年8月14日～2021年2月15日

投資環境について

▶ 国内株式市況

当作成期を通して見ると、国内株式市況は上昇しました。

新型コロナウイルスワクチンの実用化や米連邦準備制度理事会（F R B）、欧州中央銀行（E C B）における緩和姿勢の継続や追加緩和の決定、バイデン新政権による追加経済対策やインフラ投資の拡大期待などを受け上昇しました。

▶ 国内債券市況

当作成期を通して見ると、国内の債券利回りは上昇しました。

新型コロナウイルスワクチンの実用化による景気回復期待や国債増発懸念などから上昇しました。

▶ 国内リート市況

当作成期を通して見ると、国内リート市況は上昇しました。

新型コロナウイルスワクチンの実用化による景気回復期待や低金利環境の継続などを背景に上昇しました。

▶ 先進国株式市況

当作成期を通して見ると、先進国株式市況は上昇しました。

新型コロナウイルスワクチンの実用化やF R B、E C Bにおける緩和姿勢の継続

や追加緩和の決定、バイデン新政権による追加経済対策やインフラ投資の拡大期待などを受け上昇しました。

▶ 先進国債券市況

当作成期を通して見ると、先進国の債券利回りは上昇しました。

新型コロナウイルスワクチンの実用化による景気回復期待や国債増発懸念などから上昇しました。

▶ 先進国リート市況

当作成期を通して見ると、先進国リート市況は上昇しました。

新型コロナウイルスワクチンの実用化による景気回復期待や低金利環境の継続などを背景に上昇しました。

▶ 新興国株式市況

当作成期を通して見ると、新興国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況の上昇などを受け上昇しました。

▶ 新興国債券市況

当作成期を通して見ると、新興国の債券利回りは低下しました。

スプレッドの縮小などを背景に低下しました。

▶ 為替市況

当作成期を通して見ると、米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。

米ドルは、F R Bによる緩和姿勢の長期化観測や株式市況の上昇を受けたリスク選好度の高まりなどから、円に対して下

落しました。ユーロは、欧州における新型コロナウイルス新規感染者数増加ペースが鈍化したことが好感されたことや、新型コロナウイルスワクチンの実用化によるリスク選好度の高まりなどを受け、円に対して上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」の8資産（以下「8資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。

8資産への投資にあたっては、三菱U F Jモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差5.0%）に応じた8資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選

定した投資信託証券に投資を行いました。外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

2020年11月末に原則年1度となる基本資産配分比率を見直し、12月にポートフォリオの組入れ変更が完了しました。国内株式、国内債券の配分を増やす一方、先進国株式、先進国債券の組入比率を減らしました。

※指定投資信託証券の決定や投資する投資信託証券の選定等についても、三菱U F Jモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受けます。

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首 (2020年8月13日) 比率	作成期末 (2021年2月15日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOP I X i（適格機関投資家限定）	6.0%	7.7%
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5.9%	7.5%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	33.7%	34.3%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	11.4%	12.0%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	14.9%	15.4%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	1.1%	1.6%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9.7%	7.8%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	4.9%	3.9%
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5.0%	3.9%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	2.3%	1.3%
先進国リート	iシェアーズ グローバル・リート ETF	1.6%	1.5%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF	0.3%	0.4%
	【旧】iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF		
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.4%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・ミドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	0.9%	0.9%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

> 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第24期 2020年8月14日～2020年11月13日	第25期 2020年11月14日～2021年2月15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	64	65

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

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

今後の運用方針

（作成対象期間末での見解です。）

経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差5.0％）を目指した運用を行う方針

です。
外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

2020年8月14日～2021年2月15日

1 万口当たりの費用明細

項目	第24期～第25期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信 託 報 酬	69	0.729	(a) 信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(30)	(0.320)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(37)	(0.392)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 投資信託証券 ）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投資信託証券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	1	0.005	(d) その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.000)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.005)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	70	0.735	

作成期中の平均基準価額は、9,501円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

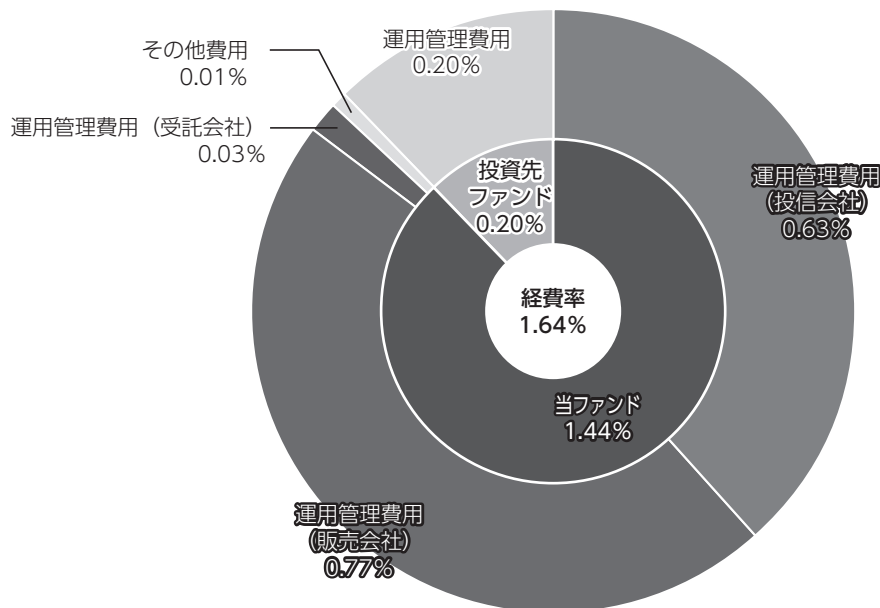
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間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

当作成対象期間の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.64%**です。



経費率 (①+②)	(%)	1.64
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.44
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.20

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

(注) ①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) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 前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。

(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、前記には含まれておりません。

○売買及び取引の状況

（2020年8月14日～2021年2月15日）

投資信託証券

銘 柄		第24期～第25期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	千口	千円	千口	千円
	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	144,797	295,965	1,384,841	3,060,214
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	618,027	951,907	414,188	640,224
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	513,050	491,553	—	—
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	556,776	561,119	—	—
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	780,973	1,014,328	167,491	227,034
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	—	—	636,727	918,479
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	—	—	940,058	1,338,034
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	208,404	248,678	—	—
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,135,913	1,419,778	562,294	700,000
外 国	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	—	—	556,549	807,608
	合 計	3,957,944	4,983,332	4,662,150	7,691,594
	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	27	1,390	—	—
小 計	ISHARES GLOBAL REIT ETF	—	—	102	2,381
	小 計	27	1,390	102	2,381

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年8月14日～2021年2月15日）

利害関係人との取引状況

区 分	第24期～第25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 5,127	百万円 4,983	% 97.2	百万円 7,938	百万円 7,691	% 96.9

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2021年2月15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	第23期末	第25期末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		千口	千口	千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)		3,977,747	2,737,703	6,552,145	7.8
MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)		3,606,749	3,810,588	6,426,177	7.7
国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)		9,917,393	10,430,443	10,051,818	12.0
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)		12,355,453	12,912,229	12,901,900	15.4
日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)		3,934,204	4,547,687	6,299,456	7.5
先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)		2,889,101	2,252,374	3,302,881	3.9
先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)		3,113,670	2,173,612	3,256,070	3.9
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)		774,820	983,225	1,342,987	1.6
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		22,572,079	23,145,699	28,823,339	34.3
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		1,300,871	744,322	1,082,616	1.3
合 計		64,442,092	63,737,886	80,039,393	95.3

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン（安定型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	第23期末	第25期末			
		口	数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千円		%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET		32	59	3,458	363,559	0.4
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL		48	48	3,139	330,001	0.4
ISHARES GLOBAL REIT ETF		580	477	11,937	1,254,909	1.5
ISHARES JPM USD EM BND USD A		1,181	1,181	7,112	747,679	0.9
合	計	1,842	1,767	25,648	2,696,150	3.2

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

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン（安定型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

(2021年2月15日現在)

項 目	第25期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 80,039,393	% 94.7
投資証券	2,696,150	3.2
コール・ローン等、その他	1,811,059	2.1
投資信託財産総額	84,546,602	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（2,711,888千円）の投資信託財産総額（84,546,602千円）に対する比率は3.2%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝105.12円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第24期末	第25期末
	2020年11月13日現在	2021年2月15日現在
	円	円
(A) 資産	84,753,353,793	84,546,602,285
コール・ローン等	2,352,356,618	1,811,058,299
投資信託受益証券(評価額)	79,827,925,952	80,039,393,700
投資証券(評価額)	2,573,071,223	2,696,150,286
(B) 負債	490,191,197	600,014,702
未払解約金	187,245,241	288,724,410
未払信託報酬	300,744,349	309,089,957
未払利息	1,607	335
その他未払費用	2,200,000	2,200,000
(C) 純資産総額(A－B)	84,263,162,596	83,946,587,583
元本	88,446,045,892	86,080,475,721
次期繰越損益金	△ 4,182,883,296	△ 2,133,888,138
(D) 受益権総口数	88,446,045,892口	86,080,475,721口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,527円	9,752円

○損益の状況

項 目	第24期	第25期
	2020年8月14日～ 2020年11月13日	2020年11月14日～ 2021年2月15日
	円	円
(A) 配当等収益	51,403,846	7,178,835
受取配当金	51,571,591	7,240,013
受取利息	294	1,296
支払利息	△ 168,039	△ 62,474
(B) 有価証券売買損益	1,529,879,025	2,224,896,412
売買益	1,619,931,875	2,428,665,090
売買損	△ 90,052,850	△ 203,768,678
(C) 信託報酬等	△ 303,008,831	△ 311,343,866
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,278,274,040	1,920,731,381
(E) 前期繰越損益金	△4,913,226,284	△3,458,589,131
(F) 追加信託差損益金	△ 547,931,052	△ 596,030,388
(配当等相当額)	(323,839,577)	(320,543,897)
(売買損益相当額)	(△ 871,770,629)	(△ 916,574,285)
(G) 計 (D + E + F)	△4,182,883,296	△2,133,888,138
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金 (G + H)	△4,182,883,296	△2,133,888,138
追加信託差損益金	△ 547,931,052	△ 596,030,388
(配当等相当額)	(323,839,577)	(320,543,897)
(売買損益相当額)	(△ 871,770,629)	(△ 916,574,285)
分配準備積立金	246,444,891	240,670,247
繰越損益金	△3,881,397,135	△1,778,527,997

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (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>

①作成期首（前作成期末）元本額 88,991,579,200円

作成期中追加設定元本額 4,129,816,274円

作成期中一部解約元本額 7,040,919,753円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9752円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は2,133,888,138円です。

③分配金の計算過程

項 目	2020年8月14日～ 2020年11月13日	2020年11月14日～ 2021年2月15日
費用控除後の配当等収益額	41,556,059円	6,182,535円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円
収益調整金額	323,839,577円	320,543,897円
分配準備積立金額	204,888,832円	234,487,712円
当ファンドの分配対象収益額	570,284,468円	561,214,144円
1万口当たり収益分配対象額	64円	65円
1万口当たり分配金額	－円	－円
収益分配金金額	－円	－円

*三菱ＵＦＪ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

投資対象となる指定投資信託証券について名称変更が実施されたことに対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2020年11月13日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2023年8月14日まで（2013年7月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所第一部に上場されている株式、TOPIXマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に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	ベビーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。なお、TOPIXマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資することがあります。
	マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i （適格機関投資家限定）

第15期（決算日：2021年2月15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、お手持ちの「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る2月15日に第15期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	期 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期(2019年2月14日)	13,616	102	△ 6.2	2,365.73	△ 6.1	97.9	2.3	52,334
12期(2019年8月14日)	12,852	151	△ 4.5	2,261.21	△ 4.4	99.1	1.2	44,090
13期(2020年2月14日)	14,627	127	14.8	2,597.90	14.9	97.5	2.5	46,897
14期(2020年8月14日)	14,024	114	△ 3.3	2,511.36	△ 3.3	94.5	5.7	27,778
15期(2021年2月15日)	16,938	106	21.5	3,053.35	21.6	95.2	9.9	20,677

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。東証株価指数 (TOPIX) (配当込み) (TOPIXといひます) の指数値および TOPIX の商標は、東京証券取引所の知的財産権であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用など TOPIX に関するすべての権利および TOPIX の商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 (分配落)	価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率				
(期 首)	円	%	%		%	%	%
2020年8月14日	14,024	—	—	2,511.36	—	94.5	5.7
8月末	13,979	△ 0.3	△ 0.3	2,503.59	△ 0.3	94.3	5.7
9月末	14,159	1.0	1.0	2,536.14	1.0	95.5	4.3
10月末	13,755	△ 1.9	△ 1.9	2,464.21	△ 1.9	95.9	3.4
11月末	15,290	9.0	9.1	2,738.72	9.1	94.1	5.9
12月末	15,742	12.3	12.3	2,819.93	12.3	92.8	7.2
2021年1月末	15,773	12.5	12.5	2,826.50	12.5	93.2	6.8
(期 末)							
2021年2月15日	17,044	21.5	21.6	3,053.35	21.6	95.2	9.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第15期：2020年8月15日～2021年2月15日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 15 期 首	14,024円
第 15 期 末	16,938円
既払分配金	106円
騰 落 率	21.5%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ21.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（21.6%）を0.1%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第15期：2020年8月15日～2021年2月15日

▶ 投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

日銀によるETF（上場投資信託）の積極的な買入れや、主要国の経済対策への期待、新型コロナウイルスのワクチン開発に関する報道等が支援材料となり、国内株式市況は上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM インデックスファンドTOP I X i （適格機関投資家限定）

TOP I X マザーファンド受益証券を含め、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOP I X）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

▶ TOP I X マザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOP I X）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

マザーファンド保有以外の要因

主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

※配当差要因等が含まれます。

主なマイナス要因：管理コスト要因によるものです。

マザーファンド保有による要因

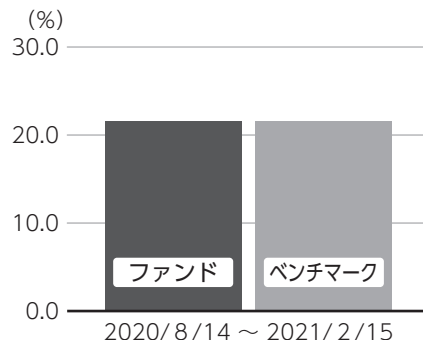
当ファンドは、資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に直接投資を行っていますが、安定的な運用を行うため、資産の一部をマザーファンドに投資しています。

主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

※配当差要因等が含まれます。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第15期 2020年8月15日～2021年2月15日
当期分配金（対基準価額比率）	106 (0.622%)
当期の収益	106
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	8,942

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ MUAM インデックスファンドTOP I X i（適格機関投資家限定）

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

▶ TOP I Xマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2020年8月15日～2021年2月15日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	12	0.077	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(7)	(0.050)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	1	0.003	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.003)	
(c)そ の 他 費 用	0	0.001	(c)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)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	13	0.081	

期中の平均基準価額は、14,987円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年8月15日～2021年2月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,205 (△1,329)	千円 5,143,755 ()	千株 6,805	千円 15,836,891

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 11,478	百万円 11,314	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2020年8月15日～2021年2月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	MUAM インデックスファンド TOPIX i (適格機関投資家限定)	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	20,980,646千円	277,986,976千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	23,381,929千円	396,003,804千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.89	0.70

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年8月15日～2021年2月15日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)>

区 分	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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5,143	百万円 1,211	% 23.5	百万円 15,836	百万円 1,865	% 11.8
株式先物取引	11,478	11,478	100.0	11,314	11,314	100.0

<TOPIXマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	170,350	9,098	5.3	107,636	3,805	3.5
貸付有価証券(株式)	325,413	142,234	43.7	363,464	146,559	40.3

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 66	百万円 204	百万円 292

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 2,304	百万円 1,311	百万円 7,263

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

種 類	買 付 額
株式	百万円 17

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 264

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	871千円
うち利害関係人への支払額 (B)	763千円
(B) / (A)	87.6%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUF証券、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2021年2月15日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	0.5	0.3	921
日本水産	15.7	9.3	4,743
マルハニチロ	2.3	1.6	3,980
雪国まいたけ	—	0.6	1,105
カネコ種苗	0.5	0.3	478
サカタのタネ	1.9	1.2	4,782
ホクト	1.2	0.8	1,719
ホクリョウ	0.2	0.2	138
鉱業 (0.2%)			
住石ホールディングス	3.2	1.7	192
日鉄鉱業	0.4	0.2	1,100
三井松島ホールディングス	0.6	0.4	370
国際石油開発帝石	57.6	36.7	28,222
石油資源開発	2	1.3	3,079
K&Oエナジーグループ	0.8	0.5	720
建設業 (2.3%)			
ヒノキヤグループ	0.4	0.2	452
ショーボンドホールディングス	2.4	1.4	6,748
ミライト・ホールディングス	4.7	3.5	6,121
タマホーム	0.8	0.6	1,167
サンヨーホームズ	0.1	0.1	83
日本アクア	0.6	0.4	262
ファーストコーポレーション	0.5	0.3	215
ベストテラ	0.3	0.2	337
TATERU	2.9	1.9	342
キャンディル	0.3	0.2	106
スペースバリューホールディングス	1.9	1.2	860
ダイセキ環境ソリューション	0.3	0.2	159
第一カッター興業	0.2	0.2	266
明豊ファシリティワークス	0.5	—	—
安藤・間	9.3	6.4	4,966
東急建設	4.6	2.9	1,615
コムシスホールディングス	5.6	3.5	11,952

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビーアールホールディングス	1.7	1.2	902
高松コンストラクショングループ	1	0.6	1,297
東建コーポレーション	0.5	0.3	2,634
ソネック	0.2	0.1	83
ヤマウラ	0.7	0.4	379
大成建設	12.1	7.2	27,900
大林組	36.1	23	21,689
清水建設	36.7	21.6	17,755
飛鳥建設	1	0.7	790
長谷工コーポレーション	14	7.5	10,372
松井建設	1.4	0.9	652
銭高組	0.2	0.1	457
鹿島建設	28.4	16.9	25,316
不動テトラ	0.9	0.6	1,114
大末建設	0.4	0.3	267
鉄建建設	0.8	0.5	994
西松建設	2.8	1.6	4,272
三井住友建設	8.7	5.6	2,760
大豊建設	0.8	0.5	1,895
前田建設工業	9.1	5.8	5,452
佐田建設	0.8	0.5	215
ナカノフドー建設	1	0.6	228
奥村組	1.7	1.3	3,603
東鉄工業	1.6	1	2,735
イチケン	0.3	0.2	409
富士ビー・エス	0.5	0.3	183
浅沼組	0.4	0.3	1,428
戸田建設	15	9.6	7,488
熊谷組	1.7	1.1	3,161
北野建設	0.2	0.1	245
植木組	0.2	0.1	292
矢作建設工業	1.6	1	861
ビーエス三菱	1.2	0.8	563
日本ハウスホールディングス	2.5	1.6	547

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
大東建託	3.9	2.5	29,500	
新日本建設	1.5	1	857	
N I P P O	3	1.9	5,340	
東亜道路工業	0.2	0.1	403	
前田道路	3.2	1.4	2,823	
日本道路	0.3	0.2	1,532	
東亜建設工業	1.1	0.6	1,292	
日本国土開発	3.5	2.2	1,247	
若築建設	0.6	0.4	516	
東洋建設	4.1	2.6	1,476	
五洋建設	14.3	9.8	8,192	
世紀東急工業	1.7	1.1	1,004	
福田組	0.4	0.3	1,563	
住友林業	9.2	5.4	12,403	
日本基礎技術	1.2	0.7	363	
巴コーポレーション	1.6	1	401	
大和ハウス工業	35.8	21.3	71,078	
ライト工業	2.1	1.3	2,267	
積水ハウス	39.2	25	53,500	
日特建設	0.9	0.6	481	
北陸電気工事	0.6	0.4	496	
ユアテック	2.1	1.3	1,103	
日本リーテック	0.8	0.5	1,253	
四電工	0.2	0.1	284	
中電工	1.5	1.1	2,464	
関電工	5.1	3.7	3,322	
きんでん	8.6	5	9,225	
東京エネシス	1.2	0.8	778	
トーエネック	0.4	0.2	797	
住友電設	1	0.7	1,794	
日本電設工業	2	1.3	2,584	
協和エクシオ	5.5	3.5	9,954	
新日本空調	1	0.6	1,374	
九電工	2.5	1.6	5,624	
三機工業	2.6	1.6	2,081	
日揮ホールディングス	11.1	7.7	10,518	
中外炉工業	0.4	0.2	348	
ヤマト	1.2	0.7	490	
太平電業	0.9	0.5	1,325	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高砂熱学工業	3	2.1	3,500
三晃金属工業	0.2	0.1	302
朝日工業社	0.2	0.2	586
明星工業	2.3	1.5	1,245
大気社	1.8	1.1	3,292
ダイダシ	0.9	0.5	1,420
日比谷総合設備	1.2	0.7	1,319
フィル・カンパニー	0.2	0.1	203
OSJBホールディングス	5.7	3.4	962
東洋エンジニアリング	1.5	1	483
レイズネクスト	1.9	1.2	1,419
食料品 (3.3%)			
ニッポン	3.4	2.2	3,564
日清製粉グループ本社	13.1	8.3	14,574
日東富士製粉	0.1	0.1	672
昭和産業	1.1	0.6	1,977
鳥越製粉	1	0.7	613
中部飼料	1.4	0.9	1,343
フィード・ワン	7.8	1	928
東洋精糖	0.2	0.1	124
日本甜菜製糖	0.6	0.4	676
三井製糖	1	0.6	1,165
塩水港精糖	1.3	0.9	205
日新製糖	0.5	0.3	564
森永製菓	2.7	1.7	7,259
中村屋	0.3	0.2	799
江崎グリコ	3.2	2	9,180
名糖産業	0.6	0.3	463
井村屋グループ	0.7	0.4	1,012
不二家	0.7	0.5	1,201
山崎製パン	8.7	5.5	11,561
第一屋製パン	0.2	0.1	98
モロゾフ	0.2	0.1	569
亀田製菓	0.7	0.4	1,942
寿スピリッツ	1.1	0.7	4,690
カルビー	5.3	3.4	10,353
森永乳業	2.1	1.4	7,028
六甲バター	0.8	0.5	921
ヤクルト本社	8	5.1	26,826

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
明治ホールディングス	7.6	4.9	34,986	
雪印メグミルク	2.8	1.8	4,075	
ブリタハム	1.8	1	3,445	
日本ハム	4.4	2.8	13,146	
林兼産業	0.4	0.2	127	
丸大食品	1.2	0.7	1,209	
S F o o d s	0.9	0.7	2,474	
柿安本店	0.4	0.3	833	
伊藤ハム米久ホールディングス	7.4	4.7	3,562	
サッポロホールディングス	3.9	2.5	5,497	
アサヒグループホールディングス	24.2	16.1	73,802	
キリンホールディングス	49.1	31.3	69,204	
宝ホールディングス	8.6	5.5	8,470	
オエノンホールディングス	3.3	2.1	850	
養命酒製造	0.4	0.2	398	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	8.9	5.6	9,928	
サントリー食品インターナショナル	7.7	4.9	18,840	
ダイドーグループホールディングス	0.6	0.4	2,180	
伊藤園	3.5	2.2	14,696	
キーコーヒー	1.1	0.7	1,528	
ユニカフェ	0.3	0.2	202	
ジャパンフーズ	0.2	0.1	125	
日清オイリオグループ	1.5	0.9	2,943	
不二製油グループ本社	2.8	1.8	5,985	
かどや製油	0.1	0.1	414	
J-オイルミルズ	0.6	0.3	1,156	
キッコーマン	8.3	5.3	39,008	
味の素	25.5	17.5	39,637	
ブルドックソース	—	0.2	474	
キュービー	6.4	4.1	10,008	
ハウス食品グループ本社	4.3	2.8	10,794	
カゴメ	4.7	3	10,290	
焼津水産化学工業	0.6	0.4	400	
アリアケジャパン	1.1	0.7	4,872	
ビエトロ	0.2	0.1	177	
エバラ食品工業	0.3	0.2	552	
やまみ	0.1	0.1	222	
ニチレイ	5.5	3.5	10,083	
東洋水産	6	3.8	17,670	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
イートアンドホールディングス	0.4	0.3	590
大冷	0.2	0.1	195
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.6	0.4	370
日清食品ホールディングス	4.9	2.9	24,882
永谷園ホールディングス	0.6	0.4	957
一正蒲鉾	0.4	0.3	361
フジッコ	1.3	0.8	1,624
ロック・フィールド	1.2	0.8	1,293
日本たばこ産業	62	39.5	77,064
ケンコーマヨネーズ	0.6	0.5	965
わらべや日洋ホールディングス	0.8	0.5	876
なとり	0.6	0.4	806
イフジ産業	0.2	0.1	93
ビックルスコーポレーション	0.3	0.2	750
ファーマフーズ	—	0.5	1,675
北の達人コーポレーション	4	2.6	1,661
ユーグレナ	5	3.2	3,040
ミヨシ油脂	0.4	0.3	363
理研ビタミン	1.1	0.7	988
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	1.5	1	1,438
グンゼ	0.8	0.5	1,870
東洋紡	4.5	2.8	3,852
ユニチカ	3.3	2.1	978
富士紡ホールディングス	0.5	0.3	1,366
倉敷紡績	1.1	0.7	1,340
シキボウ	0.6	0.4	410
日本毛織	3.7	2.4	2,366
ダイトウボウ	1.8	1.2	130
トーア紡コーポレーション	0.4	0.3	142
ダイドーリミテッド	1.5	0.9	169
帝国繊維	1.3	0.8	1,881
帝人	9.2	6.8	12,865
東レ	81.7	52.1	36,193
サカイオーベックス	0.3	0.2	580
住江織物	0.2	0.2	408
日本フエルト	0.6	0.4	180
イチカワ	0.2	0.1	132
日東製網	0.1	0.1	154

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アツギ	0.9	0.6	319
ダイニック	0.4	0.3	237
セーレン	2.8	1.8	3,504
ソトー	0.4	0.3	250
東海染工	0.2	0.1	114
小松マテール	1.9	1.2	1,260
ワコールホールディングス	2.8	1.8	4,179
ホギメディカル	1.3	1	3,265
クラウドシアホールディングス	0.3	0.2	56
T S I ホールディングス	3.4	2.2	596
マツオカコーポレーション	0.3	0.2	398
ワールド	1.6	0.9	1,267
三陽商会	0.6	0.4	286
ナイガイ	0.4	0.3	99
オンワードホールディングス	6.8	4.3	1,178
ルックホールディングス	0.4	0.2	207
キムラタン	6.1	4	100
ゴールドウイン	2	1.2	9,096
デサント	2.2	1.2	2,064
キング	0.5	0.4	233
ヤマトインターナショナル	1	0.6	202
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	0.7	0.4	1,914
王子ホールディングス	47.2	32.4	22,582
日本製紙	5	3.2	4,553
三菱製紙	1.3	1	364
北越コーポレーション	6.7	5.1	2,550
中越パルプ工業	0.5	0.3	350
巴川製紙所	0.3	0.2	160
大王製紙	5	3.5	7,367
阿波製紙	0.3	0.2	92
レンゴー	10.7	7.4	6,519
トーモク	0.7	0.4	755
ザ・バック	0.9	0.5	1,385
化学 (7.4%)			
クラレ	17.8	11.3	13,944
旭化成	74.8	47.7	56,452
共和レザー	0.6	0.4	267
昭和電工	8.6	5.5	14,822

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
住友化学	82.9	56.7	29,257	
住友精化	0.5	0.4	1,624	
日産化学	6.3	4	24,280	
ラサ工業	0.4	0.2	453	
クレハ	1	0.6	4,332	
多木化学	0.4	0.3	1,842	
テイカ	0.8	0.5	751	
石原産業	2	1.3	1,041	
片倉コープアグリ	0.3	0.2	258	
日本曹達	1.7	1	3,400	
東ソー	17.5	11.1	21,411	
トクヤマ	3.3	2.1	5,621	
セントラル硝子	2.3	1.4	3,144	
東亜合成	7.1	4.4	5,412	
大阪ソーダ	1.1	0.7	1,880	
関東電化工業	2.7	1.7	1,519	
デンカ	4.1	2.6	11,141	
信越化学工業	19.4	13.3	249,242	
日本カーバイド工業	0.4	0.3	405	
堺化学工業	0.7	0.5	1,042	
第一稀元素化学工業	1.2	0.7	738	
エア・ウォーター	10.5	7.3	13,103	
日本酸素ホールディングス	10.8	5.9	12,000	
日本化学工業	0.4	0.2	665	
東邦アセチレン	0.2	0.1	142	
日本パーカライジニング	5.7	3.6	4,147	
高圧ガス工業	1.8	1.1	851	
チタン工業	0.1	0.1	222	
四国化成工業	1.6	1	1,238	
戸田工業	0.3	0.2	435	
ステラ ケミファ	0.6	0.4	1,334	
保土谷化学工業	0.4	0.2	998	
日本触媒	1.8	1.3	7,748	
大日精化工業	1	0.6	1,462	
カネカ	2.9	1.9	8,103	
三菱瓦斯化学	10.5	7.2	18,482	
三井化学	10.519	6.2	20,708	
J S R	10.5	7.2	23,724	
東京応化工業	1.9	1.2	8,820	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
大阪有機化学工業	1	0.7	2,754	
三菱ケミカルホールディングス	75.5	48.1	35,680	
KHネオケム	1.9	1.2	3,096	
ダイセル	14.7	9.7	8,332	
住友ベークライト	1.8	1.1	4,730	
積水化学工業	23.9	15.2	31,023	
日本ゼオン	10.2	6.5	10,770	
アイカ工業	3.4	2	7,810	
宇部興産	5.7	3.6	7,509	
積水樹脂	2	1.2	2,594	
タキロンシーアイ	2.4	1.6	1,131	
旭有機材	0.6	0.4	608	
ニチバン	0.6	0.4	748	
リケンテクノス	2.8	1.8	907	
大倉工業	0.5	0.3	613	
積水化成成品工業	1.5	1	568	
群栄化学工業	0.3	0.2	500	
タイガースポリマー	0.6	0.4	185	
ミライアル	0.4	0.2	255	
ダイキアクシス	0.4	0.3	302	
ダイキョーニシカワ	2.4	1.5	1,264	
竹本容器	0.4	0.3	269	
森六ホールディングス	0.6	0.4	860	
恵和	—	0.1	201	
日本化薬	7	4.5	4,779	
カーリットホールディングス	1.2	0.7	517	
日本精化	0.9	0.5	726	
扶桑化学工業	1.1	0.6	2,247	
トリケミカル研究所	0.3	0.8	3,336	
ADEKA	5.2	3.3	6,392	
日油	4.3	2.7	15,228	
新日本理化	1.9	1.2	321	
ハリマ化成グループ	0.9	0.5	491	
花王	27.6	17.6	131,120	
第一工業製薬	0.4	0.2	768	
石原ケミカル	0.3	0.2	435	
日華化学	0.4	0.2	181	
ニイタカ	0.2	0.1	282	
三洋化成工業	0.7	0.4	2,156	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
有機合成薬品工業	0.9	0.6	180	
大日本塗料	1.3	0.8	747	
日本ペイントホールディングス	9.3	5.9	53,808	
関西ペイント	12.7	8.1	25,069	
神東塗料	0.9	0.6	123	
中国塗料	3.2	1.7	1,603	
日本特殊塗料	0.8	0.5	594	
藤倉化成	1.5	1	529	
太陽ホールディングス	0.8	0.5	3,000	
D I C	4.8	3	8,268	
サカタインクス	2.5	1.6	1,774	
東洋インキSCホールディングス	2.4	1.5	2,895	
T&K TOKA	0.9	0.6	510	
富士フイルムホールディングス	22.1	12.9	82,211	
資生堂	22.9	14.6	119,428	
ライオン	15	9.6	21,542	
高砂香料工業	0.7	0.5	1,323	
マンダム	2.6	1.5	2,683	
ミルボン	1.5	1	7,160	
ファンケル	4.7	2.7	10,962	
コーセー	2.2	1.4	25,676	
コタ	0.7	0.4	656	
シーボン	0.1	0.1	199	
ポーラ・オルビスホールディングス	4.9	3.1	7,839	
ノエビアホールディングス	1	0.6	2,985	
アジュバンコスメジャパン	0.3	0.2	217	
新日本製薬	—	0.1	277	
エステー	0.7	0.5	1,030	
アグロ カネショウ	0.4	0.3	489	
コニシ	1.9	1.2	1,978	
長谷川香料	2	1.3	2,624	
星光PMC	0.7	0.4	310	
小林製薬	3.2	2.1	23,436	
荒川化学工業	1	0.6	774	
メック	0.8	0.5	1,083	
日本高純度化学	0.3	0.2	557	
タカラバイオ	3	1.9	6,270	
J C U	1.4	0.8	2,864	
新田ゼラチン	0.7	0.5	340	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ＯＡＴアグリオ	0.2	0.1	141
デクセリアルズ	3	2	2,878
アース製薬	0.8	0.6	3,744
北興化学工業	1.1	0.7	784
大成ラミック	0.4	0.2	591
クミアイ化学工業	4.8	3	2,685
日本農薬	2.1	1.3	670
アキレス	0.8	0.5	761
有沢製作所	1.8	1	998
日東電工	8	4.7	47,094
レック	1.2	0.9	1,266
三光合成	1.3	0.8	368
きもと	2	1.1	216
藤森工業	1	0.7	3,311
前澤化成工業	0.7	0.5	490
未来工業	0.6	0.3	530
ウェーブブロックホールディングス	0.4	0.3	226
J S P	0.7	0.4	735
エフピコ	1.3	1.4	5,866
天馬	0.8	0.6	1,402
信越ポリマー	2.1	1.1	1,172
東リ	2.9	1.8	446
ニフコ	4.2	2.7	11,164
バルカー	0.9	0.6	1,299
ユニ・チャーム	24.4	15.6	73,975
ショーエイコーポレーション	0.2	0.2	206
医薬品 (5.6%)			
協和キリン	11.6	7.4	23,976
武田薬品工業	95.9	61.1	226,986
アステラス製薬	99.9	63.7	113,672
大日本住友製薬	8.5	5.4	9,455
塩野義製薬	14.5	9.2	55,844
わかもと製薬	1.4	0.9	222
あすか製薬	1.3	0.8	1,216
日本新薬	3	2.1	16,359
ピオフェルミン製薬	0.2	0.1	260
中外製薬	36.1	23	118,404
科研製薬	2	1.3	5,343
エーザイ	13.8	8.1	63,066

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ロート製薬	5.9	3.5	10,972
小野薬品工業	26.5	16.9	53,167
久光製薬	3	2.1	14,742
持田製薬	1.6	1	4,235
参天製薬	21.5	12.8	20,518
扶桑薬品工業	0.4	0.2	544
日本ケミファ	0.2	0.1	227
ツムラ	3.6	2.5	8,637
日医工	3.3	2.1	2,148
キッセイ薬品工業	2	1.3	2,945
生化学工業	2.2	1.3	1,414
栄研化学	2	1.3	2,918
白水製薬	0.5	0.3	300
鳥居薬品	0.7	0.5	1,525
J C Rファーマ	0.8	2.1	6,657
東和薬品	1.5	1.1	2,460
富士製薬工業	0.8	0.5	675
沢井製薬	2.4	1.6	7,696
ゼリア新薬工業	2.1	1.3	2,679
第一三共	33	63.1	212,520
キョーリン製薬ホールディングス	2.5	1.6	3,107
大幸薬品	1.4	0.9	1,278
ダイト	0.7	0.5	1,895
大塚ホールディングス	24	15.3	69,309
大正製薬ホールディングス	2.4	1.7	12,155
ペプチドリーム	5.9	3.7	20,979
石油・石炭製品 (0.4%)			
日本コークス工業	9.7	6.2	657
ニチレキ	1.4	0.9	1,409
ユシロ化学工業	0.6	0.4	454
ビービー・カストロール	0.4	0.3	374
富士石油	3.1	1.8	387
MORESCO	0.4	0.3	352
出光興産	12.8	8.2	22,476
ENEOSホールディングス	173.4	110.5	50,178
コスモエネルギーホールディングス	3.3	2.3	5,924
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	6.7	4.3	7,834
TOYO TIRE	6.1	3.9	6,988

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ブリヂストン	30.6	19.5	85,722
住友ゴム工業	10.4	6.6	7,583
藤倉コンボジット	1	0.6	260
オカモト	0.7	0.4	1,664
フコク	0.5	0.3	209
ニッタ	1.3	0.8	2,013
住友理工	2.2	1.4	914
三ツ星ベルト	1.5	0.9	1,593
バンドー化学	2	1.3	963
ガラス・土石製品 (0.8%)			
日東紡績	1.7	1.1	4,988
A G C	10.6	6.7	24,823
日本板硝子	5.5	3.7	2,020
石塚硝子	0.2	0.1	188
日本山村硝子	0.5	0.3	273
日本電気硝子	4.3	2.7	6,517
オハラ	0.5	0.3	600
住友大阪セメント	2.2	1.3	4,699
太平洋セメント	7.3	4.4	11,277
日本ヒューム	1.2	0.7	546
日本コンクリート工業	2.5	1.6	544
三谷セキサン	0.5	0.3	1,545
アジアパイルホールディングス	1.6	1.1	548
東海カーボン	11.3	7.2	11,080
日本カーボン	0.6	0.4	1,678
東洋炭素	0.7	0.4	842
ノリタケカンパニーリミテド	0.6	0.4	1,464
T O T O	8.2	5.2	37,596
日本碍子	13.8	8.1	15,608
日本特殊陶業	8.8	5.6	10,774
ダントーホールディングス	0.9	0.5	188
MARUWA	0.4	0.3	3,294
品川リフラクトリーズ	0.3	0.2	587
黒崎播磨	0.2	0.1	488
ヨータイ	0.9	0.5	480
イソライト工業	0.6	0.3	180
東京窯業	1.5	0.9	292
ニッカトー	0.5	0.3	227
フジミインコーポレーテッド	1	0.6	2,574

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
クニミネ工業	0.5	0.2	255
エーアンドエーマテリアル	0.2	0.1	108
ニチアス	3.2	1.9	4,822
ニチハ	1.6	1	3,215
鉄鋼 (0.7%)			
日本製鉄	51	34.7	52,050
神戸製鋼所	20.9	13.3	8,591
中山製鋼所	1.6	1	401
合同製鐵	0.6	0.4	839
ジェイ エフ イー ホールディングス	30.8	21	22,869
東京製鐵	5.5	2.8	2,091
共英製鋼	1.3	0.8	1,148
大和工業	2.4	1.5	4,128
東京鐵鋼	0.5	0.3	603
大阪製鐵	0.6	0.4	509
淀川製鋼所	1.5	1	2,268
丸一鋼管	3.7	2.4	6,012
モリ工業	0.3	0.2	477
大同特殊鋼	1.9	1.2	5,712
日本高周波鋼業	0.4	0.3	112
日本冶金工業	0.9	0.6	1,206
山陽特殊製鋼	0.8	0.9	1,600
愛知製鋼	0.6	0.4	1,324
日立金属	12.3	6.8	11,675
日本金属	0.3	0.2	242
大平洋金属	0.8	0.5	1,125
新日本電工	7.4	4.7	1,339
栗本鐵工所	0.6	0.3	522
虹技	0.2	0.1	116
日本鑄鉄管	0.1	0.1	141
三菱製鋼	0.8	0.5	363
日亜鋼業	1.7	1.1	327
日本精線	0.2	0.1	378
エンビプロ・ホールディングス	0.5	0.3	236
シンニッタン	1.8	0.9	200
新家工業	0.3	0.2	283
非鉄金属 (0.7%)			
大紀アルミニウム工業所	1.9	1.1	858
日本軽金属ホールディングス	28.8	2	4,070

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井金属鉱業	3.1	2	7,530
東邦亜鉛	0.6	0.4	913
三菱マテリアル	7.5	4.8	11,510
住友金属鉱山	14.6	9.3	46,788
DOWAホールディングス	2.9	1.8	7,038
古河機械金属	2	1.2	1,597
エス・サイエンス	5	3.2	137
大阪チタニウムテクノロジーズ	1.2	0.8	648
東邦チタニウム	2	1.3	1,210
UACJ	1.7	1.1	2,461
CKサンエツ	0.2	0.2	764
古河電気工業	3.5	2.3	6,727
住友電気工業	42.6	25.4	40,678
フジクラ	13.8	8.8	4,356
昭和電線ホールディングス	1.3	0.7	1,269
東京特殊電線	0.2	0.1	256
タツタ電線	2.3	1.3	885
カナレ電気	0.2	0.1	176
平河ヒューテック	0.6	0.4	488
リョービ	1.4	0.9	1,202
アーレスティ	1.5	0.9	367
アサヒホールディングス	2	1.4	5,992
金属製品 (0.6%)			
稲葉製作所	0.6	0.4	579
宮地エンジニアリンググループ	0.3	0.2	447
トーカロ	3.2	1.9	2,745
アルファC o	0.4	0.3	330
SUMCO	14.6	9.3	23,110
川田テクノロジーズ	0.2	0.1	460
RS Technologies	0.4	0.2	1,272
ジェイテックコーポレーション	—	0.1	375
信和	0.7	0.4	302
東洋製織グループホールディングス	7.3	4.6	6,058
ホッカンホールディングス	0.6	0.4	587
コロナ	0.6	0.4	389
横河ブリッジホールディングス	2.1	1.2	2,409
駒井ハルテック	0.2	0.1	217
高田機工	0.1	0.1	261
三和ホールディングス	10.7	6.9	9,349

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
文化シヤッター	3.4	2.1	2,188
三協立山	1.5	0.9	757
アルインコ	0.8	0.5	491
東洋シヤッター	0.3	0.2	140
L I X I L	16.8	10	29,770
日本フィルコン	0.8	0.5	251
ノーリツ	2.4	1.5	2,577
長府製作所	1.2	0.7	1,497
リンナイ	2.2	1.4	16,730
ダイニチ工業	0.6	0.3	271
日東精工	1.4	0.9	447
三洋工業	0.2	0.1	188
岡部	2.3	1.5	1,200
ジーテクト	1.4	0.9	1,352
東ブレ	2.1	1.4	2,283
高周波熱練	2.2	1.4	750
東京製綱	0.8	0.5	723
サンコール	0.9	0.6	292
モリテック スチール	0.9	0.6	251
パイオラックス	1.7	1.1	1,872
エイチワン	1.1	0.7	574
日本発條	12.2	7.2	5,954
中央発條	0.1	0.1	289
アドバネクス	0.2	0.1	156
立川ブラインド工業	0.5	0.3	400
三益半導体工業	0.9	0.6	1,635
機械 (5.7%)			
日本ドライケミカル	0.3	0.2	320
日本製鋼所	3.5	2.2	7,216
三浦工業	4.9	3.1	19,189
タクマ	3.9	2.5	5,302
ツガミ	2.4	1.5	2,481
オークマ	1.3	0.8	5,032
芝浦機械	1.3	0.8	2,388
アマダ	14.1	10.7	14,017
アイダエンジニアリング	3	1.9	1,865
滝澤鉄工所	0.4	0.2	216
F U J I	4.9	2.9	7,992
牧野フライス製作所	1.3	0.9	3,825

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オーエスジー	5.6	3.6	7,192	
ダイジェット工業	0.1	0.1	137	
旭ダイヤモンド工業	3	1.9	967	
DMG森精機	7.2	4.6	7,438	
ソディック	2.5	1.6	1,632	
ディスコ	1.5	1	35,550	
日東工器	0.6	0.3	568	
日進工具	0.4	0.3	825	
パンチ工業	1	0.6	331	
富士ダイス	0.5	0.4	268	
豊和工業	0.6	0.4	352	
OKK	0.5	0.3	139	
石川製作所	0.3	0.2	346	
東洋機械金属	0.8	0.5	237	
津田駒工業	0.2	0.1	89	
エンシュウ	0.3	0.2	183	
島精機製作所	1.8	1.1	2,527	
オプトラン	1.4	0.9	2,320	
NCホールディングス	0.3	0.2	135	
イワキポンプ	0.7	0.5	419	
フリュー	1.1	0.7	819	
ヤマシンフィルタ	2.5	1.5	1,281	
日阪製作所	1.4	0.9	769	
やまびこ	2.2	1.4	1,793	
平田機工	0.5	0.3	2,352	
ベガスミシン製造	1.2	0.7	296	
マルマエ	0.4	0.3	388	
タツモ	0.5	0.3	430	
ナプテスコ	6.7	4.3	21,586	
三井海洋開発	1.2	0.8	1,390	
レオン自動車	1.1	0.7	816	
SMC	3.6	2.2	148,456	
ホソカワミクロン	0.4	0.3	2,064	
ユニオンツール	0.4	0.3	1,030	
オイレス工業	1.5	1	1,709	
日精エー・エス・ビー機械	0.3	0.2	1,240	
サトーホールディングス	1.6	1	2,580	
技研製作所	1	0.6	3,108	
日本エアータック	0.4	0.2	249	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
カワタ	0.3	0.2	194	
日精樹脂工業	1	0.6	553	
オカダアイオン	0.4	0.2	235	
ワイエイシイホールディングス	0.5	0.3	301	
小松製作所	52.2	33.3	108,624	
住友重機械工業	6.6	4.2	12,322	
日立建機	4.6	3.4	10,982	
日工	1.6	1.1	804	
巴工業	0.5	0.3	628	
井関農機	1.2	0.7	1,026	
TOWA	1.2	0.7	1,492	
丸山製作所	0.2	0.1	162	
北川鉄工所	0.5	0.3	468	
ローツェ	0.5	0.3	2,445	
タカキタ	0.4	0.3	213	
クボタ	61.2	38.6	99,742	
荏原実業	0.3	0.2	978	
三菱化工機	0.4	0.2	611	
月島機械	2.1	1.4	1,950	
帝国電機製作所	0.9	0.5	622	
東京機械製作所	0.5	0.3	96	
新東工業	2.7	1.7	1,314	
澁谷工業	1	0.6	2,205	
アイチ コーポレーション	2	1.3	1,196	
小森コーポレーション	2.9	1.9	1,347	
鶴見製作所	0.9	0.6	1,078	
住友精密工業	0.2	0.1	205	
日本ギア工業	0.5	0.3	94	
酒井重工業	0.2	0.1	216	
荏原製作所	4.8	3	12,465	
石井鐵工所	0.1	0.1	288	
西島製作所	1.2	0.7	598	
北越工業	1.2	0.8	896	
ダイキン工業	14.7	9.4	220,007	
オルガノ	0.4	0.2	1,262	
トーヨーカネツ	0.5	0.3	843	
栗田工業	6.2	4	17,280	
椿本チエイン	1.6	1	2,846	
大同工業	0.5	0.3	232	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
木村化工機	1	0.6	398	
アネスト岩田	1.8	1.2	1,344	
ダイフク	5.9	4	44,920	
サムコ	0.3	0.2	753	
加藤製作所	0.6	0.4	398	
油研工業	0.2	0.1	164	
タダノ	5.6	3.5	3,531	
フジテック	4.2	2.5	6,962	
CKD	3.2	1.7	4,326	
キトー	0.9	0.6	904	
平和	3.2	2	3,134	
理想科学工業	1	0.6	861	
SANKYO	2.6	1.7	5,026	
日本金銭機械	1.3	0.8	426	
マースグループホールディングス	0.7	0.5	802	
フクシマガリレイ	0.7	0.5	2,122	
オーイズミ	0.5	0.3	119	
ダイコク電機	0.5	0.3	285	
竹内製作所	1.9	1.2	3,291	
アマノ	3	1.9	4,892	
JUKI	1.6	1	760	
サンデンホールディングス	1.5	1	420	
蛇の目マシン工業	1	0.7	611	
マックス	1.8	1	1,636	
グローリー	3	1.9	4,478	
新晃工業	1.1	0.7	1,439	
大和冷機工業	1.9	1.2	1,341	
セガサミーホールディングス	11.4	6.7	12,475	
日本ビストンリング	0.4	0.3	315	
リケン	0.5	0.3	694	
TPR	1.6	1	1,635	
ツバキ・ナカシマ	2.2	1.4	1,827	
ホシザキ	3.6	2.3	24,541	
大豊工業	0.9	0.6	472	
日本精工	21.7	15.1	15,764	
NTN	26.7	17	5,219	
ジェイテクト	11.1	7	8,386	
不二越	1.1	0.7	3,206	
日本トムソン	3.4	2	1,092	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
THK	7.2	4.6	17,710	
ユーシン精機	0.9	0.5	499	
前澤給装工業	0.4	0.3	677	
イーグル工業	1.4	0.9	1,057	
前澤工業	0.8	0.4	234	
日本ビラー工業	1.2	0.7	1,287	
キッツ	4.7	2.3	1,403	
マキタ	15	9.6	46,272	
日立造船	9.1	5.8	3,828	
三菱重工業	19.3	11.5	34,994	
IHI	8.3	4.9	9,535	
スター精密	1.8	1.1	1,785	
電気機器 (18.1%)				
日清紡ホールディングス	7	4.5	3,685	
イビデン	7.1	3.5	17,640	
コニカミノルタ	25.2	14.9	8,522	
ブラザー工業	14.1	9	21,222	
ミネベアミツミ	21.4	12.7	34,620	
日立製作所	55.4	35.3	171,063	
東芝	—	2.9	10,599	
三菱電機	115.3	73.5	125,685	
富士電機	6.9	4.4	19,998	
東洋電機製造	0.4	0.3	362	
安川電機	12.4	7.9	46,847	
シンフォニアテクノロジー	1.5	1	1,393	
明電舎	2.1	1.2	2,912	
オリジン	0.3	0.2	274	
山洋電気	0.6	0.4	2,504	
デンヨー	1	0.6	1,240	
東芝テック	1.4	0.8	3,192	
芝浦メカトロニクス	0.2	0.1	510	
マブチモーター	3.2	2	10,800	
日本電産	27.7	17.7	265,323	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.7	0.4	258	
トレックス・セミコンダクター	0.7	0.4	621	
東光高岳	0.6	0.4	649	
ダブル・スコープ	1.8	1.4	1,464	
宮越ホールディングス	0.4	0.3	251	
ダイヘン	1.3	0.8	3,928	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ヤママン	1.9	1.2	2,286	
JVCケンウッド	9.4	6.4	1,292	
ミマキエンジニアリング	1	0.7	397	
IPEX	0.5	0.3	665	
日新電機	2.7	1.7	2,201	
大崎電気工業	2.3	1.5	937	
オムロン	10.3	6.1	59,475	
日東工業	1.7	1.1	2,415	
IDEC	1.7	1	1,831	
正興電機製作所	0.3	0.2	498	
不二電機工業	0.2	0.1	129	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	3.8	2.6	8,931	
サクサホールディングス	0.3	0.2	291	
メルコホールディングス	0.4	0.3	1,123	
テクノメディカ	0.3	0.2	324	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	0.2	0.2	476	
日本電気	14	9.3	58,497	
富士通	11.1	6.6	106,095	
沖電気工業	4.7	3	3,231	
岩崎通信機	0.5	0.3	261	
電気興業	0.6	0.4	1,147	
サンケン電気	1.3	0.9	5,202	
ナカヨ	0.2	0.1	144	
アイホン	0.7	0.4	715	
ルネサスエレクトロニクス	49.2	31.6	40,764	
セイコーエプソン	14.3	9.1	16,653	
ワコム	7.7	5.3	4,494	
アルバック	2.1	1.4	7,364	
アクセル	0.5	0.3	240	
EIZO	0.9	0.6	2,268	
ジャパンディスプレイ	33.3	25.1	1,204	
日本信号	2.9	1.7	1,632	
京三製作所	2.7	1.6	704	
能美防災	1.5	1	2,339	
ホーチキ	0.8	0.5	658	
星和電機	0.6	0.4	262	
エレコム	1.3	0.8	3,932	
パナソニック	131.7	78.4	117,443	
シャープ	13.3	8.5	19,941	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アンリツ	7.4	4.4	10,960	
富士通ゼネラル	3.1	2.2	7,150	
ソニー	72.2	46	550,620	
TDK	5.6	3.5	58,695	
帝国通信工業	0.5	0.3	345	
タムラ製作所	3.9	2.6	1,463	
アルプスアルパイン	10.2	6	9,066	
池上通信機	0.4	0.2	170	
日本電波工業	1	0.7	483	
鈴木	0.6	0.3	340	
日本トリム	0.2	0.2	904	
ローランド ディー・ジー	0.7	0.4	765	
フォスター電機	1.2	0.8	1,173	
SMK	0.3	0.2	613	
ヨコオ	0.7	0.5	1,550	
ティアック	0.8	0.5	62	
ホシデン	3.2	2	2,132	
ヒロセ電機	1.8	1.1	18,106	
日本航空電子工業	2.6	1.7	2,832	
TOA	1.2	0.9	838	
マクセルホールディングス	2.5	1.5	2,158	
古野電気	1.5	0.9	1,041	
ユニデンホールディングス	0.3	0.2	486	
スミダコーポレーション	1	0.6	601	
アイコム	0.6	0.3	876	
リオン	0.5	0.3	961	
本多通信工業	1	0.6	319	
船井電機	1.2	0.8	363	
横河電機	10.6	7.4	16,324	
新電元工業	0.4	0.3	951	
アズビル	7.3	5	25,000	
東亜ディーケーケー	0.6	0.4	345	
日本光電工業	4.8	3	9,360	
チノー	0.4	0.2	288	
共和電業	1.2	0.8	306	
日本電子材料	0.5	0.3	549	
堀場製作所	2.3	1.5	10,860	
アドバンテスト	8.6	5.5	51,150	
小野測器	0.5	0.3	164	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
エスベック	1	0.7	1,386	
キーエンス	10.4	7.2	425,376	
日置電機	0.6	0.4	1,582	
シスメックス	8.2	5.7	68,400	
日本マイクロニクス	2	1.3	2,198	
メガチップス	1.1	0.7	2,098	
OBARA GROUP	0.7	0.4	1,608	
澤藤電機	0.1	0.1	218	
原田工業	0.5	0.3	282	
コーセル	1.5	0.9	1,064	
イリソ電子工業	1	0.6	3,186	
オブテックスグループ	1.9	1.2	2,274	
千代田インテグレ	0.5	0.3	567	
アイ・オー・データ機器	0.4	0.3	310	
レーザーテック	5.1	3.2	46,624	
スタンレー電気	8.1	5.2	18,902	
岩崎電気	0.4	0.3	465	
ウシオ電機	6.4	3.8	5,293	
岡谷電機産業	0.9	0.5	195	
ヘリオス テクノ ホールディング	1.1	0.7	246	
エノモト	0.3	0.2	360	
日本セラミック	1.2	0.7	2,072	
遠藤照明	0.6	0.4	239	
古河電池	0.9	0.5	831	
双信電機	0.6	0.4	184	
山一電機	0.8	0.5	747	
図研	0.7	0.5	1,446	
日本電子	2.3	1.3	5,798	
カシオ計算機	10.2	5.9	11,776	
ファナック	10.8	6.4	185,600	
日本シイエムケイ	2.7	1.6	692	
エンプラス	0.6	0.3	1,468	
大真空	0.4	0.2	513	
ローム	4.8	3.1	36,766	
浜松ホトニクス	8.3	5.3	37,100	
三井ハイテック	1.3	0.7	2,957	
新光電気工業	3.9	2.5	7,487	
京セラ	16.2	11.2	79,262	
太陽誘電	5.1	3.3	18,579	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
村田製作所	33.9	21.6	214,660	
双葉電子工業	1.8	1.3	1,280	
北陸電気工業	0.5	0.3	285	
ニチコン	3.9	2.3	2,815	
日本ケミコン	0.9	0.7	1,230	
KOA	1.7	1	1,616	
市光工業	1.7	1.1	889	
小糸製作所	6.9	4.4	35,288	
ミツバ	2.1	1.4	938	
SCREENホールディングス	2	1.3	11,388	
キャノン電子	1.1	0.7	1,208	
キャノン	57.3	36.5	86,304	
リコー	29.3	18.7	17,802	
象印マホービン	3.1	2	3,792	
MUTOHホールディングス	0.1	0.1	157	
東京エレクトロン	7.3	4.3	187,308	
輸送用機器 (7.1%)				
トヨタ紡織	3.4	2.1	3,853	
芦森工業	0.2	0.1	105	
ユニプレス	2.2	1.2	1,282	
豊田自動織機	9.3	5.9	58,056	
モリタホールディングス	2	1.2	2,246	
三櫻工業	1.5	1	983	
デンソー	25.4	16.2	112,330	
東海理化電機製作所	3	1.9	3,587	
三井E&Sホールディングス	4.2	2.8	1,159	
川崎重工業	9	5.7	13,189	
名村造船所	3.7	2.2	391	
サノヤスホールディングス	1.4	0.9	135	
日本車輛製造	0.4	0.3	792	
三菱ロジスネクスト	1.5	1	1,175	
近畿車輛	0.2	0.1	124	
日産自動車	135.9	86.7	52,878	
いすゞ自動車	33.4	21.3	24,835	
トヨタ自動車	128.6	74.4	629,126	
日野自動車	14.4	9.2	9,476	
三菱自動車工業	42.7	27.2	8,404	
エフテック	0.8	0.5	333	
レシップホールディングス	0.5	0.3	179	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
GMB	0.2	0.1	92	
ファルテック	0.2	0.1	84	
武蔵精密工業	2.6	1.6	2,982	
日産車体	2.3	1.1	949	
新明和工業	3.1	2.1	2,007	
極東開発工業	2.1	1.3	2,098	
日信工業	2.3	—	—	
トビー工業	0.9	0.6	859	
ティラド	0.4	0.2	370	
曙ブレーキ工業	6.3	4	676	
タチエス	1.9	1.1	1,333	
NOK	6.2	3.6	5,112	
フタバ産業	3.2	1.8	1,017	
KYB	1.3	0.8	2,508	
大同メタル工業	2.2	1.5	855	
プレス工業	5.7	3.6	1,209	
ミクニ	1.5	0.9	271	
太平洋工業	2.4	1.5	1,926	
ケーヒン	5	—	—	
河西工業	1.6	1	447	
アイシン精機	9.5	5.4	19,845	
マツダ	33.9	23.1	20,189	
今仙電機製作所	1.1	0.6	462	
本田技研工業	90.8	57.9	176,710	
スズキ	22.8	14.6	72,416	
SUBARU	35.8	21.1	44,858	
安永	0.6	0.4	495	
ヤマハ発動機	16.3	10.4	25,480	
ショーワ	2.7	—	—	
TBK	1.4	0.9	403	
エクセディ	1.6	1	1,638	
豊田合成	3.7	2.4	7,236	
愛三工業	1.8	1.2	704	
盟和産業	0.2	0.1	91	
日本プラスト	0.9	0.6	342	
ヨロズ	1.1	0.6	852	
エフ・シー・シー	1.9	1.2	2,034	
シマノ	4.3	2.8	73,822	
ティ・エス テック	2.7	1.7	5,508	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジャムコ	0.6	0.4	306
精密機器 (2.7%)			
テルモ	32.6	22.5	102,690
クリエートメディック	0.4	0.2	196
日機装	3.7	2.4	2,616
日本エム・ディ・エム	0.7	0.4	855
島津製作所	13.8	9.5	41,562
JMS	1	0.6	634
クボテック	0.3	0.2	73
長野計器	0.8	0.5	493
プイ・テクノロジー	0.5	0.3	1,884
東京計器	0.7	0.5	464
愛知時計電機	0.2	0.1	440
インターアクション	0.6	0.4	1,048
オーパル	1	0.7	210
東京精密	2.1	1.2	5,904
マニー	4.6	2.9	8,218
ニコン	17.6	11.2	10,136
トプコン	5.8	3.7	5,072
オリンパス	63.8	40.7	94,179
理研計器	1	0.6	1,866
タムロン	0.9	0.6	1,207
HOYA	22.9	14.6	192,574
シード	0.5	0.3	192
ノーリツ鋼機	0.8	0.7	1,695
エー・アンド・デイ	1.1	0.6	778
朝日インテック	13.1	7.7	25,063
シチズン時計	13.5	9.3	3,534
リズム	0.4	0.2	156
大研医器	0.8	0.6	345
メニコン	1.6	1.1	8,371
シンシア	0.1	0.1	68
松風	0.5	0.3	561
セイコーホールディングス	1.6	1	1,625
ニプロ	8	5.5	7,155
その他製品 (2.5%)			
中本パックス	0.3	0.2	360
スノーピーク	0.7	0.4	1,019
パラマウントベッドホールディングス	1.2	0.7	3,314

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トランザクション	0.6	0.4	460	
粧美堂	0.3	0.2	80	
ニホンフラッシュ	1.1	0.6	742	
前田工織	1.3	0.8	2,347	
永大産業	1.5	1	306	
アートネイチャー	1.2	0.7	482	
バンダイナムコホールディングス	11.9	6.1	55,247	
アイフィスジャパン	0.3	0.2	144	
共立印刷	1.9	1.2	154	
SHOE I	1	0.6	2,592	
フランスベッドホールディングス	1.6	0.9	883	
パイロットコーポレーション	2	1.3	4,127	
萩原工業	0.6	0.4	604	
トッパン・フォームズ	2.5	1.3	1,448	
フジシールインターナショナル	2.6	1.5	3,177	
タカラトミー	5.2	3.3	3,267	
廣済堂	0.8	0.5	447	
エステールホールディングス	0.3	0.2	128	
タカノ	0.5	0.3	183	
プロネクス	1	0.6	709	
ホクシン	0.7	0.5	57	
ウッドワン	0.4	0.2	219	
大建工業	0.8	0.5	1,008	
凸版印刷	16.3	11.2	18,491	
大日本印刷	15.1	8.9	17,426	
共同印刷	0.4	0.2	671	
N I S S H A	2.4	1.5	2,233	
光村印刷	0.1	0.1	178	
TAKARA & COMPANY	0.6	0.4	725	
アシックス	10.2	6.5	11,817	
ツツミ	0.4	0.2	407	
ローランド	—	0.4	1,508	
小松ウオール工業	0.4	0.2	371	
ヤマハ	6.9	4.4	26,664	
河合楽器製作所	0.4	0.2	683	
クリナップ	1.1	0.7	350	
ビジョン	7.4	4.7	20,633	
オリバー	0.2	0.2	523	
兼松サステック	0.1	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キングジム	1	0.6	541
リンテック	2.7	1.6	3,856
イトーキ	2.3	1.5	547
任天堂	7.1	4.2	279,720
三菱鉛筆	1.9	1.2	1,706
タカラスタンダード	2.4	1.5	2,484
コクヨ	5.5	3.5	5,316
ナカバヤシ	1.1	0.7	438
グローブライド	0.5	0.4	1,694
オカムラ	4	2.8	2,926
美津濃	1	0.7	1,610
電気・ガス業 (1.3%)			
東京電力ホールディングス	92	62.3	24,359
中部電力	35.3	22.5	29,891
関西電力	43.7	27.8	29,898
中国電力	16.6	10.6	13,780
北陸電力	10.5	6.7	4,616
東北電力	28.8	17.2	16,082
四国電力	10.4	6.1	4,617
九州電力	23.8	16.2	15,260
北海道電力	10.8	6.9	3,256
沖縄電力	2.2	1.4	1,999
電源開発	9.2	5.8	9,958
エフオン	0.6	0.4	430
イーレックス	1.6	1.1	1,981
レノバ	1.9	1.2	4,104
東京瓦斯	22.2	14.1	32,274
大阪瓦斯	22.4	13.3	26,666
東邦瓦斯	5.7	3.6	23,688
北海道瓦斯	0.6	0.4	644
広島ガス	2.4	1.5	577
西部瓦斯	1.3	0.8	2,366
静岡ガス	3.3	2.1	2,013
メタウォーター	0.6	0.8	1,812
陸運業 (3.6%)			
S B Sホールディングス	0.9	0.5	1,377
東武鉄道	12	7.7	24,717
相鉄ホールディングス	3.7	2.5	6,465
東急	29.1	18.5	27,121

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
京浜急行電鉄	14.8	9.4	16,713	
小田急電鉄	17.1	11.8	40,769	
京王電鉄	6	4.1	35,752	
京成電鉄	8	5.5	21,725	
富士急行	1.6	1	5,860	
新京成電鉄	0.3	0.2	448	
東日本旅客鉄道	20.3	12.9	100,478	
西日本旅客鉄道	10.3	6.5	41,782	
東海旅客鉄道	9.6	6.1	106,018	
西武ホールディングス	15	8.9	11,116	
鴻池運輸	1.8	1.2	1,297	
西日本鉄道	3.2	2	6,290	
ハマキョウレックス	0.9	0.6	1,953	
サカイ引越センター	0.6	0.3	1,572	
近鉄グループホールディングス	10.9	7	32,550	
阪急阪神ホールディングス	14.6	9.3	34,363	
南海電気鉄道	5.2	3.3	8,995	
京阪ホールディングス	4.9	3.1	15,903	
神戸電鉄	0.3	0.2	763	
名古屋鉄道	9	5.7	16,398	
山陽電気鉄道	0.8	0.5	1,016	
アルプス物流	—	0.3	309	
日本通運	3.8	2.4	18,480	
ヤマトホールディングス	19.1	9.8	28,273	
山九	3	1.8	7,902	
丸運	0.6	0.4	102	
丸全昭和運輸	0.9	0.6	2,034	
センコーグループホールディングス	6	3.8	4,100	
トナミホールディングス	0.3	0.2	1,138	
ニッコンホールディングス	3.9	2.3	5,184	
日本石油輸送	0.1	0.1	266	
福山通運	1.4	0.9	4,054	
セイノーホールディングス	8.2	5.2	8,309	
エスライン	0.3	0.2	180	
神奈川中央交通	0.3	0.2	773	
日立物流	2	1.5	4,987	
丸和運輸機関	1.2	1.5	3,345	
C&F ロジホールディングス	1.1	0.7	1,366	
九州旅客鉄道	9.6	5.4	14,212	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SGホールディングス	11.5	13.1	34,859
海運業 (0.2%)			
日本郵船	9.1	5.8	16,257
商船三井	6.9	4.1	11,963
川崎汽船	3.4	2.1	3,822
NSユニテッド海運	0.6	0.3	466
明治海運	1.2	0.7	274
飯野海運	5.2	3.2	1,411
共栄タンカー	0.2	0.1	97
乾汽船	0.6	0.4	391
空運業 (0.4%)			
日本航空	19.3	17	37,757
ANAホールディングス	20	18.8	44,302
パスコ	0.2	0.1	146
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
トランコム	0.3	0.2	1,716
日新	0.9	0.6	838
三菱倉庫	3.5	2.4	7,992
三井倉庫ホールディングス	1.2	0.7	1,584
住友倉庫	3.9	2.5	3,590
澁澤倉庫	0.6	0.4	965
東陽倉庫	2	1.2	408
日本トランスシティ	2.4	1.5	838
ケイヒン	0.2	0.1	138
中央倉庫	0.7	0.4	479
川西倉庫	0.2	0.1	120
安田倉庫	0.9	0.6	573
ファイズホールディングス	0.2	0.1	105
東洋埠頭	0.3	0.2	287
宇徳	0.9	0.5	235
上組	6.1	3.9	8,034
サンリツ	0.3	0.2	142
キムラユニティー	0.3	0.2	222
キューソー流通システム	0.3	0.2	319
近鉄エクスプレス	2.3	1.3	3,616
東海運	0.6	0.4	127
エーアイティー	0.8	0.4	435
内外トランスライン	0.4	0.2	268
日本コンセプト	0.3	0.2	340

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
情報・通信業 (9.5%)				
NECネットエスアイ	3.2	2.4	4,680	
クロスキャット	0.3	0.2	228	
システナ	4	2.6	5,054	
デジタルアーツ	0.6	0.4	4,192	
日鉄ソリューションズ	1.7	1.1	3,789	
キューブシステム	0.6	0.4	482	
エイジア	0.2	0.1	185	
コア	0.5	0.3	474	
ラクーンホールディングス	0.5	0.5	1,075	
ソリトンシステムズ	0.6	0.4	781	
ソフトクリエイトホールディングス	0.5	0.3	830	
T I S	11.3	7.2	17,409	
J N Sホールディングス	0.5	0.3	171	
電算システム	0.4	0.3	958	
グリー	6.9	4.4	2,644	
コーエーテクモホールディングス	2.3	1.5	9,810	
三菱総合研究所	0.5	0.3	1,266	
ボルテージ	0.3	0.2	111	
電算	0.1	0.1	258	
A G S	0.6	0.4	342	
ファインデックス	1	0.6	732	
ブレインパッド	0.3	0.2	919	
K L a b	2.1	1.3	1,136	
ポルトウウィン・ビットクルーホールディ	1.4	1	1,257	
イーブックイニシアティブジャパン	0.2	0.1	245	
ネクソン	28.5	18.2	62,881	
アイスタイル	3.2	2.2	1,014	
エムアップホールディングス	0.3	0.2	544	
エイチーム	0.8	0.5	612	
エニグモ	1.1	0.7	920	
テクノスジャパン	0.9	0.6	436	
e n i s h	0.6	0.4	201	
コロブラ	3.7	2.4	2,301	
オルトプラス	0.7	0.4	178	
ブロードリーフ	5.6	3.6	2,008	
クロス・マーケティンググループ	0.5	0.3	114	
デジタルハーツホールディングス	0.6	0.3	452	
システム情報	0.8	0.5	553	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
メディアドゥ	0.4	0.3	1,932	
じげん	2.8	1.8	741	
ブイキューブ	0.6	0.4	1,234	
エンカレッジ・テクノロジー	0.2	0.1	67	
サイバーリンクス	0.2	0.2	385	
ディー・エル・イー	1	0.6	190	
フィックスターズ	1.2	0.8	786	
CARTA HOLDINGS	0.5	0.3	500	
オブティム	0.6	0.5	1,782	
セレス	0.4	0.2	657	
S H I F T	0.5	0.3	4,122	
ティーガイア	1	0.8	1,524	
セック	0.2	0.1	284	
日本アジアグループ	1.2	0.7	852	
テクマトリックス	1.6	1.1	2,168	
プロシップ	0.3	0.2	281	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	2.7	1.7	4,557	
GMOペイメントゲートウェイ	2.4	1.5	24,375	
ザッパラス	0.5	0.3	142	
システムリサーチ	0.3	0.2	365	
インターネットイニシアティブ	1.7	1.9	4,615	
さくらインターネット	1.2	0.8	556	
ヴィンクス	0.3	0.2	240	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	0.3	0.2	1,824	
S R Aホールディングス	0.6	0.4	1,052	
システムインテグレータ	0.4	0.2	126	
朝日ネット	0.8	0.6	511	
e B A S E	1.4	0.9	878	
アバント	1.1	0.8	1,180	
アドソル日進	0.4	0.3	861	
ODKソリューションズ	—	0.1	76	
フリービット	0.6	0.4	403	
コムチュア	1.3	0.7	2,114	
サイバーコム	0.2	0.1	164	
アステリア	0.7	0.5	489	
アイル	0.6	0.4	631	
マークラインズ	0.5	0.3	783	
メディカル・データ・ビジョン	1.3	0.8	1,918	
g u m i	1.5	1	959	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ショーケース	0.2	0.2	198	
モバイルファクトリー	0.3	0.2	206	
テラスカイ	0.4	0.2	788	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.4	0.3	483	
P C I ホールディングス	0.4	0.3	405	
パイブドHD	0.1	0.1	157	
アイビーシー	0.2	0.1	103	
ネオジャパン	0.2	0.1	181	
P R T I M E S	0.2	0.2	750	
ランドコンピュータ	0.2	0.1	114	
ダブルスタンダード	0.1	0.1	421	
オーブンドア	0.6	0.4	904	
マイネット	0.4	0.2	160	
アカツキ	0.4	0.3	1,291	
ベネフィットジャパン	0.1	0.1	183	
U b i c o mホールディングス	0.3	0.2	631	
L I N E	3.5	—	—	
カナミックネットワーク	1	0.7	564	
ノムラシステムコーポレーション	0.5	0.3	101	
チェンジ	0.4	1	3,770	
シンクロ・フード	0.5	0.4	145	
オークネット	0.6	0.4	534	
キャピタル・アセット・プランニング	—	0.1	97	
セグエグループ	0.3	0.2	258	
エイトレッド	0.2	0.1	250	
A O I T Y O H o l d i n g s	1.1	0.7	324	
マクロミル	2.3	1.5	1,282	
ビーグリー	0.2	0.1	158	
オロ	0.4	0.2	768	
ユーザーローカル	0.1	0.1	457	
テモナ	0.2	0.2	186	
ニーズウェル	0.2	0.1	67	
サインポスト	0.2	0.2	199	
ソルクシーズ	0.4	0.3	285	
フェイス	0.4	0.2	166	
プロトコーポレーション	1	0.6	728	
ハイマックス	0.2	0.2	320	
野村総合研究所	16	13.2	47,850	
サイバネットシステム	0.8	0.5	465	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
C E ホールディングス	0.6	0.4	232	
日本システム技術	0.2	0.1	153	
インタージホールディングス	1.4	0.9	1,120	
東邦システムサイエンス	0.3	0.2	189	
ソースネクスト	5.4	3.4	1,094	
インフォコム	1.2	0.7	2,159	
HEROZ	0.2	0.2	684	
ラクスル	0.9	0.6	2,397	
I P S	—	0.1	298	
F I G	1.2	0.8	216	
システムサポート	0.3	0.2	306	
イーソル	0.6	0.4	525	
アルテリア・ネットワークス	1.3	0.8	1,304	
E d u L a b	—	0.1	752	
東海ソフト	0.1	0.1	116	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	0.2	0.1	212	
トピラシステムズ	0.1	0.1	160	
S a n s a n	—	0.3	2,865	
ギフティ	—	0.3	1,222	
ベース	—	0.1	575	
フォーカスシステムズ	0.7	0.5	480	
クレスコ	0.7	0.5	712	
フジ・メディア・ホールディングス	10.9	7.5	9,765	
オービック	3.9	2.3	45,425	
ジャストシステム	1.8	1	7,650	
T D C ソフト	1	0.6	587	
Z ホールディングス	155.3	99.1	66,069	
トレンドマイクロ	6	3.9	23,751	
I D ホールディングス	0.4	0.3	371	
日本オラクル	2.3	1.5	19,035	
アルファシステムズ	0.4	0.2	783	
フューチャー	1.4	0.9	1,765	
C A C H o l d i n g s	0.7	0.5	777	
S B テクノロジー	0.4	0.3	948	
トーセ	0.3	0.2	160	
オービックビジネスコンサルタント	1.2	0.7	4,634	
伊藤忠テクノソリューションズ	5.2	3.3	11,797	
アイティフォー	1.4	0.9	795	
東計電算	0.2	0.1	433	

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
エクスネット	0.2	0.1	101	
大塚商会	6.1	3.9	21,138	
サイボウズ	1.3	0.8	2,170	
ソフトブレーン	0.9	—	—	
電通国際情報サービス	0.7	0.9	3,442	
ACCESS	1.1	0.7	564	
デジタルガレージ	2	1.2	4,968	
EMシステムズ	1.6	1.2	1,074	
ウェザーニューズ	0.4	0.2	1,040	
C I J	0.8	0.5	460	
ビジネスエンジニアリング	0.1	0.1	336	
日本エンタープライズ	1.1	0.7	171	
WOWOW	0.5	0.3	861	
スカラ	0.8	0.6	489	
インテリジェント ウェイブ	0.7	0.4	278	
IMAGICA GROUP	1	0.6	275	
ネットワンシステムズ	4.3	2.9	10,353	
システムソフト	2.4	1.6	187	
アルゴグラフィックス	1	0.6	1,884	
マーベラス	1.7	1.1	1,043	
エイベックス	1.9	1.2	1,778	
日本ユニシス	3.5	2.5	8,750	
兼松エレクトロニクス	0.6	0.4	1,506	
都築電気	0.4	0.3	480	
TBSホールディングス	6.9	4.8	10,152	
日本テレビホールディングス	9.4	6	8,358	
朝日放送グループホールディングス	1.1	0.7	502	
テレビ朝日ホールディングス	3.1	2.2	4,967	
スカパー J SATホールディングス	7.4	4.7	2,157	
テレビ東京ホールディングス	0.9	0.5	1,256	
日本BS放送	0.4	0.2	234	
ビジョン	1.4	0.9	898	
スマートバリュー	0.3	0.2	193	
USEN-NEXT HOLDINGS	0.4	0.3	571	
ワイヤレスゲート	0.5	0.3	164	
コネクシオ	0.6	0.4	571	
日本通信	8.8	6.4	1,427	
クロップス	0.2	0.1	79	
日本電信電話	151.2	84.3	240,255	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
KDD I	82.5	57.8	194,497	
ソフトバンク	102.8	65.5	93,992	
光通信	1.2	0.8	17,872	
NTTドコモ	80.9	—	—	
エムティーアイ	1.1	0.7	621	
GMOインターネット	4.1	2.6	9,373	
ファイバーゲート	0.4	0.2	467	
アイドママーケティングコミュニケーション	0.3	0.2	91	
KADOKAWA	3	1.9	7,429	
学研ホールディングス	1.5	1	1,801	
ゼンリン	2.3	1.3	1,794	
昭文社ホールディングス	0.5	0.3	144	
インプレスホールディングス	0.9	0.6	116	
アイネット	0.6	0.4	617	
松竹	0.7	0.5	7,690	
東宝	6.7	4.3	18,812	
東映	0.4	0.2	4,356	
エヌ・ティ・ティ・データ	30.1	19.2	32,198	
ビー・シー・エー	0.2	0.1	434	
ビジネスブレイン太田昭和	0.4	0.2	360	
DTS	2.5	1.5	3,721	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	4.8	3.1	22,165	
シーイーシー	1.2	0.8	1,199	
カブコン	5.3	3.1	21,235	
アイ・エス・ビー	0.2	0.3	420	
ジャステック	0.7	0.5	629	
SCSK	2.6	1.7	11,424	
日本システムウエア	0.4	0.2	418	
アイネス	1.1	0.7	982	
TKC	1	0.6	4,134	
富士ソフト	1.2	0.8	4,728	
NSD	3.6	2.3	4,634	
コナミホールディングス	4.1	2.6	19,006	
福井コンピュータホールディングス	0.4	0.3	1,209	
JBCホールディングス	0.8	0.5	753	
ミロク情報サービス	1	0.7	1,605	
ソフトバンクグループ	89.7	57.2	572,286	
卸売業 (4.5%)				
ホウスイ	0.1	0.1	101	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
高千穂交易	0.4	0.3	366	
オルパヘルスケアホールディングス	0.1	0.1	162	
伊藤忠食品	0.3	0.2	1,064	
エレマテック	1.1	0.6	618	
JALUX	0.3	0.2	315	
あらた	0.9	0.6	2,967	
トーマンデバイス	0.2	0.1	398	
東京エレクトロン デバイス	0.4	0.2	805	
フィールズ	0.9	0.6	303	
双日	62.7	40	10,560	
アルフレッサ ホールディングス	12.6	7.5	16,740	
横浜冷凍	3	1.9	1,717	
神栄	0.2	0.1	148	
ラサ商事	0.6	0.4	367	
アルコニックス	1.2	0.8	1,338	
神戸物産	3.9	5	14,715	
ハイバー	0.2	0.1	54	
あい ホールディングス	1.6	1	2,103	
ディーブイエックス	0.4	0.2	217	
ダイワボウホールディングス	1	0.7	5,873	
マクニカ・富士エレホールディングス	2.7	1.7	3,748	
ラクト・ジャパン	0.5	0.3	813	
グリムス	—	0.2	341	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.1	1.3	1,081	
八洲電機	0.9	0.6	583	
メディアスホールディングス	0.6	0.4	351	
レスターホールディングス	1.2	0.8	1,706	
ジュートックホールディングス	0.3	0.2	217	
大光	0.5	0.3	201	
OCHIホールディングス	0.3	0.2	275	
TOKAIホールディングス	6	3.5	3,433	
黒谷	0.3	0.2	139	
Cominix	0.2	0.1	77	
三洋貿易	1.1	0.7	768	
ビューティガレージ	0.2	0.1	253	
ウイン・パートナーズ	0.8	0.5	601	
ミタチ産業	0.3	0.2	120	
シップヘルスケアホールディングス	1.8	1.3	8,177	
明治電機工業	0.4	0.2	289	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
デリカフーズホールディングス	0.4	0.3	189	
スターティアホールディングス	0.3	0.1	97	
コメダホールディングス	2.5	1.6	3,153	
ビーバンドットコム	0.1	0.1	90	
アセンテック	0.2	0.2	380	
富士興産	0.3	0.2	251	
協栄産業	0.1	0.1	140	
小野建	1	0.6	813	
南陽	0.2	0.1	167	
佐島電機	0.8	0.5	390	
エコートレーディング	0.3	0.2	137	
伯東	0.7	0.4	530	
コンドーテック	0.9	0.6	660	
中山福	0.7	0.4	207	
ナガイレーベン	1.5	1	3,055	
三菱食品	1.2	0.8	2,356	
松田産業	0.8	0.5	983	
第一興商	1.7	1.1	4,378	
メディカルホールディングス	12.3	7.3	16,271	
SPK	0.5	0.3	387	
萩原電気ホールディングス	0.4	0.3	793	
アズワン	0.7	0.5	7,700	
スズデン	0.4	0.3	374	
尾家産業	0.3	0.2	276	
シモジマ	0.7	0.4	561	
ドウシシャ	1.1	0.7	1,321	
小津産業	0.2	0.2	384	
高速	0.7	0.4	636	
たけびし	0.4	0.3	468	
リックス	0.3	0.2	330	
丸文	1	0.6	319	
ハビネット	0.9	0.6	934	
橋本総業ホールディングス	0.2	0.1	254	
日本ライフライン	3.4	2.3	3,220	
タカショー	0.7	0.5	396	
マルカ	0.4	0.2	404	
IDOM	3.1	2.4	1,543	
進和	0.7	0.4	883	
エスケイジャパン	0.2	0.2	92	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイトロン	0.5	0.3	477
シークス	1.4	0.9	1,565
田中商事	0.3	0.2	139
オーハシテクニカ	0.6	0.4	612
白銅	0.4	0.3	437
ダイコー通産	0.1	0.1	159
伊藤忠商事	79.4	50.6	158,884
丸紅	118.2	71.4	52,914
高島	0.2	0.1	173
長瀬産業	6.4	4.1	7,248
蝶理	0.7	0.5	787
豊田通商	12.7	7.3	34,419
三共生興	1.7	1.1	551
兼松	4.2	2.9	4,184
ツカモトコーポレーション	0.2	0.1	155
三井物産	98.3	58.8	120,981
日本紙パルプ商事	0.6	0.4	1,484
カメイ	1.5	0.9	1,126
東都水産	0.1	0.1	376
OUGホールディングス	0.2	0.1	280
スターゼン	0.4	0.3	1,324
山善	4.4	2.8	2,870
椿本興業	0.2	0.1	377
住友商事	71.6	45.7	68,595
内田洋行	0.4	0.3	1,368
三菱商事	74.4	44.1	127,360
第一実業	0.6	0.3	1,237
キヤノンマーケティングジャパン	2.8	1.8	4,489
西華産業	0.6	0.4	566
佐藤商事	0.9	0.6	609
菱洋エレクトロ	1.2	0.6	1,751
東京産業	1	0.7	481
ユアサ商事	1.1	0.7	2,226
神鋼商事	0.3	0.2	396
トルク	0.7	0.4	106
阪和興業	2.1	1.4	4,060
正栄食品工業	0.7	0.5	1,960
カナデン	0.9	0.6	781
菱電商事	0.8	0.5	803

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フルサト工業	0.6	0.4	532
岩谷産業	2.5	1.7	10,693
ナイス	0.5	0.3	484
昭光通商	0.4	0.2	151
ニチモウ	0.2	0.1	193
極東貿易	0.3	0.2	281
イワキ	1.5	1	628
三愛石油	2.8	1.8	2,037
稲畑産業	2.5	1.7	2,626
G S I クレオス	0.3	0.2	533
明和産業	1	0.7	334
クワザワホールディングス	0.4	0.3	209
ヤマエ久野	0.8	0.5	555
ワキタ	2.4	1.4	1,456
東邦ホールディングス	3.6	2.3	4,721
サンゲツ	3.1	2	3,272
ミツウロコグループホールディングス	1.7	1.1	1,400
シナネンホールディングス	0.5	0.3	982
伊藤忠エネクス	2.5	1.6	1,656
サンリオ	3.2	2	3,470
サンワテクノス	0.8	0.5	548
リョーサン	1.3	0.8	1,868
新光商事	1.8	1	786
トーホー	0.5	0.3	548
三信電気	0.6	0.4	852
東陽テクニカ	1.2	0.8	938
モスフードサービス	1.5	1	3,155
加賀電子	1.1	0.7	1,778
ソーダニッカ	1.2	0.7	378
立花エレテック	0.8	0.5	821
フォーパル	0.5	0.3	259
PAL TAC	1.8	1.2	6,720
三谷産業	1.5	1	435
太平洋興発	0.4	0.3	198
西本Wismettacホールディングス	0.3	0.2	598
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.1	0.1	158
コア商事ホールディングス	0.1	0.2	271
国際紙パルプ商事	2.7	1.5	372
ヤマタネ	0.6	0.3	434

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
丸紅建材リース	0.1	0.1	187	
日鉄物産	0.8	0.5	1,940	
泉州電業	0.3	0.2	697	
トラスコ中山	2.6	1.7	4,778	
オートバックスセブン	4.2	2.7	3,828	
モリト	0.8	0.5	307	
加藤産業	1.6	1	3,740	
北恵	0.3	0.2	190	
イノテック	0.6	0.4	516	
イエローハット	2.1	1.4	2,408	
J Kホールディングス	1	0.7	594	
日伝	1	0.6	1,365	
北沢産業	0.9	0.5	134	
杉本商事	0.6	0.4	975	
因幡電機産業	3.2	1.9	4,845	
東テク	0.4	0.2	572	
ミスミグループ本社	14.2	9.1	32,350	
アルテック	0.8	0.5	144	
タキヒヨー	0.3	0.2	396	
蔵王産業	0.2	0.1	139	
スズケン	4.8	3.1	13,500	
ジェコス	0.8	0.5	486	
グローセル	1.1	0.8	407	
小売業 (4.7%)				
ローソン	2.9	1.8	9,540	
サンエー	0.9	0.5	2,162	
カワチ薬品	0.9	0.5	1,520	
エービーシー・マート	1.8	1.1	6,831	
ハードオフコーポレーション	0.4	0.3	239	
アスクル	1.2	0.6	2,307	
ゲオホールディングス	2	1	1,214	
アダストリア	1.6	1	2,093	
ジーフット	0.7	0.4	170	
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	0.2	0.1	41	
くら寿司	0.7	0.4	2,848	
キャンドゥ	0.5	0.3	571	
アイケイ	—	0.2	182	
バルグループホールディングス	1.2	0.6	971	
エディオン	5.2	3.1	3,382	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サーラコーポレーション	2.3	1.5	883	
ワッツ	0.5	0.3	264	
ハローズ	0.4	0.3	930	
フジオフードグループ本社	1	0.6	803	
あみやき亭	0.2	0.2	597	
ひらまつ	2.1	1.3	227	
大黒天物産	0.3	0.2	1,228	
ハニーズホールディングス	1	0.6	598	
ファーマライズホールディングス	0.3	0.2	157	
アルペン	0.9	0.6	1,338	
ハブ	0.3	0.2	142	
クオールホールディングス	1.7	1	1,458	
ジンズホールディングス	0.6	0.4	3,008	
ビックカメラ	6.7	4.3	5,168	
DCMホールディングス	6.4	4.5	5,076	
ペッパーフードサービス	1	0.8	227	
MonotaRO	8.1	5.1	32,691	
東京一番フーズ	0.3	0.2	118	
DDホールディングス	0.4	0.3	208	
きちりホールディングス	0.3	0.2	122	
アークランドサービスホールディングス	0.9	0.6	1,315	
J. フロント リテイリング	13.6	8.6	8,651	
ドトール・日レスホールディングス	1.6	1.1	1,852	
マツモトキヨシホールディングス	4.7	3	13,845	
ブロンコビリー	0.6	0.4	928	
ZOZO	7.8	4.3	14,964	
トレジャー・ファクトリー	0.3	0.2	167	
物語コーポレーション	0.3	0.2	2,362	
ココカラファイン	1.2	0.6	4,692	
三越伊勢丹ホールディングス	19.8	12.7	9,283	
Hamee	0.4	0.2	363	
ウエルシアホールディングス	3.4	3.8	13,813	
クリエイトSDホールディングス	1.9	1.1	3,778	
丸善CH I ホールディングス	1.3	0.8	302	
ミサワ	0.2	0.1	68	
ティーライフ	0.2	0.1	122	
エー・ビーホールディングス	0.2	0.1	50	
チムニー	0.3	0.2	273	
シュッピン	0.8	0.5	491	

