148180

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8.0%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（安定成長型）

愛称：スマラップ

第22期（決算日：2020年５月13日）
第23期（決算日：2020年８月13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（安定成長型）」は、去る８月13日に第23期の決算を行いましたので、法令に基づいて第22期～第23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。

MUFG
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	
お客さま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。
・－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	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
14期(2018年５月14日)	9,981	0	2.5	96.1	19,994
15期(2018年８月13日)	9,965	0	△ 0.2	95.0	19,659
16期(2018年11月13日)	9,923	0	△ 0.4	96.6	20,763
17期(2019年２月13日)	9,786	0	△ 1.4	96.7	20,642
18期(2019年５月13日)	9,881	0	1.0	94.7	20,101
19期(2019年８月13日)	9,917	0	0.4	95.1	20,065
20期(2019年11月13日)	10,000	308	3.9	95.6	19,143
21期(2020年２月13日)	10,000	304	3.0	97.1	19,208
22期(2020年５月13日)	8,905	0	△11.0	98.6	17,515
23期(2020年８月13日)	9,264	0	4.0	98.2	18,331

（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	騰落率	投資信託証券組入比率
		円	%	%
第22期	(期　首) 2020年２月13日	10,000	－	97.1
	２月末	9,667	△ 3.3	98.2
	３月末	8,777	△12.2	96.9
	４月末	8,898	△11.0	98.7
	(期　末) 2020年５月13日	8,905	△11.0	98.6
第23期	(期　首) 2020年５月13日	8,905	－	98.6
	５月末	9,055	1.7	97.9
	６月末	9,003	1.1	97.8
	７月末	9,122	2.4	98.1
	(期　末) 2020年８月13日	9,264	4.0	98.2

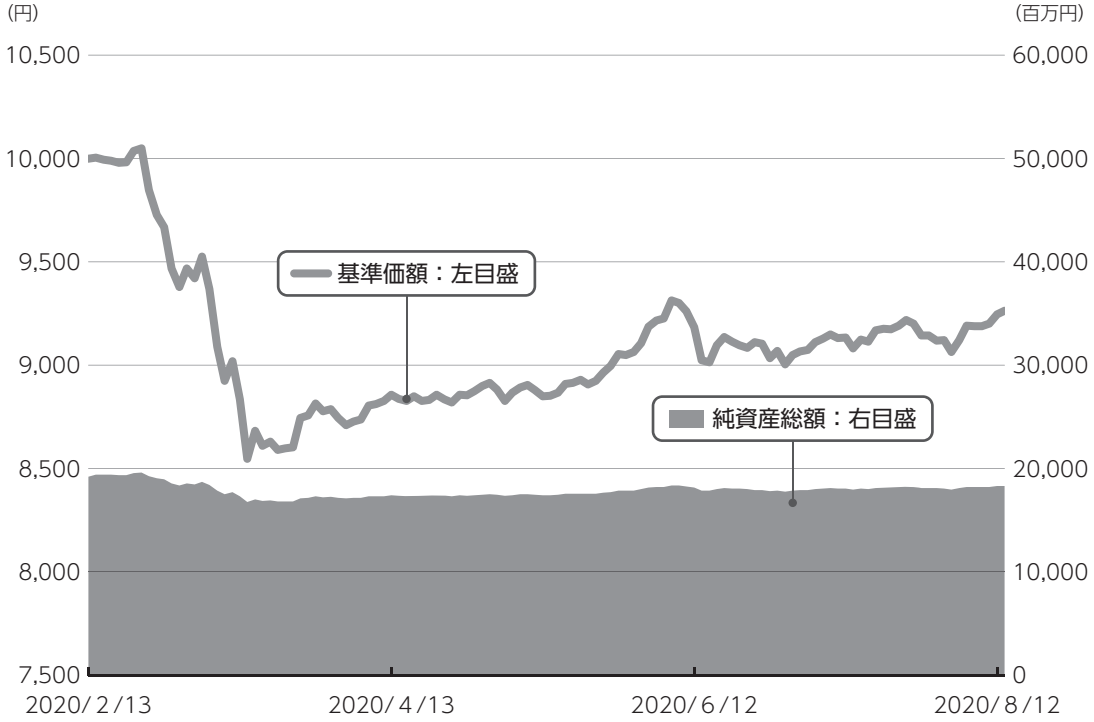
(注) 騰落率は期首比。

運用経過

第22期～第23期：2020年２月14日～2020年８月13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２２期首	10,000円
第２３期末	9,264円
既払分配金	0円
騰　落　率	−7.4%

※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7.4％の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

国内株式や先進国株式が下落したことなどがマイナスに影響しました。

第22期～第23期：2020年２月14日～2020年８月13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、国内株式市況は下落しました。

2020年３月下旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大を受け、世界的な実体経済停滞に対する懸念が高まったことなどを背景に大幅に下落しました。その後反発したものの、当作成期を通しては下落しました。

▶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小幅上昇しました。

2020年３月上旬にかけては新型コロナウイルスの感染拡大を受け、世界的な実体経済停滞に対する懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったことや、主要中央銀行のハト派的な姿勢などを背景に利回りは低下したものの、その後は上昇する局面もあり、当作成期を通しては利回りは小幅上昇しました。

▶国内リート市況

当作成期を通して見ると、国内リート市況は下落しました。

新型コロナウイルスの感染拡大を受け、世界的な実体経済停滞に対する懸念が高まったことなどを背景に下落しました。

▶先進国株式市況

当作成期を通して見ると、先進国株式市況は概ね下落しました。

2020年３月下旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大を受け、世界的な実体経済停滞に対する懸念が高まったことなどを背景に大幅に下落しました。その後反発したものの、当作成期を通しては概ね下落しました。