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オイシックス・ラ・大地	1.1	0.7	2,097	
ネクステージ	1.9	1.2	1,987	
ジョイフル本田	3.3	2.1	3,093	
鳥貴族ホールディングス	0.3	0.2	338	
キリン堂ホールディングス	0.4	—	—	
ホットランド	0.8	0.5	614	
すかいらーくホールディングス	12.7	8.1	13,105	
SFPホールディングス	0.6	0.4	585	
綿半ホールディングス	0.4	0.5	655	
ヨシックス	0.2	0.1	223	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	3.3	2.1	2,438	
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.6	0.4	420	
BEENOS	0.5	0.3	813	
あさひ	0.8	0.5	816	
日本調剤	0.7	0.4	668	
コスモス薬品	1	0.7	11,319	
トーエル	0.5	0.4	336	
オンリー	0.2	0.1	47	
セブン&アイ・ホールディングス	44.4	28.3	119,567	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	6.1	3.9	3,373	
ツルハホールディングス	2.5	1.6	23,520	
サンマルクホールディングス	0.9	0.6	947	
フェリシモ	0.3	0.2	261	
トリドールホールディングス	2.8	1.8	2,838	
TOKYO BASE	1	0.7	494	
ウイルプラスホールディングス	0.1	0.1	104	
JMホールディングス	0.9	0.5	1,028	
サツドラホールディングス	0.2	0.1	206	
アレンザホールディングス	0.6	0.4	592	
串カツ田中ホールディングス	0.3	0.2	365	
パロックジャパンリミテッド	0.8	0.5	406	
クスリのアオキホールディングス	1	0.7	6,160	
力の源ホールディングス	0.5	0.3	183	
スシローグローバルホールディングス	6.2	4	17,680	
LIXILビバ	1.1	—	—	
メディカルシステムネットワーク	1.1	0.6	447	
はるやまホールディングス	0.5	0.3	213	
ノジマ	2	1.3	3,638	
カッパ・クリエイト	1.6	1	1,510	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ライトオン	0.8	0.5	330	
ジーンズメイト	0.3	0.2	59	
良品計画	15.1	9.6	24,508	
三城ホールディングス	1.2	0.9	283	
アドヴァン	1.7	0.7	792	
アルビス	0.4	0.2	497	
コナカ	1.3	0.9	299	
ハウス オブ ローゼ	0.1	0.1	170	
G-7ホールディングス	0.7	0.4	962	
イオン北海道	1.5	1	1,057	
コジマ	2	1.2	806	
ヒマラヤ	0.4	0.3	291	
コーナン商事	1.6	1	3,030	
エコス	0.4	0.3	602	
ワタミ	1.3	1	958	
マルシェ	0.3	0.2	102	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	25	14.5	38,932	
西松屋チェーン	2.5	1.6	2,408	
ゼンショーホールディングス	5.4	3.9	11,364	
幸楽苑ホールディングス	0.7	0.5	881	
ハークスレイ	0.2	0.2	187	
サイゼリヤ	1.7	1.1	2,346	
VTホールディングス	4.7	2.7	1,139	
魚力	0.3	0.2	376	
ポブラ	0.3	0.2	67	
フジ・コーポレーション	0.3	0.2	456	
ユナイテッドアローズ	1.2	0.8	1,576	
ハイデイ日高	1.6	1	1,877	
京都きもの友禅	0.7	0.5	120	
コロワイド	3.8	2.4	4,713	
ピーシーデポコーポレーション	1.5	0.8	463	
壱番屋	0.8	0.5	2,585	
トップカルチャー	0.4	0.3	105	
PLANT	0.3	0.2	153	
スギホールディングス	2.3	1.4	10,290	
薬王堂ホールディングス	0.5	0.3	827	
ヴィア・ホールディングス	1.4	0.9	252	
スクロール	1.7	1	1,356	
ヨンドシーホールディングス	1.2	0.7	1,438	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ファミリーマート	9.1	—	—	
木曽路	1.5	0.9	2,152	
SRSホールディングス	1.3	0.9	782	
千趣会	2	1.3	481	
タカキュー	0.9	0.6	88	
リテールパートナーズ	1.5	0.9	1,287	
ケーヨー	2.3	1.3	985	
上新電機	1.3	0.9	2,952	
日本瓦斯	1.8	1.2	6,240	
ロイヤルホールディングス	2	1.3	2,505	
東天紅	0.1	0.1	95	
いなげや	1.4	0.8	1,393	
島忠	2.1	0.5	2,745	
チョダ	1.2	0.8	784	
ライフコーポレーション	0.9	0.5	1,680	
リンガーハット	1.4	0.9	2,258	
MrMaxHD	1.6	1	787	
テンアライド	1	0.7	251	
AOKIホールディングス	2.3	1.4	838	
オークワ	1.8	1.1	1,411	
コメリ	1.8	1.1	3,208	
青山商事	2.3	1.6	1,176	
しまむら	1.3	0.8	9,336	
はせがわ	0.6	0.4	116	
高島屋	8.3	5.3	5,554	
松屋	2.3	1.6	1,518	
エイチ・ツー・オー リテイリング	5.4	3.4	2,784	
近鉄百貨店	0.4	0.3	1,039	
丸井グループ	10.4	6.1	11,779	
アクシアル リテイリング	0.9	0.6	3,024	
井筒屋	0.6	0.4	108	
イオン	43.7	27.9	99,882	
イズミ	2.3	1.5	6,067	
平和堂	2.3	1.3	2,892	
フジ	1.4	0.9	1,864	
ヤオコー	1.3	0.8	5,488	
ゼビオホールディングス	1.4	0.9	842	
ケーズホールディングス	11	6.4	9,708	
Olympicグループ	0.6	0.4	370	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産東京販売ホールディングス	1.7	1.1	293
シルバーライフ	0.2	0.1	220
一家ダイニングプロジェクト	0.1	0.1	61
Genky DrugStores	0.5	0.3	1,165
ナルミヤ・インターナショナル	0.3	0.1	95
ブックオフグループホールディングス	0.7	0.4	351
ギフト	—	0.1	208
アインホールディングス	1.4	1.1	8,140
元気寿司	0.3	0.2	503
ヤマダホールディングス	34.6	24.3	13,243
アークランドサカモト	1.8	1.1	1,823
ニトリホールディングス	4.9	2.9	60,610
グルメ杵屋	0.8	0.5	501
愛眼	0.9	0.6	142
ケーユーホールディングス	0.6	0.4	345
吉野家ホールディングス	3.7	2.4	5,325
松屋フーズホールディングス	0.5	0.3	1,110
サガミホールディングス	1.5	1	1,208
関西スーパーマーケット	0.9	0.5	585
王将フードサービス	0.8	0.5	2,980
ブレナス	1.3	0.8	1,566
ミニストップ	0.8	0.5	733
アークス	2.3	1.4	3,358
パローホールディングス	2.5	1.5	3,630
藤久	0.1	0.2	164
ベルク	0.6	0.4	2,360
大庄	0.6	0.4	417
ファーストリテイリング	1.5	1	99,460
サンドラッグ	4.3	2.7	11,191
サックスパー ホールディングス	1	0.6	346
ヤマザワ	0.3	0.2	348
やまや	0.2	0.1	225
ペルーナ	2.4	1.6	1,670
銀行業 (4.8%)			
島根銀行	0.3	0.2	134
じもとホールディングス	7.7	0.5	405
めぶきフィナンシャルグループ	59.1	37.7	8,482
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1.5	0.9	1,075
九州フィナンシャルグループ	24.9	14.8	6,586

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ゆうちょ銀行	32.2	20.5	21,258	
富山第一銀行	2.7	1.7	510	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	64.9	44.2	17,856	
西日本フィナンシャルホールディングス	7.6	4.8	3,388	
関西みらいフィナンシャルグループ	6.7	3.4	2,043	
三十三フィナンシャルグループ	1.1	0.6	804	
第四北越フィナンシャルグループ	2	1.2	2,810	
ひろぎんホールディングス	—	10.7	6,922	
新生銀行	8.3	5.9	8,307	
あおぞら銀行	6.8	4.3	9,739	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	777.7	495.8	268,475	
りそなホールディングス	123.6	78.8	33,994	
三井住友トラスト・ホールディングス	21.5	13.7	48,443	
三井住友フィナンシャルグループ	78.6	50.2	185,137	
千葉銀行	37.9	24.2	15,705	
群馬銀行	21.8	14.9	5,051	
武蔵野銀行	1.7	1.1	1,768	
千葉興業銀行	3.1	1.8	453	
筑波銀行	4.7	3	561	
七十七銀行	3.8	2.3	3,261	
青森銀行	0.9	0.6	1,483	
秋田銀行	0.7	0.4	573	
山形銀行	1.3	0.8	857	
岩手銀行	0.7	0.5	1,041	
東邦銀行	10.2	6.5	1,378	
東北銀行	0.5	0.3	327	
みちのく銀行	0.7	0.5	532	
ふくおかフィナンシャルグループ	9.6	6.5	13,279	
静岡銀行	27.7	17.7	14,266	
十六銀行	1.4	0.9	1,813	
スルガ銀行	11.6	6.4	2,284	
八十二銀行	27.4	16.3	6,014	
山梨中央銀行	1.3	0.8	701	
大垣共立銀行	2.2	1.4	2,906	
福井銀行	1	0.6	1,154	
北國銀行	1.1	0.7	1,866	
清水銀行	0.5	0.3	510	
富山銀行	0.2	0.1	286	
滋賀銀行	2.3	1.5	3,021	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
南都銀行	1.9	1.1	2,013	
百五銀行	10.2	6.5	2,067	
京都銀行	4.1	2.6	16,510	
紀陽銀行	4	2.6	3,757	
ほくほくフィナンシャルグループ	7.6	4.8	4,742	
広島銀行	16.8	—	—	
山陰合同銀行	6.7	4.6	2,318	
中国銀行	9.8	6.2	5,418	
鳥取銀行	0.4	0.2	224	
伊予銀行	16.2	9.6	6,211	
百十四銀行	1.2	0.8	1,267	
四国銀行	1.7	1	726	
阿波銀行	1.9	1.1	2,508	
大分銀行	0.7	0.4	857	
宮崎銀行	0.8	0.5	1,131	
佐賀銀行	0.7	0.4	552	
沖縄銀行	1	0.7	1,982	
琉球銀行	2.6	1.6	1,248	
セブン銀行	38	24.2	5,953	
みずほフィナンシャルグループ	1,544.9	98.5	152,921	
高知銀行	0.4	0.3	228	
山口フィナンシャルグループ	14.2	9	5,850	
長野銀行	0.4	0.2	264	
名古屋銀行	0.8	0.6	1,668	
北洋銀行	17.1	10.9	2,572	
愛知銀行	0.4	0.2	595	
中京銀行	0.5	0.3	550	
大光銀行	0.4	0.2	263	
愛媛銀行	1.6	1	982	
トマト銀行	0.4	0.3	318	
京葉銀行	4.8	3.1	1,333	
栃木銀行	5.5	3.5	640	
北日本銀行	0.4	0.2	392	
東和銀行	2	1.3	889	
福島銀行	1.1	0.8	185	
大東銀行	0.6	0.3	197	
トモニホールディングス	8.8	5.6	1,752	
フィデアホールディングス	11	7	840	
池田泉州ホールディングス	13.1	8.3	1,352	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
証券・商品先物取引業 (0.8%)				
F P G	3.5	2.2	1,320	
ジャパンインベストメントアドバイザー	—	0.4	505	
マーキュリアインベストメント	0.4	0.3	214	
S B I ホールディングス	12.7	8.9	28,613	
日本アジア投資	1	0.6	151	
ジャフコ グループ	1.7	1.1	7,469	
大和証券グループ本社	91.2	54.3	29,267	
野村ホールディングス	200	110.7	71,722	
岡三証券グループ	9.7	6.2	2,523	
丸三証券	3.4	2.2	1,357	
東洋証券	4.1	2.4	381	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	13.1	7.7	2,787	
光世証券	0.3	0.2	134	
水戸証券	3.3	1.9	549	
いちよし証券	2.1	1.5	885	
松井証券	6.5	3.5	3,206	
マネックスグループ	8.3	6.5	6,162	
極東証券	1.5	1	809	
岩井コスモホールディングス	1.1	0.7	1,086	
藍澤證券	2	1.3	1,159	
マネーパートナーズグループ	1.2	0.8	183	
スパークス・グループ	5.3	3.3	1,095	
小林洋行	0.3	0.2	56	
保険業 (1.9%)				
かんぽ生命保険	4	9	19,566	
S O M P O ホールディングス	21.4	12.8	54,848	
アニコム ホールディングス	0.9	2	2,324	
MS&ADインシュアランスグループホール	29.7	17.6	56,302	
第一生命ホールディングス	64.3	38.3	71,831	
東京海上ホールディングス	40.2	24	133,440	
T & D ホールディングス	34	21.7	31,313	
アドバンスクリエイト	0.2	0.2	375	
その他金融業 (1.1%)				
全国保証	3.2	1.9	9,614	
ジェイリース	0.3	0.2	147	
イントラスト	0.4	0.2	149	
日本モーゲージサービス	0.2	0.4	465	
C a s a	0.4	0.2	202	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アルヒ	1.8	1.1	1,806	
プレミアムグループ	0.6	0.3	704	
クレディセゾン	8	4.2	5,577	
芙蓉総合リース	1.2	0.8	5,952	
みずほリース	1.8	1.1	3,795	
東京センチュリー	2.3	1.7	13,481	
日本証券金融	5	3.1	1,909	
アイフル	17.3	12.2	3,391	
リコーリース	0.9	0.6	1,962	
イオンフィナンシャルサービス	7	4.4	6,151	
アコム	21.9	15.2	7,159	
ジャックス	1.3	0.8	1,685	
オリエントコーポレーション	30.8	19.6	2,744	
日立キャピタル	2.7	1.7	5,037	
アプラスフィナンシャル	5.5	—	—	
オリックス	70.5	45	78,592	
三菱UFJリース	28.9	16.4	9,643	
九州リースサービス	0.6	0.4	260	
日本取引所グループ	32.6	19.6	47,392	
イー・ギャランティ	1.2	0.8	1,912	
アサックス	0.6	0.4	298	
NECキャピタルソリューション	0.5	0.3	611	
不動産業 (1.9%)				
いちご	14.5	8.1	2,689	
日本駐車場開発	11.2	7.2	1,044	
スター・マイカ・ホールディングス	0.6	0.4	468	
S R E ホールディングス	—	0.1	506	
ADワークスグループ	2.1	1.4	218	
ヒューリック	24.1	15.4	18,634	
三栄建築設計	0.5	0.3	548	
野村不動産ホールディングス	6.9	4.4	10,995	
三重交通グループホールディングス	2.3	1.5	762	
サムティ	1.6	1	1,791	
ディア・ライフ	1.6	1	428	
コーセーアールイー	0.3	0.2	121	
日本商業開発	0.7	0.5	846	
プレサンスコーポレーション	1.9	1.2	1,862	
T H E グローバル社	0.5	0.5	140	
ハウスコム	0.2	0.1	132	

MUAM インデックスファンドTOP I X i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本管理センター	0.6	0.4	490	
サンセイランディック	0.3	0.2	153	
エストラスト	0.2	0.1	71	
フージャースホールディングス	2.3	1.2	828	
オープンハウス	3.6	2.3	9,775	
東急不動産ホールディングス	30.9	19.7	13,632	
飯田グループホールディングス	9.5	6	14,514	
イーランド	0.2	0.1	86	
ムゲンエステート	0.7	0.4	198	
ビーロット	0.5	0.3	198	
ファーストブラザーズ	0.2	0.1	99	
ハウスドゥ	0.6	0.4	465	
シーアールイー	0.3	0.2	248	
プロパティエージェント	0.2	0.1	148	
ケイアイスター不動産	0.4	0.2	757	
アグレ都市デザイン	0.2	0.1	78	
グッドコムアセット	0.3	0.3	399	
ジェイ・エス・ビー	0.2	0.1	349	
テンポイノベーション	0.3	0.2	182	
グローバル・リンク・マネジメント	0.2	0.1	82	
パーク 2 4	6.1	3.9	9,114	
バラカ	0.3	0.2	332	
三井不動産	56.1	33	80,338	
三菱地所	79.7	47.6	89,749	
平和不動産	2.1	1.2	4,536	
東京建物	11.2	7.2	11,736	
ダイビル	2.9	1.9	2,508	
京阪神ビルディング	1.8	1.3	2,030	
住友不動産	25.6	16.3	59,266	
テオーシー	2.2	1.4	1,106	
東京楽天地	0.2	0.1	437	
レオパレス 2 1	14.9	6	822	
スターツコーポレーション	1.5	0.9	2,611	
フジ住宅	1.3	0.8	537	
空港施設	1.1	0.7	367	
明和地所	0.6	0.3	192	
ゴールドクレスト	0.9	0.7	1,237	
エスリード	0.4	0.3	476	
日神グループホールディングス	1.7	1.1	485	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本エスコン	2.1	1.3	1,020
タカラレーベン	5.2	3	1,029
A V A N T I A	0.6	0.4	356
イオンモール	5.7	3.6	6,908
毎日コムネット	0.3	0.2	138
ファースト住建	0.5	0.3	334
ランド	69.9	39.5	355
カチタス	2.8	1.8	5,751
トーセイ	1.6	1	1,063
穴吹興産	0.2	0.2	344
サンフロンティア不動産	1.6	0.9	837
エフ・ジェー・ネクスト	1	0.7	812
インテリックス	0.3	0.2	112
ランドビジネス	0.4	0.2	68
サンネクスタグループ	0.4	0.2	198
グランディハウス	0.9	0.5	233
日本空港ビルデング	3.6	2.3	12,121
サービス業 (5.6%)			
明豊ファシリティワークス	—	0.3	191
日本工営	0.7	0.4	1,172
L I F U L L	3.8	2.5	1,057
ミクシィ	2.1	1.3	3,406
ジェイエイシーリクルートメント	0.7	0.5	925
日本M&Aセンター	8.3	5.8	36,018
メンバーズ	0.3	0.2	526
中広	0.2	0.1	34
UTグループ	1.7	1	3,385
アイティメディア	0.4	0.2	410
タケエイ	1.1	0.8	1,057
E・Jホールディングス	0.2	0.3	307
ビーネックスグループ	1.4	0.9	1,139
コシダカホールディングス	2.7	1.7	870
アルトナー	0.3	0.2	180
パソナグループ	1.2	0.8	1,582
C D S	0.3	0.2	285
リンクアンドモチベーション	2	1.3	735
G C A	1.4	0.9	693
エス・エム・エス	3.4	2.4	9,252
サニーサイドアップグループ	0.4	0.2	142

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
パーソルホールディングス	11	7	15,946	
リニカル	0.5	0.4	309	
クックパッド	3.5	2.2	697	
エスクリ	0.3	0.2	74	
アイ・ケイ・ケイ	0.5	0.3	188	
学情	0.4	0.2	280	
スタジオアリス	0.6	0.4	835	
シミックホールディングス	0.5	0.3	511	
エプコ	0.3	0.2	193	
N J S	0.3	0.2	390	
総合警備保障	4.4	2.8	14,476	
カカココム	8.1	5.2	18,720	
アイロムグループ	0.4	0.3	602	
セントケア・ホールディング	0.7	0.5	489	
サイネックス	0.2	0.1	71	
ルネサンス	0.6	0.4	454	
ディップ	1.6	1.1	3,410	
デジタルホールディングス	0.8	0.5	1,001	
新日本科学	1.2	0.9	612	
ツクイホールディングス	2.6	1.7	1,570	
キャリアデザインセンター	0.3	0.2	183	
ベネフィット・ワン	4	2.6	7,891	
エムスリー	24.3	12.4	111,637	
ツカダ・グローバルホールディング	0.9	0.6	205	
プラス	0.1	0.1	48	
アウトソーシング	6.3	4	6,280	
ウェルネット	1.1	0.7	344	
ワールドホールディングス	0.4	0.2	454	
ディー・エヌ・エー	4.7	3	6,402	
博報堂D Yホールディングス	15.3	9.8	17,522	
ぐるなび	1.9	1.2	728	
タカミヤ	1.2	0.9	481	
ジャパンベストレスキューシステム	0.9	0.6	564	
ファンコミュニケーションズ	3	1.9	784	
ライク	0.4	0.2	388	
ビジネス・ブレークスルー	0.5	0.3	134	
エスプール	2.8	1.8	1,828	
WDBホールディングス	0.5	0.3	834	
手間いらず	0.1	0.1	517	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ティア	0.6	0.4	181	
CDG	0.1	0.1	155	
アドウェイズ	—	0.9	578	
バリューコマース	0.7	0.5	1,670	
インフォマート	11.1	7.1	7,178	
J Pホールディングス	3.5	2	590	
エコナックホールディングス	2	1.3	123	
E P Sホールディングス	1.5	1	1,220	
レッグス	0.3	0.2	341	
プレステージ・インターナショナル	4.1	2.6	2,056	
アミューズ	0.6	0.4	1,056	
ドリームインキュベータ	0.3	0.2	237	
クイック	0.7	0.4	492	
T A C	0.7	0.4	107	
ケネディクス	9.5	2	1,496	
電通グループ	12.4	7.9	30,020	
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.4	0.3	196	
びあ	0.3	0.2	635	
イオンファンタジー	0.4	0.3	723	
シーティーエス	1.2	0.8	741	
ネクシィーズグループ	0.3	0.2	197	
H. U. グループホールディングス	3.1	2	6,660	
アルプス技研	1	0.6	1,258	
サニックス	1.9	1.1	346	
ダイオーズ	0.2	0.1	99	
日本空調サービス	1.2	0.7	520	
オリエンタルランド	11.7	7.5	133,237	
ダスキン	2.7	1.6	4,609	
明光ネットワークジャパン	1.4	0.9	529	
ファルコホールディングス	0.6	0.3	490	
秀英予備校	0.2	0.2	87	
田谷	0.2	0.1	57	
ラウンドワン	3.1	2.4	2,589	
リゾートトラスト	5	3.2	5,516	
ビー・エム・エル	1.4	0.9	3,460	
ワタベウェディング	0.1	0.1	30	
りらいあコミュニケーションズ	2	1.1	1,541	
リソー教育	5	3.6	1,249	
早稲田アカデミー	0.5	0.3	300	

MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ユー・エス・エス	12.3	7.9	16,345	
東京個別指導学院	0.4	0.6	411	
サイバーエージェント	6.8	4.3	30,444	
楽天	51.3	32.7	36,297	
クリーク・アンド・リバー社	0.6	0.4	496	
モーニングスター	—	0.8	397	
デー・オー・ダブリュー	1.8	1.2	364	
山田コンサルティンググループ	0.7	0.4	422	
セントラルスポーツ	0.4	0.3	721	
フルキャストホールディングス	1	0.6	1,150	
エン・ジャパン	2	1.2	4,128	
リソルホールディングス	0.1	0.1	412	
テクノプロ・ホールディングス	2.2	1.4	11,648	
アトラ	0.3	0.2	68	
インターワークス	0.2	0.2	76	
アイ・アールジャパンホールディングス	0.4	0.3	4,506	
Keeper 技研	0.4	0.5	946	
ファーストロジック	0.2	0.1	80	
三機サービス	0.2	0.1	99	
Gunosy	0.7	0.4	320	
デザインワン・ジャパン	0.3	0.2	43	
イー・ガーディアン	0.5	0.3	1,024	
リブセンス	0.6	0.4	94	
ジャパンマテリアル	3.4	2.2	3,341	
ベクトル	1.4	0.9	1,179	
ウチヤマホールディングス	0.5	0.3	110	
チャーム・ケア・コーポレーション	0.9	0.5	701	
キャリアリンク	0.4	0.2	624	
IBJ	0.9	0.6	637	
アサンテ	0.4	0.3	521	
N・フィールド	0.8	0.5	599	
バリュエHR	0.4	0.3	533	
M&Aキャピタルパートナーズ	0.9	0.6	2,997	
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.4	0.3	561	
ERIホールディングス	0.3	0.2	128	
アビスト	0.2	0.1	298	
シグマクシス	0.8	0.4	760	
ウィルグループ	0.7	0.5	510	
エスクロー・エージェント・ジャパン	1.6	1	292	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
メドビア	—	0.3	2,193	
レアジョブ	—	0.1	218	
リクルートホールディングス	78.9	50.3	258,642	
エラン	0.8	1	1,537	
土木管理総合試験所	0.5	0.3	105	
ネットマーケティング	0.4	0.3	177	
日本郵政	90.3	53.1	48,071	
ベルシステム24ホールディングス	1.8	1.2	2,244	
鎌倉新書	0.8	0.7	650	
SMN	0.2	0.2	154	
一蔵	0.1	0.1	38	
LITALICO	0.4	0.3	1,155	
グローバルキッズCOMPANY	0.2	0.1	89	
エアトリ	0.6	0.4	736	
ハイアス・アンド・カンパニー	0.5	—	—	
アトラエ	0.3	0.2	699	
ストライク	0.4	0.3	1,414	
ソラスト	3	1.7	2,747	
セラク	0.3	0.2	360	
インソース	0.5	0.6	1,348	
ペイカレント・コンサルティング	0.7	0.5	10,105	
Orchestra Holdings	0.2	0.2	556	
アイモバイル	0.4	0.2	257	
キャリアインデックス	0.5	0.3	178	
MS-Japan	0.4	0.3	343	
船場	0.2	0.1	87	
グレイステクノロジー	0.5	0.4	2,436	
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.2	2	4,632	
フルテック	0.2	0.1	141	
グリーンズ	0.3	0.3	151	
ツナググループ・ホールディングス	0.2	0.1	38	
GameWith	0.3	0.2	116	
ソウルドアウト	0.3	0.2	337	
MS&Consulting	0.2	0.1	59	
ウェルビー	—	0.1	156	
エル・ティール・エス	—	0.1	393	
ミダック	0.1	0.2	721	
日総工産	0.7	0.5	421	
キュービーネットホールディングス	0.5	0.3	501	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
RPAホールディングス	0.8	0.8	527	
スプリックス	0.3	0.2	168	
マネジメントソリューションズ	0.5	0.3	565	
ブロード・パートナーズ	0.1	0.1	363	
and factory	0.1	0.1	75	
テノ・ホールディングス	—	0.1	110	
フロンティア・マネジメント	—	0.1	217	
ギークス	0.1	0.1	154	
カーブスホールディングス	3	1.9	1,863	
フォーラムエンジニアリング	0.6	0.4	406	
ダイレクトマーケティングミックス	—	0.3	866	
ボビーズホールディングス	—	0.1	290	
アドバンテッジリスクマネジメント	0.6	0.4	306	
リログループ	6	3.8	9,610	
東祥	0.7	0.4	691	
エイチ・アイ・エス	1.7	1	2,084	
ラックランド	0.3	0.2	481	
共立メンテナンス	1.8	1.2	4,494	
イチネンホールディングス	1.2	0.7	955	
建設技術研究所	0.7	0.5	1,209	
スペース	0.7	0.5	441	
長大	0.4	0.3	459	
燦ホールディングス	0.5	0.3	347	
スバル興業	0.1	—	—	
東京テアトル	0.4	0.3	394	
タナベ経営	0.2	0.1	144	
ナガワ	0.4	0.2	2,398	
よみうりランド	0.2	—	—	
東京都競馬	0.7	0.5	2,407	
常磐興産	0.4	0.3	419	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
カナモト	1.9	1.2	2,894	
東京ドーム	4.5	2.8	3,634	
西尾レントオール	1	0.6	1,562	
アゴーラ・ホスピタリティ・グループ	6	3.9	109	
トランス・コスモス	1	0.7	2,014	
乃村工藝社	4.7	3	2,487	
藤田観光	0.4	0.3	509	
KNT-CTホールディングス	0.7	0.4	397	
日本管財	1.2	0.8	1,712	
トーカイ	1.1	0.7	1,604	
白洋舎	0.1	0.1	239	
セコム	11.7	6.9	69,552	
セントラル警備保障	0.5	0.3	1,057	
丹青社	2.1	1.3	1,051	
メイテック	1.3	0.9	5,013	
応用地質	1.3	0.8	1,054	
船井総研ホールディングス	2.3	1.4	3,449	
進学会ホールディングス	0.4	0.3	140	
オオバ	0.8	0.5	377	
いであ	0.3	0.2	359	
学究社	0.3	0.2	266	
ベネッセホールディングス	3.7	2.6	5,694	
イオンディライト	1.4	0.9	2,812	
ナック	0.6	0.3	298	
ニチイ学館	1.6	—	—	
ダイセキ	1.8	1.2	4,182	
ステップ	0.4	0.3	462	
合 計	株 数 ・ 金 額	13,648	7,718	19,671,024
	銘柄数<比率>	2,165	2,181	<95.1%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円
			2,055 百万円 —

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
TOPIXマザーファンド	千口 8,726	千口 8,726	千円 19,234

○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2021年2月15日現在における貸付株数の総株数は21,938,000株です。
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーMUF G証券に対する貸付は、7,211,600株です。

○投資信託財産の構成

(2021年2月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 19,671,024	% 93.4
TOPIXマザーファンド	19,234	0.1
コール・ローン等、その他	1,380,030	6.5
投資信託財産総額	21,070,288	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,990,693,975
コール・ローン等	1,201,170,094
株式(評価額)	19,671,024,020
TOPIXマザーファンド(評価額)	19,234,418
未収入金	97,977,250
未収配当金	27,018,193
差入委託証拠金	△ 25,730,000
(B) 負債	312,866,364
未払金	1,761,671
未払収益分配金	129,400,844
未払解約金	161,994,562
未払信託報酬	19,527,797
未払利息	224
その他未払費用	181,266
(C) 純資産総額(A－B)	20,677,827,611
元本	12,207,626,879
次期繰越損益金	8,470,200,732
(D) 受益権総口数	12,207,626,879口
1万口当たり基準価額(C／D)	16,938円

<注記事項>

- ①期首元本額 19,807,457,847円
 期中追加設定元本額 3,813,583,870円
 期中一部解約元本額 11,413,414,838円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.6938円です。

②分配金の計算過程

項 目	2020年8月15日～ 2021年2月15日
費用控除後の配当等収益額	149,693,524円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	3,155,804,400円
収益調整金額	6,991,017,630円
分配準備積立金額	749,663,375円
当ファンドの分配対象収益額	11,046,178,929円
1万口当たり収益分配対象額	9,048円
1万口当たり分配金額	106円
収益分配金金額	129,400,844円

○損益の状況 (2020年8月15日～2021年2月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	150,433,449
受取配当金	150,525,697
受取利息	1,386
その他収益金	26,443
支払利息	△ 120,077
(B) 有価証券売買損益	3,037,565,272
売買益	4,221,606,993
売買損	△1,184,041,721
(C) 先物取引等取引損益	223,707,926
取引益	269,252,543
取引損	△ 45,544,617
(D) 信託報酬等	△ 19,709,063
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,391,997,584
(F) 前期繰越損益金	663,163,715
(G) 追加信託差損益金	4,544,440,277
(配当等相当額)	(6,991,017,427)
(売買損益相当額)	(△2,446,577,150)
(H) 計(E＋F＋G)	8,599,601,576
(I) 収益分配金	△ 129,400,844
次期繰越損益金(H＋I)	8,470,200,732
追加信託差損益金	4,544,440,277
(配当等相当額)	(6,991,017,630)
(売買損益相当額)	(△2,446,577,353)
分配準備積立金	3,925,760,455

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

(注) (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。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	106円
-----------------	------

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2021年2月15日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

T O P I X マザーファンド

《第19期》決算日2020年3月25日

[計算期間：2019年3月26日～2020年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	東証株価指数（T O P I X）（配当込み）と連動する投資成果をめざして運用を行います。対象インデックスからカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。
主 要 運 用 対 象	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(T O P I X) (配当込み)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2016年3月25日)	13,743	△12.5	1,905.92	△12.5	98.2	1.9	220,801
16期(2017年3月27日)	15,678	14.1	2,174.27	14.1	98.8	1.0	296,391
17期(2018年3月26日)	17,551	11.9	2,433.96	11.9	98.1	1.1	275,958
18期(2019年3月25日)	16,939	△3.5	2,348.27	△3.5	99.3	1.4	245,020
19期(2020年3月25日)	15,695	△7.3	2,174.58	△7.4	95.4	4.2	244,088

(注) 東証株価指数（T O P I X）（配当込み）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。東証株価指数（T O P I X）（配当込み）（T O P I Xといいます）の指数値およびT O P I Xの商標は、東京証券取引所の知的財産権であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などT O P I Xに関するすべての権利およびT O P I Xの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2019年3月25日	円	%		%	%	%
	16,939	—	2,348.27	—	99.3	1.4
3月末	17,277	2.0	2,395.21	2.0	98.2	1.8
4月末	17,564	3.7	2,434.82	3.7	98.4	1.6
5月末	16,424	△ 3.0	2,275.96	△ 3.1	98.2	1.4
6月末	16,872	△ 0.4	2,338.89	△ 0.4	97.0	3.1
7月末	17,025	0.5	2,360.18	0.5	99.4	0.7
8月末	16,451	△ 2.9	2,280.58	△ 2.9	99.4	0.6
9月末	17,444	3.0	2,418.29	3.0	98.2	1.8
10月末	18,316	8.1	2,539.02	8.1	98.8	1.4
11月末	18,674	10.2	2,588.40	10.2	98.9	1.2
12月末	18,945	11.8	2,625.91	11.8	97.0	3.1
2020年1月末	18,539	9.4	2,569.77	9.4	99.5	0.5
2月末	16,635	△ 1.8	2,305.76	△ 1.8	98.4	0.7
(期 末) 2020年3月25日	15,695	△ 7.3	2,174.58	△ 7.4	95.4	4.2

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

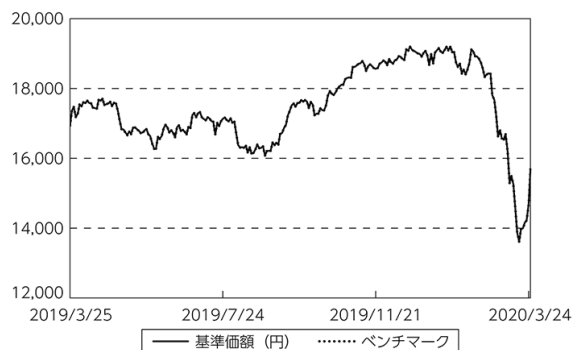
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.3%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－7.4%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について**◎国内株式市況**

国内株式市況は下落しました。

- ・期首から2020年1月末にかけて、米中貿易摩擦問題や英国の欧州連合（EU）離脱問題の進退等を受け、国内株式市況は上下する展開になりました。1月末以降は、新型肺炎の世界的流行（パンデミック）を受けて投資家心理が冷え込み、国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは7.4%の下落になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年3月26日～2020年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(b) そ の 他 費 用	0	0.000	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、17,480円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2019年3月26日～2020年3月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国		千株	千円	千株	千円
内	上場	184,176	357,845,063	174,898	331,603,466
		(3,018)	(—)		

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

	買 付		売 付	
	証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内	証券 — (176,300)	千円 — (—)	証券 176,300	千円 705

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株主割当および権利行使等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 71,009	百万円 64,308	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2019年3月26日～2020年3月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	689,448,530千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	285,158,518千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.41

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年3月26日～2020年3月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 357,845	百万円 36,155	% 10.1	百万円 331,603	百万円 45,912	% 13.8
新株予約権証券	—	—	—	0.7052	0.7052	100.0
貸付有価証券(株式)	486,941	309,245	63.5	486,281	322,181	66.3

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 6,260	百万円 5,730	百万円 3,861

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 30

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	6,392千円
うち利害関係人への支払額 (B)	119千円
(B) / (A)	1.9%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、auカブコム証券、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年3月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	4.7	5.5	14,646
日本水産	146	157.6	77,696
マルハニチロ	21.1	22.8	51,596
カネコ種苗	4.4	4.8	5,716
サカタのタネ	17.8	18.8	57,340
ホクト	12.2	12	22,416
ホクリョウ	2	2.4	1,500
鉱業 (0.2%)			
住石ホールディングス	31.4	31.8	3,943
日鉄鉱業	3.3	3.6	15,516
三井松島ホールディングス	6.1	6.1	5,746
国際石油開発帝石	585.6	632.2	397,148
石油資源開発	21	20.6	37,347
K&Oエナジーグループ	7.1	7.7	11,342
建設業 (2.7%)			
ヒノキヤグループ	3.1	3.9	5,534
ショーボンドホールディングス	10.4	24.5	98,122
ミライト・ホールディングス	41.1	46.8	62,010
タマホーム	7	8.5	9,877
サンヨーホームズ	2.1	1.4	957
日本アクア	3.5	6.3	3,817
ファーストコーポレーション	4.5	4.8	2,208
ベステラ	2.8	2.7	2,419
T A T E R U	17.8	32.5	3,802
キャンディル	—	1.4	610
スペースバリューホールディングス	17.8	19.2	8,064
ダイセキ環境ソリューション	2.8	3	2,583
第一カッター興業	1.8	1.9	3,030
明豊ファシリティワークス	—	3.8	1,926
安藤・間	93.4	93.8	65,191
東急建設	42.8	46.2	26,657
コムシスホールディングス	51.8	55.9	149,420
ミサワホーム	11.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビーアールホールディングス	11.9	17.2	8,531
高松コンストラクショングループ	9.1	9.8	23,637
東建コーポレーション	4.5	4.9	38,808
ソネック	1.5	1.6	1,073
ヤマウラ	5.6	6.8	6,167
大成建設	119.9	121.4	404,262
大林組	361.2	363.9	341,338
清水建設	368.4	369.3	320,183
飛島建設	10.3	10.4	10,868
長谷工コーポレーション	150.6	140.9	172,602
松井建設	13.3	14.3	9,266
銭高組	1.5	1.6	4,952
鹿島建設	282.3	285.7	326,269
不動テトラ	8.3	9.5	12,160
大末建設	4.3	4.2	3,397
鉄建建設	7.3	7.9	17,585
西松建設	26	28	61,208
三井住友建設	86.9	87.9	43,510
大豊建設	8.1	8.2	18,802
前田建設工業	85.9	91.2	72,321
佐田建設	7.8	7.8	2,480
ナカノフドー建設	9.2	9.9	3,672
奥村組	19.8	19.7	47,398
東鉄工業	14.5	15.6	44,709
イチケン	2.2	2.6	3,694
富士ビー・エス	3.7	5.4	2,592
浅沼組	4.3	4.1	17,609
戸田建設	140	151.1	95,041
熊谷組	17.2	16.9	43,872
青木あすなろ建設	5.9	—	—
北野建設	2.5	2.2	5,482
植木組	1.5	1.6	3,843
矢作建設工業	16.4	16.1	13,105
ビーエス三菱	12.7	12	6,624

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本ハウスホールディングス	23	24.8	7,291	
大東建託	42.9	43.6	454,312	
新日本建設	14.3	15.5	12,725	
N I P P O	31.9	30.1	65,226	
東亜道路工業	2.3	2.3	7,003	
前田道路	37.7	38.5	88,781	
日本道路	3.3	3.5	22,890	
東亜建設工業	10.5	11.3	16,385	
日本国土開発	—	26.6	13,805	
若築建設	6.1	6.5	8,333	
東洋建設	44.1	40.8	17,707	
五洋建設	143.2	144.3	77,922	
世紀東急工業	17.5	17.5	14,560	
福田組	3.9	4.2	16,464	
住友林業	85.4	92.2	126,129	
日本基礎技術	12.4	12.2	4,623	
巴コーポレーション	15	16.2	5,378	
大和ハウス工業	333.5	360.1	974,970	
ライト工業	23.1	20.8	25,979	
積水ハウス	368.8	398.2	735,873	
日特建設	10.3	9.5	6,973	
北陸電気工事	5.8	6.3	6,224	
ユアテック	19.3	20.8	12,188	
日本リーテック	—	6.8	10,744	
四電工	1.8	2	4,630	
中電工	15.5	14.7	32,251	
関電工	54.8	51.8	44,030	
きんでん	80.1	86.5	134,075	
東京エネシス	12.4	12.1	8,978	
トーエネック	3.4	3.7	11,858	
住友電設	8.3	10.3	21,630	
日本電設工業	20.5	20	41,700	
協和エクシオ	47.2	55.2	124,089	
新日本空調	10.1	9.6	19,104	
九電工	23.8	25.5	71,247	
三機工業	27.2	26.2	31,544	
日揮ホールディングス	103.7	112	100,688	
中外炉工業	3.4	3.9	5,814	
ヤマト	10.8	11.6	6,786	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
太平電業	8.1	8.8	20,169
高砂熱学工業	30.4	31.6	50,718
三晃金属工業	1.5	1.6	3,360
朝日工業社	2.5	2.4	7,560
明星工業	21.8	23.5	17,484
大気社	16.4	17.7	55,047
ダイダン	8.1	8.7	24,499
日比谷総合設備	11.5	11.7	21,481
東芝プラントシステム	26.1	—	—
フィル・カンパニー	—	1.6	4,395
OSJBホールディングス	53.2	57.4	13,833
東洋エンジニアリング	14.2	15.3	5,263
千代田化工建設	86.9	—	—
レイズネクスト	21.6	19.5	23,088
食料品 (4.1%)			
日本製粉	35.8	34.1	55,037
日清製粉グループ本社	121.9	131.6	231,089
日東富士製粉	0.8	0.8	4,584
昭和産業	9.9	10.7	33,651
鳥越製粉	9.6	10.3	8,106
中部飼料	13.2	14.2	18,332
フィード・ワン	72.5	78.2	12,042
東洋精糖	1.6	2	2,200
日本甜菜製糖	6.1	6.1	10,888
三井製糖	8.5	10.2	20,665
塩水港精糖	11.7	12.6	2,658
日新製糖	5.1	5.5	11,088
森永製菓	27.1	27.3	115,069
中村屋	2.8	3	11,865
江崎グリコ	32.4	34.5	149,040
名糖産業	5.2	5.6	7,784
井村屋グループ	4.6	5	9,100
不二家	6	6.5	12,668
山崎製パン	88.2	87.3	172,766
第一屋製パン	1.9	2	1,800
モロゾフ	1.8	2	10,160
亀田製菓	6.7	6.6	30,393
寿スピリッツ	11.4	11.2	55,440
カルビー	49.2	53.1	146,821

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
森永乳業	21.6	21.5	78,367	
六甲バター	7.9	7.7	9,748	
ヤクルト本社	79.9	80.1	496,620	
明治ホールディングス	76.4	77	549,780	
雪印メグミルク	26	28	63,280	
ブリマハム	15.2	18.2	41,459	
日本ハム	46.6	44.5	167,765	
林兼産業	3.6	3.9	2,074	
丸大食品	11.5	12.4	23,684	
S F o o d s	9.7	9.3	20,311	
柿安本店	—	4	8,924	
伊藤ハム米久ホールディングス	69.5	75	47,325	
サッポロホールディングス	39.4	39.7	78,447	
アサヒグループホールディングス	225.9	243.9	890,235	
キリンホールディングス	488	494	1,123,109	
宝ホールディングス	80.8	86.3	69,298	
オエノンホールディングス	30.6	30.7	11,635	
養命酒製造	3.3	3.6	6,976	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	82.6	81.7	179,740	
サントリー食品インターナショナル	72.2	77.9	318,611	
ダイドーグループホールディングス	6.1	6	21,000	
伊藤園	32.8	35.4	177,000	
キーコーヒー	10.6	11.4	26,790	
ユニカフェ	3	3	2,682	
ジャパンフーズ	1.5	1.7	2,080	
日清オイリオグループ	13.9	15	49,950	
不二製油グループ本社	26.3	28.4	72,618	
かどや製油	1.2	1.3	5,174	
Jーオイルミルズ	5.6	6	25,740	
キッコーマン	71.2	83.8	387,994	
味の素	238.3	257.2	480,835	
キュービー	60.1	64.9	135,705	
ハウス食品グループ本社	41.2	43.6	145,188	
カゴメ	43.2	44.2	119,251	
焼津水産化学工業	5.2	5.6	5,342	
アリアケジャパン	9.9	10.6	69,430	
ビエトロ	1.4	1.5	2,472	
エバラ食品工業	2.6	2.8	6,300	
やまみ	—	0.7	1,169	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチレイ	56	55.5	143,911
東洋水産	55.5	59.9	283,027
イートアンド	3.7	4	7,172
大冷	1.2	1.5	2,787
ヨシムラ・フード・ホールディングス	2.9	6.4	5,977
日清食品ホールディングス	45.9	49.5	412,335
永谷園ホールディングス	5.7	5.7	12,540
一正蒲鉾	4.2	4.5	4,153
フジッコ	11.7	12.6	24,544
ロック・フィールド	11.6	12.5	17,375
日本たばこ産業	623	672.5	1,387,367
ケンコーマヨネーズ	6	6.5	13,325
わらべや日洋ホールディングス	7.1	7.6	12,129
なとり	6	6.5	11,485
イフジ産業	1.9	2	1,552
ビックルスコーポレーション	2.6	2.5	5,440
北の達人コーポレーション	42.4	40.7	22,995
ユーグレナ	46	49.7	35,038
ミヨシ油脂	4.1	4.5	4,405
理研ビタミン	5.1	5.5	23,045
繊維製品 (0.5%)			
片倉工業	12.9	16.5	15,196
グンゼ	7.1	8.3	30,502
東洋紡	44.6	44.9	52,712
ユニチカ	30.8	33.3	8,957
富士紡ホールディングス	5.5	5.5	15,114
倉敷紡績	10	11.3	26,069
シキボウ	5.5	6	6,090
日本毛織	34.6	37.4	32,425
ダイトウボウ	17	18.4	2,042
トーア紡コーポレーション	4.5	4.5	1,912
ダイドーリミテッド	12.6	14.9	3,203
帝国繊維	11.8	12.7	24,701
帝人	85.9	92.7	162,595
東レ	816.7	822.9	404,043
サカイオーベックス	2.6	3	5,262
住江織物	3.1	2.5	4,377
日本フェルト	6	6.4	2,848
イチカワ	1.5	1.6	2,110

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日東製綱	1.2	1.3	1,623
アツギ	8.7	9.4	5,931
ダイニツク	4.3	4.4	3,000
セーレン	25.9	27.9	34,763
ソトー	4.2	4.5	4,275
東海染工	1.4	1.6	1,822
小松マテール	17.3	18.7	12,884
ワコールホールディングス	30.7	29.7	71,131
ホギメディカル	13.1	13	40,690
レナウン	30.4	29.2	2,277
クラウドシアホールディングス	2.6	2.8	1,041
T S I ホールディングス	38.8	38.1	15,316
マツオカコーポレーション	3.3	3.3	5,520
ワールド	10.3	16.1	27,031
三陽商会	6.3	5.9	8,602
ナイガイ	3.8	4.1	1,693
オンワードホールディングス	63.2	68.3	32,032
ルックホールディングス	3.8	3.9	3,088
キムラタン	51.9	59.3	1,304
ゴールドウイン	9.5	20.6	132,252
デサント	23.3	22.2	28,438
キング	5.6	5.4	2,797
ヤマトインターナショナル	6.9	6.9	1,849
パルプ・紙 (0.2%)			
特種東海製紙	6.7	7.2	25,380
王子ホールディングス	473.9	475.1	254,653
日本製紙	50.4	50.3	77,763
三菱製紙	17.1	12.9	4,515
北越コーポレーション	69.8	75.4	30,310
中越パルプ工業	4.5	4.8	6,220
巴川製紙所	3.5	3.4	2,278
大王製紙	51.3	49.8	72,210
阿波製紙	2.7	2.9	1,284
レンゴー	108.6	107.4	83,879
トーモク	6.5	7	10,227
ザ・バック	8	8.6	29,369
化学 (7.3%)			
クラレ	177.6	179	194,752
旭化成	749	753.3	567,762

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
共和レザー	6.5	6.2	4,265	
昭和電工	69.9	80.9	180,487	
住友化学	828.7	835	274,715	
住友精化	5.1	5	13,370	
日産化学	64.6	63.6	230,232	
ラサ工業	3.7	4	5,120	
クレハ	9.7	9.7	44,911	
多木化学	3.1	3.3	12,078	
テイカ	8.6	8.3	11,777	
石原産業	20.2	20.4	11,424	
片倉コープアグリ	3.1	2.9	3,335	
日東エフシー	6.6	—	—	
日本曹達	16.6	16.8	43,663	
東ソー	162.7	175.7	222,611	
トクヤマ	30.3	32.8	71,012	
セントラル硝子	22.9	23.2	45,773	
東亜合成	66.1	71.3	65,382	
大阪ソーダ	11.3	11.6	29,000	
関東電化工業	25	27	21,762	
デンカ	41.4	41.5	96,902	
信越化学工業	185.5	195.2	2,119,872	
日本カーバイド工業	3.6	3.8	3,845	
堺化学工業	7	7.3	12,745	
第一稀元素化学工業	8.6	12.3	9,655	
エア・ウォーター	86.2	105.7	145,654	
大陽日酸	86.7	109.2	168,604	
日本化学工業	3.6	3.5	8,141	
東邦アセチレン	1.6	1.7	2,176	
日本パーカライジング	57.5	57.3	60,967	
高压ガス工業	16.7	18	12,420	
チタン工業	1.3	1.4	2,398	
四国化成工業	17.7	17.5	17,587	
戸田工業	2.2	2.6	3,393	
ステラ ケミファ	6.2	6.2	15,376	
保土谷化学工業	3.7	4.2	12,339	
日本触媒	17.7	17.6	91,520	
大日精化工業	8.7	10.1	21,199	
カネカ	28	29.4	79,497	
三菱瓦斯化学	108.3	105.7	133,287	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
三井化学	95.6	103.2	224,150	
J S R	105.7	105.9	194,008	
東京応化工業	18.1	19.5	75,952	
大阪有機化学工業	9.7	10.5	15,267	
三菱ケミカルホールディングス	703.8	759.8	516,360	
KHネオケム	16	20	31,340	
ダイセル	163.5	155.5	123,622	
住友ベークライト	18.2	17.9	44,087	
積水化学工業	230.1	244.4	344,604	
日本ゼオン	94.9	102.5	84,460	
アイカ工業	31.6	34.1	99,640	
宇部興産	53.2	57.4	100,564	
積水樹脂	17.4	20.5	41,451	
タキロンシーアイ	22.8	24.6	14,784	
旭有機材	7.3	6.4	8,742	
日立化成	48.7	48.9	224,206	
ニチバン	5.5	6	9,282	
リケンテクノス	28.7	28.6	10,839	
大倉工業	5.4	5.4	8,375	
積水化成成品工業	15.7	15.2	8,542	
群栄化学工業	2.7	2.6	6,237	
タイガースポリマー	5.5	6	2,706	
ミライアル	3	4	3,664	
ダイキアクシス	3.7	4	3,112	
ダイキョーニシカワ	22.2	24	12,504	
竹本容器	3.8	4.1	2,722	
森六ホールディングス	5.7	6.1	9,363	
日本化薬	67	70.3	72,479	
カーリットホールディングス	11.2	12.1	5,687	
日本精化	8.5	9.1	12,476	
扶桑化学工業	10.7	11.5	34,419	
トリケミカル研究所	2.3	2.5	19,950	
A D E K A	51.9	52.3	67,467	
日油	40.6	42.8	150,014	
新日本理化	19	18.8	2,970	
ハリマ化成グループ	8.7	9.4	9,691	
花王	261	277.9	2,382,158	
第一工業製薬	3.9	4.2	15,834	
石原ケミカル	2.7	3.1	5,707	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日華化学	3.5	3.8	2,751	
ニイタカ	1.6	1.8	4,300	
三洋化成工業	7.1	6.8	27,132	
有機合成薬品工業	8.1	8.7	2,053	
大日本塗料	11.9	12.8	10,496	
日本ペイントホールディングス	86.9	93.8	483,070	
関西ペイント	118.3	127.7	261,529	
神東塗料	8.3	8.9	1,370	
中国塗料	34.6	32.4	27,313	
日本特殊塗料	7.9	8.5	6,647	
藤倉化成	14.2	15.3	7,344	
太陽ホールディングス	8.7	8.3	33,366	
D I C	47.6	48	111,840	
サカタインクス	23	24.8	21,204	
東洋インキSCホールディングス	22.3	24	47,136	
T & K T O K A	8.2	8.8	6,476	
富士フイルムホールディングス	223.3	222.5	1,092,030	
資生堂	213.6	230.6	1,497,285	
ライオン	149.7	150.9	307,081	
高砂香料工業	7.4	7.3	13,519	
マングラム	24.2	26.1	52,539	
ミルボン	13.3	15.5	82,150	
ファンケル	47.9	47	117,970	
コーセー	18.2	21.8	296,698	
コタ	5.1	6.1	8,826	
シーズ・ホールディングス	2.9	—	—	
シーボン	1.3	1.5	3,480	
ポーラ・オルビスホールディングス	45.9	49.5	102,217	
ノエビアホールディングス	6.8	11.1	59,052	
アジupanコスメジャパン	2.4	2.6	2,407	
エステー	7.7	7.5	11,580	
アグロ カネショウ	4.4	3.6	5,032	
コニシ	19	19.1	25,574	
長谷川香料	12.8	15.4	29,044	
星光PMC	7.2	6.6	4,224	
小林製薬	30.1	32.5	293,800	
荒川化学工業	9.6	10.4	12,168	
メック	7.4	8	11,336	
日本高純度化学	3	3.2	7,792	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
タカラバイオ	28.1	30.4	62,897
J C U	13.9	14.1	33,219
新田ゼラチン	6.7	7.3	4,066
O A Tアグリオ	1.5	2	1,990
デクセリアルズ	27.7	29.9	21,258
アース製薬	8.1	8.7	45,849
北興化学工業	11	11.9	6,283
大成ラミック	3.5	3.8	9,450
クミアイ化学工業	44.4	48	36,240
日本農薬	25.7	20.7	8,217
アキレス	7.8	8	11,456
有沢製作所	16.9	18.3	14,969
日東電工	81.2	80.1	406,107
レック	11.5	12.4	13,106
三光合成	9.2	13.3	3,551
きもと	18.3	19.7	2,679
藤森工業	9.6	10.4	27,934
前澤化成工業	7.4	7.4	7,274
未来工業	5.8	6.2	11,891
ウェーブブロックホールディングス	2.2	4	2,132
J S P	6.3	6.8	9,649
エフビコ	8.9	12.8	87,040
天馬	7.4	7.7	13,598
信越ポリマー	19.3	20.8	16,868
東リ	26.8	28.9	7,571
ニフコ	43.1	42.6	86,307
バルカー	8.7	9.4	16,299
ユニ・チャーム	227.9	223.7	821,426
ショーエイコーポレーション	0.6	1.3	967
医薬品 (6.3%)			
協和キリン	134.7	116.7	273,078
武田薬品工業	938.4	965.5	3,229,597
アステラス製薬	991.1	1,020.8	1,691,465
大日本住友製薬	79.7	86	122,464
塩野義製薬	140.6	148.4	747,490
田辺三菱製薬	112.4	—	—
わかもと製薬	12.8	13.8	3,312
あすか製薬	13.3	13.2	14,190
日本新薬	28.1	30.4	228,000

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バイオフェルミン製薬	1.8	2	4,558
中外製薬	112.1	121	1,395,130
科研製薬	19.4	19.9	97,410
エーザイ	128.7	138.9	1,054,667
ロート製薬	55.1	59.6	183,270
小野薬品工業	253.9	266.5	609,219
久光製薬	31.8	30.7	152,732
持田製薬	8.1	16.1	66,895
参天製薬	203.8	216.2	394,565
扶桑薬品工業	3.8	4.1	7,974
日本ケミファ	1.4	1.5	3,487
ツムラ	33.3	36	93,996
日医工	27.6	32.9	42,770
キッセイ薬品工業	19	20.5	50,922
生化学工業	20.9	22.5	24,030
栄研化学	18.9	20.4	37,332
白水製薬	4.5	4.9	6,125
鳥居薬品	5.8	7.3	18,257
J C R ファーマ	7.6	8.2	71,750
東和薬品	5.2	14.8	32,412
富士製薬工業	7.3	7.9	9,061
沢井製薬	22.1	23.8	135,660
ゼリア新薬工業	21.3	21.1	41,166
第一三共	307.6	332.1	2,399,090
キョーリン製薬ホールディングス	23.7	25.6	49,792
大幸薬品	4.8	4.7	20,492
ダイト	6.3	6.9	19,389
大塚ホールディングス	204.8	221.1	873,345
大正製薬ホールディングス	24.1	24.5	155,330
ペプチドリーム	53.6	58.7	238,028
石油・石炭製品 (0.5%)			
日本コークス工業	90.8	98	6,076
昭和シェル石油	51.5	—	—
ニチレキ	13.7	13.7	18,851
ユシロ化学工業	5.6	6.5	7,559
ビービー・カストロール	3.8	4.1	4,879
富士石油	26.1	31	6,231
MORESCO	3.9	4.2	3,603
出光興産	103.9	130.5	346,347

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J X T Gホールディングス	1,808	1,745.8	674,577
コスモエネルギーホールディングス	31.1	33.6	54,028
ゴム製品 (0.7%)			
横浜ゴム	62.2	67.2	98,582
T O Y O T I R E	55.2	66.6	80,785
ブリヂストン	330.4	334.3	1,139,963
住友ゴム工業	96.6	104.2	108,889
藤倉コンポジット	9.4	10.1	3,747
オカモト	7.5	7.1	26,412
フコク	4.7	5.1	3,411
ニッタ	12.1	13.1	26,750
住友理工	20.8	22.5	13,207
三ツ星ベルト	14.1	15.3	19,721
バンドー化学	20.5	20.4	12,852
ガラス・土石製品 (0.8%)			
日東紡績	16	17.3	79,493
A G C	106.3	114.7	320,013
日本板硝子	51.4	55.5	21,201
石塚硝子	1.8	2.1	4,269
日本山村硝子	4.5	4.8	4,243
日本電気硝子	46.5	46.6	70,645
オハラ	4.2	4.6	4,107
住友大阪セメント	21.7	22	77,000
太平洋セメント	67.9	73.3	155,615
日本ヒューム	10.8	11.6	7,180
日本コンクリート工業	23.1	25	6,600
三谷セキサン	5	5.4	22,032
アジアパイルホールディングス	15.2	16.5	6,864
東海カーボン	97.6	121.6	109,804
日本カーボン	5.1	6	19,230
東洋炭素	6.3	6.8	10,710
ノリタケカンパニーリミテド	6.4	6.4	21,696
T O T O	82.7	82.9	314,191
日本碍子	131.2	141.6	215,940
日本特殊陶業	90.6	90.3	141,951
ダントーホールディングス	9	8.6	645
M A R U W A	3.7	4.5	29,115
品川リフラクトリーズ	2.8	3.1	7,281
黒崎播磨	2.1	2.3	10,304

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヨータイ	9.4	9.2	5,796
イソライト工業	5.5	6	2,844
東京窯業	13.7	14.7	3,704
ニッカトー	4.9	5.2	2,875
フジミインコーポレーテッド	9.6	10.3	26,769
クニミネ工業	3.6	4.7	4,615
エーアンドエーマテリアル	2.1	2	2,284
ニチアス	29.4	31.8	67,066
ニチハ	14.9	16.1	33,294
鉄鋼 (0.6%)			
日本製鉄	493.9	513.6	557,256
神戸製鋼所	194.6	210	82,110
中山製鋼所	14.7	15.9	6,264
合同製鐵	5.1	6.2	13,900
ジェイ エフ イー ホールディングス	287.1	309.9	262,175
東京製鐵	56.9	55.9	37,117
共英製鋼	12	12.9	17,634
大和工業	22.6	24.4	47,799
東京鐵鋼	4.4	4.7	5,405
大阪製鐵	7.1	6.1	7,448
淀川製鋼所	14.4	15.5	28,070
丸一鋼管	37.6	37.3	102,761
モリ工業	3.2	3.4	7,480
大同特殊鋼	17.4	18.8	67,210
日本高周波鋼業	3.9	4.2	1,570
日本冶金工業	87.9	9.5	15,941
山陽特殊製鋼	13.4	7.9	8,097
愛知製鋼	6	6.4	19,648
日立金属	114.5	123.6	146,589
日本金属	2.5	2.7	1,809
大太平洋金属	7.2	7.8	13,423
新日本電工	63.7	73.9	10,863
栗本鐵工所	5.4	5.7	10,562
虹技	1.6	1.7	1,723
日本鑄鉄管	1.1	1.2	1,634
三菱製鋼	7.9	8.5	6,587
日亜鋼業	15.5	16.8	4,737
日本精線	1.5	1.9	6,346
エンビプロ・ホールディングス	3	4.9	2,636

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
シンニッタン	16.5	17.8	4,165
新家工業	2.4	2.6	3,049
非鉄金属 (0.7%)			
大紀アルミニウム工業所	17.5	18.9	10,962
日本軽金属ホールディングス	289.6	290.4	51,400
三井金属鉱業	28.7	31	59,055
東邦亜鉛	5.9	5.9	7,864
三菱マテリアル	70.2	75.8	170,777
住友金属鉱山	145.6	146.7	350,759
DOWAホールディングス	24.8	29	86,072
古河機械金属	17.5	20.4	22,970
エス・サイエンス	47	50.7	1,723
大阪チタニウムテクノロジーズ	12.3	11.9	11,888
東邦チタニウム	19	20.5	13,940
UACJ	16.1	17.4	28,918
CKサンエツ	2	2.4	6,624
古河電気工業	30.7	35.6	71,627
住友電気工業	397.4	429.1	502,261
フジクラ	128.4	138.6	43,104
昭和電線ホールディングス	12.3	13.3	14,191
東京特殊電線	1.4	1.7	4,309
タツタ電線	21.1	22.7	10,669
カナレ電気	1.8	1.9	2,831
平河ヒューテック	4.4	4.3	3,870
リョービ	13.1	14.1	18,033
アーレスティ	13.1	15	5,535
アサヒホールディングス	20	20.1	47,817
金属製品 (0.5%)			
稲葉製作所	6	6.5	7,865
宮地エンジニアリンググループ	3.2	3.5	5,943
トーカロ	27.4	31.9	30,655
アルファC o	3.7	4	3,884
SUMCO	117.5	137.4	194,970
川田テクノロジーズ	2.4	2.3	12,604
R S T e c h n o l o g i e s	2.1	3.2	6,896
信和	4.3	4.9	3,934
東洋製織グループホールディングス	67.7	73.1	95,687
ホッカンホールディングス	5.4	6.3	10,508
コロナ	5.9	6.3	6,111

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
横河ブリッジホールディングス	19.8	21.3	38,318
駒井ハルテック	2	2.1	3,103
高田機工	1	1	2,360
三和ホールディングス	109.8	110.1	93,034
文化シヤッター	31.3	33.8	26,735
三協立山	14.7	14.8	15,332
アルインコ	8.4	8.3	7,669
東洋シヤッター	2.6	2.8	1,708
L I X I Lグループ	156.8	169.3	224,999
日本ファイルコン	8.1	8.8	3,986
ノーリツ	23.7	23.8	26,037
長府製作所	10.8	11.7	26,617
リンナイ	18.9	22.3	163,013
ダイニチ工業	5.7	6.2	3,862
日東精工	14.7	15.8	7,236
三洋工業	1.4	1.5	2,550
岡部	21.5	23.3	16,426
ジーテクト	11.7	14.2	16,159
中国工業	1.6	—	—
東ブレ	19.8	21.4	26,578
高周波熱錬	20.5	22.1	14,563
東京製綱	6.5	8.2	4,920
サンコール	6	6.4	2,822
モリテック スチール	8.3	8.9	2,429
パイオラックス	17	17	25,483
エイチワン	10.4	11.3	5,898
日本発條	105.9	123.1	89,863
中央発條	1.3	1.4	3,547
アドパネクス	1.4	1.6	2,188
立川ブラインド工業	4.7	5	5,155
三益半導体工業	9.5	9	15,426
機械 (5.0%)			
日本ドライケミカル	2.9	2.8	3,987
日本製鋼所	32.2	34.8	43,813
三浦工業	46	49.7	174,695
タクマ	38.8	38.9	44,501
ツガミ	23.9	23.8	18,183
オークマ	13.5	13.4	50,451
東芝機械	12	13	29,055

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アマダホールディングス	164	145.9	132,623
アイダエンジニアリング	29.5	30	21,210
滝澤鉄工所	3.3	3.6	3,938
F U J I	31.8	49.3	81,838
牧野プライス製作所	12.5	13.5	41,580
オーエスジー	52.4	53	79,341
ダイジェット工業	1.2	1.3	1,560
旭ダイヤモンド工業	27.9	30.1	14,508
DMG森精機	67.3	72.6	74,560
ソディック	23.2	27	17,820
ディスコ	14.4	15.5	345,340
日東工器	5.8	6.3	10,514
日進工具	3.1	3.4	8,330
パンチ工業	7.4	10.4	4,409
富士ダイス	4.7	5	3,100
豊和工業	5.9	6.3	3,937
OKK	4.4	4.7	2,185
石川製作所	2.6	2.8	3,455
東洋機械金属	7.6	8.2	3,304
津田駒工業	2.3	2.2	1,782
エンシュウ	2.8	2.9	2,734
島精機製作所	14.7	18.5	28,786
オプトラン	10.4	12.8	33,510
NCホールディングス	3.4	3.5	1,897
イワキポンプ	3.5	5.5	4,647
ブリュール	8.5	11.2	9,968
ヤマシンフィルタ	18.5	24.9	18,550
日阪製作所	13.1	14.2	10,706
やまびこ	20.6	22.2	17,271
平田機工	5	5.4	25,191
ベガサスミシン製造	9.9	11.6	4,152
マルマエ	2.9	4.4	3,058
タツモ	3.3	5.4	5,842
ナブテスコ	58.5	67.6	172,650
三井海洋開発	11.3	12.2	16,775
レオン自動機	10.4	11.3	13,119
SMC	31.5	36.4	1,668,576
ヤマハモーターロボティクスホールディング	8	9.3	6,909
ホソカワミクロン	3.7	4	18,480

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ユニオンツール	4.6	4.3	10,805
オイレス工業	14.9	14.8	19,654
日精エー・エス・ビー機械	3.1	3.9	12,577
サトーホールディングス	12.8	16.4	34,702
技研製作所	7.4	10.1	36,713
日本エアーテック	3.3	3.6	2,829
カワタ	2.2	3.4	2,482
日精樹脂工業	8.9	9.6	9,254
オカダアイヨン	3.6	3.6	3,279
ワイエイシイホールディングス	4.2	4.9	2,077
小松製作所	486.7	525.6	1,000,479
住友重機械工業	61.5	66.4	138,975
日立建機	43.1	46.5	114,111
日工	2.9	15.9	9,810
巴工業	4.6	4.9	9,172
井関農機	10.7	11.6	13,061
TOWA	9.2	11.7	8,927
丸山製作所	2.3	2.5	2,697
北川鉄工所	4.8	5.2	8,320
ローツェ	4.7	5.1	16,243
タカキタ	3.7	4	1,872
クボタ	575.9	615.7	809,953
荏原実業	3.1	2.9	6,107
三菱化工機	3.7	4	6,560
月島機械	21.3	21.4	27,220
帝国電機製作所	7.5	9.6	12,163
東京機械製作所	4.2	4.7	1,132
新東工業	25.5	27.5	20,295
澁谷工業	9.4	10.1	23,745
アイチ コーポレーション	18.6	20	12,980
小森コーポレーション	29.1	29.4	22,285
鶴見製作所	8.4	9	17,604
住友精密工業	1.8	1.7	3,665
日本ギア工業	—	3.5	850
酒井重工業	2	2.2	5,381
荏原製作所	47.6	48	100,512
石井鐵工所	1.6	1.5	3,399
西島製作所	11	11.7	9,231
北越工業	11.1	12	12,336

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ダイキン工業	146.7	147.8	2,075,112	
オルガノ	3.9	4.2	22,848	
トーヨーカネツ	4	5	10,165	
栗田工業	58.2	62.8	158,130	
椿本チエイン	14.1	16.6	41,599	
大同工業	5.1	5.5	3,668	
木村化工機	8.9	9.6	4,406	
アネスト岩田	16.7	18	16,092	
ダイフク	59.2	59.3	380,113	
サムコ	3	3.2	5,344	
加藤製作所	5.5	6.3	7,534	
油研工業	1.8	2	3,092	
タダノ	51.9	56	43,512	
フジテック	39.1	42.2	60,303	
CKD	29.9	32.3	47,739	
キトー	8.1	8.8	8,984	
平和	30	32.4	66,128	
理想科学工業	9.5	10.2	16,258	
SANKYO	26.9	25.8	81,915	
日本金銭機械	11.9	12.8	7,296	
マースグループホールディングス	6.8	7.4	12,535	
フクシマガリレイ	6.6	7.2	24,264	
オーイズミ	4.5	4.9	1,857	
ダイコク電機	4.9	5.3	6,312	
竹内製作所	18	19.4	26,675	
アマノ	30.7	30.4	76,334	
JUKI	15	16.1	9,257	
サンデンホールディングス	13.1	15.2	5,988	
蛇の目ミシン工業	9.8	10.6	3,243	
マックス	16.5	17.7	28,408	
グローリー	29.8	29.8	72,563	
新晃工業	10	10.8	15,087	
大和冷機工業	15.5	16.8	15,405	
セガサミーホールディングス	106.6	115.1	150,090	
日本ビストンリング	3.9	4.2	5,329	
リケン	5	5.4	14,558	
TPR	14.5	15.6	19,921	
ツバキ・ナカシマ	16.3	23.7	16,590	
ホシザキ	31.4	33.9	308,829	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大豊工業	8.8	9.5	5,101
日本精工	220.8	218.5	162,564
N T N	231	268.6	56,674
ジェイテクト	103.1	111.3	91,377
不二越	10	10.8	31,568
日本トムソン	31.9	34.4	13,209
T H K	67	67.5	155,452
ユースン精機	8.3	9	6,075
前澤給装工業	4.2	4.2	8,295
イーグル工業	13.3	14.3	10,796
前澤工業	7.2	7.7	2,340
日本ビラー工業	10.9	11.7	14,274
キッツ	43.6	47	28,764
マキタ	130.8	151.3	500,046
日立造船	85.2	92	32,752
三菱重工業	180.1	194.5	576,011
I H I	82.6	83.6	127,322
スター精密	18.3	17.9	19,922
電気機器 (14.2%)			
日清紡ホールディングス	59.7	77.3	55,192
イビデン	65.8	71.1	162,108
コニカミノルタ	234.9	253.5	121,680
ブラザー工業	140	141.7	236,213
ミネベアミツミ	199.5	215.4	354,763
日立製作所	483.9	557.6	1,788,223
三菱電機	1,074.9	1,160.4	1,544,492
富士電機	69.8	69.9	172,583
東洋電機製造	4.2	4.2	4,872
安川電機	124.6	124.9	384,067
シンフォニアテクノロジー	14.9	15	14,325
明電舎	21.3	21.3	34,506
オリジン	2.9	3.1	4,333
山洋電気	5.2	5.6	23,016
デンヨー	9.9	9.9	18,582
東芝テック	13.5	14.5	50,387
芝浦メカトロニクス	1.9	2.1	5,420
マブチモーター	29.7	32.1	103,522
日本電産	129.3	139.6	1,563,520
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	5.8	7	1,694

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トレックス・セミコンダクター	3.6	6.6	6,652	
東光高岳	5.4	6.5	6,233	
ダブル・スコープ	15.7	18.3	8,967	
宮越ホールディングス	4	4.3	2,377	
ダイヘン	11.8	12.7	36,156	
田淵電機	14.9	—	—	
ヤーマン	15.6	18.9	11,793	
JVCケンウッド	82.1	94.5	18,994	
ミマキエンジニアリング	9.6	10.4	4,232	
第一精工	4.5	4.7	8,638	
日新電機	25.2	27.2	23,963	
大崎電気工業	21.4	23.1	12,104	
オムロン	114.2	104	612,560	
日東工業	17.2	17	29,427	
I D E C	14.4	16.8	22,646	
正興電機製作所	1.9	2.7	2,546	
不二電機工業	1.2	1.4	1,538	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	38.6	38.7	60,642	
サクサホールディングス	2.7	2.7	3,960	
メルコホールディングス	4.5	4	8,404	
テクノメディア	2.4	2.6	4,737	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	—	1.9	921	
日本電気	139.1	140.8	558,272	
富士通	103.6	111.9	1,066,183	
沖電気工業	46.6	47.1	50,302	
岩崎通信機	5	5.1	4,131	
電気興業	5.6	5.6	14,134	
サンケン電気	12.6	12.7	27,635	
ナカヨ	2.1	2.2	3,229	
アイホン	6.1	6.6	9,893	
ルネサスエレクトロニクス	111.4	554.6	240,141	
セイコーエプソン	133.4	144	181,440	
ワコム	77.8	78	24,024	
アルバック	21.4	21.3	59,448	
アクセル	4.5	4.8	2,812	
E I Z O	9.9	9	27,810	
ジャパンディスプレイ	254.2	335.4	16,434	
日本信号	27.4	29.5	32,922	
京三製作所	23.1	27.2	12,403	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
能美防災	14.2	15.3	28,978	
ホーチキ	6.8	8.4	10,458	
星和電機	4.3	5.7	3,117	
エレコム	10	12.8	47,744	
パナソニック	1,228	1,325.9	1,117,601	
シャープ	106.6	134.3	155,922	
アンリツ	69.2	74.7	149,400	
富士通ゼネラル	32.8	31.5	59,346	
ソニー	721	733.9	4,770,350	
T D K	56.2	56	501,200	
帝国通信工業	4.7	5.1	5,865	
タムラ製作所	41.4	38.8	15,636	
アルプスアルパイン	111.9	102.7	114,715	
池上通信機	3.4	3.7	3,189	
日本電波工業	9.7	10.5	3,612	
鈴木	5.8	5.7	3,534	
日本トリム	2	1.6	4,681	
ローランド ディー. ジー.	5.5	6.4	7,692	
フォスター電機	12.6	12.2	13,432	
SMK	3	3	6,876	
ヨコオ	7.7	7.5	17,992	
ティアック	7.7	8.3	1,369	
ホシデン	31.6	31.7	23,870	
ヒロセ電機	15.4	18	199,980	
日本航空電子工業	24.6	26.6	34,260	
T O A	11.5	12.4	9,647	
マクセルホールディングス	23.1	25	29,675	
古野電気	13.8	14.9	12,083	
ユニデンホールディングス	3.2	3.2	5,884	
スミダコーポレーション	9.2	8.9	6,141	
アイコム	5.9	6.4	16,083	
リオン	4.9	4.9	11,000	
本多通信工業	9.2	9.9	3,920	
船井電機	10.9	11.7	5,370	
横河電機	107.6	106.5	141,112	
新電元工業	3.8	4.1	10,389	
アズビル	69.4	73.2	198,079	
東亜ディーケーケー	5.3	5.7	5,158	
日本光電工業	47.4	48	159,600	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
チノー	3.7	4	4,880
共和電業	11.2	12.1	4,598
日本電子材料	4.2	4.6	4,025
堀場製作所	21.3	23	125,350
アドバンテスト	73.3	86.3	394,391
小野測器	5	4.8	2,328
エスベック	9.5	10.3	17,314
キーエンス	52.8	105.2	3,634,660
日置電機	5.6	6.1	18,208
シスメックス	83.8	82.9	597,957
日本マイクロニクス	17.4	20.2	15,816
メガチップス	8.5	10.8	17,031
OBARA GROUP	6.3	6	14,160
澤藤電機	1.3	1.4	1,960
原田工業	3.3	5.5	4,999
コーセル	13.7	15.4	14,322
イリソ電子工業	9.8	9.7	31,185
オブテックスグループ	18.9	19	19,570
千代田インテグレ	4.5	5.4	8,969
アイ・オー・データ機器	4	3.7	3,034
レーザーテック	22	51	270,300
スタンレー電気	76	81.6	178,622
岩崎電気	4.2	4.5	5,566
ウシオ電機	65.2	67.4	75,151
岡谷電機産業	7.6	9.1	2,857
ヘリオス テクノ ホールディング	9.9	10.7	2,931
エノモト	2.2	3.5	2,926
日本セラミック	10.9	11.8	22,384
遠藤照明	5.4	5.9	3,315
古河電池	7.7	8.3	4,681
双信電機	5.2	5.6	1,993
山一電機	7.8	8.4	12,339
図研	7	7.5	15,727
日本電子	21.2	22.9	59,173
カシオ計算機	95.1	102.7	153,331
ファナック	102.1	110.3	1,694,759
日本シイエムケイ	27.4	27.3	12,312
エンブラス	4.9	5.9	13,457
大真空	3.9	4.2	6,274

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ローム	52	51.5	336,810
浜松ホトニクス	77.1	83.2	348,192
三井ハイテック	11.9	12.8	14,681
新光電気工業	36.1	39	40,404
京セラ	163.8	163.3	1,050,508
太陽誘電	47.8	51.6	150,052
村田製作所	112.8	340.9	1,878,359
ユーシン	15	—	—
双葉電子工業	17.6	18.3	18,318
北陸電気工業	4	4.7	4,230
ニチコン	33.8	39.3	26,291
日本ケミコン	7.6	8.8	11,325
KOA	16.2	17.5	15,697
市光工業	16.1	17.3	8,131
小糸製作所	64.4	69.5	243,597
ミツバ	19.8	21.3	9,734
SCREENホールディングス	18.6	20.1	85,123
キャノン電子	9.9	12.2	19,032
キャノン	578.7	624.7	1,548,631
リコー	323.2	295.2	260,956
象印マホービン	20	34	52,258
MUTOHホールディングス	1.5	1.6	2,638
東京エレクトロン	71.7	77.4	1,638,558
輸送用機器 (7.6%)			
トヨタ紡織	37.6	33.8	44,379
芦森工業	2.2	2.4	2,311
ユニプレス	20.8	22.5	22,725
豊田自動織機	87	93.9	487,341
モリタホールディングス	18.8	20.3	33,312
三櫻工業	13.6	14.7	10,907
デンソー	236.7	255.5	928,231
東海理化電機製作所	28.3	30.6	42,962
三井E&Sホールディングス	38.8	41.9	24,218
川崎重工業	83.6	90.3	156,489
名村造船所	32.3	37.3	7,609
サノヤスホールディングス	14.1	14.1	2,115
日本車輛製造	3.9	4.2	10,697
三菱ロジスネクスト	12.8	15.4	13,952
近畿車輛	1.6	1.7	1,973

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日産自動車	1,267.7	1,368.6	548,945
いすゞ自動車	339.8	336.2	258,874
トヨタ自動車	1,197.9	1,294.8	8,958,721
日野自動車	134.2	144.9	91,576
三菱自動車工業	397.9	429.5	143,023
エフテック	7.5	8.1	3,912
レシップホールディングス	3.8	4.5	1,930
GMB	2.1	2.1	1,266
ファルテック	1.9	2	1,392
武蔵精密工業	26.1	25.8	20,923
日産車体	21	22.7	19,136
新明和工業	48.3	31.3	37,528
極東開発工業	21.4	21.6	25,488
日信工業	19.7	21.9	47,544
トビー工業	8.8	9.5	12,549
ティラド	3.9	4.2	5,724
曙ブレーキ工業	59	63.7	10,255
タチエス	18.2	19	19,076
NOK	57.8	62.4	72,696
フタバ産業	29.9	32.3	14,954
KYB	11.2	13	29,341
大同メタル工業	17.4	22.3	12,599
プレス工業	53.3	57.5	14,202
ミクニ	13.6	14.7	3,998
太平洋工業	22.5	24.3	23,498
ケーヒン	24.7	28.1	71,205
河西工業	13.2	15.7	8,964
アイシン精機	88.5	95.6	272,460
マツダ	337.4	341.4	223,617
今仙電機製作所	10	10.8	7,214
本田技研工業	906.8	913.7	2,370,137
スズキ	196.7	230	669,645
SUBARU	333.7	360.3	811,215
安永	5.2	5.6	5,320
ヤマハ発動機	151.8	151.3	213,786
ショーワ	25.4	25.5	56,763
TBK	12.8	13.8	6,872
エクセディ	14.6	15.8	26,164
豊田合成	34.7	37.5	73,875

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
愛三工業	16.8	18.2	8,845
盟和産業	1.6	1.8	1,580
日本プラス	8.4	9.1	4,322
ヨロズ	10	10.8	11,804
エフ・シー・シー	19.3	19	30,875
シマノ	43.3	43.4	636,678
テイ・エス テック	25	26.9	69,402
ジャムコ	5.4	5.8	4,239
精密機器 (2.5%)			
テルモ	152.1	328.4	1,168,447
クリエートメディック	3.5	3.8	4,149
日機装	34.7	34.8	28,640
日本エム・ディ・エム	—	6.7	10,733
島津製作所	138.3	138.7	383,228
JMS	9.9	9.8	7,193
クボテック	2.3	3	807
長野計器	8.4	8.4	6,526
プイ・テクノロジー	2.5	5.4	18,603
東京計器	6.8	7.4	5,298
愛知時計電機	1.4	1.5	6,067
インターアクション	5	6.2	13,534
オーバル	10.5	10.4	2,444
東京精密	19.4	21	63,840
マニー	13.1	46.2	118,595
ニコン	187.3	187.8	193,997
トプコン	57.7	58.4	48,238
オリンパス	160.1	642.1	1,028,323
理研計器	9.5	10.2	22,083
タムロン	9.5	9.3	17,279
HOYA	216.4	231.7	2,080,434
シード	4.6	4.9	3,959
ノーリツ鋼機	8.5	7.8	7,269
エー・アンド・ディ	9.8	10.6	7,049
朝日インテック	45.6	98.5	262,207
シチズン時計	117.6	135.9	50,826
リズム時計工業	3.6	3.6	2,404
大研医器	8.5	8	4,408
メニコン	14.7	16.4	66,174
シンシア	1.6	1.2	384

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
松風	5.2	5.2	9,266
セイコーホールディングス	16.6	16.4	29,831
ニプロ	74.4	80.3	88,410
その他製品 (2.4%)			
中本パックス	3	2.9	3,529
スノーピーク	4.1	5.8	4,344
パラマウントベッドホールディングス	12.4	12.2	51,728
トランザクション	5.8	7.4	5,809
粧美堂	3.1	3.4	1,132
ニホンフラッシュ	4.6	5.4	11,691
前田工繊	11.8	12.8	24,755
永大産業	14.1	15.2	4,408
アートネイチャー	11.5	12.4	8,084
バンダイナムコホールディングス	111.1	120	644,280
アイフィスジャパン	2.4	3	1,848
共立印刷	17.9	19.4	2,968
SHOEI	5.2	5.6	22,904
フランスベッドホールディングス	15.2	16.4	13,956
パイロットコーポレーション	18.7	18.9	65,394
萩原工業	6	6.4	8,128
トッパン・フォームズ	23	24.9	22,758
フジシールインターナショナル	24.1	26	49,634
タカラトミー	45	52	42,796
廣済堂	9.1	8.1	5,864
エステールホールディングス	2.9	3.1	1,925
アーク	41	44.3	3,233
タカノ	4.2	4.5	3,213
ブロネクス	9.2	10	10,350
ホクシン	6.6	7.2	892
ウッドワン	3.6	3.9	4,430
大建工業	8.1	7.8	12,667
凸版印刷	151.7	163.8	276,166
大日本印刷	151.5	151.9	341,167
図書印刷	10.1	—	—
共同印刷	3.3	3.6	9,694
NISSHA	22.1	23.8	17,659
光村印刷	0.9	1	1,265
TAKARA & COMPANY	5.2	5.6	9,251
アシックス	106.7	95.8	96,566

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ツツミ	3.4	3.6	6,552
小松ウオール工業	3.3	3.5	6,737
ヤマハ	63.9	69	313,605
河合楽器製作所	3.3	3.6	8,740
クリナップ	10	10.8	5,886
ビジョン	65	70.1	266,029
オリバー	—	2.5	8,000
兼松サステック	0.7	0.7	1,038
キングジム	8.9	9.6	7,728
リンテック	25.6	27.6	59,698
イトーキ	19.8	24.7	8,027
任天堂	66.2	71.2	2,822,368
三菱鉛筆	17.7	19.1	25,059
タカラスタンダード	22.2	24	37,944
コクヨ	51.6	55.7	80,319
ナカバヤシ	10.6	11.4	6,042
グローブライド	5.2	5.2	9,765
オカムラ	37.5	40.5	34,911
美津濃	10.6	10.5	19,729
電気・ガス業 (1.7%)			
東京電力ホールディングス	858.1	926.4	353,884
中部電力	328.9	355	501,437
関西電力	438.6	439.7	492,683
中国電力	148.6	167.4	244,236
北陸電力	105.3	106.1	76,392
東北電力	251.7	289.9	285,551
四国電力	96.8	104.5	86,839
九州電力	221.5	239.2	205,951
北海道電力	100.6	108.6	48,652
沖縄電力	19.9	21.5	39,044
電源開発	85.5	92.3	199,275
エフオン	5.1	6.2	3,050
イーレックス	18.7	16.5	19,981
レノバ	13.2	19.3	17,099
東京瓦斯	210.9	223.2	537,800
大阪瓦斯	208.6	225.2	428,780
東邦瓦斯	53.2	57.1	263,802
北海道瓦斯	5.8	6.2	9,672
広島ガス	22.1	23.9	8,580

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
西部瓦斯	12.1	13.1	32,854	
静岡ガス	33.1	32.9	27,504	
メタウォーター	5.2	5.6	20,608	
陸運業 (4.5%)				
SBSホールディングス	10.6	10	16,810	
東武鉄道	113.4	122.4	454,104	
相鉄ホールディングス	36.8	37.1	105,141	
東急	292	292.7	500,809	
京浜急行電鉄	147.2	149	276,991	
小田急電鉄	172.2	172.6	418,555	
京王電鉄	60.1	60.2	379,260	
京成電鉄	80.6	80.8	260,984	
富士急行	14.7	15.8	45,804	
新京成電鉄	2.8	3	6,891	
東日本旅客鉄道	191.1	204.2	1,715,280	
西日本旅客鉄道	96.4	103.4	770,226	
東海旅客鉄道	96.2	96.5	1,751,475	
西武ホールディングス	137	155.7	204,122	
鴻池運輸	17.1	18.5	21,275	
西日本鉄道	29.8	32.2	84,686	
ハマキョウレックス	8.2	8.9	23,362	
サカイ引越センター	5.6	6.1	34,587	
近鉄グループホールディングス	101.8	109.9	571,480	
阪急阪神ホールディングス	135.8	146.6	542,420	
南海電気鉄道	45.4	52.1	124,206	
京阪ホールディングス	45.3	48.9	236,431	
神戸電鉄	2.6	2.6	10,114	
名古屋鉄道	81.5	90.4	281,596	
山陽電気鉄道	7.8	7.8	16,536	
日本通運	40	38.8	204,476	
ヤマトホールディングス	178.5	192.7	319,689	
山九	28.3	30.5	124,592	
丸運	5.8	6.3	1,493	
丸全昭和運輸	8.2	8.9	18,716	
センコーグループホールディングス	56.1	60.6	49,449	
トナミホールディングス	2.4	2.6	10,595	
ニッコンホールディングス	38.7	39.3	82,923	
日本石油輸送	1.2	1.2	3,274	
福山通運	13	14.1	54,778	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
セイノーホールディングス	76.2	82.3	97,525	
エスライン	3.1	3.3	2,755	
神奈川中央交通	2.5	2.7	11,205	
日立物流	22.4	20.1	48,883	
丸和運輸機関	5.4	11.6	28,675	
C&F ロジホールディングス	10.3	11.1	14,541	
九州旅客鉄道	85.4	98	308,210	
SGホールディングス	96.2	115.4	281,576	
海運業 (0.1%)				
日本郵船	85.1	91.9	132,427	
商船三井	60.4	69.5	136,081	
川崎汽船	31.4	33.8	31,231	
NSユナイテッド海運	5.6	6	9,090	
明治海運	10.8	11.7	3,919	
飯野海運	48.2	52	16,120	
共栄タンカー	0.9	1.9	1,727	
乾汽船	9.1	6.3	8,001	
空運業 (0.4%)				
日本航空	186.4	197.8	427,841	
ANAホールディングス	186.1	200.9	585,723	
バスコ	2	2.1	3,019	
倉庫・運輸関連業 (0.2%)				
トランコム	2.8	3.1	20,491	
日新	8.8	9.5	14,896	
三菱倉庫	35.2	34.9	79,676	
三井倉庫ホールディングス	12.5	12.6	18,207	
住友倉庫	38.3	40.5	49,126	
澁澤倉庫	5.6	6	11,748	
東陽倉庫	18.4	19.8	6,633	
日本トランスシティ	22.4	24.2	10,188	
ケイヒン	2	2.1	2,402	
中央倉庫	6.2	6.5	7,988	
川西倉庫	2.1	2	1,832	
安田倉庫	8.4	9	7,893	
ファイズホールディングス	1.4	2.3	2,139	
東洋埠頭	3.1	3.3	4,365	
宇徳	8.7	9.4	4,916	
上組	62.8	62.9	120,013	
サンリツ	2.4	2.6	1,406	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キムラユニティー	2.7	2.9	2,766
キューソー流通システム	2.5	2.7	4,449
近鉄エクスプレス	19.2	23.3	37,163
東海運	5.8	6.3	1,656
エーアイティー	6.6	7.8	5,467
内外トランスライン	3.2	3.9	4,208
日本コンセプト	2.8	3.5	4,637
情報・通信業 (9.5%)			
NECネットエスアイ	11.6	10.8	40,068
クロスキャット	2.1	3	2,391
システナ	37.6	40.6	58,545
デジタルアーツ	5.7	5.6	26,404
日鉄ソリューションズ	15.8	17.1	47,349
キューブシステム	5.6	6.1	3,531
エイジア	2.1	2.1	2,589
コア	4.5	4.8	5,644
ソリトンシステムズ	5.9	5	4,700
ソフトクリエイトホールディングス	4.6	5	8,210
T I S	35.2	38	200,260
ネオス	3.8	4.6	2,364
電算システム	4	4.3	8,754
グリー	72.8	69.8	28,269
コーエーテクモホールディングス	21.6	23.3	59,018
三菱総合研究所	4.1	4.9	15,925
ボルテージ	1.9	2.7	837
電算	1.2	1.3	2,823
AGS	6	6.4	4,736
ファインデックス	8.9	9.6	6,614
ブレインパッド	2	2.9	12,963
KL a b	18.9	22	14,322
ポルトゥガウィン・ビットクルーホルディ	14	13.7	10,165
イーブックイニシアティブジャパン	1.7	1.6	1,896
ネクソン	268.7	324.4	545,640
アイスタイル	27	31.9	7,145
エムアップ	3.6	3.3	6,996
エイチーム	6.6	7.8	4,992
エニグモ	—	8.1	6,642
テクノスジャパン	8.9	8.8	3,176
e n i s h	3.7	5.1	2,045

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
コロブラ	30.2	37.3	31,182	
オルトプラス	6.5	8.4	8,500	
ブロードリーフ	52.3	56.4	26,169	
クロス・マーケティンググループ	2.9	5	1,345	
デジタルハーツホールディングス	4.8	6	4,392	
システム情報	2.1	5.8	3,636	
メディアドゥホールディングス	3.2	3.6	10,281	
じげん	11.2	28.2	8,093	
ブイキューブ	5.6	7	5,390	
エンカレッジ・テクノロジー	1	1.9	1,187	
サイバーリンクス	1.6	1.7	1,558	
ディー・エル・イー	7.4	9.2	1,085	
フィックスターズ	10.1	12.1	12,644	
CARTA HOLDINGS	5.6	5.5	4,680	
オブティム	2.3	3	11,100	
セレス	3.4	3.7	2,719	
SHIFT	—	3	20,670	
ベリサーブ	0.9	—	—	
ティーガイア	10.6	10.1	20,351	
セック	1.7	1.7	4,681	
日本アジアグループ	11.1	12	3,108	
豆蔵ホールディングス	7.2	7.2	13,572	
テクマトリックス	7.4	8	17,192	
プロシップ	3	3.3	3,623	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	254.2	27.4	42,497	
GMOペイメントゲートウェイ	17.4	18.7	140,063	
ザッパラス	5.5	4.9	1,582	
システムリサーチ	1.4	3	4,410	
インターネットイニシアティブ	17.2	16.8	52,080	
さくらインターネット	12.6	12.2	5,416	
ヴァインクス	3.5	3.2	2,304	
GMOクラウド	2.3	2.1	3,666	
SRAホールディングス	5.6	6	12,672	
M i n o r i ソリューションズ	2.1	—	—	
システムインテグレータ	3	3.6	2,217	
朝日ネット	8.5	8.1	5,151	
e B A S E	3.1	6.8	10,234	
アバント	3.8	8.1	6,698	
アドソル日進	3.7	4	8,716	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
フリービット	6.3	5.9	3,622	
コムチュア	5.9	12.8	26,112	
サイバーコム	1.9	2	3,038	
アステリア	5.3	6.9	2,249	
アイル	—	4.1	6,092	
マークラインズ	3.6	5.7	8,943	
メディカル・データ・ビジョン	9.4	8.7	5,550	
g u m i	13.5	14.6	8,701	
ショーケース	2.3	2.7	1,204	
モバイルファクトリー	2.9	2.5	2,782	
テラスカイ	0.6	4.1	10,606	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	4.7	4.5	5,166	
P C I ホールディングス	1.8	2.3	4,103	
パイブドHD	1.6	1.5	1,866	
アイビーシー	1.7	2.1	1,696	
ネオジャパン	2	2.1	1,890	
P R T I M E S	0.7	1	1,860	
ランドコンピュータ	1.2	1.7	1,723	
ダブルスタンダード	0.7	1.5	5,257	
オーブンドア	5.2	5.6	4,732	
マイネット	3.4	3.7	2,475	
アカツキ	3.7	4	14,940	
ベネフィットジャパン	0.6	0.8	1,114	
U b i c o mホールディングス	1.9	2.5	3,465	
L I N E	32.1	24.2	122,694	
カナミックネットワーク	1.6	6.9	3,450	
ノムラシステムコーポレーション	0.9	2.5	847	
チェンジ	1.4	2.3	7,084	
シンクロ・フード	4.5	4.8	1,084	
オークネット	5.5	7	7,560	
セグエグループ	—	1.9	1,130	
エイトレッド	0.8	1.4	1,769	
A O I T Y O H o l d i n g s	11.5	11.5	5,175	
マクロミル	18.7	21.7	14,604	
ビーグリー	2	2.2	2,521	
オロ	1	3	8,682	
ユーザーローカル	—	0.8	1,902	
テモナ	—	1.5	835	
ニーズウェル	—	1.4	735	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サインポスト	—	1.8	2,626	
ソルクシーズ	4.5	4.8	2,764	
フェイス	4.2	4	2,344	
プロトコーポレーション	3.3	10.2	9,241	
ハイマックス	1.3	1.3	2,471	
野村総合研究所	67.1	161.4	374,932	
サイバネットシステム	8.7	8.1	4,584	
C E ホールディングス	2.8	6.5	2,697	
日本システム技術	1.7	1.8	1,737	
インテージホールディングス	13.5	14.2	10,990	
東邦システムサイエンス	3.1	3	2,595	
ソースネクスト	40.9	54	15,822	
インフォコム	8.7	12.5	28,362	
HEROZ	—	1.1	3,498	
ラクスル	—	6.1	14,017	
F I G	9.3	12.3	2,829	
システムサポート	—	1	2,124	
イーソル	—	4.1	4,182	
アルテリア・ネットワークス	8.8	12.6	22,604	
東海ソフト	—	0.7	781	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	2.4	2.6	1,963	
フォーカスシステムズ	7.1	7	5,096	
クレスコ	3.2	6.9	9,549	
フジ・メディア・ホールディングス	109.4	109.7	120,560	
オービック	36.6	39.5	505,995	
ジャストシステム	15	18.5	91,852	
T D C ソフト	9.2	10	7,490	
Z ホールディングス	687.7	1,563.7	537,912	
トレンドマイクロ	56.2	50.6	267,168	
I D ホールディングス	3	4.3	5,869	
日本オラクル	21.4	23.1	210,210	
アルファシステムズ	3.3	3.5	9,765	
フューチャー	14.3	13.7	18,741	
C A C H o l d i n g s	7.5	7.4	6,948	
S B テクノロジー	4.5	4.1	8,200	
トーセ	2.8	3.1	2,256	
オービックビジネスコンサルタント	10.8	11.6	51,214	
伊藤忠テクノソリューションズ	48.1	51.9	152,222	
アイティフォー	12.8	13.8	7,935	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東計電算	1.6	1.7	6,443	
エックスネット	1.9	1.8	1,693	
大塚商会	57.1	61.6	264,572	
サイボウズ	12.3	13.3	20,894	
ソフトブレーン	8.3	6.7	2,633	
電通国際情報サービス	6.5	7	26,145	
ACCESS	—	10.6	9,805	
デジタルガレージ	20.5	20.5	67,650	
EMシステムズ	8.6	16	14,448	
ウェザーニューズ	3.6	3.8	12,882	
C I J	8.2	7.8	6,068	
ビジネスエンジニアリング	1.1	1.3	3,250	
日本エンタープライズ	10.8	11.6	2,343	
WOWOW	5.1	5.5	13,145	
スカラ	7.4	7.6	3,435	
インテリジェント ウェイブ	—	5	2,505	
IMAGICA GROUP	8.9	9.7	3,453	
ネットワンシステムズ	37.3	43.4	96,131	
システムソフト	25	27	1,863	
アルゴグラフィックス	4.5	9.7	33,319	
マーベラス	16.1	17.4	9,831	
エイベックス	18.1	19.6	18,639	
日本ユニシス	32.9	35.6	98,825	
兼松エレクトロニクス	5.7	6.2	20,770	
東京放送ホールディングス	70	69.2	104,838	
日本テレビホールディングス	96.8	95.1	123,630	
朝日放送グループホールディングス	10.5	11.3	7,774	
テレビ朝日ホールディングス	29	31.3	49,266	
スカパー J S A Tホールディングス	80.5	74.9	29,136	
テレビ東京ホールディングス	8.6	9.3	20,525	
日本BS放送	3.6	3.8	3,750	
ビジョン	3.3	9.9	7,524	
スマートバリュー	2.3	3	2,523	
USEN-NEXT HOLDINGS	4	4.3	5,878	
ワイヤレスゲート	4.6	5.4	2,160	
コネクシオ	7.5	6.4	8,448	
日本通信	91	88.8	14,918	
クロップス	1.9	2.1	1,134	
日本電信電話	721.4	1,522.2	3,810,066	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
KDD I	929.5	848.6	2,751,161	
ソフトバンク	838.7	1,034.9	1,468,523	
光通信	12.4	11.7	218,790	
NTTドコモ	757.4	841.2	2,676,698	
エムティーアイ	12.2	11	5,643	
GMOインターネット	38.4	44.9	77,632	
ファイバーゲート	—	2.7	2,789	
アイドママーケティングコミュニケーション	2.3	3.4	1,315	
KADOKAWA	30.8	30.7	38,989	
学研ホールディングス	3.5	3.8	27,550	
ゼンリン	21	22.7	23,176	
昭文社	4.9	5.2	2,012	
インプレスホールディングス	8.7	9.4	1,269	
アイネット	6	5.9	7,835	
松竹	7	7.5	91,200	
東宝	69.4	67.2	230,832	
東映	4.4	4.3	58,222	
エヌ・ティ・ティ・データ	280.8	303.2	331,397	
ビー・シー・エー	1.3	1.5	4,447	
ビジネスブレイン太田昭和	1.8	1.9	4,628	
DTS	11.8	25.4	48,285	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	49.1	48.6	222,102	
シーイーシー	11.3	12.2	16,006	
カブコン	45.2	53.7	167,544	
アイ・エス・ビー	2	2.2	3,293	
ジャステック	6.1	7.2	7,142	
SCSK	27.8	26.3	120,848	
日本システムウエア	3.5	3.8	6,703	
アイネス	13.4	11.2	14,772	
TKC	8.9	9.6	43,536	
富士ソフト	15.7	14.6	50,662	
NSD	17.3	36.6	53,582	
コナミホールディングス	43.1	41.4	140,139	
福井コンピュータホールディングス	3.5	4.5	10,989	
JBCホールディングス	8.3	7.7	12,304	
ミロク情報サービス	10.5	10	24,200	
ソフトバンクグループ	440.8	903.5	3,767,595	
卸売業 (5.1%)				
ハウスイ	0.8	0.9	637	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
高千穂交易	4.1	4.4	4,408
カワニシホールディングス	—	1	1,038
伊藤忠食品	2.6	2.8	12,012
エレマテック	4.9	10.7	7,960
JALUX	3	3.2	5,321
あらた	5.9	9.1	40,677
トーマンデバイス	1.6	1.7	5,822
東京エレクトロン デバイス	3.8	4.1	9,364
フィールズ	9.3	8.8	2,772
双日	584.7	631.3	175,501
アルフレッサ ホールディングス	117.6	127	247,142
横浜冷凍	27.7	32	28,512
神栄	1.5	1.6	713
ラサ商事	5.6	6	5,262
ラクーンホールディングス	5	4.6	2,267
アルコニックス	11.2	12.1	12,426
神戸物産	16	39.4	154,251
ハイパー	—	1.2	486
あい ホールディングス	15.1	16.3	21,108
ディーブイエックス	4.1	4.1	3,763
ダイワボウホールディングス	9.6	9.7	52,089
マクニカ・富士エレホールディングス	29.3	27.3	38,356
ラクト・ジャパン	2.3	4.3	12,943
バイタルケーエスケー・ホールディングス	19.9	21.5	23,499
八洲電機	8.2	8.8	7,198
メディアスホールディングス	6	6.5	4,933
レスターホールディングス	6.8	11.9	18,766
ジュアテックホールディングス	2.4	2.6	2,810
大光	3.4	4.8	2,784
OCHIホールディングス	3.1	3.3	4,867
TOKAIホールディングス	55.9	60.4	55,386
黒谷	1.8	2.6	860
Cominix	1.8	2	1,454
三洋貿易	5.3	11.5	9,947
ビューティガレージ	1.7	1.8	2,442
ウイン・パートナーズ	6.9	8.2	7,806
ミタチ産業	3.2	3.4	1,676
シップヘルスケアホールディングス	22.1	18.3	76,768
明治電機工業	3.3	3.6	4,899

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デリカフーズホールディングス	1.9	4	2,608
スターティアホールディングス	2.1	2.6	1,287
コメダホールディングス	24.5	24.9	42,255
ビーバンドットコム	—	0.9	757
アセンテック	—	0.9	2,473
富士興産	4.1	3.5	1,379
協栄産業	1.3	1.3	1,401
小野建	9.5	10.2	11,505
南陽	2.2	2.5	3,360
佐島電機	7.8	7.8	6,536
エコートレーディング	2.4	2.6	1,214
伯東	7.2	7	7,343
コンドーテック	8.2	8.8	8,104
中山福	6.1	6.6	3,399
ナガイレーベン	15.3	16.5	38,824
三菱食品	11.6	12.6	33,894
松田産業	7.7	8.3	10,366
第一興商	15.8	17	56,525
メディバルホールディングス	114.2	123.3	237,599
SPK	2.3	2.4	6,220
萩原電気ホールディングス	3.9	4.2	9,219
アズワン	7.6	7.5	69,150
スズデン	3.7	4	4,936
尾家産業	3.4	3.3	4,167
シモジマ	6.5	7	8,743
ドウシシャ	10	10.8	13,197
小津産業	2.3	2.5	3,987
高速	6.3	6.8	8,799
たけびし	3.7	4	5,320
リックス	2.4	2.6	4,160
丸文	9.4	10.1	5,080
ハビネット	8.8	9.5	10,925
橋本総業ホールディングス	1.9	2.3	4,413
日本ライフライン	33.2	33.9	43,798
タカショー	5.1	5.6	2,324
エクセル	3.9	—	—
マルカ	3.4	4	7,524
IDOM	35.7	30.8	13,090
日本エム・ディ・エム	6.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
進和	6.3	6.8	11,777
エスケイジャパン	2.6	2.4	722
ダイトロン	4.8	4.8	6,835
シークス	13.5	14.5	12,078
田中商事	3.5	3.5	2,369
オーハシテクニカ	6	6.4	8,582
白銅	3.4	4.1	4,944
伊藤忠商事	740.5	799.4	1,839,019
丸紅	1,044	1,189.7	741,896
高島	1.7	1.8	2,799
長瀬産業	59.5	64.3	82,561
蝶理	6.8	7.3	11,636
豊田通商	118.2	127.6	348,092
三共生興	18	17.3	8,494
兼松	42.3	42.6	47,158
ツカモトコーポレーション	1.9	2.1	2,389
三井物産	872.2	1,004.6	1,658,594
日本紙パルプ商事	6	6.5	22,230
日立ハイテク	32.2	36.9	292,986
カメイ	13.8	14.9	13,857
東都水産	1.5	1.5	3,972
OUGホールディングス	1.7	1.8	4,626
スターゼン	3.9	4.2	18,837
山善	41.3	44.6	40,095
椿本興業	2.4	2.1	7,423
住友商事	626.1	721.1	971,321
内田洋行	4.9	4.9	16,831
三菱商事	742.9	802	1,976,128
第一実業	4.8	5.6	19,040
キャノンマーケティングジャパン	30.3	32.7	68,016
西華産業	6	6.5	6,701
佐藤商事	9.5	9.4	8,290
菱洋エレクトロ	10.7	11.6	23,640
東京産業	10.5	10.3	5,098
ユアサ商事	10.8	10.8	30,834
神鋼商事	2.4	2.9	5,678
小林産業	6.3	6.8	1,761
阪和興業	18.4	21.4	38,605
正栄食品工業	5.6	7.4	24,827

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カナデン	10.1	9.3	11,160
菱電商事	8.4	8.2	10,627
フルサト工業	5.8	6.3	9,273
岩谷産業	23.5	25.4	92,710
すてきなイスグループ	4.5	4.9	4,601
昭光通商	3.8	3.7	2,168
ニチモウ	1.6	1.8	2,973
極東貿易	3.3	3.3	4,669
イワキ	12.7	15	6,285
三愛石油	28.4	28.1	27,566
稲畑産業	25.4	25.2	29,358
G S I クレオス	2.8	2.8	2,895
明和産業	9.8	10.5	6,121
クワザワ	2.9	4.1	2,316
ヤマエ久野	—	6.1	7,472
ワキタ	22.6	24.4	22,936
東邦ホールディングス	31.3	36.7	81,290
サンゲツ	32	31.1	48,453
ミツウロコグループホールディングス	15.3	16.8	17,572
シナネンホールディングス	4.4	4.7	12,220
伊藤忠エネクス	23.4	25.3	21,353
サンリオ	32.7	32.1	51,263
サンワテクノス	6.4	8.1	7,047
リョーサン	11.7	12.6	30,265
新光商事	10	17.9	14,534
トーホー	4.8	5.2	7,982
三信電気	8.8	6.1	8,289
東陽テクニカ	12.2	13.2	12,144
モスフードサービス	13.9	15	39,540
加賀電子	10.5	11.4	19,551
ソーダニッカ	10.9	11.8	7,445
立花エレテック	7.8	8.4	12,247
フォーナバル	4.6	5	5,835
PAL TAC	19.1	18.3	93,513
三谷産業	12.4	15	4,800
太平洋興発	4.2	4.5	3,141
西本Wismettacホールディングス	2.4	2.1	4,491
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.9	1	1,479
国際紙パルプ商事	18.5	27	6,210

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヤマタネ	5.3	5.7	6,093
丸紅建材リース	1	1.1	1,772
日鉄物産	7.5	8.1	29,970
泉州電業	3.5	3.5	8,519
トラスコ中山	22	23.8	55,763
オートバックスセブン	42.1	42.4	54,229
モリト	7.7	8.3	5,038
加藤産業	16.6	17.9	60,144
北恵	2	2.2	1,447
イノテック	6.3	6.8	5,861
イエローハット	10	21.6	33,674
J Kホールディングス	9.6	10.3	7,220
日伝	8.8	10.3	20,085
北沢産業	7.9	8.6	2,476
杉本商事	5.7	6.2	11,277
因幡電機産業	15	32.5	76,635
バイテックホールディングス	4.8	—	—
東テク	3.5	3.8	7,326
ミスミグループ本社	132.5	143.2	314,180
アルテック	7.8	9.1	1,628
タキヒヨー	3.2	3.5	4,973
蔵王産業	1.7	2.2	3,179
スズケン	48.3	48.4	183,920
ジェコス	7.3	7.9	6,288
グローセル	9.7	11.4	4,753
小売業 (4.8%)			
ローソン	26.8	28.9	167,042
サンエー	8	9.5	41,990
カワチ薬品	8.2	8.9	20,345
エービーシー・マート	16.5	17.8	97,366
ハードオフコーポレーション	4.2	4.5	3,289
アスクル	11.1	11.9	37,544
ゲオホールディングス	16.1	20.6	27,027
アダストリア	14.7	15.8	23,305
ジーフット	6.4	6.9	2,898
シー・ヴィ・エス・バイエリア	1.4	1.6	659
くら寿司	6.2	6	25,920
キャンドウ	5	5.4	8,964
バルグループホールディングス	5.4	11.7	15,022

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
エディオン	44.9	52.5	48,720	
サーラコーポレーション	21.5	23.2	12,203	
ワッツ	3.5	5	2,675	
ハローズ	4	4.3	10,625	
フジオフードシステム	4.4	9.6	13,267	
あみやき亭	2.3	2.5	7,925	
ひらまつ	21.1	21	3,717	
大黒天物産	2.5	2.7	7,719	
ハニーズホールディングス	9.3	10.1	11,958	
ファーマライズホールディングス	2.5	2.8	1,741	
アルペン	8.1	8.8	14,291	
ハブ	3.4	3.2	2,300	
クオールホールディングス	15.6	16.8	21,218	
ジinzホールディングス	7.2	6	37,320	
ビックカメラ	56.5	67.8	64,071	
DCMホールディングス	57.1	61.8	60,069	
ベッパーフードサービス	8.3	9.5	5,472	
Monotaro	66.9	81.3	243,818	
東京一番フーズ	2.7	2.9	1,537	
DDホールディングス	2.3	4.5	4,081	
きちりホールディングス	2.8	3	1,785	
アークランドサービスホールディングス	7.7	8.3	12,690	
J. フロント リテイリング	135.4	136.5	131,313	
ドトール・日レスホールディングス	18.6	18.2	31,304	
マツモトキヨシホールディングス	43.8	47.2	180,540	
ブロンコビリー	5.5	6	13,440	
ZOZO	114.4	78.6	118,843	
トレジャー・ファクトリー	3.1	3.3	2,128	
物語コーポレーション	2.6	3	20,640	
ココカラファイン	11.9	11.9	61,642	
三越伊勢丹ホールディングス	198	199.7	139,590	
Hamee	3.2	4.1	3,808	
ウエルシアホールディングス	28	34	229,500	
クリエイトSDホールディングス	15.6	19.3	50,160	
丸善CH I ホールディングス	12.4	13.3	4,894	
ミサワ	1.9	2.3	956	
ティーライフ	1.4	1.5	1,422	
エー・ビーカンパニー	2	2.1	1,014	
チムニー	3.2	3.5	6,573	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
シュッピン	7.2	7.8	5,265	
ネクステージ	16.3	16.3	11,703	
ジョイフル本田	31	33.5	38,424	
鳥貴族	3.5	3.8	7,068	
キリン堂ホールディングス	4.2	4.5	7,488	
ホットランド	5.5	7.6	7,584	
すかいらくホールディングス	98.7	128.1	229,811	
SFPホールディングス	3.2	4.9	7,580	
綿半ホールディングス	3.9	4.3	6,222	
ヨシックス	1.7	1.9	4,111	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	30.8	33.2	31,174	
ゴルフダイジェスト・オンライン	4.3	5.3	2,554	
BEENOS	2.5	4.3	3,650	
あさひ	8.8	8.5	9,826	
日本調剤	3.7	3.5	11,620	
コスモス薬品	4.7	5	114,500	
トーエル	5.1	5.5	4,086	
オンリー	1.8	1.9	1,187	
セブン&アイ・ホールディングス	443.7	447.1	1,609,560	
薬王堂	4.6	—	—	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	28.5	61.4	47,646	
ツルハホールディングス	23	24.8	322,400	
サンマルクホールディングス	8.4	9	17,199	
フェリシモ	2.3	2.5	2,415	
トリドールホールディングス	13.1	14.1	35,687	
TOKYO BASE	9.5	10.3	2,904	
ウイルプラスホールディングス	1.2	1.4	726	
JMホールディングス	4	5.8	11,484	
サツドラホールディングス	1.6	1.7	3,148	
デファクトスタンダード	0.7	—	—	
アレンザホールディングス	5.7	5.7	3,961	
串カツ田中ホールディングス	—	1.8	2,514	
パロックジャパンリミテッド	8.6	7.9	5,269	
クスリのアオキホールディングス	10.5	10.2	82,314	
力の源ホールディングス	3	5.2	3,686	
スシローグローバルホールディングス	11.6	12.5	90,750	
LIXILビバ	9	11.3	19,221	
メディカルシステムネットワーク	11.2	11	4,620	
はるやまホールディングス	5	5.3	4,409	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ノジマ	18.8	20.3	37,839	
カップ・クリエイト	14.8	16	23,008	
ライトオン	8.9	8.5	4,522	
ジーンズメイト	3.2	3.5	826	
良品計画	15	151.7	186,287	
三城ホールディングス	13.1	12.1	3,025	
アドヴァン	16.2	17.4	17,904	
アルビス	4	4.3	8,544	
コナカ	13.5	13.5	4,171	
ハウス オブ ローゼ	1.3	1.4	2,349	
G-7ホールディングス	3.1	6.7	13,252	
イオン北海道	10.6	15.1	9,784	
コジマ	15.6	19.6	7,487	
ヒマラヤ	3.3	4	2,880	
コーナン商事	13.9	16.2	33,922	
エコス	3.9	4.2	6,984	
ワタミ	13.9	13.5	14,107	
マルシェ	2.8	3	1,806	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	63.4	251.2	467,232	
西松屋チェーン	23.2	25.1	19,301	
ゼンショーホールディングス	49.9	54.8	121,930	
幸楽苑ホールディングス	6.7	7.3	11,293	
ハークスレイ	2.2	2.4	2,937	
サイゼリヤ	17.4	18.8	40,664	
VTホールディングス	35.9	47.3	15,088	
魚力	2.9	3.2	4,956	
ポブラ	2.8	3	1,326	
フジ・コーポレーション	2.1	3	5,397	
ユナイテッドアローズ	12.1	12	22,440	
ハイデイ日高	15.3	16.5	26,119	
京都きもの友禅	6.7	7.3	1,846	
コロワイド	35.2	38	66,500	
ビーシーデポコーポレーション	14	15.2	5,821	
壱番屋	7.5	8.1	37,138	
トップカルチャー	3.8	4.1	1,184	
PLANT	2.4	2.9	1,174	
スギホールディングス	23.2	22.8	123,804	
薬王堂ホールディングス	—	5	11,625	
ヴィア・ホールディングス	13	14	7,700	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
スクロール	16.3	17.6	5,420	
ヨンドシーホールディングス	11.7	11.6	22,167	
ファミリーマート	118.4	91.3	182,508	
木曽路	13	14.9	38,039	
SRSホールディングス	12.5	13.5	13,770	
千趣会	19.2	20.6	7,374	
タカキュー	8.2	8.8	1,258	
ケーヨー	19.6	23.5	11,327	
上新電機	12.5	13.4	25,888	
日本瓦斯	17.2	18.1	59,458	
ロイヤルホールディングス	18.5	20	37,980	
東天紅	0.8	0.8	668	
いなげや	11.8	14.2	20,661	
島忠	24	21.5	57,598	
チヨダ	11.1	12	13,704	
ライフコーポレーション	8	8.7	22,019	
リンガーハット	13	14.1	30,202	
MrMaxHD	14.5	15.7	5,228	
テンアライド	9.8	10.5	4,389	
AOKIホールディングス	21.2	22.9	18,640	
オークワ	15.1	17.9	27,476	
コメリ	16.3	17.6	33,334	
青山商事	18.5	23.6	24,803	
しまむら	12.3	13.3	96,558	
はせがわ	5.6	6	2,394	
高島屋	83.1	83.3	84,382	
松屋	21.3	23	15,686	
エイチ・ツー・オー リテイリング	54.3	54.1	47,283	
近鉄百貨店	4	4.4	11,440	
バルコ	10.2	—	—	
丸井グループ	89.6	104.8	219,765	
アクシアル リテイリング	8.8	9.5	34,342	
井筒屋	5.4	6.2	1,035	
イオン	407.4	439.8	1,022,095	
イズミ	21.5	23.2	63,985	
平和堂	21.5	23.2	41,249	
フジ	12.8	13.8	24,370	
ヤオコー	12	13	80,340	
ゼビオホールディングス	12.8	13.8	12,571	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ケーズホールディングス	110	110.3	122,984
O l y m p i cグループ	6.2	5.9	3,404
日産東京販売ホールディングス	15.6	16.8	3,813
シルバーライフ	－	1.1	2,072
一家ダイニングプロジェクト	－	0.8	548
G e n k y D r u g S t o r e s	5.2	5	9,585
ナルミヤ・インターナショナル	－	1.9	1,121
総合メディカルホールディングス	9.2	9.3	23,715
ブックオフグループホールディングス	5.5	6.7	6,097
アインホールディングス	14.2	14	83,720
元気寿司	3	2.9	7,183
ヤマダ電機	322.5	348.2	164,698
アークランドサカモト	18	17.9	17,040
ニトリホールディングス	45.8	49.5	721,710
グルメ杵屋	7.5	8.1	8,829
愛眼	8.4	9.1	1,965
ケーユーホールディングス	5.5	6	4,776
吉野家ホールディングス	37	37.5	83,287
松屋フーズホールディングス	5.1	5.5	23,375
サガミホールディングス	14.2	15.3	19,890
関西スーパーマーケット	8	9.5	9,671
王将フードサービス	7.8	8.4	49,980
ブレナス	11.9	12.8	23,833
ミニストップ	7.8	8.5	12,554
アークス	19.9	23.4	41,886
バローホールディングス	22.8	25.3	43,490
藤久	0.8	0.9	539
ベルク	5.2	5.6	29,736
大庄	5.7	6.1	7,698
ファーストリテイリング	14.2	15.3	771,732
サンドラッグ	39.8	43	144,050
サックスパー ホールディングス	9	9.7	6,586
ヤマザワ	2.2	2.7	4,266
やまや	1.8	2.3	5,032
ペルーナ	26	24.5	12,054
銀行業 (5.5%)			
島根銀行	2.2	2.3	1,051
じもとホールディングス	71.6	77.3	7,498
めぶきフィナンシャルグループ	550.9	594.7	127,265

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	14.3	15.5	18,290	
九州フィナンシャルグループ	174	187.8	77,373	
ゆうちょ銀行	300.4	324.3	331,110	
富山第一銀行	25.3	27.3	7,261	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	675.3	673.2	224,175	
西日本フィナンシャルホールディングス	67.9	78	46,800	
関西みらいフィナンシャルグループ	49.8	67.2	28,560	
三十三フィナンシャルグループ	9.2	10.6	14,850	
第四北越フィナンシャルグループ	18.4	19.9	44,993	
新生銀行	77.8	84	118,692	
あおぞら銀行	59.2	68.2	162,111	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	7,298.2	7,829.5	3,513,096	
りそなホールディングス	1,163.4	1,256	448,266	
三井住友トラスト・ホールディングス	208.4	216.3	721,576	
三井住友フィナンシャルグループ	747.2	791.6	2,335,615	
千葉銀行	375.5	393.7	197,637	
群馬銀行	212.1	224.9	74,217	
武蔵野銀行	15.8	17.1	23,187	
千葉興業銀行	29.1	6.8	1,516	
筑波銀行	44.1	47.6	8,044	
七十七銀行	33.3	38.7	51,935	
青森銀行	8.2	8.9	21,564	
秋田銀行	6.8	7.3	11,519	
山形銀行	11.9	12.9	15,170	
岩手銀行	7.4	7.5	18,427	
東邦銀行	94.8	102.3	24,961	
東北銀行	5.4	5.5	5,104	
みちのく銀行	6.8	7.4	8,465	
ふくおかフィナンシャルグループ	86.1	96.4	152,504	
静岡銀行	266.9	283.4	194,979	
十六銀行	14.2	14.3	26,841	
スルガ銀行	108.5	117.1	46,840	
八十二銀行	191.9	276.2	102,746	
山梨中央銀行	13.1	13.3	9,788	
大垣共立銀行	16.8	22.6	46,217	
福井銀行	9.1	9.8	14,112	
北國銀行	11.3	11.8	36,226	
清水銀行	4.4	4.7	8,474	
富山銀行	2	2.2	3,443	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
滋賀銀行	21.3	23	57,086	
南都銀行	12.4	19	38,798	
百五銀行	95.4	103	29,664	
京都銀行	38	41	144,320	
紀陽銀行	37.5	40.5	63,099	
ほくほくフィナンシャルグループ	70.6	76.2	73,609	
広島銀行	156.5	169	77,571	
山陰合同銀行	62.9	67.9	36,733	
中国銀行	68.4	98.5	91,506	
鳥取銀行	3.6	3.9	4,816	
伊予銀行	140.5	163.3	85,079	
百十四銀行	11.3	12.2	22,570	
四国銀行	15.2	17.4	14,041	
阿波銀行	17	18.7	40,579	
大分銀行	6.5	6.6	13,160	
宮崎銀行	7.1	7.6	17,069	
佐賀銀行	6.4	6.9	8,093	
十八銀行	6.5	—	—	
沖縄銀行	9.7	10.5	32,287	
琉球銀行	24.5	26.4	25,951	
セブン銀行	358.2	382.3	108,573	
みずほフィナンシャルグループ	14,406.2	15,552.7	2,096,503	
高知銀行	3.8	4.2	2,595	
山口フィナンシャルグループ	132.3	142.9	84,168	
長野銀行	3.5	3.8	4,446	
名古屋銀行	8.6	9.3	22,422	
北洋銀行	159.8	172.5	34,845	
愛知銀行	3.8	4.1	12,025	
中京銀行	4.4	4.7	9,865	
大光銀行	3.6	3.9	4,917	
愛媛銀行	14.8	16	17,744	
トマト銀行	4.1	4.4	4,378	
京葉銀行	46.8	48.8	25,473	
栃木銀行	54.9	55.3	8,682	
北日本銀行	3.3	3.6	6,944	
東和銀行	18.6	20.1	12,984	
福島銀行	9.2	10.8	1,695	
大東銀行	5.1	5.9	3,451	
トモニホールディングス	82	88.5	30,798	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	102.9	111.1	11,776
池田泉州ホールディングス	112.5	131.6	21,319
証券・商品先物取引業 (0.8%)			
F P G	33.3	35.3	20,368
マーキュリアインベストメント	4.1	5.1	2,937
S B I ホールディングス	126.3	127.8	218,410
日本アジア投資	9	9.7	1,872
ジャフコ	17.4	17.6	54,032
大和証券グループ本社	850.7	918.4	416,310
野村ホールディングス	1,865.5	2,013.9	986,811
岡三証券グループ	90.3	97.5	34,125
丸三証券	31.5	34	15,300
東洋証券	37.9	40.9	5,603
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	126.4	131.4	34,952
光世証券	2.5	2.7	1,417
水戸証券	30.7	33.1	6,156
いちよし証券	22.2	21.4	10,999
松井証券	51.9	65.4	54,870
だいこう証券ビジネス	4.3	5.5	3,025
マネックスグループ	99	86.4	15,811
カブドットコム証券	72.2	—	—
極東証券	14.2	15.4	10,040
岩井コスモホールディングス	10.9	10.8	11,631
藍澤證券	19.8	20.5	15,580
マネーパートナーズグループ	12.4	12.2	2,257
スパークス・グループ	25	39.6	7,603
小林洋行	3	3.3	801
保険業 (2.2%)			
かんぽ生命保険	40	40.5	56,416
SOMPOホールディングス	186.9	215.2	697,893
アニコム ホールディングス	8.7	9.5	33,250
MS&ADインシュアランスグループホール	277.2	299.3	900,893
ソニーフィナンシャルホールディングス	87.1	94.1	172,579
第一生命ホールディングス	599.8	647.7	882,167
東京海上ホールディングス	384.3	409.3	2,055,504
T&Dホールディングス	327.9	342.1	309,600
アドバンスクリエイト	2.5	2.7	4,147
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	29.9	32.3	115,957

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ジェイリース	2.2	3.2	841
イントラスト	3	4	2,052
日本モーゲージサービス	1.4	2.3	4,459
C a s a	3.6	4	4,092
アルヒ	9.6	18.2	20,893
プレミアグループ	2.3	6.2	9,436
クレディセゾン	74.3	80.2	104,099
芙蓉総合リース	12.1	12	67,080
みずほリース	19.9	17.7	39,878
東京センチュリー	21.4	23	84,295
日本証券金融	46.7	50.4	24,897
アイフル	161.7	174.6	40,507
リコーリース	8.3	9	26,946
イオンフィナンシャルサービス	67.7	70	81,900
アコム	213.1	230.1	99,403
ジャックス	11.7	12.6	23,070
オリエントコーポレーション	286.7	309.6	38,390
日立キャピタル	25	27	55,593
アプラスフィナンシャル	50.9	54.9	3,403
オリックス	707.3	715.9	1,000,470
三菱UFJリース	239.2	290.5	160,356
九州リースサービス	5.2	5.6	2,710
日本取引所グループ	286.4	328.5	592,285
イー・ギャランティ	9.9	12.3	16,629
アサックス	4.4	5.9	3,746
NECキャピタルソリューション	4.3	4.7	9,038
不動産業 (2.2%)			
いちご	134.8	145.7	37,736
日本駐車場開発	127.9	125.5	16,691
スター・マイカ・ホールディングス	—	5.9	7,422
ヒューリック	221.3	244.4	259,552
三栄建築設計	4.2	4.6	5,566
スター・マイカ	4.9	—	—
野村不動産ホールディングス	70.6	69.5	135,108
三重交通グループホールディングス	21.5	23.2	12,180
サムティ	14.6	16.2	19,488
ディア・ライフ	13.6	14.7	6,159
コーセーアールイー	3.1	3.4	1,451
エー・ディー・ワークス	163.4	212.3	4,458

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本商業開発	6.6	7.2	10,857	
プレサンスコーポレーション	16.8	18.8	19,533	
ユニゾホールディングス	16	17.3	103,108	
THE グローバル社	5.4	5.4	1,684	
ハウスコム	—	1.5	1,813	
日本管理センター	7	7.5	8,355	
サンセイランディック	2.8	3.4	2,301	
エストラスト	1.4	1.6	848	
フージャースホールディングス	23	22.8	14,728	
オープンハウス	17.3	33.2	74,832	
東急不動産ホールディングス	285.2	311.2	188,587	
飯田グループホールディングス	88.4	95.5	142,868	
イーグランド	1.5	1.8	1,164	
ムゲンエステート	7.3	7.9	3,476	
ビーロット	1.6	2.7	3,385	
ファーストブラザーズ	2.9	2.6	1,804	
ハウスドゥ	5.8	5.6	3,936	
シーアールイー	3.5	2.8	2,912	
プロパティエージェント	1.1	1.8	1,537	
ケイアイスター不動産	2.8	3.6	4,536	
アグレ都市デザイン	1.3	1.8	871	
グッドコムアセット	1.8	2.6	3,159	
ジェイ・エス・ビー	0.4	1.2	4,932	
テンボイノベーション	0.9	2.6	1,866	
グローバル・リンク・マネジメント	0.8	1.9	1,054	
パーク 2 4	62	61.4	111,318	
バラカ	2.7	2.9	4,872	
三井不動産	562.5	564.5	1,092,307	
三菱地所	742.8	802	1,359,390	
平和不動産	20.1	21	55,440	
東京建物	115.9	120.6	149,182	
ダイビル	31.2	29.5	27,228	
京阪神ビルディング	18.9	18.6	21,966	
住友不動産	238.3	257.3	780,648	
テアオーシー	24.3	22.5	13,050	
東京楽天地	1.5	1.9	7,714	
レオパレス 2 1	130.8	150	42,750	
スターツコーポレーション	14.4	15.6	30,591	
フジ住宅	13.5	13.3	7,328	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
空港施設	12.4	11.5	4,611
明和地所	5.8	6.3	3,546
ゴールドクレスト	8.4	9	14,922
エスリード	4.1	4.5	7,096
日神グループホールディングス	15.7	16.9	7,267
日本エスコン	19.1	20.7	12,958
タカラレーベン	49.7	52.3	19,612
A V A N T I A	6	6.4	3,948
イオンモール	53.1	57.4	83,976
毎日コムネット	2.3	2.9	2,114
ファースト住建	3.9	4.9	4,405
ランド	432.8	623	4,984
カチタス	11.8	14.2	47,002
トーセイ	14.6	15.8	15,104
穴吹興産	1.2	2.5	3,342
サンフロンティア不動産	14.6	15.8	14,378
エフ・ジェー・ネクスト	9.3	10	8,840
インテリックス	3	3.2	1,612
ランドビジネス	5.4	4.8	1,876
日本社宅サービス	—	2.6	2,337
グランディハウス	9.3	8.9	3,649
日本空港ビルデング	33.8	36.5	157,862
サービス業 (5.0%)			
日本工営	6.9	7.5	21,810
L I F U L L	39.8	38.7	12,267
ジェイエイシーリクルートメント	8.3	7.4	7,969
日本M&Aセンター	76.6	83.8	248,634
メンバーズ	3.4	3.3	4,507
中広	1.1	1.1	447
UTグループ	—	13.1	18,222
アイティメディア	—	3.3	2,475
タケエイ	10.7	10.6	8,511
E・Jホールディングス	1.3	2	2,598
ビーネックスグループ	5.7	13.8	7,245
コシダカホールディングス	27.5	26.7	11,053
アルトナー	1.9	2.7	1,717
パソナグループ	12.5	12	11,256
C D S	2.5	2.7	3,083
リンクアンドモチベーション	18.9	24.4	8,027

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
G C A	10.4	13.4	7,852	
エス・エム・エス	37.7	34.5	74,071	
サニーサイドアップグループ	1.1	2.9	1,827	
パーソルホールディングス	102.7	110.9	121,546	
リニカル	5.8	5.3	4,293	
クックパッド	32.3	38.7	10,410	
エスクリ	2.8	3.5	1,519	
アイ・ケイ・ケイ	5	5.4	3,245	
学情	4.2	3.9	5,467	
スタジオアリス	5.2	5.6	8,965	
シミックホールディングス	5.7	6.1	8,668	
エブコ	—	1.8	1,413	
N J S	2.3	2.4	4,051	
総合警備保障	40.9	44.1	226,674	
カカココム	76.9	83	182,849	
アイロムグループ	3.9	3.9	5,011	
セントケア・ホールディング	5.6	7.2	2,865	
サイネックス	1.7	1.9	1,176	
ルネサンス	5.7	6.2	7,285	
ディップ	16.6	15.6	30,669	
オプトホールディング	6.3	6	8,016	
新日本科学	13.9	12	6,372	
ツクイ	24.2	26.1	10,283	
キャリアデザインセンター	2.6	2.8	2,178	
ベネフィット・ワン	28.5	30.3	44,389	
エムスリー	216.2	244.5	733,500	
ツカダ・グローバルホールディング	6.5	7.1	2,477	
プラス	0.8	1.2	513	
アウトソーシング	54.1	63.5	32,829	
ウェルネット	9.7	11.2	5,140	
ワールドホールディングス	2.8	3.7	4,665	
ディー・エヌ・エー	55.4	54.3	68,200	
博報堂D Yホールディングス	142.8	154.2	179,334	
ぐるなび	14.6	19.3	11,425	
タカミヤ	10.6	11.7	5,218	
ジャパンベストレスキューシステム	8.1	7.5	4,980	
ファンコミュニケーションズ	28.2	30.5	11,864	
ライク	4	3.7	5,198	
ビジネス・ブレークスルー	4.3	4.6	1,619	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
エスプール	—	19.9	10,765	
WDBホールディングス	4.7	5.1	10,710	
手間いらず	—	0.5	2,087	
ティア	5.2	6.5	3,380	
C D G	0.9	1.2	1,674	
バリューコマース	6.9	6.2	10,409	
インフォマート	56.3	121.5	82,377	
J Pホールディングス	29.3	34.8	9,152	
エコナックホールディングス	18.5	20	1,800	
E P Sホールディングス	15.5	16.7	17,835	
レッグス	2.5	2.7	2,273	
プレステージ・インターナショナル	19.2	41.5	32,494	
アミューズ	6.2	6	13,494	
ドリームインキュベータ	3.1	3.4	3,046	
クイック	6.4	6.9	7,307	
T A C	5.6	6.7	1,132	
ケネディクス	90.2	103.3	44,212	
電通グループ	125.1	114.3	281,178	
テイクアンドギヴ・ニーズ	3.9	4.2	2,583	
びあ	2.9	3.2	9,280	
イオンファンタジー	3.3	4.3	7,335	
シーティーエス	11.6	12.5	6,562	
ネクシィーズグループ	3	3.9	4,122	
みらかホールディングス	28.7	31	69,874	
アルプス技研	9	9.8	15,356	
サニックス	18	19.4	5,567	
ダイオーズ	2.4	2.2	2,404	
日本空調サービス	11.6	11.6	7,725	
オリエンタルランド	121.4	117.9	1,749,046	
ダスキン	27.6	28.5	80,541	
明光ネットワークジャパン	13	13	9,477	
ファルコホールディングス	5.6	6.1	10,766	
秀英予備校	2.2	2.4	957	
田谷	1.9	2	1,170	
ラウンドワン	31.9	31	20,801	
リゾートトラスト	43.5	50.8	59,588	
ビー・エム・エル	13.2	14.3	38,009	
ワタベウエディング	1.7	1.8	680	
りらいあコミュニケーションズ	18.6	20	20,000	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
リソー教育	52.1	50.7	14,956	
早稲田アカデミー	1.5	3.6	3,124	
ユー・エス・エス	125.4	124.1	192,230	
東京個別指導学院	3.6	3.9	1,833	
サイバーエージェント	63.3	63.8	244,354	
楽天	478.8	516.9	429,027	
クリーク・アンド・リバー社	6	5.7	4,178	
テー・オー・ダブリュー	9	8.8	5,218	
山田コンサルティンググループ	2.9	5.4	4,995	
セントラルスポーツ	3.8	4.1	9,909	
フルキャストホールディングス	10.3	11.1	14,763	
エン・ジャパン	11.2	19.7	44,029	
リソルホールディングス	1.1	1.2	4,560	
テクノプロ・ホールディングス	20.6	22.1	119,561	
アトラ	2	2.5	537	
インターワークス	2	2.1	974	
アイ・アールジャパンホールディングス	3.1	4.5	25,470	
Keeper 技研	3.8	4.1	5,592	
ファーストロジック	2	2.6	1,534	
三機サービス	2.1	2.1	1,927	
Gunosy	7.1	6.9	6,499	
デザインワン・ジャパン	2	2.2	404	
イー・ガーディアン	4.9	5.6	8,237	
リブセンス	5.6	7.1	1,696	
ジャパンマテリアル	28.1	34.1	45,591	
ベクトル	12.5	13.8	9,936	
ウチヤマホールディングス	5.1	5.5	1,919	
チャーム・ケア・コーポレーション	2.5	9.4	7,416	
ライクキッズ	2.4	1.9	957	
キャリアリンク	3.8	3.6	1,382	
IBJ	6.9	7.6	4,324	
アサンテ	4.1	4.4	6,820	
N・フィールド	6.6	7.6	2,880	
バリューHR	2.2	2.2	5,854	
M&Aキャピタルパートナーズ	2.6	7.4	19,447	
ライドオンエクスプレスホールディングス	4.2	4.2	5,199	
ERIホールディングス	2.9	3.1	1,847	
アピスト	1.6	1.7	3,468	
シグマックス	4.9	7.6	9,750	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ウィルグループ	6.7	7.2	4,564	
エスクロー・エージェント・ジャパン	14.1	15.3	2,356	
日本ビューホテル	3.2	—	—	
リクルートホールディングス	735.8	794.3	2,467,890	
エラン	7.1	6.6	8,659	
土木管理総合試験所	4.5	4.8	1,636	
ネットマーケティング	—	3.2	1,980	
日本郵政	841.9	908.9	793,469	
ベルシステム24ホールディングス	17.2	18.6	20,850	
鎌倉新書	7.5	8.3	9,918	
SMN	1	1.8	1,162	
一蔵	1.1	1.2	621	
LITALICO	2.3	3.8	7,942	
グローバルキッズCOMPANY	1.2	1.7	901	
エアトリ	3	4.6	3,928	
アトラエ	2	2.9	7,023	
ストライク	2.6	4.2	13,650	
ソラスト	25	30.5	30,103	
セラク	2.3	3.5	2,457	
インソース	3.4	5.4	11,799	
ペイカレント・コンサルティング	5.4	6.7	37,386	
Orchestra Holdings	1.3	2.3	1,796	
アイモバイル	2.4	3.5	1,963	
キャリアインデックス	3.5	4.5	1,314	
MS-Japan	4.1	3.6	2,721	
船場	1.6	1.8	1,591	
グレイステクノロジー	2.8	5	12,740	
ジャパンエレベーターサービスホールディング	6.1	11.7	27,612	
フルテック	1.1	1.5	1,849	
グリーンズ	2.9	2.8	1,282	
ツナググループ・ホールディングス	0.9	1.3	470	
GameWith	—	2.5	1,167	
ソウルドアウト	0.8	1.7	3,527	
MS&Consulting	1.1	1.5	796	
ミダック	—	1.1	1,096	
日総工産	2.5	7.3	3,825	
キュービーネットホールディングス	4.7	4.6	8,169	
RPAホールディングス	—	6.3	5,657	
スプリックス	2.9	3.7	2,556	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
マネジメントソリューションズ	—	1.2	3,302
and factory	—	1.1	1,116
カーブスホールディングス	—	27.5	15,895
アドバンテッジリスクマネジメント	4	5.6	3,589
リログループ	56.1	60.6	135,319
東祥	6.4	6.9	7,093
エイチ・アイ・エス	18.3	17.3	26,901
ラックランド	2.1	2.6	3,996
共立メンテナンス	15.7	18.4	47,159
イチネンホールディングス	10.7	12.4	14,830
建設技術研究所	7.1	7.7	12,474
スペース	6.7	7.2	7,243
長大	4.1	4.1	3,403
燦ホールディングス	2.2	4.8	5,812
スバル興業	0.7	0.7	5,712
東京テアトル	4	4.3	5,246
タナベ経営	2	2.1	2,671
ナガワ	2.9	3.5	24,045
よみうりランド	2.2	2.4	8,904
東京都競馬	6.7	7.3	20,659
常磐興産	4.1	4.4	6,428
カナモト	15.4	18.1	36,797
東京ドーム	38.4	44.9	33,989
西尾レントオール	10.4	11.3	24,961
アゴラ・ホスピタリティ・グループ	56.4	71	1,562
トランス・コスモス	11.4	10.5	19,582

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
乃村工藝社	24	47.5	40,090
藤田観光	4.1	4.8	8,668
KNT-CTホールディングス	5.5	6.9	5,547
日本管財	11	11.9	20,920
トーカイ	9.9	10.7	28,141
白洋舎	1.2	1.3	3,208
セコム	109	117.7	1,040,468
セントラル警備保障	4.9	5.3	21,703
丹青社	19.4	20.9	14,713
メイテック	13	13.7	60,828
応用地質	11	11.9	14,149
船井総研ホールディングス	21.2	22.9	51,273
進学会ホールディングス	4.7	4.3	2,038
オオバ	8.1	8	4,176
いであ	2.1	2	3,082
学究社	3.4	3.2	3,884
ベネッセホールディングス	37.6	36.9	98,855
イオンディライト	12.7	13.7	43,292
ナック	6.5	6.1	4,800
ニチイ学館	14.6	15.8	16,969
ダイセキ	17.2	18.6	41,161
ステップ	3.8	4.1	5,740
合 計	株 数 ・ 金 額	125,044	137,340
	銘柄数<比率>	2,137	2,165
			<95.4%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	
		百万円 10,339	百万円 —

〇有価証券の貸付及び借入の状況 (2020年3月25日現在)

区 分	当 期 末	
	数	量
貸付有価証券<株式>総株数 (モルガン・スタンレーMUFG証券)		株 11,620,100 (4,974,400)

(注) ()内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

(2020年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	232,815,716	83.1
コール・ローン等、その他	47,464,184	16.9
投資信託財産総額	280,279,900	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	279,963,283,626
コール・ローン等	45,312,244,104
株式(評価額)	232,815,716,820
未収入金	772,205,210
未収配当金	432,658,283
その他未収収益	57,404,409
差入委託証拠金	573,054,800
(B) 負債	35,874,581,890
未払金	15,212,019,027
未払解約金	1,130,526,409
未払利息	△ 2,203,424
受入担保金	19,534,239,878
(C) 純資産総額(A－B)	244,088,701,736
元本	155,521,677,140
次期繰越損益金	88,567,024,596
(D) 受益権総口数	155,521,677,140口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,695円

○損益の状況

(2019年3月26日～2020年3月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,454,834,347
受取配当金	6,177,370,821
受取利息	153,254
その他収益金	281,245,364
支払利息	△ 3,935,092
(B) 有価証券売買損益	△ 36,779,317,626
売買益	17,703,040,746
売買損	△ 54,482,358,372
(C) 先物取引等取引損益	199,999,790
取引益	1,489,653,530
取引損	△ 1,289,653,740
(D) 保管費用等	△ 121,129
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	△ 30,124,604,618
(F) 前期繰越損益金	100,372,443,154
(G) 追加信託差損益金	187,375,621,352
(H) 解約差損益金	△ 169,056,435,292
(I) 計(E＋F＋G＋H)	88,567,024,596
次期繰越損益金(I)	88,567,024,596

(注) (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) (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) (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>

①期首元本額	144,648,237,224円	
期中追加設定元本額	243,091,402,690円	
期中一部解約元本額	232,217,962,774円	
また、1口当たり純資産額は、期末1.5695円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
三菱UFJ D C国内株式インデックスファンド		50,790,692,412円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		31,979,987,647円
eMAXIS TOPIXインデックス		10,654,280,427円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		9,924,809,163円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		8,988,945,317円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		7,724,777,644円
つみたて日本株式（TOPIX）		3,566,921,468円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		3,404,533,401円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		3,193,400,465円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		2,885,466,020円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		2,291,088,282円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		2,187,156,516円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,915,137,116円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,704,856,116円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,533,370,129円
国内株式セレクション（ラップ向け）		1,418,965,813円
つみたて8資産均等バランス		1,339,622,487円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1		1,278,905,086円
三菱UFJ バランスファンド20VA（適格機関投資家限定）		968,589,616円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		882,732,804円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）		624,564,692円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		537,084,578円
三菱UFJ バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）		446,401,997円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）		443,083,780円
つみたて4資産均等バランス		397,776,772円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）		380,713,319円
eMAXIS バランス（4資産均等型）		339,997,505円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		280,568,775円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）		267,655,808円
eMAXIS 最適化バランス（マイフオワード）		261,441,477円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）		245,849,929円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA		230,875,003円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）		200,062,658円
ファンド・マネジャー（国内株式）		199,069,822円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）		199,009,336円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）		195,305,481円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-04（適格機関投資家限定）		158,613,947円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）		147,450,253円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		142,731,821円
MUAMトピックスリスクコントロール（10%）インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）		136,741,102円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2019-11（適格機関投資家限定）		120,109,106円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）		115,644,940円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）		111,059,861円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）		99,593,659円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		97,539,899円
eMAXIS バランス（波乗り型）		96,621,074円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）		66,522,945円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）		46,177,528円

三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	41,629,367円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	37,554,127円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	31,970,541円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	31,378,773円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	25,671,793円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	23,742,169円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	22,985,649円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	18,216,295円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	15,735,143円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	15,354,118円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）	8,726,654円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	5,624,448円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	5,551,065円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	5,015,892円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,881,881円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,717,502円
MUAMトビックスリスクコントロール（5%）インデックスファンド（FOFs用）（適格機関投資家限定）	2,067,782円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,883,966円
コアバランス	464,979円
合計	155,521,677,140円

【お 知 ら せ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年7月1日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2021年10月29日まで（2016年11月9日設定）	
運用方針	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への実質投資割合（信託財産に属する株式以外の資産の時価総額と信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の総額に占める株式以外の資産の時価総額の割合を乗じて得た額との合計額が信託財産の総額に占める割合）は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。	
主要運用対象	ベビーフンド	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。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。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第4期（決算日：2020年10月29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、お手持ちの「日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 分		期 騰 落 中 率	M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数 (配当込み)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		分	金		期 騰 落	中 率			
(設定日)	円		円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000		—	—	1,934.20	—	—	—	300
1期(2017年10月30日)	13,068		0	30.7	2,529.97	30.8	97.9	1.2	8,875
2期(2018年10月29日)	12,500		0	△ 4.3	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,059
3期(2019年10月29日)	13,238		0	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5	7,787
4期(2020年10月29日)	12,261		0	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	8,811

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I 日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、J－R E I Tを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
(期 首) 2019年10月29日	円 13,238	% —	2,577.88	% —	% 96.9	% 1.5
10月末	13,278	0.3	2,585.54	0.3	98.5	1.5
11月末	13,458	1.7	2,620.98	1.7	86.4	1.4
12月末	13,498	2.0	2,628.68	2.0	99.4	0.6
2020年1月末	13,321	0.6	2,595.18	0.7	99.4	0.6
2月末	11,930	△ 9.9	2,324.43	△ 9.8	99.4	0.6
3月末	11,727	△11.4	2,285.91	△11.3	99.3	2.4
4月末	11,895	△10.1	2,317.86	△10.1	97.6	2.4
5月末	12,589	△ 4.9	2,454.62	△ 4.8	99.5	0.6
6月末	12,439	△ 6.0	2,425.48	△ 5.9	99.4	0.6
7月末	11,724	△11.4	2,286.38	△11.3	99.6	0.4
8月末	12,527	△ 5.4	2,443.44	△ 5.2	99.6	0.4
9月末	12,523	△ 5.4	2,443.15	△ 5.2	99.1	1.0
(期 末) 2020年10月29日	12,261	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－7.2%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は下落しました。
- ・新型コロナウイルスの世界的流行（パンデミック）を受けて投資家心理が冷え込み、国内株式市況は下落しました。

- 当該投資信託のポートフォリオについて
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.2\%$ 程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

・マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.1% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第4期
	2019年10月30日～ 2020年10月29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	2,773

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

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

○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ ベンチマークの動きに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

(2019年10月30日～2020年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 32	% 0.258	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(28)	(0.225)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(4)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) 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)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	32	0.259	
期中の平均基準価額は、12,587円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2019年10月30日～2020年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	6,375,245	7,736,407	5,099,237	5,922,199

○株式売買比率

(2019年10月30日～2020年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	20,347,820千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,743,931千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.32

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月30日～2020年10月29日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 11,470	百万円 2,277	% 19.9	百万円 8,876	百万円 2,283	% 25.7

平均保有割合 76.1%

※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該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 4	百万円 3	百万円 5

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

(2020年10月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 5,837,562	千口 7,113,570	千円 8,810,867

○投資信託財産の構成

(2020年10月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 8,810,867	% 99.9
コール・ローン等、その他	11,048	0.1
投資信託財産総額	8,821,915	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年10月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,821,915,471
コール・ローン等	10,664,078
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	8,810,867,970
未収入金	383,423
(B) 負債	10,348,041
未払信託報酬	10,291,157
未払利息	7
その他未払費用	56,877
(C) 純資産総額(A－B)	8,811,567,430
元本	7,186,823,297
次期繰越損益金	1,624,744,133
(D) 受益権総口数	7,186,823,297口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,261円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,882,541,113円
 期中追加設定元本額 6,440,278,180円
 期中一部解約元本額 5,135,995,996円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2261円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年10月30日～ 2020年10月29日
費用控除後の配当等収益額	106,518,805円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	1,665,701,009円
分配準備積立金額	221,169,497円
当ファンドの分配対象収益額	1,993,389,311円
1万口当たり収益分配対象額	2,773円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2019年10月30日～2020年10月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,100
受取利息	21
支払利息	△ 1,121
(B) 有価証券売買損益	23,872,008
売買益	767,142,375
売買損	△ 743,270,367
(C) 信託報酬等	△ 17,282,752
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,588,156
(E) 前期繰越損益金	184,820,987
(F) 追加信託差損益金	1,433,334,990
(配当等相当額)	(1,660,104,081)
(売買損益相当額)	(△ 226,769,091)
(G) 計(D＋E＋F)	1,624,744,133
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,624,744,133
追加信託差損益金	1,433,334,990
(配当等相当額)	(1,665,701,009)
(売買損益相当額)	(△ 232,366,019)
分配準備積立金	327,688,302
繰越損益金	△ 136,279,159

- (注) (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) (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) (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。

【お 知 ら せ】

信託期間を従来の2021年10月29日から2026年10月29日へ延長し、信託約款に所要の変更を行います。

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第4期》決算日2020年10月29日

[計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日]

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第4期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主 要 運 用 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 式 最 小 分 散 指 数 (配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	1,934.20	—	—	—	299
1期(2017年10月30日)	13,101	31.0	2,529.97	30.8	97.9	1.2	9,020
2期(2018年10月29日)	12,563	△ 4.1	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,734
3期(2019年10月29日)	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5	10,043
4期(2020年10月29日)	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	11,208

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I 日本株最小分散指数(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、J-R E I Tを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ(価格変動率)が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 数 最 小 分 散 指 数 (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2019年10月29日	円	%		%	%
	13,339	—	2,577.88	96.9	1.5
10月末	13,379	0.3	2,585.54	98.5	1.5
11月末	13,564	1.7	2,620.98	86.4	1.4
12月末	13,607	2.0	2,628.68	99.4	0.6
2020年1月末	13,432	0.7	2,595.18	99.4	0.6
2月末	12,031	△ 9.8	2,324.43	△ 9.8	0.6
3月末	11,829	△11.3	2,285.91	△11.3	2.4
4月末	12,002	△10.0	2,317.86	△10.1	2.4
5月末	12,704	△ 4.8	2,454.62	△ 4.8	0.6
6月末	12,555	△ 5.9	2,425.48	△ 5.9	0.6
7月末	11,836	△11.3	2,286.38	△11.3	0.4
8月末	12,650	△ 5.2	2,443.44	△ 5.2	0.4
9月末	12,648	△ 5.2	2,443.15	△ 5.2	1.0
(期 末) 2020年10月29日	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	1.0

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

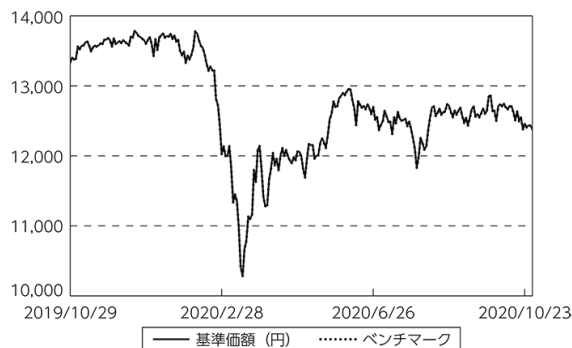
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－7.2%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について**◎国内株式市況**

- ・国内株式市況は下落しました。
- ・新型コロナウイルスの世界的流行（パンデミック）を受けて投資家心理が冷え込み、国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは7.2%の下落になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年10月30日～2020年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,701円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2019年10月30日～2020年10月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 5,321 (△ 889)	千円 11,470,959 ()	千株 4,609	千円 8,876,861

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 383	百万円 425	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

(2019年10月30日～2020年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	20,347,820千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,743,931千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.32

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月30日～2020年10月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 11,470	百万円 2,277	% 19.9	百万円 8,876	百万円 2,283	% 25.7

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 4	百万円 3	百万円 5

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年10月29日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (ー%)			
国際石油開発帝石	4.6	—	—
建設業 (2.1%)			
大成建設	5.1	6.2	20,243
大東建託	7.3	7.5	72,877
積水ハウス	73.3	79.9	140,464
食料品 (6.5%)			
山崎製パン	17.2	21.7	37,779
カルビー	5.9	7.5	24,300
明治ホールディングス	8.1	10.2	76,806
日本ハム	9.5	—	—
アサヒグループホールディングス	18.9	1.5	5,025
キリンホールディングス	25.6	22.9	44,277
サントリー食品インターナショナル	22.7	28.7	106,764
味の素	28.8	43.8	92,680
東洋水産	20.3	25.7	134,668
日清食品ホールディングス	3.9	5	46,050
日本たばこ産業	54.7	76.1	150,678
繊維製品 (0.5%)			
帝人	15.4	19.5	31,746
東レ	96.3	36.3	17,634
化学 (5.3%)			
信越化学工業	3.6	1.6	22,888
花王	14.7	18.6	141,099
日本ペイントホールディングス	—	1.8	17,244
関西ペイント	—	24.7	67,999
富士フイルムホールディングス	21.1	26.7	143,245
資生堂	1.7	2.2	14,399
ライオン	14.4	28.2	61,278
ユニ・チャーム	19.3	24.4	120,145
医薬品 (5.8%)			
協和キリン	8.1	10.3	27,305
武田薬品工業	25.3	30.6	105,294
アステラス製薬	85.5	87.9	128,465

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大日本住友製薬	1.9	—	—
塩野義製薬	12.2	20	97,700
田辺三菱製薬	49.4	—	—
中外製薬	11.2	37.2	153,450
小野薬品工業	10.6	13.4	42,880
参天製薬	5.5	7	13,566
第一三共	3.7	14.1	38,387
大塚ホールディングス	10.9	5.3	21,104
大正製薬ホールディングス	1.5	—	—
ペプチドリーム	—	2.8	13,734
ゴム製品 (1.3%)			
ブリヂストン	29.7	42.2	145,421
鉄鋼 (0.2%)			
丸一鋼管	7.6	9.6	23,558
金属製品 (0.7%)			
リンナイ	4.7	7.3	77,161
機械 (1.1%)			
ダイキン工業	0.7	0.9	17,680
SANKYO	23.2	—	—
セガサミーホールディングス	14.1	17.8	23,869
ホシザキ	3.1	3.3	27,687
三菱重工業	18.8	23.7	53,822
電気機器 (9.3%)			
コニカミノルタ	21.5	—	—
東芝	7.7	16.4	44,198
日本電産	2.5	—	—
日本電気	35.7	34	187,000
富士通	10.4	11.3	143,792
セイコーエプソン	5	—	—
パナソニック	15.2	—	—
ソニー	8	10.1	88,880
ヒロセ電機	—	4.3	64,457
キーエンス	0.6	3.6	175,140
シスメックス	—	4.8	47,678

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カシオ計算機	14.7	20.2	32,158
ファナック	2.2	0.3	6,409
浜松ホトニクス	7.8	15.2	80,408
京セラ	—	2.8	17,819
キヤノン	44.3	62.3	113,977
リコー	24.3	—	—
東京エレクトロン	0.9	1.1	31,894
輸送用機器 (2.9%)			
日産自動車	173.7	57.7	21,689
トヨタ自動車	20.2	24	165,432
本田技研工業	10.8	—	—
スズキ	11	7.4	33,196
シマノ	3.7	4.4	104,764
精密機器 (3.4%)			
テルモ	21.9	16.4	64,255
ニコン	18.3	—	—
オリンパス	22.3	36.3	71,347
HOYA	8.6	14	176,820
朝日インテック	—	18.1	59,096
その他製品 (1.5%)			
バンダイナムコホールディングス	8.6	13.3	106,559
大日本印刷	5.5	6.5	13,019
任天堂	0.2	0.8	46,480
電気・ガス業 (6.1%)			
東京電力ホールディングス	25.2	—	—
中部電力	37	57	68,599
関西電力	25.4	—	—
中国電力	100.4	110.4	148,377
東北電力	48.5	61.3	57,622
九州電力	82.7	100.2	89,578
東京瓦斯	37	59.3	136,093
大阪瓦斯	56.8	59.3	114,745
東邦瓦斯	6.5	12.4	64,852
陸運業 (12.0%)			
東武鉄道	26.6	33.6	100,598
東急	22.4	28.3	35,431
小田急電鉄	23	39.3	98,407
京王電鉄	7.3	11.4	69,084
京成電鉄	—	10	30,050

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東日本旅客鉄道	13.4	18.7	104,757
西日本旅客鉄道	16	19.3	89,108
東海旅客鉄道	6.1	7.8	101,400
西武ホールディングス	6	29.7	31,660
近鉄グループホールディングス	25.9	20	84,400
阪急阪神ホールディングス	13.8	17.4	56,115
京阪ホールディングス	17.1	26.4	106,260
名古屋鉄道	45.3	51.5	143,736
ヤマトホールディングス	6	3.5	9,873
九州旅客鉄道	40.7	49.5	111,870
S Gホールディングス	—	61	157,319
空運業 (0.8%)			
日本航空	37.9	13.8	26,047
A N Aホールディングス	36.5	26.8	61,908
倉庫・運輸関連業 (0.2%)			
上組	6.1	14	26,544
情報・通信業 (13.5%)			
ネクソン	—	19.4	56,822
L I N E	—	20.2	108,878
オービック	0.7	6.3	120,393
Zホールディングス	198.4	172.6	127,896
日本オラクル	4.5	6.5	69,745
伊藤忠テクノソリューションズ	—	7.4	26,566
大塚商会	3	1.7	8,330
日本電信電話	28.5	68.2	150,858
KDD I	49.8	51.1	141,291
ソフトバンク	42	117.6	143,060
光通信	2.7	1.9	47,196
N T T ドコモ	55.8	53.8	209,120
東宝	16.1	40.7	173,789
エヌ・ティ・ティ・データ	40	45.3	55,130
スクウェア・エニックス・ホールディングス	—	3.2	20,704
コナミホールディングス	3.6	9.8	40,964
ソフトバンクグループ	6.9	—	—
卸売業 (3.0%)			
メディアパルホールディングス	2.5	4.4	8,377
伊藤忠商事	32.6	48.9	123,717
三井物産	52.3	33.8	58,812
住友商事	25.7	32.5	38,122

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱商事	24.9	32.6	77,588
スズケン	3.8	7.1	27,406
小売業 (12.4%)			
ローソン	22.8	28.9	141,032
エービーシー・マート	17.1	21.4	117,914
日本マクドナルドホールディングス	28	29.5	147,795
ウエルシアホールディングス	—	11.2	46,872
コスモス薬品	—	2.3	40,480
セブン&アイ・ホールディングス	30	38	123,386
ツルハホールディングス	—	2.3	34,247
良品計画	9.9	3.7	8,299
パン・パシフィック・インターナショナルホ	30.8	45.7	105,018
ファミリーマート	11.7	—	—
しまむら	8	9.4	108,100
イオン	9.7	—	—
ヤマダホールディングス	272.9	327.6	171,662
ニトリホールディングス	6.6	9.5	205,912
ファーストリテイリング	1.1	1.5	109,680
サンドラッグ	—	4.3	17,071
銀行業 (3.3%)			
ゆうちょ銀行	118.2	179.4	150,875
あおぞら銀行	25	—	—
三菱UFJフィナンシャル・グループ	9.2	13	5,350
三井住友フィナンシャルグループ	15.4	19.4	56,095
セブン銀行	41	59.9	14,495
みずほフィナンシャルグループ	844.4	109.7	140,580

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
保険業 (1.6%)			
かんぽ生命保険	—	4.2	7,051
MS&ADインシュアランスグループホール	—	20.6	59,451
東京海上ホールディングス	16.1	24	113,112
その他金融業 (0.2%)			
日本取引所グループ	—	8.1	21,254
不動産業 (0.7%)			
ヒューリック	—	41	40,221
パーク24	29.2	—	—
三菱地所	15	14.1	22,066
住友不動産	9.6	—	—
イオンモール	—	5.3	8,866
サービス業 (5.6%)			
総合警備保障	—	7.7	38,423
カカココム	3	7.3	20,629
エムスリー	—	2.9	20,561
電通グループ	8.7	5.8	17,458
オリエンタルランド	10.6	10.9	166,007
ユー・エス・エス	2.3	21.8	42,270
楽天	25.8	—	—
日本郵政	114	186.4	135,400
セコム	15.2	18.1	162,176
ベネッセホールディングス	6.1	7.7	19,288
合 計	株 数 ・ 金 額	4,446	4,268
	銘柄数<比率>	145	147
			<99.0%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 百万円
			112 —

○投資信託財産の構成

(2020年10月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	11,096,168	99.0
コール・ローン等、その他	114,886	1.0
投資信託財産総額	11,211,054	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,210,771,069
コール・ローン等	22,965,527
株式(評価額)	11,096,168,630
未収配当金	84,621,912
差入委託証拠金	7,015,000
(B) 負債	2,222,288
未払金	1,838,850
未払解約金	383,423
未払利息	15
(C) 純資産総額(A－B)	11,208,548,781
元本	9,049,479,507
次期繰越損益金	2,159,069,274
(D) 受益権総口数	9,049,479,507口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,386円

<注記事項>

- ①期首元本額 7,529,528,569円
 期中追加設定元本額 7,719,004,859円
 期中一部解約元本額 6,199,053,921円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.2386円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	7,113,570,136円
国内株式セレクション(ラップ向け)	863,501,515円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	515,277,005円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	453,814,060円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	87,627,241円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	15,689,550円
合計	9,049,479,507円

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	169,811,439
受取配当金	169,469,726
受取利息	1,716
その他収益金	394,193
支払利息	△ 54,196
(B) 有価証券売買損益	△1,230,409,243
売買益	863,817,450
売買損	△2,094,226,693
(C) 先物取引等取引損益	4,551,400
取引益	22,407,700
取引損	△ 17,856,300
(D) 当期損益金(A+B+C)	△1,056,046,404
(E) 前期繰越損益金	2,514,269,030
(F) 追加信託差損益金	1,697,642,633
(G) 解約差損益金	△ 996,795,985
(H) 計(D+E+F+G)	2,159,069,274
次期繰越損益金(H)	2,159,069,274

(注) (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) (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) (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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、わが国の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI総合と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	NOMURA-BPI総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

第13期（決算日：2020年5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御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第13期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			NOMURA-BPI 総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
	円			円	%	%	%	%	百万円
9期(2016年5月12日)	12,584			0	7.0	387.29	7.2	99.6	269,056
10期(2017年5月12日)	12,292			0	△2.3	378.85	△2.2	99.3	210,812
11期(2018年5月14日)	12,369			0	0.6	381.82	0.8	98.4	243,222
12期(2019年5月13日)	12,555			0	1.5	388.16	1.7	99.8	260,568
13期(2020年5月12日)	12,555			0	0.0	388.75	0.2	99.6	207,777

(注) NOMURA-BPI 総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年5月13日	円 12,555	% —	% —	% 99.8	% 0.1
5月末	12,627	0.6	0.6	99.6	0.1
6月末	12,701	1.2	1.2	99.8	0.1
7月末	12,714	1.3	1.3	99.6	0.1
8月末	12,884	2.6	2.7	99.6	0.1
9月末	12,746	1.5	1.6	99.8	0.1
10月末	12,692	1.1	1.1	99.4	0.1
11月末	12,646	0.7	0.8	99.5	0.1
12月末	12,606	0.4	0.5	100.9	0.6
2020年1月末	12,658	0.8	0.9	100.2	0.1
2月末	12,756	1.6	1.7	101.1	0.6
3月末	12,547	△0.1	0.1	99.8	0.1
4月末	12,588	0.3	0.4	99.6	0.1
(期 末) 2020年5月12日	12,555	0.0	0.2	99.6	0.1

(注) 騰落率は期首比。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

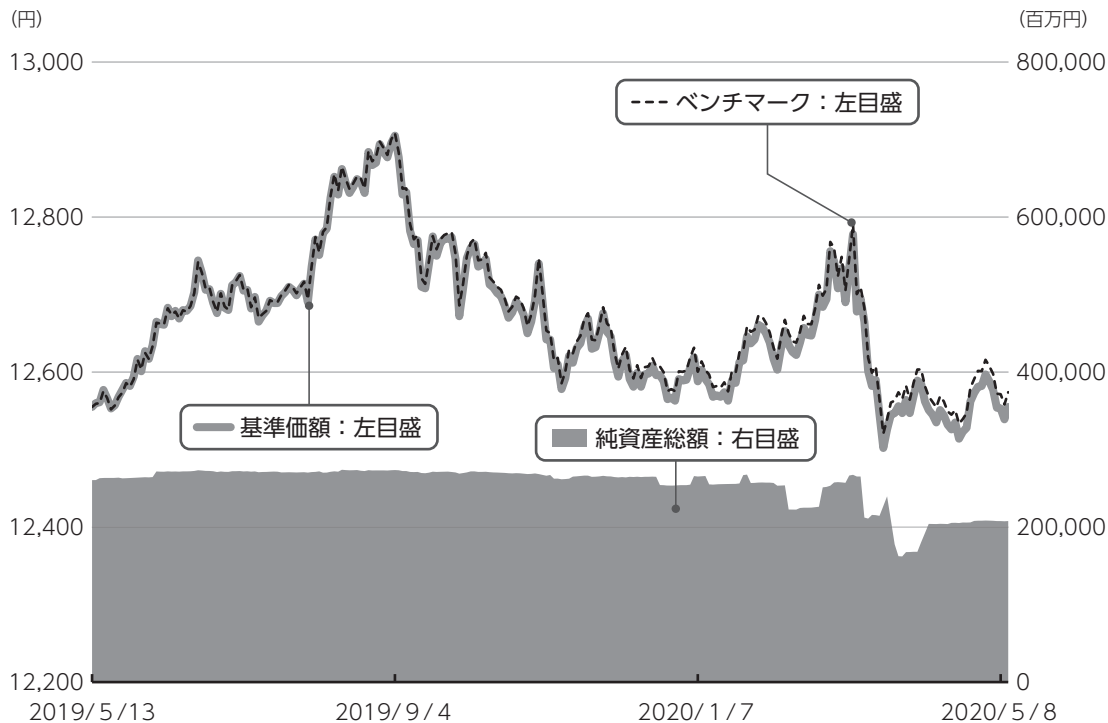
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期：2019年5月14日～2020年5月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 13 期 首	12,555円
第 13 期 末	12,555円
既払分配金	0円
騰 落 率	0.0%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ横ばいとなりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（0.2%）を0.2%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

下落要因

ファンドの管理コスト等。

第13期：2019年5月14日～2020年5月12日

投資環境について

国内債券市況

国内債券市況は上昇しました。

期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内債券市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型コロナウイルスによる景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内債券市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

ベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.2%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

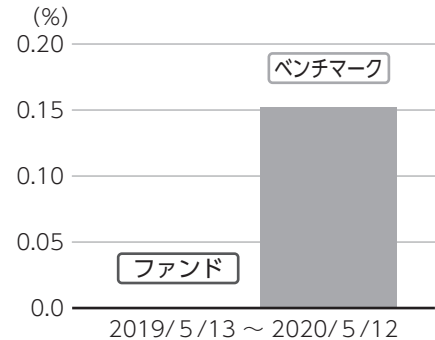
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第13期 2019年5月14日～2020年5月12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	2,555

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **日本債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2019年5月14日～2020年5月12日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	19	0.152	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(11)	(0.087)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(6)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c)そ の 他 費 用	0	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
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	19	0.152	

期中の平均基準価額は、12,662円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	122,909,072	166,966,761	162,241,084	220,435,748

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 439,792	百万円 162,091	% 36.9	百万円 413,593	百万円 126,506	% 30.6

平均保有割合 38.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 2,946	百万円 302	百万円 4,337

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,900

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

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
日本債券インデックスマザーファンド	192,957,635	153,625,622	207,763,291

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	207,763,291	99.9
コール・ローン等、その他	197,917	0.1
投資信託財産総額	207,961,208	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	207,961,208,157
コール・ローン等	190,689,084
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	207,763,291,687
未収入金	7,227,386
(B) 負債	183,881,032
未払解約金	2,999,999
未払信託報酬	180,880,921
未払利息	112
(C) 純資産総額(A－B)	207,777,327,125
元本	165,490,392,668
次期繰越損益金	42,286,934,457
(D) 受益権総口数	165,490,392,668口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,555円

<注記事項>

- ①期首元本額 207,542,386,816円
期中追加設定元本額 136,814,503,589円
期中一部解約元本額 178,866,497,737円
また、1口当たり純資産額は、期末12,555円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年5月14日～ 2020年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,256,578,796円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	38,090,349,544円
分配準備積立金額	2,940,006,117円
当ファンドの分配対象収益額	42,286,934,457円
1万口当たり収益分配対象額	2,555円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2019年5月14日～2020年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 218,788
受取利息	635
支払利息	△ 219,423
(B) 有価証券売買損益	△ 46,920,832
売買益	1,091,748,503
売買損	△ 1,138,669,335
(C) 信託報酬等	△ 387,015,535
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 434,155,155
(E) 前期繰越損益金	2,609,931,910
(F) 追加信託差損益金	40,111,157,702
(配当等相当額)	(34,560,314,532)
(売買損益相当額)	(5,550,843,170)
(G) 計(D＋E＋F)	42,286,934,457
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	42,286,934,457
追加信託差損益金	40,111,157,702
(配当等相当額)	(34,631,373,690)
(売買損益相当額)	(5,479,784,012)
分配準備積立金	4,196,584,913
繰越損益金	△ 2,020,808,158

- (注) (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) (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) (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。

日本債券インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2020年5月12日

[計算期間：2019年5月14日～2020年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	NOMURA-BPI 総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果を NOMURA-BPI 総合の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主 要 運 用 対 象	NOMURA-BPI 総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2016年5月12日)	13,473	7.2	387.29	7.2	99.6	—	529,456
16期(2017年5月12日)	13,180	△2.2	378.85	△2.2	99.3	0.2	457,117
17期(2018年5月14日)	13,283	0.8	381.82	0.8	98.4	0.3	544,273
18期(2019年5月13日)	13,503	1.7	388.16	1.7	99.8	0.1	608,830
19期(2020年5月12日)	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1	630,705

(注) NOMURA-BPI 総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
				騰 落 率		
(期 首) 2019年5月13日	円 13,503	% —	388.16	% —	% 99.8	% 0.1
5月末	13,581	0.6	390.32	0.6	99.6	0.1
6月末	13,663	1.2	392.69	1.2	99.8	0.1
7月末	13,679	1.3	393.15	1.3	99.6	0.1
8月末	13,863	2.7	398.50	2.7	99.6	0.1
9月末	13,716	1.6	394.27	1.6	99.8	0.1
10月末	13,660	1.2	392.61	1.1	99.4	0.1
11月末	13,612	0.8	391.33	0.8	99.5	0.1
12月末	13,571	0.5	390.14	0.5	100.9	0.6
2020年1月末	13,629	0.9	391.77	0.9	100.2	0.1
2月末	13,736	1.7	394.74	1.7	101.1	0.6
3月末	13,513	0.1	388.45	0.1	99.8	0.1
4月末	13,559	0.4	389.79	0.4	99.6	0.1
(期 末) 2020年5月12日	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

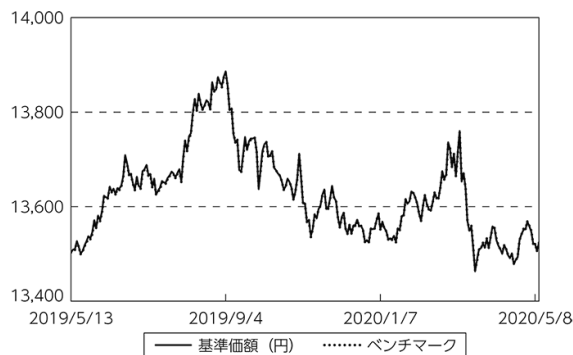
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(0.2%)とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内債券市況

- ・国内債券市況は上昇しました。
- ・期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内債券市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型肺炎による景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内債券市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは0.2%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,628円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	367,425,827	343,804,522
	地方債証券	24,378,782	24,530,720
	特殊債券	33,388,897	31,003,810 (752,447)
	社債券	14,599,007	14,254,870 (100,000)

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 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。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 14,144	百万円 13,990	百万円 －	百万円 －

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 439,792	百万円 162,091	% 36.9	百万円 413,593	百万円 126,506	% 30.6

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 2,946	百万円 302	百万円 4,337

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 4,900

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱UFJリース、アコム、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	484,304,000	526,406,617	83.5	—	56.8	18.2	8.4
地方債証券	30,568,420	32,031,730	5.1	—	2.6	1.7	0.8
	(30,568,420)	(32,031,730)	(5.1)	(—)	(2.6)	(1.7)	(0.8)
特殊債券	35,182,562	37,218,986	5.9	—	3.7	1.2	1.0
(除く金融債)	(35,182,562)	(37,218,986)	(5.9)	(—)	(3.7)	(1.2)	(1.0)
金融債券	3,300,000	3,306,410	0.5	—	0.0	0.3	0.2
	(3,300,000)	(3,306,410)	(0.5)	(—)	(0.0)	(0.3)	(0.2)
普通社債券	29,000,000	29,200,369	4.6	0.0	1.4	2.9	0.3
	(29,000,000)	(29,200,369)	(4.6)	(0.0)	(1.4)	(2.9)	(0.3)
合 計	582,354,982	628,164,115	99.6	0.0	64.6	24.4	10.6
	(98,050,982)	(101,757,497)	(16.1)	(0.0)	(7.7)	(6.2)	(2.2)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第404回利付国債 (2年)	0.1	1,150,000	1,154,209	2021/9/1
第405回利付国債 (2年)	0.1	700,000	702,968	2021/10/1
第407回利付国債 (2年)	0.1	150,000	150,666	2021/12/1
第408回利付国債 (2年)	0.1	8,150,000	8,187,490	2022/1/1
第409回利付国債 (2年)	0.1	6,300,000	6,330,492	2022/2/1
第128回利付国債 (5年)	0.1	3,850,000	3,861,896	2021/6/20
第129回利付国債 (5年)	0.1	3,100,000	3,111,563	2021/9/20
第130回利付国債 (5年)	0.1	4,950,000	4,971,879	2021/12/20
第131回利付国債 (5年)	0.1	5,010,000	5,035,551	2022/3/20
第132回利付国債 (5年)	0.1	3,850,000	3,872,330	2022/6/20
第133回利付国債 (5年)	0.1	4,900,000	4,931,850	2022/9/20
第134回利付国債 (5年)	0.1	9,360,000	9,427,298	2022/12/20
第135回利付国債 (5年)	0.1	880,000	886,934	2023/3/20
第136回利付国債 (5年)	0.1	3,250,000	3,277,365	2023/6/20
第137回利付国債 (5年)	0.1	7,400,000	7,466,156	2023/9/20
第138回利付国債 (5年)	0.1	5,150,000	5,198,513	2023/12/20
第139回利付国債 (5年)	0.1	600,000	605,928	2024/3/20
第140回利付国債 (5年)	0.1	3,960,000	4,000,867	2024/6/20
第141回利付国債 (5年)	0.1	4,640,000	4,689,833	2024/9/20
第142回利付国債 (5年)	0.1	7,070,000	7,146,992	2024/12/20
第1回利付国債 (40年)	2.4	475,000	717,563	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)	2.2	870,000	1,281,701	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)	2.2	733,000	1,090,667	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)	2.2	1,098,000	1,649,832	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)	2.0	1,195,000	1,742,560	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)	1.9	1,060,000	1,526,103	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)	1.7	1,280,000	1,776,115	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)	1.4	1,280,000	1,666,419	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)	0.4	1,950,000	1,908,114	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)	0.9	2,400,000	2,750,064	2057/3/20
第11回利付国債 (40年)	0.8	2,010,000	2,241,150	2058/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	1,690,000	1,709,451	2059/3/20
第315回利付国債 (10年)	1.2	3,633,000	3,688,257	2021/6/20
第316回利付国債 (10年)	1.1	2,280,000	2,312,148	2021/6/20
第317回利付国債 (10年)	1.1	1,957,000	1,990,914	2021/9/20
第318回利付国債 (10年)	1.0	2,480,000	2,519,605	2021/9/20
第319回利付国債 (10年)	1.1	1,719,000	1,754,411	2021/12/20
第320回利付国債 (10年)	1.0	1,980,000	2,017,600	2021/12/20
第321回利付国債 (10年)	1.0	2,515,000	2,569,902	2022/3/20
第322回利付国債 (10年)	0.9	1,470,000	1,499,355	2022/3/20
第323回利付国債 (10年)	0.9	1,675,000	1,713,206	2022/6/20
第324回利付国債 (10年)	0.8	2,800,000	2,857,932	2022/6/20
第325回利付国債 (10年)	0.8	3,835,000	3,923,435	2022/9/20
第326回利付国債 (10年)	0.7	730,000	746,614	2022/12/20

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第327回利付国債 (10年)	0.8	2,540,000	2,604,465	2022/12/20
第328回利付国債 (10年)	0.6	3,700,000	3,782,177	2023/ 3 /20
第329回利付国債 (10年)	0.8	5,860,000	6,036,386	2023/ 6 /20
第330回利付国債 (10年)	0.8	3,330,000	3,438,424	2023/ 9 /20
第331回利付国債 (10年)	0.6	1,060,000	1,087,358	2023/ 9 /20
第332回利付国債 (10年)	0.6	5,040,000	5,178,902	2023/12/20
第333回利付国債 (10年)	0.6	6,550,000	6,741,587	2024/ 3 /20
第334回利付国債 (10年)	0.6	4,330,000	4,464,100	2024/ 6 /20
第335回利付国債 (10年)	0.5	4,470,000	4,596,366	2024/ 9 /20
第336回利付国債 (10年)	0.5	3,880,000	3,994,149	2024/12/20
第337回利付国債 (10年)	0.3	940,000	958,724	2024/12/20
第338回利付国債 (10年)	0.4	3,580,000	3,672,614	2025/ 3 /20
第339回利付国債 (10年)	0.4	6,660,000	6,841,351	2025/ 6 /20
第340回利付国債 (10年)	0.4	2,250,000	2,314,305	2025/ 9 /20
第341回利付国債 (10年)	0.3	4,270,000	4,373,675	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	8,240,000	8,349,262	2026/ 3 /20
第343回利付国債 (10年)	0.1	6,010,000	6,093,118	2026/ 6 /20
第344回利付国債 (10年)	0.1	6,170,000	6,258,909	2026/ 9 /20
第345回利付国債 (10年)	0.1	4,440,000	4,506,511	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	3,390,000	3,441,494	2027/ 3 /20
第347回利付国債 (10年)	0.1	4,920,000	4,997,539	2027/ 6 /20
第348回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,790,915	2027/ 9 /20
第349回利付国債 (10年)	0.1	3,790,000	3,851,019	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	5,070,000	5,150,207	2028/ 3 /20
第351回利付国債 (10年)	0.1	5,510,000	5,595,460	2028/ 6 /20
第352回利付国債 (10年)	0.1	4,300,000	4,365,102	2028/ 9 /20
第353回利付国債 (10年)	0.1	4,460,000	4,525,606	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	6,290,000	6,376,676	2029/ 3 /20
第355回利付国債 (10年)	0.1	5,350,000	5,420,887	2029/ 6 /20
第356回利付国債 (10年)	0.1	6,400,000	6,478,016	2029/ 9 /20
第357回利付国債 (10年)	0.1	4,950,000	5,007,123	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	2,970,000	3,002,194	2030/ 3 /20
第 1 回利付国債 (30年)	2.8	76,000	96,089	2029/ 9 /20
第 2 回利付国債 (30年)	2.4	98,000	121,169	2030/ 2 /20
第 3 回利付国債 (30年)	2.3	117,000	143,961	2030/ 5 /20
第 4 回利付国債 (30年)	2.9	127,000	165,408	2030/11/20
第 5 回利付国債 (30年)	2.2	108,000	133,591	2031/ 5 /20
第 6 回利付国債 (30年)	2.4	169,000	214,256	2031/11/20
第 7 回利付国債 (30年)	2.3	164,000	207,341	2032/ 5 /20
第 8 回利付国債 (30年)	1.8	142,000	171,869	2032/11/22
第 9 回利付国債 (30年)	1.4	116,000	134,687	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)	1.1	185,000	208,076	2033/ 3 /20
第11回利付国債 (30年)	1.7	137,000	164,819	2033/ 6 /20
第12回利付国債 (30年)	2.1	220,000	276,896	2033/ 9 /20
第13回利付国債 (30年)	2.0	205,000	255,907	2033/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第14回利付国債 (30年)		2.4	493,000	643,522	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	346,000	457,986	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)		2.5	302,000	401,173	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)		2.4	327,000	430,923	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	427,000	557,943	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)		2.3	303,000	397,160	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)		2.5	495,000	665,611	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	379,000	499,442	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)		2.5	570,000	770,839	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)		2.5	554,000	751,622	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)		2.5	411,000	558,943	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	742,000	987,661	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	884,000	1,194,230	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)		2.5	860,000	1,181,872	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	911,000	1,259,129	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	1,450,000	1,990,154	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)		2.3	1,496,000	2,037,118	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)		2.2	1,358,000	1,835,051	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	1,739,000	2,397,368	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)		2.0	1,644,000	2,182,262	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	2,116,000	2,904,971	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	2,349,000	3,144,136	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	1,829,000	2,459,072	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	2,757,000	3,661,985	2042/9/20
第38回利付国債 (30年)		1.8	1,145,000	1,501,060	2043/3/20
第39回利付国債 (30年)		1.9	1,040,000	1,389,024	2043/6/20
第40回利付国債 (30年)		1.8	1,560,000	2,052,819	2043/9/20
第41回利付国債 (30年)		1.7	1,450,000	1,878,852	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	1,100,000	1,426,909	2044/3/20
第43回利付国債 (30年)		1.7	2,100,000	2,730,168	2044/6/20
第44回利付国債 (30年)		1.7	110,000	143,166	2044/9/20
第45回利付国債 (30年)		1.5	1,850,000	2,324,062	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	1,900,000	2,388,623	2045/3/20
第47回利付国債 (30年)		1.6	1,880,000	2,411,156	2045/6/20
第48回利付国債 (30年)		1.4	1,760,000	2,175,184	2045/9/20
第49回利付国債 (30年)		1.4	1,760,000	2,176,363	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	1,260,000	1,374,861	2046/3/20
第51回利付国債 (30年)		0.3	2,230,000	2,159,420	2046/6/20
第52回利付国債 (30年)		0.5	1,660,000	1,687,506	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)		0.6	1,880,000	1,958,621	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	1,250,000	1,364,612	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)		0.8	1,310,000	1,429,393	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)		0.8	2,170,000	2,369,423	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)		0.8	1,110,000	1,211,343	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	2,640,000	2,882,959	2048/3/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第59回利付国債 (30年)		0.7	730,000	778,442	2048/ 6 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	2,440,000	2,729,823	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	2,340,000	2,494,557	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	200,000	202,552	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	30,000	29,575	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	3,410,000	3,361,407	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	1,400,000	1,379,910	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	210,000	206,963	2050/ 3 /20
第51回利付国債 (20年)		2.0	200,000	204,846	2021/ 6 /21
第52回利付国債 (20年)		2.1	214,000	220,644	2021/ 9 /21
第54回利付国債 (20年)		2.2	480,000	498,350	2021/12/20
第55回利付国債 (20年)		2.0	241,000	250,753	2022/ 3 /21
第56回利付国債 (20年)		2.0	449,000	469,671	2022/ 6 /20
第58回利付国債 (20年)		1.9	147,000	154,216	2022/ 9 /20
第59回利付国債 (20年)		1.7	589,000	617,902	2022/12/20
第61回利付国債 (20年)		1.0	289,000	298,730	2023/ 3 /20
第63回利付国債 (20年)		1.8	442,000	469,094	2023/ 6 /20
第64回利付国債 (20年)		1.9	441,000	471,653	2023/ 9 /20
第65回利付国債 (20年)		1.9	318,000	341,691	2023/12/20
第66回利付国債 (20年)		1.8	500,000	535,440	2023/12/20
第68回利付国債 (20年)		2.2	846,000	923,019	2024/ 3 /20
第70回利付国債 (20年)		2.4	422,000	466,339	2024/ 6 /20
第71回利付国債 (20年)		2.2	160,000	175,489	2024/ 6 /20
第72回利付国債 (20年)		2.1	534,000	586,422	2024/ 9 /20
第73回利付国債 (20年)		2.0	620,000	681,181	2024/12/20
第74回利付国債 (20年)		2.1	318,000	350,855	2024/12/20
第75回利付国債 (20年)		2.1	575,000	637,450	2025/ 3 /20
第76回利付国債 (20年)		1.9	200,000	219,770	2025/ 3 /20
第77回利付国債 (20年)		2.0	210,000	231,783	2025/ 3 /20
第78回利付国債 (20年)		1.9	410,000	452,648	2025/ 6 /20
第79回利付国債 (20年)		2.0	50,000	55,457	2025/ 6 /20
第80回利付国債 (20年)		2.1	315,000	351,001	2025/ 6 /20
第81回利付国債 (20年)		2.0	350,000	390,103	2025/ 9 /20
第82回利付国債 (20年)		2.1	662,000	741,420	2025/ 9 /20
第83回利付国債 (20年)		2.1	413,000	464,872	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)		2.0	670,000	750,366	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)		2.1	490,000	554,106	2026/ 3 /20
第86回利付国債 (20年)		2.3	515,000	588,449	2026/ 3 /20
第87回利付国債 (20年)		2.2	450,000	511,524	2026/ 3 /20
第88回利付国債 (20年)		2.3	804,000	923,635	2026/ 6 /20
第89回利付国債 (20年)		2.2	410,000	468,490	2026/ 6 /20
第90回利付国債 (20年)		2.2	1,100,000	1,263,449	2026/ 9 /20
第91回利付国債 (20年)		2.3	468,000	540,540	2026/ 9 /20
第92回利付国債 (20年)		2.1	1,432,000	1,643,663	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)		2.0	390,000	446,967	2027/ 3 /20

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
国債証券	%	千円	千円	
第94回利付国債 (20年)	2.1	615,000	709,076	2027/3/20
第95回利付国債 (20年)	2.3	1,017,000	1,192,910	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)	2.1	320,000	370,768	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)	2.2	343,000	401,759	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)	2.1	470,000	547,028	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)	2.1	1,345,000	1,572,372	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)	2.2	1,060,000	1,252,443	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)	2.4	573,000	686,098	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)	2.4	530,000	637,473	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)	2.3	640,000	764,556	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)	2.1	300,000	353,490	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)	2.1	870,000	1,029,114	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)	2.2	711,000	847,014	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)	2.1	567,000	673,227	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)	1.9	800,000	936,032	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)	1.9	800,000	938,704	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)	2.1	1,096,000	1,305,511	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)	2.2	711,000	856,520	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)	2.1	1,340,000	1,602,023	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)	2.1	1,182,000	1,418,210	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)	2.1	1,520,000	1,830,110	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)	2.2	1,154,000	1,400,552	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)	2.2	246,000	299,613	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)	2.1	1,090,000	1,316,807	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)	2.0	1,076,000	1,292,781	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)	1.8	660,000	779,638	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)	1.6	760,000	882,413	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)	1.9	1,139,000	1,361,002	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)	1.8	1,160,000	1,374,101	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)	2.1	1,368,000	1,668,248	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)	2.0	900,000	1,088,010	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)	2.2	3,104,000	3,830,491	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)	1.9	350,000	420,567	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)	1.9	744,000	896,482	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)	1.8	2,652,000	3,174,258	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)	1.7	280,000	331,979	2031/9/20
第132回利付国債 (20年)	1.7	187,000	222,215	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)	1.8	3,040,000	3,647,513	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)	1.8	3,205,000	3,854,461	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	1,482,000	1,768,752	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	400,000	467,808	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	400,000	472,600	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,397,000	2,866,835	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	420,000	503,340	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	4,110,000	4,976,675	2032/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第143回利付国債 (20年)		1.6	2,010,000	2,388,020	2033/ 3 /20
第144回利付国債 (20年)		1.5	350,000	411,390	2033/ 3 /20
第145回利付国債 (20年)		1.7	3,310,000	3,982,128	2033/ 6 /20
第146回利付国債 (20年)		1.7	2,740,000	3,302,576	2033/ 9 /20
第147回利付国債 (20年)		1.6	3,740,000	4,466,008	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	2,280,000	2,695,849	2034/ 3 /20
第149回利付国債 (20年)		1.5	3,560,000	4,217,959	2034/ 6 /20
第150回利付国債 (20年)		1.4	2,910,000	3,411,596	2034/ 9 /20
第151回利付国債 (20年)		1.2	3,090,000	3,538,513	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	2,420,000	2,773,029	2035/ 3 /20
第153回利付国債 (20年)		1.3	2,860,000	3,323,663	2035/ 6 /20
第154回利付国債 (20年)		1.2	2,310,000	2,652,180	2035/ 9 /20
第155回利付国債 (20年)		1.0	2,910,000	3,254,893	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	2,530,000	2,593,781	2036/ 3 /20
第157回利付国債 (20年)		0.2	2,090,000	2,075,411	2036/ 6 /20
第158回利付国債 (20年)		0.5	2,860,000	2,972,340	2036/ 9 /20
第159回利付国債 (20年)		0.6	2,170,000	2,289,263	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	2,670,000	2,859,650	2037/ 3 /20
第161回利付国債 (20年)		0.6	3,680,000	3,878,536	2037/ 6 /20
第162回利付国債 (20年)		0.6	1,550,000	1,632,088	2037/ 9 /20
第163回利付国債 (20年)		0.6	2,360,000	2,484,608	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	3,100,000	3,207,756	2038/ 3 /20
第165回利付国債 (20年)		0.5	2,330,000	2,410,012	2038/ 6 /20
第166回利付国債 (20年)		0.7	2,080,000	2,224,747	2038/ 9 /20
第167回利付国債 (20年)		0.5	2,860,000	2,952,978	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	2,070,000	2,099,435	2039/ 3 /20
第169回利付国債 (20年)		0.3	1,300,000	1,294,150	2039/ 6 /20
第170回利付国債 (20年)		0.3	3,080,000	3,065,955	2039/ 9 /20
第171回利付国債 (20年)		0.3	2,140,000	2,130,134	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	200,000	202,796	2040/ 3 /20
小 計			484,304,000	526,406,617	
地方債証券					
第 1 回東京都公募公債 (20年)		1.54	20,000	20,937	2023/ 6 /20
第 4 回東京都公募公債 (20年)		2.22	200,000	219,114	2024/ 9 /20
第 7 回東京都公募公債 (20年)		2.16	560,000	622,944	2025/ 9 /19
第 7 回東京都公募公債 (30年)		2.51	10,000	13,707	2038/ 9 /17
第 8 回東京都公募公債 (30年)		2.23	80,000	105,627	2038/ 9 /17
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	94,628	2029/ 9 /20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	95,728	2029/12/20
第22回東京都公募公債 (20年)		1.92	120,000	141,145	2030/ 6 /20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	116,539	2033/ 3 /18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	97,109	2036/ 6 /20
第700回東京都公募公債		1.02	200,000	202,672	2021/ 9 /17
第705回東京都公募公債		1.06	170,000	173,223	2022/ 3 /18
第709回東京都公募公債		0.78	200,000	203,134	2022/ 6 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第722回東京都公募公債		0.8	100,000	102,390	2023/6/20
第729回東京都公募公債		0.69	100,000	102,539	2024/3/19
第750回東京都公募公債		0.444	200,000	204,346	2025/12/19
第765回東京都公募公債		0.21	300,000	302,760	2027/3/19
第768回東京都公募公債		0.185	100,000	100,705	2027/6/18
平成25年度第4回北海道公募公債		0.85	100,000	102,499	2023/6/28
平成25年度第7回北海道公募公債		0.8	150,000	153,708	2023/8/30
平成25年度第9回北海道公募公債		0.7	300,000	306,756	2023/10/31
平成28年度第12回北海道公募公債		0.165	600,000	602,568	2026/12/28
平成29年度第15回北海道公募公債		0.23	117,000	118,085	2028/2/28
第29回1号宮城県公募公債		0.68	100,000	102,243	2023/10/25
第1回神奈川県公募公債（30年）		2.54	200,000	264,702	2035/6/20
第2回神奈川県公募公債（20年）		2.23	80,000	87,680	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債（30年）		2.87	80,000	111,278	2036/6/20
第27回神奈川県公募公債（20年）		1.398	100,000	115,052	2034/9/20
第191回神奈川県公募公債		0.83	100,000	101,672	2022/6/20
第232回神奈川県公募公債		0.185	200,000	201,558	2028/3/17
第11回大阪府公募公債（20年）		1.693	200,000	235,988	2033/9/27
第348回大阪府公募公債		1.32	10,000	10,112	2021/3/30
第351回大阪府公募公債		1.19	100,000	101,392	2021/7/28
第358回大阪府公募公債		0.97	56,000	56,933	2022/2/28
第359回大阪府公募公債		0.99	56,000	56,994	2022/3/29
第363回大阪府公募公債		0.77	500,000	508,330	2022/8/30
第376回大阪府公募公債		0.82	106,000	108,788	2023/9/27
第385回大阪府公募公債		0.65	200,000	205,028	2024/6/27
第388回大阪府公募公債		0.54	400,000	408,820	2024/9/27
第393回大阪府公募公債		0.468	110,000	112,252	2025/2/26
第394回大阪府公募公債		0.489	200,000	204,374	2025/3/28
第419回大阪府公募公債		0.196	700,000	705,131	2027/4/27
第429回大阪府公募公債		0.197	103,000	103,771	2028/2/25
平成23年度第9回京都府公募公債		1.01	140,000	142,517	2022/3/16
平成24年度第10回京都府公募公債		0.67	100,000	101,829	2023/3/22
平成27年度第5回京都府公募公債（20年）		1.23	100,000	113,085	2035/8/17
第2回兵庫県公募公債（20年）		2.37	300,000	349,677	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債（30年）		2.36	40,000	54,746	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（15年）		1.31	100,000	109,146	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（15年）		1.31	100,000	109,514	2028/5/26
第10回兵庫県公募公債（20年）		2.24	300,000	360,924	2030/2/22
平成28年度第2回兵庫県公募公債		0.08	400,000	400,236	2026/4/24
平成28年度第3回兵庫県公募公債		0.08	700,000	699,370	2026/5/22
平成29年度第14回兵庫県公募公債		0.164	300,000	301,431	2027/11/17
第29回兵庫県公募公債（20年）		0.443	200,000	201,658	2036/11/7
第3回静岡県公募公債（15年）		1.368	100,000	109,515	2027/10/29
平成25年度第1回静岡県公募公債		0.581	100,000	101,616	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債		0.926	100,000	102,866	2023/7/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
平成25年度第8回静岡県公募公債		0.699	130,000	132,999	2023/10/24
平成23年度第7回愛知県公募公債		1.11	100,000	101,311	2021/7/29
平成23年度第9回愛知県公募公債		1.019	100,000	101,370	2021/9/30
平成23年度第13回愛知県公募公債		1.529	300,000	328,236	2026/11/13
平成23年度第14回愛知県公募公債		1.006	100,000	101,514	2021/11/30
平成23年度第17回愛知県公募公債		0.996	100,000	101,660	2022/1/31
平成24年度第13回愛知県公募公債		0.772	100,000	101,880	2022/11/30
平成28年度第17回愛知県公募公債		0.225	200,000	202,052	2027/3/29
平成30年度第8回愛知県公募公債		0.255	600,000	607,656	2028/8/31
平成22年度第8回広島県公募公債		1.33	26,650	26,950	2021/3/25
平成23年度第7回広島県公募公債		1.0	100,000	101,798	2022/3/23
平成28年度第1回広島県公募公債	(20年)	0.414	100,000	100,610	2036/9/26
平成29年度第7回広島県公募公債		0.2	100,000	100,898	2028/3/23
第4回埼玉県公募公債(20年)		2.18	200,000	230,642	2027/9/21
第16回埼玉県公募公債(20年)		1.216	100,000	112,875	2035/8/14
平成23年度第4回埼玉県公募公債		1.2	100,000	101,414	2021/7/27
平成24年度第6回埼玉県公募公債		0.801	100,000	101,881	2022/10/26
平成26年度第8回埼玉県公募公債		0.335	100,000	101,436	2025/1/28
平成29年度第8回埼玉県公募公債		0.245	200,000	202,450	2028/1/26
平成19年度第1回福岡県公募公債	(30年)	2.62	70,000	96,054	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債	(30年)	2.28	80,000	106,405	2038/9/17
平成26年度第8回福岡県公募公債		0.441	100,000	101,896	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債		0.654	100,000	102,571	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債		0.464	100,000	102,292	2025/12/25
第9回千葉県公募公債(20年)		1.84	80,000	93,674	2030/10/11
平成23年度第9回千葉県公募公債		1.0	20,000	20,360	2022/3/25
平成24年度第1回千葉県公募公債		1.05	20,000	20,396	2022/4/25
平成24年度第6回千葉県公募公債		0.81	100,000	101,966	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債		0.58	82,500	83,838	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債		0.67	100,000	102,261	2023/11/24
第7回群馬県公募公債(20年)		0.313	300,000	297,390	2036/6/13
平成24年度第1回大分県公募公債		0.8	100,260	102,152	2022/10/31
平成27年度第1回大分県公募公債		0.476	203,400	208,068	2025/10/30
第99回共同発行市場公募地方債		1.17	200,000	202,556	2021/6/25
第100回共同発行市場公募地方債		1.21	100,000	101,413	2021/7/23
第101回共同発行市場公募地方債		1.05	100,000	101,313	2021/8/25
第106回共同発行市場公募地方債		0.97	1,500,000	1,524,000	2022/1/25
第109回共同発行市場公募地方債		1.05	170,000	173,369	2022/4/25
第110回共同発行市場公募地方債		0.89	300,000	305,217	2022/5/25
第113回共同発行市場公募地方債		0.77	200,000	203,358	2022/8/25
第114回共同発行市場公募地方債		0.82	100,000	101,854	2022/9/22
第120回共同発行市場公募地方債		0.68	100,000	101,861	2023/3/24
第126回共同発行市場公募地方債		0.81	210,000	215,518	2023/9/25
第127回共同発行市場公募地方債		0.68	100,000	102,243	2023/10/25
第129回共同発行市場公募地方債		0.71	200,000	204,920	2023/12/25

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第130回共同発行市場公募地方債		0.76	100,000	102,703	2024/1/25
第132回共同発行市場公募地方債		0.66	200,000	204,868	2024/3/25
第135回共同発行市場公募地方債		0.659	300,000	307,767	2024/6/25
第138回共同発行市場公募地方債		0.554	500,000	511,545	2024/9/25
第140回共同発行市場公募地方債		0.505	200,000	204,318	2024/11/25
第142回共同発行市場公募地方債		0.345	200,000	202,958	2025/1/24
第144回共同発行市場公募地方債		0.47	200,000	204,280	2025/3/25
第145回共同発行市場公募地方債		0.406	100,000	101,869	2025/4/25
第146回共同発行市場公募地方債		0.553	200,000	204,980	2025/5/23
第153回共同発行市場公募地方債		0.469	100,000	102,320	2025/12/25
第162回共同発行市場公募地方債		0.105	300,000	300,570	2026/9/25
第163回共同発行市場公募地方債		0.06	300,000	299,709	2026/10/23
第170回共同発行市場公募地方債		0.18	400,000	402,656	2027/5/25
第178回共同発行市場公募地方債		0.23	200,000	202,220	2028/1/25
平成24年度第2回堺市公募公債		0.715	200,000	203,434	2022/12/19
平成25年度第1回長崎県公募公債		0.81	200,000	205,264	2023/9/27
平成28年度第2回島根県公募公債 (20年)		0.506	100,000	102,028	2036/9/30
平成30年度第1回福島県公募公債		0.264	100,000	101,390	2028/11/30
平成23年度第1回滋賀県公募公債		1.02	100,000	101,536	2021/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債		0.65	100,000	102,199	2023/11/29
平成24年度第2回熊本県公募公債		0.8	50,000	50,939	2022/10/26
平成23年度第1回浜松市公募公債		1.045	238,200	241,918	2021/11/25
平成24年度第1回浜松市公募公債		0.844	100,000	102,193	2023/1/25
平成25年度第1回浜松市公募公債		0.761	161,000	165,353	2024/1/24
第5回大阪市公募公債 (20年)		2.47	100,000	119,645	2028/9/21
平成23年度第10回大阪市公募公債		0.956	10,000	10,158	2022/1/27
第1回名古屋市公募公債 (20年)		1.99	200,000	214,130	2023/12/20
第1回名古屋市公募公債 (30年)		2.53	200,000	263,200	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債 (20年)		2.07	400,000	467,228	2028/12/20
第10回名古屋市公募公債 (20年)		2.26	80,000	95,815	2029/8/17
第477回名古屋市公募公債		1.034	100,000	101,613	2021/12/20
第1回京都市公募公債 (20年)		2.14	200,000	219,420	2024/12/20
第5回京都市公募公債 (20年)		2.36	50,000	57,504	2026/12/18
平成23年度第2回京都市公募公債		1.049	100,000	101,314	2021/8/26
平成23年度第4回京都市公募公債		1.067	350,000	355,848	2021/12/22
平成24年度第4回京都市公募公債		0.801	100,000	101,870	2022/10/21
平成20年度第24回神戸市公募公債 (20年)		2.08	300,000	350,676	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債		1.895	100,000	117,587	2030/9/13
第7回横浜市公募公債 (20年)		2.06	200,000	222,406	2025/12/19
第20回横浜市公募公債 (20年)		2.1	80,000	94,825	2029/10/19
平成24年度第2回横浜市公募公債		0.815	100,000	101,896	2022/10/17
平成24年度第4回横浜市公募公債		0.81	100,000	102,160	2023/2/20
平成24年度第3回横浜市公募公債		0.729	100,000	101,812	2022/12/22
平成27年度第2回横浜市公募公債		0.568	200,000	205,210	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債		0.524	500,000	512,315	2025/8/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第27回横浜市公募公債（20年）		1.599	60,000	70,075	2033/5/20
第33回横浜市公募公債（20年）		0.323	100,000	99,220	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）		0.443	300,000	302,952	2036/10/28
平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）		2.277	80,000	109,199	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債		1.944	300,000	357,390	2031/7/29
平成26年度第5回札幌市公募公債		0.961	100,000	107,788	2029/9/20
平成27年度第9回札幌市公募公債		0.19	100,000	100,754	2025/12/19
第17回北九州市公募公債（20年）		1.529	100,000	116,333	2034/6/20
平成25年度第3回北九州市公募公債		0.728	300,000	307,359	2023/12/26
平成23年度第6回福岡市公募公債		1.0	100,000	101,418	2021/10/28
平成24年度第4回福岡市公募公債		0.8	200,000	203,776	2022/10/31
平成25年度第4回福岡市公募公債		0.68	50,000	51,120	2023/10/24
平成26年度第6回福岡市公募公債（20年）		1.371	100,000	114,681	2034/9/20
平成25年度第2回広島市公募公債		0.72	100,000	102,500	2023/12/27
平成29年度第6回広島市公募公債		0.23	300,000	303,366	2028/2/25
平成24年度第1回相模原市公募公債		0.71	200,000	203,518	2022/12/20
平成23年度第1回三重県公募公債		1.021	98,410	99,923	2021/11/30
平成24年度第4回福井県公募公債		0.46	100,000	101,270	2023/4/26
平成26年度第4回福井県公募公債		0.425	100,000	101,962	2025/4/24
平成23年度第1回徳島県公募公債		1.02	100,000	101,536	2021/11/30
平成24年度第1回山梨県公募公債		0.8	200,000	203,764	2022/10/28
平成30年度第1回山梨県公募公債		0.289	100,000	101,586	2028/10/30
平成24年度第2回岡山県公募公債		0.68	100,000	101,869	2023/3/29
平成26年度第1回岡山市公募公債		0.33	100,000	101,414	2025/1/30
平成28年度第1回岡山県公募公債		0.18	300,000	302,103	2027/1/29
第4回京都市保証京都市土地開発公社債券		0.06	200,000	199,684	2023/3/29
第96回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券		2.34	100,000	117,655	2028/12/20
第132回福岡北九州高速道路債券		0.704	100,000	102,180	2024/3/19
小	計		30,568,420	32,031,730	
特殊債券（除く金融債）					
第70回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	400,000	473,572	2028/11/28	
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	136,425	2040/2/29	
第135回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.1	91,000	92,081	2021/5/31	
第142回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	122,000	123,638	2021/8/31	
第147回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	200,000	203,018	2021/10/29	
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	200,000	237,346	2031/10/31	
第149回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.0	136,000	138,174	2021/11/30	
第155回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	300,000	304,797	2022/1/31	
第157回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	212,000	215,536	2022/2/28	
第159回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.9	109,000	110,867	2022/3/18	
第161回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.977	433,000	441,517	2022/4/28	
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	118,449	2032/4/30	
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	200,000	256,692	2042/5/30	
第166回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.895	512,000	521,661	2022/6/30	
第175回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.791	430,000	438,294	2022/10/31	

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第177回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.805	400,000	408,116	2022/11/30
第182回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.834	201,000	205,522	2023/ 1 /31
第186回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.668	170,700	173,921	2023/ 3 /17
第188回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.4	100,000	115,018	2033/ 4 /28
第189回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.541	153,000	155,428	2023/ 4 /28
第193回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.882	100,000	102,748	2023/ 6 /30
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.911	223,000	229,504	2023/ 7 /31
第200回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.801	100,000	102,693	2023/ 9 /29
第211回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.66	200,000	204,976	2024/ 2 /29
第213回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.645	332,000	340,243	2024/ 3 /29
第222回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.601	124,000	127,129	2024/ 7 /31
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.39	100,000	115,678	2034/ 8 /31
第231回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.495	283,000	289,322	2024/11/29
第256回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.425	213,000	217,698	2025/ 9 /30
第288回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.01	100,000	99,872	2026/ 9 /30
第303回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.174	106,000	107,034	2027/ 2 /26
第318回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.16	100,000	100,935	2027/ 7 /30
第 2 回政府保証地方公共団体金融機構債券 (8 年)		0.502	300,000	302,580	2021/12/24
第 5 回政府保証公営企業債券 (15年)		2.2	300,000	314,286	2022/ 7 /15
第18回政府保証地方公共団体金融機構債券 (6 年)		0.001	240,000	239,954	2022/ 5 /30
第22回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.3	30,000	30,332	2021/ 3 /12
第29回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.0	21,000	21,310	2021/10/18
第30回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.0	401,000	407,243	2021/11/15
第31回政府保証地方公共団体金融機構債券		1.1	50,000	50,899	2021/12/14
第35回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.977	200,000	203,900	2022/ 4 /22
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.801	100,000	101,787	2022/ 8 /15
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.815	100,000	102,239	2023/ 2 /17
第46回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.668	17,000	17,320	2023/ 3 /17
第48回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.605	36,000	36,650	2023/ 5 /16
第55回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.693	160,000	163,964	2023/12/18
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.669	315,000	323,193	2024/ 4 /12
第61回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.644	100,000	102,613	2024/ 6 /14
第62回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.601	100,000	102,496	2024/ 7 /16
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.544	240,000	245,678	2024/ 9 /13
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.484	302,000	309,193	2025/ 6 /13
第74回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.557	113,000	116,166	2025/ 7 /15
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.381	150,000	153,027	2025/11/18
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.02	174,000	174,050	2026/ 3 /13
第92回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.115	206,000	207,168	2027/ 1 /19
第99回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.155	100,000	100,904	2027/ 8 /13
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.195	100,000	101,277	2028/ 2 /15
第106回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	116,000	117,042	2028/ 3 /14
第25回政府保証日本政策金融公庫債券		0.815	100,000	102,255	2023/ 2 /24
第17回政府保証民間都市開発債券		0.145	200,000	201,504	2026/ 2 /26
第211回政府保証預金保険機構債券		0.1	100,000	100,186	2021/10/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第3回政府保証新関西国際空港債券		0.644	100,000	102,636	2024/6/26
第11回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債		0.001	400,000	399,924	2022/5/20
第19回政府保証日本政策投資銀行		0.668	400,000	407,528	2023/3/15
第22回政府保証日本政策投資銀行		0.693	20,000	20,495	2023/12/18
第60回政府保証日本政策投資銀行債券		0.001	1,000,000	998,050	2027/1/29
第18回政府保証中部国際空港債券		0.668	558,000	568,579	2023/3/22
第94回日本政策投資銀行債券(財投機関債)		0.001	200,000	199,908	2021/9/17
第9回道路債券(財投機関債)		2.9	100,000	131,534	2032/5/20
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.35	200,000	228,616	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.87	30,000	46,776	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.75	100,000	153,205	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.67	130,000	196,939	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.39	500,000	581,285	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.34	200,000	232,906	2027/10/20
第33回道路債券(財投機関債)		2.91	500,000	677,040	2034/6/20
第58回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.14	50,000	59,792	2030/5/10
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.9	50,000	59,773	2032/3/19
第87回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		0.893	200,000	203,654	2022/6/20
第89回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.711	100,000	117,576	2032/6/18
第106回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.038	200,000	205,808	2023/3/20
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.523	200,000	243,258	2044/12/20
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.133	200,000	222,598	2035/3/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.974	100,000	138,919	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.284	100,000	113,866	2035/9/20
第167回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.11	200,000	222,676	2035/12/20
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.266	50,000	59,603	2029/6/28
第3回公営企業債券(20年)(財投機関債)		1.03	20,000	20,577	2023/3/22
第6回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.03	100,000	107,228	2023/12/20
第8回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.043	200,000	237,652	2030/6/28
第9回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.33	50,000	55,006	2024/9/24
第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.851	300,000	352,386	2030/10/28
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.187	80,000	97,311	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.846	80,000	94,651	2031/8/28
F17回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.625	400,000	411,028	2022/1/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.39	150,000	170,277	2026/3/24
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.68	300,000	351,876	2032/7/28
F24回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.681	70,000	73,306	2023/3/17
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.785	50,000	59,494	2033/1/28
第33回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.035	400,000	407,316	2022/2/28
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.298	100,000	114,034	2035/6/28
F67回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.805	300,000	335,628	2027/6/4
F89回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.602	300,000	332,289	2027/8/20
F90回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.609	300,000	334,389	2028/1/28
F104回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.314	100,000	106,127	2025/3/7
F122回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.412	300,000	327,513	2027/6/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
F 123回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1. 6	100, 000	114, 058	2030/ 3 /19
第128回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		0. 155	400, 000	400, 388	2030/ 1 / 28
F 149回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1. 145	100, 000	105, 972	2025/12/19
F 197回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1. 052	300, 000	320, 919	2027/10/29
F 234回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1. 605	100, 000	118, 342	2035/ 4 /27
第10回日本政策金融公庫 (財投機関債)		2. 167	80, 000	95, 647	2030/ 3 /19
第15回日本政策金融公庫 (財投機関債)		1. 911	80, 000	94, 467	2030/10/29
第48回福祉医療機構債券 (財投機関債)		0. 175	700, 000	703, 444	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券 (財投機関債)		0. 225	300, 000	302, 286	2028/ 6 /20
第 1 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2. 13	12, 945	13, 354	2042/ 5 /10
第 1 回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		2. 08	13, 434	13, 955	2037/11/10
第 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2. 19	14, 327	14, 997	2042/ 6 /10
第 2 回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		2. 27	13, 750	14, 381	2037/11/10
第 2 回貸付債権担保 T 種住宅金融支援機構債券		0. 18	72, 110	72, 156	2032/ 5 /10
第 3 回貸付債権担保 T 種住宅金融支援機構債券		0. 16	152, 482	152, 692	2033/ 1 /10
第 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2. 29	13, 623	14, 185	2042/ 8 /10
第 4 回貸付債権担保 T 種住宅金融支援機構債券		0. 08	184, 134	183, 861	2033/ 4 /10
第 5 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		1. 76	11, 864	12, 092	2036/11/10
第 6 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2. 26	12, 279	12, 665	2037/ 5 /10
第 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2. 13	13, 641	14, 163	2042/10/10
第 6 回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		1. 94	14, 300	14, 875	2038/11/10
第 7 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2. 25	12, 327	12, 710	2037/ 5 /10
第 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 99	14, 532	15, 131	2042/12/10
第 9 回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2. 19	12, 925	13, 405	2037/ 5 /10
第 9 回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		2. 24	15, 205	16, 058	2039/ 5 /10
第10回貸付債権担保 S 種住宅金融公庫債券		2. 15	13, 318	13, 816	2037/ 5 /10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2. 16	15, 251	15, 972	2043/ 5 /10
第14回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1. 7	10, 243	10, 305	2039/ 1 /10
第14回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		1. 7	12, 106	12, 251	2032/ 5 /10
第16回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		1. 64	14, 673	14, 964	2032/11/10
第17回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		1. 71	14, 733	15, 032	2032/11/10
第18回貸付債権担保 S 種住宅金融支援機構債券		1. 57	44, 502	45, 369	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1. 8	11, 566	11, 791	2039/ 6 /10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2. 12	11, 725	12, 004	2039/ 7 /10
第25回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		2. 28	46, 208	50, 040	2044/ 6 /10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1. 67	11, 723	11, 953	2040/ 5 /10
第31回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1. 7	25, 786	26, 469	2040/ 6 /10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1. 69	14, 048	14, 496	2040/ 7 /10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 88	27, 786	29, 802	2045/ 2 /10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 87	28, 785	30, 689	2045/ 4 /10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 81	28, 700	30, 461	2045/ 5 /10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1. 88	13, 981	14, 545	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 61	31, 547	33, 353	2045/ 7 /10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券		1. 84	13, 240	13, 706	2041/ 2 /10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 36	32, 933	34, 530	2045/ 9 /10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.09	14,491	15,171	2041/4/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.34	13,044	13,640	2041/5/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	38,321	40,734	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	37,230	39,814	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	31,426	33,484	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	28,616	30,513	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	89,235	95,062	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	29,589	31,438	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	30,400	32,224	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券		2.21	13,057	13,588	2042/2/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	32,824	34,807	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	35,499	37,555	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	37,087	39,236	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	40,990	43,379	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	123,198	130,511	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	42,090	44,590	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	43,829	46,276	2047/5/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	45,257	47,551	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	45,400	47,497	2047/8/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	47,405	49,644	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	42,874	45,091	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	48,101	50,852	2048/7/10
第75回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.066	80,000	96,404	2031/6/13
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	290,962	305,303	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.751	30,000	33,024	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	43,511	45,425	2048/11/10
第79回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	176,092	183,836	2048/12/10
第80回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	95,572	99,876	2049/1/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	47,322	49,458	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	50,368	52,593	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	98,886	103,109	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	102,232	106,677	2049/6/10
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	54,972	57,187	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	56,395	58,436	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	114,766	118,763	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	58,429	60,154	2050/1/10
第92回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.06	180,000	183,022	2021/12/20
第93回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.6	122,986	125,681	2050/2/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	71,026	73,457	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	71,165	73,956	2050/7/10
第99回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.88	142,638	148,083	2050/8/10
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.441	300,000	327,369	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	371,285	385,375	2050/12/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	409,760	412,935	2051/6/10
第114回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.473	190,000	208,876	2027/9/17

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第115回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.41	254,607	257,428	2051/12/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	430,050	436,586	2052/3/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		2.227	130,000	176,048	2042/9/19
第123回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1.801	100,000	118,866	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	533,100	539,358	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	89,468	90,510	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	90,492	91,786	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	90,657	91,731	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	182,278	184,148	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	182,034	183,903	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	457,365	462,720	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	185,300	187,030	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	186,566	188,972	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	93,640	95,053	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	94,239	95,866	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1.192	200,000	217,636	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	97,098	96,561	2054/8/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	195,896	194,714	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.26	197,288	196,846	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	197,722	198,410	2055/1/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1.129	180,000	200,809	2035/11/20
第6回沖縄振興開発金融公庫債券 (財投機関債)		2.04	50,000	55,025	2025/6/20
第7回国際協力機構債券 (財投機関債)		1.991	70,000	83,783	2031/6/13
第39回東日本高速道路		0.03	1,000,000	1,000,230	2021/12/20
第33回中日本高速道路		1.084	50,000	50,721	2021/9/17
第39回中日本高速道路		1.057	400,000	406,696	2021/12/20
第65回中日本高速道路		0.03	700,000	700,126	2021/7/14
第72回中日本高速道路		0.05	300,000	300,090	2022/5/30
第29回西日本高速道路		0.31	500,000	505,570	2026/2/12
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 (財投機関債)		0.905	200,000	214,322	2029/11/27
第18回韓国輸出入銀行		0.27	100,000	99,815	2021/6/28
小	計		35,182,562	37,218,986	
金融債券					
い第814号商工債券		0.17	200,000	200,400	2023/3/27
い第832号商工債券		0.06	300,000	298,755	2024/9/27
い第818号農林債券		0.08	200,000	199,904	2023/7/27
第322回信金中金債		0.03	300,000	299,874	2021/9/27
第327回信金中金債		0.06	200,000	199,988	2022/2/25
第336回信金中金債		0.1	300,000	300,111	2022/11/25
第338回信金中金債		0.11	200,000	200,146	2023/1/27
第11号商工債券 (10年)		0.66	100,000	102,186	2024/9/20
第223号商工債券 (3年)		0.11	300,000	300,117	2021/8/27
第230号商工債券 (3年)		0.09	300,000	300,033	2022/3/25
第231号商工債券 (3年)		0.08	100,000	99,990	2022/4/27
第236号商工債券 (3年)		0.02	500,000	498,990	2022/9/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
第 2 回信金中金債（10年）		0. 52	300, 000	305, 916	2025/ 9 / 26
小	計		3, 300, 000	3, 306, 410	
普通社債券					
第567回東京電力		1. 958	100, 000	106, 715	2030/ 7 / 29
第499回中部電力		1. 194	50, 000	51, 634	2023/ 6 / 23
第500回中部電力		0. 875	100, 000	102, 823	2024/ 5 / 24
第528回中部電力		0. 13	200, 000	199, 752	2023/ 11/ 24
第496回関西電力		0. 908	100, 000	102, 774	2025/ 2 / 25
第499回関西電力		0. 68	200, 000	203, 348	2026/ 1 / 23
第508回関西電力		0. 455	200, 000	200, 000	2027/ 4 / 23
第512回関西電力		0. 32	200, 000	200, 202	2024/ 10/ 25
第517回関西電力		0. 19	300, 000	300, 045	2023/ 6 / 20
第532回関西電力		0. 18	100, 000	99, 696	2024/ 7 / 25
第381回中国電力		0. 953	100, 000	103, 054	2024/ 4 / 25
第385回中国電力		0. 728	100, 000	102, 297	2025/ 7 / 25
第402回中国電力		0. 25	200, 000	200, 246	2024/ 10/ 25
第409回中国電力		0. 4	300, 000	300, 489	2028/ 9 / 25
第304回北陸電力		0. 989	100, 000	102, 795	2023/ 10/ 25
第307回北陸電力		1. 055	100, 000	104, 413	2026/ 6 / 25
第310回北陸電力		0. 748	200, 000	204, 724	2025/ 6 / 25
第322回北陸電力		0. 38	200, 000	200, 486	2027/ 6 / 25
第475回東北電力		0. 809	300, 000	307, 446	2024/ 9 / 25
第253回四国電力		1. 0	100, 000	102, 603	2023/ 6 / 23
第426回九州電力		1. 064	300, 000	309, 798	2024/ 2 / 23
第429回九州電力		0. 909	200, 000	205, 742	2024/ 9 / 25
第484回九州電力		0. 375	300, 000	297, 708	2029/ 11/ 22
第38回関西国際空港		1. 112	50, 000	50, 881	2021/ 12/ 20
第 5 回日揮		0. 2	700, 000	699, 118	2022/ 10/ 13
第 7 回明治ホールディングス		0. 22	100, 000	99, 684	2024/ 9 / 13
第 3 回コカ・コーラウエスト		0. 524	300, 000	302, 169	2022/ 6 / 17
第24回味の素		0. 19	100, 000	99, 753	2024/ 3 / 8
第 3 回 キューピー		0. 23	100, 000	99, 364	2026/ 2 / 13
第12回日本たばこ産業		0. 11	200, 000	199, 140	2023/ 9 / 8
第13回日本たばこ産業		0. 355	300, 000	298, 914	2028/ 9 / 8
第 6 回ヒューリック		0. 494	300, 000	298, 758	2028/ 10/ 20
第 7 回ヒューリック		0. 2	300, 000	297, 762	2024/ 6 / 25
第22回森ビル		0. 18	200, 000	199, 376	2023/ 3 / 8
第31回東レ		0. 25	100, 000	99, 903	2024/ 7 / 19
第 9 回クラレ		0. 34	200, 000	199, 906	2027/ 4 / 30
第 4 回野村総合研究所		0. 34	100, 000	99, 573	2028/ 3 / 23
第 1 回電通		0. 11	300, 000	298, 815	2023/ 10/ 25
第 2 回電通		0. 24	200, 000	199, 166	2025/ 10/ 24
第 2 回大塚ホールディングス		0. 26	100, 000	99, 472	2026/ 3 / 6
第11回ヤフー		0. 18	300, 000	294, 285	2024/ 7 / 31
第 3 回富士フイルムホールディングス		0. 882	100, 000	101, 770	2022/ 12/ 2

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第11回ブリヂストン	0.295	300,000	298,740	2027/4/21
第13回ブリヂストン	0.23	200,000	198,750	2026/4/17
第10回日本特殊陶業	0.11	100,000	99,415	2024/6/20
第1回日本製鉄	0.14	400,000	396,696	2024/6/20
第4回新日本製鐵	0.375	200,000	198,146	2027/5/20
第19回豊田自動織機	1.109	100,000	101,299	2021/9/17
第48回日本精工	0.16	200,000	199,472	2023/11/29
第51回日本精工	0.19	100,000	98,785	2026/9/2
第19回日立製作所	0.16	300,000	295,215	2027/3/12
第53回日本電気	0.26	200,000	199,732	2023/9/21
第56回日本電気	0.28	300,000	300,216	2023/4/21
第17回パナソニック	0.47	100,000	100,171	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	500,000	498,285	2028/3/17
第29回三菱重工業	0.662	300,000	304,221	2024/9/3
第1回日本生命2017基金	0.304	100,000	99,702	2021/8/2
第2回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.25	200,000	199,964	2022/10/31
第60回日産自動車	0.22	200,000	195,446	2023/3/20
第13回アイシン精機	0.827	100,000	102,005	2023/9/20
第1回明治安田生命2018基金	0.315	300,000	296,730	2023/9/25
第1回明治安田生命2019基金	0.29	200,000	197,496	2024/8/2
第48回クレディセゾン	1.038	200,000	204,676	2023/10/20
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.724	300,000	300,012	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	300,000	293,529	2028/5/31
第8回みずほコーポレート銀行（劣後特約付）	1.62	100,000	101,958	2021/10/29
第9回みずほコーポレート銀行（劣後特約付）	2.2	100,000	109,334	2026/10/30
第28回三菱東京UFJ銀行（劣後特約付）	1.56	100,000	100,853	2021/1/20
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.16	200,000	216,282	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	116,243	2031/1/20
第57回三菱東京UFJ銀行	2.22	200,000	210,224	2022/10/27
第8回三菱UFJ信託銀行（劣後特約付）	1.92	200,000	212,918	2025/10/28
第23回三井住友銀行（劣後特約付）	1.61	100,000	100,778	2020/12/17
第15回芙蓉総合リース	0.33	100,000	99,447	2024/12/6
第47回日産フィナンシャルサービス	0.23	200,000	195,554	2022/12/20
第20回東京センチュリーリース	0.19	100,000	99,801	2022/10/18
第23回東京センチュリーリース	0.2	200,000	199,414	2023/4/13
第42回ホンダファイナンス	0.05	100,000	99,731	2022/6/20
第91回トヨタファイナンス	0.19	300,000	300,087	2023/4/27
第23回リコーリース	0.05	200,000	199,620	2021/9/24
第27回リコーリース	0.16	100,000	99,874	2022/7/20
第30回リコーリース	0.16	200,000	199,852	2022/1/21
第35回リコーリース	0.04	100,000	99,638	2022/7/12
第37回リコーリース	0.02	300,000	298,470	2022/10/11
第7回イオンフィナンシャルサービス	0.19	200,000	198,358	2023/3/20
第79回アコム	0.29	300,000	294,039	2025/2/28
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	101,448	2023/3/20

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第70回日立キャピタル	0.2	200,000	199,704	2022/12/20
第78回日立キャピタル	0.02	300,000	298,344	2022/10/20
第82回日立キャピタル	0.09	300,000	298,167	2023/2/20
第194回オリックス	0.19	400,000	398,684	2023/11/8
第16回三井住友ファイナンス&リース	0.25	100,000	99,684	2024/9/13
第21回三井住友ファイナンス&リース	0.18	200,000	199,472	2023/11/27
第63回三菱UFJリース	0.19	400,000	398,976	2023/10/18
第66回三菱UFJリース	0.21	400,000	398,772	2024/4/11
第74回三菱UFJリース	0.09	400,000	398,372	2023/1/23
第75回三菱UFJリース	0.22	200,000	198,950	2025/1/23
第77回三菱UFJリース	0.29	300,000	300,333	2023/4/7
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	108,785	2025/9/24
第50回野村ホールディングス	0.22	200,000	199,988	2022/8/10
第76回三井不動産	0.21	100,000	100,040	2023/4/28
第116回三菱地所	0.643	100,000	101,589	2024/9/19
第125回三菱地所	0.19	300,000	298,380	2025/3/14
第95回住友不動産	0.987	100,000	102,616	2024/1/26
第99回住友不動産	0.836	300,000	306,387	2024/7/29
第12回イオンモール	0.36	200,000	199,840	2023/7/3
第12回エス・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,580	2024/9/20
第12回森トラスト総合リート投資法人	0.1	100,000	99,637	2023/2/20
第36回京王電鉄	0.325	100,000	99,703	2027/9/17
第38回京王電鉄	0.295	100,000	99,512	2027/11/29
第19回東日本旅客鉄道	2.36	100,000	104,092	2022/2/25
第26回東日本旅客鉄道	1.19	100,000	102,835	2022/12/20
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	128,147	2044/1/29
第9回東海旅客鉄道	1.74	100,000	103,896	2022/9/20
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	102,718	2022/12/20
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	114,655	2030/10/25
第56回東海旅客鉄道	2.083	100,000	118,110	2031/5/26
第74回東海旅客鉄道	1.685	100,000	122,263	2045/3/6
第11回東京地下鉄	1.16	100,000	101,733	2021/12/9
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	199,264	2028/9/13
第16回三菱倉庫	0.21	200,000	198,978	2024/12/6
第63回日本電信電話	0.69	100,000	101,376	2023/3/20
第21回KDDI	0.669	100,000	101,528	2024/9/20
第27回KDDI	0.23	300,000	297,078	2026/4/24
第1回ソフトバンク	0.13	300,000	299,562	2023/3/17
第20回エス・ティ・ティ・ドコモ	0.73	100,000	101,614	2023/9/20
第38回電源開発	0.978	100,000	102,824	2023/12/20
第39回電源開発	0.929	100,000	102,677	2024/2/20
第40回電源開発	0.889	200,000	205,412	2024/6/20
第57回電源開発	0.355	200,000	198,254	2028/7/20
第4回東京電力パワーグリッド	0.69	400,000	404,132	2024/6/20
第6回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	99,955	2027/8/31

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第13回東京電力パワーグリッド		0.77	200,000	197,844	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド		0.89	200,000	196,360	2030/7/24
第27回東京電力パワーグリッド		0.6	200,000	201,276	2024/7/10
第28回東京電力パワーグリッド		1.01	200,000	200,346	2029/7/10
第30回東京電力パワーグリッド		0.58	100,000	100,373	2024/10/9
第31回東京電力パワーグリッド		0.98	200,000	199,500	2029/10/9
第23回東京ガス		1.01	200,000	205,582	2023/6/9
第13回広島ガス		0.405	200,000	199,992	2028/9/13
第6回SCSK		0.14	100,000	99,667	2022/7/21
第4回ファーストリテイリング		0.749	100,000	102,261	2025/12/18
第7回ファーストリテイリング		0.405	200,000	199,442	2028/6/6
第14回フランス相互信用連合銀行		0.563	300,000	299,712	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	200,000	202,516	2025/10/15
第29回フランス相互信用連合銀行		0.25	200,000	196,376	2024/10/10
第8回新韓銀行		0.52	300,000	300,030	2022/11/2
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.217	300,000	298,422	2023/1/25
第1回韓国石油公社債		0.24	300,000	298,290	2022/1/21
第10回ゴールドマン・サックス・グループ・インク		2.45	200,000	204,786	2021/12/28
第17回ナショナル・オーストラリア銀行		0.44	100,000	99,751	2024/1/23
小 計			29,000,000	29,200,369	
合 計			582,354,982	628,164,115	

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 609	百万円 —

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	628,164,115	99.2
コール・ローン等、その他	4,794,763	0.8
投資信託財産総額	632,958,878	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	632,958,789,687
コール・ローン等	1,569,661,083
公社債(評価額)	628,164,115,113
未収入金	2,025,028,000
未収利息	1,072,909,364
前払費用	122,136,127
差入委託証拠金	4,940,000
(B) 負債	2,252,971,727
未払金	2,033,986,400
未払解約金	218,984,398
未払利息	929
(C) 純資産総額(A-B)	630,705,817,960
元本	466,348,174,986
次期繰越損益金	164,357,642,974
(D) 受益権総口数	466,348,174,986口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,524円

<注記事項>

- ①期首元本額 450,894,780,414円
期中追加設定元本額 307,363,156,249円
期中一部解約元本額 291,909,761,677円
また、1口当たり純資産額は、期末1.3524円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	153,625,622,366円
ファンド・マネジャー(国内債券)	142,596,390,869円
MUKAM バランス・イノベーション(株式抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	20,033,909,074円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド(適格機関投資家限定)	18,818,550,250円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式重視型)	10,874,556,648円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	10,786,112,703円
三菱UFJ バランス・イノベーション(株式抑制型)	10,738,572,510円
eMAXIS 国内債券インデックス	9,250,306,767円
MUKAM バランス・イノベーション(リスク抑制型)(適格機関投資家転売制限付)	8,092,807,743円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション(適格機関投資家転売制限付)	6,558,376,000円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	6,284,417,616円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2(適格機関投資家限定)	6,164,882,979円
三菱UFJ バランス・イノベーション(債券重視型)	6,138,188,078円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	5,653,052,954円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	4,686,187,121円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,547,763,138円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,136,516,843円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	3,989,965,379円
国内債券セクション(ラップ向け)	3,680,298,852円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定成長型)	3,536,108,102円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション(KAKUSHIN)	3,513,029,714円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	3,221,373,956円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,365,605,066円

○損益の状況 (2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,923,899,054
受取利息	4,926,126,375
支払利息	△ 2,227,321
(B) 有価証券売買損益	△ 4,979,230,706
売買益	1,783,604,569
売買損	△ 6,762,835,275
(C) 先物取引等取引損益	△ 3,760,840
取引益	68,725,980
取引損	△ 72,486,820
(D) 保管費用等	△ 5,789
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 59,098,281
(F) 前期繰越損益金	157,935,569,429
(G) 追加信託差損益金	111,148,756,794
(H) 解約差損益金	△104,667,584,968
(I) 計(E+F+G+H)	164,357,642,974
次期繰越損益金(I)	164,357,642,974

(注) (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) (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) (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。

三菱UFJ バランス・イノベーション（新興国投資型）	2,035,608,272円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,974,933,223円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	1,931,137,648円
つみたて8資産均等バランス	1,609,028,373円
MUKAM バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	1,188,668,654円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,187,494,871円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型（適格機関投資家限定）	1,134,033,350円
eMAXIS 最適化バランス（マイゴールキーパー）	664,017,745円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	651,394,383円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	494,190,717円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型（適格機関投資家限定）	493,158,520円
つみたて4資産均等バランス	484,552,426円
eMAXIS バランス（波乗り型）	408,544,762円
eMAXIS バランス（4資産均等型）	385,698,534円
eMAXIS 最適化バランス（マイディフェンダー）	332,696,834円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定成長型）	256,630,202円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	243,287,476円
三菱UFJ アドバンスト・バランス（安定型）	242,394,210円
世界8資産バランスファンドVL（適格機関投資家限定）	220,647,949円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	201,177,980円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	137,013,411円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	124,190,981円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	97,163,240円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	87,659,350円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	74,654,433円
eMAXIS 債券バランス（2資産均等型）	68,355,964円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	67,251,260円
eMAXIS 最適化バランス（マイフォワード）	57,018,629円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	51,217,410円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	27,724,765円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	21,458,298円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	19,965,089円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	18,206,223円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	15,046,178円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）	12,048,218円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	11,726,700円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	11,414,627円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	6,132,389円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	3,864,092円
コアバランス	1,676,166円
国内債券インデックスファンド（ラップ向け）	1,511,500円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	922,473円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	62,733円
合計	466,348,174,986円

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型
信託期間	2026年2月20日〔当初、2026年2月23日〕まで (2016年3月25日設定)
運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド (適格機関投資家限定)



第4期（決算日：2020年2月25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、お手持ちの「国内物価連動国債インデックス
ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月25日
に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状
況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率					
(設定日)	円	円		%		%	%	%	百万円
2016年3月25日	10,000	—		—	102.66	—	—	—	350
1期(2017年2月23日)	10,021	0		0.2	103.10	0.4	99.7	—	865
2期(2018年2月23日)	10,088	0		0.7	103.92	0.8	99.5	—	14,881
3期(2019年2月25日)	9,943	0		△1.4	102.63	△1.2	99.7	—	14,231
4期(2020年2月25日)	9,859	0		△0.8	101.98	△0.6	99.8	—	14,458

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり) とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年 2 月25日	円 9,943	% —	% —	% 99.7	% —
2 月末	9,927	△0.2	△0.1	99.8	—
3 月末	9,958	0.2	0.1	99.8	—
4 月末	9,920	△0.2	△0.1	100.8	—
5 月末	9,952	0.1	0.2	99.9	—
6 月末	9,987	0.4	0.6	99.9	—
7 月末	9,964	0.2	0.4	99.6	—
8 月末	9,951	0.1	0.3	99.9	—
9 月末	9,948	0.1	0.3	99.8	—
10 月末	9,889	△0.5	△0.4	99.7	—
11 月末	9,861	△0.8	△0.6	99.8	—
12 月末	9,854	△0.9	△0.7	99.4	—
2020年 1 月末	9,873	△0.7	△0.4	99.9	—
(期 末) 2020年 2 月25日	9,859	△0.8	△0.6	99.8	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.6%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は下落しました。

- ・世界景気の減速懸念により期待インフレ率が低下したことなどから、物価連動国債市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは0.6%の下落になったため、カイ離は△0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・信託報酬要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 4 期
	2019年2月26日～ 2020年2月25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	111

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

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

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年2月26日～2020年2月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(19)	(0.191)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(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)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	23	0.237	
期中の平均基準価額は、9,914円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2019年2月26日～2020年2月25日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 6,640,654	千円 6,302,487

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2019年2月26日～2020年2月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$ %
公社債	百万円 6,640	百万円 1,706	25.7	百万円 6,302	百万円 1,219	19.3

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2019年2月26日～2020年2月25日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 350	百万円 —	百万円 —	百万円 350	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2020年2月25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B B格以下 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	13,842,000 (13,842,000)	14,436,542 (14,436,542)	99.8 (99.8)	— (—)	77.7 (77.7)	22.2 (22.2)	— (—)
合 計	13,842,000 (13,842,000)	14,436,542 (14,436,542)	99.8 (99.8)	— (—)	77.7 (77.7)	22.2 (22.2)	— (—)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
国債証券	%	千円	千円		
第17回利付国債（物価連動・10年）	0.1	756,000	808,746	2023/9/10	
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	990,000	1,052,045	2024/3/10	
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,302,000	1,348,624	2024/9/10	
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,556,000	2,657,946	2025/3/10	
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,065,000	2,150,679	2026/3/10	
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,083,000	2,184,290	2027/3/10	
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,100,000	2,181,375	2028/3/10	
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,990,000	2,052,835	2029/3/10	
合 計		13,842,000	14,436,542		

○投資信託財産の構成

(2020年2月25日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率		
公社債	千円 14,436,542	% 99.1		
コール・ローン等、その他	128,599	0.9		
投資信託財産総額	14,565,141	100.0		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年2月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,565,141,902
コール・ローン等	122,090,026
公社債（評価額）	14,436,542,663
未収利息	5,723,811
前払費用	785,402
(B) 負債	106,737,253
未払解約金	89,999,999
未払信託報酬	16,537,287
未払利息	40
その他未払費用	199,927
(C) 純資産総額（A－B）	14,458,404,649
元本	14,664,642,113
次期繰越損益金	△ 206,237,464
(D) 受益権総口数	14,664,642,113口
1万口当たり基準価額（C／D）	9,859円

<注記事項>

- ①期首元本額 14,313,180,934円
 期中追加設定元本額 5,883,292,111円
 期中一部解約元本額 5,531,830,932円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.9859円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は206,237,464円です。

③分配金の計算過程

項 目	2019年2月26日～ 2020年2月25日
費用控除後の配当等収益額	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	91,961,595円
分配準備積立金額	71,727,020円
当ファンドの分配対象収益額	163,688,615円
1万口当たり収益分配対象額	111円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2019年2月26日～2020年2月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,668,475
受取利息	13,705,871
支払利息	△ 37,396
(B) 有価証券売買損益	△ 77,613,568
売買益	27,358,246
売買損	△104,971,814
(C) 信託報酬等	△ 33,417,530
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 97,362,623
(E) 前期繰越損益金	△ 55,621,543
(F) 追加信託差損益金	△ 53,253,298
（配当等相当額）	（ 91,961,595）
（売買損益相当額）	（△145,214,893）
(G) 計（D＋E＋F）	△206,237,464
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	△206,237,464
追加信託差損益金	△ 53,253,298
（配当等相当額）	（ 91,961,595）
（売買損益相当額）	（△145,214,893）
分配準備積立金	71,727,020
繰越損益金	△224,711,186

(注) (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) (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) (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。

【お 知 ら せ】

信託期間終了日が祝日に該当するため前営業日に変更し、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2019年11月15日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／債券／インデックス型	
信託期間	2026年5月12日まで（2016年4月11日設定）	
運用方針	日本超長期国債インデックスマザーファンド 受益証券への投資を通じて、主としてわが国の 国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめ ざして運用を行います。マザーファンド受益 証券の組入比率は高位を維持することを基本 とします。対象インデックスとの連動を維持 するため、先物取引等を利用し債券の実質投 資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビー ファンド	日本超長期国債インデックスマ ザーファンド受益証券を主要投 資対象とします。
	マザー ファンド	わが国の国債を主要投資対象と します。
主な組入制限	ベビー ファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザー ファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評 価益を含みます。）等の全額を分配対象額と し、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を 勘案して委託会社が決定します。ただし、分 配対象収益が少額の場合には分配を行わない ことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

MUKAM

日本超長期国債インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第4期（決算日：2020年5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御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUKAM 日本超長期国債イン
デックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去
る5月12日に第4期の決算を行いました。ここに謹
んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 券	債 券	純 資 産 額
		税 込	み 期	中 率	期 騰 落	中 率	組 入 比 率	先 物 比 率	
(設定日)	円		円	%		%	%	%	百万円
2016年4月11日	10,000		—	—	273.58	—	—	—	39,978
1期(2017年5月12日)	9,522		0	△4.8	261.20	△4.5	99.3	—	78,555
2期(2018年5月14日)	9,734		0	2.2	267.44	2.4	100.3	—	98,649
3期(2019年5月13日)	10,108		0	3.8	278.19	4.0	99.5	—	105,329
4期(2020年5月12日)	10,198		0	0.9	280.92	1.0	99.6	—	105,321

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI 国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2019年 5月13日	円	%		%	%	%
	10,108	—	278.19	—	99.5	—
5 月末	10,244	1.3	281.85	1.3	99.4	—
6 月末	10,375	2.6	285.49	2.6	99.9	—
7 月末	10,415	3.0	286.65	3.0	99.5	—
8 月末	10,733	6.2	295.42	6.2	99.4	—
9 月末	10,425	3.1	286.96	3.1	99.7	—
10月末	10,365	2.5	285.37	2.6	99.6	—
11月末	10,320	2.1	284.23	2.2	99.5	—
12月末	10,284	1.7	283.30	1.8	99.6	—
2020年 1 月末	10,369	2.6	285.63	2.7	99.5	—
2 月末	10,517	4.0	289.67	4.1	99.4	—
3 月末	10,192	0.8	280.63	0.9	99.7	—
4 月末	10,247	1.4	282.29	1.5	99.6	—
(期 末) 2020年 5月12日	10,198	0.9	280.92	1.0	99.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.0%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内超長期国債市況は上昇しました。

- ・期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内超長期国債市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型コロナウイルスによる景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内超長期国債市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

- ・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.0% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）

- ・ありません。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 4 期
	2019年5月14日～ 2020年5月12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	491

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

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

○今後の運用方針

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

・ベンチマークの動きに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

(2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 16	% 0.153	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(9)	(0.087)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	16	0.154	
期中の平均基準価額は、10,344円です。			

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	17,720,038	18,414,225	18,799,168	19,483,270

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 36,907	百万円 13,306	% 36.1	百万円 38,497	百万円 8,410	% 21.8

平均保有割合 97.9%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 103,705,036	千口 102,625,906	千円 105,314,705

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千円 105,314,705	% 99.9
コール・ローン等、その他	92,396	0.1
投資信託財産総額	105,407,101	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	105,407,101,609
コール・ローン等	88,734,948
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	105,314,705,590
未収入金	3,661,071
(B) 負債	85,299,021
未払信託報酬	84,514,252
未払利息	52
その他未払費用	784,717
(C) 純資産総額(A－B)	105,321,802,588
元本	103,278,006,632
次期繰越損益金	2,043,795,956
(D) 受益権総口数	103,278,006,632口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,198円

<注記事項>

- ①期首元本額 104,203,140,146円
 期中追加設定元本額 18,289,804,709円
 期中一部解約元本額 19,214,938,223円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0198円です。

○損益の状況（2019年5月14日～2020年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 18,758
受取利息	327
支払利息	△ 19,085
(B) 有価証券売買損益	739,742,604
売買益	1,122,849,494
売買損	△ 383,106,890
(C) 信託報酬等	△ 170,429,244
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	569,294,602
(E) 前期繰越損益金	2,980,574,561
(F) 追加信託差損益金	△1,506,073,207
(配当等相当額)	(1,057,055,698)
(売買損益相当額)	(△2,563,128,905)
(G) 計(D＋E＋F)	2,043,795,956
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	2,043,795,956
追加信託差損益金	△1,506,073,207
(配当等相当額)	(1,073,256,764)
(売買損益相当額)	(△2,579,329,971)
分配準備積立金	4,005,709,191
繰越損益金	△ 455,840,028

- (注) (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) (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2019年5月14日～ 2020年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,025,134,630円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	1,073,256,764円
分配準備積立金額	2,980,574,561円
当ファンドの分配対象収益額	5,078,965,955円
1万口当たり収益分配対象額	491円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第4期》決算日2020年5月12日

[計算期間：2019年5月14日～2020年5月12日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12日に第4期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年4月11日	10,000	—	273.58	—	—	—	39,976
1期(2017年5月12日)	9,538	△4.6	261.20	△4.5	99.3	—	78,927
2期(2018年5月14日)	9,765	2.4	267.44	2.4	100.3	—	99,360
3期(2019年5月13日)	10,156	4.0	278.19	4.0	99.6	—	107,167
4期(2020年5月12日)	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	—	105,311

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村證券株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI 国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2019年5月13日	円	%		%	%	%
	10,156	—	278.19	—	99.6	—
5月末	10,293	1.3	281.85	1.3	99.4	—
6月末	10,426	2.7	285.49	2.6	99.9	—
7月末	10,468	3.1	286.65	3.0	99.5	—
8月末	10,789	6.2	295.42	6.2	99.4	—
9月末	10,480	3.2	286.96	3.1	99.7	—
10月末	10,422	2.6	285.37	2.6	99.6	—
11月末	10,378	2.2	284.23	2.2	99.5	—
12月末	10,343	1.8	283.30	1.8	99.6	—
2020年1月末	10,430	2.7	285.63	2.7	99.5	—
2月末	10,580	4.2	289.67	4.1	99.4	—
3月末	10,254	1.0	280.63	0.9	99.7	—
4月末	10,311	1.5	282.29	1.5	99.6	—
(期 末) 2020年5月12日	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

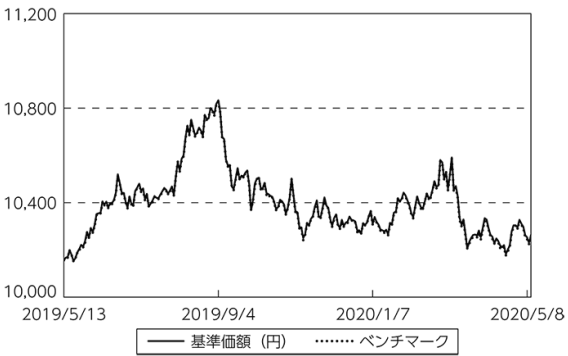
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(1.0%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内超長期国債市況は上昇しました。

- ・期の序盤は、世界的な景気の先行きに対する不透明感が高まったことなどから国内超長期国債市況は上昇しましたが、その後下落しました。また、期の終盤は、新型肺炎による景気後退懸念などから上昇後、すぐに財政拡張による国債増発懸念などから下落しましたが、期を通して見ると国内超長期国債市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークの構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.0%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・ありません。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、10,401円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 36,907,640	千円 38,497,061

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○ 利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 36,907	百万円 13,306	% 36.1	百万円 38,497	百万円 8,410	% 21.8

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月12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				残存期間別組入比率		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率	5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	88,830,000	104,897,136	99.6	—	99.6	—	—
合 計	88,830,000	104,897,136	99.6	—	99.6	—	—

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第1回利付国債(40年)	2.4	240,000	362,558	2048/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	760,000	1,119,647	2049/3/20
第3回利付国債(40年)	2.2	520,000	773,734	2050/3/20
第4回利付国債(40年)	2.2	600,000	901,548	2051/3/20
第5回利付国債(40年)	2.0	590,000	860,343	2052/3/20
第6回利付国債(40年)	1.9	560,000	806,243	2053/3/20
第7回利付国債(40年)	1.7	640,000	888,057	2054/3/20
第8回利付国債(40年)	1.4	740,000	963,398	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	630,000	616,467	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	1,560,000	1,787,541	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	840,000	936,600	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	830,000	839,553	2059/3/20
第17回利付国債(30年)	2.4	530,000	698,439	2034/12/20
第22回利付国債(30年)	2.5	500,000	676,175	2036/3/20
第25回利付国債(30年)	2.3	270,000	359,391	2036/12/20
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	797,054	2037/3/20
第27回利付国債(30年)	2.5	810,000	1,113,158	2037/9/20
第28回利付国債(30年)	2.5	430,000	594,320	2038/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	890,000	1,221,542	2038/9/20
第30回利付国債(30年)	2.3	1,180,000	1,606,817	2039/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	680,000	918,877	2039/9/20
第32回利付国債(30年)	2.3	1,320,000	1,819,738	2040/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	310,000	411,497	2040/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	1,080,000	1,482,688	2041/3/20
第35回利付国債(30年)	2.0	1,110,000	1,485,735	2041/9/20
第36回利付国債(30年)	2.0	1,430,000	1,922,620	2042/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	1,190,000	1,580,617	2042/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第38回利付国債 (30年)		1.8	330,000	432,620	2043/ 3 /20
第39回利付国債 (30年)		1.9	1,270,000	1,696,212	2043/ 6 /20
第40回利付国債 (30年)		1.8	300,000	394,773	2043/ 9 /20
第41回利付国債 (30年)		1.7	770,000	997,735	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	800,000	1,037,752	2044/ 3 /20
第43回利付国債 (30年)		1.7	800,000	1,040,064	2044/ 6 /20
第44回利付国債 (30年)		1.7	1,190,000	1,548,796	2044/ 9 /20
第45回利付国債 (30年)		1.5	510,000	640,687	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	380,000	477,724	2045/ 3 /20
第47回利付国債 (30年)		1.6	1,010,000	1,295,355	2045/ 6 /20
第48回利付国債 (30年)		1.4	790,000	976,361	2045/ 9 /20
第49回利付国債 (30年)		1.4	1,230,000	1,520,981	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	580,000	632,872	2046/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)		0.3	300,000	290,505	2046/ 6 /20
第52回利付国債 (30年)		0.5	770,000	782,758	2046/ 9 /20
第53回利付国債 (30年)		0.6	1,860,000	1,937,785	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	2,260,000	2,467,219	2047/ 3 /20
第55回利付国債 (30年)		0.8	300,000	327,342	2047/ 6 /20
第57回利付国債 (30年)		0.8	740,000	807,562	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	1,060,000	1,157,551	2048/ 3 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	1,510,000	1,689,357	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	620,000	660,951	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	50,000	50,638	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	300,000	295,758	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	1,200,000	1,182,900	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	510,000	502,681	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	160,000	157,686	2050/ 3 /20
第128回利付国債 (20年)		1.9	1,200,000	1,445,940	2031/ 6 /20
第129回利付国債 (20年)		1.8	390,000	465,621	2031/ 6 /20
第130回利付国債 (20年)		1.8	990,000	1,184,960	2031/ 9 /20
第131回利付国債 (20年)		1.7	710,000	841,804	2031/ 9 /20
第133回利付国債 (20年)		1.8	750,000	899,880	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	230,000	276,607	2032/ 3 /20
第136回利付国債 (20年)		1.6	1,020,000	1,202,733	2032/ 3 /20
第137回利付国債 (20年)		1.7	1,130,000	1,348,643	2032/ 6 /20
第140回利付国債 (20年)		1.7	570,000	681,725	2032/ 9 /20
第141回利付国債 (20年)		1.7	1,460,000	1,749,707	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	1,520,000	1,840,522	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	2,300,000	2,732,561	2033/ 3 /20
第144回利付国債 (20年)		1.5	470,000	552,438	2033/ 3 /20
第145回利付国債 (20年)		1.7	730,000	878,233	2033/ 6 /20
第146回利付国債 (20年)		1.7	1,970,000	2,374,480	2033/ 9 /20
第147回利付国債 (20年)		1.6	420,000	501,530	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	2,070,000	2,447,547	2034/ 3 /20
第149回利付国債 (20年)		1.5	1,890,000	2,239,309	2034/ 6 /20
第150回利付国債 (20年)		1.4	1,630,000	1,910,963	2034/ 9 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第151回利付国債 (20年)		1.2	710,000	813,056	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	1,000,000	1,145,880	2035/ 3 /20
第153回利付国債 (20年)		1.3	3,870,000	4,497,404	2035/ 6 /20
第154回利付国債 (20年)		1.2	270,000	309,995	2035/ 9 /20
第155回利付国債 (20年)		1.0	1,840,000	2,058,076	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	300,000	307,563	2036/ 3 /20
第157回利付国債 (20年)		0.2	300,000	297,906	2036/ 6 /20
第158回利付国債 (20年)		0.5	2,770,000	2,878,805	2036/ 9 /20
第159回利付国債 (20年)		0.6	1,950,000	2,057,172	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	1,890,000	2,024,246	2037/ 3 /20
第161回利付国債 (20年)		0.6	280,000	295,106	2037/ 6 /20
第162回利付国債 (20年)		0.6	1,150,000	1,210,904	2037/ 9 /20
第163回利付国債 (20年)		0.6	460,000	484,288	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	1,600,000	1,655,616	2038/ 3 /20
第165回利付国債 (20年)		0.5	670,000	693,007	2038/ 6 /20
第166回利付国債 (20年)		0.7	2,310,000	2,470,752	2038/ 9 /20
第167回利付国債 (20年)		0.5	260,000	268,452	2038/12/20
第169回利付国債 (20年)		0.3	970,000	965,635	2039/ 6 /20
第170回利付国債 (20年)		0.3	630,000	627,127	2039/ 9 /20
第171回利付国債 (20年)		0.3	1,620,000	1,612,531	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	100,000	101,398	2040/ 3 /20
合	計		88,830,000	104,897,136	

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	104,897,136	99.6
コール・ローン等、その他	417,695	0.4
投資信託財産総額	105,314,831	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	105,314,831,368
コール・ローン等	147,018,886
公社債(評価額)	104,897,136,100
未収利息	259,920,018
前払費用	10,756,364
(B) 負債	3,661,158
未払解約金	3,661,071
未払利息	87
(C) 純資産総額(A－B)	105,311,170,210
元本	102,625,906,832
次期繰越損益金	2,685,263,378
(D) 受益権総口数	102,625,906,832口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,262円

<注記事項>

- ①期首元本額 105,525,315,997円
 期中追加設定元本額 22,393,950,754円
 期中一部解約元本額 25,293,359,919円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0262円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定） 102,625,906,832円

○損益の状況 (2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,264,893,638
受取利息	1,265,125,236
支払利息	△ 231,598
(B) 有価証券売買損益	△ 208,172,800
売買益	835,330,000
売買損	△1,043,502,800
(C) 保管費用等	△ 557
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,056,720,281
(E) 前期繰越損益金	1,642,678,069
(F) 追加信託差損益金	883,954,488
(G) 解約差損益金	△ 898,089,460
(H) 計(D+E+F+G)	2,685,263,378
次期繰越損益金(H)	2,685,263,378

- (注) (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) (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) (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。

国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）

損益の状況、組入資産の明細は「国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）」の第6期（2019年11月6日～2020年11月2日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

区 分	第 6 期 (自 2019年11月 6 日 至 2020年11月 2 日)
	金 額 (円)
営業収益	
有価証券売却等損益	△612, 471, 351
営業収益合計	△612, 471, 351
営業費用	
受託者報酬	818, 012
委託者報酬	4, 363, 164
その他費用	264, 000
営業費用合計	5, 445, 176
営業利益又は営業損失 (△)	△617, 916, 527
経常利益又は経常損失 (△)	△617, 916, 527
当期純利益又は当期純損失 (△)	△617, 916, 527
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額 (△)	△341, 740, 039
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	1, 062, 080, 983
剰余金増加額又は欠損金減少額	200, 236, 179
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	200, 236, 179
剰余金減少額又は欠損金増加額	633, 951, 742
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	633, 951, 742
分配金	—
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	352, 188, 932

■ 組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	国内リート・インデックス・マザーファンド	1, 804, 851, 139	2, 590, 683, 324	
親投資信託受益証券 合計		1, 804, 851, 139	2, 590, 683, 324	
合計		1, 804, 851, 139	2, 590, 683, 324	

(注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

運 用 報 告 書

－ 第 7 期 － 決算日 2020年11月2日
計算期間(2019年11月6日～2020年11月2日)

国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決 算 日	11月2日(原則)
運 用 方 針	①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更にあたっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(E T F)への投資を行なう場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100%を超える場合があります。 ④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ. エイ. (BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本の不動産投資信託証券等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は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。 上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(ベ ン チ マ ー ク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株 式 先 物 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率	純 資 産
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
3 期 (2016年11月 2 日)	円 13,184	% 7.7	381.10	% 7.8	% 0.7	% 98.1	百万円 4,087
4 期 (2017年11月 2 日)	12,632	△ 4.2	365.12	△ 4.2	1.1	98.2	2,800
5 期 (2018年11月 2 日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311
6 期 (2019年11月 5 日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654
7 期 (2020年11月 2 日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688

(注1) 基準価額は1万口当り。

(注2) S&P J-REIT指数は、スタンダード・プアーズ フィナンシャル サービスーズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社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。

(注3) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■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) S&P J-REIT指数(配当込み)		株 式 先 物 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2019年11月 5 日	円 18,894	% -	547.89	% -	% 0.7	% 98.0
11月末	18,631	△ 1.4	540.16	△ 1.4	0.7	98.0
12月末	18,078	△ 4.3	524.29	△ 4.3	1.0	99.5
2020年 1 月末	18,736	△ 0.8	543.51	△ 0.8	0.9	98.8
2 月末	17,139	△ 9.3	497.41	△ 9.2	1.0	98.5
3 月末	13,571	△28.2	395.09	△27.9	1.5	97.4
4 月末	13,459	△28.8	391.96	△28.5	1.3	96.6
5 月末	14,555	△23.0	424.01	△22.6	0.9	98.2
6 月末	14,325	△24.2	417.41	△23.8	0.6	98.6
7 月末	14,394	△23.8	419.40	△23.5	0.6	98.3
8 月末	15,185	△19.6	442.71	△19.2	0.6	98.3
9 月末	15,045	△20.4	438.67	△19.9	1.4	98.1
10月末	14,294	△24.3	416.63	△24.0	1.4	97.9
(期 末) 2020年11月 2 日	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7

(注1) 基準価額は1万口当り。騰落率は期首比。

(注2) S&P J-REIT指数は、スタンダード・プアーズ フィナンシャル サービスーズ エル エル シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社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。

■基準価額の推移

(2019年11月5日～2020年11月2日)



(注1) 前期末を100とした指数値を使用しています。

(注2) ベンチマークはS&P J-REIT指数(配当込み)です。

◇ファンド状況

■1万口当りの費用明細

項 目	当 期
	円
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション) (投資証券)	5 (0) (5)
(b) 有価証券取引税	—
(c) その他費用 (その他)	0 (0)
合 計	5

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(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

(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

(c) その他費用=期中のその他費用/期中の平均受益権口数

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

◇運用内容

■売買及び取引の状況(2019年11月6日から2020年11月2日まで)

(1)投資証券

		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
国	エスコンジャパンリート投資法人	0.062	6,781	0.048	4,963
	サンケイリアルエステート投資法人	0.066	6,892	0.062	6,637
	S O S I L A物流リート投資法人	0.151	19,793	0.005	712
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.088	55,583	0.085	52,149
	M C U B S M i d C i t y 投資法人	0.356	32,028	0.306	28,934
	森ヒルズリート投資法人	0.286	42,707	0.275	43,096
	産業ファンド投資法人	0.391	65,896	0.304	46,155
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.26	85,770	0.241	74,239
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.173	30,953	0.155	26,750
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.128	50,849	0.126	57,137
	G L P 投資法人	0.733	102,324	0.666	87,412
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.11	34,852	0.098	30,578
	日本プロロジスリート投資法人	0.448	133,866	0.4	118,176
	星野リゾート・リート投資法人	0.043	18,787	0.042	18,162
	O n e リート投資法人	0.045	12,043	0.044	12,841
	イオンリート投資法人	0.273	31,683	0.258	30,301
	ヒューリックリート投資法人	0.224	32,352	0.201	32,553
	日本リート投資法人	0.082	30,582	0.079	31,635
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	1.587	26,115	1.531	28,350
	積水ハウス・リート投資法人	0.792	55,964	0.707	54,711
	トーセイ・リート投資法人	0.06	6,410	0.056	6,180
	ケネディクス商業リート投資法人	0.097	19,536	0.093	19,872
	ヘルスケア&メディカル投資法人	0.054	6,546	0.053	5,963
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.104	10,251	0.089	8,232
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.849	115,902	0.772	120,843
	いちごホテルリート投資法人	0.039	2,687	0.037	3,027
	ラサールロジポート投資法人	0.321	51,761	0.236	35,643
	スターアジア不動産投資法人	0.097	8,710	0.109	9,181
		(0.33722)	(-)	(-)	(-)
	マリモ地方創生リート投資法人	0.026	2,855	0.02	2,085
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.114	55,000	0.066	30,654
	大江戸温泉リート投資法人	0.036	2,603	0.035	2,384
	さくら総合リート投資法人	0.057	4,371	0.051	4,169
		(△ 0.099)	(-)	(-)	(-)
内	投資法人みらい	0.316	13,711	0.283	12,710
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.061	6,322	0.064	7,005
	三菱地所物流リート投資法人	0.068	25,639	0.054	19,236
	C R E ロジスティクスファンド投資法人	0.096	13,716	0.051	6,213

		買		付		売		付	
		口	数	金	額	口	数	金	額
		千口		千円		千口		千円	
国	ザイマックス・リート投資法人	0.034		3,436		0.032		3,329	
	タカラレーベン不動産投資法人	0.085		7,826		0.075		7,244	
	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.109		13,377		0.073		7,956	
	日本ビルファンド投資法人	0.319		209,170		0.246		192,686	
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.25		153,680		0.241		170,455	
	日本リートールファンド投資法人	0.473		72,861		0.462		84,335	
	オリックス不動産投資法人	0.499		81,636		0.482		91,834	
	日本プライムリアルティ投資法人	0.173		60,493		0.157		65,014	
	プレミアム投資法人	0.237		28,573		0.228		29,643	
	東急リアル・エステート投資法人	0.168		25,636		0.162		26,943	
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.171		17,735		0.165		19,348	
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.562		74,813		0.542		83,389	
	森トラスト総合リート投資法人	0.175		25,031		0.168		27,647	
	インヴィンシブル投資法人	1.095		35,589		1.057		41,179	
	フロンティア不動産投資法人	0.09		31,758		0.089		32,294	
	平和不動産リート投資法人	0.159		17,303		0.153		18,003	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.162		44,604		0.156		38,801	
	福岡リート投資法人	0.131		17,572		0.126		18,096	
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.08		51,154		0.077		56,283	
	いちごオフィスリート投資法人	0.274		21,897		0.263		24,065	
内	大和証券オフィス投資法人	0.057		38,225		0.056		41,132	
	阪急阪神リート投資法人	0.124		17,065		0.12		16,960	
	スタートアップリート投資法人	0.04		7,677		0.038		6,979	
	大和ハウスリート投資法人	0.386		103,056		0.337		88,956	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.796		37,896		0.768		42,671	
	大和証券リビング投資法人	0.408		39,378		0.28		26,699	
	ジャパンエクセレント投資法人	0.23		31,500		0.209		32,817	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 買付()内は分割割当、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。

(注3) 売付()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

(注4) 金額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の種別取引状況

種 別		買		建		売		建	
		新規買付額		決 済 額		新規売付額		決 済 額	
国内	株 式 先 物 取 引	百万円		百万円		百万円		百万円	
		175		144		-		-	

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄(2019年11月6日から2020年11月2日まで)

投資証券

買				売			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
日本ビルファンド投資法人	0.319	209,170	655,706	日本ビルファンド投資法人	0.246	192,686	783,276
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.25	153,680	614,722	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.241	170,455	707,283
日本プロロジスリート投資法人	0.448	133,866	298,808	野村不動産マスターファンド投資法人	0.772	120,843	156,532
野村不動産マスターファンド投資法人	0.849	115,902	136,516	日本プロロジスリート投資法人	0.4	118,176	295,440
大和ハウスリート投資法人	0.386	103,056	266,985	オリックス不動産投資法人	0.482	91,834	190,527
G L P 投資法人	0.733	102,324	139,596	大和ハウスリート投資法人	0.337	88,956	263,966
アドバンス・レジデンス投資法人	0.26	85,770	329,887	G L P 投資法人	0.666	87,412	131,250
オリックス不動産投資法人	0.499	81,636	163,599	日本リートファンド投資法人	0.462	84,335	182,544
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.562	74,813	133,119	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.542	83,389	153,855
日本リートファンド投資法人	0.473	72,861	154,040	アドバンス・レジデンス投資法人	0.241	74,239	308,047

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1)国内投資証券

銘柄	柄	期首(前期末)	当	期	末
		口数	口数	評価	額
		千口	千口		千円
エスコンジャパンリート投資法人		0.066	0.08		8,768
サンケイリアルエステート投資法人		0.098	0.102		9,384
S O S I L A 物流リート投資法人		—	0.146		19,826
日本アコモデーションファンド投資法人		0.134	0.137		81,652
M C U B S M i d C i t y 投資法人		0.456	0.506		38,658
森ヒルズリート投資法人		0.442	0.453		58,437
産業ファンド投資法人		0.498	0.585		103,077
アドバンス・レジデンス投資法人		0.374	0.393		118,686
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人		0.252	0.27		45,522
アクティビア・プロパティーズ投資法人		0.195	0.197		74,564
G L P 投資法人		1.063	1.13		180,687
コンフォリア・レジデンシャル投資法人		0.162	0.174		51,904
日本プロロジスリート投資法人		0.652	0.7		240,100
星野リゾート・リート投資法人		0.062	0.063		30,807
O n e リート投資法人		0.067	0.068		16,231
イオンリート投資法人		0.415	0.43		51,471
ヒューリックリート投資法人		0.309	0.332		45,849
日本リート投資法人		0.125	0.128		43,200
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人		2.469	2.525		33,027
積水ハウス・リート投資法人		1.13	1.215		89,302
トーセイ・リート投資法人		0.093	0.097		9,971
ケネディクス商業リート投資法人		0.148	0.152		30,795
ヘルスケア&メディカル投資法人		0.087	0.088		10,903
サムティ・レジデンシャル投資法人		0.148	0.163		16,511
野村不動産マスターファンド投資法人		1.261	1.338		168,588
いちごホテルリート投資法人		0.071	0.073		5,051
ラサールロジポート投資法人		0.376	0.461		75,373

銘	柄	期 首(前期末)		当 期		末	
		口	数	口	数	評 価	額
			千口		千口		千円
スターアジア不動産投資法人			0.15		0.47522		21,313
マリモ地方創生リート投資法人			0.033		0.039		4,188
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人			0.094		0.142		70,432
大江戸温泉リート投資法人			0.066		0.067		4,663
さくら総合リート投資法人			0.093		—		—
投資法人みらい			0.44		0.473		17,311
森トラスト・ホテルリート投資法人			0.092		0.089		9,514
三菱地所物流リート投資法人			0.084		0.098		40,719
C R E ロジスティクスファンド投資法人			0.062		0.107		16,349
ザイマックス・リート投資法人			0.058		0.06		5,160
タカラレーベン不動産投資法人			0.122		0.132		11,008
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人			0.092		0.128		17,868
日本ビルファンド投資法人			0.392		0.465		248,775
ジャパンリアルエステイト投資法人			0.384		0.393		203,181
日本リテールファンド投資法人			0.726		0.737		112,613
オリックス不動産投資法人			0.766		0.783		117,136
日本プライムリアルティ投資法人			0.256		0.272		77,547
プレミアム投資法人			0.365		0.374		43,533
東急リアル・エステート投資法人			0.258		0.264		38,200
グローバル・ワン不動産投資法人			0.267		0.273		25,907
ユナイテッド・アーバン投資法人			0.865		0.885		100,890
森トラスト総合リート投資法人			0.267		0.274		34,661
インヴィンシブル投資法人			1.692		1.73		56,311
フロンティア不動産投資法人			0.135		0.136		47,600
平和不動産リート投資法人			0.245		0.251		28,614
日本ロジスティクスファンド投資法人			0.251		0.257		75,095
福岡リート投資法人			0.201		0.206		26,677
ケネディクス・オフィス投資法人			0.119		0.122		73,322
いちごオフィスリート投資法人			0.425		0.436		29,822
大和証券オフィス投資法人			0.085		0.086		49,536
阪急阪神リート投資法人			0.193		0.197		22,950
スタートアップシード投資法人			0.061		0.063		12,480
大和ハウスリート投資法人			0.518		0.567		136,817
ジャパン・ホテル・リート投資法人			1.238		1.266		62,856
大和証券リビング投資法人			0.455		0.583		58,649
ジャパンエクセレント投資法人			0.344		0.365		42,924
合 計	口 数 ・ 金 額		23.047		24.80122		3,602,983
	銘 柄 数・〈比 率〉		62銘柄		62銘柄		〈97.7%〉

(注1) 合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期		末	
			買 建	額	売 建	額
国 内	東 証	R E I T		百万円		百万円
				50		—

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2020年11月2日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 証 券	千円 3,602,983	% 97.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	91,663	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	3,694,647	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月2日現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,694,647,315円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	37,099,764
投 資 証 券(評価額)	3,602,983,317
未 収 配 当 金	41,223,534
差 入 委 託 証 拠 金	13,340,700
(B) 負 債	6,568,693
未 払 金	2,759,160
未 払 解 約 金	3,809,533
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	3,688,078,622
元 本	2,569,415,985
次 期 繰 越 損 益 金	1,118,662,637
(D) 受 益 権 総 口 数	2,569,415,985口
1万口当り基準価額(C／D)	14,354円

<注記事項>

期首元本額	2,463,517,177円
期中追加設定元本額	2,120,082,489円
期中一部解約元本額	2,014,183,681円

期末における元本の内訳

iシェアーズ 国内リートインデックス・ファンド	749,703,357円
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	1,804,851,139円
ブラックロックLifePathファンド2055	2,782,618円
ブラックロックLifePathファンド2045	4,374,966円
ブラックロックLifePathファンド2035	1,806,802円
ブラックロックLifePathファンド2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	1,983,856円
ブラックロックLifePathファンド2060	84,824円
ブラックロックLifePathファンド2065	174,509円
合計	2,569,415,985円

■損益の状況

自2019年11月6日 至2020年11月2日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	158,571,118円
受 取 配 当 金	158,571,026
そ の 他 収 益 金	92
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△1,077,965,052
売 買 益	86,785,395
売 買 損	△1,164,750,447
(C) 先 物 取 引 等 損 益	△ 11,752,659
取 引 損	△ 11,752,659
(D) そ の 他 費 用	△ 69,693
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 931,216,286
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,191,121,988
(G) 解 約 差 損 益 金	△1,192,953,674
(H) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,051,710,609
(I) 合 計(E+F+G+H)	1,118,662,637
次 期 繰 越 損 益 金(I)	1,118,662,637

(注1) 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

(注3) 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）



第13期（決算日：2020年5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御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第13期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客様の取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			MSCIコクサイ・インデックス		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 中 落 率				
	円	円		%		%	%	%	%	百万円
9期(2016年5月12日)	13,324	0	△14.7		550,129.14	△14.8	94.4	2.8	2.7	91,817
10期(2017年5月12日)	16,360	0	22.8		675,952.24	22.9	92.9	1.9	2.4	121,187
11期(2018年5月14日)	17,971	0	9.8		742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	120,905
12期(2019年5月13日)	18,540	0	3.2		767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	134,917
13期(2020年5月12日)	17,876	0	△ 3.6		740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	98,615

- (注) MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
- MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	MSC I コクサイ・インデックス		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	
		騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)				騰 落 率
(期 首) 2019年5月13日	円 18,540	% —	767,126.93	% —	% 93.8	% 3.8	% 2.5
5月末	17,981	△ 3.0	743,484.51	△ 3.1	92.8	4.7	2.5
6月末	18,621	0.4	770,156.42	0.4	93.8	3.7	2.5
7月末	19,124	3.1	790,836.41	3.1	95.2	2.6	2.5
8月末	18,171	△ 2.0	751,785.28	△ 2.0	88.8	8.6	2.5
9月末	18,747	1.1	775,713.31	1.1	95.5	1.8	2.7
10月末	19,484	5.1	805,459.07	5.0	92.6	4.8	2.6
11月末	20,204	9.0	835,911.03	9.0	91.8	5.6	2.6
12月末	20,808	12.2	860,793.53	12.2	93.3	4.6	2.5
2020年1月末	20,829	12.3	861,985.05	12.4	94.4	3.2	2.6
2月末	19,189	3.5	794,123.11	3.5	95.5	2.2	2.7
3月末	16,295	△12.1	675,468.96	△11.9	92.7	5.0	2.5
4月末	17,887	△ 3.5	740,391.09	△ 3.5	94.6	2.8	2.5
(期 末) 2020年5月12日	17,876	△ 3.6	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4

(注) 騰落率は期首比。

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

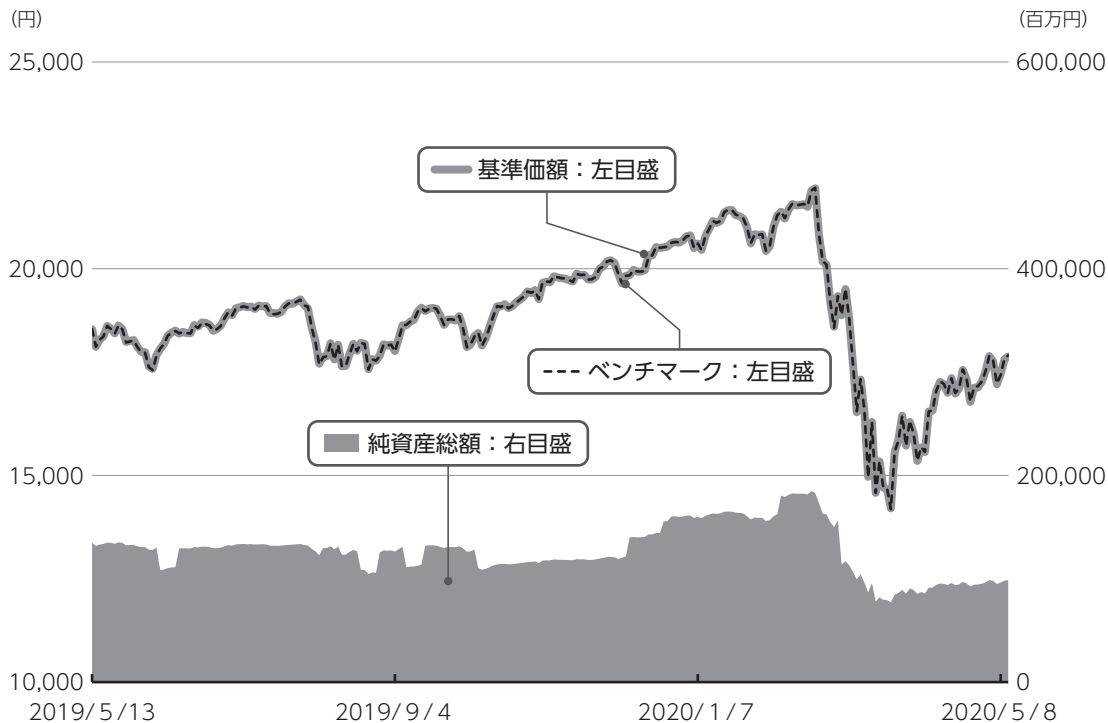
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期：2019年5月14日～2020年5月12日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 13 期 首	18,540円
第 13 期 末	17,876円
既払分配金	0円
騰 落 率	－3.6%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.6%の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－3.4%）を0.2%下回りました。

＞ 基準価額の主な変動要因

下落要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第13期：2019年5月14日～2020年5月12日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

外国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

為替市況は、期首に比べて2.0%の円高・米ドル安、5.9%の円高・ユーロ安となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 外国株式インデックスマザーファンド

MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

当投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.2%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.2%程度でした。

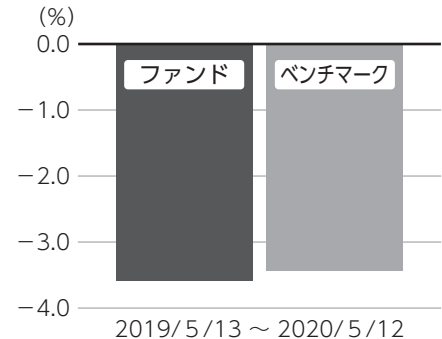
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第13期 2019年5月14日～2020年5月12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	11,028

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国株式インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2019年5月14日～2020年5月12日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	48	0.253	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(33)	(0.176)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(4)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(10)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.008	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.005)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	7	0.036	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(7)	(0.036)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	5	0.024	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.023)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	62	0.321	

期中の平均基準価額は、18,854円です。

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	44,494,168	127,132,664	56,406,294	156,489,361

○株式売買比率

(2019年5月14日～2020年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	651,373,227千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	436,549,910千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.49

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	427,884	378,738	88.5	389,771	362,161	92.9

平均保有割合 27.2%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 48,657,702	千口 36,745,576	千円 98,603,079

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国株式インデックスマザーファンド	千円 98,603,079	% 99.8
コール・ローン等、その他	175,845	0.2
投資信託財産総額	98,778,924	100.0

(注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（449,768,670千円）の投資信託財産総額（449,918,552千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=107.52円	1 カナダドル=76.47円	1 ユーロ=116.02円	1 イギリスポンド=132.25円
1 スイスフラン=110.32円	1 スウェーデンクローネ=10.86円	1 ノルウェークローネ=10.39円	1 デンマーククローネ=15.56円
1 オーストラリアドル=69.21円	1 ニュージーランドドル=65.12円	1 香港ドル=13.87円	1 シンガポールドル=75.73円
1 イスラエルシェケル=30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	98,778,924,337
コール・ローン等	169,569,214
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	98,603,079,843
未収入金	6,275,280
(B) 負債	163,263,289
未払信託報酬	163,263,189
未払利息	100
(C) 純資産総額(A－B)	98,615,661,048
元本	55,167,459,859
次期繰越損益金	43,448,201,189
(D) 受益権総口数	55,167,459,859口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,876円

<注記事項>

- ①期首元本額 72,770,419,417円
 期中追加設定元本額 67,944,644,374円
 期中一部解約元本額 85,547,603,932円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,876円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年5月14日～ 2020年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,729,616,930円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	56,670,621,941円
分配準備積立金額	2,440,688,014円
当ファンドの分配対象収益額	60,840,926,885円
1万口当たり収益分配対象額	11,028円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2019年5月14日～2020年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 285,447
受取利息	523
支払利息	△ 285,970
(B) 有価証券売買損益	△ 5,230,894,249
売買益	5,120,123,981
売買損	△ 10,351,018,230
(C) 信託報酬等	△ 320,169,277
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 5,551,348,973
(E) 前期繰越損益金	2,019,810,099
(F) 追加信託差損益金	46,979,740,063
(配当等相当額)	(56,555,660,225)
(売買損益相当額)	(△ 9,575,920,162)
(G) 計(D＋E＋F)	43,448,201,189
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	43,448,201,189
追加信託差損益金	46,979,740,063
(配当等相当額)	(56,670,621,941)
(売買損益相当額)	(△ 9,690,881,878)
分配準備積立金	4,170,304,944
繰越損益金	△ 7,701,843,818

- (注) (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) (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) (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。

【お知らせ】

株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2019年7月1日)

外国株式インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2020年5月12日

[計算期間：2019年5月14日～2020年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をMSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	円	騰 落 率	期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
15期(2016年5月12日)	19,726	△14.5	550,129.14	△14.8	94.4	2.8	2.7	270,065
16期(2017年5月12日)	24,302	23.2	675,952.24	22.9	92.9	1.9	2.4	332,985
17期(2018年5月14日)	26,785	10.2	742,711.39	9.9	94.4	3.4	2.2	337,226
18期(2019年5月13日)	27,724	3.5	767,126.93	3.3	93.8	3.8	2.5	437,368
19期(2020年5月12日)	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	449,841

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	MSC I コクサイ・インデックス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	
		(配当込み、円換算ベース)	騰 落 率				
(期 首) 2019年 5 月13日	円 27,724	% —	767,126.93	% —	% 93.8	% 3.8	% 2.5
5 月末	26,891	△ 3.0	743,484.51	△ 3.1	92.8	4.7	2.5
6 月末	27,859	0.5	770,156.42	0.4	93.8	3.7	2.5
7 月末	28,618	3.2	790,836.41	3.1	95.2	2.6	2.5
8 月末	27,204	△ 1.9	751,785.28	△ 2.0	88.9	8.6	2.5
9 月末	28,077	1.3	775,713.31	1.1	95.5	1.8	2.7
10 月末	29,192	5.3	805,459.07	5.0	92.6	4.8	2.6
11 月末	30,277	9.2	835,911.03	9.0	91.8	5.6	2.6
12 月末	31,190	12.5	860,793.53	12.2	93.3	4.6	2.5
2020年 1 月末	31,228	12.6	861,985.05	12.4	94.5	3.2	2.6
2 月末	28,777	3.8	794,123.11	3.5	95.5	2.2	2.7
3 月末	24,454	△11.8	675,468.96	△11.9	92.7	5.0	2.5
4 月末	26,849	△ 3.2	740,391.09	△ 3.5	94.6	2.8	2.5
(期 末) 2020年 5 月12日	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

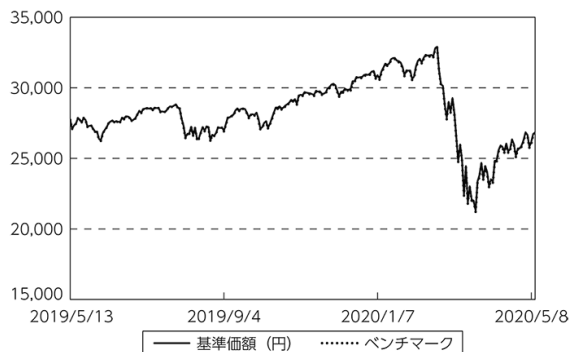
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.2%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－3.4%)を0.2%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は下落しました。

- ・外国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

- ・為替市況は、期首に比べて2.0%の円高・米ドル安、5.9%の円高・ユーロ安となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.4%の下落になったため、乖離は0.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・その他の要因によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

（主なマイナス要因）

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 2	% 0.008	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(1)	(0.005)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.003)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	10	0.036	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(10)	(0.035)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.025	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(7)	(0.024)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	19	0.069	
期中の平均基準価額は、28,248円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 256,772 (7,911)	千アメリカドル 2,217,907 (22,620)	百株 233,941 (4,933)	千アメリカドル 1,940,865 (39,278)
	カナダ	33,713 (△ 915)	千カナダドル 160,566 (ー)	33,831 (256)	千カナダドル 139,077 (553)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	20,030 (66)	90,669 (△ 245)	17,811	77,873
	イタリア	43,865	20,470	40,432	17,517
	フランス	21,728 (44)	106,711 (△ 15)	19,818	92,384
	オランダ	17,811	54,596	14,823	42,858
	スペイン	43,954 (18,346)	31,539 (379)	56,983	27,330
	ベルギー	1,582	10,955	1,439	8,742
	オーストリア	775 (ー)	2,332 (△ 44)	726	2,096
	ルクセンブルク	2,360	2,852	1,873	2,418
	フィンランド	7,431 (47)	10,141 (ー)	6,564	8,838
	アイルランド	2,120 (1)	5,828 (10)	1,837 (ー)	5,143 (10)
	ポルトガル	2,924	1,778	2,503	1,495
	イギリス	250,154 (79,759)	千イギリスポンド 148,712 (△ 136)	225,597 (203,336)	千イギリスポンド 126,735 (627)
	スイス	14,455 (ー)	千スイスフラン 108,330 (△ 271)	12,997	千スイスフラン 94,941
	スウェーデン	20,745 (787)	千スウェーデンクローネ 295,948 (1,238)	18,497 (517)	千スウェーデンクローネ 256,504 (1,358)
	ノルウェー	4,352	千ノルウェークローネ 64,787	4,302	千ノルウェークローネ 60,598
	デンマーク	3,524	千デンマーククローネ 153,739	3,237	千デンマーククローネ 134,802
	オーストラリア	64,754 (△ 7)	千オーストラリアドル 112,459 (△ 72)	56,170 (32)	千オーストラリアドル 95,600 (4)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ニュージーランド	百株 3,846	千ニュージーランドドル 3,259	百株 3,268	千ニュージーランドドル 2,781
	香港	74,550 (1,107)	千香港ドル 291,698 (—)	68,258	千香港ドル 258,400
	シンガポール	27,989	千シンガポールドル 17,273	31,699	千シンガポールドル 15,199
	イスラエル	4,568 (68)	千イスラエルシェケル 13,124 (—)	4,767	千イスラエルシェケル 9,623

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄	買付	口数	金額	口数	金額
アメリカ		千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		40	1,346	31	1,081
MACERICH CO/THE		1	46	13	364
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		8	1,415	7	1,127
PROLOGIS INC		54	4,816	50	4,333
	(13)	(1,046)			
CAMDEN PROPERTY TRUST		8	917	7	798
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		11	664	10	570
DIGITAL REALTY TRUST INC		23	2,967	15	1,890
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		22	2,109	10	874
	(8)	(ー)			
ESSEX PROPERTY TRUST INC		5	1,608	4	1,492
EXTRA SPACE STORAGE INC		9	967	7	859
FEDERAL REALTY INVS TRUST		5	699	4	617
WELLTOWER INC		33	2,755	26	2,187
BOSTON PROPERTIES INC		12	1,694	11	1,481
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		76	1,544	19	405
MID-AMERICA APARTMENT COMM		9	1,244	7	1,026
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS		33	1,431	11	471
REALTY INCOME CORP		24	1,809	20	1,522
REGENCY CENTERS CORP		16	1,060	13	848
SL GREEN REALTY CORP		5	513	5	413
SUN COMMUNITIES INC		18	2,475	7	1,087
UDR INC		22	1,051	15	733
VENTAS INC		34	1,918	27	1,673
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		74	685	30	270
				(186)	(1,760)
WEYERHAEUSER CO		61	1,714	54	1,440
AMERICAN TOWER CORP		36	8,175	32	7,423
AGNC INVESTMENT CORP		29	482	18	292
				(67)	(1,159)
WP CAREY INC		13	1,056	9	832
VEREIT INC		88	856	69	651
DUKE REALTY CORP		29	1,020	27	907
IRON MOUNTAIN INC		19	616	16	533
EQUINIX INC		7	4,015	5	3,327
CROWN CASTLE INTL CORP		34	4,897	30	4,509
EQUITY RESIDENTIAL		29	2,394	25	2,067
INVITATION HOMES INC		48	1,455	27	804
VICI PROPERTIES INC		71	1,806	18	474
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A		—	—	12	245
SBA COMMUNICATIONS CORP		2	834	5	1,407
	(14)	(3,282)			
HOST HOTELS & RESORTS INC		65	1,093	59	911

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	LIBERTY PROPERTY TRUST	9 (△ 20)	505 (△ 1,046)	3	191
	PUBLIC STORAGE	12	2,843	11	2,630
	SIMON PROPERTY GROUP INC	24	3,510	23	3,195
	VORNADO REALTY TRUST	13	862	13	798
	KIMCO REALTY CORP	38	677	30	521
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	2,433	10	2,176
	小計	1,202 (16)	76,996 (3,282)	863 (253)	61,474 (2,920)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	4	142	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12	653	3	208
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	12	262	9	201
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8	234	6	142
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	2 (25)	43 (553)	12	273
	小計	39 (25)	1,335 (553)	32	824
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	5	748	4	690
	KLEPIERRE	18	592	19	555
	COVIVIO	2	257	2	244
	ICADE	1	137	1	120
	小計	27	1,735	27	1,611
	オランダ				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	12	1,527	10	1,272
	小計	12	1,527	10	1,272
	ユーロ計	40	3,263	38	2,883
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	93	491	81	417
	HAMMERSON PLC	—	—	75	209
	LAND SECURITIES GROUP PLC	50	433	44	378
	SEGRO PLC	95	813	81	667
	小計	239	1,738	283	1,673
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	VICINITY CENTRES	271	691	287	694
	SCENTRE GROUP	526	1,890	470	1,725
	GPT GROUP	175	947	142	859
	MIRVAC GROUP	289	937	278	881
	STOCKLAND	273	1,134	243	1,147
	DEXUS	86	1,090	74	951
	GOODMAN GROUP	143	2,063	131	1,945
	小計	1,767	8,755	1,629	8,206

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	LINK REIT	181	14,948	161	13,243
	小 計	181	14,948	161	13,243
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	269 (—)	494 (△ 1)	324	588
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	245	446	160	326
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	400 (—)	963 (△0.06294)	184	422
	CAPITALAND MALL TRUST	122	308	104	242
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	245 (—)	752 (△ 4)	204	635
	ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT	— (40)	— (—)	40	10
	小 計	1,283 (40)	2,964 (△ 5)	1,018	2,225

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		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 371,227	百万円 371,693	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2019年5月14日～2020年5月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	651,373,227千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	436,549,910千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.49

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	427,884	378,738	88.5	389,771	362,161	92.9

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	753	783	6,685	718,854	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,822	1,994	19,158	2,059,877	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	330	348	2,835	304,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AFFILIATED MANAGERS GROUP	55	—	—	—	各種金融
AUTOMATIC DATA PROCESSING	454	487	7,042	757,241	ソフトウェア・サービス
AES CORP	683	763	946	101,766	公益事業
AFLAC INC	790	819	2,903	312,132	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	917	991	2,732	293,841	保険
APACHE CORP	388	403	484	52,138	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	983	1,194	6,655	715,619	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	49	43	185	19,926	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	662	715	13,431	1,444,169	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	227	250	5,832	627,068	素材
ANTHEM INC	268	285	7,785	837,147	ヘルスケア機器・サービス
ANADARKO PETROLEUM CORP	522	—	—	—	エネルギー
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,436	1,554	5,871	631,291	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	525	542	4,827	519,011	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	559	602	7,770	835,518	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	278	305	7,992	859,356	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	259	275	2,149	231,167	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,693	2,644	16,567	1,781,323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	122	130	6,436	692,006	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,287	4,661	26,289	2,826,678	電気通信サービス
BALL CORP	337	350	2,223	239,080	素材
ALLSTATE CORP	357	363	3,702	398,125	保険
AVERY DENNISON CORP	88	92	1,004	108,030	素材
CHUBB LTD	477	512	5,215	560,817	保険
ANALOG DEVICES INC	382	412	4,477	481,377	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	26	26	2,837	305,039	小売
CVS HEALTH CORP	1,342	1,468	9,372	1,007,728	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	831	839	1,788	192,264	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	3,450	3,534	31,799	3,419,066	銀行
CATERPILLAR INC	612	622	6,764	727,301	資本財
COCA-COLA CO/THE	4,196	4,589	20,899	2,247,098	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	490	526	3,129	336,511	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	186	182	948	101,991	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	832	823	5,427	583,514	運輸
CHEVRON CORP	1,981	2,130	19,890	2,138,578	エネルギー
TAPESTRY INC	300	336	468	50,372	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	1,192	1,221	5,162	555,074	エネルギー
CME GROUP INC	371	403	7,433	799,207	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	317	335	1,787	192,149	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	855	918	6,373	685,326	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	783	926	7,341	789,384	公益事業
DEVON ENERGY CORP	496	446	556	59,849	エネルギー
DEERE & CO	317	334	4,512	485,137	資本財

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
DANAHER CORP		654	705	11,408	1,226,604	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE		1,865	2,031	21,889	2,353,592	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC		131	144	1,068	114,854	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP		740	823	6,726	723,276	公益事業
DR HORTON INC		377	412	2,002	215,302	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		513	573	6,894	741,321	小売
DAVITA INC		132	101	826	88,818	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP		147	171	1,559	167,626	資本財
DTE ENERGY COMPANY		192	217	2,143	230,450	公益事業
EXXON MOBIL CORP		4,390	4,763	21,789	2,342,785	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		216	232	5,238	563,290	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC		600	658	3,280	352,673	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		648	683	3,829	411,738	資本財
EXELON CORP		1,005	1,088	4,058	436,332	公益事業
ECOLAB INC		269	295	5,794	623,051	素材
EQUIFAX INC		123	136	2,018	217,076	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		228	250	4,255	457,538	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC		449	464	3,769	405,260	資本財
EDISON INTERNATIONAL		338	406	2,308	248,214	公益事業
ENTERGY CORP		190	227	2,186	235,072	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD		42	46	824	88,623	保険
NEXTERA ENERGY INC		496	550	12,506	1,344,707	公益事業
MACY'S INC		305	—	—	—	小売
FEDEX CORP		259	279	3,280	352,733	運輸
FORD MOTOR CO		3,848	4,380	2,242	241,137	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC		321	339	663	71,379	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		—	42	1,207	129,819	各種金融
FIRSTENERGY CORP		531	609	2,465	265,042	公益事業
FLUOR CORP		143	—	—	—	資本財
FREEPORT-MCMORAN INC		1,434	1,651	1,483	159,494	素材
GENERAL MILLS INC		619	682	4,148	445,996	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		261	277	3,710	398,944	資本財
WW GRAINGER INC		48	50	1,449	155,888	資本財
GENERAL ELECTRIC CO		9,024	9,845	6,094	655,242	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC		166	338	5,838	627,771	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO		153	162	1,235	132,867	小売
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO		246	—	—	—	自動車・自動車部品
GAP INC/THE		232	220	168	18,161	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC		347	358	6,565	705,869	各種金融
HALLIBURTON CO		900	902	954	102,617	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		767	805	10,815	1,162,905	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC		166	169	340	36,581	自動車・自動車部品
HP INC		1,642	1,675	2,582	277,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP		372	410	1,434	154,196	保険
HERSHEY CO/THE		149	167	2,228	239,623	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC		1,171	1,230	29,100	3,128,852	小売
HASBRO INC		122	142	974	104,789	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		254	271	2,196	236,202	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP		943	997	12,231	1,315,108	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO		401	412	1,364	146,725	素材
ILLINOIS TOOL WORKS		309	364	5,893	633,715	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		403	397	663	71,378	メディア・娯楽

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
IDEX CORP		81	92	1,413	151,981	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		89	111	1,474	158,518	素材
JOHNSON & JOHNSON		2,783	2,968	44,256	4,758,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN		103	115	1,545	166,180	運輸
KELLOGG CO		274	297	1,882	202,412	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		359	390	5,408	581,509	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		1,508	1,621	8,237	885,649	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		827	907	3,061	329,129	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP		177	149	263	28,280	小売
ELI LILLY & CO		927	974	15,456	1,661,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		102	108	1,835	197,347	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO		143	146	381	41,028	運輸
LENNAR CORP-A		309	333	1,766	189,978	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC		836	865	9,815	1,055,361	小売
LEGGETT & PLATT INC		135	137	392	42,169	耐久消費財・アパレル
L BRANDS INC		247	—	—	—	小売
LAS VEGAS SANDS CORP		407	383	1,859	199,890	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		265	286	10,789	1,160,135	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP		220	217	767	82,542	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC		37	41	777	83,588	資本財
L3 TECHNOLOGIES INC		81	—	—	—	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		300	318	2,621	281,818	消費者サービス
MCDONALD'S CORP		800	848	15,347	1,650,181	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		260	274	8,265	888,759	各種金融
MEDTRONIC PLC		1,394	1,510	14,915	1,603,711	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		2,698	2,871	22,371	2,405,422	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		1,174	1,252	6,039	649,316	半導体・半導体製造装置
MATTEL INC		368	—	—	—	耐久消費財・アパレル
3M CO		604	648	9,443	1,015,406	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		169	192	2,509	269,820	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		508	579	849	91,309	消費者サービス
MASCO CORP		311	315	1,309	140,744	資本財
M & T BANK CORP		140	145	1,449	155,847	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		522	562	5,858	629,950	保険
MOHAWK INDUSTRIES INC		63	73	594	63,880	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY		1,339	1,379	5,494	590,726	各種金融
MCKESSON CORP		204	182	2,557	274,982	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		869	883	3,001	322,774	保険
MANPOWERGROUP INC		66	63	443	47,689	商業・専門サービス
MOODY'S CORP		178	189	4,804	516,617	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP		282	293	5,106	549,002	運輸
BANK OF AMERICA CORP		9,673	9,627	21,739	2,337,441	銀行
NISOURCE INC		386	413	971	104,470	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		171	181	5,927	637,363	資本財
NEWMONT CORP		850	934	5,884	632,735	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		126	139	2,291	246,426	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP		14	15	1,354	145,595	保険
NUCOR CORP		327	343	1,397	150,229	素材
NEWELL BRANDS INC		474	440	529	56,983	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC		483	588	564	60,745	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		782	953	1,433	154,088	エネルギー
OMNICOM GROUP		235	242	1,298	139,570	メディア・娯楽

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千アメリカドル		邦貨換算金額 千円
(アメリカ)	百株	百株			
PEPSICO INC	1,464	1,572	21,126	2,271,555	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	95	111	1,087	116,950	素材
ALTRIA GROUP INC	1,949	2,106	7,672	824,942	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	114	127	941	101,187	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,585	2,811	32,424	3,486,304	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	478	491	5,014	539,203	銀行
PFIZER INC	5,998	6,241	23,778	2,556,678	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	428	449	2,561	275,460	保険
PULTEGROUP INC	266	260	767	82,547	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	137	146	2,315	249,015	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	176	198	1,676	180,227	エネルギー
CITIGROUP INC	2,533	2,454	10,818	1,163,198	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	299	336	1,231	132,362	保険
PPG INDUSTRIES INC	248	267	2,414	259,586	素材
PENTAIR PLC	174	173	600	64,529	資本財
PPL CORP	758	825	2,084	224,162	公益事業
PROGRESSIVE CORP	604	665	4,865	523,171	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	525	567	2,735	294,078	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	173	182	696	74,874	消費者サービス
RAYTHEON COMPANY	295	—	—	—	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	236	247	2,029	218,256	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,094	1,026	1,007	108,308	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	42	51	833	89,620	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	107	117	4,267	458,879	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	532	578	1,050	113,000	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	127	157	730	78,536	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	125	130	2,525	271,497	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,422	1,520	2,638	283,726	エネルギー
STRYKER CORP	349	379	7,356	790,958	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,261	1,287	4,614	496,113	各種金融
SEMPRA ENERGY	284	316	3,950	424,735	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	87	93	5,227	562,108	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	159	170	1,934	207,996	資本財
SUNTRUST BANKS INC	464	—	—	—	銀行
TRAVELERS COS INC/THE	274	289	2,764	297,191	保険
SOUTHERN CO/THE	1,068	1,179	6,584	707,925	公益事業
AT&T INC	7,550	8,235	24,197	2,601,697	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	306	338	1,434	154,225	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	394	408	2,398	257,908	各種金融
SYSCO CORP	512	553	2,862	307,784	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	158	165	486	52,258	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	995	1,051	12,084	1,299,333	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	113	119	1,539	165,498	小売
TERADYNE INC	—	187	1,182	127,168	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	106	115	863	92,872	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	958	875	2,499	268,710	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	417	452	15,392	1,654,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	253	248	642	69,107	資本財
UNION PACIFIC CORP	764	781	12,265	1,318,771	運輸
UNUM GROUP	223	244	362	39,021	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	850	1,706	9,789	1,052,537	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	998	1,068	30,842	3,316,215	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
US BANCORP		1,592	1,676	5,592	601,326	銀行
MARATHON OIL CORP		855	944	542	58,382	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		721	790	7,420	797,880	運輸
VALERO ENERGY CORP		442	471	3,091	332,432	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		93	102	1,239	133,304	ヘルスケア機器・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B		350	649	1,171	125,969	メディア・娯楽
VF CORP		349	383	2,196	236,122	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO		138	149	1,448	155,783	素材
WILLIAMS COS INC		1,278	1,363	2,662	286,224	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		836	857	3,578	384,756	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC		329	358	3,062	329,286	公益事業
WALMART INC		1,507	1,605	19,857	2,135,085	食品・生活必需品小売り
WELLCARE HEALTH PLANS INC		50	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WELLS FARGO & CO		4,639	4,528	11,222	1,206,599	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		442	474	4,766	512,473	商業・専門サービス
WATERS CORP		78	73	1,398	150,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP		64	75	825	88,776	耐久消費財・アパレル
XEROX CORP		219	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCEL ENERGY INC		534	587	3,534	380,049	公益事業
KEYCORP		1,080	1,112	1,189	127,939	銀行
CARMAX INC		185	188	1,435	154,352	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		211	231	2,728	293,370	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		324	339	2,931	315,174	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		1,282	1,365	6,601	709,742	小売
CLOROX COMPANY		132	141	2,913	313,298	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP		142	140	1,124	120,919	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		292	313	2,604	280,022	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP		440	523	725	78,013	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		339	691	8,872	953,920	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC		512	532	1,779	191,312	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		323	378	2,751	295,875	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		805	835	1,435	154,395	銀行
INTEL CORP		4,734	4,902	29,476	3,169,314	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		4,664	4,778	20,699	2,225,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		93	100	2,155	231,792	商業・専門サービス
SBA COMMUNICATIONS CORP		118	—	—	—	不動産
COSTCO WHOLESALE CORP		454	498	15,467	1,663,062	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC		1,019	1,052	5,684	611,232	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		313	328	3,856	414,680	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A		306	333	2,026	217,853	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC		647	701	1,508	162,143	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		386	407	3,698	397,683	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		248	269	2,380	255,920	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		1,320	1,403	12,764	1,372,388	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP		—	166	1,394	149,963	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC		661	670	16,277	1,750,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC		162	152	490	52,757	銀行
NORTHERN TRUST CORP		218	231	1,731	186,181	各種金融
MICROSOFT CORP		7,566	8,170	152,573	16,404,661	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC		88	96	2,555	274,808	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		428	658	4,448	478,305	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP		1,287	1,329	10,090	1,084,912	消費者サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ORACLE CORP		2,751	2,589	13,860	1,490,294	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		452	493	21,759	2,339,579	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		83	85	3,396	365,206	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC		751	873	6,590	708,572	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC		187	195	2,158	232,036	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC		159	157	873	93,941	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		129	132	1,446	155,505	小売
LAM RESEARCH CORP		160	162	4,270	459,183	半導体・半導体製造装置
COPART INC		212	235	1,953	210,049	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		—	100	1,137	122,318	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD		99	108	894	96,139	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		4,710	5,117	18,503	1,989,477	メディア・娯楽
XILINX INC		262	275	2,378	255,764	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC		362	397	2,735	294,085	資本財
DENTSPLY SIRONA INC		238	256	1,035	111,300	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC		78	83	1,783	191,728	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		1,342	1,428	11,540	1,240,800	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC		139	149	2,305	247,939	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC		118	129	7,007	753,416	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		255	292	8,427	906,173	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP		54	57	1,022	109,978	銀行
PAYCHEX INC		334	365	2,421	260,324	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP		451	534	837	90,022	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK		56	67	684	73,639	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH		126	134	1,447	155,646	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		64	105	1,645	176,890	運輸
AUTODESK INC		226	246	4,552	489,481	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A		181	139	300	32,261	メディア・娯楽
SALESFORCE.COM INC		793	938	17,136	1,842,511	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC		119	100	172	18,525	小売
ALPHABET INC-CL A		309	485	68,089	7,320,988	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		—	61	1,454	156,399	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EAST WEST BANCORP INC		154	163	553	59,511	銀行
MARKETAXESS HOLDINGS INC		—	41	2,112	227,095	各種金融
UNITED THERAPEUTICS CORP		41	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD		115	146	1,187	127,685	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC		257	277	1,030	110,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC		1,257	1,286	10,351	1,113,010	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC		293	304	1,610	173,148	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		155	165	2,676	287,767	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		292	317	1,732	186,226	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC		431	475	114,458	12,306,612	小売
T ROWE PRICE GROUP INC		249	262	2,954	317,696	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC		139	152	1,690	181,806	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		169	177	2,992	321,804	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		231	231	561	60,401	素材
E*TRADE FINANCIAL CORP		267	331	1,359	146,126	各種金融
CERNER CORP		307	354	2,426	260,938	ヘルスケア機器・サービス
ALKERMES PLC		158	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC		112	118	2,516	270,576	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC		273	298	2,792	300,251	商業・専門サービス
EBAY INC		948	870	3,666	394,216	小売

銘 柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
IAC/INTERACTIVECORP	81	91	2,204	237,058	メディア・娯楽	
NVIDIA CORP	600	654	21,131	2,272,036	半導体・半導体製造装置	
DOLLAR TREE INC	246	266	2,076	223,302	小売	
BOOKING HOLDINGS INC	48	47	6,648	714,860	小売	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,343	1,481	25,865	2,781,086	各種金融	
TRUIST FINANCIAL CORP	798	1,505	5,180	557,050	銀行	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,026	931	3,207	344,885	各種金融	
BORGWARNER INC	218	222	650	69,992	自動車・自動車部品	
H&R BLOCK INC	213	—	—	—	消費者サービス	
JM SMUCKER CO/THE	116	135	1,583	170,248	食品・飲料・タバコ	
AMERISOURCEBERGEN CORP	161	168	1,528	164,291	ヘルスケア機器・サービス	
ASSURANT INC	64	71	699	75,212	保険	
AMEREN CORPORATION	255	271	1,920	206,520	公益事業	
AMERICAN ELECTRIC POWER	512	552	4,370	469,890	公益事業	
AON PLC	249	—	—	—	保険	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	583	612	2,168	233,205	食品・飲料・タバコ	
HESS CORP	277	316	1,492	160,434	エネルギー	
JUNIPER NETWORKS INC	344	423	1,007	108,295	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TD AMERITRADE HOLDING CORP	285	299	1,104	118,768	各種金融	
RED HAT INC	183	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
F5 NETWORKS INC	62	67	1,005	108,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DISH NETWORK CORP-A	232	263	682	73,354	メディア・娯楽	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	167	182	1,862	200,261	ソフトウェア・サービス	
NETAPP INC	261	263	1,159	124,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INCYTE CORP	190	201	2,001	215,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	646	700	1,845	198,460	半導体・半導体製造装置	
BIOGEN INC	209	203	6,679	718,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ILLUMINA INC	152	164	5,261	565,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADOBE INC	506	545	20,243	2,176,581	ソフトウェア・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	265	290	8,293	891,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	970	1,239	1,419	152,617	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CELGENE CORP	725	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	600	615	3,417	367,490	ソフトウェア・サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC	183	185	1,394	149,940	運輸	
FASTENAL CO	297	646	2,567	276,030	資本財	
FISERV INC	413	652	6,634	713,322	ソフトウェア・サービス	
FLEX LTD	536	558	552	59,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NEKTAR THERAPEUTICS	176	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,779	1,726	977	105,090	メディア・娯楽	
APPLE INC	4,923	5,009	157,809	16,967,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	160	175	946	101,793	保険	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,119	1,174	965	103,858	銀行	
ZIONS BANCORP NA	205	207	606	65,262	銀行	
COSTAR GROUP INC	38	41	2,732	293,837	商業・専門サービス	
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	231	250	2,534	272,478	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	146	160	1,195	128,583	運輸	
CENTURYLINK INC	1,018	1,078	1,042	112,098	電気通信サービス	
FLIR SYSTEMS INC	145	157	768	82,580	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MYLAN NV	520	552	937	100,764	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ONEOK INC	428	485	1,524	163,884	エネルギー	
SEAGATE TECHNOLOGY	275	259	1,296	139,368	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BUNGE LTD	140	171	593	63,777	食品・飲料・タバコ	

銘柄	柄	期首(前期末)	当		業	種	等	
		株	数	期				
				株				数
		株	数	外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円			
ADVANCE AUTO PARTS INC		77	76	967	104,049	小売		
NATIONAL OILWELL VARCO INC		389	545	702	75,509	エネルギー		
CONSTELLATION BRANDS INC-A		172	188	3,077	330,863	食品・飲料・タバコ		
NVR INC		3	4	1,289	138,653	耐久消費財・アパレル		
COOPER COS INC/THE		49	55	1,720	185,011	ヘルスケア機器・サービス		
AMPHENOL CORP-CL A		312	333	2,905	312,416	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
WR BERKLEY CORP		153	160	817	87,871	保険		
DISCOVERY INC - A		161	202	411	44,288	メディア・娯楽		
MONSTER BEVERAGE CORP		434	454	3,016	324,318	食品・飲料・タバコ		
EXPEDIA GROUP INC		129	162	1,095	117,782	小売		
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		242	223	613	65,964	素材		
LIBERTY GLOBAL PLC- C		540	504	1,062	114,246	メディア・娯楽		
AMERIPRISE FINANCIAL INC		144	145	1,799	193,464	各種金融		
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		290	323	820	88,247	保険		
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		591	632	5,947	639,495	各種金融		
NASDAQ INC		117	128	1,401	150,671	各種金融		
UNDER ARMOUR INC-CLASS A		175	142	128	13,832	耐久消費財・アパレル		
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		150	160	652	70,159	メディア・娯楽		
VIACOM INC-CLASS B		361	—	—	—	メディア・娯楽		
AUTOLIV INC		89	87	530	57,022	自動車・自動車部品		
CBRE GROUP INC - A		337	375	1,532	164,801	不動産		
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		25	29	2,751	295,825	消費者サービス		
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		272	348	2,324	249,943	食品・飲料・タバコ		
QURATE RETAIL INC-SERIES A		419	—	—	—	小売		
ARROW ELECTRONICS INC		90	87	560	60,222	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
BROWN & BROWN INC		—	264	1,004	107,962	保険		
CUMMINS INC		157	168	2,721	292,665	資本財		
JACOBS ENGINEERING GROUP INC		133	146	1,154	124,098	資本財		
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN		311	276	382	41,137	各種金融		
MARTIN MARIETTA MATERIALS		63	74	1,264	136,011	素材		
CIMAREX ENERGY CO		109	—	—	—	エネルギー		
RALPH LAUREN CORP		57	52	365	39,314	耐久消費財・アパレル		
ALLIANT ENERGY CORP		247	281	1,326	142,602	公益事業		
HANESBRANDS INC		372	388	348	37,431	耐久消費財・アパレル		
MASTERCARD INC - A		953	1,011	28,444	3,058,316	ソフトウェア・サービス		
WESTERN UNION CO		479	460	889	95,624	ソフトウェア・サービス		
LEIDOS HOLDINGS INC		151	155	1,591	171,071	ソフトウェア・サービス		
AERCAP HOLDINGS NV		134	135	387	41,666	資本財		
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A		106	110	210	22,579	資本財		
IPG PHOTONICS CORP		37	39	610	65,620	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MOSAIC CO/THE		374	425	477	51,374	素材		
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR		253	222	362	39,010	消費者サービス		
HEICO CORP		—	45	408	43,914	資本財		
TRANSDIGM GROUP INC		49	55	1,926	207,111	資本財		
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		121	125	1,492	160,464	ソフトウェア・サービス		
INSULET CORP		—	69	1,562	168,029	ヘルスケア機器・サービス		
WILLIS TOWERS WATSON PLC		135	142	2,841	305,550	保険		
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL		388	501	580	62,378	銀行		
BLACKSTONE GROUP INC/THE-A		—	741	3,941	423,766	各種金融		
TE CONNECTIVITY LTD		356	379	2,827	304,044	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		348	331	1,342	144,311	各種金融		
LULULEMON ATHLETICA INC		103	124	3,053	328,264	耐久消費財・アパレル		

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
WABCO HOLDINGS INC		54	60	822	88,397	資本財
MERCADOLIBRE INC		44	50	3,935	423,116	小売
VMWARE INC-CLASS A		87	91	1,286	138,334	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP		272	300	902	97,080	保険
SEATTLE GENETICS INC		116	131	2,108	226,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC		58	63	1,462	157,204	小売
LKQ CORP		323	331	840	90,368	小売
HORMEL FOODS CORP		307	342	1,638	176,184	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC		—	237	955	102,746	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO		148	142	879	94,513	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		122	247	4,437	477,096	資本財
HUMANA INC		142	147	5,623	604,633	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC		303	267	868	93,391	公益事業
INVESCO LTD		426	428	335	36,051	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		185	199	1,925	206,982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY		136	150	779	83,854	各種金融
TOTAL SYSTEM SERVICES INC		172	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CONCHO RESOURCES INC		210	246	1,388	149,248	エネルギー
MSCI INC		91	95	3,305	355,441	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK		90	130	182	19,591	エネルギー
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		201	205	791	85,147	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,613	1,754	12,504	1,344,477	食品・飲料・タバコ	
VISA INC-CLASS A SHARES	1,825	1,929	35,418	3,808,192	ソフトウェア・サービス	
CABOT OIL & GAS CORP	455	451	873	93,876	エネルギー	
FLOWERVE CORP	139	145	363	39,064	資本財	
HELMERICH & PAYNE	116	—	—	—	エネルギー	
T-MOBILE US INC	352	482	4,670	502,152	電気通信サービス	
DISCOVERY INC-C	306	397	735	79,061	メディア・娯楽	
RESMED INC	151	162	2,747	295,401	ヘルスケア機器・サービス	
GARTNER INC	96	101	1,204	129,551	ソフトウェア・サービス	
AMETEK INC	240	251	2,092	224,939	資本財	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	410	468	1,183	127,280	保険	
CHURCH & DWIGHT CO INC	256	279	2,065	222,114	家庭用品・パーソナル用品	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	91	98	1,011	108,763	運輸	
PERRIGO CO PLC	136	145	777	83,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FMC CORP	135	155	1,421	152,873	素材	
WABTEC CORP	142	205	1,125	121,003	資本財	
EVERSOURCE ENERGY	329	362	2,791	300,151	公益事業	
INGREDION INC	73	71	586	63,017	食品・飲料・タバコ	
ALLERGAN PLC	350	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CROWN HOLDINGS INC	138	147	898	96,587	素材	
EATON VANCE CORP	126	121	457	49,185	各種金融	
DELTA AIR LINES INC	182	218	481	51,781	運輸	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	188	203	2,430	261,358	公益事業	
VERISK ANALYTICS INC	164	175	2,818	303,031	商業・専門サービス	
DOLLAR GENERAL CORP	274	288	5,279	567,682	小売	
FORTINET INC	146	168	2,368	254,699	ソフトウェア・サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	71	62	150	16,226	運輸	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	26	27	1,991	214,140	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CIT GROUP INC	108	—	—	—	銀行	
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	20	—	—	—	運輸	
GENERAL MOTORS CO	1,317	1,440	3,283	353,026	自動車・自動車部品	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
NXP SEMICONDUCTORS NV		356	315	3, 237	348, 119	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A		338	297	1, 667	179, 338	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		44	48	867	93, 319	資本財
HCA HEALTHCARE INC		286	305	3, 180	341, 971	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP		173	161	488	52, 526	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP		720	714	2, 336	251, 172	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		124	131	1, 269	136, 544	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI		142	146	793	85, 304	資本財
DEXCOM INC		91	103	4, 342	466, 909	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP		60	60	371	39, 896	資本財
XYLEM INC		190	199	1, 249	134, 303	資本財
ABIOMED INC		44	53	1, 048	112, 741	ヘルスケア機器・サービス
TRIPADVISOR INC		114	99	165	17, 821	メディア・娯楽
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		63	61	706	75, 913	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA		172	187	1, 930	207, 521	銀行
ALLEGHANY CORP		15	16	831	89, 407	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS		82	90	5, 207	559, 875	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		456	498	3, 823	411, 122	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A		2, 492	2, 710	57, 792	6, 213, 890	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		300	322	1, 790	192, 479	公益事業
ALBEMARLE CORP		110	110	711	76, 539	素材
PVH CORP		78	77	337	36, 263	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC		2, 097	2, 293	3, 522	378, 703	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC		372	409	570	61, 341	商業・専門サービス
APTIV PLC		274	299	1, 995	214, 541	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		163	160	577	62, 089	資本財
SPLUNK INC		151	174	2, 768	297, 673	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A		—	94	689	74, 093	資本財
OGE ENERGY CORP		204	205	626	67, 329	公益事業
POLARIS INC		62	62	460	49, 497	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC		1, 561	1, 988	17, 481	1, 879, 644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		—	41	1, 403	150, 870	資本財
SAREPTA THERAPEUTICS INC		—	86	1, 178	126, 751	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC		133	152	12, 355	1, 328, 511	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC		234	287	1, 275	137, 183	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		129	137	916	98, 562	各種金融
ZOETIS INC		498	536	6, 786	729, 658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		—	82	1, 737	186, 839	ヘルスケア機器・サービス
NEWS CORP - CLASS A		417	413	442	47, 559	メディア・娯楽
SPRINT CORP		850	—	—	—	電気通信サービス
SNAP-ON INC		59	66	826	88, 912	資本財
PERKINELMER INC		—	119	1, 120	120, 465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPRI HOLDINGS LTD		156	151	217	23, 368	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC		712	839	2, 491	267, 917	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		79	83	1, 561	167, 843	ソフトウェア・サービス
WORLDPAY INC-CLASS A		312	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A		154	184	3, 076	330, 756	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		185	212	8, 168	878, 254	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		86	99	981	105, 504	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC		92	98	2, 328	250, 410	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		97	107	1, 096	117, 908	資本財
ALPHABET INC-CL C		326	201	28, 333	3, 046, 388	メディア・娯楽

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
UNITED RENTALS INC		85	87	1,021	109,872	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC		119	89	90	9,743	運輸
VOYA FINANCIAL INC		164	140	601	64,720	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP		40	54	231	24,917	素材
IQVIA HOLDINGS INC		166	188	2,606	280,293	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC		429	426	645	69,425	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		292	303	2,069	222,533	消費者サービス
CDK GLOBAL INC		128	136	555	59,702	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		163	169	697	74,947	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		194	210	2,131	229,218	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C		109	119	1,498	161,114	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		121	123	1,640	176,404	メディア・娯楽
OWENS CORNING		117	117	495	53,245	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		228	214	251	27,083	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		98	109	2,396	257,671	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		670	683	1,212	130,368	各種金融
QORVO INC		130	134	1,368	147,175	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC		—	151	852	91,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		193	209	1,817	195,431	保険
ACUITY BRANDS INC		40	40	330	35,580	資本財
JONES LANG LASALLE INC		46	61	617	66,410	不動産
ARAMARK		266	260	634	68,193	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP		491	461	973	104,690	銀行
LEAR CORP		64	69	719	77,387	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		93	126	1,802	193,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD		223	232	456	49,080	素材
TARGA RESOURCES CORP		253	236	316	34,065	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		—	38	439	47,287	ソフトウェア・サービス
GRUBHUB INC		94	95	445	47,868	小売
CHEMOURS CO/THE		176	—	—	—	素材
WESTROCK CO		264	273	709	76,327	素材
KRAFT HEINZ CO/THE		632	758	2,224	239,219	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	1,161	—	1,255	18,077	1,943,645	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC		—	63	1,443	155,246	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		—	56	1,542	165,861	ソフトウェア・サービス
TABLEAU SOFTWARE INC-CL A		73	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C		118	157	875	94,174	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,529	—	1,530	1,488	160,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO		9	9	274	29,528	運輸
CDW CORP/DE		155	158	1,663	178,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SABRE CORP		277	270	180	19,428	ソフトウェア・サービス
FIRST DATA CORP- CLASS A		547	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		55	59	1,326	142,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP		172	191	1,116	120,082	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION		187	223	1,740	187,139	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A		179	196	1,485	159,710	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC		—	53	430	46,319	メディア・娯楽
WAYFAIR INC- CLASS A		63	76	1,454	156,359	小売
UNDER ARMOUR INC-CLASS C		211	286	229	24,633	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C		171	183	597	64,189	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A		98	93	305	32,889	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C		217	264	790	84,965	メディア・娯楽

銘柄	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数	評				価	額
						外貨建金額				邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株		千アメリカドル		千円			
VAIL RESORTS INC		41		48		856		92,060	消費者サービス		
BIO-RAD LABORATORIES-A		—		25		1,182		127,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
DOMINO'S PIZZA INC		39		42		1,616		173,796	消費者サービス		
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		166		169		8,643		929,377	メディア・娯楽		
IDEXX LABORATORIES INC		89		96		2,891		310,860	ヘルスケア機器・サービス		
SMITH (A.O.) CORP		146		142		627		67,445	資本財		
UGI CORP		176		275		835		89,886	公益事業		
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS		224		261		1,001		107,666	食品・飲料・タバコ		
FORTIVE CORP		311		342		2,012		216,424	資本財		
IHS MARKIT LTD		413		428		2,895		311,361	商業・専門サービス		
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		238		258		1,484		159,601	ソフトウェア・サービス		
COTY INC-CL A		503		280		134		14,427	家庭用品・パーソナル用品		
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		—		98		957		103,000	ソフトウェア・サービス		
HOWMET AEROSPACE INC		467		397		467		50,305	資本財		
LAMB WESTON HOLDINGS INC		153		169		1,010		108,676	食品・飲料・タバコ		
PARSLEY ENERGY INC-CLASS A		256		—		—		—	エネルギー		
REINSURANCE GROUP OF AMERICA		66		63		586		63,067	保険		
TELEFLEX INC		46		54		1,888		203,077	ヘルスケア機器・サービス		
ZAYO GROUP HOLDINGS INC		206		—		—		—	電気通信サービス		
BEIGENE LTD-ADR		33		41		680		73,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TECHNIPFMC PLC		441		465		349		37,543	エネルギー		
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		130		148		2,928		314,896	ヘルスケア機器・サービス		
TWILIO INC - A		—		134		2,504		269,263	ソフトウェア・サービス		
CBOE GLOBAL MARKETS INC		93		125		1,250		134,421	各種金融		
SNAP INC - A		—		799		1,445		155,459	メディア・娯楽		
DXC TECHNOLOGY CO		291		362		605		65,052	ソフトウェア・サービス		
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A		162		170		460		49,550	保険		
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		77		86		551		59,266	保険		
COMMSCOPE HOLDING CO INC		209		—		—		—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
HD SUPPLY HOLDINGS INC		180		195		571		61,426	資本財		
ROLLINS INC		152		155		659		70,955	商業・専門サービス		
XPO LOGISTICS INC		127		109		744		80,026	運輸		
BAKER HUGHES CO		528		708		1,036		111,392	エネルギー		
OKTA INC		—		118		2,066		222,153	ソフトウェア・サービス		
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC		110		—		—		—	保険		
DUPONT DE NEMOURS INC		2,380		835		3,860		415,112	素材		
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		125		131		505		54,333	運輸		
BLACK KNIGHT INC		—		163		1,205		129,651	ソフトウェア・サービス		
SQUARE INC - A		323		397		2,979		320,358	ソフトウェア・サービス		
VISTRA ENERGY CORP		349		438		804		86,466	公益事業		
INGERSOLL-RAND INC		—		395		1,149		123,621	資本財		
TYLER TECHNOLOGIES INC		—		44		1,492		160,469	ソフトウェア・サービス		
PTC INC		117		129		932		100,224	ソフトウェア・サービス		
BROADCOM INC		428		446		12,297		1,322,249	半導体・半導体製造装置		
EVERGY INC		267		253		1,414		152,077	公益事業		
ALTICE USA INC- A		323		131		313		33,656	メディア・娯楽		
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		—		25		436		46,905	保険		
DOCUSIGN INC		—		120		1,449		155,849	ソフトウェア・サービス		
LINDE PLC		571		605		11,311		1,216,220	素材		
WIX.COM LTD		40		54		895		96,282	ソフトウェア・サービス		
EQUITABLE HOLDINGS INC		278		453		778		83,688	各種金融		
BURLINGTON STORES INC		67		79		1,402		150,821	小売		

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
KKR & CO INC -A	483	581	1,536	165,193	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	286	453	941	101,203	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	394	421	7,961	856,029	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	158	186	809	87,014	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONGODB INC	—	55	1,042	112,114	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	369	378	970	104,384	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	148	203	518	55,723	メディア・娯楽
DOW INC	793	834	2,829	304,249	素材
DROPBOX INC-CLASS A	—	264	606	65,192	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	—	94	1,446	155,579	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	485	1,536	165,153	運輸
CORTEVA INC	—	825	2,012	216,425	素材
AMCOR PLC	—	1,901	1,679	180,551	素材
XEROX HOLDINGS CORP	—	239	420	45,202	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROKU INC	—	105	1,388	149,311	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	152	1,106	119,012	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	—	341	634	68,254	メディア・娯楽
RINGCENTRAL INC-CLASS A	—	85	2,353	253,100	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	—	154	1,068	114,918	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	—	1,639	988	106,285	各種金融
AGNC INVESTMENT CORP	—	590	726	78,106	各種金融
AON PLC	—	263	5,060	544,138	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	—	468	2,425	260,788	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	—	884	1,622	174,471	資本財
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,204	1,241	515	55,374	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	232	296	632	68,011	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	227	252	1,110	119,380	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	410	459	223	23,984	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	314,557 598	340,366 609	2,818,845 —	303,082,252 <67.4%>
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	1,491	1,614	13,977	1,068,839	銀行
IMPERIAL OIL LTD	298	283	594	45,446	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	212	217	2,080	159,071	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	955	1,051	6,920	529,236	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	377	423	2,455	187,740	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	621	664	3,202	244,893	保険
TECK RESOURCES LTD-CLS B	520	537	664	50,796	素材
BARRICK GOLD CORP	1,812	1,994	7,276	556,403	素材
BCE INC	162	177	1,011	77,326	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	2,265	—	—	—	資本財
BANK OF MONTREAL	662	718	4,933	377,255	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	875	1,500	7,088	542,047	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	1,271	1,381	7,375	564,036	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	329	376	889	68,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	280	270	593	45,381	資本財
CAMECO CORP	412	394	589	45,073	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	261	210	304	23,285	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	458	500	4,176	319,376	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,246	1,357	3,108	237,736	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	755	806	9,376	716,997	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	62	56	604	46,210	小売

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千カナダドル		邦貨換算金額 千円
(カナダ)	百株	百株			
ENBRIDGE INC	2,103	2,281	10,540	806,032	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	29	30	1,056	80,791	保険
CGI INC	260	275	2,467	188,716	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	347	328	132	10,107	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	78	88	259	19,865	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	190	215	1,541	117,865	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,054	2,203	3,773	288,577	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	328	335	1,828	139,845	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	354	388	2,181	166,836	銀行
ONEX CORPORATION	90	94	621	47,528	各種金融
POWER CORP OF CANADA	358	640	1,349	103,167	保険
POWER FINANCIAL CORP	274	—	—	—	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	475	547	1,271	97,252	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	1,658	1,756	4,177	319,455	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	81	83	850	65,028	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	148	155	4,994	381,958	運輸
ENCANA CORP	1,584	—	—	—	エネルギー
AGNICO EAGLE MINES LTD	252	268	2,424	185,429	素材
FINNING INTERNATIONAL INC	162	—	—	—	資本財
KINROSS GOLD CORP	1,314	1,415	1,368	104,634	素材
SNC-LAVALIN GROUP INC	165	—	—	—	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	285	385	820	62,768	保険
METHANEX CORP	68	92	196	15,013	素材
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	1,058	—	—	—	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	204	222	436	33,358	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	246	276	998	76,360	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	563	522	336	25,706	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	116	232	537	41,123	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	700	756	650	49,775	素材
FORTIS INC	430	508	2,756	210,821	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	453	981	4,051	309,820	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	688	908	558	42,702	素材
TORONTO-DOMINION BANK	1,897	2,041	11,811	903,207	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	189	209	4,139	316,528	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	466	499	2,982	228,073	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	187	174	550	42,112	食品・生活必需品小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	149	134	437	33,487	公益事業
METRO INC/CN	250	278	1,654	126,552	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	273	306	1,705	130,430	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	140	159	2,225	170,185	保険
CENOVUS ENERGY INC	1,105	1,042	535	40,956	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	401	—	—	—	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	277	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	524	586	1,954	149,438	エネルギー
VERMILION ENERGY INC	159	—	—	—	エネルギー
DOLLARAMA INC	303	347	1,533	117,285	小売
KEYERA CORP	219	236	481	36,815	エネルギー
ALTAGAS LTD	303	288	476	36,404	公益事業
ATCO LTD -CLASS I	76	104	396	30,348	公益事業
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	207	—	—	—	不動産
INTER PIPELINE LTD	423	472	547	41,832	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	210	302	286	21,910	エネルギー

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
SEVEN GENERATIONS ENERGY - A		228	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC		21	23	3,411	260,864	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN		250	337	2,485	190,061	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD		49	78	310	23,709	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B		149	188	823	62,968	素材
HYDRO ONE LTD		351	369	954	72,998	公益事業
EMERA INC		54	265	1,473	112,711	公益事業
SHOPIFY INC - CLASS A		94	116	12,180	931,422	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD		638	665	3,226	246,751	素材
WSP GLOBAL INC		102	119	1,062	81,235	資本財
AURORA CANNABIS INC		741	59	61	4,721	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANOPY GROWTH CORP		219	230	482	36,864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARS GROUP INC/THE		199	265	993	75,971	消費者サービス
IA FINANCIAL CORP INC		121	117	482	36,870	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	323	1,858	142,122	素材
CRONOS GROUP INC		199	256	188	14,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QUEBECOR INC -CL B		—	185	551	42,200	メディア・娯楽
AIR CANADA		—	124	202	15,456	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES		—	552	1,070	81,847	公益事業
PARKLAND FUEL CORP		—	158	537	41,079	エネルギー
OVINTIV INC		—	205	167	12,788	エネルギー
小 計		株 数 ・ 金 額	43,615	42,325	193,649	14,808,391
銘 柄 数 < 比 率 >		88	83	—	<3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG		1,024	1,071	343	39,814	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		2,072	2,245	1,429	165,799	各種金融
SIEMENS AG-REG		794	860	7,582	879,776	資本財
RWE AG		537	665	1,798	208,645	公益事業
BASF SE		952	1,046	4,735	549,386	素材
VOLKSWAGEN AG		33	47	652	75,725	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES		943	1,022	3,164	367,132	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG		187	202	1,565	181,585	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE		2,290	2,544	2,315	268,593	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		347	362	1,860	215,869	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG		967	1,107	6,392	741,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG		440	467	7,311	848,268	保険
CONTINENTAL AG		113	125	980	113,711	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		1,179	1,411	2,514	291,691	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		154	165	762	88,427	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		234	226	173	20,089	運輸
HUGO BOSS AG -ORD		67	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE POST AG-REG		1,027	1,111	2,974	345,114	運輸
SAP SE		1,019	1,106	11,803	1,369,460	ソフトウェア・サービス
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE		256	—	—	—	メディア・娯楽
DEUTSCHE BOERSE AG		197	213	3,186	369,736	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &		226	240	1,755	203,707	ヘルスケア機器・サービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT		40	38	143	16,644	運輸
ADIDAS AG		187	202	4,170	483,851	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		3,459	3,715	5,020	582,517	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		155	161	3,056	354,647	保険
THYSSENKRUPP AG		425	411	199	23,154	素材
BEIERSDORF AG		101	112	1,060	123,029	家庭用品・パーソナル用品

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HEIDELBERGCEMENT AG	156	157	661	76,762	素材
MERCK KGAA	130	152	1,618	187,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	192	198	2,527	293,274	自動車・自動車部品
PUMA SE	8	101	592	68,738	耐久消費財・アパレル
LANXESS AG	90	86	399	46,294	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	435	473	1,920	222,804	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	25	24	170	19,750	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	374	421	1,620	188,043	不動産
GEA GROUP AG	171	157	346	40,175	資本財
SYMRISE AG	127	144	1,369	158,915	素材
HENKEL AG & CO KGAA	104	116	825	95,725	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	125	126	405	47,005	電気通信サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	53	82	348	40,490	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	61	68	943	109,451	保険
BRENNTAG AG	167	187	808	93,778	資本財
AXEL SPRINGER SE	49	—	—	—	メディア・娯楽
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	—	41	383	44,487	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PREF	67	92	323	37,506	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	679	1,280	342	39,679	電気通信サービス
OSRAM LICHT AG	104	—	—	—	資本財
VONOVIA SE	511	581	2,846	330,265	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	180	227	496	57,637	素材
ZALANDO SE	122	153	838	97,253	小売
COVESTRO AG	194	202	609	70,711	素材
UNIPER SE	197	218	538	62,454	公益事業
INNOGY SE	145	—	—	—	公益事業
METRO AG	183	142	112	13,105	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG	68	61	279	32,389	資本財
I&I DRILLISCH AG	59	—	—	—	電気通信サービス
MTU AERO ENGINES AG	55	63	782	90,780	資本財
WIRECARD AG	118	137	1,257	145,938	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE	101	133	1,171	135,891	小売
SARTORIUS AG-VORZUG	36	41	1,157	134,281	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	153	163	683	79,324	ヘルスケア機器・サービス
KNORR-BREMSE AG	—	52	423	49,133	資本財
小計	株数・金額	24,693	26,978	103,757	12,037,899
銘柄数<比率>		61	57	—	<2.7%>
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	1,232	1,242	1,598	185,409	保険
INTESA SANPAOLO	15,379	16,811	2,369	274,906	銀行
TELECOM ITALIA SPA	12,095	9,493	330	38,351	電気通信サービス
ENI SPA	2,626	2,872	2,479	287,652	エネルギー
UNICREDIT SPA	2,074	2,321	1,535	178,174	銀行
ENEL SPA	8,434	9,189	5,587	648,247	公益事業
RECORDATI SPA	114	110	484	56,255	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA	504	552	773	89,737	運輸
MEDIOBANCA SPA	623	662	355	41,278	銀行
SNAM SPA	2,394	2,234	899	104,406	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	6,267	8,748	310	36,074	電気通信サービス
LEONARDO SPA	423	416	246	28,562	資本財
TERNA SPA	1,430	1,705	965	111,984	公益事業
PRYSMIAN SPA	247	259	467	54,289	資本財

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA		595	631	455	52,803	食品・飲料・タバコ
POSTE ITALIANE SPA		573	579	440	51,082	保険
FINECOBANK SPA		—	666	665	77,259	銀行
MONCLER SPA		181	208	674	78,267	耐久消費財・アパレル
PIRELLI & C SPA		430	351	126	14,723	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	55,628	59,061	20,767	2,409,468	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	19	—	<0.5%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		176	194	1,690	196,169	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		288	313	10,939	1,269,149	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA		618	680	893	103,692	自動車・自動車部品
AXA SA		2,006	2,174	3,503	406,493	保険
DANONE		639	692	4,435	514,583	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		625	661	877	101,765	食品・生活必需品小売り
VIVENDI		1,081	935	1,875	217,616	メディア・娯楽
INGENICO GROUP		67	72	872	101,268	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA		801	937	1,210	140,386	銀行
AIR LIQUIDE SA		444	534	6,241	724,143	素材
TOTAL SA		2,501	2,701	8,749	1,015,111	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		515	589	1,479	171,671	資本財
VINCI SA		526	580	4,363	506,301	資本財
SANOFI		1,168	1,272	11,318	1,313,145	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT		565	648	1,245	144,507	公益事業
L' OREAL		261	283	7,260	842,380	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA		199	188	425	49,353	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		569	628	5,045	585,337	資本財
BNP PARIBAS		1,164	1,258	3,535	410,160	銀行
ESSILORLUXOTTICA		298	321	3,648	423,286	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE		166	187	1,614	187,337	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON		52	68	242	28,189	食品・生活必需品小売り
VALEO SA		245	278	561	65,180	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL		32	35	2,375	275,557	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		91	90	583	67,653	消費者サービス
KERING		78	85	3,752	435,315	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		135	144	1,990	230,955	ソフトウェア・サービス
ATOS SE		97	113	712	82,657	ソフトウェア・サービス
ORANGE		2,066	2,246	2,389	277,179	電気通信サービス
CNP ASSURANCES		177	307	274	31,800	保険
IMERYS SA		32	—	—	—	素材
SAFRAN SA		345	370	2,909	337,535	資本財
RENAULT SA		199	214	377	43,851	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE		226	260	682	79,153	メディア・娯楽
JCDECAUX SA		67	121	236	27,392	メディア・娯楽
SOCIETE BIC SA		29	—	—	—	商業・専門サービス
BOUYGUES SA		229	232	626	72,650	資本財
THALES SA		107	117	818	95,002	資本財
PERNOD RICARD SA		220	239	3,236	375,513	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA		1,207	1,414	993	115,280	銀行
ENGIE		1,893	2,089	2,039	236,655	公益事業
ALSTOM		161	201	728	84,502	資本財
ARKEMA		73	74	561	65,094	素材
LEGRAND SA		276	295	1,739	201,767	資本財

銘柄		株数	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円		
SCOR SE		176	172	404	46,874	保険	
ADP		32	31	245	28,469	運輸	
EDF		648	627	445	51,714	公益事業	
NATIXIS		932	937	198	23,087	各種金融	
WENDEL		26	27	202	23,502	各種金融	
BUREAU VERITAS SA		276	301	556	64,607	商業・専門サービス	
EURAZEO SE		44	41	182	21,216	各種金融	
EURAZEO SE-NEW		2	—	—	—	各種金融	
SUEZ		415	365	381	44,263	公益事業	
EIFFAGE		81	80	608	70,614	資本財	
ILIAD SA		24	13	183	21,311	電気通信サービス	
EUTELSAT COMMUNICATIONS		169	147	132	15,371	メディア・娯楽	
BIOMERIEUX		40	51	630	73,208	ヘルスケア機器・サービス	
GETLINK SE		498	586	668	77,552	運輸	
EDENRED		243	296	1,153	133,771	ソフトウェア・サービス	
REMY COINTREAU		20	20	210	24,459	食品・飲料・タバコ	
REXEL SA		292	—	—	—	資本財	
BOLLORE		846	837	210	24,448	メディア・娯楽	
DASSAULT AVIATION SA		2	2	186	21,597	資本財	
SEB SA		21	21	237	27,580	耐久消費財・アパレル	
IPSEN		40	52	355	41,253	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI SA		62	63	374	43,407	各種金融	
FAURECIA		83	69	228	26,565	自動車・自動車部品	
TELEPERFORMANCE		59	65	1,446	167,848	商業・専門サービス	
UBISOFT ENTERTAINMENT		89	97	704	81,793	メディア・娯楽	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		30	30	708	82,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDLINE SA		85	138	925	107,345	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	27,984	29,938	120,641	13,996,780		
銘柄数<比率>		71	67	—	<3.1%>		
(ユーロ…オランダ)							
QIAGEN N.V.		236	262	1,038	120,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNH INDUSTRIAL NV		1,030	1,062	547	63,545	資本財	
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES NV		1,129	1,273	972	112,776	自動車・自動車部品	
FERRARI NV		128	139	2,056	238,574	自動車・自動車部品	
EXOR NV		112	129	614	71,341	各種金融	
AIRBUS SE		604	653	3,561	413,175	資本財	
STMICROELECTRONICS NV		694	771	1,760	204,239	半導体・半導体製造装置	
WOLTERS KLUWER		290	306	2,057	238,673	商業・専門サービス	
UNILEVER NV		—	1,654	7,522	872,809	家庭用品・パーソナル用品	
KONINKLIJKE KPN NV		3,377	3,846	814	94,475	電気通信サービス	
AKZO NOBEL N.V.		233	229	1,601	185,808	素材	
HEINEKEN NV		269	293	2,220	257,609	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		961	1,020	4,015	465,829	ヘルスケア機器・サービス	
AEGON NV		1,879	2,035	446	51,760	保険	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		1,228	1,248	2,902	336,735	食品・生活必需品小売り	
RANDSTAD NV		117	135	485	56,314	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV		122	128	903	104,848	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV		185	207	2,363	274,226	素材	
ING GROEP NV		4,034	4,421	2,180	252,928	銀行	
ASML HOLDING NV		425	479	13,385	1,553,033	半導体・半導体製造装置	
UNILEVER NV-CVA		1,603	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
VOPAK		83	74	371	43,064	エネルギー	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
NN GROUP NV		316	341	866	100,543	保険
ALTICE EUROPE NV		—	632	233	27,138	メディア・娯楽
ABN AMRO BANK NV-CVA		428	455	302	35,103	銀行
ADYEN NV		11	12	1,223	141,966	ソフトウェア・サービス
JUST EAT TAKEAWAY		—	126	1,266	146,989	小売
PROSUS NV		—	550	4,254	493,662	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	19,505	22,494	59,969	6,957,678	
	銘 柄 数 < 比 率 >	24	27	—	<1.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE		269	236	322	37,414	資本財
ENDESA SA		318	381	772	89,609	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		273	297	704	81,715	資本財
IBERDROLA SA		6,433	6,917	5,981	694,020	公益事業
TELEFONICA SA		4,838	5,265	2,208	256,278	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		16,803	18,394	3,571	414,372	銀行
BANKINTER SA		662	676	235	27,331	銀行
REPSOL SA		1,454	1,673	1,423	165,124	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		6,895	7,566	2,002	232,370	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		372	331	548	63,665	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		1,128	1,232	2,848	330,500	小売
MAPFRE SA		1,250	1,522	240	27,936	保険
FERROVIAL SA		516	582	1,332	154,559	資本財
ENAGAS SA		240	271	561	65,169	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA		435	511	793	92,097	公益事業
BANCO DE SABADELL SA		5,932	6,443	198	23,085	銀行
CAIXABANK SA		3,668	3,845	636	73,844	銀行
GRIFOLS SA		308	326	959	111,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA		454	487	1,907	221,297	ソフトウェア・サービス
BANKIA SA		1,302	1,629	141	16,466	銀行
AENA SME SA		69	76	805	93,470	運輸
CELLNEX TELECOM SA		—	276	1,380	160,220	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	53,629	58,947	29,580	3,431,932	
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	22	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
GALAPAGOS NV		—	52	1,101	127,752	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS		198	181	584	67,791	保険
UCB SA		128	144	1,221	141,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		87	90	649	75,389	各種金融
UMICORE		217	208	779	90,487	素材
COLRUYT SA		63	58	342	39,785	食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV		262	296	1,413	163,984	銀行
SOLVAY SA		76	86	635	73,701	素材
PROXIMUS		168	154	287	33,378	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		59	64	225	26,195	メディア・娯楽
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		790	856	3,401	394,626	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	2,052	2,194	10,643	1,234,832	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		320	331	652	75,681	銀行
VERBUND AG		71	66	296	34,441	公益事業
OMV AG		157	155	481	55,807	エネルギー
VOESTALPINE AG		123	109	202	23,500	素材

銘柄	株数	株数	期末		業 種 等
			評価額	外貨建金額	
(ユーロ…オーストリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ANDRITZ AG	73	66	204	23,756	資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	145	210	334	38,774	銀行
小 計	株数・金額	939	2,171	251,961	
	銘柄数<比率>	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)					
RTL GROUP	42	—	—	—	メディア・娯楽
AROUNDTOWN SA	818	1,363	683	79,318	不動産
TENARIS SA	497	486	297	34,540	エネルギー
SES	369	375	221	25,693	メディア・娯楽
EUROFINS SCIENTIFIC	12	12	691	80,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL	707	697	602	69,850	素材
小 計	株数・金額	2,448	2,935	289,589	
	銘柄数<比率>	6	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)					
NOKIA OYJ	5,834	6,385	2,117	245,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS	552	689	716	83,170	素材
NOKIAN RENKAAT OYJ	112	121	223	25,918	自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	566	580	1,443	167,501	素材
FORTUM OYJ	455	486	749	86,974	公益事業
KONE OYJ-B	353	391	2,215	257,019	資本財
METSO OYJ	108	101	260	30,227	資本財
SAMPO OYJ-A SHS	465	513	1,514	175,672	保険
WARTSILA OYJ ABP	472	469	311	36,132	資本財
ELISA OYJ	150	166	918	106,560	電気通信サービス
NESTE OYJ	407	480	1,534	178,054	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B	99	107	510	59,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株数・金額	9,578	10,493	1,452,135	
	銘柄数<比率>	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A	168	184	1,919	222,715	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC	160	166	828	96,122	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	80	92	1,033	119,884	消費者サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-NEW	—	1	15	1,741	消費者サービス
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,020	926	129	15,031	銀行
AIB GROUP PLC	897	1,193	110	12,799	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	228	259	744	86,417	素材
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD	472	472	—	—	銀行
CRH PLC	851	866	2,301	267,054	素材
小 計	株数・金額	3,879	4,163	821,766	
	銘柄数<比率>	8	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	2,590	2,863	1,175	136,357	公益事業
JERONIMO MARTINS	243	268	422	48,992	食品・生活必需品小売り
GALP ENERGIA SGPS SA	525	647	656	76,166	エネルギー
小 計	株数・金額	3,359	3,779	261,515	
	銘柄数<比率>	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	203,649	221,926	371,880	
	銘柄数<比率>	240	238	—	<9.6%>
(イギリス)			千ギリスポンド		
BARCLAYS PLC	17,749	18,737	1,922	254,249	銀行
BP PLC	20,780	22,852	7,172	948,546	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	73,795	78,426	2,385	315,461	銀行

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ASTRAZENECA PLC		1,314	1,479	12,878	1,703,115	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		419	396	499	65,994	資本財
NEXT PLC		149	152	730	96,555	小売
DIAGEO PLC		2,518	2,637	7,467	987,614	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC		3,251	3,681	1,851	244,900	資本財
UNILEVER PLC		1,152	1,248	5,209	688,899	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		10,156	11,036	2,627	347,520	食品・生活必需品小売り
RELX PLC		2,042	2,166	4,030	533,072	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,677	1,950	170	22,584	小売
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		697	799	5,474	724,026	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC		—	412	919	121,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		2,683	2,908	3,259	431,127	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		6,250	6,888	1,403	185,572	保険
SAGE GROUP PLC/THE		1,100	1,184	761	100,699	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		20,786	22,893	9,409	1,244,395	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		2,380	2,585	7,887	1,043,118	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		706	809	735	97,311	公益事業
SCHRODERS PLC		119	132	368	48,733	各種金融
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP		5,062	5,778	638	84,413	銀行
BHP GROUP PLC		2,189	2,361	3,190	421,894	素材
IMPERIAL BRANDS PLC		990	1,093	1,766	233,659	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		1,336	1,439	849	112,307	メディア・娯楽
CENTRICA PLC		5,907	6,723	244	32,358	公益事業
BT GROUP PLC		8,750	9,872	1,053	139,377	電気通信サービス
SSE PLC		1,039	1,182	1,467	194,087	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		2,919	2,986	1,208	159,874	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		1,767	2,093	591	78,244	資本財
ROLLS-ROYCE HOLDINGSPLC-ENT		125,524	—	—	—	資本財
COMPASS GROUP PLC		1,645	1,805	2,293	303,314	消費者サービス
KINGFISHER PLC		2,231	2,310	375	49,633	小売
PEARSON PLC		815	869	395	52,330	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC		255	269	656	86,864	公益事業
RIO TINTO PLC		1,198	1,273	4,678	618,713	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC		5,148	5,622	9,433	1,247,564	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC		1,004	1,127	829	109,642	各種金融
VODAFONE GROUP PLC		27,677	30,090	3,400	449,676	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS		2,401	2,632	496	65,719	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC		1,772	1,850	353	46,696	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC		3,963	4,467	1,081	143,087	保険
JOHNSON MATTHEY PLC		201	237	465	61,584	素材
RENTOKIL INITIAL PLC		—	2,155	1,030	136,232	商業・専門サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC		1,102	1,161	444	58,802	保険
WHITBREAD PLC		194	178	505	66,894	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		3,526	3,890	3,600	476,218	公益事業
BUNZL PLC		343	398	695	91,937	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		1,092	1,127	1,609	212,836	素材
INTERTEK GROUP PLC		172	182	868	114,812	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		425	431	592	78,336	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		172	188	663	87,716	消費者サービス
CARNIVAL PLC		174	163	156	20,733	消費者サービス
PERSIMMON PLC		321	396	879	116,308	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC		810	868	213	28,195	資本財

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
ITV PLC	3,763	3,850	285	37,737	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	324	353	2,809	371,514	各種金融
G4S PLC	1,704	1,363	125	16,625	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	122	138	578	76,508	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,064	1,119	570	75,481	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	907	992	1,594	210,842	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	3,313	3,430	516	68,355	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	4,669	4,747	6,236	824,808	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	3,884	4,177	5,272	697,272	エネルギー
INVESTEC PLC	745	—	—	—	各種金融
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	2,689	2,521	541	71,601	各種金融
EXPERIAN PLC	942	1,019	2,607	344,784	商業・専門サービス
MONDI PLC	384	527	719	95,201	素材
WEIR GROUP PLC/THE	247	272	254	33,612	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	377	403	696	92,087	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	408	392	313	41,431	素材
ADMIRAL GROUP PLC	209	207	501	66,365	保険
FRESNILLO PLC	211	—	—	—	素材
BABCOCK INTL GROUP PLC	227	—	—	—	商業・専門サービス
ST JAMES'S PLACE PLC	543	602	510	67,492	各種金融
GLENCORE PLC	11,709	12,104	1,793	237,238	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	86	799	105,698	資本財
EVRAZ PLC	—	968	245	32,454	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	302	377	598	79,128	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	132	146	730	96,627	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	5,084	5,654	530	70,097	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	209	222	410	54,319	食品・飲料・タバコ
EASYJET PLC	192	218	109	14,447	運輸
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,489	1,521	416	55,125	保険
ROYAL MAIL PLC	980	—	—	—	運輸
AVEVA GROUP PLC	—	63	251	33,202	ソフトウェア・サービス
ASHTREAD GROUP PLC	508	484	1,099	145,373	資本財
MERLIN ENTERTAINMENT	681	—	—	—	消費者サービス
TUI AG-DI	469	418	111	14,740	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	368	312	139	18,458	ソフトウェア・サービス
NMC HEALTH PLC	116	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
OCADO GROUP PLC	—	502	962	127,345	小売
AUTO TRADER GROUP PLC	959	1,014	503	66,643	メディア・娯楽
DCC PLC	104	112	662	87,591	資本財
GVC HOLDINGS PLC	618	629	490	64,903	消費者サービス
CONVATEC GROUP PLC	1,236	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JOHN WOOD GROUP PLC	695	—	—	—	エネルギー
INFORMA PLC	1,275	1,567	675	89,334	メディア・娯楽
FERGUSON PLC	242	256	1,498	198,223	資本財
M&G PLC	—	3,120	402	53,215	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC	—	457	246	32,588	小売
小計	株数・金額	435,994	336,973	160,708	21,253,670
	銘柄数<比率>	93	92	—	<4.7%>
(スイス)				千スイスフラン	
NESTLE SA-REG	3,177	3,354	35,419	3,907,438	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMONT-REG	540	586	3,265	360,302	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	2,648	2,916	2,320	255,962	各種金融

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG		503	561	2, 193	242, 010	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		729	792	27, 318	3, 013, 796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		9	10	3, 449	380, 500	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		55	62	1, 199	132, 294	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		156	165	4, 823	532, 128	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		11	11	837	92, 362	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		77	83	3, 762	415, 055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG/THE-REG		62	110	392	43, 354	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		40	45	972	107, 276	資本財
GEBERIT AG-REG		38	42	1, 849	204, 059	資本財
SWISS RE AG		315	323	2, 135	235, 605	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR		31	25	459	50, 638	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR		36	39	271	29, 905	各種金融
NOVARTIS AG-REG		2, 249	2, 422	20, 262	2, 235, 363	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG		165	182	751	82, 897	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG		27	28	1, 408	155, 424	電気通信サービス
ABB LTD-REG		1, 907	2, 066	3, 671	405, 025	資本財
CLARIANT AG-REG		191	200	354	39, 137	素材
SGS SA-REG		5	7	1, 531	168, 944	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		22	26	563	62, 154	資本財
TEMENOS AG - REG		60	70	928	102, 410	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		56	61	839	92, 654	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG		49	56	775	85, 540	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		35	40	1, 328	146, 532	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0. 09	0. 11	907	100, 115	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD		237	242	892	98, 451	各種金融
SIKA AG-REG		133	144	2, 394	264, 185	素材
SWISS PRIME SITE-REG		82	80	748	82, 569	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		1	1	1, 032	113, 953	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		18	20	1, 591	175, 553	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG		2	3	618	68, 248	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		8	8	570	62, 897	素材
UBS GROUP AG-REG		3, 997	4, 313	4, 090	451, 228	各種金融
DUFREY AG-REG		36	41	112	12, 360	小売
VIFOR PHARMA AG		45	58	897	99, 028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC		449	469	2, 462	271, 638	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	18, 221	19, 679	139, 403	15, 379, 009	
	銘柄数＜比率＞	39	39	—	<3. 4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-SER B		261	237	3, 272	35, 537	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS		3, 187	3, 442	28, 820	312, 985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS		389	406	12, 742	138, 387	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		1, 671	1, 957	14, 553	158, 047	銀行
INVESTOR AB-B SHS		459	520	24, 779	269, 104	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		1, 586	1, 777	15, 763	171, 191	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		708	782	27, 055	293, 817	資本財
SKF AB-B SHARES		403	445	6, 912	75, 071	資本財
ASSA ABLOY AB-B		1, 046	1, 132	20, 983	227, 882	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		928	920	12, 036	130, 715	小売
SANDVIK AB		1, 169	1, 296	19, 174	208, 239	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES		958	1, 011	10, 751	116, 761	銀行
SECURITAS AB-B SHS		333	323	3, 737	40, 585	商業・専門サービス

銘柄	株数	金額	当 期 末		業 種 等
			株 数	価 値	
期首(前期末)	株 数	金 額	株 数	価 値	業 種 等
外貨建金額	株 数	金 額	株 数	価 値	業 種 等
邦貨換算金額	株 数	金 額	株 数	価 値	業 種 等
(スウェーデン)	百株	千円	百株	千円	
SKANSKA AB-B SHS	363	7,224	395	78,455	資本財
SWEDISH MATCH AB	173	11,595	186	125,931	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	518	7,292	572	79,200	電気通信サービス
TELIA CO AB	2,919	10,765	3,299	116,912	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	1,625	19,949	1,606	216,654	資本財
ALFA LAVAL AB	302	7,671	412	83,312	資本財
LUNDIN ENERGY AB	201	4,753	211	51,624	エネルギー
BOLIDEN AB	283	6,063	308	65,850	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	470	2,352	406	25,542	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	73	2,379	103	25,839	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS	262	14,023	294	152,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B	262	5,593	253	60,745	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	150	3,165	159	34,375	各種金融
ICA GRUPPEN AB	72	4,042	96	43,899	食品・生活必需品小売り
LUNDBERGS AB-B SHS	66	3,104	74	33,709	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B	636	21,552	684	234,063	家庭用品・パーソナル用品
EPIROC AB-B	440	4,265	417	46,320	資本財
EPIROC AB-A	643	8,144	793	88,449	資本財
NORDEA BANK ABP	3,152	21,892	3,709	237,748	銀行
小 計	株 数	金 額	株 数	金 額	
銘柄 数 < 比 率 >	32	32	—	< 0.9% >	
(ノルウェー)	株 数	金 額	株 数	金 額	
DNB ASA	1,002	1,105	12,883	133,856	銀行
NORSK HYDRO ASA	1,415	1,281	2,993	31,104	素材
ORKLA ASA	802	812	6,850	71,179	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	1,200	1,134	16,023	166,487	エネルギー
TELENOR ASA	777	872	13,169	136,833	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	182	195	6,485	67,385	素材
MOWI ASA	430	461	8,312	86,364	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	193	221	3,905	40,573	保険
SCHIBSTED ASA-B SHS	109	97	2,006	20,847	メディア・娯楽
AKER BP ASA	117	102	1,765	18,340	エネルギー
小 計	株 数	金 額	株 数	金 額	
銘柄 数 < 比 率 >	10	10	—	< 0.2% >	
(デンマーク)	株 数	金 額	株 数	金 額	
NOVO NORDISK A/S-B	1,884	1,993	87,531	1,361,987	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES	226	235	8,268	128,660	素材
DANSKE BANK A/S	742	710	5,390	83,869	銀行
DEMANT A/S	104	118	2,056	31,992	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S	62	63	1,573	24,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	202	218	13,265	206,408	資本財
CARLSBERG AS-B	108	127	10,740	167,129	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	123	135	14,098	219,367	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S	189	239	17,000	264,531	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	7	7	4,844	75,380	運輸
TRYG A/S	121	147	2,710	42,180	保険
AP MOELLER-MAERSK A/S-A	3	3	2,235	34,780	運輸
PANDORA A/S	122	105	2,939	45,744	耐久消費財・アパレル
ISS A/S	183	213	2,061	32,074	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S	99	117	7,372	114,715	素材
GENMAB A/S	62	75	14,362	223,474	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)	当期		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
ORSTED A/S		193	211	14,796	230,230	公益事業
小計	株数・金額	4,439	4,725	211,247	3,287,010	
銘柄数<比率>		17	17	—	<0.7%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		3,059	3,338	10,531	728,884	素材
CSL LTD		470	511	15,464	1,070,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINA LTD		2,703	3,240	499	34,539	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		976	1,072	2,400	166,117	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP		2,979	3,240	5,123	354,623	銀行
RIO TINTO LTD		386	411	3,456	239,214	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD		1,364	1,622	1,239	85,788	保険
LENDELEASE GROUP		627	628	710	49,203	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		1,838	1,993	11,988	829,739	銀行
WESTPAC BANKING CORP		3,570	4,039	6,314	437,016	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		2,846	3,589	5,736	397,035	銀行
BRAMBLES LTD		1,640	1,900	2,062	142,747	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		—	767	270	18,744	運輸
BORAL LTD		1,267	1,130	313	21,675	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,372	1,437	4,992	345,561	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD		4,389	4,567	1,402	97,041	電気通信サービス
AMP LTD		3,147	4,324	616	42,652	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD		2,062	2,078	675	46,752	消費者サービス
AMCOR LIMITED		1,197	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LTD		462	505	597	41,332	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		599	677	1,722	119,209	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		336	384	4,286	296,675	各種金融
CIMIC GROUP LTD		94	146	340	23,533	資本財
ASX LTD		198	210	1,748	121,006	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD		584	519	450	31,195	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD		63	71	1,370	94,833	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		441	456	1,012	70,093	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD		552	790	238	16,523	小売
NEWCREST MINING LTD		789	858	2,387	165,263	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		2,355	2,523	1,377	95,364	保険
ORIGIN ENERGY LTD		1,780	1,802	1,005	69,600	エネルギー
ORICA LTD		399	424	682	47,244	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		476	477	1,263	87,470	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD		1,881	1,832	905	62,647	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD		1,343	1,377	1,278	88,487	保険
TRANSURBAN GROUP		2,794	3,115	4,299	297,593	運輸
WESFARMERS LTD		1,179	1,278	4,837	334,829	小売
BLUESCOPE STEEL LTD		583	520	542	37,571	素材
CHALLENGER LTD		610	590	271	18,789	各種金融
SYDNEY AIRPORT		1,232	1,266	715	49,516	運輸
CALTEX AUSTRALIA LTD		291	289	728	50,392	エネルギー
OIL SEARCH LTD		1,406	2,206	644	44,582	エネルギー
WORLEY LTD		363	303	267	18,485	エネルギー
AGL ENERGY LTD		667	853	1,422	98,416	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1,590	1,643	1,990	137,771	素材
AUSNET SERVICES		1,869	1,900	372	25,774	公益事業
CROWN RESORTS LTD		379	382	356	24,688	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD		1,623	1,491	326	22,601	素材

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		545	707	424	29,380	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD		2,121	2,213	1,022	70,790	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		773	796	823	57,019	食品・飲料・タバコ
APA GROUP		—	1,300	1,508	104,368	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD		150	191	1,177	81,519	ヘルスケア機器・サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L		51	222	249	17,277	消費者サービス
SEEK LTD		372	359	625	43,260	メディア・娯楽
BANK OF QUEENSLAND LTD		376	—	—	—	銀行
REA GROUP LTD		50	51	476	33,008	メディア・娯楽
TPG TELECOM LTD		341	315	229	15,849	電気通信サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD		3,016	2,895	810	56,116	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		63	—	—	—	消費者サービス
SOUTH32 LTD		5,138	5,838	1,123	77,792	素材
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		—	137	748	51,823	各種金融
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		135	174	316	21,935	エネルギー
COLES GROUP LTD		1,184	1,509	2,279	157,761	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD		—	213	424	29,377	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	77,180 61	85,725 62	123,485 —	8,546,427 <1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		1,923	1,790	831	54,172	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		993	965	577	37,583	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		576	634	1,869	121,757	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD		862	805	274	17,844	素材
RYMAN HEALTHCARE LTD		360	382	470	30,613	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		1,237	1,208	575	37,455	公益事業
MERCURY NZ LTD		—	676	334	21,768	公益事業
A2 MILK CO LTD		738	806	1,550	100,938	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	6,693 7	7,271 8	6,482 —	422,133 <0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD		1,170	—	—	—	不動産
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		510	520	2,633	36,530	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,808	3,068	17,552	243,458	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,660	1,805	18,447	255,861	不動産
MTR CORP		1,635	1,785	7,639	105,964	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		9,704	11,855	16,360	226,917	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT		6,570	6,440	5,905	81,909	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,435	1,640	8,290	114,985	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,239	1,346	33,650	466,725	各種金融
HANG LUNG GROUP LTD		880	—	—	—	不動産
HANG LUNG PROPERTIES LTD		2,180	2,110	3,587	49,751	不動産
CLP HOLDINGS LTD		1,725	1,915	15,348	212,886	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,369	1,626	5,090	70,607	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD		1,366	1,294	2,119	29,403	銀行
HANG SENG BANK LTD		795	848	11,660	161,724	銀行
HYSAN DEVELOPMENT CO		710	—	—	—	不動産
SHANGRI-LA ASIA LTD		1,220	—	—	—	消費者サービス
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		334	305	2,470	34,265	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO		3,334	3,194	3,538	49,085	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		765	610	803	11,151	耐久消費財・アパレル
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		710	700	3,241	44,952	公益事業

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	価額	
期首(前期末)	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	3, 870	4, 085	9, 967	138, 247	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	1, 385	1, 560	10, 381	143, 995	資本財
PCCW LTD	4, 060	4, 460	2, 127	29, 507	電気通信サービス
KERRY PROPERTIES LTD	605	925	2, 021	28, 033	不動産
MINTH GROUP LTD	840	—	—	—	自動車・自動車部品
NWS HOLDINGS LTD	1, 785	2, 145	1, 662	23, 057	資本財
SANDS CHINA LTD	2, 464	2, 732	8, 783	121, 825	消費者サービス
WHELOCK & CO LTD	840	960	5, 553	77, 028	不動産
WYNN MACAU LTD	1, 508	2, 056	2, 960	41, 064	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD	2, 400	2, 100	1, 734	24, 058	消費者サービス
AIA GROUP LTD	12, 538	13, 620	96, 293	1, 335, 589	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	1, 230	1, 126	2, 471	34, 280	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	2, 490	2, 420	13, 128	182, 092	消費者サービス
MGM CHINA HOLDINGS LTD	884	—	—	—	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	3, 950	4, 040	5, 195	72, 060	電気通信サービス
WH GROUP LTD	8, 910	10, 395	7, 494	103, 952	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	2, 683	2, 923	14, 589	202, 351	不動産
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	—	3, 000	2, 394	33, 204	公益事業
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	1, 260	1, 350	4, 542	63, 007	不動産
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	—	900	2, 565	35, 576	食品・飲料・タバコ
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	—	1, 363	3, 168	43, 953	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	95, 823 103, 223	355, 376 —	4, 929, 068 <1.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	3, 311	3, 773	3, 373	255, 441	銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	1, 528	1, 479	229	17, 366	メディア・娯楽
SEBACORP INDUSTRIES LTD	926	1, 280	207	15, 703	資本財
CAPITALAND LTD	2, 614	3, 022	891	67, 512	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	378	429	344	26, 055	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	109	135	276	20, 948	小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD	1, 862	2, 046	4, 092	309, 887	銀行
KEPPEL CORP LTD	1, 476	1, 671	1, 014	76, 812	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1, 392	1, 443	2, 896	219, 321	銀行
VENTURE CORP LTD	300	284	447	33, 874	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	1, 748	1, 693	565	42, 822	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	8, 473	9, 344	2, 569	194, 608	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	583	510	225	17, 045	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	812	871	864	65, 433	各種金融
UOL GROUP LTD	443	440	308	23, 324	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	2, 383	2, 682	429	32, 497	運輸
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	6, 395	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WILMAR INTERNATIONAL LTD	2, 112	2, 018	714	54, 099	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	6, 480	5, 772	444	33, 657	消費者サービス
SATS LTD	650	905	272	20, 629	運輸
YANGZIJIAN SHIPBUILDING	2, 745	3, 213	327	24, 818	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	46, 722 43, 011	20, 492 —	1, 551, 860 <0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
ICL LTD	710	969	1, 207	37, 009	素材
BANK HAPOLIM BM	1, 078	1, 215	2, 725	83, 518	銀行
NICE LTD	62	67	4, 269	130, 814	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	1, 504	1, 587	3, 065	93, 926	銀行

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシケル	千円	
ELBIT SYSTEMS LTD		22	32	1,555	47,670	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		—	1,244	1,427	43,747	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO		1,865	—	—	—	電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		159	140	987	30,269	銀行
AZRIELI GROUP LTD		37	52	1,014	31,089	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	5,441	5,311	16,254	498,046	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,284,294	1,245,065	—	421,655,664	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1,253	1,254	—	<93.7%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	47	55	1,327	142,732	0.0
MACERICH CO/THE	11	—	—	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	11	12	1,971	211,935	0.0
PROLOGIS INC	65	83	7,387	794,345	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	9	10	939	101,010	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	16	17	554	59,570	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	21	29	4,278	460,044	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	20	1,229	132,230	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	6	7	1,769	190,222	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	12	14	1,312	141,090	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7	7	591	63,602	0.0
WELLTOWER INC	39	45	1,919	206,388	0.0
BOSTON PROPERTIES INC	16	17	1,479	159,026	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	57	1,013	108,948	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	11	13	1,537	165,299	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	22	598	64,358	0.0
REALTY INCOME CORP	30	35	1,916	206,064	0.0
REGENCY CENTERS CORP	15	18	735	79,134	0.0
SL GREEN REALTY CORP	8	9	412	44,352	0.0
SUN COMMUNITIES INC	—	10	1,515	162,987	0.0
UDR INC	27	34	1,294	139,151	0.0
VENTAS INC	37	44	1,285	138,255	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	141	—	—	—	—
WEYERHAEUSER CO	77	85	1,647	177,099	0.0
AMERICAN TOWER CORP	45	49	11,897	1,279,187	0.3
AGNC INVESTMENT CORP	56	—	—	—	—
WP CAREY INC	17	21	1,306	140,451	0.0
VEREIT INC	95	114	607	65,340	0.0
DUKE REALTY CORP	38	41	1,393	149,871	0.0
IRON MOUNTAIN INC	27	30	725	77,988	0.0
EQUINIX INC	8	9	6,523	701,429	0.2
CROWN CASTLE INTL CORP	43	46	7,493	805,650	0.2
EQUITY RESIDENTIAL	38	41	2,664	286,445	0.1
INVITATION HOMES INC	36	58	1,476	158,743	0.0
VICI PROPERTIES INC	—	53	885	95,201	0.0
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	12	—	—	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	12	3,763	404,698	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	75	82	837	90,087	0.0
LIBERTY PROPERTY TRUST	15	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	16	17	3,317	356,711	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	32	33	1,858	199,791	0.0
VORNADO REALTY TRUST	18	18	675	72,578	0.0
KIMCO REALTY CORP	42	50	506	54,491	0.0

銘		柄	期首(前期末)		当 期 末		
			口 数	口 数	評 価 額		比 率
					外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千口	千口	千アメリカドル	千円	%
AVALONBAY COMMUNITIES INC			14	15	2,484	267,172	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		1,250	1,351	85,134	9,153,694	
	銘柄 数 < 比 率 >		38	39	—	<2.0%>	
(カナダ)					千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV			5	10	196	15,060	0.0
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA			—	8	409	31,320	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS			12	14	133	10,193	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR			13	16	238	18,247	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN			—	15	187	14,338	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		31	64	1,165	89,160	
	銘柄 数 < 比 率 >		3	5	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)					千ユーロ		
GECINA SA			4	5	610	70,844	0.0
KLEPIERRE			21	21	350	40,695	0.0
COVIVIO			4	4	255	29,691	0.0
ICADE			3	3	199	23,153	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		34	34	1,416	164,384	
	銘柄 数 < 比 率 >		4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…オランダ)							
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD			14	16	796	92,403	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		14	16	796	92,403	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額		48	51	2,213	256,787	
	銘柄 数 < 比 率 >		5	5	—	<0.1%>	
(イギリス)					千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC			94	106	408	53,978	0.0
HAMMERSON PLC			75	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC			75	81	515	68,152	0.0
SEGRO PLC			112	125	1,055	139,600	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		357	313	1,979	261,730	
	銘柄 数 < 比 率 >		4	3	—	<0.1%>	
(オーストラリア)					千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES			364	348	521	36,094	0.0
SCENTRE GROUP			564	620	1,414	97,879	0.0
GPT GROUP			199	232	969	67,101	0.0
MIRVAC GROUP			389	400	896	62,071	0.0
STOCKLAND			264	294	818	56,621	0.0
DEXUS			104	116	1,075	74,418	0.0
GOODMAN GROUP			174	186	2,715	187,937	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額		2,061	2,198	8,410	582,125	
	銘柄 数 < 比 率 >		7	7	—	<0.1%>	
(香港)					千香港ドル		
LINK REIT			220	240	16,554	229,616	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額		220	240	16,554	229,616	
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	<0.1%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
SUNTEC REIT		249	194	270	20,452	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		278	363	581	44,020	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		—	216	419	31,777	0.0
CAPITALAND MALL TRUST		244	262	486	36,818	0.0
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		278	318	955	72,382	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,050	1,355	2,712	205,452	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	5,021	5,574	—	10,778,567	
	銘 柄 数 < 比 率 >	62	65	—	<2.4%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	百万円	百万円
	SP EMINI	12,837	—
	SP/TSE60	572	—
	SWISS IX	629	—
	EURO ST	2,215	—
	SPI 200	710	—
	FTSE100	908	—

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

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円	%
	421,655,664	93.7
投資証券	10,778,567	2.4
コール・ローン等、その他	17,484,321	3.9
投資信託財産総額	449,918,552	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(449,768,670千円)の投資信託財産総額(449,918,552千円)に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=107.52円	1 カナダドル=76.47円	1 ユーロ=116.02円	1 イギリスポンド=132.25円
1 スイスフラン=110.32円	1 スウェーデンクローネ=10.86円	1 ノルウェークローネ=10.39円	1 デンマーククローネ=15.56円
1 オーストラリアドル=69.21円	1 ニュージーランドドル=65.12円	1 香港ドル=13.87円	1 シンガポールドル=75.73円
1 イスラエルシェケル=30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	451,053,773,434
コール・ローン等	11,358,349,528
株式(評価額)	421,655,664,074
投資証券(評価額)	10,778,567,605
未収入金	2,073,819,005
未収配当金	462,895,406
差入委託証拠金	4,724,477,816
(B) 負債	1,212,025,293
未払金	1,138,716,670
未払解約金	73,308,537
未払利息	86
(C) 純資産総額(A－B)	449,841,748,141
元本	167,638,526,747
次期繰越損益金	282,203,221,394
(D) 受益権総口数	167,638,526,747口
1万口当たり基準価額(C／D)	26,834円

<注記事項>

- ①期首元本額 157,760,668,644円
期中追加設定元本額 195,344,613,367円
期中一部解約元本額 185,466,755,264円
また、1口当たり純資産額は、期末2.6834円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	36,745,576,449円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	34,030,298,802円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	16,631,581,978円
eMAXIS 先進国株式インデックス	14,627,097,963円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	9,413,706,485円
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	8,641,501,255円
eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	7,810,974,582円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	5,584,895,740円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	5,210,904,253円
つみたて先進国株式	4,307,022,934円
MAXIS 海外株式(MSC I コクサイ) 上場投信	3,195,879,198円
eMAXIS 全世界株式インデックス	2,630,772,978円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	2,536,144,437円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	2,267,404,126円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,067,853,494円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,623,766,188円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,334,052,226円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,324,147,410円
海外株式セレクション(ラップ向け)	1,090,837,580円
つみたて8資産均等バランス	915,340,278円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定成長型)	656,073,592円

○損益の状況 (2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,259,068,815
受取配当金	9,181,447,298
受取利息	93,941,685
その他収益金	6,007,495
支払利息	△ 22,327,663
(B) 有価証券売買損益	△ 36,289,747,956
売買益	50,932,431,638
売買損	△ 87,222,179,594
(C) 先物取引等取引損益	1,930,981,192
取引益	7,522,400,504
取引損	△ 5,591,419,312
(D) 保管費用等	△ 113,419,041
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 25,213,116,990
(F) 前期繰越損益金	279,608,222,514
(G) 追加信託差損益金	369,765,625,097
(H) 解約差損益金	△341,957,509,227
(I) 計(E+F+G+H)	282,203,221,394
次期繰越損益金(I)	282,203,221,394

(注) (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) (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) (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。

三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	640,683,877円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	572,018,703円
MAXIS 全世界株式 (オール・カントリー) 上場投信	523,136,449円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	416,237,464円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	281,651,425円
つみたて4資産均等バランス	261,109,962円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	207,463,984円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	194,631,119円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	194,017,940円
eMAXIS バランス (波乗り型)	186,327,117円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	179,818,866円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	144,646,587円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	141,041,330円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	118,101,293円
先進国株式インデックスファンド (ラップ向け)	112,092,621円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	111,316,072円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	78,389,839円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	74,244,882円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	71,008,672円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	64,812,602円
ファンド・マネジャー (海外株式)	56,051,354円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	52,831,155円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	50,807,151円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	44,614,545円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	32,787,427円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	31,499,083円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	30,616,359円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	23,715,417円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	16,272,327円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	13,703,853円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	13,545,612円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	9,839,465円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	9,084,811円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	8,178,083円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	5,635,268円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	5,372,429円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	3,841,353円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	3,140,185円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,164,662円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	2,093,999円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,588,448円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,486,010円
つみたて全世界株式	752,488円
コアバランス	322,511円
合計	167,638,526,747円

【お知らせ】

- ①株式等インデックスファンドのベンチマークを「配当込み指数」とすることを明示、併せて指数名称の記載整備を行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年7月1日)
- ②外国株式の貸付に関する指図権限を三菱UFJ アセット・マネジメント (UK) に委託するため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2019年7月1日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2021年10月29日まで（2016年11月9日設定）	
運用方針	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散 インデックスファンド (適格機関投資家限定)

第4期（決算日：2020年10月29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、お手持ちの「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I コクサイ 最小分散指数 (J P Y)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	500
1期(2017年10月30日)	12,300	0	23.0	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	6,894
2期(2018年10月29日)	12,201	0	△ 0.8	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	7,610
3期(2019年10月29日)	14,177	0	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2	6,500
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) M S C I コクサイ最小分散指数 (J P Y) (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2019年10月29日	円 14,177	% —	% —	% 88.8	% 1.9	% 9.2
10月末	14,287	0.8	0.7	88.9	1.9	9.2
11月末	14,449	1.9	1.9	89.0	1.6	9.1
12月末	14,706	3.7	3.7	88.7	2.5	8.7
2020年1月末	15,033	6.0	6.1	88.9	3.3	7.6
2月末	14,225	0.3	0.4	90.5	1.7	7.7
3月末	12,475	△12.0	△11.9	89.1	4.8	6.7
4月末	13,411	△ 5.4	△ 5.4	90.4	2.9	6.5
5月末	13,636	△ 3.8	△ 3.8	87.3	6.3	6.3
6月末	13,582	△ 4.2	△ 4.2	93.6	2.0	4.3
7月末	13,979	△ 1.4	△ 1.5	93.9	1.9	4.1
8月末	14,364	1.3	1.3	94.1	1.8	4.1
9月末	14,052	△ 0.9	△ 0.9	92.8	3.0	4.1
(期 末) 2020年10月29日	13,452	△ 5.1	△ 5.1	92.4	3.3	4.1

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

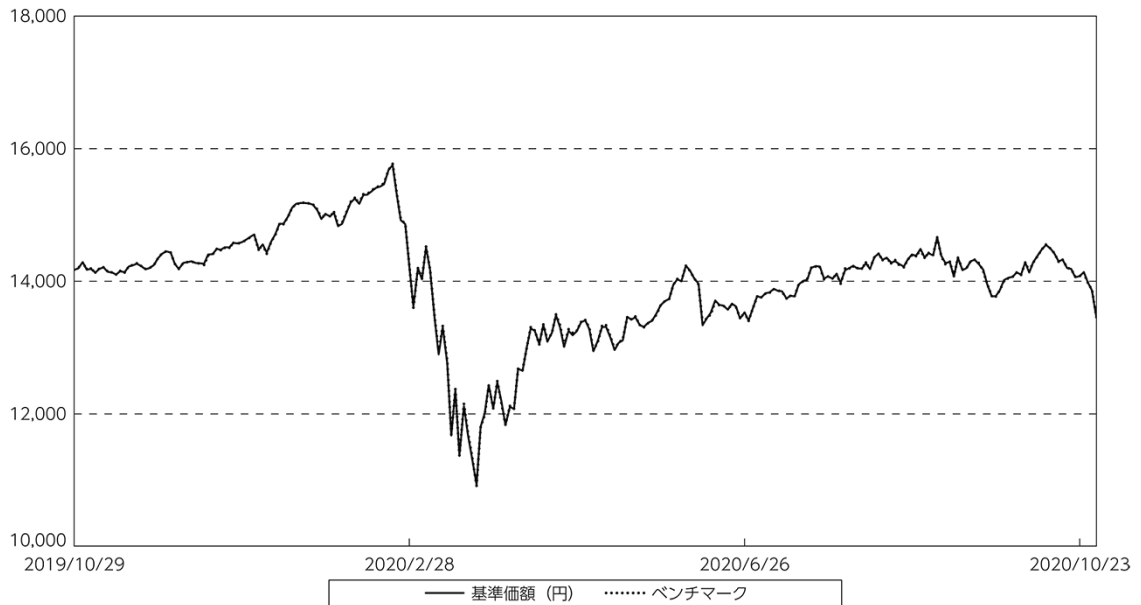
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－5.1%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は下落しました。
- ・外国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期首に比べて4.2%の円高・米ドル安、1.4%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.0\%$ 程度となりました。

- ・マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

- ・マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は 0.3% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

（主なマイナス要因）

- ・為替評価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 4 期
	2019年10月30日～ 2020年10月29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	3,907

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

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

○今後の運用方針

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年10月30日～2020年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 47	% 0.335	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(39)	(0.279)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(8)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.017	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.014)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.023	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.022)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	14	0.103	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(14)	(0.101)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	66	0.478	
期中の平均基準価額は、13,979円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2019年10月30日～2020年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	5,443,533	7,451,878	4,745,605	6,227,733

○株式売買比率

(2019年10月30日～2020年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	17,721,742千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,733,679千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月30日～2020年10月29日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 10,659	百万円 9,534	% 89.4	百万円 8,290	百万円 7,739	% 93.4

平均保有割合 75.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年10月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 4,540,143	千口 5,238,070	千円 7,137,919

○投資信託財産の構成

(2020年10月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 7,137,919	% 99.8
コール・ローン等、その他	12,091	0.2
投資信託財産総額	7,150,010	100.0

(注) 先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,708,391千円）の投資信託財産総額（9,726,182千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=104.40円	1 カナダドル=78.44円	1 ユーロ=122.69円	1 イギリスポンド=135.69円
1 スイスフラン=114.69円	1 スウェーデンクローネ=11.80円	1 ノルウェークローネ=11.17円	1 デンマーククローネ=16.48円
1 オーストラリアドル=73.72円	1 ニュージーランドドル=69.45円	1 香港ドル=13.47円	1 シンガポールドル=76.55円
1 イスラエルシェケル=30.63円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年10月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,150,010,745
コール・ローン等	11,624,857
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	7,137,919,088
未収入金	466,800
(B) 負債	10,979,360
未払信託報酬	10,922,977
未払利息	7
その他未払費用	56,376
(C) 純資産総額(A－B)	7,139,031,385
元本	5,306,874,923
次期繰越損益金	1,832,156,462
(D) 受益権総口数	5,306,874,923口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,452円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,584,869,399円
 期中追加設定元本額 5,509,551,175円
 期中一部解約元本額 4,787,545,651円
 また、1口当たり純資産額は、期末13,452円です。

○損益の状況（2019年10月30日～2020年10月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,225
受取利息	25
支払利息	△ 1,250
(B) 有価証券売買損益	△ 19,247,724
売買益	554,397,119
売買損	△ 573,644,843
(C) 信託報酬等	△ 20,985,309
(D) 当期繰越損益金(A＋B＋C)	△ 40,234,258
(E) 前期繰越損益金	291,341,285
(F) 追加信託差損益金	1,581,049,435
(配当等相当額)	(1,671,248,162)
(売買損益相当額)	(△ 90,198,727)
(G) 計(D＋E＋F)	1,832,156,462
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,832,156,462
追加信託差損益金	1,581,049,435
(配当等相当額)	(1,679,859,031)
(売買損益相当額)	(△ 98,809,596)
分配準備積立金	393,855,193
繰越損益金	△ 142,748,166

- (注) (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) (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2019年10月30日～ 2020年10月29日
費用控除後の配当等収益額	102,513,908円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	1,679,859,031円
分配準備積立金額	291,341,285円
当ファンドの分配対象収益額	2,073,714,224円
1万口当たり収益分配対象額	3,907円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

【お 知 ら せ】

信託期間を従来の2021年10月29日から2026年10月29日へ延長し、信託約款に所要の変更を行います。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第4期》決算日2020年10月29日

〔計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日〕

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第4期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第4期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数（JPY） （配当込み、 円換算ベース）		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率				
（設定日） 2016年11月9日	円 10,000	% —	% 10,000.00	% —	% —	% —	百万円 499
1期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	7,018
2期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8,100
3期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	8,080
4期(2020年10月29日)	13,627	△ 4.8	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	9,711

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。

（注）MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

（注）ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2019年10月29日	円 14,315	% —	% —	% 88.9	% 1.9	% 9.2
10月末	14,426	0.8	0.7	88.9	1.9	9.2
11月末	14,593	1.9	1.9	89.0	1.6	9.1
12月末	14,857	3.8	3.7	88.7	2.5	8.7
2020年1月末	15,192	6.1	6.1	88.9	3.3	7.6
2月末	14,379	0.4	0.4	90.5	1.7	7.7
3月末	12,613	△11.9	△11.9	89.1	4.8	6.7
4月末	13,563	△ 5.3	△ 5.4	90.4	2.9	6.5
5月末	13,794	△ 3.6	△ 3.8	87.3	6.3	6.3
6月末	13,743	△ 4.0	△ 4.2	93.6	2.0	4.3
7月末	14,149	△ 1.2	△ 1.5	93.9	1.9	4.1
8月末	14,543	1.6	1.3	94.1	1.8	4.1
9月末	14,231	△ 0.6	△ 0.9	92.8	3.0	4.1
(期 末) 2020年10月29日	13,627	△ 4.8	△ 5.1	92.4	3.3	4.1

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

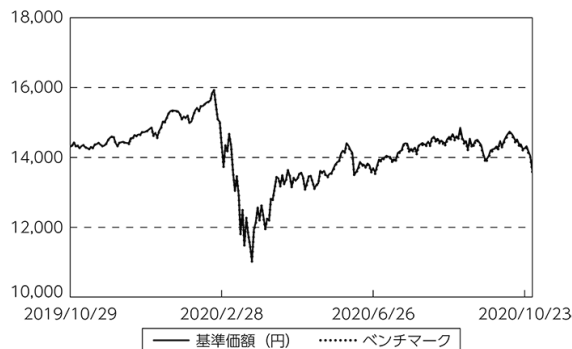
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(－5.1%)を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は下落しました。
- ・外国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて下落しました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期首に比べて4.2%の円高・米ドル安、1.4%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI コクサイ 最小分散指数 (JPY) (配当込み、円換算ベース) に採用されている株式 (先物・不動産投資信託証券 (REIT) を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造 (動向) を、複数の要因 (業種・通貨・企業規模など) に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは5.1%の下落になったため、カイ離は0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・為替評価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年10月30日～2020年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 3	% 0.019	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.016)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.024	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.023)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	15	0.103	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(15)	(0.103)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	21	0.146	
期中の平均基準価額は、14,140円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2019年10月30日～2020年10月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 8,251 (1,103)	千アメリカドル 61,047 (1,070)	百株 7,277 (43)	千アメリカドル 44,544 (268)
	カナダ	2,360	千カナダドル 9,647	2,073	千カナダドル 7,039
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	1,389 (-)	2,437 (△ 52)	1,058	1,779
	イタリア	116	108	1,057	593
	フランス	1,038	1,549	824	1,696
	オランダ	1,624	633	801	312
	スペイン	261 (143)	629 (2)	353	406
	ベルギー	171	776	155	623
	フィンランド	616	585	493	412
	アイルランド	21	233	104	196
	ポルトガル	—	—	55	82
	イギリス	441	千イギリスポンド 596	802	千イギリスポンド 793
	スイス	423 (0.05)	千スイスフラン 6,953 (△ 1)	449	千スイスフラン 6,078
	スウェーデン	627	千スウェーデンクローネ 3,753	522	千スウェーデンクローネ 3,505
	ノルウェー	457	千ノルウェークローネ 7,052	287	千ノルウェークローネ 4,461
	デンマーク	211	千デンマーククローネ 10,270	157	千デンマーククローネ 6,724
	オーストラリア	3,331	千オーストラリアドル 4,268	2,614	千オーストラリアドル 3,748
	ニュージーランド	913	千ニュージーランドドル 472	657	千ニュージーランドドル 446
	香港	8,200 (238)	千香港ドル 15,455 (-)	6,593	千香港ドル 12,437
	シンガポール	4,363 (391)	千シンガポールドル 1,541 (-)	4,016	千シンガポールドル 1,269
	イスラエル	52	千イスラエルシェケル 850	44	千イスラエルシェケル 575

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	23	717	26	708
	CAMDEN PROPERTY TRUST	3	373	3	301
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	6	233	11	450
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.922	236	0.722	203
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5	544	2	287
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.873	80	2	303
	WELLTOWER INC	5	337	6	364
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	140	0.945	123
	REALTY INCOME CORP	11	686	21	1,351
	REGENCY CENTERS CORP	2	111	4	202
	UDR INC	6	258	5	229
	VENTAS INC	6	280	7	263
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	13	124	1	12
				(64)	(575)
	AMERICAN TOWER CORP	1	266	0.607	146
	AGNC INVESTMENT CORP	4	80	0.539	9
				(24)	(404)
	WP CAREY INC	1	118	1	103
	CROWN CASTLE INTL CORP	2	455	3	517
	EQUITY RESIDENTIAL	6	421	5	379
	PUBLIC STORAGE	3	720	2	576
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.866	66	1	144
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	3	672	4	869
	小 計	112	6,928	114	7,547
				(88)	(980)
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	18	1,138	26	2,114
	小 計	18	1,138	26	2,114
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND MALL TRUST	—	—	32	81
	小 計	—	—	32	81

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		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 3,562	百万円 3,350	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2019年10月30日～2020年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	17,721,742千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,733,679千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年10月30日～2020年10月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 10,659	百万円 9,534	% 89.4	百万円 8,290	百万円 7,739	% 93.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年10月29日現在)

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	18	24	255	26,664	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	27	35	544	56,795	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	69	22	76	7,968	保険
ACCENTURE PLC-CL A	24	31	674	70,423	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	2	2	76	7,966	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	44	45	352	36,780	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	6	3	85	8,964	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7	32	187	19,573	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	164	240	1,353	141,331	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	54	68	605	63,171	保険
CHUBB LTD	30	38	496	51,800	保険
AUTOZONE INC	2	2	321	33,587	小売
COCA-COLA CO/THE	128	178	855	89,295	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	31	40	188	19,700	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	—	9	140	14,661	各種金融
COLGATE-PALMOLIVE CO	42	53	414	43,282	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	45	56	454	47,462	公益事業
DANAHER CORP	20	25	580	60,602	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	4	—	—	—	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	59	76	691	72,187	公益事業
TARGET CORP	4	4	67	7,048	小売
DTE ENERGY COMPANY	7	9	113	11,847	公益事業
EXXON MOBIL CORP	30	35	111	11,637	エネルギー
EVEREST RE GROUP LTD	5	7	144	15,034	保険
NEXTERA ENERGY INC	45	224	1,671	174,533	公益事業
GENERAL MILLS INC	19	29	175	18,362	食品・飲料・タバコ
HERSHEY CO/THE	43	54	758	79,210	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	4	5	144	15,093	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	11	13	146	15,309	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	66	84	1,169	122,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	46	58	374	39,060	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	18	23	310	32,391	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	8	10	57	5,959	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	—	100	323	33,779	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	47	60	789	82,417	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	1	1	47	4,945	資本財
MCDONALD'S CORP	42	53	1,149	120,002	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	39	50	515	53,851	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	76	117	895	93,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	34	43	718	74,976	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	58	60	647	67,637	保険
NEWMONT CORP	300	193	1,137	118,775	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	22	26	498	52,045	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	2	2	276	28,846	保険
PEPSICO INC	79	99	1,331	139,050	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	50	64	236	24,672	食品・飲料・タバコ

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額 千アメリカドル		邦貨換算金額 千円
(アメリカ)	百株	百株			
PINNACLE WEST CAPITAL	11	34	283	29,647	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	48	61	847	88,429	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	205	183	649	67,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	33	16	147	15,429	保険
REPUBLIC SERVICES INC	71	105	914	95,449	商業・専門サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	13	17	291	30,417	保険
STRYKER CORP	17	21	436	45,596	ヘルスケア機器・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	4	5	69	7,204	保険
SOUTHERN CO/THE	116	137	803	83,897	公益事業
AT&T INC	149	188	499	52,178	電気通信サービス
SYSCO CORP	35	—	—	—	食品・生活必需品小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	16	230	24,036	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	—	19	249	26,034	小売
UNITEDHEALTH GROUP INC	7	9	302	31,544	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	11	14	55	5,833	銀行
WEC ENERGY GROUP INC	80	102	1,019	106,388	公益事業
WALMART INC	52	53	744	77,720	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	73	93	995	103,905	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	121	154	1,083	113,129	公益事業
YUM! BRANDS INC	48	14	141	14,737	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	121	68	352	36,851	小売
CLOROX COMPANY	14	17	375	39,221	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	36	46	617	64,438	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	12	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	101	129	1,038	108,466	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	—	79	284	29,698	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP	4	—	—	—	食品・生活必需品小売り
NORTONLIFELOCK INC	—	56	114	11,966	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	32	13	117	12,277	小売
AMGEN INC	—	3	68	7,115	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARBUCKS CORP	29	38	331	34,582	消費者サービス
ORACLE CORP	40	65	365	38,118	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	2	100	10,484	小売
COMCAST CORP-CLASS A	15	20	87	9,137	メディア・娯楽
DENTSPLY SIRONA INC	—	12	54	5,683	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	—	138	811	84,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	8	56	647	67,559	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	76	104	840	87,785	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	21	27	323	33,759	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	20	—	—	—	小売
SYNOPSIS INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	—	0.33	104	10,896	小売
VERISIGN INC	7	10	193	20,194	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	22	86	855	89,303	商業・専門サービス
DOLLAR TREE INC	23	20	184	19,244	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	9	11	233	24,347	各種金融
JM SMUCKER CO/THE	11	28	321	33,516	食品・飲料・タバコ
AMEREN CORPORATION	34	44	361	37,751	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	33	42	386	40,301	公益事業
AON PLC	13	—	—	—	保険
JUNIPER NETWORKS INC	13	41	84	8,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 NETWORKS INC	9	4	53	5,619	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	—	54	529	55,235	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	—	14	123	12,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	—	25	1,168	121,988	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	43	911	95,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	39	280	29,238	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	10	—	—	—	運輸
FISERV INC	52	53	498	52,039	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	5	8	58	6,159	保険
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	10	33	293	30,628	運輸
ADVANCE AUTO PARTS INC	3	4	60	6,265	小売
NVR INC	—	0.33	131	13,723	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	3	5	57	6,007	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	50	64	392	41,014	保険
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	34	43	131	13,698	保険
BROWN & BROWN INC	—	11	51	5,390	保険
ALLIANT ENERGY CORP	18	23	129	13,540	公益事業
MASTERCARD INC - A	16	1	50	5,262	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	137	199	403	42,112	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	30	38	526	54,978	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	2	—	—	—	小売
HORMEL FOODS CORP	93	137	670	70,037	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	10	12	205	21,456	資本財
HUMANA INC	1	2	102	10,699	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	18	19	133	13,900	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	54	68	1,243	129,857	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	13	24	44	4,693	エネルギー
T-MOBILE US INC	34	72	790	82,568	電気通信サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	81	40	118	12,396	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	38	48	428	44,688	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	7	9	83	8,725	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	28	22	467	48,775	小売
REGENERON PHARMACEUTICALS	—	19	1,085	113,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	28	36	231	24,162	公益事業
CHENIERE ENERGY INC	25	15	71	7,437	エネルギー
SPRINT CORP	57	—	—	—	電気通信サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	23	36	540	56,479	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	4	5	60	6,274	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1	1	42	4,419	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC	7	11	47	5,000	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	—	63	663	69,318	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	—	18	300	31,355	メディア・娯楽
PALO ALTO NETWORKS INC	6	6	140	14,671	ソフトウェア・サービス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LAMB WESTON HOLDINGS INC	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	14	111	11,624	各種金融
BLACK KNIGHT INC	—	70	618	64,532	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	19	738	77,072	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	6	16	92	9,630	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	9	2	61	6,470	保険
BURLINGTON STORES INC	9	3	60	6,291	小売
DELL TECHNOLOGIES -C	5	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMCOR PLC		38	110	114	11,950	素材
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		—	34	258	27,016	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		—	17	334	34,880	保険
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		29	104	224	23,430	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		53	79	350	36,635	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		—	161	60	6,353	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	4,780	6,814	57,539	6,007,172	
	銘 柄 数 < 比 率 >	130	142	—	<61.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		85	102	561	44,060	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		650	463	1,595	125,150	素材
BCE INC		66	72	388	30,457	電気通信サービス
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		6	7	246	19,319	保険
CGI INC		—	38	310	24,331	ソフトウェア・サービス
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		67	73	160	12,603	メディア・娯楽
AGNICO EAGLE MINES LTD		87	111	1,123	88,165	素材
KINROSS GOLD CORP		465	588	612	48,059	素材
TELUS CORP		—	184	416	32,690	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA CORP		70	88	1,551	121,688	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		166	209	1,233	96,757	素材
OPEN TEXT CORP		22	11	55	4,369	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		29	34	472	37,062	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		74	94	557	43,731	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,787	2,074	9,286	728,449	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	14	—	<7.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		33	19	178	21,886	ソフトウェア・サービス
ADIDAS AG		1	2	51	6,337	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		610	832	1,067	130,967	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		13	20	190	23,369	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA		3	13	175	21,508	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		17	22	177	21,733	家庭用品・パーソナル用品
AXEL SPRINGER SE		13	—	—	—	メディア・娯楽
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		336	416	93	11,501	電気通信サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		—	34	127	15,641	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,030	1,360	2,061	252,946	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<2.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		102	—	—	—	エネルギー
SNAM SPA		766	—	—	—	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		71	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	940	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	—	—	<—%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		9	3	281	34,569	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		9	—	—	—	消費者サービス
ORANGE		306	708	641	78,644	電気通信サービス
SOCIETE BIC SA		9	—	—	—	商業・専門サービス
GETLINK SE		162	—	—	—	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	498	711	922	113,214	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	2	—	<1.2%>	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV	160	957	226	27,828	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	94	120	288	35,386	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	254	1,078	515	63,215
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.7%>
(ユーロ…スペイン)					
TELEFONICA SA	119	157	46	5,743	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	68	78	172	21,134	小売
ENAGAS SA	12	—	—	—	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA	20	26	106	13,049	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA	—	9	106	13,097	運輸
小計	株数・金額	220	272	432	53,025
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.5%>
(ユーロ…ベルギー)					
UCB SA	31	40	351	43,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	12	13	93	11,476	各種金融
COLRUYT SA	21	26	138	16,953	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS	58	70	108	13,285	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV	11	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	135	150	691	84,848
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.9%>
(ユーロ…フィンランド)					
NOKIA OYJ	437	551	190	23,319	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMPO OYJ-A SHS	7	16	55	6,847	保険
ELISA OYJ	53	66	289	35,465	電気通信サービス
NESTE OYJ	13	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	512	635	534	65,632
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.7%>
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A	17	22	226	27,764	食品・飲料・タバコ
ATB GROUP PLC	87	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	105	22	226	27,764
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.3%>
(ユーロ…ポルトガル)					
GALP ENERGIA SGPS SA	55	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額	55	—	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>
ユーロ計	株数・金額	3,752	4,232	5,384	660,648
	銘柄数<比率>	34	24	—	<6.8%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC	23	18	145	19,695	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	148	—	—	—	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC	128	—	—	—	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC	103	132	174	23,725	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC	80	—	—	—	素材
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	83	140	38	5,156	保険
AUTO TRADER GROUP PLC	83	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	651	291	357	48,576
	銘柄数<比率>	7	3	—	<0.5%>
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	103	120	1,246	142,959	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	33	36	1,074	123,223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	1	1	538	61,756	素材

銘柄		期首(前期末)	当期		業種等	
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SONOVA HOLDING AG-REG		7	9	197	22,701	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		6	8	258	29,614	保険
SWISS RE AG		73	—	—	—	保険
NOVARTIS AG-REG		109	128	923	105,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		9	12	563	64,610	電気通信サービス
SGS SA-REG		1	1	326	37,408	商業・専門サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		18	17	319	36,587	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.04	0.05	387	44,442	食品・飲料・タバコ
SWISS PRIME SITE-REG		4	6	47	5,452	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.22	0.2	143	16,503	食品・飲料・タバコ
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.5	0.63	121	13,930	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	369 14	342 13	6,148 —	705,155 <7.3%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		145	184	1,860	21,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		338	430	1,471	17,363	電気通信サービス
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		25	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	509 3	614 2	3,331 —	39,311 <0.4%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		124	330	4,851	54,194	電気通信サービス
MOWI ASA		36	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	160 2	330 1	4,851 —	54,194 <0.6%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		36	60	2,552	42,059	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
H LUNDBECK A/S		15	27	505	8,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		41	52	4,942	81,449	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S		44	56	997	16,440	保険
CHR HANSEN HOLDING A/S		10	6	405	6,683	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	149 5	203 5	9,403 —	154,963 <1.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CSL LTD		3	4	145	10,700	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOOLWORTHS GROUP LTD		53	66	261	19,245	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD		—	946	255	18,849	電気通信サービス
NEWCREST MINING LTD		283	360	1,104	81,401	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		142	179	84	6,259	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		140	178	643	47,421	ヘルスケア機器・サービス
TRANSURBAN GROUP		431	—	—	—	運輸
WESFARMERS LTD		134	169	793	58,499	小売
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,190 7	1,906 7	3,287 —	242,377 <2.5%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		200	538	246	17,125	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		83	123	88	6,138	運輸
RYMAN HEALTHCARE LTD		120	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	404 3	661 2	334 —	23,263 <0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		190	245	1,134	15,279	資本財
MTR CORP		565	745	2,857	38,484	運輸

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG & CHINA GAS		—	252	282	3,808	公益事業
HANG SENG BANK LTD		266	359	4,394	59,189	銀行
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		225	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		650	835	1,807	24,350	銀行
PCCW LTD		1,660	2,100	1,010	13,606	電気通信サービス
NWS HOLDINGS LTD		580	—	—	—	資本財
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,420	1,780	1,794	24,168	電気通信サービス
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		—	1,085	864	11,648	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	5,556	7,401	14,145	190,535	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<2.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		200	—	—	—	メディア・娯楽
SINGAPORE TECH ENGINEERING		120	185	66	5,112	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		2,156	3,135	655	50,156	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		186	245	85	6,564	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		298	376	338	25,904	各種金融
SATS LTD		243	—	—	—	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	3,203	3,941	1,146	87,737	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	4	—	<0.9%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
NICE LTD		7	9	707	21,671	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		43	48	318	9,747	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	50	58	1,025	31,418	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	22,565	28,871	—	8,973,806	
	銘 柄 数 < 比 率 >	233	227	—	<92.4%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		2	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST		3	4	362	37,891	0.4
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		5	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.755	0.955	177	18,576	0.2
EXTRA SPACE STORAGE INC		1	3	450	47,060	0.5
FEDERAL REALTY INVS TRUST		1	—	—	—	—
WELLTOWER INC		1	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM		0.955	1	133	13,897	0.1
REALTY INCOME CORP		9	—	—	—	—
REGENCY CENTERS CORP		1	—	—	—	—
UDR INC		5	6	198	20,723	0.2
VENTAS INC		1	—	—	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		52	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP		0.229	0.787	181	18,908	0.2
AGNC INVESTMENT CORP		20	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP		3	3	482	50,402	0.5
EQUITY RESIDENTIAL		5	6	311	32,508	0.3
PUBLIC STORAGE		2	3	823	85,971	0.9
SIMON PROPERTY GROUP INC		0.935	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	4	543	56,735	0.6
小 計	口 数 ・ 金 額	125	35	3,665	382,675	
	銘 柄 数 < 比 率 >	20	10	—	<3.9%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		26	18	1,086	14,628	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	26	18	1,086	14,628	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		32	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	32	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	184	53	—	397,303	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	11	—	<4.1%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 221	百万円 —
		HANG IDX	16	—
		SP/TSE60	29	—
		SWISS IX	22	—
		EURO ST	36	—

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

○投資信託財産の構成

(2020年10月29日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	8,973,806	92.3
投資証券	397,303	4.1
コール・ローン等、その他	355,073	3.6
投資信託財産総額	9,726,182	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (9,708,391千円) の投資信託財産総額 (9,726,182千円) に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=104.40円	1 カナダドル=78.44円	1 ユーロ=122.69円	1 イギリスポンド=135.69円
1 スイスフラン=114.69円	1 スウェーデンクローネ=11.80円	1 ノルウェークローネ=11.17円	1 デンマーククローネ=16.48円
1 オーストラリアドル=73.72円	1 ニュージーランドドル=69.45円	1 香港ドル=13.47円	1 シンガポールドル=76.55円
1 イスラエルシェケル=30.63円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,736,725,795
コール・ローン等	261,677,960
株式(評価額)	8,973,806,324
投資証券(評価額)	397,303,611
未収入金	11,390,665
未収配当金	5,388,398
差入委託証拠金	87,158,837
(B) 負債	25,705,240
未払金	25,238,438
未払解約金	466,800
未払利息	2
(C) 純資産総額(A－B)	9,711,020,555
元本	7,126,370,489
次期繰越損益金	2,584,650,066
(D) 受益権総口数	7,126,370,489口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,627円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,644,727,807円
 期中追加設定元本額 7,111,263,074円
 期中一部解約元本額 5,629,620,392円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.3627円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	5,238,070,807円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	770,266,564円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	722,021,651円
海外株式セレクション(ラップ向け)	355,803,488円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	34,146,913円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	6,061,066円
合計	7,126,370,489円

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	166,738,301
受取配当金	166,658,174
受取利息	407,131
支払利息	△ 327,004
(B) 有価証券売買損益	△ 883,310,291
売買益	795,398,471
売買損	△1,678,708,762
(C) 先物取引等取引損益	△ 32,153,626
取引益	78,504,357
取引損	△ 110,657,983
(D) 保管費用等	△ 8,620,649
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 757,346,265
(F) 前期繰越損益金	2,435,503,517
(G) 追加信託差損益金	2,678,295,798
(H) 解約差損益金	△1,771,802,984
(I) 計(E+F+G+H)	2,584,650,066
次期繰越損益金(I)	2,584,650,066

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2023年2月3日まで（2018年2月5日設定）	
運用方針	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド （適格機関投資家限定）

第3期（決算日：2021年2月3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、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月3日に第3期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 金 騰 落 率		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		分 配	中 率	騰 落 率	中 率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	—	10,000.00	—	—	—	—	400
1期(2019年2月4日)	10,171	0	1.7	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,087
2期(2020年2月3日)	12,832	0	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	7,595
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数 (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	MSCI コクサイ・クオリティ指数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2020年2月3日	円 12,832	% —	12,944.57	% —	% 97.4	% 2.1	% 0.4
2月末	12,050	△ 6.1	12,153.49	△ 6.1	96.2	3.6	0.4
3月末	11,057	△13.8	11,073.83	△14.5	95.9	4.4	0.4
4月末	12,017	△ 6.4	12,011.63	△ 7.2	95.2	4.3	0.4
5月末	12,515	△ 2.5	12,512.55	△ 3.3	94.5	5.0	0.4
6月末	12,609	△ 1.7	12,617.16	△ 2.5	97.5	2.1	0.3
7月末	12,867	0.3	12,857.47	△ 0.7	97.7	1.9	0.3
8月末	13,895	8.3	13,904.35	7.4	98.0	1.5	0.3
9月末	13,504	5.2	13,519.58	4.4	96.6	3.0	0.4
10月末	12,907	0.6	12,915.62	△ 0.2	95.8	3.9	0.4
11月末	14,054	9.5	14,058.86	8.6	97.9	1.1	0.3
12月末	14,468	12.7	14,476.76	11.8	97.4	2.2	0.3
2021年1月末	14,616	13.9	14,632.72	13.0	98.0	1.6	0.3
(期 末) 2021年2月3日	14,731	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3

(注) 騰落率は期首比。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.8%）を1.0%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、感染拡大後の潤沢な政府支援などが好感され外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・為替市況は、期首に比べて3.2%の円高・米ドル安、5.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は1.0%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は1.4%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・取引要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第3期
	2020年2月4日～ 2021年2月3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	4,730

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

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

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに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

(2020年2月4日～2021年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 44	% 0.333	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(36)	(0.278)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.025	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(3)	(0.024)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.053	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(7)	(0.053)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	11	0.087	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(11)	(0.085)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	65	0.498	
期中の平均基準価額は、13,074円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月3日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	4,853,793	6,019,056	6,782,971	8,145,408

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	27,072,236千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,841,214千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.06

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月4日～2021年2月3日)

利害関係人との取引状況

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
該当事項はございません。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 9,267	百万円 7,856	% 84.8	百万円 11,394	百万円 10,478	% 92.0

平均保有割合 67.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年2月3日現在)

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
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	5,879,569	3,950,391	5,877,393

○投資信託財産の構成

(2021年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	5,877,393	99.8
コール・ローン等、その他	12,483	0.2
投資信託財産総額	5,889,876	100.0

(注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,994,352千円）の投資信託財産総額（9,014,029千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=105.01円	1 カナダドル=82.15円	1 ユーロ=126.46円	1 イギリスポンド=143.49円
1 スイスフラン=116.98円	1 スウェーデンクローネ=12.50円	1 ノルウェークローネ=12.22円	1 デンマーククローネ=17.00円
1 オーストラリアドル=79.89円	1 ニュージーランドドル=75.65円	1 香港ドル=13.55円	1 シンガポールドル=78.89円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年2月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,889,876,174
コール・ローン等	12,130,612
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	5,877,393,083
未収入金	352,479
(B) 負債	11,604,613
未払信託報酬	11,545,016
未払利息	3
その他未払費用	59,594
(C) 純資産総額(A－B)	5,878,271,561
元本	3,990,437,738
次期繰越損益金	1,887,833,823
(D) 受益権総口数	3,990,437,738口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,731円

<注記事項>

- ①期首元本額 5,918,858,859円
 期中追加設定元本額 4,891,936,541円
 期中一部解約元本額 6,820,357,662円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,731円です。

○損益の状況（2020年2月4日～2021年2月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 936
受取利息	22
支払利息	△ 958
(B) 有価証券売買損益	930,981,978
売買益	1,754,771,886
売買損	△ 823,789,908
(C) 信託報酬等	△ 20,159,155
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	910,821,887
(E) 前期繰越損益金	200,382,381
(F) 追加信託差損益金	776,629,555
(配当等相当額)	(673,260,992)
(売買損益相当額)	(103,368,563)
(G) 計(D＋E＋F)	1,887,833,823
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,887,833,823
追加信託差損益金	776,629,555
(配当等相当額)	(677,947,658)
(売買損益相当額)	(98,681,897)
分配準備積立金	1,111,204,268

- (注) (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) (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2020年2月4日～ 2021年2月3日
費用控除後の配当等収益額	82,155,030円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	828,666,857円
収益調整金額	776,629,555円
分配準備積立金額	200,382,381円
当ファンドの分配対象収益額	1,887,833,823円
1万口当たり収益分配対象額	4,730円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第3期》決算日2021年2月3日

〔計算期間：2020年2月4日～2021年2月3日〕

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月3日に第3期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	—	10,000.00	—	—	—	—	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,678
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404
3期(2021年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,013

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年2月3日	円	%		%	%	%	%
	12,916	—	12,944.57	—	97.4	2.1	0.4
2月末	12,131	△ 6.1	12,153.49	△ 6.1	96.2	3.6	0.4
3月末	11,136	△13.8	11,073.83	△14.5	95.9	4.4	0.4
4月末	12,106	△ 6.3	12,011.63	△ 7.2	95.3	4.3	0.4
5月末	12,611	△ 2.4	12,512.55	△ 3.3	94.5	5.0	0.4
6月末	12,710	△ 1.6	12,617.16	△ 2.5	97.5	2.1	0.3
7月末	12,973	0.4	12,857.47	△ 0.7	97.7	1.9	0.3
8月末	14,014	8.5	13,904.35	7.4	98.0	1.5	0.3
9月末	13,623	5.5	13,519.58	4.4	96.6	3.0	0.4
10月末	13,024	0.8	12,915.62	△ 0.2	95.8	3.9	0.4
11月末	14,186	9.8	14,058.86	8.6	98.0	1.1	0.3
12月末	14,608	13.1	14,476.76	11.8	97.4	2.2	0.3
2021年1月末	14,761	14.3	14,632.72	13.0	98.0	1.6	0.3
(期 末) 2021年2月3日	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

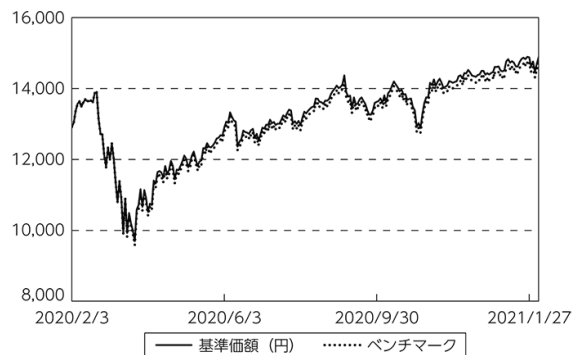
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは13.8%の上昇になったため、カ
イ離は1.4%程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・新型コロナウイルスの世界的な感染拡大懸念などを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、感染拡大後の潤沢な政府支援などが好感され外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・為替市況は、期首に比べて3.2%の円高・米ドル安、5.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは13.8%の上昇になったため、カイ離は1.4%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2020年2月4日～2021年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 4	% 0.028	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(3)	(0.026)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.002)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.054	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(7)	(0.054)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.086	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(11)	(0.086)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	22	0.168	
期中の平均基準価額は、13,183円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○売買及び取引の状況

(2020年2月4日～2021年2月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 8,182 (574)	千アメリカドル 87,361 (△ 4)	百株 9,937	千アメリカドル 104,323
	カナダ	99 (3)	千カナダドル 1,252 (—)	87	千カナダドル 1,010
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	53	640	58	1,000
	イタリア	98	216	63	178
	フランス	18	622	26	981
	オランダ	287 (△ 157)	2,942 (△ 719)	316	2,176
	スペイン	153	453	324	1,042
	ベルギー	4	22	6	27
	フィンランド	122	534	105	458
	イギリス	— (157)	— (719)	— (157)	— (719)
	イギリス	3,750 (157)	千イギリスポンド 6,280 (649)	4,983	千イギリスポンド 8,123
	スイス	471 (0.03)	千スイスフラン 7,592 (—)	249	千スイスフラン 5,656
	スウェーデン	327	千スウェーデンクローネ 7,460	483	千スウェーデンクローネ 10,110
	ノルウェー	19	千ノルウェークローネ 347	27	千ノルウェークローネ 489
	デンマーク	347	千デンマーククローネ 17,546	486	千デンマーククローネ 21,379
	オーストラリア	1,008	千オーストラリアドル 3,398	990	千オーストラリアドル 3,826
	ニュージーランド	138	千ニュージーランドドル 298	89	千ニュージーランドドル 223
	香港	448	千香港ドル 4,167	867	千香港ドル 6,450
	シンガポール	369	千シンガポールドル 183	466	千シンガポールドル 230

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	1	321	2	480

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 4,157	百万円 4,151	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2020年2月4日～2021年2月3日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	27,072,236千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,841,214千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.06

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月4日～2021年2月3日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	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 9,267	百万円 7,856	% 84.8	百万円 11,394	百万円 10,478	% 92.0

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2021年2月3日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING		58	42	708	74,386	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		80	54	1,348	141,603	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC		30	22	239	25,164	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		184	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP		9	6	100	10,532	素材
COCA-COLA CO/THE		—	308	1,509	158,541	食品・飲料・タバコ
DARDEN RESTAURANTS INC		13	—	—	—	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		22	51	433	45,481	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO		—	43	362	38,094	資本財
ECOLAB INC		—	18	383	40,298	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		29	17	426	44,742	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		5	3	101	10,709	各種金融
WW GRAINGER INC		5	3	143	15,045	資本財
GAP INC/THE		25	—	—	—	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		—	53	1,063	111,671	資本財
HERSHEY CO/THE		—	10	157	16,561	食品・飲料・タバコ
INTL BUSINESS MACHINES CORP		92	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS		36	23	465	48,837	資本財
JOHNSON & JOHNSON		277	197	3,177	333,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY-CLARK CORP		—	37	501	52,645	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO		110	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAS VEGAS SANDS CORP		35	—	—	—	消費者サービス
MERCK & CO. INC.		278	214	1,666	174,953	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO		70	46	809	84,965	資本財
OMNICOM GROUP		25	—	—	—	メディア・娯楽
PEPSICO INC		151	101	1,407	147,841	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC		213	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		—	181	2,343	246,087	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC		—	414	1,448	152,134	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP		—	45	394	41,375	保険
RAYTHEON COMPANY		27	—	—	—	資本財
ROBERT HALF INTL INC		15	9	63	6,655	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		15	—	—	—	資本財
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		—	5	414	43,574	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC		135	88	1,552	163,062	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		18	14	175	18,440	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP		71	—	—	—	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC		—	68	2,335	245,212	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC		8	6	110	11,644	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP		37	—	—	—	耐久消費財・アパレル
WALMART INC		—	101	1,429	150,084	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP		9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC		180	—	—	—	小売
CELANESE CORP		12	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		30	20	281	29,558	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP		462	342	1,983	208,303	半導体・半導体製造装置

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CISCO SYSTEMS INC		495	346	1,587	166,670	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP		44	31	1,119	117,544	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC		118	69	720	75,710	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		—	20	311	32,757	メディア・娯楽
ROSS STORES INC		54	—	—	—	小売
NIKE INC -CL B		174	84	1,181	124,068	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC		61	39	943	99,045	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP		298	190	4,550	477,867	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP		248	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		19	12	227	23,841	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY		14	8	125	13,170	小売
POOL CORP		—	3	123	12,944	小売
LAM RESEARCH CORP		17	12	625	65,735	半導体・半導体製造装置
COPART INC		24	17	197	20,702	商業・専門サービス
XILINX INC		30	19	261	27,410	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		35	22	853	89,625	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		43	29	270	28,396	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		13	9	122	12,856	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		6	6	139	14,607	運輸
AUTODESK INC		—	15	468	49,220	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC		4	3	193	20,285	各種金融
GARMIN LTD		—	10	127	13,343	耐久消費財・アパレル
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS		36	23	212	22,346	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC		28	19	307	32,265	各種金融
KLA CORP		19	14	419	44,050	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC		5	3	741	77,867	小売
F5 NETWORKS INC		7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC		27	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC		23	15	442	46,428	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		49	39	1,919	201,551	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		20	13	124	13,044	運輸
FASTENAL CO		65	48	223	23,457	資本財
APPLE INC		168	339	4,586	481,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		15	9	82	8,677	運輸
SEAGATE TECHNOLOGY		—	15	102	10,771	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.44	0.44	0.29	130	13,734	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		31	20	258	27,135	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP		45	32	295	31,027	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC		12	9	200	21,084	各種金融
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		33	26	193	20,272	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC		17	11	265	27,926	資本財
MASTERCARD INC - A		122	77	2,599	272,997	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO		63	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A		10	—	—	—	資本財
HEICO CORP		—	2	36	3,883	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		12	8	119	12,553	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD		39	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC		13	9	334	35,103	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC		7	—	—	—	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY		15	10	56	5,952	各種金融
VISA INC-CLASS A SHARES		208	148	2,999	314,971	ソフトウェア・サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数		評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
RESMED INC		—	10	222	23,330	ヘルスケア機器・サービス
EATON VANCE CORP		12	—	—	—	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP		25	—	—	—	小売
FORTINET INC		—	12	185	19,430	ソフトウェア・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LYONDELLBASELL INDU-CL A		28	—	—	—	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		4	2	46	4,911	資本財
ABIOMED INC		5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		8	8	440	46,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEICO CORP-CLASS A		—	5	58	6,128	資本財
ABBVIE INC		—	202	2,096	220,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC		—	22	142	14,936	エネルギー
ZOETIS INC		—	32	516	54,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC		5	3	61	6,452	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		7	5	85	9,023	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		10	7	79	8,372	資本財
PAYCOM SOFTWARE INC		5	4	169	17,784	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		5	4	135	14,188	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		14	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		15	9	53	5,640	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		24	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ROLLINS INC		18	15	58	6,119	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		—	2	94	9,945	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		3	2	50	5,316	保険
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		—	13	538	56,536	ソフトウェア・サービス
AMCOR PLC		186	—	—	—	素材
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		—	16	351	36,924	保険
CARRIER GLOBAL CORP		—	70	270	28,382	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		38	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	6,040	4,859	63,998	6,720,502	
	銘柄 数 < 比 率 >	100	94	—	<74.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP		25	15	25	2,096	各種金融
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		—	10	453	37,282	運輸
DOLLARAMA INC		—	35	179	14,747	小売
CONSTELLATION SOFTWARE INC		3	1	283	23,257	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		22	—	—	—	素材
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING		—	3	20	1,643	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	50	64	961	79,027	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<0.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		20	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG		—	0.4	32	4,160	資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF		7	4	22	2,806	素材
NEMETSCHEK SE		—	4	28	3,656	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG		6	5	57	7,263	資本財
HELLOFRESH SE		—	13	96	12,156	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	33	28	237	30,043	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	<0.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		11	7	35	4,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘	柄	期首(前期末)	当		業	種	等	
		株	数	評				
				価				額
		外貨建金額	邦貨換算金額					
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円			
FINECOBANK SPA		—	44	59	7,576	銀行		
MONCLER SPA		21	13	62	7,914	耐久消費財・アパレル		
DIASORIN SPA		—	1	34	4,333	ヘルスケア機器・サービス		
小	計	株数・金額	33	67	191	24,260		
		銘柄数<比率>	2	4	—	<0.3%>		
(ユーロ…フランス)								
HERMES INTERNATIONAL		3	2	204	25,847	耐久消費財・アパレル		
KERING		7	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
IPSEN		4	2	19	2,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	2	74	9,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小	計	株数・金額	14	7	298	37,769		
		銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>		
(ユーロ…オランダ)								
FERRARI NV		15	9	167	21,210	自動車・自動車部品		
AIRBUS SE		64	—	—	—	資本財		
WOLTERS KLUWER		—	20	143	18,136	商業・専門サービス		
UNILEVER NV		169	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品		
ASML HOLDING NV		—	32	1,492	188,724	半導体・半導体製造装置		
小	計	株数・金額	249	62	1,803	228,072		
		銘柄数<比率>	3	3	—	<2.5%>		
(ユーロ…スペイン)								
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		128	—	—	—	小売		
AMADEUS IT GROUP SA		42	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
小	計	株数・金額	170	—	—	—		
		銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>		
(ユーロ…ベルギー)								
COLRUYT SA		5	4	20	2,629	食品・生活必需品小売り		
小	計	株数・金額	5	4	20	2,629		
		銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…フィンランド)								
NOKIAN RENKAAT OYJ		12	—	—	—	自動車・自動車部品		
KONE OYJ-B		42	31	206	26,126	資本財		
ELISA OYJ		—	10	50	6,326	電気通信サービス		
NESTE OYJ		—	32	190	24,073	エネルギー		
ORION OYJ-CLASS B		12	9	34	4,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小	計	株数・金額	66	83	481	60,892		
		銘柄数<比率>	3	4	—	<0.7%>		
ユ　　ロ　　計		株数・金額	574	252	3,033	383,666		
		銘柄数<比率>	17	20	—	<4.3%>		
(イギリス)				千イギリスポンド				
ASTRAZENECA PLC		133	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NEXT PLC		14	—	—	—	小売		
DIAGEO PLC		241	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
BAE SYSTEMS PLC		—	258	123	17,654	資本財		
UNILEVER PLC		129	198	853	122,532	家庭用品・パーソナル用品		
RELX PLC		202	135	252	36,237	商業・専門サービス		
HALMA PLC		—	26	66	9,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SAGE GROUP PLC/THE		105	73	44	6,367	ソフトウェア・サービス		
IMPERIAL BRANDS PLC		111	68	99	14,303	食品・飲料・タバコ		
COMPASS GROUP PLC		179	122	166	23,870	消費者サービス		
RIO TINTO PLC		—	85	479	68,794	素材		
INTERTEK GROUP PLC		18	12	73	10,591	商業・専門サービス		

銘柄		株数	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円		
BURBERRY GROUP PLC		43	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PERSIMMON PLC		39	24	66	9,515	耐久消費財・アパレル	
ITV PLC		500	—	—	—	メディア・娯楽	
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		12	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		—	71	48	6,911	耐久消費財・アパレル	
TAYLOR WIMPEY PLC		334	239	37	5,316	耐久消費財・アパレル	
MONDI PLC		47	—	—	—	素材	
ADMIRAL GROUP PLC		26	17	52	7,464	保険	
ST JAMES'S PLACE PLC		—	39	47	6,815	各種金融	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		—	5	58	8,414	資本財	
HARGREAVES LANSDOWN PLC		44	35	57	8,263	各種金融	
CRODA INTERNATIONAL PLC		14	8	58	8,353	素材	
AUTO TRADER GROUP PLC		—	74	43	6,249	メディア・娯楽	
FERGUSON PLC		23	17	148	21,332	資本財	
M&G PLC		315	—	—	—	各種金融	
JD SPORTS FASHION PLC		51	—	—	—	小売	
小計	株数・金額	2,590	1,515	2,777	398,544		
	銘柄数<比率>	21	19		<4.4%>		
(スイス)				千スイスフラン			
NESTLE SA-REG		—	239	2,455	287,263	食品・飲料・タバコ	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		101	72	2,247	262,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SONOVA HOLDING AG-REG		—	4	91	10,710	ヘルスケア機器・サービス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		4	3	77	9,027	資本財	
GEBERIT AG-REG		4	3	182	21,295	資本財	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		—	14	138	16,175	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SGS SA-REG		0.66	0.5	136	15,944	商業・専門サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	1	35	4,176	資本財	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		7	4	96	11,251	運輸	
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	1	207	24,231	各種金融	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	0.65	56	6,603	素材	
小計	株数・金額	123	345	5,724	669,594		
	銘柄数<比率>	8	11	—	<7.4%>		
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ			
ATLAS COPCO AB-B SHS		47	31	1,278	15,986	資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS		82	53	2,550	31,882	資本財	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		82	—	—	—	小売	
EPIROC AB-B		45	29	437	5,468	資本財	
EPIROC AB-A		71	47	803	10,048	資本財	
EVOLUTION GAMING GROUP		—	13	1,201	15,022	消費者サービス	
小計	株数・金額	331	175	6,272	78,409		
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.9%>		
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ			
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		22	14	299	3,664	保険	
小計	株数・金額	22	14	299	3,664		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>		
(デンマーク)				千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B		280	186	8,147	138,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NOVOZYMES A/S-B SHARES		24	17	664	11,292	素材	
COLOPLAST-B		18	12	1,291	21,961	ヘルスケア機器・サービス	
DSV PANALPINA A/S		21	—	—	—	運輸	
PANDORA A/S		13	7	465	7,919	耐久消費財・アパレル	
CHR HANSEN HOLDING A/S		10	—	—	—	素材	

銘柄		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価		額
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(デンマーク)			千デンマーククローネ	千円			
GENMAB A/S			—	1,391	23,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小	計	株 数 ・ 金 額	367	229	11,961	203,342	
		銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<2.3%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル				
CSL LTD			50	36	1,008	80,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD			42	26	302	24,150	素材
CIMIC GROUP LTD			—	7	17	1,437	資本財
COCHLEAR LTD			7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD			—	91	504	40,274	小売
SYDNEY AIRPORT			—	100	58	4,703	運輸
FORTESCUE METALS GROUP LTD			—	122	278	22,236	素材
REA GROUP LTD			5	3	58	4,671	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD			303	194	58	4,655	保険
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD			19	11	55	4,469	各種金融
COLES GROUP LTD			146	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小	計	株 数 ・ 金 額	576	595	2,343	187,206	
		銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	<2.1%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル				
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C			59	48	161	12,189	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD			—	60	66	5,045	食品・飲料・タバコ
小	計	株 数 ・ 金 額	59	108	227	17,235	
		銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.2%>	
(香港)			千香港ドル				
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR			120	89	4,636	62,829	各種金融
SANDS CHINA LTD			308	—	—	—	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD			80	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小	計	株 数 ・ 金 額	508	89	4,636	62,829	
		銘柄 数 < 比 率 >	3	1	—	<0.7%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル				
SINGAPORE TECH ENGINEERING			177	118	44	3,500	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD			110	72	71	5,634	各種金融
小	計	株 数 ・ 金 額	287	190	115	9,134	
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
合	計	株 数 ・ 金 額	11,532	8,441	—	8,813,157	
		銘柄 数 < 比 率 >	174	174	—	<97.8%>	

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

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

外国投資信託証券

銘柄	口数	金額	期首(前期末)	口数	金額	当期期末		比率
						評価額	外貨建金額	
(アメリカ)								
PUBLIC STORAGE	千口	千円		千口	千円			%
	1	1	277	29,165	0.3			
合計	口数・金額	1	1	277	29,165			
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>			

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP EMINI	140	—
		SWISS IX	12	—
		EURO ST	13	—

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

○投資信託財産の構成

(2021年2月3日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,813,157	% 97.8
投資証券	29,165	0.3
コール・ローン等、その他	171,707	1.9
投資信託財産総額	9,014,029	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（8,994,352千円）の投資信託財産総額（9,014,029千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=105.01円	1 カナダドル=82.15円	1 ユーロ=126.46円	1 イギリスポンド=143.49円
1 スイスフラン=116.98円	1 スウェーデンクローネ=12.50円	1 ノルウェークローネ=12.22円	1 デンマーククローネ=17.00円
1 オーストラリアドル=79.89円	1 ニュージーランドドル=75.65円	1 香港ドル=13.55円	1 シンガポールドル=78.89円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,029,670,759
コール・ローン等	115,979,287
株式(評価額)	8,813,157,881
投資証券(評価額)	29,165,666
未収入金	18,634,254
未収配当金	7,987,474
差入委託証拠金	44,746,197
(B) 負債	16,547,773
未払金	16,195,289
未払解約金	352,479
未払利息	5
(C) 純資産総額(A－B)	9,013,122,986
元本	6,058,095,585
次期繰越損益金	2,955,027,401
(D) 受益権総口数	6,058,095,585口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,878円

<注記事項>

- ①期首元本額 8,054,971,575円
 期中追加設定元本額 6,790,759,516円
 期中一部解約元本額 8,787,635,506円
 また、1口当たり純資産額は、期末14,878円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,950,391,910円
海外株式セレクション(ラップ向け)	942,707,510円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション(適格機関投資家転売制限付)	644,487,771円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2(適格機関投資家限定)	428,882,262円
アドバンスト・バランスⅡ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	74,962,803円
アドバンスト・バランスⅠ(FOFs用)(適格機関投資家限定)	16,663,329円
合計	6,058,095,585円

○損益の状況 (2020年2月4日～2021年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	147,485,789
受取配当金	147,606,270
受取利息	184,937
支払利息	△ 305,418
(B) 有価証券売買損益	634,565,375
売買益	2,312,894,137
売買損	△1,678,328,762
(C) 先物取引等取引損益	△ 46,028,523
取引益	108,361,773
取引損	△ 154,390,296
(D) 保管費用等	△ 7,646,077
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	728,376,564
(F) 前期繰越損益金	2,349,226,272
(G) 追加信託差損益金	1,667,417,307
(H) 解約差損益金	△1,789,992,742
(I) 計(E+F+G+H)	2,955,027,401
次期繰越損益金(I)	2,955,027,401

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

第13期（決算日：2020年5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御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第13期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用フリーダイヤル **0120-151034**
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
9期(2016年5月12日)	12,935		0	△6.3	109,931.94	△6.2	98.9	—	26,827
10期(2017年5月12日)	13,051		0	0.9	111,054.04	1.0	98.8	—	38,009
11期(2018年5月14日)	13,210		0	1.2	112,563.85	1.4	98.9	—	43,897
12期(2019年5月13日)	13,335		0	0.9	113,996.81	1.3	98.7	—	57,420
13期(2020年5月12日)	13,900		0	4.2	119,287.72	4.6	98.6	—	56,332

(注) F T S E 世界国債インデックス (除く日本) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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。F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) とは、F T S E 世界国債インデックス (除く日本) をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	F T S E イ ン デ (除く日本、 円換算ベース)	世 界 国 債 ッ ク ス	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2019年 5月13日	円 13,335	% —	113,996.81	% —	% 98.7	% —
5 月末	13,362	0.2	114,188.44	0.2	98.6	—
6 月末	13,535	1.5	115,685.41	1.5	98.5	—
7 月末	13,573	1.8	115,950.32	1.7	97.5	—
8 月末	13,660	2.4	116,876.64	2.5	97.9	—
9 月末	13,723	2.9	117,408.61	3.0	98.3	—
10月末	13,855	3.9	118,313.83	3.8	98.4	—
11月末	13,860	3.9	118,546.99	4.0	98.7	—
12月末	13,921	4.4	118,980.17	4.4	98.5	—
2020年 1月末	14,029	5.2	120,069.31	5.3	98.4	—
2 月末	14,193	6.4	121,401.29	6.5	98.4	—
3 月末	14,211	6.6	121,796.59	6.8	98.5	—
4 月末	13,938	4.5	119,329.72	4.7	97.9	—
(期 末) 2020年 5月12日	13,900	4.2	119,287.72	4.6	98.6	—

(注) 騰落率は期首比。

(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」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

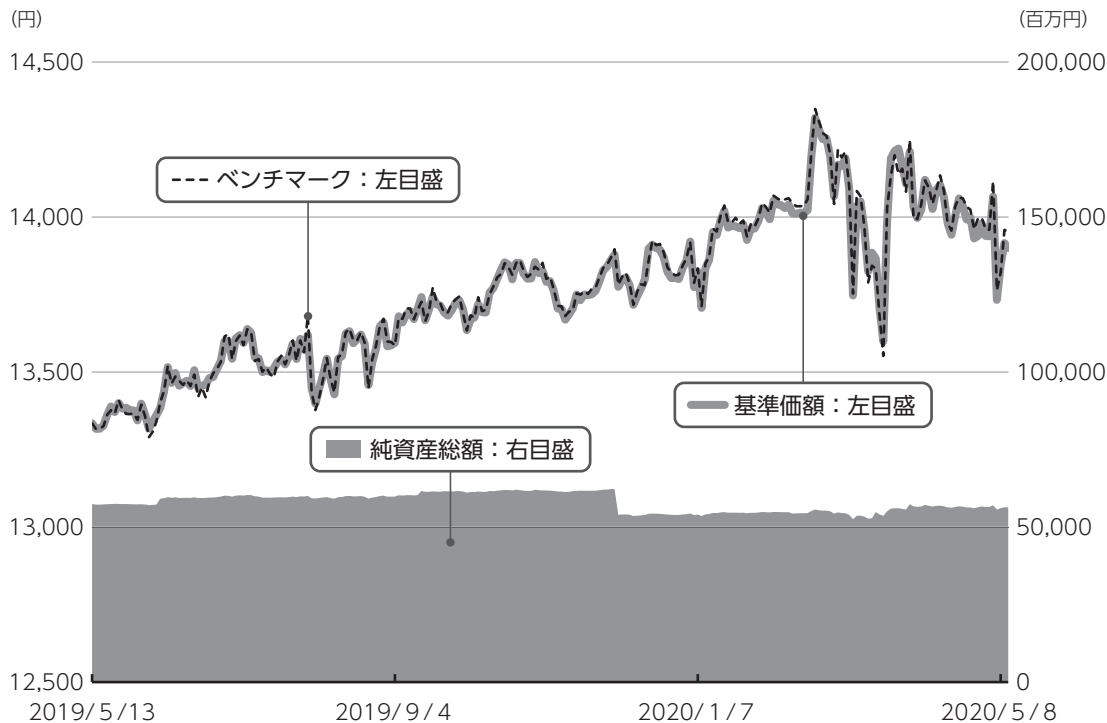
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期：2019年5月14日～2020年5月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 13 期 首	13,335円
第 13 期 末	13,900円
既払分配金	0円
騰 落 率	4.2%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかにについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.2%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（4.6%）を0.4%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第13期：2019年5月14日～2020年5月12日

▶ 投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高まったことや世界的な金融緩和スタンス等を背景に、期首との比較では上昇しました。

▶ 為替市況

期首に比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.4%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.1%程度でした。

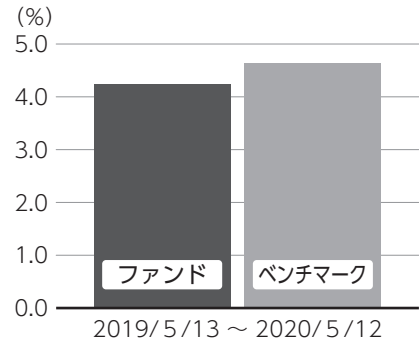
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

主なマイナス要因：評価時価差異要因*によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第13期 2019年5月14日～2020年5月12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	5,587

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2019年5月14日～2020年5月12日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	28	0.207	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(18)	(0.131)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(7)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.011	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	30	0.218	

期中の平均基準価額は、13,761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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2019年5月14日～2020年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	4,121,014	8,684,744	5,833,450	12,383,408

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	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 36,920	百万円 13,961	% 37.8	百万円 30,920	百万円 8,422	% 27.2

平均保有割合 39.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

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
外国債券インデックスマザーファンド	28,127,319	26,414,882	56,327,096

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 56,327,096	% 99.9
コール・ローン等、その他	63,444	0.1
投資信託財産総額	56,390,540	100.0

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（149,217,319千円）の投資信託財産総額（149,885,773千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=107.52円	1 カナダドル=76.47円	1 メキシコペソ=4.47円	1 ユーロ=116.02円
1 イギリスポンド=132.25円	1 スウェーデンクローネ=10.86円	1 ノルウェークローネ=10.39円	1 デンマーククローネ=15.56円
1 ポーランドズロチ=25.42円	1 オーストラリアドル=69.21円	1 シンガポールドル=75.73円	1 マレーシアリングgit=24.71円
1 イスラエルシェケル=30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2020年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	56,390,540,324
コール・ローン等	60,771,452
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	56,327,096,366
未収入金	2,672,506
(B) 負債	57,631,799
未払信託報酬	57,631,764
未払利息	35
(C) 純資産総額(A－B)	56,332,908,525
元本	40,527,451,942
次期繰越損益金	15,805,456,583
(D) 受益権総口数	40,527,451,942口
1万口当たり基準価額(C／D)	13,900円

<注記事項>

- ①期首元本額 43,059,412,117円
期中追加設定元本額 6,576,694,110円
期中一部解約元本額 9,108,654,285円
また、1口当たり純資産額は、期末1.3900円です。

②分配金の計算過程

項 目	2019年5月14日～ 2020年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,202,485,691円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	17,548,415,621円
分配準備積立金額	3,894,304,891円
当ファンドの分配対象収益額	22,645,206,203円
1万口当たり収益分配対象額	5,587円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2019年5月14日～2020年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 22,838
受取利息	225
支払利息	△ 23,063
(B) 有価証券売買損益	2,151,513,086
売買益	2,625,837,705
売買損	△ 474,324,619
(C) 信託報酬等	△ 119,864,236
(D) 当期繰越損益金(A＋B＋C)	2,031,626,012
(E) 前期繰越損益金	1,681,071,014
(F) 追加信託差損益金	12,092,759,557
(配当等相当額)	(17,536,596,494)
(売買損益相当額)	(△ 5,443,836,937)
(G) 計(D＋E＋F)	15,805,456,583
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	15,805,456,583
追加信託差損益金	12,092,759,557
(配当等相当額)	(17,548,415,621)
(売買損益相当額)	(△ 5,455,656,064)
分配準備積立金	5,096,790,582
繰越損益金	△ 1,384,093,556

- (注) (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) (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) (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。

外国債券インデックスマザーファンド

《第19期》決算日2020年5月12日

[計算期間：2019年5月14日～2020年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第19期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2016年5月12日)	19,674	△6.1	109,931.94	△6.2	98.9	—	156,155
16期(2017年5月12日)	19,894	1.1	111,054.04	1.0	98.8	—	132,430
17期(2018年5月14日)	20,178	1.4	112,563.85	1.4	98.9	—	120,314
18期(2019年5月13日)	20,412	1.2	113,996.81	1.3	98.7	—	137,361
19期(2020年5月12日)	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	—	149,310

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E世界国債インデックス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2019年5月13日	円 20,412	% —	113,996.81	% —	% 98.7	% —
5月末	20,456	0.2	114,188.44	0.2	98.6	—
6月末	20,724	1.5	115,685.41	1.5	98.5	—
7月末	20,786	1.8	115,950.32	1.7	97.5	—
8月末	20,922	2.5	116,876.64	2.5	97.9	—
9月末	21,023	3.0	117,408.61	3.0	98.3	—
10月末	21,229	4.0	118,313.83	3.8	98.4	—
11月末	21,240	4.1	118,546.99	4.0	98.7	—
12月末	21,339	4.5	118,980.17	4.4	98.5	—
2020年1月末	21,509	5.4	120,069.31	5.3	98.4	—
2月末	21,764	6.6	121,401.29	6.5	98.5	—
3月末	21,796	6.8	121,796.59	6.8	98.5	—
4月末	21,381	4.7	119,329.72	4.7	98.0	—
(期 末) 2020年5月12日	21,324	4.5	119,287.72	4.6	98.6	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

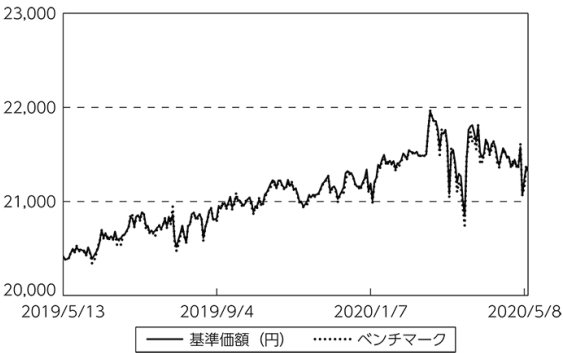
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(4.6%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

- ・先進国の債券市況は、世界景気の減速懸念が高まったことや世界的な金融緩和スタンス等を背景に、期首との比較では上昇しました。

◎為替市況

- ・期首に比べて米ドル、ユーロは対円で下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・期を通じてベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは4.6%の上昇になったため、乖離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに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

(2019年 5 月14日～2020年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	2	0.011	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、21,088円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2019年5月14日~2020年5月12日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 232,002	千アメリカドル 237,167
	カナダ	国債証券	千カナダドル 11,285	千カナダドル 8,629
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 64,122	千メキシコペソ 32,702
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	45,464	28,370
	イタリア	国債証券	30,287	17,127
	フランス	国債証券	54,275	40,198
	オランダ	国債証券	4,655	2,284
	スペイン	国債証券	46,061	37,465
	ベルギー	国債証券	7,444	5,106
	オーストリア	国債証券	5,067	2,865
	フィンランド	国債証券	1,678	1,216
	アイルランド	国債証券	2,563	1,567
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 27,366	千イギリスポンド 23,746
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 5,887	千スウェーデンクローネ 9,096
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 7,245	千ノルウェークローネ 1,553
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 10,182	千デンマーククローネ 4,981
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 9,677	千ポーランドズロチ 6,079
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 10,157	千オーストラリアドル 4,773
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 2,731	千シンガポールドル 1,268
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 7,190	千マレーシアリンギット 3,189	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 18,890	千イスラエルシェケル －	
南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 20,028	千南アフリカランド 108,243	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2019年5月14日～2020年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	36,920	13,961	37.8	30,920	8,422	27.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2020年5月12日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 573,360	千アメリカドル 643,922	千円 69,234,594	% 46.4	% —	% 21.0	% 17.3	% 8.0
カナダ	千カナダドル 31,990	千カナダドル 37,068	2,834,629	1.9	—	0.9	0.7	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 225,130	千メキシコペソ 249,067	1,113,331	0.7	—	0.4	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	74,720	91,388	10,602,937	7.1	—	4.2	2.3	0.6
イタリア	100,910	111,552	12,942,300	8.7	—	5.1	2.4	1.2
フランス	102,840	125,138	14,518,558	9.7	—	6.7	2.4	0.6
オランダ	19,710	24,530	2,846,004	1.9	—	1.3	0.4	0.2
スペイン	60,760	72,274	8,385,249	5.6	—	3.8	1.2	0.6
ベルギー	24,460	30,403	3,527,379	2.4	—	1.8	0.4	0.1
オーストリア	15,180	18,816	2,183,038	1.5	—	1.0	0.3	0.1
フィンランド	6,200	6,921	803,060	0.5	—	0.4	0.1	0.0
アイルランド	8,270	9,319	1,081,302	0.7	—	0.5	0.2	0.0
イギリス	千イギリスポンド 52,160	千イギリスポンド 74,698	9,878,880	6.6	—	5.4	1.1	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 32,570	千スウェーデンクローネ 36,997	401,792	0.3	—	0.2	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 30,660	千ノルウェークローネ 33,342	346,428	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 36,130	千デンマーククローネ 46,864	729,213	0.5	—	0.4	0.0	0.1
ポーランド	千ポーランドズロチ 30,230	千ポーランドズロチ 33,068	840,605	0.6	—	0.3	0.2	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 36,920	千オーストラリアドル 42,500	2,941,472	2.0	—	1.3	0.5	0.1
シンガポール	千シンガポールドル 7,880	千シンガポールドル 8,898	673,847	0.5	—	0.3	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 26,470	千マレーシアリンギット 28,964	715,704	0.5	—	0.3	0.1	0.1
イスラエル	千イスラエルシェケル 14,800	千イスラエルシェケル 18,833	577,047	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合 計	—	—	147,177,380	98.6	—	55.7	30.3	12.5

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.125 T-NOTE 210731	1.125	7,100	7,181	772,159	2021/ 7 /31
		1.125 T-NOTE 210831	1.125	2,200	2,227	239,491	2021/ 8 /31
		1.125 T-NOTE 210930	1.125	3,400	3,444	370,308	2021/ 9 /30
		1.25 T-NOTE 211031	1.25	2,000	2,030	218,349	2021/10/31
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	2,000	2,063	221,860	2023/ 7 /31
		1.375 T-NOTE 230215	1.375	3,000	3,095	332,854	2023/ 2 /15
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	4,350	4,501	484,008	2023/ 6 /30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	2,850	2,953	317,564	2023/ 8 /31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	2,100	2,177	234,153	2023/ 9 /30
		1.375 T-NOTE 250131	1.375	7,600	7,963	856,285	2025/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 211031	1.5	6,000	6,115	657,543	2021/10/31
		1.5 T-NOTE 220131	1.5	2,300	2,351	252,782	2022/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 230228	1.5	4,200	4,349	467,671	2023/ 2 /28
		1.5 T-NOTE 230331	1.5	3,250	3,369	362,270	2023/ 3 /31
		1.5 T-NOTE 241031	1.5	1,500	1,577	169,596	2024/10/31
		1.5 T-NOTE 241130	1.5	2,000	2,105	226,380	2024/11/30
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	5,700	6,046	650,114	2026/ 8 /15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	2,740	2,911	313,086	2027/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	5,000	5,365	576,869	2030/ 2 /15
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,700	1,753	188,517	2022/ 8 /15
		1.625 T-NOTE 220831	1.625	7,640	7,886	847,957	2022/ 8 /31
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	5,200	5,383	578,825	2022/11/15
		1.625 T-NOTE 221215	1.625	5,000	5,182	557,234	2022/12/15
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	2,800	2,916	313,592	2023/ 5 /31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	3,100	3,243	348,779	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	5,120	5,458	586,844	2026/ 2 /15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	4,900	5,229	562,245	2026/ 5 /15
		1.625 T-NOTE 260930	1.625	3,550	3,795	408,116	2026/ 9 /30
		1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,638	391,186	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	5,300	5,739	617,136	2029/ 8 /15
		1.75 T-NOTE 211130	1.75	3,700	3,789	407,458	2021/11/30
		1.75 T-NOTE 220228	1.75	3,400	3,494	375,735	2022/ 2 /28
		1.75 T-NOTE 220331	1.75	2,100	2,161	232,442	2022/ 3 /31
		1.75 T-NOTE 220430	1.75	3,700	3,813	410,038	2022/ 4 /30
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	1,400	1,443	155,214	2022/ 5 /15
		1.75 T-NOTE 220531	1.75	1,700	1,754	188,595	2022/ 5 /31
		1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,900	5,062	544,299	2022/ 6 /30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,865	200,597	2022/ 9 /30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,700	2,811	302,301	2023/ 1 /31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	1,500	1,567	168,550	2023/ 5 /15
1.75 T-NOTE 241231	1.75	2,850	3,033	326,182	2024/12/31		
1.75 T-NOTE 261231	1.75	3,100	3,343	359,534	2026/12/31		
1.875 T-NOTE 211130	1.875	2,300	2,359	253,739	2021/11/30		
1.875 T-NOTE 220131	1.875	2,550	2,623	282,058	2022/ 1 /31		
1.875 T-NOTE 220228	1.875	5,100	5,254	565,016	2022/ 2 /28		
1.875 T-NOTE 220331	1.875	2,450	2,528	271,882	2022/ 3 /31		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1. 875 T-NOTE 220430	1. 875	5, 700	5, 887	632, 973	2022/ 4 /30	
	1. 875 T-NOTE 220531	1. 875	6, 760	6, 992	751, 820	2022/ 5 /31	
	1. 875 T-NOTE 220731	1. 875	4, 500	4, 666	501, 757	2022/ 7 /31	
	1. 875 T-NOTE 220831	1. 875	1, 500	1, 557	167, 466	2022/ 8 /31	
	1. 875 T-NOTE 220930	1. 875	2, 000	2, 078	223, 507	2022/ 9 /30	
	1. 875 T-NOTE 221031	1. 875	2, 700	2, 810	302, 188	2022/10/31	
	2 T-NOTE 210831	2. 0	1, 850	1, 893	203, 636	2021/ 8 /31	
	2 T-NOTE 211031	2. 0	1, 700	1, 744	187, 610	2021/10/31	
	2 T-NOTE 211115	2. 0	2, 650	2, 722	292, 730	2021/11/15	
	2 T-NOTE 211231	2. 0	5, 850	6, 020	647, 370	2021/12/31	
	2 T-NOTE 220215	2. 0	2, 200	2, 270	244, 130	2022/ 2 /15	
	2 T-NOTE 220731	2. 0	2, 900	3, 015	324, 255	2022/ 7 /31	
	2 T-NOTE 221031	2. 0	2, 000	2, 087	224, 498	2022/10/31	
	2 T-NOTE 221130	2. 0	6, 200	6, 479	696, 726	2022/11/30	
	2 T-NOTE 240430	2. 0	2, 000	2, 133	229, 370	2024/ 4 /30	
	2 T-NOTE 240531	2. 0	3, 850	4, 111	442, 055	2024/ 5 /31	
	2 T-NOTE 240630	2. 0	2, 200	2, 351	252, 880	2024/ 6 /30	
	2 T-NOTE 250215	2. 0	4, 700	5, 063	544, 468	2025/ 2 /15	
	2 T-NOTE 250815	2. 0	5, 300	5, 738	617, 047	2025/ 8 /15	
	2 T-NOTE 261115	2. 0	5, 150	5, 632	605, 640	2026/11/15	
	2. 125 T-NOTE 210630	2. 125	1, 650	1, 686	181, 371	2021/ 6 /30	
	2. 125 T-NOTE 210815	2. 125	4, 500	4, 610	495, 746	2021/ 8 /15	
	2. 125 T-NOTE 210930	2. 125	2, 200	2, 258	242, 864	2021/ 9 /30	
	2. 125 T-NOTE 211231	2. 125	4, 060	4, 187	450, 206	2021/12/31	
	2. 125 T-NOTE 220630	2. 125	1, 800	1, 874	201, 519	2022/ 6 /30	
	2. 125 T-NOTE 221231	2. 125	5, 150	5, 406	581, 284	2022/12/31	
	2. 125 T-NOTE 231130	2. 125	4, 500	4, 793	515, 440	2023/11/30	
	2. 125 T-NOTE 240229	2. 125	4, 550	4, 863	522, 887	2024/ 2 /29	
	2. 125 T-NOTE 240331	2. 125	3, 460	3, 703	398, 234	2024/ 3 /31	
	2. 125 T-NOTE 240731	2. 125	1, 750	1, 881	202, 286	2024/ 7 /31	
	2. 125 T-NOTE 240930	2. 125	2, 250	2, 425	260, 782	2024/ 9 /30	
	2. 125 T-NOTE 241130	2. 125	1, 900	2, 052	220, 710	2024/11/30	
	2. 125 T-NOTE 250515	2. 125	2, 300	2, 499	268, 721	2025/ 5 /15	
	2. 25 T-BOND 460815	2. 25	2, 710	3, 187	342, 666	2046/ 8 /15	
	2. 25 T-NOTE 210731	2. 25	3, 400	3, 485	374, 735	2021/ 7 /31	
	2. 25 T-NOTE 220415	2. 25	2, 700	2, 806	301, 746	2022/ 4 /15	
	2. 25 T-NOTE 231231	2. 25	4, 900	5, 248	564, 344	2023/12/31	
	2. 25 T-NOTE 240131	2. 25	7, 300	7, 829	841, 862	2024/ 1 /31	
	2. 25 T-NOTE 240430	2. 25	5, 000	5, 382	578, 760	2024/ 4 /30	
	2. 25 T-NOTE 241031	2. 25	2, 800	3, 037	326, 575	2024/10/31	
	2. 25 T-NOTE 241115	2. 25	7, 250	7, 867	845, 900	2024/11/15	
	2. 25 T-NOTE 251115	2. 25	6, 570	7, 215	775, 832	2025/11/15	
	2. 25 T-NOTE 270215	2. 25	4, 750	5, 285	568, 295	2027/ 2 /15	
	2. 25 T-NOTE 270815	2. 25	4, 700	5, 260	565, 590	2027/ 8 /15	
	2. 25 T-NOTE 271115	2. 25	3, 000	3, 364	361, 796	2027/11/15	
	2. 375 T-NOTE 230131	2. 375	5, 000	5, 292	569, 016	2023/ 1 /31	
	2. 375 T-NOTE 240815	2. 375	4, 300	4, 671	502, 284	2024/ 8 /15	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.375 T-NOTE 270515	2.375	2,690	3,026	325,427	2027/ 5/15
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	3,670	4,209	452,555	2029/ 5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	3,060	3,741	402,241	2045/ 2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	3,170	3,894	418,725	2046/ 2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	3,300	4,056	436,201	2046/ 5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,400	3,646	392,071	2023/ 8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,922	744,253	2024/ 1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	4,350	4,727	508,344	2024/ 5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	2,200	2,421	260,309	2025/ 1/31
		2.625 T-NOTE 210715	2.625	4,600	4,732	508,869	2021/ 7/15
		2.625 T-NOTE 230228	2.625	3,000	3,201	344,181	2023/ 2/28
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,500	2,685	288,708	2023/ 6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	2,300	2,551	274,324	2025/ 3/31
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	2,600	2,913	313,207	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	3,700	4,152	446,495	2026/ 1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	5,320	6,199	666,610	2029/ 2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	2,450	3,104	333,848	2042/ 8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	4,050	5,134	552,042	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,340	4,323	464,859	2047/ 8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	2,540	3,292	353,985	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 210815	2.75	11,660	12,040	1,294,574	2021/ 8/15
		2.75 T-NOTE 230531	2.75	3,600	3,873	416,525	2023/ 5/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	8,050	8,744	940,256	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	5,960	6,508	699,794	2024/ 2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	2,150	2,394	257,427	2025/ 2/28
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	6,000	6,719	722,433	2025/ 6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,840	6,556	704,983	2025/ 8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	6,260	7,275	782,292	2028/ 2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	3,000	3,881	417,286	2043/ 5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	4,350	5,686	611,423	2045/ 8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,080	4,062	436,796	2046/11/15
		2.875 T-NOTE 211015	2.875	4,700	4,880	524,708	2021/10/15
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	2,500	2,807	301,896	2025/ 4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	2,400	2,699	290,263	2025/ 5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	4,307	463,159	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	4,200	4,938	530,999	2028/ 5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	5,060	5,967	641,640	2028/ 8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	1,270	1,675	180,118	2042/ 5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	4,900	6,504	699,390	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	3,110	4,140	445,205	2045/ 5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	2,950	3,945	424,233	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	3,150	4,255	457,572	2047/ 2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	2,750	3,716	399,606	2047/ 5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	3,050	4,137	444,814	2048/ 2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	2,210	3,009	323,533	2048/ 8/15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	2,050	2,748	295,546	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	1,400	1,881	202,272	2042/ 2/15

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	国債証券	3.125 T-BOND 430215	3.125	4,000	5,373	577,718	2043/ 2 /15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	4,450	6,015	646,786	2044/ 8 /15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	2,610	3,622	389,457	2048/ 5 /15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	9,950	11,978	1,287,967	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	4,240	5,947	639,485	2044/ 5 /15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	2,850	4,125	443,560	2043/ 8 /15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	4,550	6,608	710,548	2044/ 2 /15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1,000	1,459	156,970	2041/ 8 /15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	4,450	6,569	706,332	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1,150	1,700	182,844	2040/ 8 /15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,030	1,584	170,401	2039/ 5 /15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,370	2,123	228,318	2040/11/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	1,350	2,112	227,128	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	1,250	1,963	211,112	2040/ 5 /15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,300	2,050	220,496	2041/ 5 /15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	1,100	1,745	187,636	2039/ 8 /15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	1,900	3,063	329,430	2040/ 2 /15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	1,530	2,515	270,496	2041/ 2 /15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	550	760	81,778	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	300	417	44,929	2029/ 2 /15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	600	835	89,873	2028/ 8 /15
		6 T-BOND 260215	6.0	2,600	3,424	368,244	2026/ 2 /15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	2,130	2,546	273,837	2023/ 8 /15
		8 T-BOND 211115	8.0	600	671	72,180	2021/11/15
小 計						69,234,594	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 220301	0.5	1,500	1,506	115,236	2022/ 3 / 1
		0.75 CAN GOVT 210901	0.75	3,120	3,140	240,175	2021/ 9 / 1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	2,350	2,389	182,759	2022/ 9 / 1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,200	1,244	95,195	2027/ 6 / 1
		1.25 CAN GOVT 250301	1.25	600	625	47,821	2025/ 3 / 1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	850	882	67,476	2023/ 6 / 1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	2,099	160,542	2024/ 9 / 1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	970	1,034	79,121	2026/ 6 / 1
		1.75 CAN GOVT 210501	1.75	1,100	1,116	85,365	2021/ 5 / 1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	800	833	63,765	2023/ 3 / 1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	2,400	2,535	193,926	2023/ 9 / 1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	900	1,007	77,028	2028/ 6 / 1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	1,160	1,417	108,432	2051/12/ 1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	800	858	65,665	2024/ 3 / 1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	1,300	1,422	108,788	2025/ 6 / 1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	890	1,026	78,522	2029/ 6 / 1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	1,500	1,631	124,791	2024/ 6 / 1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	850	893	68,329	2022/ 6 / 1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	860	1,187	90,838	2048/12/ 1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	310	479	36,686	2064/12/ 1
		3.25 CAN GOVT 210601	3.25	800	825	63,139	2021/ 6 / 1

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,270	1,918	146,685	2045/12/ 1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,100	1,699	129,996	2041/ 6 / 1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	850	1,390	106,350	2037/ 6 / 1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	900	1,318	100,794	2029/ 6 / 1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,370	2,212	169,209	2033/ 6 / 1
		8 CAN GOVT 270601	8.0	240	365	27,984	2027/ 6 / 1
小 計						2,834,629	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 241205	10.0	19,300	23,096	103,242	2024/12/ 5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	6,600	8,825	39,450	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	11,700	11,940	53,372	2026/ 3 / 5
		6.5 MEXICAN BONOS 210610	6.5	26,740	27,129	121,267	2021/ 6 /10
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	19,400	20,015	89,469	2022/ 6 / 9
		6.75 MEXICAN BONO 230309	6.75	10,500	10,988	49,117	2023/ 3 / 9
		7.25 MEXICAN BONO 211209	7.25	6,500	6,729	30,081	2021/12/ 9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	24,150	26,795	119,775	2027/ 6 / 3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	9,150	10,309	46,085	2031/ 5 /29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	10,749	48,052	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	13,240	14,468	64,674	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	23,450	25,763	115,162	2023/12/ 7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	10,800	12,087	54,031	2047/11/ 7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	22,000	25,914	115,837	2029/ 5 /31
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	12,100	14,253	63,711	2038/11/18		
小 計						1,113,331	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 500815	—	470	478	55,539	2050/ 8 /15
		0 OBL 220408	—	1,700	1,724	200,127	2022/ 4 / 8
		0 OBL 221007	—	2,000	2,037	236,336	2022/10/ 7
		0 OBL 230414	—	1,400	1,432	166,178	2023/ 4 /14
		0 OBL 231013	—	2,150	2,208	256,213	2023/10/13
		0 SCHATS 220311	—	3,900	3,954	458,842	2022/ 3 /11
		0.25 BUND 270215	0.25	2,600	2,768	321,221	2027/ 2 /15
		0.25 BUND 280815	0.25	1,990	2,135	247,787	2028/ 8 /15
		0.25 BUND 290215	0.25	5,700	6,130	711,261	2029/ 2 /15
		0.5 BUND 250215	0.5	4,000	4,244	492,494	2025/ 2 /15
		0.5 BUND 260215	0.5	2,600	2,788	323,470	2026/ 2 /15
		0.5 BUND 270815	0.5	2,300	2,498	289,887	2027/ 8 /15
		0.5 BUND 280215	0.5	1,900	2,072	240,427	2028/ 2 /15
		1 BUND 240815	1.0	1,750	1,884	218,680	2024/ 8 /15
		1 BUND 250815	1.0	2,800	3,062	355,299	2025/ 8 /15
		1.25 BUND 480815	1.25	2,850	3,935	456,583	2048/ 8 /15
		1.5 BUND 220904	1.5	1,300	1,369	158,877	2022/ 9 / 4
		1.5 BUND 230215	1.5	2,500	2,660	308,650	2023/ 2 /15
		1.5 BUND 230515	1.5	1,500	1,604	186,140	2023/ 5 /15
		1.5 BUND 240515	1.5	1,550	1,694	196,556	2024/ 5 /15
		1.75 BUND 220704	1.75	2,300	2,425	281,371	2022/ 7 / 4
1.75 BUND 240215	1.75	4,450	4,881	566,327	2024/ 2 /15		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	2 BUND 220104	2.0	1,500	1,568	182,000	2022/1/4
		2 BUND 230815	2.0	1,450	1,583	183,718	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	1,880	3,104	360,189	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	2,030	3,441	399,306	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	1,030	1,828	212,104	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	1,690	2,934	340,482	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,650	3,106	360,421	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	930	1,344	155,940	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	2,040	3,567	413,849	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,190	2,415	280,193	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	1,290	2,136	247,874	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	1,250	1,860	215,912	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	1,130	1,422	165,093	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	750	1,254	145,514	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	1,200	1,827	212,058	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 211101	0.35	1,350	1,346	156,222	2021/11/1
		0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	1,500	1,435	166,542	2025/2/1
		0.45 ITALY GOVT 210601	0.45	1,300	1,301	151,024	2021/6/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	2,700	2,673	310,156	2023/10/15
		0.9 ITALY GOVT 220801	0.9	3,200	3,212	372,675	2022/8/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	1,980	1,985	230,335	2023/3/15
		1.2 ITALY GOVT 220401	1.2	1,400	1,413	163,962	2022/4/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	1,550	1,521	176,536	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 220415	1.35	1,150	1,164	135,092	2022/4/15
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	2,300	2,191	254,227	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	1,400	1,422	165,039	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	1,600	1,614	187,272	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	1,600	1,607	186,475	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	750	671	77,857	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,550	1,559	180,959	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	2,000	2,010	233,235	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	1,850	1,779	206,479	2032/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	850	873	101,303	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,730	1,781	206,697	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	1,800	1,840	213,509	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,300	1,333	154,749	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	1,350	1,393	161,689	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,400	1,450	168,342	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,260	1,252	145,351	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,400	1,445	167,717	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,080	1,023	118,799	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	1,800	1,896	220,046	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,410	1,488	172,647	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,200	1,212	140,644	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,550	1,673	194,120	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	630	624	72,459	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,250	1,341	155,593	2038/9/1

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	3 ITALY GOVT 290801	3.0	550	602	69,933	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	590	642	74,502	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,150	1,270	147,439	2046/9/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,190	1,359	157,743	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	1,700	1,937	224,800	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 210501	3.75	1,800	1,860	215,825	2021/5/1
		3.75 ITALY GOVT 210801	3.75	3,000	3,120	362,044	2021/8/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	1,500	1,656	192,130	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	920	1,123	130,331	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,050	2,496	289,609	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	2,300	2,542	294,975	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,120	2,385	276,722	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	1,450	1,691	196,274	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 210901	4.75	3,000	3,166	367,426	2021/9/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	1,700	1,904	220,958	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	2,000	2,458	285,232	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,220	1,662	192,928	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 220301	5.0	1,500	1,617	187,618	2022/3/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	1,920	2,247	260,710	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,310	3,076	356,897	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	1,620	2,231	258,924	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	2,050	2,829	328,241	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	2,100	2,709	314,334	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,150	1,273	147,763	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,200	2,451	284,377	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	1,730	2,415	280,223	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,530	3,511	407,376	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,070	2,758	320,078	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	1,100	1,482	171,994	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	1,200	1,526	177,111	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 220525	—	2,700	2,730	316,794	2022/5/25
		0 O.A.T 230325	—	3,100	3,148	365,258	2023/3/25
		0 O.A.T 250325	—	2,000	2,040	236,737	2025/3/25
		0 O.A.T 291125	—	2,100	2,103	244,049	2029/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	1,500	1,550	179,889	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	2,750	2,878	333,977	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	3,250	3,411	395,763	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	2,200	2,312	268,337	2029/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	3,190	3,419	396,735	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	3,100	3,327	386,023	2028/11/25
		1 O.A.T 251125	1.0	1,920	2,066	239,710	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	2,900	3,148	365,340	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	2,070	2,348	272,418	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	2,730	3,104	360,232	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	3,390	3,926	455,504	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	1,180	1,424	165,274	2050/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	6,850	7,333	850,866	2023/5/25

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	1.75 O.A.T 241125	1.75	2,900	3,193	370,539	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	2,370	2,926	339,492	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,270	1,719	199,551	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	1,840	2,444	283,645	2048/5/25
		2.25 O.A.T 221025	2.25	3,850	4,117	477,680	2022/10/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	2,740	3,046	353,469	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	2,950	3,690	428,134	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	3,270	3,996	463,649	2027/10/25
		3 O.A.T 220425	3.0	5,500	5,882	682,518	2022/4/25
		3.25 O.A.T 211025	3.25	1,600	1,687	195,795	2021/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	1,960	3,146	365,007	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	2,550	3,135	363,773	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	1,840	3,001	348,192	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,440	2,862	332,088	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,310	2,736	317,491	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	3,590	4,191	486,300	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	2,560	4,579	531,328	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,400	3,968	460,415	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	2,750	4,131	479,354	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,220	3,758	436,055	2032/10/25
オランダ	国債証券	6 O.A.T 251025	6.0	3,700	4,998	579,936	2025/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	1,300	1,648	191,222	2023/4/25
		0 NETH GOVT 220115	—	800	808	93,849	2022/1/15
		0 NETH GOVT 240115	—	1,250	1,280	148,508	2024/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,350	1,408	163,451	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	400	420	48,834	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,350	1,436	166,606	2026/7/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	1,180	1,282	148,813	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	1,330	1,454	168,764	2028/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,000	1,077	125,026	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	950	1,055	122,502	2024/7/15
		2.25 NETH GOVT 220715	2.25	900	958	111,162	2022/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,730	2,323	269,573	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	980	1,680	194,934	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 210715	3.25	1,600	1,671	193,933	2021/7/15
		3.75 NETH GOVT 230115	3.75	300	336	38,985	2023/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,300	2,357	273,462	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	1,490	2,506	290,780	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,150	1,677	194,651	2028/1/15
		7.5 NETH GOVT 230115	7.5	650	794	92,162	2023/1/15
スペイン	国債証券	0.05 SPAIN GOVT 211031	0.05	1,000	1,003	116,474	2021/10/31
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,100	1,113	129,165	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,500	1,517	176,092	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,471	170,748	2022/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	2,100	2,069	240,158	2029/10/31
		0.75 SPAIN GOVT 210730	0.75	2,600	2,632	305,394	2021/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	600	509	59,085	2050/10/31

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	1,950	2,060	239,004	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,500	1,591	184,592	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	1,900	2,015	233,831	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	2,100	2,234	259,259	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	1,320	1,403	162,828	2029/4/30
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	1,450	1,550	179,928	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	1,800	1,923	223,109	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	850	931	108,084	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,900	2,078	241,156	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	2,220	2,463	285,862	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	2,000	2,202	255,558	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,740	2,022	234,673	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	970	1,215	140,985	2048/10/31
		2.75 SPAIN GOVT 241031	2.75	2,050	2,288	265,516	2024/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,310	1,688	195,916	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	820	1,250	145,054	2066/7/30
		3.8 SPAIN GOVT 240430	3.8	2,300	2,638	306,144	2024/4/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	1,470	2,136	247,925	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	2,350	2,709	314,368	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,050	2,517	292,134	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,550	2,489	288,862	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	1,300	1,529	177,510	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	1,300	2,111	244,995	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	1,350	1,846	214,265	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,160	2,021	234,581	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	2,012	233,481	2023/1/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	2,850	4,434	514,502	2032/7/30
		5.85 SPAIN GOVT 220131	5.85	1,850	2,042	237,004	2022/1/31
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	1,450	1,938	224,887	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	1,800	2,603	302,102	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.2 BEL GOVT 231022	0.2	600	614	71,263	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	800	831	96,498	2024/10/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,300	1,375	159,616	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,153	133,863	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	2,100	2,252	261,332	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	1,060	1,147	133,186	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,100	1,183	137,345	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	650	712	82,683	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	940	1,061	123,163	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	300	347	40,273	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	880	1,067	123,815	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	390	485	56,300	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	630	778	90,374	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	570	842	97,689	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	891	103,402	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	360	520	60,444	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,180	1,328	154,080	2024/6/22

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	3 BEL GOVT 340622	3.0	610	836	96,998	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	970	1,655	192,064	2045/6/22
		4 BEL GOVT 220328	4.0	750	814	94,518	2022/3/28
		4 BEL GOVT 320328	4.0	620	898	104,191	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 210928	4.25	950	1,012	117,479	2021/9/28
		4.25 BEL GOVT 220928	4.25	1,100	1,227	142,381	2022/9/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,300	2,218	257,427	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	680	872	101,203	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,520	2,538	294,543	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	1,200	1,734	201,236	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 220920	—	400	406	47,106	2022/9/20
		0 AUSTRIA GOVT 230715	—	950	967	112,225	2023/7/15
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	600	605	70,234	2030/2/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,150	1,213	140,765	2027/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	850	910	105,611	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,010	1,085	125,990	2028/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	910	990	114,959	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	450	583	67,679	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	200	289	33,549	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	700	767	89,084	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,200	1,297	150,528	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	420	795	92,243	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	590	778	90,321	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	450	755	87,660	2044/6/20
		3.4 AUSTRIA GOVT 221122	3.4	650	716	83,177	2022/11/22
		3.5 AUSTRIA GOVT 210915	3.5	1,050	1,108	128,589	2021/9/15
		3.65 AUSTRIA GOVT 220420	3.65	600	650	75,459	2022/4/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	480	1,083	125,714	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,000	1,665	193,243	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	720	83,555	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	970	1,425	165,338	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 220415	—	250	253	29,362	2022/4/15
		0 FINNISH GOVT 230915	—	350	356	41,387	2023/9/15
		0 FINNISH GOVT 240915	—	250	255	29,622	2024/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	200	198	23,083	2036/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	421	48,888	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	1,000	1,055	122,493	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	264	30,669	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	200	211	24,543	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	381	44,212	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	535	62,091	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	280	320	37,147	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	240	306	35,603	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	265	30,806	2023/4/15
		1.625 FINNISH GOV 220915	1.625	300	315	36,656	2022/9/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	220	25,541	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	350	531	61,610	2042/7/4

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	530	658	76,419	2028/ 7 / 4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	300	369	42,921	2025/ 7 / 4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 221018	—	250	252	29,276	2022/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	320	313	36,415	2035/ 5 /15
		0.8 IRISH GOVT 220315	0.8	500	511	59,310	2022/ 3 /15
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,200	1,279	148,481	2028/ 5 /15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	970	1,033	119,945	2026/ 5 /15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	700	759	88,166	2029/ 5 /15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	300	333	38,736	2033/ 5 /15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	230	256	29,733	2031/ 3 /18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	310	357	41,434	2050/ 5 /15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	400	470	54,586	2037/ 5 /15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	590	753	87,436	2045/ 2 /18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	800	973	112,906	2030/ 5 /15
		3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	685	79,524	2024/ 3 /18
		3.9 IRISH GOVT 230320	3.9	400	448	52,072	2023/ 3 /20
		5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	700	890	103,276	2025/ 3 /13
小 計						56,889,831	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.5 GILT 220722	0.5	1,100	1,112	147,117	2022/ 7 /22
		0.625 GILT 250607	0.625	1,500	1,541	203,820	2025/ 6 / 7
		0.75 GILT 230722	0.75	2,450	2,506	331,480	2023/ 7 /22
		0.875 GILT 291022	0.875	570	604	79,986	2029/10/22
		1 GILT 240422	1.0	1,700	1,763	233,242	2024/ 4 /22
		1.25 GILT 270722	1.25	1,770	1,913	253,098	2027/ 7 /22
		1.5 GILT 260722	1.5	1,660	1,808	239,176	2026/ 7 /22
		1.5 GILT 470722	1.5	1,940	2,386	315,671	2047/ 7 /22
		1.625 GILT 281022	1.625	2,150	2,415	319,392	2028/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	280	442	58,502	2071/10/22
		1.75 GILT 220907	1.75	3,000	3,121	412,810	2022/ 9 / 7
		1.75 GILT 370907	1.75	1,700	2,039	269,661	2037/ 9 / 7
		1.75 GILT 490122	1.75	930	1,215	160,763	2049/ 1 /22
		1.75 GILT 570722	1.75	1,250	1,782	235,698	2057/ 7 /22
		2 GILT 250907	2.0	780	862	114,053	2025/ 9 / 7
		2.25 GILT 230907	2.25	1,700	1,825	241,443	2023/ 9 / 7
		2.5 GILT 650722	2.5	1,440	2,637	348,792	2065/ 7 /22
		2.75 GILT 240907	2.75	510	569	75,295	2024/ 9 / 7
		3.25 GILT 440122	3.25	1,830	2,897	383,166	2044/ 1 /22
		3.5 GILT 450122	3.5	1,750	2,912	385,127	2045/ 1 /22
		3.5 GILT 680722	3.5	1,850	4,300	568,745	2068/ 7 /22
		3.75 GILT 520722	3.75	1,210	2,358	311,938	2052/ 7 /22
		4 GILT 220307	4.0	1,050	1,126	148,979	2022/ 3 / 7
		4 GILT 600122	4.0	1,110	2,527	334,274	2060/ 1 /22
		4.25 GILT 271207	4.25	980	1,280	169,401	2027/12/ 7
		4.25 GILT 320607	4.25	1,220	1,777	235,023	2032/ 6 / 7
		4.25 GILT 360307	4.25	1,290	2,028	268,231	2036/ 3 / 7
		4.25 GILT 390907	4.25	1,150	1,930	255,251	2039/ 9 / 7

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.25 GILT 401207	4.25	1,170	2,005	265,286	2040/12/ 7
		4.25 GILT 461207	4.25	1,410	2,674	353,699	2046/12/ 7
		4.25 GILT 491207	4.25	930	1,855	245,439	2049/12/ 7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,320	2,921	386,429	2055/12/ 7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,260	1,968	260,399	2034/ 9 / 7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,210	2,211	292,513	2042/12/ 7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,070	1,570	207,691	2030/12/ 7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,410	2,464	325,915	2038/12/ 7
		5 GILT 250307	5.0	1,130	1,397	184,777	2025/ 3 / 7
	6 GILT 281207	6.0	1,080	1,614	213,531	2028/12/ 7	
	8 GILT 210607	8.0	300	325	43,045	2021/ 6 / 7	
小 計						9,878,880	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	2,550	2,734	29,694	2028/ 5 /12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	4,400	4,740	51,484	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	5,660	6,118	66,447	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	5,100	5,428	58,950	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	4,630	5,283	57,382	2025/ 5 /12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,900	7,445	80,863	2022/ 6 / 1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,330	5,245	56,970	2039/ 3 /30
小 計						401,792	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	1,800	1,973	20,500	2030/ 8 /19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,160	4,488	46,634	2026/ 2 /19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	2,300	2,490	25,880	2025/ 3 /13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	3,050	3,368	34,998	2027/ 2 /17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	2,200	2,480	25,768	2029/ 9 / 6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	5,150	5,470	56,841	2023/ 5 /24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	2,850	3,230	33,564	2028/ 4 /26
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	4,400	4,904	50,960	2024/ 3 /14
		3.75 NORWE GOVT 210525	3.75	4,750	4,935	51,278	2021/ 5 /25
小 計						346,428	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	0.5 DMK GOVT 271115	0.5	7,350	7,864	122,378	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	4,400	4,742	73,798	2029/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	3,650	3,920	60,995	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	4,850	5,466	85,062	2025/11/15
		3 DMK GOVT 211115	3.0	6,020	6,345	98,732	2021/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	9,860	18,524	288,245	2039/11/15
小 計						729,213	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	1.75 POLAND 210725	1.75	1,900	1,929	49,040	2021/ 7 /25
		2.25 POLAND 220425	2.25	1,250	1,292	32,849	2022/ 4 /25
		2.25 POLAND 241025	2.25	1,000	1,060	26,955	2024/10/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	2,500	2,624	66,724	2023/ 1 /25
		2.5 POLAND 240425	2.5	2,600	2,774	70,523	2024/ 4 /25
		2.5 POLAND 260725	2.5	5,500	5,927	150,684	2026/ 7 /25

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	2.5 POLAND 270725	2.5	2,050	2,208	56,152	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	2,660	2,917	74,163	2028/4/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	1,950	2,166	55,073	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	2,700	3,003	76,358	2023/10/25
		5.75 POLAND 211025	5.75	1,700	1,829	46,506	2021/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,550	1,737	44,156	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	2,070	2,806	71,346	2029/4/25
		POLAND 220725	—	800	789	20,068	2022/7/25
小 計						840,605	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.25 AUST GOVT 241121	0.25	2,800	2,787	192,899	2024/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	760	774	53,606	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	1,000	1,049	72,603	2031/6/21
		2 AUST GOVT 211221	2.0	1,150	1,182	81,862	2021/12/21
		2.25 AUST GOVT 221121	2.25	1,000	1,051	72,741	2022/11/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,300	2,561	177,306	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	2,300	2,637	182,514	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	1,700	1,863	128,985	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	1,950	2,238	154,931	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,950	2,255	156,090	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	1,830	2,133	147,681	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	500	596	41,279	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	1,350	1,703	117,893	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	1,800	2,051	142,013	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	2,090	2,513	173,993	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	820	1,044	72,259	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	800	1,071	74,185	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,490	3,034	210,023	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,270	1,785	123,602	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	1,950	2,493	172,593	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	1,750	2,019	139,804	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 210515	5.75	1,760	1,857	128,571	2021/5/15
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,600	1,792	124,027	2022/7/15
小 計						2,941,472	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORGGOVT 211001	1.25	550	556	42,170	2021/10/1
		1.75 SINGAPORGGOVT 220401	1.75	350	358	27,175	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGGOVT 230201	1.75	250	258	19,597	2023/2/1
		1.875 SINGAPORGGOV 500301	1.875	250	292	22,126	2050/3/1
		2 SINGAPORGGOVT 240201	2.0	100	105	7,987	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGGOV 260601	2.125	630	685	51,884	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGGOVT 210601	2.25	420	428	32,451	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGGOVT 360801	2.25	260	300	22,771	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGGOV 250601	2.375	300	326	24,734	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGGOV 390701	2.375	200	239	18,145	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGGOV 280501	2.625	300	342	25,963	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGGOVT 230701	2.75	450	481	36,474	2023/7/1

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	290	374	28,330	2042/ 4 / 1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	520	687	52,099	2046/ 3 / 1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	250	293	22,232	2029/ 7 / 1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	300	356	27,001	2030/ 9 / 1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	600	662	50,197	2024/ 9 / 1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	800	849	64,340	2022/ 9 / 1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	410	526	39,868	2033/ 9 / 1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	650	769	58,296	2027/ 3 / 1
小 計						673,847	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	3.418MALAYSIAGOV 220815	3.418	900	922	22,796	2022/ 8 /15
		3.48 MALAYSIAGOV 230315	3.48	1,200	1,239	30,625	2023/ 3 /15
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	300	315	7,806	2027/ 5 /31
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	1,100	1,172	28,963	2028/ 6 /15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	500	517	12,791	2022/ 9 /30
		3.8 MALAYSIAGOV 230817	3.8	200	209	5,165	2023/ 8 /17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	500	542	13,400	2034/ 7 / 5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	600	645	15,944	2033/ 4 /15
		3.882 MALAYSIAGOV 220310	3.882	500	514	12,719	2022/ 3 /10
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,062	26,247	2025/ 3 /14
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	536	13,268	2027/ 3 /15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,185	29,285	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	1,000	1,074	26,553	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	1,700	1,821	45,015	2026/ 7 /15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	800	858	21,212	2025/ 9 /15
		4.048 MALAYSIA 210930	4.048	900	922	22,805	2021/ 9 /30
		4.127 MALAYSIA 320415	4.127	1,060	1,172	28,974	2032/ 4 /15
		4.16 MALAYSIAGOV 210715	4.16	2,250	2,302	56,896	2021/ 7 /15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	1,000	1,068	26,395	2024/ 7 /15
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	850	949	23,466	2035/ 5 /31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	900	986	24,386	2026/ 4 /15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,100	1,241	30,676	2030/ 4 /15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,391	34,374	2033/11/ 7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,050	1,239	30,631	2046/ 3 /15
4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	1,600	1,885	46,579	2037/ 4 / 7		
4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	600	729	18,019	2048/ 7 / 6		
4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	1,200	1,443	35,680	2043/ 9 /30		
		5.248 MALAYSIA 280915	5.248	860	1,012	25,018	2028/ 9 /15
小 計						715,704	
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券	2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	1,900	2,163	66,302	2028/ 9 /28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	3.75	2,000	2,272	69,635	2024/ 3 /31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	1,200	1,723	52,820	2047/ 3 /31
		4.25 ISRAEL FIXED 230331	4.25	1,000	1,119	34,315	2023/ 3 /31
		5.5 ISRAEL FIXED 220131	5.5	3,800	4,211	129,047	2022/ 1 /31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	1,400	2,455	75,235	2042/ 1 /31

銘 柄	当 期 末				
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
イスラエル	%	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル	千円	
国債証券 6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	3,500	4,885	149,690	2026/10/30
小 計				577,047	
合 計				147,177,380	

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

○投資信託財産の構成

(2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	147,177,380	98.2
コール・ローン等、その他	2,708,393	1.8
投資信託財産総額	149,885,773	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（149,217,319千円）の投資信託財産総額（149,885,773千円）に対する比率は99.6%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝107.52円	1 カナダドル＝76.47円	1 メキシコペソ＝4.47円	1 ユーロ＝116.02円
1 イギリスポンド＝132.25円	1 スウェーデンクローネ＝10.86円	1 ノルウェークローネ＝10.39円	1 デンマーククローネ＝15.56円
1 ポーランドズロチ＝25.42円	1 オーストラリアドル＝69.21円	1 シンガポールドル＝75.73円	1 マレーシアリンギット＝24.71円
1 イスラエルシェケル＝30.64円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	150,196,638,522
コール・ローン等	1,606,933,871
公社債(評価額)	147,177,380,764
未収入金	310,865,338
未収利息	978,667,015
前払費用	122,791,534
(B) 負債	886,399,564
未払金	874,057,047
未払解約金	12,342,455
未払利息	62
(C) 純資産総額(A－B)	149,310,238,958
元本	70,021,031,430
次期繰越損益金	79,289,207,528
(D) 受益権総口数	70,021,031,430口
1万口当たり基準価額(C／D)	21,324円

<注記事項>

- ①期首元本額 67,295,786,020円
 期中追加設定元本額 16,311,803,664円
 期中一部解約元本額 13,586,558,254円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.1324円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	26,414,882,933円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	10,200,387,984円
eMAXIS 先進国債券インデックス	5,122,242,114円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	4,324,032,523円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	2,779,451,871円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	2,640,109,093円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	2,239,490,397円
三菱UFJ バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	2,047,844,821円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,961,147,101円
海外債券セレクション(ラップ向け)	1,612,485,673円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,607,967,471円
外国債券インデックスファンドi(適格機関投資家限定)	1,547,760,325円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型(適格機関投資家限定)	1,474,962,155円
つみたて8資産均等バランス	1,122,245,178円
ファンド・マネジャー(海外債券)	932,502,192円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型(適格機関投資家限定)	634,889,113円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定成長型)	527,920,565円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(成長型)	389,643,524円
つみたて4資産均等バランス	320,391,297円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	254,438,953円
eMAXIS 最適化バランス(マイゴールキーパー)	246,002,409円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(安定型)	212,749,942円
eMAXIS バランス(波乗り型)	204,923,110円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド(積極型)	139,293,594円
アドバンスト・バランスII(FOFs用)(適格機関投資家限定)	136,358,854円

○損益の状況 (2019年5月14日～2020年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,210,854,000
受取利息	3,211,621,552
その他収益金	10,773
支払利息	△ 778,325
(B) 有価証券売買損益	3,077,906,571
売買益	10,426,914,791
売買損	△ 7,349,008,220
(C) 保管費用等	△ 16,592,181
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,272,168,390
(E) 前期繰越損益金	70,065,888,298
(F) 追加信託差損益金	18,186,103,890
(G) 解約差損益金	△15,234,953,050
(H) 計(D+E+F+G)	79,289,207,528
次期繰越損益金(H)	79,289,207,528

- (注)(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)(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)(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。

eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	120,739,411円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション (適格機関投資家転売制限付)	110,224,076円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2 (適格機関投資家限定)	104,661,150円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	103,150,429円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	100,614,309円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	48,020,053円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	42,361,257円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	42,179,647円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	39,539,015円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	31,615,729円
三菱UFJ DC年金インデックス (先進国債券)	31,018,793円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	23,572,599円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	22,213,126円
eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)	18,294,746円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	17,141,039円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	16,600,604円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	9,597,890円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	7,735,425円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	7,730,040円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	6,341,987円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	4,392,572円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	4,053,511円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	2,528,547円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	2,528,431円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	2,322,536円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	2,195,263円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,638,542円
コアバランス	1,570,604円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	1,312,036円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	679,371円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	295,303円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	40,197円
合計	70,021,031,430円

iシェアーズ グローバル・リート ETF

(iShares Global REIT ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2020年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益	
受取配当金-マスターファンド以外	\$ 66,252,224
受取配当金-マスターファンド	46,663
受取利息-マスターファンド以外	-
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	167,181
外国源泉徴収税控除後	(3,483,619)
投資収益合計	62,982,449
費用	
投資顧問報酬	2,518,853
費用合計	2,518,853
投資純利益	60,463,596
実現および未実現損益（純額）	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外	(46,658,072)
現物償還-マスターファンド以外	28,309,059
現物償還-マスターファンド	(6,792)
先物取引	(1,121,137)
外国為替取引	(155,621)
実現純損益	(19,632,563)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外	(458,431,831)
投資-マスターファンド	29,321
先物取引	547,226
外国為替取引	93,277
未実現評価損益の純変動	(457,762,007)
実現および未実現損益（純額）	(477,394,570)
運用による純資産の増減（純額）	\$ (416,930,974)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2020年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益	\$	60,463,596
-------	----	------------

実現純損益		(19,632,563)
-------	--	--------------

未実現評価損益の純変動		(457,762,007)
-------------	--	---------------

運用による純資産の純増減額		(416,930,974)
---------------	--	---------------

投資者への分配金^(a)：

分配金による減少		(99,617,820)
----------	--	--------------

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額		779,725,811
----------------------	--	-------------

純資産

純資産の増減		263,177,017
--------	--	-------------

期首		1,637,156,647
----	--	---------------

期末	\$	1,900,333,664
----	----	---------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

^(a) Distributions for annual periods determined in accordance with U.S. federal income tax regulations.

3. 投資明細表

(2020年4月30日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks					
Australia — 3.7%			Germany — 0.3%		
BWP Trust.....	882,496	\$ 2,039,529	alstria office REIT AG	307,220	\$ 4,599,928
Charter Hall Long Wale REIT	781,650	2,292,623	Hamborner REIT AG	124,960	1,123,965
Charter Hall Retail REIT.....	656,620	1,362,749			5,723,893
Cromwell Property Group	4,333,369	2,227,090	Guernsey — 0.0%		
Dexus	1,978,504	11,865,193	Stenprop Ltd. ^(a)	100,342	119,656
GPT Group (The)	3,510,070	9,720,722	Hong Kong — 1.9%		
Mirvac Group	7,080,678	10,384,014	Champion REIT.....	3,550,000	2,047,384
Scentre Group	9,513,115	14,511,792	Hui Xian Real Estate Investment Trust ^(a)	4,284,000	1,344,774
Shopping Centres Australasia Property Group	1,697,557	2,478,401	Link REIT	3,748,300	32,851,032
Stockland	4,322,507	8,150,243			36,243,190
Vicinity Centres	5,655,797	5,517,247	Ireland — 0.1%		
		70,549,603	Hibernia REIT PLC.....	1,227,966	1,587,089
Belgium — 1.3%			Irish Residential Properties REIT PLC.....	783,084	1,104,733
Aedifica SA	45,119	4,363,683			2,691,822
Ascencio ^(a)	9,089	441,014	Italy — 0.0%		
Befimmo SA	38,162	1,703,302	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	117,451	465,692
Cofinimmo SA	46,778	6,506,964	Japan — 9.0%		
Interinvest Offices & Warehouses NV	40,268	996,785	Activia Properties Inc.....	1,252	3,711,451
Leasinvest Real Estate SCA.....	4,435	425,531	Advance Residence Investment Corp.	2,330	7,168,560
Montea CVA ^(b)	22,582	1,986,145	AEON REIT Investment Corp.	2,822	2,839,549
Retail Estates NV	17,871	965,982	Comforia Residential REIT Inc.	1,104	3,308,851
Warehouses De Pauw CVA	239,003	6,544,499	Daiwa House REIT Investment Corp.	3,584	8,730,836
Wereldhave Belgium Comm VA ^(b)	4,304	246,080	Daiwa Office Investment Corp.	495	2,763,501
Xior Student Housing NV ^(a)	28,032	1,298,756	Daiwa Securities Living Investments Corp.	2,715	2,297,728
		25,478,741	Frontier Real Estate Investment Corp.	840	2,387,993
Canada — 3.0%			Fukuoka REIT Corp.	1,311	1,332,639
Allied Properties REIT.....	222,636	7,142,561	Global One Real Estate Investment Corp.....	1,741	1,499,473
Artis REIT ^(a)	225,650	1,419,908	GLP J-REIT	6,540	8,482,704
Boardwalk REIT	69,994	1,339,962	Hulic Reit Inc.....	2,078	2,353,259
Canadian Apartment Properties REIT	305,043	10,519,860	Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,201	1,407,850
Choice Properties REIT	462,264	4,200,131	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	3,170	4,446,626
Cominar REIT	325,022	1,986,707	Invesco Office J-Reit Inc.....	15,620	2,094,644
Crombie REIT ^(a)	158,221	1,480,883	Invincible Investment Corp.....	8,764	2,292,319
Dream Industrial REIT	203,078	1,488,415	Japan Excellent Inc.....	2,228	2,421,037
Dream Office REIT.....	84,330	1,318,728	Japan Hotel REIT Investment Corp.....	8,131	2,737,326
Granite REIT	98,656	4,517,457	Japan Logistics Fund Inc.	1,560	3,703,970
H&R Real Estate Investment Trust	517,397	3,672,943	Japan Prime Realty Investment Corp.	1,534	4,289,204
InterRent REIT	203,906	2,133,089	Japan Real Estate Investment Corp.	2,353	12,850,348
Killam Apartment REIT	151,297	1,822,383	Japan Retail Fund Investment Corp.	4,737	5,244,876
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	85,098	2,156,629	Kenedix Office Investment Corp.	685	3,452,705
NorthWest Healthcare Properties REIT	183,431	1,288,950	Kenedix Residential Next Investment Corp.	1,664	2,651,570
RioCan REIT	572,378	6,552,295	Kenedix Retail REIT Corp.....	974	1,551,150
SmartCentres Real Estate Investment Trust	228,945	3,514,243	LaSalle Logiport REIT.....	2,535	3,596,199
Summit Industrial Income REIT	189,241	1,414,249	MCUBS MidCity Investment Corp.	3,003	2,108,994
		57,969,393	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	734	2,917,193
China — 0.1%			Mori Hills REIT Investment Corp.	2,793	3,622,660
Yuesiu REIT	2,185,000	1,042,788	Mori Trust Sogo REIT Inc.	1,868	2,094,480
France — 2.4%			Nippon Accommodations Fund Inc.	806	4,854,014
Carmila SA	67,154	862,050	Nippon Building Fund Inc.	2,294	13,793,819
Covivio	83,362	5,218,160	Nippon Prologis REIT Inc.	3,863	10,678,476
Gecina SA	93,727	12,226,707	NIPPON REIT Investment Corp.	785	2,374,784
ICADE	58,314	4,480,573	Nomura Real Estate Master Fund Inc.	8,099	9,361,167
Klepierre SA	345,090	6,975,566	Orix JREIT Inc.	4,753	5,764,849
Mercialys SA	112,581	876,734	Premier Investment Corp.	2,270	2,296,853
Unibail-Rodamco-Westfield	243,955	14,354,192	Sekisui House Reit Inc.	7,238	4,467,274
		44,993,982	Tokyu REIT Inc.....	1,640	2,208,444
			United Urban Investment Corp.	5,363	5,456,533
					171,615,908

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Malaysia — 0.2%			South Africa (continued)		
Axis Real Estate Investment Trust	1,991,500	\$ 903,122	Redefine Properties Ltd.	10,352,504	\$ 1,279,618
IGB REIT	3,078,200	1,238,439	SA Corporate Real Estate Ltd.	4,815,367	314,644
Pavilion REIT	1,424,300	536,597	Vukile Property Fund Ltd.	1,573,458	463,513
Sunway REIT	3,010,500	1,099,182			7,499,311
		3,777,340			
Mexico — 0.5%			Spain — 0.6%		
Concentradora Fibra Danhos SA de CV	415,715	325,099	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	586,521	5,653,264
Fibra Uno Administracion SA de CV	5,451,913	4,526,851	Lar Espana Real Estate Socimi SA	109,332	448,469
Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV ^(c)	1,371,150	1,146,560	Merlin Properties Socimi SA	599,583	5,555,878
PLA Administradora Industrial S. de RL de CV	1,432,809	1,503,818			11,657,611
Prologis Property Mexico SA de CV	828,948	1,367,886			
		8,870,214	Thailand — 0.1%		
Netherlands — 0.2%			WHA Premium Growth Freehold & Leasehold Real Estate Investment Trust	2,330,402	1,152,416
Eurocommercial Properties NV	87,967	976,991			
NSI NV	31,887	1,281,778	Turkey — 0.1%		
Vastned Retail NV	31,321	574,967	AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS	230,009	106,621
Wereldhave NV ^(a)	73,863	647,217	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	3,297,762	589,771
		3,480,953	Halk Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	332,623	67,101
			Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	803,127	178,102
			Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	300,080	100,463
					1,042,058
New Zealand — 0.2%			United Kingdom — 5.3%		
Goodman Property Trust	1,985,735	2,762,599	Assura PLC	4,260,066	4,099,932
Kiwi Property Group Ltd.	2,796,138	1,664,699	Big Yellow Group PLC	276,546	3,739,366
		4,427,298	BMO Real Estate Investments Ltd.	459,866	301,627
Saudi Arabia — 0.1%			British Land Co. PLC (The)	1,684,189	8,595,131
Al Rajhi REIT	163,570	368,087	Civitas Social Housing PLC	1,117,197	1,379,584
Alahli REIT Fund 1	59,567	129,128	Custodian REIT PLC	689,867	757,043
Jadwa REIT Saudi Fund	193,115	525,602	Derwent London PLC	181,719	7,119,305
Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	74,950	159,082	Empiric Student Property PLC	1,076,212	848,425
Riyad REIT Fund	217,398	459,112	GCP Student Living PLC	819,465	1,391,270
Sedco Capital REIT Fund	44,184	98,840	Great Portland Estates PLC	457,392	3,904,674
		1,739,851	Hammerson PLC	1,374,357	1,223,537
Singapore — 3.4%			Impact Healthcare REIT PLC	424,679	497,101
Ascendas REIT	5,311,518	11,206,371	Intu Properties PLC ^{(a)(b)}	1,620,414	113,437
Ascott Residence Trust	3,215,032	2,044,082	Land Securities Group PLC	1,290,307	10,774,245
CapitaLand Commercial Trust	4,936,764	5,646,224	LondonMetric Property PLC	1,471,986	3,605,693
CapitaLand Mall Trust	4,342,100	5,829,771	LXI REIT PLC	934,608	1,251,958
CapitaLand Retail China Trust	1,302,004	1,248,636	NewRiver REIT PLC	564,323	477,624
CDL Hospitality Trusts	1,426,200	987,814	Picton Property Income Ltd. (The) ^(b)	994,094	858,922
First REIT ^(a)	992,300	563,927	Primary Health Properties PLC	2,164,020	4,203,565
Fortune REIT	2,412,000	2,205,055	RDI REIT PLC	467,574	359,763
Fraser's Centrepoint Trust ^(a)	1,270,800	1,922,856	Regional REIT Ltd. ^(a)	674,299	659,159
Fraser's Logistics & Industrial Trust ^(a)	2,992,700	2,253,507	Safestore Holdings PLC	370,388	3,359,090
Keppel DC REIT ^(a)	2,182,533	3,643,498	Schroder REIT Ltd.	953,146	446,636
Keppel REIT ^(a)	3,539,200	2,665,022	Segro PLC	1,973,840	20,654,586
Lippo Malls Indonesia Retail Trust ^(a)	3,765,600	387,875	Shafesbury PLC	402,982	3,049,809
Manulife US Real Estate Investment Trust	2,568,200	1,861,945	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd.	720,552	653,477
Mapletree Commercial Trust	3,959,491	5,512,966	Target Healthcare REIT PLC	814,745	1,109,893
Mapletree Industrial Trust ^(a)	2,783,600	5,042,395	Triple Point Social Housing REIT PLC ^(c)	584,862	727,388
Mapletree Logistics Trust ^(a)	4,607,140	5,891,065	Tritax Big Box REIT PLC	3,079,044	4,683,807
Mapletree North Asia Commercial Trust	3,826,100	2,568,491	UK Commercial Property REIT Ltd.	1,191,685	1,014,615
Sasasseur Real Estate Investment Trust ^(a)	895,400	467,514	UNITE Group PLC (The)	525,981	5,808,474
Suntec REIT	3,689,500	3,669,319	Workspace Group PLC	241,011	2,374,235
		65,618,333			100,043,371
South Africa — 0.4%			United States — 66.5%		
Attacq Ltd.	1,331,835	392,335	Acadia Realty Trust	154,944	1,919,756
Emira Property Fund Ltd.	766,956	270,199	Agree Realty Corp. ^(a)	74,562	4,854,732
Equities Property Fund Ltd.	819,788	734,305	Alexander's Inc.	3,789	1,194,520
Growthpoint Properties Ltd.	5,332,438	4,044,697	Alexandria Real Estate Equities Inc.	219,211	34,435,856

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United States (continued)			United States (continued)		
American Assets Trust Inc.	86,927	\$ 2,461,773	Life Storage Inc.	83,823	\$ 7,342,057
American Campus Communities Inc.	247,070	8,719,100	LTC Properties Inc.	70,649	2,515,104
American Finance Trust Inc.	190,247	1,466,804	Macerich Co. (The)	255,214	1,906,449
American Homes 4 Rent, Class A ^(a)	464,436	11,211,485	Mack-Cali Realty Corp.	155,655	2,520,054
Americoled Realty Trust ^(a)	345,998	10,584,079	Medical Properties Trust Inc.	927,273	15,893,459
Apartment Investment & Management Co., Class A	266,859	10,052,579	Mid-America Apartment Communities Inc. ^(a)	205,238	22,970,237
Apple Hospitality REIT Inc.	378,381	3,662,728	Monmouth Real Estate Investment Corp.	170,605	2,318,522
Armada Hoffer Properties Inc.	101,491	975,329	National Health Investors Inc.	76,628	4,219,138
AvalonBay Communities Inc.	251,743	41,021,522	National Retail Properties Inc.	308,908	10,082,757
Boston Properties Inc.	279,524	27,164,142	National Storage Affiliates Trust.	106,395	3,030,130
Brandywine Realty Trust	314,082	3,505,155	Office Properties Income Trust.	86,904	2,381,170
Brixmor Property Group Inc. ^(a)	536,084	6,138,162	Omega Healthcare Investors Inc.	407,770	11,886,496
Brookfield Property REIT Inc., Class A	120,246	1,177,810	Paramount Group Inc.	352,264	3,399,348
Camden Property Trust	168,662	14,854,062	Park Hotels & Resorts Inc.	429,930	4,088,634
CareTrust REIT Inc.	171,214	2,821,607	Pebblebrook Hotel Trust ^(a)	237,159	2,807,963
Chatham Lodging Trust	83,949	630,457	Physicians Realty Trust ^(a)	339,359	5,232,916
Colony Capital Inc.	876,603	2,024,953	Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A ^(a)	224,303	3,891,657
Columbia Property Trust Inc.	207,313	2,962,503	Prologis Inc.	1,325,827	118,303,543
Corporate Office Properties Trust	201,709	5,329,152	PS Business Parks Inc.	35,999	4,647,111
Cousins Properties Inc.	263,059	7,936,490	Public Storage	267,761	49,656,277
CubeSmart	346,968	8,743,594	QTS Realty Trust Inc., Class A ^(a)	103,410	6,466,227
CyrusOne Inc.	202,151	14,180,893	Realty Income Corp.	589,410	32,370,397
DiamondRock Hospitality Co. ^(a)	358,355	2,232,552	Regency Centers Corp.	300,495	13,194,735
Digital Realty Trust Inc. ^(a)	471,923	70,547,769	Retail Opportunity Investments Corp.	203,341	1,973,424
Diversified Healthcare Trust	421,294	1,310,224	Retail Properties of America Inc., Class A	385,808	2,392,010
Douglas Emmett Inc.	299,573	9,133,981	Rexford Industrial Realty Inc.	203,852	8,300,853
Duke Realty Corp.	664,240	23,049,128	RLJ Lodging Trust ^(a)	304,030	2,824,439
Easterly Government Properties Inc.	133,419	3,590,305	RPT Realty	142,712	973,296
EastGroup Properties Inc. ^(a)	69,094	7,323,964	Ryman Hospitality Properties Inc.	88,069	3,112,358
Empire State Realty Trust Inc., Class A	270,281	2,259,549	Sabra Health Care REIT Inc.	361,564	4,635,251
EPR Properties	140,215	4,125,125	Saul Centers Inc.	212,839	712,388
Equity Commonwealth	217,640	7,388,878	Seritage Growth Properties, Class A	61,503	650,702
Equity LifeStyle Properties Inc.	313,208	18,889,575	Service Properties Trust	291,218	2,018,141
Equity Residential ^(a)	661,405	43,031,009	Simon Property Group Inc.	556,012	37,124,921
Essential Properties Realty Trust Inc.	163,199	2,397,393	SITE Centers Corp.	268,256	1,625,631
Essex Property Trust Inc.	118,286	28,873,613	SL Green Realty Corp.	142,689	7,569,651
Extra Space Storage Inc. ^(a)	227,006	20,031,009	Spirit Realty Capital Inc.	179,244	5,513,545
Federal Realty Investment Trust	134,845	11,228,543	STAG Industrial Inc.	269,413	7,072,091
First Industrial Realty Trust Inc.	226,707	8,562,723	STORE Capital Corp. ^(a)	387,476	7,776,643
Four Corners Property Trust Inc.	125,203	2,803,295	Summit Hotel Properties Inc.	186,747	1,131,687
Franklin Street Properties Corp. ^(a)	189,203	1,029,264	Sun Communities Inc. ^(a)	163,548	21,980,851
Gaming and Leisure Properties Inc.	365,498	10,321,664	Sunstone Hotel Investors Inc.	402,438	3,698,405
Getty Realty Corp.	60,264	1,636,770	Tanger Factory Outlet Centers Inc. ^(a)	163,149	1,226,880
Global Net Lease Inc.	162,076	2,332,274	Taubman Centers Inc.	105,647	4,553,386
Healthcare Realty Trust Inc.	238,189	7,000,375	Terreno Realty Corp. ^(a)	118,559	6,499,404
Healthcare Trust of America Inc., Class A	388,375	9,565,676	UDR Inc.	524,279	19,644,734
Healthpeak Properties Inc.	914,816	23,913,290	Universal Health Realty Income Trust	23,001	2,460,187
Highwoods Properties Inc.	184,578	7,163,472	Urban Edge Properties	207,659	2,388,079
Host Hotels & Resorts Inc. ^(a)	1,284,833	15,816,294	Urstadt Biddle Properties Inc., Class A	54,816	800,862
Hudson Pacific Properties Inc.	273,702	6,727,595	Ventas Inc.	673,252	21,779,702
Independence Realty Trust Inc.	162,037	1,631,713	VEREIT Inc.	1,930,625	10,579,825
Industrial Logistics Properties Trust	115,203	2,153,144	VICI Properties Inc.	834,306	14,533,611
Innovative Industrial Properties Inc.	29,225	2,292,994	Vornado Realty Trust	312,325	13,686,082
Investors Real Estate Trust ^(a)	21,238	1,330,136	Washington REIT	147,137	3,431,235
Invitation Homes Inc.	966,066	22,847,461	Weingarten Realty Investors	217,747	3,960,818
JBG SMITH Properties	220,893	7,499,317	Welltower Inc.	742,573	38,042,015
Kilroy Realty Corp.	187,728	11,687,945	WP Carey Inc.	308,854	20,316,416
Kimco Realty Corp. ^(a)	744,873	8,126,564			
Kite Realty Group Trust ^(a)	147,440	1,508,311			
Lexington Realty Trust ^(a)	433,016	4,525,017			

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Xenia Hotels & Resorts Inc. ^(a)	204,304	\$ 1,981,749
		<u>1,264,012,807</u>
Total Common Stocks — 99.4%		
(Cost: \$2,284,953,310)		<u>1,890,216,231</u>
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 1.9%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.89% ^{(c)(d)(e)(f)}	32,263,120	32,298,609
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.18% ^{(c)(e)}	3,440,000	<u>3,440,000</u>
		<u>35,738,609</u>
Total Short-Term Investments — 1.9%		
(Cost: \$35,709,235)		<u>35,738,609</u>
Total Investments in Securities — 101.3%		
(Cost: \$2,320,662,545)		1,925,954,840
Other Assets, Less Liabilities — (1.3)%		<u>(25,621,176)</u>
Net Assets — 100.0%		<u>\$ 1,900,333,664</u>

^(a) All or a portion of this security is on loan.

^(b) Non-income producing security.

^(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.

^(d) Affiliate of the Fund.

^(e) Annualized 7-day yield as of period-end.

^(f) All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF

(【旧名称】iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF)

iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF (旧名称 iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2020年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$ 152,427,712
受取配当金-マスターファンド	95,154
現金以外の配当-マスターファンド以外	—
受取利息-マスターファンド以外	4,652
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	764,334
外国源泉徴収税控除後	(16,168,681)
その他外国税	(63,659)
投資収益合計	137,059,512

費用

投資顧問報酬	33,670,285
コミットメント・フィー	28,840
その他費用	264
モーリシャス所得税	251,670
支払利息	17,034
費用合計	33,968,093

投資顧問報酬控除	(21,891,681)
費用合計 (控除後)	12,076,412
投資純利益	124,983,100

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(a)	(237,463,027)
投資-マスターファンド	(28,974)
現物償還-マスターファンド以外	36,412,595
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	3,345,201
外国為替取引	(963,269)
実現純損益	(198,697,474)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(b)	20,961,403
投資-マスターファンド	20,490
先物取引	333,017
外国為替取引	128,153
未実現評価損益の純変動	21,443,063
実現および未実現損益 (純額)	(177,254,411)
運用による純資産の増減 (純額)	\$ (52,271,311)

(a) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。

\$ 98,006

(b) 繰延キャピタルゲインに対する外国税額控除後の金額です。

\$ (1,597,792)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2020年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益	\$ 124,983,100
実現純損益	(198,697,474)
未実現評価損益の純変動	21,443,063

運用による純資産の純増減額	(52,271,311)
---------------	--------------

投資者への分配金：

分配金による減少	(130,476,146)
----------	---------------

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(986,258,750)
----------------------	---------------

純資産

純資産の増減	(1,169,006,207)
--------	-----------------

期首	5,417,264,520
----	---------------

期末	\$ 4,248,258,313
----	------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			China (continued)		
Brazil — 0.1%			COSCO SHIPPING Ports Ltd.	11,468,000	\$ 6,495,941
Raia Drogasil SA	136,200	\$ 2,676,381	CRRC Corp. Ltd., Class H	8,631,000	3,897,796
Rumo SA ^(a)	743,700	3,063,786	Dali Foods Group Co. Ltd. ^(c)	4,618,500	2,830,639
		5,740,167	Daqin Railway Co. Ltd., Class A	12,806,233	12,377,779
Chile — 0.7%			Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	6,366,000	4,419,151
Banco de Chile	314,942,617	26,391,068	ENN Energy Holdings Ltd.	947,900	10,518,429
Cia. Cervecerias Unidas SA	289,939	1,910,733	Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A	1,002,582	3,849,807
		28,301,801	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	191,194	5,114,027
China — 37.2%			Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	987,303	4,177,459
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	24,218,798	11,350,655	GD Power Development Co. Ltd., Class A	9,686,300	2,899,179
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	71,554,000	23,912,422	Giant Network Group Co. Ltd., Class A	1,226,853	3,706,093
Alibaba Group Holding Ltd., ADR ^(a)	265,878	76,314,962	Glodon Co. Ltd., Class A	789,588	8,032,893
ANTA Sports Products Ltd. ^(b)	2,176,000	21,492,849	GOME Retail Holdings Ltd. ^{(a)(b)}	123,896,000	17,744,761
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd., Class A	948,386	6,687,990	Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	295,695	2,352,902
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	9,057,424	6,440,165	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	1,361,288	14,065,738
Bank of China Ltd., Class A	29,952,300	14,343,903	Guangdong Investment Ltd.	28,546,000	44,567,731
Bank of China Ltd., Class H	94,921,000	31,108,990	Haidilao International Holding Ltd. ^{(b)(c)}	3,211,000	20,715,728
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	16,887,474	11,662,433	Haier Electronics Group Co. Ltd.	3,608,000	12,360,070
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	10,526,000	5,500,577	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A	1,162,583	6,351,716
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	4,661,593	8,813,886	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^{(a)(c)}	1,048,000	4,969,452
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	9,970,014	9,345,319	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	1,263,994	11,718,771
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	2,077,621	2,605,690	Hengan International Group Co. Ltd.	2,286,500	18,026,122
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	562,796	2,917,042	Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	818,300	1,953,411
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	11,187,332	13,753,142	Huanan Biological Engineering Inc., Class A	537,980	4,524,306
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H ^(a)	7,042,000	4,979,279	Huaneng Power International Inc., Class H	28,110,000	11,715,296
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A	1,323,273	5,092,818	Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	6,556,020	6,154,809
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	1,081,895	6,686,467	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	2,918,500	21,513,512
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	5,256,400	4,220,991	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	63,468,000	35,541,392
BYD Co. Ltd., Class H	331,500	3,293,549	Industrial Bank Co. Ltd., Class A	5,497,612	12,971,158
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(c)	56,889,000	12,331,828	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	10,238,927	7,167,249
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	17,952,000	7,504,949	JD.com Inc., ADR ^(a)	528,692	41,576,339
China Construction Bank Corp., Class A	2,813,784	2,547,099	Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	17,512,000	17,534,257
China Construction Bank Corp., Class H	7,581,000	5,370,179	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	667,931	9,251,749
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	15,695,000	5,629,839	Jinyu Bio-Technology Co. Ltd., Class A	978,104	4,112,831
China Gas Holdings Ltd.	1,938,600	5,315,413	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A ^(a)	1,613,778	4,175,138
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^{(a)(d)}	22,241,266	29	Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^{(a)(b)}	2,547,000	6,493,903
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,520,000	3,702,844	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	26,890	7,013,861
China Mengniu Dairy Co. Ltd. ^{(a)(b)}	2,611,000	12,835,765	Laobaixing Pharmacy Chain JSC, Class A	293,142	3,805,755
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1,500,000	1,716,741	Lenovo Group Ltd.	20,872,000	13,950,306
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	16,015,554	12,977,716	Meituan Dianping, Class B ^(a)	1,746,400	57,596,284
China Mobile Ltd.	7,194,000	50,264,201	NetEase Inc., ADR	26,773	13,044,073
China National Medicines Corp. Ltd., Class A	649,900	4,253,815	New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR ^(a)	165,959	24,334,568
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	43,618,000	20,148,312	PetroChina Co. Ltd., Class A	3,111,900	2,012,763
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H ^(c)	22,367,000	9,062,067	PetroChina Co. Ltd., Class H	41,430,000	14,326,484
China Reinsurance Group Corp., Class H	81,610,000	8,739,999	Pinduoduo Inc., ADR ^{(a)(b)}	203,436	18,093,598
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,990,000	25,947,369	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	841,000	8,957,833
China Resources Gas Group Ltd.	2,152,000	10,107,262	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(c)	43,790,000	20,736,283
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	3,190,000	3,786,765	SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,264,444	3,444,884
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	2,242,413	5,290,787	Sangfor Technologies Inc., Class A	121,800	3,911,955
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	1,167,000	1,948,476	SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	5,298,572	7,008,908
China South Publishing & Media Group Co. Ltd., Class A	1,547,024	2,529,755	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	3,135,468	13,271,314
China Telecom Corp. Ltd., Class H	88,730,000	29,079,979	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	3,256,000	7,604,188
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	816,381	24,792,456	Shanghai Jahwa United Co. Ltd., Class A	577,400	3,503,609
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(c)	63,668,000	12,158,299	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	15,802,822	13,574,624
China Unicom Hong Kong Ltd.	3,042,000	2,154,872			
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	16,675,805	46,990,216			
CITIC Ltd.	13,219,000	12,058,906			

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			India (continued)		
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	399,200	\$ 4,050,780	Bajaj Auto Ltd.	230,802	\$ 9,303,258
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	3,269,700	5,830,501	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	621,112	3,441,082
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	7,767,368	11,748,893	Bharti Infratel Ltd.	888,169	2,395,761
Shenzhen Airport Co. Ltd., Class A	1,741,600	2,341,916	Britannia Industries Ltd.	388,463	19,664,199
Shenzhen Expressway Co. Ltd., Class H ^(b)	10,200,000	9,239,047	Cipla Ltd.	350,496	3,397,703
Shenzhen International Holdings Ltd.	2,160,500	3,467,884	Coal India Ltd.	1,179,355	2,152,584
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	103,200	5,159,887	Colgate-Palmolive India Ltd.	149,883	2,775,913
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2,216,200	35,744,469	Dabur India Ltd.	3,306,045	21,316,428
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	3,769,957	5,515,278	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	60,579	3,509,850
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A	4,120,064	2,099,388	Eicher Motors Ltd.	503,090	14,298,329
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H	8,302,000	1,713,928	HCL Technologies Ltd.	3,393,504	32,013,710
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	2,164,800	5,329,495	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	918,726	2,515,630
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	1,951,959	5,095,673	Hindustan Unilever Ltd.	1,114,153	32,049,069
Sun Art Retail Group Ltd.	6,405,500	8,347,651	Housing Development Finance Corp. Ltd.	353,127	8,791,774
Suning.com Co. Ltd., Class A	2,759,179	3,968,071	Infosys Ltd.	3,809,601	48,060,259
TAL Education Group, ADR ^{(a)(b)}	269,470	19,889,581	ITC Ltd.	847,650	2,200,671
Tencent Holdings Ltd.	487,200	33,348,980	Lupin Ltd.	215,445	2,714,886
Topchoice Medical Corp., Class A ^(a)	276,999	9,151,808	Marico Ltd.	3,250,744	16,291,811
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,565,000	3,255,137	Maruti Suzuki India Ltd.	30,029	2,790,434
Uni-President China Holdings Ltd. ^(b)	2,278,000	2,075,144	Nestle India Ltd.	35,049	7,594,549
Vipshop Holdings Ltd., ADR ^(a)	125,648	2,074,449	Page Industries Ltd.	42,587	10,985,690
Visionox Technology Inc., Class A ^(a)	1,064,070	2,485,727	Petronet LNG Ltd.	2,756,707	9,001,454
Want Want China Holdings Ltd. ^(b)	3,982,000	2,733,397	Pidilite Industries Ltd.	178,601	3,403,749
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	2,186,489	7,878,722	Power Grid Corp. of India Ltd.	2,199,364	5,346,958
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(a)	244,220	3,617,537	Reliance Industries Ltd.	465,146	13,148,514
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(c)}	7,342,600	22,264,227	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	727,982	5,145,300
Yum China Holdings Inc. ^(a)	893,793	51,580,794	Tata Consultancy Services Ltd.	1,160,004	35,572,721
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	431,867	7,295,990	Tech Mahindra Ltd.	1,711,763	17,232,162
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H ^(b)	15,030,000	16,833,274	Titan Co. Ltd.	593,841	8,878,471
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	197,585	2,444,877	Wipro Ltd.	6,887,995	25,387,536
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	2,974,168	4,733,205			396,198,621
Zhongsheng Group Holdings Ltd. ^(b)	1,036,500	6,472,984	Indonesia — 0.5%		
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	632,000	2,030,516	Bank Central Asia Tbk PT	7,143,200	15,390,071
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	9,947,500	10,442,540	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	33,143,100	6,509,134
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	2,644,200	3,289,253			21,899,205
ZTE Corp., Class H	1,531,000	4,454,630	Malaysia — 5.0%		
ZTO Express Cayman Inc., ADR	585,635	19,636,342	DiGi.Com Bhd.	3,691,800	3,500,807
		1,580,079,866	Fraser & Neave Holdings Bhd.	1,233,200	9,065,078
Czech Republic — 0.2%			HAP Seng Consolidated Bhd.	6,841,300	11,825,078
CEZ AS	115,966	2,393,653	Hong Leong Bank Bhd.	4,125,300	13,864,890
Komerční Banka AS ^(a)	249,605	6,021,189	IHH Healthcare Bhd.	14,632,200	18,828,134
		8,414,842	IOI Corp. Bhd.	2,119,200	2,269,027
Egypt — 0.4%			Kuala Lumpur Kepong Bhd.	2,380,400	12,949,193
Commercial International Bank Egypt SAE	3,673,717	15,661,392	Malayan Banking Bhd.	22,680,000	39,909,831
Greece — 0.3%			Maxis Bhd ^(c)	7,609,200	9,133,597
Hellenic Telecommunications Organization SA	331,511	5,431,649	Nestle Malaysia Bhd.	232,400	7,766,194
JUMBO SA	162,673	2,830,686	Petronas Chemicals Group Bhd.	4,929,400	6,461,295
OPAP SA	398,858	3,663,471	Petronas Dagangan Bhd.	1,249,300	6,178,269
		11,925,806	PPB Group Bhd.	3,118,300	13,474,829
Hungary — 0.7%			Public Bank Bhd.	10,489,880	41,350,097
OTP Bank Nyrt ^(a)	174,672	5,909,514	Tenaga Nasional Bhd.	5,272,400	13,745,832
Richter Gedeon Nyrt.	911,496	22,329,755	Westports Holdings Bhd.	3,504,100	3,070,451
		28,239,269			213,392,602
India — 9.3%			Mexico — 1.0%		
Asian Paints Ltd.	961,931	24,818,166	Arca Continental SAB de CV	2,223,600	10,142,648
			Coca-Cola Femsa SAB de CV	636,200	2,668,517
			Gruma SAB de CV, Class B	734,440	8,685,023
			Wal-Mart de Mexico SAB de CV	9,131,300	21,916,622
					43,412,810

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Pakistan — 0.1%			South Korea (continued)		
MCB Bank Ltd. ^(a)	2,776,846	\$ 2,868,136	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	215,807	\$ 4,014,929
Peru — 0.7%			Hyundai Mobis Co. Ltd. ^(a)	13,073	2,465,150
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR.	398,354	5,608,825	Kangwon Land Inc.	797,191	13,858,064
Credicorp Ltd.	195,411	25,497,227	Kia Motors Corp.	249,766	8,925,471
		31,106,052	KMW Co. Ltd. ^{(a)(b)}	62,234	4,002,591
Philippines — 2.0%			Korea Electric Power Corp. ^(a)	246,048	4,246,135
Aboitiz Power Corp.	17,136,100	9,418,935	KT&G Corp.	443,173	31,002,337
Bank of the Philippine Islands	12,887,988	17,809,533	LG Uplus Corp.	393,950	3,963,046
BDO Unibank Inc.	9,953,543	17,655,042	Lotte Shopping Co. Ltd.	27,193	1,739,766
Globe Telecom Inc.	219,725	9,462,428	NAVER Corp.	98,263	26,677,176
International Container Terminal Services Inc.	4,124,510	8,932,114	NCSOFT Corp.	35,151	24,412,472
Manila Electric Co.	1,587,490	8,807,565	Netmarble Corp. ^{(a)(c)}	64,932	9,101,084
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,861,803	3,359,191	Pearl Abyss Corp. ^{(a)(b)}	12,922	1,979,800
SM Investments Corp.	128,335	2,249,866	S-1 Corp.	236,729	17,377,531
Universal Robina Corp.	2,583,100	7,341,470	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(c)}	9,366	6,134,143
		85,036,144	Samsung Electronics Co. Ltd.	517,541	23,526,571
Poland — 0.1%			Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	98,382	15,487,359
Cyfrowy Polsat SA ^(a)	587,941	4,609,228	Samsung SDS Co. Ltd.	29,222	3,874,455
Qatar — 2.6%			SK Hynix Inc.	178,044	11,256,086
Barwa Real Estate Co.	13,478,483	12,518,749	SK Telecom Co. Ltd.	172,187	35,947,787
Masraf Al Rayan QSC	25,816,002	29,313,200			282,082,623
Qatar Electricity & Water Co. QSC.	4,792,293	22,444,504	Taiwan — 16.4%		
Qatar Fuel QSC	830,158	4,159,267	Accton Technology Corp.	589,000	4,697,306
Qatar Islamic Bank SAQ	3,995,773	17,408,405	Advantech Co. Ltd.	3,265,855	33,781,061
Qatar National Bank QPSC	5,041,719	24,710,944	Asustek Computer Inc.	2,460,000	20,373,192
		110,555,069	AU Optronics Corp. ^(a)	19,641,000	6,995,159
Russia — 1.2%			Cathay Financial Holding Co. Ltd.	4,059,034	5,512,755
Poly metal International PLC.	441,074	11,778,543	Chicony Electronics Co. Ltd.	8,399,455	25,334,484
Polyus PJSC	136,611	33,183,253	China Development Financial Holding Corp.	14,163,000	4,122,217
Rosneft Oil Co. PJSC	1,128,670	5,666,157	Chungghwa Telecom Co. Ltd.	15,567,000	57,564,184
		50,627,953	Compal Electronics Inc.	30,801,000	19,420,224
Saudi Arabia — 6.4%			E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	22,226,335	20,604,138
Abdullah Al Othaim Markets Co.	448,654	14,929,413	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	22,923,000	47,890,527
Al Rajhi Bank	765,076	13,239,327	First Financial Holding Co. Ltd.	80,533,900	58,325,081
Alinma Bank ^(a)	5,643,658	23,324,321	Formosa Petrochemical Corp.	3,005,000	8,398,003
Bank AlBilad	1,146,749	7,344,428	Formosa Plastics Corp.	2,786,840	7,427,394
Bank Al-Jazira	1,294,995	4,509,495	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	66,789,563	41,086,911
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co. ^(a)	416,902	13,783,905	Lite-On Technology Corp.	9,397,752	14,861,397
Co for Cooperative Insurance (The) ^(a)	483,919	10,193,337	Mega Financial Holding Co. Ltd.	14,668,000	14,622,259
Emaar Economic City ^(a)	1,053,709	2,267,310	Pou Chen Corp.	3,734,000	3,525,103
Ethihad Etisalat Co. ^(a)	1,717,430	12,272,427	Powertech Technology Inc.	1,106,000	3,256,766
Jarir Marketing Co.	844,170	36,778,887	President Chain Store Corp.	3,019,000	27,780,788
Saudi Airlines Catering Co.	574,717	12,274,482	Quanta Computer Inc.	3,212,000	8,429,153
Saudi Arabian Fertilizer Co.	873,167	19,300,496	Standard Foods Corp.	1,930,476	4,191,037
Saudi Basic Industries Corp.	1,110,022	26,045,391	Synnex Technology International Corp.	13,714,000	20,425,057
Saudi Electricity Co.	1,828,079	7,759,873	Taiwan Business Bank	38,010,704	12,954,588
Saudi Telecom Co.	2,182,277	55,859,588	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	88,546,599	60,506,767
Savola Group (The)	302,234	3,916,483	Taiwan High Speed Rail Corp.	8,739,000	9,679,720
Yanbu National Petrochemical Co.	486,010	6,932,911	Taiwan Mobile Co. Ltd.	16,000,000	55,348,227
		270,732,074	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4,870,000	70,788,985
South Korea — 6.6%			Uni-President Enterprises Corp.	3,487,000	7,914,871
BGF retail Co. Ltd.	23,792	2,553,649	United Microelectronics Corp.	5,911,000	4,270,852
CJ Logistics Corp. ^(a)	51,613	6,582,515	WPG Holdings Ltd.	12,378,440	17,339,055
Coway Co. Ltd. ^(a)	104,678	7,031,993			697,427,261
GS Retail Co. Ltd.	91,775	2,545,657	Thailand — 6.0%		
Hanon Systems	832,397	9,039,415	Advanced Info Service PCL, NVDR.	4,096,000	24,084,440
Hyundai Glovis Co. Ltd.	35,412	4,337,441	Airports of Thailand PCL, NVDR.	20,631,100	37,122,390
			Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	42,755,200	28,574,445
			Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	79,064,200	22,990,795

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額
Thailand (continued)		
BTS Group Holdings PCL, NVDR ^(b)	98,078,700	\$ 32,774,311
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	3,133,400	11,125,093
CP ALL PCL, NVDR ^(a)	17,169,500	35,031,352
Electricity Generating PCL, NVDR	2,072,300	14,781,929
Home Product Center PCL, NVDR	29,669,700	14,204,467
Intouch Holdings PCL, NVDR	7,714,500	13,509,206
Krung Thai Bank PCL, NVDR	32,571,800	9,994,720
Siam Cement PCL (The), NVDR	525,600	5,978,389
Thai Union Group PCL, NVDR	8,854,900	4,011,699
		<u>254,183,236</u>
Turkey — 0.5%		
BIM Birlesik Magazalar AS	2,223,239	<u>20,498,270</u>
United Arab Emirates — 1.7%		
Dubai Islamic Bank PJSC	4,236,900	4,729,262
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7,835,535	35,325,663
First Abu Dhabi Bank PJSC	9,944,091	31,024,947
		<u>71,079,872</u>
Total Common Stocks — 99.7%		
(Cost: \$3,783,476,752)		<u>4,234,072,299</u>
Preferred Stocks		
Brazil — 0.1%		
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	374,900	<u>3,269,330</u>
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	3,762,000	<u>1,884,539</u>
Total Preferred Stocks — 0.1%		
(Cost: \$6,594,743)		<u>5,153,869</u>

銘柄	数量	価額
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 1.4%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.37% ^{(a)(f)(g)}	54,383,689	\$ 54,438,073
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.07% ^{(a)(f)}	7,040,000	<u>7,040,000</u>
		<u>61,478,073</u>
Total Short-Term Investments — 1.4%		
(Cost: \$61,446,291)		<u>61,478,073</u>
Total Investments in Securities — 101.2%		
(Cost: \$3,851,517,786)		<u>4,300,704,241</u>
Other Assets, Less Liabilities — (1.2)%		
		<u>(52,445,928)</u>
Net Assets — 100.0%		
		<u>\$ 4,248,258,313</u>

^(a) Non-income producing security.^(b) All or a portion of this security is on loan.^(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^(e) Affiliate of the Fund.^(f) Annualized 7-day yield as of period-end.^(g) All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2020年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$ 619,296,794
受取配当金-マスターファンド	548,494
現金以外の配当-マスターファンド以外	197,336,273
受取利息-マスターファンド以外	22,638
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット ^(a)	12,196,548
その他収益-マスターファンド以外	2,705,237
外国源泉徴収税控除後	(69,657,456)
外国源泉徴収税還付	64,822
その他外国税	(24,428)
投資収益合計	762,488,922

費用

投資顧問報酬	172,140,562
コミットメント・フィー	145,381
専門家報酬	283,993
その他費用	264
モーリシャス所得税	1,096,331
支払利息	49,360
費用合計	173,715,891
投資顧問報酬控除	—
費用合計（控除後）	173,715,891
投資純利益	588,773,031

実現および未実現損益（純額）

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(b)	(719,890,093)
投資-マスターファンド	(75,718)
現物償還-マスターファンド以外	403,062,453
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	64,077,120
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(10,520,865)
実現純損益	(263,347,103)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(c)	2,204,922,007
投資-マスターファンド	209,534
先物取引	24,174,008
外国為替予約取引	—
外国為替取引	313,479
未実現評価損益の純変動	2,229,619,028
実現および未実現損益（純額）	1,966,271,925
運用による純資産の増減（純額）	\$2,555,044,956

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後の金額です。

(b) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。\$ 504,225

(c) 繰延キャピタルゲインに対する外国税控除後の金額です。\$ 25,106

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。\$ (17,492,226)

2. 純資産変動計算書

(2020年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益	\$ 588,773,031
実現純損益	(263,347,103)
未実現評価損益の純変動	2,229,619,028

運用による純資産の純増減額	2,555,044,956
---------------	---------------

投資者への分配金：

分配金による減少	(724,261,397)
----------	---------------

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(2,437,787,553)
----------------------	-----------------

純資産

純資産の増減	(607,003,994)
--------	---------------

期首	24,631,574,591
----	----------------

期末	\$24,024,570,597
----	------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			Chile (continued)		
Argentina — 0.1%			Cencosud SA	5,327,198	\$ 7,899,065
Globant SA ^(a)	135,469	\$ 24,056,585	Cencosud Shopping SA	1,525,715	2,284,136
Telecom Argentina SA, ADR	325,953	2,203,442	Cia. Cervecerias Unidas SA	563,736	3,715,088
YPF SA, ADR ^(a)	656,515	3,663,354	Colbun SA	30,802,750	4,765,953
		29,923,381	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	595,319	3,612,581
Brazil — 3.5%			Empresas CMPC SA	4,172,247	8,688,034
Ambev SA	17,062,515	38,287,165	Empresas COPEC SA	1,441,474	10,595,876
Atacado SA	1,422,700	5,070,050	Enel Americas SA	126,924,718	18,307,913
B2W Cia. Digital ^(a)	820,329	16,761,275	Enel Chile SA	104,870,090	8,085,964
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão	7,592,001	81,374,006	Falabella SA	2,733,001	8,633,460
Banco Bradesco SA	4,930,635	17,103,845			109,400,098
Banco BTG Pactual SA	843,500	12,351,365	China — 42.0%		
Banco do Brasil SA	3,096,574	18,429,636	360 Security Technology Inc., Class A	479,690	1,308,280
Banco Santander Brasil SA	1,435,000	7,397,474	3SBio Inc. ^{(a)(b)(c)}	4,785,500	5,618,994
BB Seguridade Participacoes SA	2,497,700	12,010,668	51job Inc., ADR ^{(a)(c)}	100,683	6,598,764
BRF SA ^(a)	2,072,485	7,400,788	58.com Inc., ADR ^{(a)(c)}	353,113	19,548,336
CCR SA	4,542,200	11,036,936	AAC Technologies Holdings Inc. ^(c)	2,703,500	17,057,883
Centrais Elétricas Brasileiras SA	1,124,173	7,276,725	AECG Aviation Power Co. Ltd., Class A	566,273	3,690,739
Cia Brasileira de Distribuicao	571,686	6,618,381	Agile Group Holdings Ltd.	4,750,000	6,557,938
Cia. de Saneamento Básico do Estado de São Paulo	1,272,924	11,079,699	Agricultural Bank of China Ltd., Class A	17,421,900	8,165,144
Cia. Siderurgica Nacional SA	2,511,828	6,964,200	Agricultural Bank of China Ltd., Class H	98,286,000	32,845,911
Cielo SA	4,490,176	3,732,332	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	942,936	7,154,812
Cogna Educacao	6,694,680	6,955,955	Air China Ltd., Class A	1,472,693	1,558,883
Cosan SA	602,200	9,138,546	Air China Ltd., Class H	6,894,000	4,750,096
CPFL Energia SA	834,000	4,369,230	Asino Corp., Class A	1,019,274	2,680,205
Energisa SA	635,000	5,029,394	AK Medical Holdings Ltd. ^(b)	1,464,000	3,743,989
Engie Brasil Energia SA	734,150	5,704,955	Alibaba Group Holding Ltd., ADR ^(a)	6,884,781	1,976,138,690
Eqtatorial Energia SA	3,241,600	13,708,803	Alibaba Health Information Technology Ltd. ^(a)	12,184,000	29,429,686
Hapvida Participacoes e Investimentos SA ^(b)	838,100	9,889,027	Alibaba Pictures Group Ltd. ^{(a)(c)}	49,420,000	7,014,316
Hypera SA	1,438,000	8,296,305	A-Living Services Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)}	1,658,000	8,557,254
IRB Brasil Resseguros S/A	2,091,600	2,718,443	Aluminum Corp. of China Ltd., Class A ^(a)	2,899,700	1,337,838
IRB Brasil Resseguros S/A ^(a)	949,611	1,197,854	Aluminum Corp. of China Ltd., Class H ^(a)	16,424,000	4,026,451
JBS SA	3,972,365	16,248,905	Angang Steel Co. Ltd., Class A	3,819,877	1,500,255
Klabin SA	2,545,600	11,925,467	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	977,386	8,691,966
Localiza Rent a Car SA	2,264,808	19,911,353	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	4,470,000	32,414,082
Lojas Renner SA	2,990,889	23,699,656	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	116,585	4,397,757
Magazine Luiza SA	2,738,600	46,536,082	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	319,600	4,057,810
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	1,061,109	4,027,104	Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A	240,152	2,107,288
Natura & Co. Holding SA	2,755,447	24,782,398	ANTA Sports Products Ltd.	3,990,402	39,414,111
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	1,808,500	24,428,052	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A	84,300	3,372,418
Petrobras Distribuidora SA	2,785,100	10,833,962	Autobio Diagnostics Co. Ltd., Class A	96,692	2,275,579
Petroleo Brasileiro SA	14,028,274	57,075,608	Autohome Inc., ADR	219,975	17,650,794
Porto Seguro SA	358,800	3,457,257	AVIC Aircraft Co. Ltd., Class A	947,886	3,349,152
Raia Drogasil SA	795,700	15,635,805	Avic Capital Co. Ltd., Class A	4,667,689	3,427,940
Rumo SA ^(a)	4,075,900	16,791,290	AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd., Class A	464,993	3,279,117
Sul America SA	1,071,336	8,432,580	AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd., Class A	233,600	2,013,984
Suzano SA ^(a)	1,999,500	18,296,888	AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	9,361,000	5,845,982
TIM Participacoes SA	3,193,876	8,337,065	AVICOPTER PLC, Class A	257,153	2,147,588
Ultrapar Participacoes SA	2,704,800	9,584,811	BAIC Motor Corp. Ltd., Class H ^(b)	6,291,000	3,011,504
Vale SA	13,552,709	147,437,189	Baidu Inc., ADR ^{(a)(c)}	1,001,633	124,773,423
Via Varejo SA ^(a)	4,574,300	17,093,485	Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	5,446,206	3,872,455
WEG SA	3,109,506	36,627,769	Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	1,671,395	2,479,340
		851,065,783	Bank of China Ltd., Class A	8,681,200	4,157,353
Chile — 0.5%			Bank of China Ltd., Class H	285,301,000	93,503,292
Aguas Andinas SA, Class A	10,112,361	3,037,998	Bank of Communications Co. Ltd., Class A	10,246,373	7,076,111
Banco de Chile	167,895,600	14,069,053	Bank of Communications Co. Ltd., Class H	29,005,600	15,157,472
Banco de Credito e Inversiones SA	198,482	6,269,981	Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	2,259,445	4,272,036
Banco Santander Chile	244,732,427	9,434,996	Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	2,334,985	3,032,289
			Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	2,336,446	2,930,301

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	1,371,981	\$ 7,111,149	China Fortune Land Development Co. Ltd., Class A	1,001,435	\$ 2,456,379
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	3,452,242	4,244,012	China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	959,100	1,897,433
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	4,365,973	3,148,990	China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	13,264,500	7,992,776
Baozun Inc. ADR ^{(a)(c)}	166,275	6,890,436	China Gas Holdings Ltd.	9,632,600	26,411,457
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H ^(a)	6,854,000	4,846,347	China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A	824,473	2,131,858
Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	1,078,295	2,550,445	China Hongqiao Group Ltd.	6,913,000	4,459,914
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1,865,500	5,933,379	China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H ^(b)	36,938,000	4,241,830
Beijing Enterprises Water Group Ltd. ^{(a)(c)}	19,312,000	7,600,059	China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^{(a)(c)}	5,603,350	7
Beijing New Building Materials PLC, Class A	627,713	3,006,064	China International Capital Corp. Ltd., Class H ^{(a)(b)(c)}	5,008,000	11,902,655
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd., Class A	480,086	4,201,449	China Jinmao Holdings Group Ltd.	20,024,000	12,530,906
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd., Class A	311,330	1,495,479	China Jushi Co. Ltd., Class A	1,299,192	2,816,846
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd., Class A	241,700	2,655,501	China Lesso Group Holdings Ltd.	3,943,000	7,356,732
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A	556,386	2,141,337	China Life Insurance Co. Ltd., Class A	672,512	4,288,901
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	392,245	2,424,203	China Life Insurance Co. Ltd., Class H	27,178,000	66,207,833
Beijing Tongrentang Co. Ltd., Class A	603,212	2,615,711	China Literature Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,135,600	7,055,236
BEST Inc. ADR ^{(a)(c)}	734,954	2,939,816	China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	11,766,000	7,423,823
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	113,996	2,177,677	China Medical System Holdings Ltd.	5,240,000	5,916,015
BGI Genomics Co. Ltd., Class A ^(a)	109,900	2,350,708	China Mengniu Dairy Co. Ltd. ^(a)	10,221,000	50,246,782
Bilibili Inc. ADR ^{(a)(c)}	418,237	19,761,698	China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	4,548,089	25,027,554
BOC Aviation Ltd. ^(b)	780,300	5,804,313	China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	14,290,467	68,224,135
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	7,880,600	6,328,274	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	1,786,957	1,685,427
Bosideng International Holdings Ltd. ^(a)	12,398,000	3,551,358	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	5,450,000	6,237,492
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	11,476,000	10,276,374	China Merchants Securities Co. Ltd., Class A ^(a)	1,880,179	5,915,750
BYD Co. Ltd., Class A	429,912	5,335,336	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,633,890	3,983,847
BYD Co. Ltd., Class H ^(c)	2,355,000	23,397,612	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	9,164,155	7,425,894
BYD Electronic International Co. Ltd. ^(c)	2,571,000	10,897,512	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	19,770,048	12,040,364
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	1,319,065	2,804,083	China Mobile Ltd.	22,453,000	156,878,248
CanSino Biologics Inc., Class H ^{(a)(b)(c)}	223,400	4,735,988	China Molybdenum Co. Ltd., Class A	5,151,798	3,219,333
Centre Testing International Group Co. Ltd., Class A	536,800	2,144,331	China Molybdenum Co. Ltd., Class H	12,129,000	4,929,756
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	34,256,000	7,425,673	China National Building Material Co. Ltd., Class H	14,250,000	20,041,548
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	91,194	6,225,928	China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	3,354,567	2,870,103
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	2,755,535	3,431,771	China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	4,340,400	2,953,106
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	371,005	1,515,622	China National Software & Service Co. Ltd., Class A	129,399	1,867,355
China Aoyuan Group Ltd.	4,617,000	5,325,830	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A ^(a)	1,375,154	2,479,600
China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H	32,475,000	6,201,557	China Oilfield Services Ltd., Class H	6,446,000	5,065,210
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class A	4,638,099	3,534,873	China Overseas Land & Investment Ltd.	14,018,960	40,608,976
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	28,262,800	11,815,445	China Overseas Property Holdings Ltd.	4,680,000	4,220,976
China Communications Construction Co. Ltd., Class H	17,778,000	9,978,426	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	1,440,348	6,481,319
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	9,276,000	6,092,120	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	10,056,000	27,961,627
China Conch Venture Holdings Ltd.	6,107,500	26,478,455	China Petroleum & Chemical Corp., Class A ^(a)	6,111,289	3,595,847
China Construction Bank Corp., Class A	2,491,868	2,255,693	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	87,512,800	40,424,485
China Construction Bank Corp., Class H	351,223,760	248,797,564	China Power International Development Ltd.	16,060,000	3,108,327
China East Education Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	1,903,000	4,203,707	China Railway Construction Corp. Ltd., Class A	2,963,520	3,863,871
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A	4,431,697	3,267,569	China Railway Construction Corp. Ltd., Class H	6,904,500	5,309,680
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class H ^(a)	3,796,000	1,567,350	China Railway Group Ltd., Class A	5,143,800	4,205,672
China Education Group Holdings Ltd. ^(c)	2,398,000	4,715,460	China Railway Group Ltd., Class H	13,222,000	6,790,005
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	9,226,503	5,172,871	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H ^(b)	6,074,000	2,460,902
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	11,330,000	4,064,102	China Reinsurance Group Corp., Class H	20,014,000	2,143,393
China Everbright International Ltd.	14,009,813	8,459,956	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	5,432,000	35,324,839
China Everbright Ltd.	3,688,000	5,681,789	China Resources Cement Holdings Ltd.	9,334,000	13,609,311
China Evergrande Group	6,863,388	16,029,022			
China Feihe Ltd. ^(a)	3,595,000	7,282,633			

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
China Resources Gas Group Ltd.	3,340,000	\$ 15,686,922	Dongxing Securities Co. Ltd., Class A	239,897	\$ 467,595
China Resources Land Ltd.	11,789,333	54,534,117	East Money Information Co. Ltd., Class A	1,816,911	6,939,604
China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ^(b)	6,071,000	3,438,861	ENN Energy Holdings Ltd.	2,938,900	32,611,678
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	7,126,999	8,460,274	Eve Energy Co. Ltd., Class A	481,153	3,442,954
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	380,956	1,585,196	Everbright Securities Co. Ltd., Class A	1,051,883	3,366,443
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,098,094	2,590,861	Fangda Carbon New Material Co. Ltd., Class A ^(a) ..	555,134	545,477
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	12,576,000	20,997,457	Far East Horizon Ltd.	8,669,000	7,673,315
China Shipbuilding Industry Co. Ltd., Class A ^(a)	5,354,192	3,791,395	Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A	375,590	1,442,225
China Southern Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	2,269,000	1,941,312	First Capital Securities Co. Ltd., Class A	1,379,000	2,164,393
China Southern Airlines Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	6,176,000	3,259,271	Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	3,593,878	3,956,380
China Spacenet Co. Ltd., Class A	294,500	1,696,703	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	625,018	16,717,884
China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	8,647,671	6,489,715	Fosun International Ltd.	9,709,500	10,811,789
China State Construction International Holdings Ltd.	7,610,000	5,901,318	Founder Securities Co. Ltd., Class A ^(a)	2,538,887	3,250,920
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	6,124,660	9,736,045	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	1,035,997	2,229,561
China Telecom Corp. Ltd., Class H	47,700,000	15,632,988	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	925,072	3,914,148
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	452,032	13,727,639	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(b)	1,530,400	4,926,805
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	160,770,000	30,701,290	Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A	285,581	2,106,056
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd. ^(a)	9,486,000	4,051,362	GCL System Integration Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	1,572,900	989,787
China TransInfo Technology Co. Ltd., Class A	560,300	2,000,969	GD Power Development Co. Ltd., Class A	9,512,000	2,847,010
China Unicom Hong Kong Ltd.	22,312,000	15,805,227	GDS Holdings Ltd., ADR ^{(a)(c)}	293,751	23,776,260
China United Network Communications Ltd., Class A	7,014,098	5,314,991	Geely Automobile Holdings Ltd.	21,665,000	45,789,140
China Vanke Co. Ltd., Class A	2,219,559	8,837,210	Gemdale Corp., Class A	1,564,730	3,271,491
China Vanke Co. Ltd., Class H	6,198,631	19,275,370	Genscript Biotech Corp. ^{(a)(c)}	3,768,000	7,283,038
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	4,924,515	13,876,633	GF Securities Co. Ltd., Class A	1,557,994	3,678,232
China Yuhua Education Corp Ltd. ^(b)	4,270,000	4,093,611	GF Securities Co. Ltd., Class H	4,925,400	5,827,748
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A ^(a)	1,211,787	2,071,794	Gigadevice Semiconductor Beijing Inc., Class A	115,910	3,376,700
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	9,368,000	3,819,653	Glodon Co. Ltd., Class A	312,193	3,176,103
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	340,976	6,728,266	GoerTek Inc., Class A	857,600	5,144,986
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	11,064,000	9,422,063	GOME Retail Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	36,114,200	5,172,385
CITIC Ltd.	20,888,000	19,054,878	Great Wall Motor Co. Ltd., Class H	11,518,000	12,498,646
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	2,467,351	11,455,693	Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	648,810	5,162,706
CITIC Securities Co. Ltd., Class H ^(c)	7,411,000	17,805,181	Greenland Holdings Corp. Ltd., Class A	2,359,718	2,635,633
CNOOC Ltd.	65,366,000	74,389,285	Greentown Service Group Co. Ltd.	5,048,000	6,786,986
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	513,329	15,465,487	GSX Techedu Inc., ADR ^{(a)(c)}	218,247	18,638,294
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	5,954,000	2,742,628	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	469,027	4,846,301
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A ^(a)	3,175,788	2,522,399	Guangdong Investment Ltd.	11,002,110	17,177,155
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	8,392,000	4,212,161	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H	10,837,838	9,313,368
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	7,074,000	4,007,001	Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd., Class A	692,391	1,538,613
Country Garden Holdings Co. Ltd. ^(c)	28,239,939	35,016,847	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	483,995	2,297,318
Country Garden Services Holdings Co. Ltd. ^(c)	4,947,000	34,500,668	Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A	158,484	2,491,631
CRRC Corp. Ltd., Class A	6,347,320	5,430,644	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H	4,618,400	5,875,683
CRRC Corp. Ltd., Class H	14,804,300	6,685,683	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A	146,491	2,140,531
CSC Financial Co. Ltd., Class A	637,397	4,864,361	Guosen Securities Co. Ltd., Class A	1,652,342	3,379,881
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. ^(c)	20,844,800	46,314,904	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A	2,198,140	6,206,906
Dali Foods Group Co. Ltd. ^(b)	7,982,000	4,892,099	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	2,094,200	3,269,591
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	3,465,055	3,349,126	Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	2,907,000	18,754,476
Dawning Information Industry Co. Ltd., Class A	378,498	2,497,292	Haier Electronics Group Co. Ltd.	4,817,000	16,501,790
DHC Software Co. Ltd., Class A	887,398	1,510,707	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,457,041	4,743,948
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	10,036,000	6,966,792	Haitian International Holdings Ltd.	2,546,000	6,162,843
			Haitong Securities Co. Ltd., Class A ^(a)	1,977,201	4,379,250
			Haitong Securities Co. Ltd., Class H ^(a)	10,155,600	9,225,037

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A.....	2,071,602	\$ 11,318,097	Jorjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd., Class A.....	286,925	\$ 3,418,392
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd., Class A.....	420,564	2,394,749	JOYY Inc. ^{(a)(c)}	213,865	18,272,626
Hangzhou Tigemed Consulting Co. Ltd., Class A.....	193,200	3,159,283	Juawei Food Co. Ltd., Class A.....	211,914	2,914,566
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^{(a)(b)}	4,252,000	20,162,319	Kaisa Group Holdings Ltd. ^(a)	9,472,000	4,766,463
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A.....	717,700	6,653,957	KE Holdings Inc. ^(a)	328,449	16,846,149
Hengan International Group Co. Ltd.....	2,462,500	19,413,657	Kingboard Holdings Ltd.....	2,712,500	8,732,331
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	1,438,291	4,416,206	Kingboard Laminates Holdings Ltd.....	4,217,000	5,316,038
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A.....	793,253	1,893,620	Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^{(a)(c)}	8,725,000	22,245,505
Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	1,462,229	2,657,958	Kingsoft Corp. Ltd.....	3,108,000	16,642,517
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A.....	142,300	3,488,756	Koolearn Technology Holding Ltd. ^{(a)(b)(c)}	900,500	4,310,697
Hua Hong Semiconductor Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,729,000	6,246,589	Kunlun Energy Co. Ltd.....	14,060,000	10,485,836
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A.....	577,905	2,359,158	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A.....	281,187	73,343,492
Hualan Biological Engineering Inc., Class A.....	508,476	4,276,183	KWGF Group Holdings Ltd.....	4,830,000	9,186,171
Huaneng Power International Inc., Class H.....	15,296,000	6,374,855	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.....	5,198,000	3,112,033
Huatai Securities Co. Ltd., Class A.....	1,677,409	5,243,472	Legend Holdings Corp., Class H ^(b)	1,890,400	2,785,542
Huatai Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	5,585,200	9,800,935	Lenovo Group Ltd. ^(a)	26,288,000	17,570,220
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A.....	3,837,380	3,602,542	Lens Technology Co. Ltd., Class A.....	741,900	3,739,207
Huaxin Cement Co. Ltd., Class A.....	447,906	1,828,468	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A.....	492,235	2,785,605
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A.....	735,368	2,671,274	Li Ning Co. Ltd.....	7,685,500	32,526,390
Huazhu Group Ltd., ADR ^(c)	499,387	22,337,581	Lingyi Tech Guangdong Co., Class A ^(a)	1,440,180	2,514,845
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	2,196,499	1,805,522	Logan Group Co. Ltd.....	5,282,000	9,841,368
Hundsun Technologies Inc., Class A.....	283,832	4,618,126	Longfor Group Holdings Ltd. ^(b)	6,648,000	35,212,273
Hutchison China MedTech Ltd., ADR ^(a)	254,351	8,449,540	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A.....	852,741	7,878,562
HUYA Inc., ADR ^{(a)(c)}	231,766	6,656,320	Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A.....	1,590,446	12,771,589
Itlytek Co. Ltd., Class A.....	555,975	3,059,460	Luye Pharma Group Ltd. ^{(a)(c)}	6,215,500	3,368,335
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A.....	12,964,862	9,388,861	Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A.....	359,939	7,856,578
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H.....	219,200,085	122,749,672	Maanshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A ^(a)	6,632,700	2,721,197
Industrial Bank Co. Ltd., Class A.....	4,539,322	10,710,153	Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A.....	460,100	4,769,512
Industrial Securities Co. Ltd., Class A.....	2,874,151	3,449,409	Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	32,200	1,847,616
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A ^(a)	15,261,800	2,584,801	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A ^(a)	1,079,480	2,767,594
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A.....	1,544,000	2,110,019	Meituan Dianping, Class B ^{(a)(c)}	13,081,700	431,434,555
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A.....	1,301,670	7,970,630	Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A.....	7,613,490	3,134,702
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B.....	4,309,617	3,016,732	Momo Inc., ADR.....	561,729	11,459,272
Innovent Biologics Inc. ^{(a)(b)}	3,467,500	23,108,762	Muyuan Foodstuff Co. Ltd., Class A.....	862,085	11,051,162
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd., Class A.....	373,590	1,969,091	NanJi E-Commerce Co. Ltd., Class A.....	548,400	1,483,666
iQIYI Inc., ADR ^{(a)(c)}	817,917	17,707,903	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	270,097	1,940,602
Jaftron Biomedical Co. Ltd., Class A.....	264,027	2,937,809	Nanjing Securities Co. Ltd., Class A.....	782,100	1,687,719
JD.com Inc., ADR ^(a)	3,119,666	245,330,534	NARI Technology Co. Ltd., Class A.....	1,093,424	3,576,020
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H.....	4,876,000	4,882,197	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A.....	119,100	3,204,796
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A.....	405,888	3,882,193	NavInfo Co. Ltd., Class A.....	688,900	1,683,565
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A.....	1,257,518	17,418,327	NetEase Inc., ADR.....	301,528	146,907,457
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A.....	418,686	3,330,342	New China Life Insurance Co. Ltd., Class A.....	656,892	5,740,126
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A.....	338,550	6,974,007	New China Life Insurance Co. Ltd., Class H.....	2,811,900	11,229,241
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd., Class A.....	1,345,087	1,912,814	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A.....	1,008,997	5,598,050
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A.....	460,800	1,050,889	New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR ^(a)	526,939	77,265,066
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H.....	5,006,000	5,903,736	Nine Dragons Paper Holdings Ltd.....	6,207,000	6,887,634
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd., Class A.....	658,324	2,388,523	Ninestar Corp., Class A.....	323,900	1,727,523
Jinke Properties Group Co. Ltd., Class A.....	1,965,882	2,933,403	Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A.....	312,900	1,048,916
			Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd., Class A.....	187,000	101,293
			NIO Inc., ADR ^{(a)(c)}	3,335,765	63,479,608
			Noah Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	126,166	3,532,648
			Ofcn Education Technology Co. Ltd., Class A.....	367,100	1,913,981
			OFILM Group Co. Ltd., Class A.....	748,065	2,065,353
			Orient Securities Co. Ltd., Class A.....	1,562,186	2,693,680
			Oriental Pearl Group Co. Ltd., Class A.....	193,400	301,007

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Ovctek China Inc., Class A.....	251,100	\$ 2,394,361	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A.....	6,262,896	\$ 9,473,234
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A.....	1,205,400	1,270,667	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A.....	1,260,800	1,654,890
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H.....	30,540,000	9,969,639	Shanxi Meijin Energy Co. Ltd., Class A ^(a)	1,161,200	1,118,959
Perfect World Co. Ltd., Class A.....	533,600	2,852,193	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A.....	223,700	6,441,400
PetroChina Co. Ltd., Class A.....	2,930,500	1,895,434	Shengyi Technology Co. Ltd., Class A.....	589,600	2,135,736
PetroChina Co. Ltd., Class H.....	78,472,000	27,135,599	Shennan Circuits Co. Ltd., Class A.....	128,340	2,598,036
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H.....	24,985,192	19,310,762	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A.....	6,922,970	5,700,788
Pinduoduo Inc., ADR ^{(a)(c)}	990,418	88,087,777	Shenzhen Expressway Co. Ltd., Class H.....	2,034,000	1,842,375
Ping An Bank Co. Ltd., Class A.....	4,349,467	9,576,365	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A.....	93,100	2,432,454
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,381,900	20,148,604	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A.....	555,300	4,524,027
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A.....	2,294,084	25,663,435	Shenzhen International Holdings Ltd.....	3,933,000	6,312,977
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H.....	21,871,500	232,962,243	Shenzhen Investment Ltd.....	11,922,000	4,045,710
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A.....	2,713,984	6,379,645	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd., Class A.....	173,886	5,026,818
Poly Property Services Co. Ltd. ^(c)	396,600	3,472,102	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A.....	225,432	11,271,353
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(a)	34,980,000	16,564,402	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd., Class A.....	3,103,000	3,239,300
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A.....	4,059,500	2,412,294	Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd., Class A.....	285,240	2,582,888
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd., Class A.....	2,093,400	2,518,505	Shenzhou International Group Holdings Ltd.....	3,011,900	48,578,092
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd., Class A.....	1,474,772	4,263,374	Shimao Group Holdings Ltd.....	4,405,500	19,838,577
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A.....	1,672,206	4,555,801	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A.....	1,957,760	2,864,115
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A.....	1,012,400	4,011,671	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	522,478	1,887,257
Sangfor Technologies Inc., Class A.....	87,900	2,823,159	Sichuan Swellfun Co. Ltd., Class A.....	171,993	1,190,740
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A.....	2,006,752	6,486,862	Silergy Corp.....	277,000	17,606,632
SDIC Capital Co. Ltd., Class A.....	1,138,400	2,523,074	SINA Corp. ^(a)	217,138	8,834,260
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A.....	1,830,790	2,421,754	Sino Biopharmaceutical Ltd.....	38,602,750	44,579,087
Seazen Group Ltd. ^(a)	8,056,000	7,307,430	Sino-Ocean Group Holding Ltd.....	12,005,000	2,772,714
Seazen Holdings Co. Ltd., Class A.....	535,373	2,806,172	Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H.....	5,525,000	2,452,340
Semiconductor Manufacturing International Corp. ^{(a)(c)}	12,880,499	41,382,996	Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H.....	14,623,000	3,018,884
SF Holding Co. Ltd., Class A.....	517,200	6,426,158	Sinopharm Group Co. Ltd., Class H.....	4,898,400	12,059,311
SG Micro Corp., Class A.....	34,900	1,452,988	Sinotruk Hong Kong Ltd.....	2,616,500	6,802,768
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A.....	2,194,170	2,604,499	SOHO China Ltd. ^(a)	7,902,500	2,436,982
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A.....	919,156	3,890,458	Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A.....	999,913	2,610,316
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H.....	9,140,000	21,345,909	Spring Airlines Co. Ltd., Class A.....	474,173	3,054,468
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A.....	257,030	2,608,897	SSY Group Ltd.....	5,972,000	3,806,595
Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A.....	6,107,095	2,835,470	Sun Art Retail Group Ltd.....	9,000,500	11,729,457
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A ^(a)	359,700	291,997	Sunac China Holdings Ltd.....	9,375,000	39,434,721
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class H ^(a)	13,170,000	3,874,454	Suning.com Co. Ltd., Class A.....	2,478,738	3,564,759
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A.....	614,700	4,920,005	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd. ^(c)	2,636,700	39,090,447
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H.....	1,685,000	7,120,346	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A.....	452,600	1,836,396
Shanghai Industrial Holdings Ltd.....	2,208,000	3,316,209	TAL Education Group, ADR ^(a)	1,397,832	103,173,980
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A.....	240,298	2,680,445	TCL Technology Group Corp., Class A.....	4,094,355	4,232,355
Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A.....	3,411,699	2,211,653	Tencent Holdings Ltd.....	21,019,200	1,438,770,295
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B.....	4,465,066	3,835,440	Tencent Music Entertainment Group, ADR ^{(a)(c)}	1,342,575	20,984,447
Shanghai M&C Stationery Inc., Class A.....	301,137	3,055,711	Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A.....	768,193	2,430,483
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A.....	424,700	1,376,571	Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	749,179	1,797,159
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H.....	3,357,900	5,987,778	Tianqi Lithium Corp., Class A ^(a)	430,704	1,427,474
			Tingyi Cayman Islands Holding Corp.....	7,402,000	13,905,940
			Tongcheng-Elong Holdings Ltd. ^(a)	3,046,000	5,973,975
			Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	724,900	1,506,074
			Tongwei Co. Ltd., Class A.....	964,984	3,437,742

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Topchoice Medical Corp., Class A ^(a)	115,100	\$ 3,802,805	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	158,250	\$ 5,819,240
Topsports International Holdings Ltd. ^(b)	4,481,000	5,544,769	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	4,172,000	4,672,550
Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A	1,324,798	1,168,288	Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A ^(a)	1,111,378	1,796,275
TravelSky Technology Ltd., Class H	3,595,000	7,477,455	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A ^(b)	803,923	4,045,936
Trip.com Group Ltd., ADR ^{(a)(c)}	1,740,072	52,619,777	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	1,065,684	3,556,870
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	282,900	3,608,352	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	5,902,000	3,982,821
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,388,000	12,643,988	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	341,394	2,186,688
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	165,300	3,024,038	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A ^(a)	285,694	1,675,167
Uni-President China Holdings Ltd.	5,069,000	4,617,606	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	725,700	1,520,451
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	623,788	2,987,268	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	833,878	3,989,719
Venustech Group Inc., Class A	343,503	1,912,822	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	1,061,917	3,503,986
Vinda International Holdings Ltd.	1,296,000	4,431,398	Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	240,082	2,970,726
Vipshop Holdings Ltd., ADR ^{(a)(c)}	1,634,880	26,991,869	Zhejiang Wolvo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	172,647	1,506,374
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	400,594	3,713,996	Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., Class A	1,003,467	2,081,903
Wanda Film Holding Co. Ltd., Class A ^(a)	359,752	973,289	Zhenro Properties Group Ltd. ^(c)	5,151,000	3,010,784
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	733,791	7,852,002	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	654,700	1,422,357
Want Want China Holdings Ltd.	19,000,000	13,042,328	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)}	1,396,400	9,198,044
Weibo Corp., ADR ^{(a)(c)}	208,164	7,764,517	Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	163,600	1,414,300
Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,487,644	3,218,923	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2,135,000	13,333,161
Weichai Power Co. Ltd., Class H	7,235,800	14,620,701	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	2,057,000	6,608,814
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,433,590	5,165,751	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	5,039,700	5,290,502
Western Securities Co. Ltd., Class A	251,380	358,215	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	20,798,000	14,196,037
Wharf Holdings Ltd. (The)	5,112,000	9,973,154	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	1,670,468	2,077,979
Wil Semiconductor Ltd., Class A	137,300	3,364,368	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class H ^(a)	5,142,600	5,149,136
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A	208,300	4,198,754	ZTE Corp., Class A	855,000	4,868,487
Winning Health Technology Group Co. Ltd., Class A	658,524	2,038,313	ZTE Corp., Class H	2,834,200	8,246,448
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A	403,090	2,258,173	ZTO Express Cayman Inc., ADR	1,385,628	46,460,107
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	528,588	3,518,441			10,077,856,533
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	896,428	31,411,594	Colombia — 0.1%		
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	462,883	1,421,937	Bancolombia SA	881,176	6,109,519
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	547,608	8,787,601	Ecopetrol SA	18,517,392	10,814,215
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(b)	908,092	13,451,219	Grupo de Inversiones Suramericana SA	978,862	5,481,656
Wuxi Biologics Cayman Inc. ^{(a)(b)}	3,665,500	95,253,860	Interconexion Elctrica SA ESP	1,697,617	9,479,544
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd., Class A	280,025	1,837,356			31,884,934
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	3,397,169	3,080,151	Czech Republic — 0.1%		
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	38,663,800	117,236,350	CEZ AS	576,118	11,891,644
Xinhu Zhongbao Co. Ltd., Class A	2,395,950	1,231,356	Komerční Banka AS ^(a)	280,300	6,761,641
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	1,677,793	2,675,003	Moneta Money Bank AS ^(b)	1,882,725	4,755,903
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H	1,873,046	1,611,997			23,409,188
Xinyi Solar Holdings Ltd.	14,870,000	18,783,804	Egypt — 0.1%		
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	330,098	1,650,695	Commercial International Bank Egypt SAE	5,440,898	23,195,046
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H	6,562,800	5,055,375	Eastern Co. SAE	4,643,222	3,726,295
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	224,980	1,850,978	EiSewedy Electric Co.	3,669,043	1,738,455
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	192,159	2,828,034			28,659,796
Yihai International Holding Ltd. ^(a)	1,779,000	27,958,452	Greece — 0.1%		
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A	2,337,900	3,031,114	FF Group ^{(a)(c)}	246,892	2,953
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A	789,351	4,830,045	Hellenic Telecommunications Organization SA	872,163	14,289,974
Yuexiu Property Co. Ltd.	24,942,000	4,763,025	JUMBO SA	419,090	7,292,618
Yum China Holdings Inc. ^(a)	1,323,194	76,361,526	Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	251,798	3,538,371
Yunda Holding Co. Ltd., Class A	643,704	1,952,968	OPAP SA	732,748	6,730,217
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	326,101	5,509,172			31,854,133
Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A	162,700	1,857,861			
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	6,987,000	3,263,542			
Zai Lab Ltd., ADR ^{(a)(c)}	193,006	15,318,886			

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Hungary — 0.2%					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC ^(a)	1,554,135	\$ 8,777,231	India (continued)		
OTP Bank Nyrt. ^(a)	829,203	28,053,649	Maruti Suzuki India Ltd.	436,540	\$ 40,565,320
Richter Gedeon Nyrt.	547,285	13,407,344	Motherson Sumi Systems Ltd.	3,405,225	5,074,934
		50,238,224	Nestle India Ltd.	85,776	18,586,266
India — 8.0%					
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,851,024	8,946,124	NTPC Ltd.	8,435,019	11,046,916
Ambuja Cements Ltd.	2,396,936	6,856,297	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	9,100,831	10,132,298
Asian Paints Ltd.	1,044,639	26,952,062	Page Industries Ltd.	20,632	5,322,205
Aurobindo Pharma Ltd.	1,048,239	11,519,485	Petronet LNG Ltd.	2,372,115	7,745,649
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	571,378	17,475,321	Pidlite Industries Ltd.	454,176	8,655,614
Axis Bank Ltd. ^(a)	8,324,708	56,180,399	Piramal Enterprises Ltd.	350,374	6,508,391
Bajaj Auto Ltd.	260,715	10,509,003	Power Grid Corp. of India Ltd.	6,618,596	16,090,721
Bajaj Finance Ltd.	664,043	31,464,853	REC Ltd.	2,530,279	3,648,937
Bajaj Finserv Ltd.	142,798	12,009,233	Reliance Industries Ltd.	10,462,932	295,760,929
Bandhan Bank Ltd. ^{(a)(b)}	2,692,461	11,185,743	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^{(a)(b)}	1,452,955	16,339,143
Berger Paints India Ltd.	857,865	6,266,671	Shree Cement Ltd.	32,260	8,889,442
Bharat Forge Ltd.	805,307	5,374,001	Shriram Transport Finance Co. Ltd.	347,342	3,314,749
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	2,419,264	13,403,198	Siemens Ltd.	252,967	3,986,058
Bharti Airtel Ltd.	4,722,030	32,916,124	State Bank of India ^(a)	6,513,327	18,759,302
Bharti Infratel Ltd.	1,249,058	3,369,228	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3,101,187	21,918,861
Biocon Ltd. ^(a)	977,390	4,994,671	Tata Consultancy Services Ltd.	3,290,522	100,907,255
Bosch Ltd.	25,331	4,409,760	Tata Consumer Products Ltd.	1,577,203	11,406,773
Britannia Industries Ltd.	217,637	11,016,898	Tata Motors Ltd. ^(a)	6,024,368	11,720,130
Cipla Ltd.	1,283,921	12,446,311	Tata Steel Ltd.	1,224,409	6,869,965
Coal India Ltd.	4,400,935	8,032,682	Tech Mahindra Ltd.	1,689,374	17,006,774
Colgate-Palmolive India Ltd.	233,852	4,331,063	Titan Co. Ltd.	1,123,939	16,803,924
Container Corp. of India Ltd.	808,120	4,314,658	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	179,831	6,502,574
Dabur India Ltd.	1,958,774	12,629,612	UltraTech Cement Ltd.	417,573	22,146,417
Divi's Laboratories Ltd.	304,618	12,923,426	United Spirits Ltd. ^(a)	1,102,193	8,185,495
DLF Ltd.	2,180,312	4,690,451	UPL Ltd.	1,848,899	12,708,630
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	425,749	24,667,211	Vedanta Ltd.	6,781,802	11,853,124
Eicher Motors Ltd.	490,320	13,935,393	Wipro Ltd.	4,180,701	15,409,084
GAIL India Ltd.	5,841,470	7,590,756	Zee Entertainment Enterprises Ltd.	3,151,248	8,714,282
Godrej Consumer Products Ltd.	1,488,230	13,168,280			1,914,966,508
Grasim Industries Ltd.	1,093,576	10,026,149	Indonesia — 1.4%		
Havells India Ltd.	924,262	7,729,232	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	15,303,900	1,623,658
HCL Technologies Ltd.	3,985,663	37,600,032	Adaro Energy Tbk PT	54,984,700	4,096,714
HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(b)	153,928	5,041,674	Astra International Tbk PT	73,673,200	25,801,430
HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^{(a)(b)}	2,568,371	20,056,375	Bank Central Asia Tbk PT	36,287,600	78,181,868
Hero MotoCorp Ltd.	360,693	14,730,309	Bank Mandiri Persero Tbk PT	68,454,100	27,969,229
Hindalco Industries Ltd.	4,254,208	10,706,681	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	27,444,176	9,611,351
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,251,452	6,164,863	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	203,500,610	49,049,761
Hindustan Unilever Ltd.	3,016,508	86,771,093	Barito Pacific Tbk PT ^(a)	99,649,100	5,748,000
Housing Development Finance Corp. Ltd.	6,028,202	150,083,660	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT ^(a)	27,570,545	11,927,515
ICICI Bank Ltd. ^(a)	18,769,627	100,621,469	Gudang Garam Tbk PT ^(a)	1,783,400	5,817,099
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(a)	738,131	12,602,102	Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	34,021,200	3,854,763
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	1,257,235	7,218,971	Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	10,351,300	6,610,616
Indian Oil Corp. Ltd.	6,756,390	7,875,533	Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	5,865,200	4,782,781
Indraprastha Gas Ltd. ^(a)	753,041	4,035,418	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	8,491,100	5,961,991
Info Edge India Ltd.	224,514	9,954,626	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	16,047,700	8,402,658
Infosys Ltd.	12,491,922	157,592,620	Kalbe Farma Tbk PT	79,155,415	8,588,193
InterGlobe Aviation Ltd. ^{(a)(b)}	342,460	5,579,063	Perusahaan Gas Negara Tbk PT	40,068,700	3,453,131
ITC Ltd.	10,855,398	28,182,815	Semen Indonesia Persero Tbk PT	11,042,300	7,999,743
JSW Steel Ltd.	3,091,903	11,333,022	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	179,736,300	35,299,284
Jubilant Foodworks Ltd.	273,336	7,787,054	Unilever Indonesia Tbk PT	27,825,300	15,715,920
Larsen & Toubro Ltd.	1,654,446	21,239,259	United Tractors Tbk PT	6,218,053	9,820,787
LIC Housing Finance Ltd.	1,081,568	4,427,218	XL Axiata Tbk PT	13,076,900	2,191,082
Lupin Ltd.	825,308	10,399,952			332,507,574
Mahindra & Mahindra Ltd.	2,772,527	22,859,717	Malaysia — 1.7%		
Marico Ltd.	1,633,876	8,188,525	AMMB Holdings Bhd	6,530,175	4,577,628
			Axiata Group Bhd	10,384,900	7,504,153

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Malaysia (continued)			Mexico (continued)		
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.....	564,000	\$ 2,954,382	Grupo Televisa SAB, CPO ^(a)	8,820,200	\$ 10,889,235
CIMB Group Holdings Bhd ^(c)	21,380,200	16,937,861	Industrias Penoles SAB de CV.....	518,673	8,651,265
Dialog Group Bhd.....	14,283,712	12,310,293	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV.....	2,002,100	5,862,862
DiGi.Com Bhd.....	11,723,400	11,116,896	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A.....	5,607,200	9,008,003
Fraser & Neave Holdings Bhd.....	525,000	3,859,201	Megacable Holdings SAB de CV, CPO.....	1,164,560	3,351,715
Gamuda Bhd.....	6,582,100	5,372,498	Orbia Advance Corp. SAB de CV.....	3,891,334	6,251,453
Genting Bhd.....	8,230,100	6,934,978	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV ^{(a)(c)}	865,905	6,436,326
Genting Malaysia Bhd.....	11,285,200	6,176,991	Wal-Mart de Mexico SAB de CV.....	18,836,400	45,210,458
Genting Plantations Bhd.....	1,161,600	2,771,889			377,213,633
HAP Seng Consolidated Bhd.....	2,348,400	4,059,172			
Hartalega Holdings Bhd.....	6,205,200	24,609,268	Pakistan — 0.0%		
Hong Leong Bank Bhd.....	2,511,900	8,442,348	Habib Bank Ltd. ^(a)	2,354,165	1,911,191
Hong Leong Financial Group Bhd.....	913,300	2,705,587	MCB Bank Ltd. ^(a)	1,637,146	1,690,968
IHH Healthcare Bhd.....	8,374,600	10,776,103	Oil & Gas Development Co. Ltd.....	2,671,630	1,850,986
IUM Corp. Bhd.....	183,800	52,949			5,453,145
IOI Corp. Bhd.....	7,740,520	8,287,773			
Kossan Rubber Industries.....	2,167,500	8,315,124	Peru — 0.3%		
Kuala Lumpur Kepong Bhd.....	1,668,600	9,077,056	Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR.....	805,741	11,344,833
Malayan Banking Bhd.....	14,414,500	25,365,091	Credicorp Ltd.....	247,489	32,292,365
Malaysia Airports Holdings Bhd.....	3,991,900	4,887,454	Southern Copper Corp.....	312,727	15,042,169
Maxis Bhd ^(c)	8,908,600	10,693,314			58,679,367
MISC Bhd.....	4,720,100	8,623,205			
Nestle Malaysia Bhd.....	267,700	8,945,826	Philippines — 0.7%		
Petronas Chemicals Group Bhd.....	8,992,000	11,786,417	Aboitiz Equity Ventures Inc.....	7,379,120	7,305,306
Petronas Dagangan Bhd.....	1,009,300	4,991,377	Aboitiz Power Corp.....	5,251,564	2,886,546
Petronas Gas Bhd.....	2,700,800	10,698,164	Ayala Corp.....	1,055,296	15,964,930
PPB Group Bhd.....	2,345,760	10,136,521	Ayala Land Inc.....	28,102,900	16,693,071
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.....	5,560,200	6,954,421	Bank of the Philippine Islands.....	3,283,924	4,537,958
Public Bank Bhd.....	10,760,530	42,416,973	BDO Unibank Inc.....	7,394,521	13,115,991
QL Resources Bhd.....	2,336,100	5,383,882	Globe Telecom Inc.....	124,310	5,353,394
RHB Bank Bhd.....	5,954,125	6,546,607	GT Capital Holdings Inc.....	360,342	2,972,812
Sime Darby Bhd.....	10,111,773	5,316,236	International Container Terminal Services Inc.....	3,674,900	7,958,431
Sime Darby Plantation Bhd.....	8,141,373	9,967,832	JG Summit Holdings Inc.....	10,681,454	14,165,567
Supermax Corp. Bhd ^(a)	2,568,600	13,652,336	Jollibee Foods Corp.....	1,674,579	4,666,095
Telekom Malaysia Bhd ^(c)	4,264,400	4,248,532	Manila Electric Co.....	802,850	4,454,298
Tenaga Nasional Bhd.....	8,203,750	21,388,243	Megaworld Corp. ^(a)	41,987,900	2,520,053
Top Glove Corp. Bhd.....	5,698,300	35,950,384	Metro Pacific Investments Corp.....	53,871,500	3,733,283
Westports Holdings Bhd.....	3,610,400	3,163,596	Metropolitan Bank & Trust Co.....	6,428,165	4,441,446
YTL Corp. Bhd ^(a)	11,620,989	1,869,178	PLDT Inc.....	318,163	9,705,333
		409,827,739	Puregold Price Club Inc.....	2,725,270	3,035,260
			Robinsons Land Corp.....	7,974,506	2,404,605
			SM Investments Corp.....	908,107	15,920,201
			SM Prime Holdings Inc.....	37,785,425	22,756,201
			Universal Robina Corp.....	3,308,760	9,403,880
					173,994,661
Mexico — 1.6%			Poland — 0.7%		
Alfa SAB de CV, Class A.....	10,842,700	6,970,519	Bank Polska Kasa Opieki SA ^(a)	673,808	9,606,018
America Movil SAB de CV, Series L, NVS.....	123,286,900	74,864,429	CD Projekt SA ^(a)	249,723	29,849,269
Arca Continental SAB de CV.....	1,587,436	7,240,873	Cyfrowy Polsat SA ^(a)	974,271	7,637,904
Becle SAB de CV.....	1,533,000	2,928,572	Dino Polska SA ^{(a)(b)}	183,234	11,168,206
Cemex SAB de CV, CPO, NVS.....	55,836,473	17,909,716	Grupa Lotos SA.....	347,705	3,834,797
Coca-Cola Femsa SAB de CV.....	1,884,003	7,902,379	KGHM Polska Miedz SA ^(a)	512,724	19,126,434
Fibra Uno Administracion SA de CV.....	11,647,700	9,089,953	LPP SA ^(a)	4,838	9,475,414
Fomento Economico Mexicano SAB de CV.....	7,113,100	41,392,873	mBank SA ^(a)	54,370	2,787,749
Gruma SAB de CV, Class B.....	792,770	9,374,797	Orange Polska SA ^(a)	2,468,852	4,862,263
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B.....	1,410,300	10,966,136	PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	3,097,452	5,098,040
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B ^{(a)(c)}	773,235	8,761,163	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA.....	1,101,611	15,206,439
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A ^(c)	5,878,500	10,856,665	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA.....	6,373,105	8,911,976
Grupo Carso SAB de CV, Series A1.....	1,774,241	3,502,922	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA ^(a)	3,200,289	18,816,763
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O ^(a)	9,551,356	33,023,445	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA ^(a)	2,184,514	16,178,939
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O ^{(a)(c)}	8,622,300	6,307,367			
Grupo Mexico SAB de CV, Series B.....	11,415,388	30,460,507			

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Poland (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Santander Bank Polska SA ^(a)	129,858	\$ 5,362,742	National Industrialization Co. ^(a)	1,287,690	\$ 4,058,312
		167,922,953	Rabigh Refining & Petrochemical Co. ^(a)	836,977	3,186,826
Qatar — 0.8%			Riyad Bank	4,846,395	24,784,721
Barwa Real Estate Co.	7,018,511	6,518,759	Sahara International Petrochemical Co.	1,295,180	5,497,811
Commercial Bank PSQC (The)	7,545,834	8,535,165	Samba Financial Group	3,756,064	27,591,239
Industries Qatar QSC	6,602,655	17,726,938	Saudi Airlines Catering Co.	121,795	2,601,229
Masraf Al Rayan QSC	13,930,676	15,817,813	Saudi Arabian Fertilizer Co.	699,883	15,470,224
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	16,444,205	9,492,638	Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	1,626,545	17,087,516
Ooredoo QPSC	3,089,576	5,553,245	Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	7,680,142	72,799,010
Qatar Electricity & Water Co. QSC	1,973,329	9,242,004	Saudi Basic Industries Corp.	3,323,719	77,987,247
Qatar Fuel QSC	1,875,552	9,396,911	Saudi British Bank (The)	2,571,582	18,410,318
Qatar International Islamic Bank QSC	1,916,940	4,468,075	Saudi Cement Co.	259,184	3,890,749
Qatar Islamic Bank SAQ	4,382,357	19,092,638	Saudi Electricity Co.	3,171,956	13,464,395
Qatar National Bank QPSC	16,571,311	81,220,857	Saudi Industrial Investment Group	771,514	4,505,101
		187,065,043	Saudi Kayan Petrochemical Co. ^(a)	3,102,010	7,510,099
Russia — 3.1%			Saudi Telecom Co.	2,213,905	56,669,168
Airosa PJSC	9,336,080	8,274,717	Savola Group (The)	969,075	12,557,705
Gazprom PJSC	40,567,049	98,976,816	Yanbu National Petrochemical Co.	902,662	12,876,433
Gazprom PJSC, ADR	1,391,486	6,770,971			635,687,471
Inter RAO UES PJSC	135,515,000	9,513,593	South Africa — 3.5%		
LUKOIL PJSC	1,534,863	102,986,393	Abisa Group Ltd.	2,622,810	11,959,688
Magnit PJSC, GDR ^(a)	1,328,469	19,488,640	Anglo American Platinum Ltd.	202,273	15,093,778
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	8,272,000	4,193,477	AngloGold Ashanti Ltd.	1,548,228	45,206,019
MMC Norilsk Nickel PJSC	232,377	60,391,764	Aspen Pharmacare Holdings Ltd. ^(a)	1,451,370	11,640,088
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	1,697,697	15,822,536	Bid Corp. Ltd.	1,252,734	20,698,164
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	5,002,920	9,229,688	Bidvest Group Ltd. (The)	1,013,325	8,141,292
Novatek PJSC, GDR ^(a)	337,838	50,033,088	Capitec Bank Holdings Ltd. ^(a)	255,448	12,590,516
Novolipetsk Steel PJSC	4,358,810	9,077,685	Clicks Group Ltd.	921,022	12,504,099
PhosAgro PJSC, GDR, Registered Shares ^(a)	475,120	5,663,430	Discovery Ltd.	1,495,967	10,687,339
Polymetal International PLC	866,089	23,128,244	Exxaro Resources Ltd.	942,969	7,635,593
Polyus PJSC	123,418	29,978,631	FirstRand Ltd.	17,508,974	39,118,404
Rosneft Oil Co. PJSC	4,318,797	21,681,255	Gold Fields Ltd.	3,265,236	42,223,286
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR ^(a)	43,520	221,082	Growthpoint Properties Ltd.	10,484,802	7,556,670
Sberbank of Russia PJSC ^(a)	39,342,681	119,508,918	Harmony Gold Mining Co. Ltd. ^(a)	1,866,823	12,188,551
Severstal PAO	734,218	9,210,603	Impala Platinum Holdings Ltd.	2,975,014	27,459,777
Surgutneftgas PJSC	21,401,560	10,553,330	Kumba Iron Ore Ltd.	236,851	7,423,766
Surgutneftgas PJSC, ADR	578,751	2,875,235	Life Healthcare Group Holdings Ltd.	5,116,115	4,994,941
Tatneft PJSC	5,235,339	38,485,447	Momentum Metropolitan Holdings	3,561,153	3,186,724
VTB Bank PJSC ^(a)	12,032,231,998	5,694,427	Mr. Price Group Ltd.	958,978	6,559,514
X5 Retail Group NV, GDR ^(a)	459,415	16,538,671	MTN Group Ltd.	6,240,136	22,494,509
Yandex NV, Class A ^(a)	856,977	59,757,626	MultiChoice Group Ltd. ^(a)	1,619,331	9,261,240
		738,056,987	Naspers Ltd., Class N	1,598,346	291,789,838
Saudi Arabia — 2.7%			Nedbank Group Ltd.	1,362,150	7,718,012
Abdullah Al Othaim Markets Co.	130,281	4,335,231	NEPI Rockcastle PLC	1,478,499	6,919,807
Advanced Petrochemical Co.	338,692	4,975,917	Northam Platinum Ltd. ^(a)	1,334,890	12,611,179
Al Rajhi Bank	4,503,439	77,930,166	Old Mutual Ltd.	17,615,937	11,635,643
Alinma Bank ^(a)	3,971,808	16,414,837	Pepkor Holdings Ltd. ^(b)	2,566,982	1,469,769
Almarai Co. JSC	937,777	13,427,355	Pick n Pay Stores Ltd.	61,507	151,505
Arab National Bank	2,091,507	11,577,194	Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	2,970,728	5,272,916
Bank AlBilad	1,338,652	8,573,483	Reinet Investments SCA	567,633	10,826,449
Bank Al-Jazira	1,745,347	6,077,732	Remgro Ltd.	1,891,470	9,816,161
Banque Saudi Fransi	2,128,705	18,134,390	Sanlam Ltd.	6,812,653	22,109,329
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co. ^(a)	221,592	7,326,430	Sasol Ltd. ^(a)	2,078,239	16,998,839
Co for Cooperative Insurance (The) ^(a)	212,703	4,480,406	Shoprite Holdings Ltd.	1,814,361	11,834,244
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	2,186,499	4,728,101	Sibanye Stillwater Ltd. ^(a)	8,471,448	25,647,492
Emaar Economic City ^(a)	1,357,733	2,921,491	SPAR Group Ltd. (The)	697,362	6,654,500
Ethiad Etisalat Co. ^(a)	1,532,395	10,950,202	Standard Bank Group Ltd.	4,711,509	29,365,498
Jarir Marketing Co.	207,484	9,039,685	Tiger Brands Ltd.	589,502	6,000,019
National Commercial Bank ^(a)	5,428,751	53,846,748	Vodacom Group Ltd.	2,323,482	17,537,292

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
South Africa (continued)			South Korea (continued)		
Woolworths Holdings Ltd.	3,586,008	\$ 6,729,090	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	68,546	\$ 5,799,203
		839,711,540	LG Chem Ltd.	168,391	104,898,847
			LG Corp.	344,625	23,992,329
South Korea — 10.8%			LG Display Co. Ltd. ^(a)	857,763	10,542,419
Alteogen Inc. ^(a)	63,509	11,173,820	LG Electronics Inc.	386,980	27,429,679
Amorepacific Corp.	118,157	16,710,477	LG Household & Health Care Ltd.	34,410	42,668,516
AMOREPACIFIC Group	108,975	4,678,614	LG Innotek Co. Ltd.	53,979	6,588,901
BGF retail Co. Ltd.	30,264	3,248,304	LG Uplus Corp.	726,453	7,307,950
BNK Financial Group Inc.	1,037,991	4,438,921	Lotte Chemical Corp. ^(c)	63,212	10,083,908
Celltrion Healthcare Co. Ltd. ^(a)	251,761	21,214,981	Lotte Corp.	99,262	2,506,827
Celltrion Inc. ^{(a)(c)}	347,940	86,992,323	Lotte Shopping Co. Ltd.	41,398	2,648,580
Celltrion Pharm Inc. ^(a)	57,994	5,423,970	Meritz Securities Co. Ltd.	1,002,331	2,704,328
Cheil Worldwide Inc.	267,934	4,116,336	Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	1,151,713	9,016,694
CJ CheilJedang Corp.	30,743	10,533,211	NAVER Corp.	455,693	123,714,953
CJ Corp.	54,910	3,744,179	NCSoft Corp.	61,091	42,427,877
CJ ENM Co. Ltd.	41,099	4,106,786	Netmarble Corp. ^{(a)(b)(c)}	81,196	11,380,700
CJ Logistics Corp. ^(a)	33,715	4,299,876	NH Investment & Securities Co. Ltd.	457,789	3,452,975
Coway Co. Ltd. ^(a)	181,557	12,196,522	Orion Corp./Republic of Korea	90,110	10,657,846
Daelim Industrial Co. Ltd.	101,937	7,457,130	Otogi Corp.	5,201	2,635,745
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd. ^(a)	8,037	19,925	Pan Ocean Co. Ltd. ^(a)	1,033,319	2,953,210
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd. ^(a)	140,201	2,614,237	Pearl Abyss Corp. ^{(a)(c)}	23,422	3,588,521
DB Insurance Co. Ltd.	185,007	6,798,178	POSCO	270,851	42,067,522
Doosan Bobcat Inc.	187,905	4,160,200	POSCO Chemical Co. Ltd.	81,791	6,127,956
Douzone Bizon Co. Ltd.	71,060	6,041,805	Posco International Corp.	182,200	2,085,967
E-MART Inc.	70,543	7,126,155	S-1 Corp.	66,199	4,859,460
Fila Holdings Corp.	184,040	5,376,032	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	61,233	40,103,775
GS Engineering & Construction Corp.	219,932	4,573,045	Samsung C&T Corp.	310,836	28,260,197
GS Holdings Corp.	189,189	5,176,061	Samsung Card Co. Ltd.	111,382	2,695,709
GS Retail Co. Ltd.	100,051	2,775,217	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	206,858	21,680,125
Hana Financial Group Inc.	1,103,288	26,191,364	Samsung Electronics Co. Ltd.	17,500,285	795,534,464
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	272,547	6,768,361	Samsung Engineering Co. Ltd. ^(a)	584,998	5,564,843
Hanmi Pharm Co. Ltd.	24,499	6,321,192	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	114,177	17,973,819
Hanon Systems	688,305	7,474,648	Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	1,751,560	7,608,426
Hanwha Corp.	141,429	3,274,095	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	259,510	13,369,822
Hanwha Solutions Corp.	390,269	13,125,050	Samsung SDI Co. Ltd.	202,703	77,214,502
HLB Inc. ^{(a)(c)}	162,481	11,872,507	Samsung SDS Co. Ltd.	129,672	17,192,811
Hotel Shilla Co. Ltd. ^(c)	116,109	6,871,338	Samsung Securities Co. Ltd.	230,796	5,857,816
Hyundai Department Store Co. Ltd.	672	30,378	Seegene Inc.	65,409	14,481,494
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	287,623	7,808,605	Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd. ^(a)	72,042	8,278,250
Hyundai Glovis Co. Ltd.	70,129	8,589,755	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1,683,471	42,019,459
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	36,117	6,871,321	Shinsegae Inc.	27,526	4,703,913
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	231,863	4,313,639	SK Holdings Co. Ltd.	129,739	23,372,461
Hyundai Mobis Co. Ltd. ^(a)	245,315	46,258,574	SK Hynix Inc.	2,007,217	126,897,884
Hyundai Motor Co. ^(a)	545,003	80,977,380	SK Innovation Co. Ltd.	205,535	25,088,454
Hyundai Steel Co.	319,192	6,744,439	SK Telecom Co. Ltd.	127,447	26,607,337
Industrial Bank of Korea	933,628	6,358,322	S-Oil Corp. ^(c)	167,019	7,943,912
Kakao Corp.	207,638	71,141,229	Woori Financial Group Inc.	2,010,227	14,316,458
Kangwon Land Inc.	420,089	7,302,667	Yuhan Corp.	178,349	10,059,250
KB Financial Group Inc.	1,453,646	45,093,741			2,594,646,766
Kia Motors Corp.	964,865	34,479,770	Taiwan — 12.1%		
KMW Co. Ltd. ^{(a)(c)}	97,976	6,301,344	Accton Technology Corp.	1,896,000	15,120,699
Korea Aerospace Industries Ltd. ^(c)	276,360	5,222,899	Acer Inc. ^(a)	10,633,121	8,461,850
Korea Electric Power Corp. ^(a)	936,728	16,165,438	Advantech Co. Ltd. ^(c)	1,429,455	14,785,870
Korea Gas Corp.	100,922	2,005,017	Airtac International Group	463,000	10,272,583
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	155,891	7,992,055	ASE Technology Holding Co. Ltd. ^(c)	12,244,110	25,538,556
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. ^(a)	142,678	10,353,433	Asia Cement Corp. ^(c)	8,081,077	11,705,120
Korea Zinc Co. Ltd.	31,935	10,713,105	ASMedia Technology Inc.	86,000	5,173,219
Korean Air Lines Co. Ltd. ^(a)	288,959	4,293,397	Asustek Computer Inc. ^(c)	2,499,968	20,704,198
KT&G Corp.	425,547	29,769,304	AU Optonics Corp. ^{(a)(c)}	32,045,000	11,412,854
			Catcher Technology Co. Ltd.	2,507,210	17,132,580

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)			Taiwan (continued)		
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	28,757,710	\$ 39,057,129	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	34,233,975	\$ 23,393,187
Chailasse Holding Co. Ltd.	4,511,990	19,913,866	Taiwan High Speed Rail Corp.	7,370,000	8,163,352
Chang Hwa Commercial Bank Ltd. ^(c)	20,732,653	12,895,418	Taiwan Mobile Co. Ltd.	5,847,600	20,228,393
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd. ^(c)	6,839,128	8,391,139	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	90,272,000	1,312,169,044
Chicony Electronics Co. Ltd.	2,210,998	6,668,825	Uni-President Enterprises Corp.	17,634,839	40,027,956
China Development Financial Holding Corp.	47,745,848	13,896,684	United Microelectronics Corp. ^(c)	41,047,000	29,657,529
China Life Insurance Co. Ltd.	10,062,490	7,047,498	Vanguard International Semiconductor Corp. ^(c)	3,319,000	10,576,368
China Steel Corp. ^(c)	42,068,313	28,531,583	Walsin Technology Corp. ^(c)	1,188,000	6,478,196
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	13,509,410	49,955,557	Win Semiconductors Corp. ^(c)	1,253,000	12,213,350
Compal Electronics Inc. ^(c)	13,775,908	8,685,797	Winbond Electronics Corp. ^(c)	11,177,000	4,628,276
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	64,122,772	41,413,238	Wistron Corp.	10,398,940	11,305,700
Delta Electronics Inc.	7,147,000	46,036,603	Wiwynn Corp. ^(c)	296,000	7,888,895
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	41,773,186	38,724,355	WPG Holdings Ltd.	5,867,449	8,218,808
Eclat Textile Co. Ltd.	712,427	9,408,703	Yageo Corp. ^(c)	1,369,861	15,546,707
Eva Airways Corp.	8,645,109	3,388,332	Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	35,585,980	22,315,902
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. ^(a)	8,650,810	5,130,075	Zhen Ding Technology Holding Ltd. ^(c)	2,100,075	8,803,545
Far Eastern New Century Corp. ^(c)	10,909,038	9,833,991			2,916,597,969
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	5,563,000	11,622,170	Thailand — 1.9%		
Feng TAY Enterprise Co. Ltd. ^(c)	1,452,137	8,438,197	Advanced Info Service PCL, NVDR	4,307,900	25,330,410
First Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	37,751,586	27,340,838	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(c)	15,797,700	28,425,454
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	12,965,090	29,958,697	Asset World Corp. PCL, NVDR ^(c)	23,559,300	2,997,665
Formosa Petrochemical Corp.	4,327,000	12,092,565	B Grimm Power PCL, NVDR	2,850,600	4,236,172
Formosa Plastics Corp. ^(c)	14,166,280	37,755,503	Bangkok Bank PCL, Foreign ^(c)	1,732,600	5,928,891
Formosa Taffeta Co. Ltd. ^(c)	3,109,000	3,353,607	Bangkok Commercial Asset Management		
Foxconn Technology Co. Ltd. ^(c)	3,524,637	6,270,506	PCL, NVDR ^(c)	6,544,500	4,899,569
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	23,540,969	34,338,854	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	34,664,400	23,167,147
Giant Manufacturing Co. Ltd.	1,122,203	11,665,113	Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	28,732,400	8,354,991
Globalwafers Co. Ltd. ^(c)	814,000	10,930,457	Berli Jucker PCL, NVDR ^(c)	4,249,600	5,052,139
Highwealth Construction Corp. ^(c)	2,993,170	4,733,333	BTS Group Holdings PCL, NVDR	26,920,300	8,995,779
Hiwin Technologies Corp.	914,278	10,033,486	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,495,500	5,309,752
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. ^(c)	45,563,873	119,416,589	Central Pattana PCL, NVDR ^(c)	6,699,700	13,137,952
Hotai Motor Co. Ltd.	1,137,000	23,134,093	Central Retail Corp. PCL, NVDR ^(a)	6,392,934	6,111,006
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	31,187,327	19,185,497	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	14,801,900	15,338,140
Innolux Corp. ^{(a)(c)}	30,721,002	9,548,780	CP ALL PCL, NVDR ^(a)	21,215,900	43,287,321
Inventec Corp. ^(c)	9,077,281	7,038,091	Electricity Generating PCL, NVDR	1,102,900	7,867,099
Largan Precision Co. Ltd. ^(c)	371,000	42,800,641	Energy Absolute PCL, NVDR ^(c)	5,833,400	7,872,208
Lite-On Technology Corp.	7,715,246	12,200,720	Global Power Synergy PCL, NVDR	2,626,600	5,401,314
MediaTek Inc.	5,550,338	105,174,852	Gulf Energy Development PCL, NVDR	8,282,700	8,383,165
Mega Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	39,374,162	39,251,376	Home Product Center PCL, NVDR	22,909,214	10,967,862
Micro-Star International Co. Ltd.	2,513,000	11,605,116	Indorama Ventures PCL, NVDR ^(c)	6,356,980	4,840,884
Nan Ya Plastics Corp.	19,156,160	40,151,452	Intouch Holdings PCL, NVDR	8,388,800	14,690,002
Nanya Technology Corp. ^(c)	4,577,000	8,095,915	IRPC PCL, NVDR ^(c)	42,763,800	3,215,272
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	623,000	7,176,661	Kasikornbank PCL, Foreign ^(c)	4,374,800	11,842,779
Novatek Microelectronics Corp.	2,152,000	17,602,372	Kasikornbank PCL, NVDR	2,101,100	5,687,772
Pegatron Corp.	7,069,414	15,058,479	Krung Thai Bank PCL, NVDR	12,081,700	3,707,293
Phison Electronics Corp. ^(c)	565,535	5,338,963	Krungthai Card PCL, NVDR	2,515,900	2,485,788
Pou Chen Corp. ^(c)	8,620,220	8,137,965	Land & Houses PCL, NVDR	29,763,700	7,076,918
Powertech Technology Inc.	2,736,300	8,057,404	Minor International PCL, NVDR ^{(a)(c)}	11,279,720	8,118,426
President Chain Store Corp.	2,095,000	19,278,156	Muangthai Capital PCL, NVDR ^{(a)(c)}	2,662,200	4,255,585
Quanta Computer Inc.	10,243,000	26,880,391	Osotspa PCL, NVDR	2,593,000	3,228,492
Realtek Semiconductor Corp. ^(c)	1,798,637	23,294,039	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	5,149,939	14,727,113
Ruentex Development Co. Ltd. ^(c)	3,267,687	4,811,072	PTT Global Chemical PCL, NVDR	8,400,630	12,483,867
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The) ..	12,647,318	18,017,412	PTT PCL, NVDR	42,149,100	48,754,682
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	40,784,582	11,536,971	Ratch Group PCL, NVDR	2,857,400	5,141,438
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	39,310,626	14,469,429	Siam Cement PCL (The), NVDR	2,838,900	32,290,806
Standard Foods Corp.	1,718,615	3,731,090	Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR ^(c)	3,096,100	7,212,379
Synnex Technology International Corp.	4,855,834	7,232,076	Sriawad Corp PCL, NVDR ^(c)	2,674,500	3,931,509
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	35,883,877	16,204,399	Thai Oil PCL, NVDR ^(c)	4,361,600	5,815,934
Taiwan Business Bank ^(c)	18,747,817	6,389,522	Thai Union Group PCL, NVDR	11,714,200	5,107,100
Taiwan Cement Corp. ^(c)	18,017,726	26,343,590	TMB Bank PCL, NVDR	80,417,063	2,428,855

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Thailand (continued)			Chile (continued)		
Total Access Communication PCL, NVDR	2,660,900	\$ 3,056,540	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares	429,745	\$ 13,466,345
True Corp. PCL, NVDR ^(c)	42,561,301	4,540,237			16,116,961
		455,903,707			
Turkey — 0.3%			Colombia — 0.1%		
Akbank T.A.S. ^(a)	11,121,774	7,390,335	Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	1,725,527	12,295,020
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	810,918	2,141,070			
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	2,567,040	5,664,999	Russia — 0.1%		
BİM Birlesik Magazalar AS	1,664,185	15,343,790	Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS ...	25,401,200	12,724,494
Enka Insaat ve Sanayi AS	2	1			
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	5,128,898	6,077,455	South Korea — 0.6%		
Ford Otomotiv Sanayi AS	260,811	2,994,772	Amorepacific Corp., Preference Shares, NVS	34,650	1,741,397
Haci Omer Sabanci Holding AS	3,514,855	3,692,055	Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS	88,925	6,512,732
KOC Holding AS	2,649,844	5,365,223	Series 2, Preference Shares, NVS	138,191	10,283,765
TAV Havalimanlari Holding AS	171,580	349,735	LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	28,593	9,026,328
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS ^{(a)(c)}	469,946	5,108,803	LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	7,965	4,700,282
Türk Hava Yolları AO ^{(a)(c)}	1,967,478	2,823,287	Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	3,028,409	121,095,570
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	4,007,910	7,799,059			153,360,074
Türkiye Garanti Bankası AS ^(a)	8,288,022	7,613,402			
Türkiye İş Bankası AS, Class C ^(a)	5,557,716	3,708,165			
Yapı ve Kredi Bankası AS ^(a)	9,555,079	2,635,794			
		78,707,945	Total Preferred Stocks — 2.1%		
			(Cost: \$401,354,665)		494,181,839
United Arab Emirates — 0.5%			Rights		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	10,597,170	15,983,099	China — 0.0%		
Aldar Properties PJSC	14,565,345	8,049,671	Legend Holdings Corp. Class H, (Expires 05/19/23) ^{(a)(c)}	188,246	0 ^(b)
Dubai Islamic Bank PJSC	6,712,701	7,492,772			
Emaar Malls PJSC ^(a)	9,373,558	3,547,159	Thailand — 0.0%		
Emaar Properties PJSC ^(a)	13,502,634	10,586,986	Gulf Energy Development PCL, (Expires 09/25/20) ^(a)	828,270	39,920
Emirates NBD Bank PJSC	8,098,366	23,811,266			
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	6,454,369	29,098,825	Total Rights — 0.0%		
First Abu Dhabi Bank PJSC	10,262,373	32,017,967	(Cost: \$0)		39,920
		130,587,745			
Total Common Stocks — 96.8%			Warrants		
(Cost: \$18,977,043,291)		23,251,822,823	Thailand — 0.0%		
Preferred Stocks			Minor International PCL (Expires 07/31/23) ^{(a)(c)} ...	512,715	162,270
Brazil — 1.2%			Srisawad Corp. PCL (Expires 09/21/25) ^{(a)(c)}	106,980	0 ^(b)
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	16,012,926	60,538,487			162,270
Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS	712,100	2,763,559	Total Warrants — 0.0%		
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	980,237	6,412,933	(Cost: \$0)		162,270
Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	3,542,425	6,799,566			
Cia. Paranaense de Energia, Preference Shares, NVS	305,900	3,444,923	Short-Term Investments		
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	3,987,285	13,875,074	Money Market Funds — 4.2%		
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	17,626,579	75,667,791	BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.37% ^{(a)(b)(i)}	765,219,115	765,984,334
Itaúsa SA, Preference Shares, NVS	16,257,292	27,945,508			
Lojas Americanas SA, Preference Shares, NVS	3,344,129	19,671,347			
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS ...	17,155,827	68,455,687			
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	1,618,067	14,110,415			
		299,685,290			
Chile — 0.1%					
Embotelladora Andina SA, Class B, Preference Shares	1,241,388	2,650,616			

(2020年8月31日現在)

銘柄	数量	価額
Money Market Funds (continued)		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency		
Shares, 0.07% ^{(g)(h)}	251,040,000	\$ 251,040,000
		<u>1,017,024,334</u>
Total Short-Term Investments — 4.2%		
(Cost: \$1,016,521,199)		<u>1,017,024,334</u>
Total Investments in Securities — 103.1%		
(Cost: \$20,394,919,155)	24,763,231,186	
Other Assets, Less Liabilities — (3.1)%		<u>(738,660,589)</u>
Net Assets — 100.0%		<u>\$ 24,024,570,597</u>

^(a) Non-income producing security.^(b) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.^(c) All or a portion of this security is on loan.^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.^(f) Rounds to less than \$1.^(g) Affiliate of the Fund.^(h) Annualized 7-day yield as of period-end.⁽ⁱ⁾ All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF

(iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2019年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	475, 795
金融商品の純損益	705, 343
投資損益合計	1, 181, 138
運用費用	(39, 415)
当期運用利益/(費用)	1, 141, 723
コスト	
CFD 利息支払	—
支払利息	—
分配	(377, 035)
コスト合計	(377, 035)
課税前の純利益/(損失)	764, 688
課税	—
課税後の純利益/(損失)	764, 688
純資産の増減額	764, 688

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2019年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	6,506,342
純資産の増減額	764,688
取引	
発行	8,027,742
償還	(5,086,646)
純資産の増減	2,941,096
期末の純資産	10,212,126

3. 投資明細表

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2018: 98.11%)				
Bonds (31 October 2018: 98.11%)				
Angola (31 October 2018: 1.23%)				
Government Bonds				
USD	31,904,000	Angolan Government International Bond ^a 8.250% 09/05/2028	33,320	0.33
USD	32,150,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	33,998	0.33
USD	27,198,000	Angolan Government International Bond ^a 9.500% 12/11/2025	30,632	0.30
		Total Angola	97,950	0.96
Argentina (31 October 2018: 3.50%)				
Government Bonds				
USD	44,043,407	Argentine Republic Government International Bond ^a 3.750% 31/12/2038	17,700	0.17
USD	14,729,000	Argentine Republic Government International Bond ^a 4.625% 11/01/2023	5,938	0.06
USD	25,209,000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	10,659	0.11
USD	35,457,000	Argentine Republic Government International Bond 5.875% 11/01/2028	13,562	0.13
USD	8,709,000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028	3,410	0.03
USD	31,251,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	12,334	0.12
USD	25,187,000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 11/01/2048	9,917	0.10
USD	14,792,000	Argentine Republic Government International Bond ^a 7.125% 06/07/2036	5,783	0.06
USD	22,993,000	Argentine Republic Government International Bond ^a 7.125% 31/12/2099	9,226	0.09
USD	53,803,000	Argentine Republic Government International Bond 7.500% 22/04/2026	22,631	0.22
USD	22,939,000	Argentine Republic Government International Bond ^a 7.625% 22/04/2046	9,233	0.09
USD	7,100,726	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	5,087	0.05
USD	6,200,805	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	4,333	0.04
USD	18,199,810	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	13,037	0.13
USD	3,400,000	Argentine Republic Government International Bond 8.280% 31/12/2033	2,376	0.02
		Total Argentina	145,226	1.42
Australia (31 October 2018: 0.14%)				
Corporate Bonds				
USD	12,132,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.500% 03/10/2023	13,023	0.13
		Total Australia	13,023	0.13
Azerbaijan (31 October 2018: 1.23%)				
Corporate Bonds				
USD	28,050,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	32,678	0.32

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Azerbaijan (31 October 2018: 1.23%) (cont)				
Corporate Bonds (cont)				
USD	8,370,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	9,751	0.10
USD	18,143,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic ^a 4.750% 13/03/2023	18,886	0.18
Government Bonds				
USD	19,681,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032	19,109	0.19
USD	22,966,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024	24,315	0.24
		Total Azerbaijan	104,739	1.03
Bahrain (31 October 2018: Nil)				
Corporate Bonds				
USD	16,750,000	Oil and Gas Holding Co BSCC ^a 7.500% 25/10/2027	18,713	0.18
Government Bonds				
USD	20,025,000	Bahrain Government International Bond ^a 5.625% 30/09/2031	20,989	0.21
USD	24,322,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	24,489	0.24
USD	18,580,000	Bahrain Government International Bond ^a 6.125% 05/07/2022	19,840	0.20
USD	26,625,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	28,996	0.28
USD	21,739,000	Bahrain Government International Bond ^a 6.750% 20/09/2029	24,728	0.24
USD	19,800,000	Bahrain Government International Bond ^a 7.000% 26/01/2026	22,634	0.22
USD	29,945,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	34,530	0.34
USD	17,240,000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024	18,474	0.18
USD	16,600,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025	19,090	0.19
USD	7,000,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC ^a 4.500% 30/03/2027	7,228	0.07
		Total Bahrain	239,711	2.35
Bolivia (31 October 2018: 0.21%)				
Government Bonds				
USD	18,245,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028	17,082	0.17
		Total Bolivia	17,082	0.17
Brazil (31 October 2018: 3.55%)				
Government Bonds				
USD	14,696,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.750% 26/09/2023	16,225	0.16
USD	21,893,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	21,948	0.21
USD	45,371,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	48,051	0.47
USD	15,500,000	Brazilian Government International Bond ^a 4.500% 30/05/2029	16,348	0.16
USD	31,393,000	Brazilian Government International Bond ^a 4.625% 13/01/2028	33,571	0.33

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
Brazil (31 October 2018: 3.55%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	37,262,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	38,764	0.38
USD	7,543,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	8,469	0.08
USD	18,872,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	21,190	0.21
USD	31,118,000	Brazilian Government International Bond* 5.625% 21/02/2047	34,988	0.34
USD	22,951,000	Brazilian Government International Bond* 6.000% 07/04/2026	26,659	0.26
USD	22,179,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	28,521	0.28
USD	17,513,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	24,261	0.24
USD	8,634,000	Brazilian Government International Bond* 8.875% 15/04/2024	10,954	0.11
Total Brazil			329,949	3.23
British Virgin Islands (31 October 2018: 2.59%)				
Corporate Bonds				
USD	45,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2023	43,262	0.42
USD	9,300,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2023	8,941	0.09
USD	13,525,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.900% 17/05/2022	14,045	0.14
USD	8,601,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	10,633	0.10
USD	13,185,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	14,111	0.14
USD	12,919,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024	13,928	0.14
USD	12,849,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	13,265	0.13
USD	12,590,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd* 2.500% 13/09/2022	12,629	0.12
USD	9,690,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd* 3.000% 12/04/2022	9,811	0.10
USD	9,761,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	10,250	0.10
USD	9,338,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	9,566	0.09
USD	13,162,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd* 4.125% 07/05/2024	14,125	0.14
USD	10,907,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.750% 04/05/2022	11,043	0.11
USD	21,822,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.500% 04/05/2027	22,997	0.22
Total British Virgin Islands			208,606	2.04
Cayman Islands (31 October 2018: 0.50%)				
Corporate Bonds				
USD	9,058,000	Amber Circle Funding Ltd 3.250% 04/12/2022	9,262	0.09
USD	12,640,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	12,080	0.12
USD	13,140,000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	12,269	0.12

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Cayman Islands (31 October 2018: 0.50%) (cont)				
Corporate Bonds (cont)				
USD	8,121,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd* 3.150% 02/06/2026	8,347	0.08
Government Bonds				
USD	23,650,000	KSA Sukuk Ltd 2.894% 20/04/2022	24,005	0.23
USD	7,000,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029	6,986	0.07
USD	28,250,000	KSA Sukuk Ltd* 3.628% 20/04/2027	29,620	0.29
USD	12,360,000	KSA Sukuk Ltd* 4.303% 19/01/2029	13,707	0.13
USD	12,150,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	12,237	0.12
USD	15,375,000	Sharjah Sukuk Program Ltd* 3.854% 03/04/2026	16,163	0.16
USD	15,800,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	17,099	0.17
Total Cayman Islands			161,775	1.58
Chile (31 October 2018: 1.73%)				
Corporate Bonds				
USD	9,542,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	9,503	0.09
USD	27,192,000	Corp Nacional del Cobre de Chile* 3.625% 01/08/2027	28,560	0.28
USD	24,391,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	26,929	0.26
USD	20,408,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 16/09/2025	22,347	0.22
USD	22,460,000	Corp Nacional del Cobre de Chile* 4.500% 01/08/2047	25,155	0.25
Government Bonds				
USD	37,560,000	Chile Government International Bond* 3.240% 06/02/2028	40,177	0.39
USD	26,149,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	28,127	0.28
USD	23,771,000	Chile Government International Bond* 3.860% 21/06/2047	27,299	0.27
Total Chile			208,097	2.04
Colombia (31 October 2018: 3.55%)				
Government Bonds				
USD	13,084,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	13,178	0.13
USD	30,139,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	32,079	0.32
USD	25,990,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024	27,525	0.27
USD	19,769,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026	21,659	0.21
USD	25,879,000	Colombia Government International Bond* 4.500% 15/03/2029	28,831	0.28
USD	57,236,000	Colombia Government International Bond* 5.000% 15/06/2045	66,734	0.65
USD	18,936,000	Colombia Government International Bond* 5.200% 15/05/2049	22,806	0.22
USD	31,778,000	Colombia Government International Bond* 5.625% 26/02/2044	39,494	0.39
USD	30,918,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	40,107	0.39
USD	3,745,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	5,318	0.05
USD	18,100,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	25,702	0.25

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
Colombia (31 October 2018: 3.55%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	12,009,000	Colombia Government International Bond [*] 8.125% 21/05/2024	14,861	0.15
Total Colombia			338,294	3.31
Costa Rica (31 October 2018: 0.58%)				
Government Bonds				
USD	18,114,000	Costa Rica Government International Bond 4.250% 26/01/2023	17,763	0.17
USD	18,805,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	18,582	0.18
USD	18,271,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	18,191	0.18
Total Costa Rica			54,536	0.53
Croatia (31 October 2018: 1.15%)				
Government Bonds				
USD	26,045,000	Croatia Government International Bond 5.500% 04/04/2023	28,788	0.28
USD	23,510,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	27,066	0.27
USD	2,280,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	2,625	0.03
USD	6,587,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	7,583	0.07
Total Croatia			66,062	0.65
Dominican Republic (31 October 2018: 3.07%)				
Government Bonds				
USD	27,917,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	29,862	0.29
USD	18,302,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	19,583	0.19
USD	31,206,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	34,327	0.34
USD	23,513,000	Dominican Republic International Bond [*] 6.000% 19/07/2028	26,063	0.26
USD	27,600,000	Dominican Republic International Bond [*] 6.400% 05/06/2049	29,868	0.29
USD	18,559,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048	20,270	0.20
USD	36,486,000	Dominican Republic International Bond [*] 6.850% 27/01/2045	41,184	0.40
USD	27,568,000	Dominican Republic International Bond [*] 6.875% 29/01/2026	31,479	0.31
USD	27,340,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	32,816	0.32
Total Dominican Republic			265,452	2.60
Ecuador (31 October 2018: 2.92%)				
Government Bonds				
USD	48,786,000	Ecuador Government International Bond 7.875% 23/01/2028	43,831	0.43
USD	32,910,000	Ecuador Government International Bond 7.950% 20/06/2024	31,830	0.31

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Ecuador (31 October 2018: 2.92%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	18,664,000	Ecuador Government International Bond 8.750% 02/06/2023	18,962	0.19
USD	41,265,000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	38,699	0.38
USD	5,365,000	Ecuador Government International Bond 9.500% 27/03/2030	5,150	0.05
USD	16,550,000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	16,116	0.16
USD	28,162,000	Ecuador Government International Bond 9.650% 13/12/2026	27,757	0.27
USD	44,893,000	Ecuador Government International Bond [*] 10.750% 28/03/2022	47,769	0.47
USD	30,650,000	Ecuador Government International Bond 10.750% 31/01/2029	31,215	0.30
USD	3,748,000	Ecuador Government International Bond 10.750% 31/01/2029	3,817	0.04
Total Ecuador			265,146	2.60
Egypt (31 October 2018: 2.78%)				
Government Bonds				
USD	21,896,000	Egypt Government International Bond [*] 5.577% 21/02/2023	22,547	0.22
USD	25,037,000	Egypt Government International Bond [*] 5.875% 11/06/2025	25,929	0.25
USD	38,926,000	Egypt Government International Bond [*] 6.125% 31/01/2022	40,240	0.39
USD	21,774,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028	22,155	0.22
USD	32,834,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027	35,584	0.35
USD	8,100,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029	8,586	0.09
USD	22,175,000	Egypt Government International Bond [*] 7.601% 01/03/2029	23,505	0.23
USD	22,575,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	22,631	0.22
USD	3,011,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	3,019	0.03
USD	37,219,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	39,092	0.38
USD	5,057,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	5,311	0.05
USD	14,750,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	15,796	0.16
USD	10,580,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	11,331	0.11
Total Egypt			275,726	2.70
El Salvador (31 October 2018: 0.21%)				
Government Bonds				
USD	20,100,000	El Salvador Government International Bond [*] 7.125% 20/01/2050	20,577	0.20
USD	3,460,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035	3,775	0.04

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
El Salvador (31 October 2018: 0.21%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	14,760,000	El Salvador Government International Bond ^a 7.650% 15/06/2035	16,102	0.16
Total El Salvador			40,454	0.40
Ethiopia (31 October 2018: 0.22%)				
Government Bonds				
USD	19,017,000	Ethiopia International Bond ^a 6.625% 11/12/2024	20,003	0.20
Total Ethiopia			20,003	0.20
Gabon (31 October 2018: 0.32%)				
Government Bonds				
USD	27,430,829	Gabon Government International Bond ^a 6.375% 12/12/2024	27,285	0.27
Total Gabon			27,285	0.27
Ghana (31 October 2018: 0.92%)				
Government Bonds				
USD	18,088,000	Ghana Government International Bond ^a 7.625% 16/05/2029	18,308	0.18
USD	18,333,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	19,399	0.19
USD	22,696,000	Ghana Government International Bond ^a 8.125% 26/03/2032	22,951	0.23
USD	18,670,000	Ghana Government International Bond ^a 8.627% 16/06/2049	18,647	0.18
USD	18,145,000	Ghana Government International Bond ^a 8.950% 26/03/2051	18,383	0.18
Total Ghana			97,688	0.96
Hong Kong (31 October 2018: 0.65%)				
Corporate Bonds				
USD	13,682,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.500% 19/07/2022	13,917	0.14
USD	9,000,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	9,484	0.09
USD	10,920,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	11,480	0.11
USD	16,150,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	18,098	0.18
Total Hong Kong			52,979	0.52
Hungary (31 October 2018: 2.53%)				
Government Bonds				
USD	35,422,000	Hungary Government International Bond ^a 5.375% 21/02/2023	38,787	0.38
USD	36,610,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	41,266	0.40
USD	36,270,000	Hungary Government International Bond 5.750% 22/11/2023	40,997	0.40
USD	22,678,000	Hungary Government International Bond ^a 7.625% 29/03/2041	37,256	0.37
Total Hungary			158,306	1.55
India (31 October 2018: 0.42%)				
Government Bonds				
USD	18,419,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	18,879	0.19

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
India (31 October 2018: 0.42%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	18,715,000	Export-Import Bank of India ^a 3.875% 01/02/2028	19,838	0.19
Total India			38,717	0.38
Indonesia (31 October 2018: 4.93%)				
Corporate Bonds				
USD	900,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.230% 15/11/2021	942	0.01
USD	8,398,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.710% 15/11/2023	9,238	0.09
USD	6,175,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.530% 15/11/2028	7,479	0.07
USD	6,613,000	Pelabuhan Indonesia II PT ^a 4.250% 05/05/2025	7,006	0.07
USD	10,487,000	Pertamina Persero PT ^a 4.300% 20/05/2023	11,077	0.11
USD	7,128,000	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	7,542	0.07
USD	9,722,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	11,220	0.11
USD	8,289,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	9,970	0.10
USD	9,470,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	12,101	0.12
USD	10,499,000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15/05/2027	11,011	0.11
USD	5,921,000	Perusahaan Listrik Negara PT ^a 5.250% 24/10/2042	6,546	0.06
USD	5,933,000	Perusahaan Listrik Negara PT ^a 5.450% 21/05/2028	6,801	0.07
USD	1,998,000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.500% 22/11/2021	2,117	0.02
USD	7,200,000	Perusahaan Listrik Negara PT ^a 6.150% 21/05/2048	9,045	0.09
Government Bonds				
USD	6,135,000	Indonesia Government International Bond ^a 2.950% 11/01/2023	6,212	0.06
USD	9,099,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023	9,346	0.09
USD	8,488,000	Indonesia Government International Bond ^a 3.500% 11/01/2028	8,833	0.09
USD	3,750,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049	3,802	0.04
USD	11,644,000	Indonesia Government International Bond ^a 3.750% 25/04/2022	12,012	0.12
USD	6,322,000	Indonesia Government International Bond ^a 3.850% 18/07/2027	6,693	0.07
USD	7,120,000	Indonesia Government International Bond ^a 4.100% 24/04/2028	7,678	0.07
USD	12,943,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025	13,768	0.13
USD	8,222,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027	8,959	0.09
USD	11,222,000	Indonesia Government International Bond ^a 4.350% 11/01/2048	12,271	0.12
USD	9,692,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	10,819	0.11
USD	14,358,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026	15,857	0.15
USD	7,822,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	8,907	0.09
USD	6,800,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047	7,775	0.08
USD	12,653,000	Indonesia Government International Bond ^a 5.125% 15/01/2045	15,081	0.15
USD	14,874,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042	17,779	0.17

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
Indonesia (31 October 2018: 4.93%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	9,158,000	Indonesia Government International Bond ^a 5.250% 08/01/2047	11,207	0.11
USD	6,975,000	Indonesia Government International Bond ^a 5.350% 11/02/2049	8,878	0.09
USD	6,423,000	Indonesia Government International Bond ^a 5.375% 17/10/2023	7,109	0.07
USD	13,250,000	Indonesia Government International Bond ^a 5.875% 15/01/2024	14,931	0.15
USD	7,780,000	Indonesia Government International Bond ^a 5.950% 08/01/2046	10,318	0.10
USD	9,628,000	Indonesia Government International Bond ^a 6.625% 17/02/2037	12,971	0.13
USD	12,178,000	Indonesia Government International Bond ^a 6.750% 15/01/2044	17,399	0.17
USD	12,461,000	Indonesia Government International Bond ^a 7.750% 17/01/2038	18,645	0.18
USD	10,041,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035	15,739	0.15
USD	5,650,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III ^a 3.300% 21/11/2022	5,774	0.06
USD	6,214,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III ^a 3.400% 29/03/2022	6,346	0.06
USD	7,973,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III ^a 3.750% 01/03/2023	8,267	0.08
USD	12,771,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	13,657	0.13
USD	12,959,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	13,919	0.14
USD	9,983,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III ^a 4.350% 10/09/2024	10,704	0.10
USD	11,191,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028	12,195	0.12
USD	7,825,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III ^a 4.450% 20/02/2029	8,607	0.08
USD	11,232,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026	12,264	0.12
Total Indonesia			486,817	4.77
Iraq (31 October 2018: 0.81%)				
Government Bonds				
USD	49,477,000	Iraq International Bond ^a 5.800% 15/01/2028	47,436	0.46
USD	18,724,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	18,870	0.19
Total Iraq			66,306	0.65
Ireland (31 October 2018: 0.36%)				
Corporate Bonds				
USD	9,650,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	10,603	0.11
USD	8,762,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.025% 05/07/2022	9,466	0.09
USD	8,850,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.800% 22/11/2025	10,277	0.10
Total Ireland			30,346	0.30

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Ivory Coast (31 October 2018: 0.86%)				
Government Bonds				
USD	18,700,000	Ivory Coast Government International Bond ^a 5.750% 31/12/2032	16,281	0.16
USD	22,867,000	Ivory Coast Government International Bond ^a 6.125% 15/06/2033	22,446	0.22
USD	13,485,000	Ivory Coast Government International Bond ^a 6.375% 03/03/2028	13,923	0.14
Total Ivory Coast			52,650	0.52
Jamaica (31 October 2018: 1.08%)				
Government Bonds				
USD	28,372,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	33,594	0.33
USD	31,329,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	41,491	0.40
USD	22,835,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	30,385	0.30
Total Jamaica			105,470	1.03
Jordan (31 October 2018: 0.65%)				
Government Bonds				
USD	18,157,000	Jordan Government International Bond ^a 5.750% 31/01/2027	18,804	0.19
USD	18,635,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	19,671	0.19
USD	14,420,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	15,218	0.15
USD	3,993,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	4,214	0.04
Total Jordan			57,907	0.57
Kazakhstan (31 October 2018: 2.96%)				
Corporate Bonds				
USD	20,193,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	20,930	0.20
USD	18,079,000	KazMunayGas National Co JSC ^a 4.750% 19/04/2027	19,718	0.19
USD	23,061,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	26,599	0.26
USD	23,462,000	KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047	27,369	0.27
USD	27,315,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	34,400	0.34
Government Bonds				
USD	27,694,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	29,494	0.29
USD	18,106,000	Kazakhstan Government International Bond ^a 4.875% 14/10/2044	21,987	0.22
USD	45,915,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	52,068	0.51
USD	27,531,000	Kazakhstan Government International Bond ^a 6.500% 21/07/2045	39,961	0.39
Total Kazakhstan			272,526	2.67
Kenya (31 October 2018: 0.89%)				
Government Bonds				
USD	36,512,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	38,840	0.38
USD	18,025,000	Kenya Government International Bond ^a 7.250% 28/02/2028	18,971	0.18

(2019年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)			
Kenya (31 October 2018: 0.89%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	22,080,000	Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032	23,543 0.23
USD	18,155,000	Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048	19,057 0.19
Total Kenya		100,411	0.98
Kuwait (31 October 2018: Nil)			
Government Bonds			
USD	80,900,000	Kuwait International Government Bond* 3.500% 20/03/2027	87,119 0.85
Total Kuwait		87,119	0.85
Lebanon (31 October 2018: 2.17%)			
Government Bonds			
USD	20,358,000	Lebanon Government International Bond* 6.000% 27/01/2023	12,062 0.12
USD	28,376,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022	17,025 0.17
USD	24,006,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026	13,323 0.13
USD	5,439,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026	3,019 0.03
USD	25,297,000	Lebanon Government International Bond* 6.650% 26/02/2030	14,103 0.14
USD	18,421,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027	10,224 0.10
USD	22,702,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027	12,600 0.12
USD	18,267,000	Lebanon Government International Bond* 7.000% 23/03/2032	10,184 0.10
Total Lebanon		92,540	0.91
Lithuania (31 October 2018: 0.75%)			
Government Bonds			
USD	22,698,000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022	25,017 0.24
Total Lithuania		25,017	0.24
Malaysia (31 October 2018: 1.39%)			
Corporate Bonds			
USD	27,693,000	Petronas Capital Ltd* 3.500% 18/03/2025	29,181 0.29
USD	27,883,000	Petronas Capital Ltd* 4.500% 18/03/2045	33,932 0.33
USD	17,426,000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	19,806 0.19
Government Bonds			
USD	18,503,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025	19,220 0.19
USD	18,078,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	18,886 0.18
Total Malaysia		121,025	1.18
Mexico (31 October 2018: 5.85%)			
Corporate Bonds			
USD	4,976,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC* 4.375% 14/10/2025	5,267 0.05
USD	5,280,000	Comision Federal de Electricidad 4.750% 23/02/2027	5,556 0.06

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Mexico (31 October 2018: 5.85%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	6,500,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	6,943 0.07
USD	11,465,000	Mexico City Airport Trust* 5.500% 31/07/2047	11,484 0.11
USD	9,945,000	Petroleos Mexicanos* 3.500% 30/01/2023	9,995 0.10
USD	4,301,000	Petroleos Mexicanos* 4.250% 15/01/2025	4,288 0.04
USD	8,558,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026	8,438 0.08
USD	9,621,000	Petroleos Mexicanos* 4.625% 21/09/2023	10,064 0.10
USD	6,476,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	6,725 0.07
USD	7,601,000	Petroleos Mexicanos* 4.875% 18/01/2024	7,960 0.08
USD	12,839,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	12,678 0.12
USD	5,571,000	Petroleos Mexicanos* 5.375% 13/03/2022	5,863 0.06
USD	9,099,000	Petroleos Mexicanos* 5.500% 27/06/2044	8,153 0.08
USD	10,219,000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	9,160 0.09
USD	18,403,000	Petroleos Mexicanos* 6.350% 12/02/2048	17,609 0.17
USD	16,589,000	Petroleos Mexicanos* 6.375% 23/01/2045	16,121 0.16
USD	3,520,000	Petroleos Mexicanos* 6.490% 23/01/2027	3,751 0.04
USD	29,087,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	30,846 0.30
USD	10,679,000	Petroleos Mexicanos* 6.500% 23/01/2029	11,138 0.11
USD	15,913,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	15,754 0.15
USD	14,871,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	15,156 0.15
USD	32,182,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	32,032 0.31
USD	4,630,000	Petroleos Mexicanos* 6.840% 23/01/2030	4,937 0.05
USD	15,123,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	16,545 0.16
USD	9,600,000	Petroleos Mexicanos* 7.690% 23/01/2050	10,414 0.10
USD	4,281,000	Petroleos Mexicanos FRN 11/03/2022	4,464 0.04
Government Bonds			
USD	11,910,000	Mexico Government International Bond* 3.600% 30/01/2025	12,509 0.12
USD	10,440,000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	10,796 0.11
USD	13,680,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	14,266 0.14
USD	16,932,000	Mexico Government International Bond* 4.000% 02/10/2023	17,953 0.18
USD	11,766,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	12,601 0.12
USD	16,587,000	Mexico Government International Bond* 4.150% 28/03/2027	17,759 0.17
USD	9,946,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047	10,338 0.10
USD	17,866,000	Mexico Government International Bond* 4.500% 22/04/2029	19,669 0.19
USD	11,250,000	Mexico Government International Bond* 4.500% 31/01/2050	11,953 0.12
USD	15,190,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	16,272 0.16
USD	13,837,000	Mexico Government International Bond* 4.600% 10/02/2048	14,983 0.15
USD	21,958,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	24,003 0.24
USD	15,102,000	Mexico Government International Bond* 5.550% 21/01/2045	18,391 0.18
USD	14,466,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	16,871 0.17

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
Mexico (31 October 2018: 5.85%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	16,722,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	21,383	0.21
USD	7,650,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	10,394	0.10
USD	5,810,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	8,559	0.08
Total Mexico			550,041	5.39
Mongolia (31 October 2018: 0.21%)				
Government Bonds				
USD	18,646,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	18,926	0.18
Total Mongolia			18,926	0.18
Morocco (31 October 2018: 0.35%)				
Government Bonds				
USD	28,189,000	Morocco Government International Bond 4.250% 11/12/2022	29,546	0.29
Total Morocco			29,546	0.29
Netherlands (31 October 2018: 0.28%)				
Corporate Bonds				
USD	20,665,000	Kazakhstan Temir Zhol Finance BV 6.950% 10/07/2042	27,767	0.27
USD	2,300,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	2,292	0.02
USD	3,075,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029	3,047	0.03
Total Netherlands			33,106	0.32
Nigeria (31 October 2018: 1.52%)				
Government Bonds				
USD	27,143,000	Nigeria Government International Bond [*] 6.500% 28/11/2027	27,202	0.27
USD	22,575,000	Nigeria Government International Bond [*] 7.143% 23/02/2030	22,653	0.22
USD	19,000,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	20,698	0.20
USD	1,850,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	2,015	0.02
USD	26,904,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	26,215	0.26
USD	23,335,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	23,313	0.23
USD	27,301,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	28,154	0.27
USD	18,650,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031	20,544	0.20
Total Nigeria			170,794	1.67
Oman (31 October 2018: 2.97%)				
Corporate Bonds				
USD	27,640,000	Oman Sovereign Sukuk SAOC 4.397% 01/06/2024	27,882	0.27

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Oman (31 October 2018: 2.97%) (cont)				
Government Bonds				
USD	13,076,000	Oman Government International Bond [*] 3.875% 08/03/2022	13,076	0.13
USD	16,937,000	Oman Government International Bond [*] 4.125% 17/01/2023	17,001	0.17
USD	34,740,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	33,698	0.33
USD	28,044,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	27,772	0.27
USD	34,627,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	34,194	0.34
USD	23,900,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	23,900	0.24
USD	29,131,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	26,946	0.26
USD	37,217,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048	34,868	0.34
USD	20,211,000	Oman Sovereign Sukuk SAOC 5.932% 31/10/2025	21,695	0.21
Total Oman			261,032	2.56
Pakistan (31 October 2018: 1.01%)				
Government Bonds				
USD	27,854,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	27,819	0.27
USD	18,251,000	Pakistan Government International Bond [*] 8.250% 15/04/2024	19,837	0.20
USD	18,440,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	18,486	0.18
Total Pakistan			66,142	0.65
Panama (31 October 2018: 2.05%)				
Government Bonds				
USD	21,575,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030	22,303	0.22
USD	22,942,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025	24,268	0.24
USD	23,667,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	25,768	0.25
USD	22,961,000	Panama Government International Bond 4.000% 22/09/2024	24,590	0.24
USD	21,087,000	Panama Government International Bond [*] 4.500% 15/05/2047	24,876	0.24
USD	31,253,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	36,634	0.36
USD	37,724,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	53,191	0.52
Total Panama			211,630	2.07
Paraguay (31 October 2018: 0.24%)				
Government Bonds				
USD	18,680,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044	22,778	0.22
Total Paraguay			22,778	0.22

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
People's Republic of China (31 October 2018: 1.06%)				
Corporate Bonds				
USD	11,354,000	China Development Bank [^] 2.625% 24/01/2022	11,439	0.11
USD	8,954,000	China Minmetals Corp 3.750%#	8,999	0.09
Government Bonds				
USD	10,977,000	China Development Bank Corp FRN [^] 06/03/2022	11,003	0.11
USD	9,000,000	China Government International Bond [^] 2.125% 02/11/2022	9,020	0.09
USD	8,670,000	China Government International Bond [^] 2.625% 02/11/2027	8,984	0.09
USD	13,500,000	China Government International Bond 3.250% 19/10/2023	14,153	0.14
USD	9,150,000	China Government International Bond [^] 3.500% 19/10/2028	10,139	0.10
USD	9,327,000	Export-Import Bank of China 2.625% 14/03/2022	9,397	0.09
USD	8,316,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	8,501	0.08
USD	350,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	358	0.00
USD	13,347,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	14,109	0.14
Total People's Republic of China			106,102	1.04
Peru (31 October 2018: 2.97%)				
Corporate Bonds				
USD	18,596,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	19,913	0.19
USD	18,398,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	21,382	0.21
Government Bonds				
USD	19,458,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	21,824	0.21
USD	46,522,000	Peruvian Government International Bond [^] 5.625% 18/11/2050	68,169	0.67
USD	20,501,000	Peruvian Government International Bond [^] 6.500% 14/03/2037	29,989	0.29
USD	30,090,000	Peruvian Government International Bond 7.350% 21/07/2025	38,177	0.38
USD	39,088,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	64,556	0.63
Total Peru			264,010	2.58
Philippines (31 October 2018: 3.79%)				
Corporate Bonds				
USD	13,856,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024	17,255	0.17
Government Bonds				
USD	25,470,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028	26,552	0.26
USD	25,717,000	Philippine Government International Bond [^] 3.700% 01/03/2041	28,940	0.28
USD	25,583,000	Philippine Government International Bond [^] 3.700% 02/02/2042	28,853	0.28
USD	18,898,000	Philippine Government International Bond [^] 3.750% 14/01/2029	21,018	0.21
USD	24,796,000	Philippine Government International Bond [^] 3.950% 20/01/2040	28,508	0.28
USD	19,343,000	Philippine Government International Bond 4.200% 21/01/2024	20,957	0.21

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Philippines (31 October 2018: 3.79%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	16,589,000	Philippine Government International Bond [^] 5.000% 13/01/2037	21,244	0.21
USD	13,286,000	Philippine Government International Bond [^] 5.500% 30/03/2026	15,835	0.15
USD	13,407,000	Philippine Government International Bond [^] 6.375% 15/01/2032	18,279	0.18
USD	24,528,000	Philippine Government International Bond [^] 6.375% 23/10/2034	34,784	0.34
USD	20,718,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	30,747	0.30
USD	24,927,000	Philippine Government International Bond [^] 9.500% 02/02/2030	40,117	0.39
USD	19,270,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	27,532	0.27
Total Philippines			360,621	3.53
Poland (31 October 2018: 2.56%)				
Government Bonds				
USD	37,223,000	Republic of Poland Government International Bond [^] 3.000% 17/03/2023	38,351	0.37
USD	32,589,000	Republic of Poland Government International Bond [^] 3.250% 06/04/2026	34,779	0.34
USD	36,001,000	Republic of Poland Government International Bond [^] 4.000% 22/01/2024	38,836	0.38
USD	52,951,000	Republic of Poland Government International Bond 5.000% 23/03/2022	56,790	0.56
Total Poland			168,756	1.65
Qatar (31 October 2018: Nil)				
Government Bonds				
USD	34,195,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	35,905	0.35
USD	19,325,000	Qatar Government International Bond [^] 3.375% 14/03/2024	20,207	0.20
USD	30,450,000	Qatar Government International Bond [^] 3.875% 23/04/2023	32,155	0.31
USD	38,705,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	43,023	0.42
USD	28,461,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028	32,552	0.32
USD	17,800,000	Qatar Government International Bond [^] 4.625% 02/06/2046	21,638	0.21
USD	56,039,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	68,928	0.68
USD	55,769,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	71,210	0.70
USD	13,900,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042	19,173	0.19
USD	5,750,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040	8,397	0.08
USD	8,150,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030	13,412	0.13
USD	14,550,000	SoQ Sukuk A QSC 3.241% 18/01/2023	15,067	0.15
Total Qatar			381,667	3.74

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
Romania (31 October 2018: 1.60%)				
Government Bonds				
USD	28,102,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	30,008	0.29
USD	18,712,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	20,618	0.20
USD	21,384,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048	24,598	0.24
USD	18,086,000	Romanian Government International Bond ^a 6.125% 22/01/2044	23,529	0.23
USD	36,060,000	Romanian Government International Bond 6.750% 07/02/2022	39,610	0.39
Total Romania			138,363	1.35
Russian Federation (31 October 2018: 3.61%)				
Government Bonds				
USD	21,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250% 23/06/2027	23,391	0.23
USD	26,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	28,808	0.28
USD	17,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.500% 04/04/2022	18,094	0.18
USD	26,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.750% 27/05/2026	29,480	0.29
USD	21,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	23,047	0.23
USD	6,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	6,585	0.06
USD	16,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	18,926	0.19
USD	19,200,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	22,157	0.22
USD	62,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.250% 23/06/2047	74,807	0.73
USD	26,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	32,878	0.32
USD	10,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	13,784	0.13
USD	2,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	3,063	0.03
USD	74,421,134	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	28,593	0.28
USD	2,950,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	1,133	0.01
USD	22,779,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750% 24/06/2028	38,838	0.38
Total Russian Federation			363,584	3.56
Saudi Arabia (31 October 2018: Nil)				
Corporate Bonds				
USD	8,650,000	Saudi Arabian Oil Co ^a 2.750% 16/04/2022	8,753	0.09
USD	12,000,000	Saudi Arabian Oil Co 2.875% 16/04/2024	12,165	0.12
USD	19,800,000	Saudi Arabian Oil Co 3.500% 16/04/2029	20,490	0.20
USD	18,450,000	Saudi Arabian Oil Co 4.250% 16/04/2039	19,756	0.19
USD	17,400,000	Saudi Arabian Oil Co 4.375% 16/04/2049	18,922	0.19
USD	900,000	Saudi Arabian Oil Co ^a 4.375% 16/04/2049	979	0.01

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Saudi Arabia (31 October 2018: Nil) (cont)				
Government Bonds				
USD	19,200,000	Saudi Government International Bond ^a 2.875% 04/03/2023	19,584	0.19
USD	34,064,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	35,188	0.34
USD	30,850,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028	32,423	0.32
USD	29,650,000	Saudi Government International Bond ^a 4.000% 17/04/2025	31,844	0.31
USD	25,425,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	28,400	0.28
USD	20,300,000	Saudi Government International Bond ^a 4.500% 17/04/2030	22,990	0.23
USD	40,778,000	Saudi Government International Bond ^a 4.500% 26/10/2046	44,856	0.44
USD	28,670,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	32,125	0.31
USD	22,331,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049	26,469	0.26
USD	20,250,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050	24,983	0.24
USD	2,900,000	Saudi Government International Bond ^a 5.250% 16/01/2050	3,578	0.04
Total Saudi Arabia			383,505	3.76
Senegal (31 October 2018: 0.42%)				
Government Bonds				
USD	19,765,000	Senegal Government International Bond ^a 6.250% 23/05/2033	20,204	0.20
USD	19,172,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	18,824	0.18
Total Senegal			39,028	0.38
Serbia (31 October 2018: 0.51%)				
Slovakia (31 October 2018: 0.34%)				
Government Bonds				
USD	26,509,000	Slovakia Government International Bond ^a 4.375% 21/05/2022	27,959	0.27
Total Slovakia			27,959	0.27
South Africa (31 October 2018: 3.11%)				
Corporate Bonds				
USD	14,459,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	15,331	0.15
USD	13,747,000	Eskom Holdings SOC Ltd ^a 6.750% 06/08/2023	14,176	0.14
USD	18,143,000	Eskom Holdings SOC Ltd ^a 7.125% 11/02/2025	18,665	0.18
USD	13,137,000	Transnet SOC Ltd 4.000% 26/07/2022	13,285	0.13
Government Bonds				
USD	30,984,000	Republic of South Africa Government International Bond ^a 4.300% 12/10/2028	29,907	0.29
USD	22,533,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	23,512	0.23
USD	15,914,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027	16,173	0.16
USD	2,800,000	Republic of South Africa Government International Bond ^a 4.850% 30/09/2029	2,765	0.03

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
South Africa (31 October 2018: 3.11%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	19,317,000	Republic of South Africa Government International Bond ⁺ 4.875% 14/04/2026	19,909	0.19
USD	15,558,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	14,274	0.14
USD	15,734,000	Republic of South Africa Government International Bond ⁺ 5.375% 24/07/2044	15,100	0.15
USD	22,880,000	Republic of South Africa Government International Bond ⁺ 5.650% 27/09/2047	22,444	0.22
USD	11,945,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	11,536	0.11
USD	14,092,000	Republic of South Africa Government International Bond ⁺ 5.875% 30/05/2022	15,175	0.15
USD	29,419,000	Republic of South Africa Government International Bond ⁺ 5.875% 16/09/2025	32,058	0.31
USD	21,669,000	Republic of South Africa Government International Bond ⁺ 5.875% 22/06/2030	22,994	0.23
Total South Africa			287,304	2.81
Sri Lanka (31 October 2018: 1.77%)				
Government Bonds				
USD	23,099,000	Sri Lanka Government International Bond 5.750% 18/04/2023	23,164	0.23
USD	18,095,000	Sri Lanka Government International Bond ⁺ 5.875% 25/07/2022	18,253	0.18
USD	27,016,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	25,893	0.25
USD	22,479,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028	21,945	0.21
USD	18,629,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	18,728	0.18
USD	18,775,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024	19,382	0.19
USD	27,809,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	28,183	0.28
USD	27,250,000	Sri Lanka Government International Bond ⁺ 7.550% 28/03/2030	27,488	0.27
USD	26,050,000	Sri Lanka Government International Bond ⁺ 7.850% 14/03/2029	26,832	0.26
Total Sri Lanka			209,868	2.05
Trinidad And Tobago (31 October 2018: 0.21%)				
Government Bonds				
USD	18,312,000	Trinidad & Tobago Government International Bond ⁺ 4.500% 04/08/2026	19,033	0.19
Total Trinidad And Tobago			19,033	0.19
Tunisia (31 October 2018: 0.19%)				
Government Bonds				
USD	18,646,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025	17,055	0.17
Total Tunisia			17,055	0.17

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Turkey (31 October 2018: 3.98%)				
Government Bonds				
USD	7,220,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS ⁺ 4.489% 25/11/2024	6,914	0.07
USD	8,480,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	8,395	0.08
USD	11,798,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS ⁺ 5.800% 21/02/2022	12,008	0.12
USD	10,929,000	Turkey Government International Bond 3.250% 23/03/2023	10,383	0.10
USD	10,776,000	Turkey Government International Bond ⁺ 4.250% 14/04/2026	9,820	0.10
USD	21,012,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	19,705	0.19
USD	21,171,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	16,864	0.16
USD	6,591,000	Turkey Government International Bond ⁺ 5.125% 25/03/2022	6,663	0.06
USD	14,860,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	13,862	0.14
USD	17,570,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	17,713	0.17
USD	24,084,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047	20,690	0.20
USD	23,482,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027	23,298	0.23
USD	20,984,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	18,800	0.18
USD	14,227,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	14,045	0.14
USD	17,930,000	Turkey Government International Bond 6.250% 26/09/2022	18,558	0.18
USD	16,650,000	Turkey Government International Bond ⁺ 6.350% 10/08/2024	17,144	0.17
USD	21,343,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	20,282	0.20
USD	13,717,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040	13,323	0.13
USD	19,702,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	19,388	0.19
USD	13,615,000	Turkey Government International Bond ⁺ 7.250% 23/12/2023	14,521	0.14
USD	7,637,000	Turkey Government International Bond ⁺ 7.250% 05/03/2038	7,837	0.08
USD	22,394,000	Turkey Government International Bond ⁺ 7.375% 05/02/2025	24,046	0.24
USD	21,300,000	Turkey Government International Bond ⁺ 7.625% 26/04/2029	22,864	0.22
USD	10,794,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034	11,883	0.12
USD	9,744,000	Turkey Government International Bond ⁺ 11.875% 15/01/2030	13,444	0.13
Total Turkey			382,450	3.74
Ukraine (31 October 2018: 2.71%)				
Government Bonds				
USD	54,297,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	56,774	0.56

(2019年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)				
Ukraine (31 October 2018: 2.71%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	25,231,000	Ukraine Government International Bond ^a 7.750% 01/09/2022	26,821	0.26
USD	24,997,000	Ukraine Government International Bond ^a 7.750% 01/09/2023	26,747	0.26
USD	24,782,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2024	26,541	0.26
USD	24,684,000	Ukraine Government International Bond ^a 7.750% 01/09/2025	26,461	0.26
USD	24,548,000	Ukraine Government International Bond ^a 7.750% 01/09/2026	26,426	0.26
USD	18,265,000	Ukraine Government International Bond ^a 7.750% 01/09/2027	19,662	0.19
USD	4,325,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027	4,656	0.04
USD	1,550,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027	1,669	0.02
USD	29,172,000	Ukraine Government International Bond ^a 9.750% 01/11/2028	34,724	0.34
Total Ukraine			250,481	2.45
United Arab Emirates (31 October 2018: Nil)				
Corporate Bonds				
USD	32,100,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC ^a 4.600% 02/11/2047	37,156	0.36
Government Bonds				
USD	5,000,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.125% 30/09/2024	4,975	0.05
USD	39,950,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 11/10/2022	40,350	0.40
USD	9,805,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	9,744	0.10
USD	38,376,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026	40,055	0.39
USD	59,400,000	Abu Dhabi Government International Bond ^a 3.125% 11/10/2027	61,924	0.61
USD	14,170,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	13,656	0.13
USD	43,700,000	Abu Dhabi Government International Bond ^a 4.125% 11/10/2047	50,282	0.49
Total United Arab Emirates			258,142	2.53
Uruguay (31 October 2018: 2.38%)				
Government Bonds				
USD	34,777,713	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	38,407	0.38
USD	23,689,593	Uruguay Government International Bond ^a 4.375% 23/01/2031	26,436	0.26
USD	20,914,453	Uruguay Government International Bond 4.500% 14/08/2024	22,607	0.22

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Uruguay (31 October 2018: 2.38%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	35,313,286	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	41,427	0.41
USD	72,986,540	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	87,242	0.85
USD	19,415,754	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	28,772	0.28
Total Uruguay			244,891	2.40
Venezuela (31 October 2018: 0.98%)				
Corporate Bonds				
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA5.375%12/04/2027*	1,299	0.01
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA5.500%12/04/2037*	659	0.00
USD	31,826,000	Petroleos de Venezuela SA6.000%16/05/2024*	1,949	0.02
USD	28,863,658	Petroleos de Venezuela SA6.000%15/11/2026*	1,768	0.02
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA9.000%17/11/2021*	928	0.01
USD	11,222,709	Petroleos de Venezuela SA9.750%17/05/2035*	688	0.01
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA12.750%17/02/2022*	1,040	0.01
Government Bonds				
USD	7,993,000	Republic of Venezuela 6.000% 09/12/2020*	759	0.01
USD	7,251,000	Republic of Venezuela 7.000% 31/03/2038*	689	0.00
USD	11,856,000	Republic of Venezuela 7.650% 21/04/2025*	1,126	0.01
USD	18,529,800	Republic of Venezuela 8.250% 13/10/2024*	1,760	0.02
USD	12,254,400	Republic of Venezuela 9.000% 07/05/2023*	1,164	0.01
USD	20,271,000	Republic of Venezuela 9.250% 15/09/2027*	1,926	0.02
USD	12,362,300	Republic of Venezuela 9.250% 07/05/2028*	1,174	0.01
USD	8,186,000	Republic of Venezuela 9.375% 13/01/2034*	778	0.01
USD	18,367,100	Republic of Venezuela 11.750% 21/10/2026*	1,745	0.02
USD	29,620,700	Republic of Venezuela 11.950% 05/08/2031*	2,814	0.03
USD	19,617,200	Republic of Venezuela 12.750% 23/08/2022*	1,864	0.02
Total Venezuela			24,130	0.24
Vietnam (31 October 2018: 0.23%)				
Government Bonds				
USD	18,559,000	Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024	20,277	0.20
Total Vietnam			20,277	0.20
Zambia (31 October 2018: 0.36%)				
Government Bonds				
USD	19,037,000	Zambia Government International Bond ^a 8.500% 14/04/2024	13,445	0.13
USD	22,676,000	Zambia Government International Bond ^a 8.970% 30/07/2027	15,979	0.16
Total Zambia			29,424	0.29
Total bonds			10,065,585	98.57

(2019年10月31日現在)

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポージャー (米ドル)	満期日	未実現 利益(損失) 千米ドル	純資産 比率 (%)
Financial derivative instruments (31 October 2018: (0.01)%)							
Forward currency contracts ^② (31 October 2018: (0.01)%)							
CHF	513,439	USD	516,315	520,334	04/11/2019	4	0.00
EUR	20,158,319	USD	22,040,433	22,489,639	04/11/2019	449	0.00
GBP	55,134,824	USD	71,125,598	71,344,418	04/11/2019	218	0.00
MXN	2,299,481,375	USD	115,836,943	119,939,567	04/11/2019	4,103	0.04
MXN	42,284,323	USD	2,213,874	2,205,525	04/11/2019	(8)	0.00
USD	7,231	CHF	7,191	7,287	04/11/2019	-	0.00
USD	339,690	EUR	310,814	346,760	04/11/2019	(7)	0.00
USD	528,123	GBP	420,238	543,788	04/11/2019	(16)	0.00
USD	5,815,952	MXN	115,649,206	6,032,193	04/11/2019	(216)	0.00
Total unrealised gains on forward currency contracts						4,774	0.04
Total unrealised losses on forward currency contracts						(247)	0.00
Net unrealised gains on forward currency contracts						4,527	0.04
Total financial derivative instruments						4,527	0.04

	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	全負債の流動資産総額の状況	公正価値 千米ドル	流動資産合 計に対する 割合 (%)
投資総額	10,070,112	98.61	証券取引所上場の有価証券	9,936,321	95.94
			規制市場で取引される有価証券	129,264	1.25
現金	75,526	0.74	店頭金融デリバティブ商品	4,774	0.04
			その他の資産	286,819	2.77
その他の純資産	66,488	0.65	流動資産合計	10,357,178	100.00
期末の純資産	10,212,126	100.00			

[†]Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company.[‡]These securities are partially or fully transferred as securities lent.[§]Perpetual bond.[¶]These securities were valued in consultation with the Investment Manager. These securities were fair valued or suspended at financial year end and valued using the last traded price.^②The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forward relate to the GBP Hedged (Dist) Class, MXN Hedged (Acc) Class, EUR Hedged (Acc) Class and CHF Hedged (Acc) Class.

Fixed income securities are primarily classified by country/geographic region of incorporation of the issuer for corporate fixed income securities and country/geographic region of issuer for government type fixed income securities.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by the ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.