▶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低下しました。

新型コロナウイルスの感染拡大を受け、世界的な実体経済停滞に対する懸念が高まったことなどを背景に投資家のリスク回避姿勢が高まったことや、主要中央銀行のハト派的な姿勢などを背景に利回りは低下しました。

▶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下落しました。

新型コロナウイルスの感染拡大を受け、世界的な実体経済停滞に対する懸念が高まったことなどを背景に下落しました。

▶新興国株式市況

当作成期を通して見ると、新興国株式市況は概ね下落しました。

先進国株式市況の下落などを受け、メキシコやブラジルなどを中心に下落しました。

▶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概ね上昇しました。

スプレッド（米国債との利回り格差）の拡大などを背景に利回りは概ね上昇しました。

▶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、2020年３月上旬にかけて新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念から投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、円に対して下落しました。その後、当作成期末にかけて上昇する局面もあったものの、当作成期を通しては米ドルは円に対して下落しました。ユーロは円に対して、新型コロナウイルスの感染拡大に対する懸念から投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどが下落要因となったものの、欧州復興基金案の合意などが上昇要因となり、当作成期を通してはユーロは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ＵＦＪ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8.0％）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、為替ヘッジは行いませんでした。

新型コロナウイルスの感染拡大を受け、短期的なリスク水準が目標リスク水準を大きく上回ったため、2020年３月10日および３月13日に基本資産配分比率を見直し、先進国株式や国内株式などの組入比率を大きく引き下げ、リスクを抑制したポートフォリオとしておりましたが、５月18日にリスク水準が統計的に

正常な範囲内となったと判断し、実質的に通常時の基本資産配分比率に基づくポートフォリオへ見直しました。なお、定量・定性での評価を勘案し、先進国リートにおいてiシェアーズ グローバル・リートETFを指定投資信託証券に追加し、新たに組入れました。

また、定量・定性での評価を勘案し、７月中に新興国債券の投資信託証券について入れ替えを実施しました。

※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2月13日）比率	作成期末（2020年8月13日）比率
国内株式	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	12.3%	9.2%
	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%	9.3%
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）	20.6%	21.8%
	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）	6.6%	7.4%
	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）	9.0%	9.6%
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）	2.9%	2.6%
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）	15.6%	15.2%
	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）	8.0%	7.7%
	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）	7.8%	7.8%
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）	2.2%	2.1%
先進国リート	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	3.0%	0.3%
	iシェアーズ グローバル・リート ETF	－	2.7%
新興国株式	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	0.7%	0.7%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.3%	0.4%
新興国債券	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	－	1.6%
	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 ETF	1.7%	－

（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した。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22期 2020年２月14日～2020年５月13日	第23期 2020年５月14日～2020年８月13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	166	169

（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8.0％）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２月14日～2020年８月13日

１万口当たりの費用明細

項目	第22期～第23期 金額（円）	第22期～第23期 比率（%）	項目の概要
(ａ)信託報酬	70	0.768	(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）	(31)	(0.340)	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)	(0.411)	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）	(1)	(0.016)	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	0.009	(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）	(1)	(0.009)	
(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	0.006	(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）	(0)	(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
合計	72	0.783	

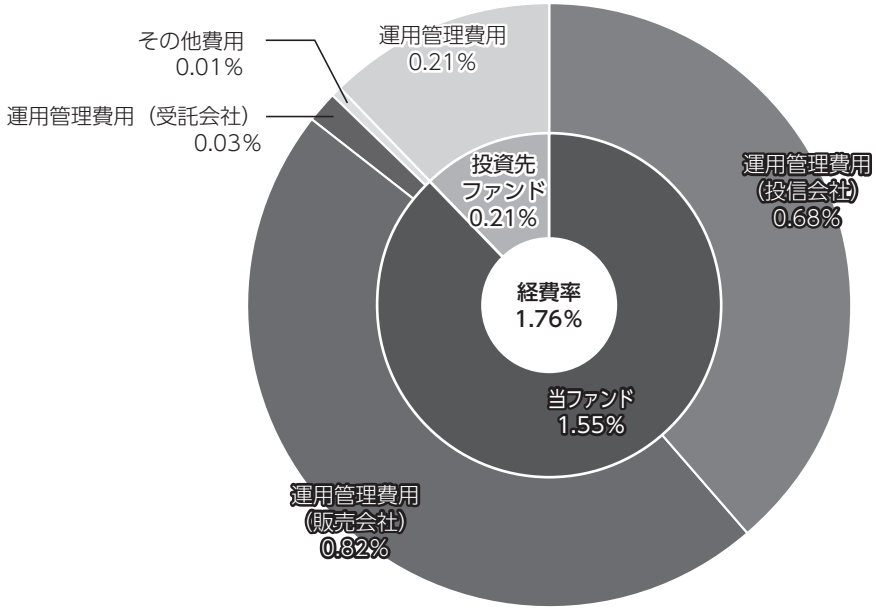
作成期中の平均基準価額は、9,080円です。

（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1.76%**です。



経費率（①＋②）	（%）	1.76
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.55
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	0.21

（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２月14日～2020年８月13日）

投資信託証券

銘柄		第22期～第23期 買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		千口	千円	千口	千円
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）	1,292,230	2,289,023	1,331,876	2,276,584
	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	764,189	982,362	1,157,232	1,336,723
	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）	1,311,966	1,264,793	1,199,679	1,153,865
	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）	1,588,334	1,623,693	1,510,848	1,539,469
	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）	1,107,955	1,334,904	582,901	628,209
	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）	710,093	949,021	729,166	946,212
	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）	753,558	924,543	799,994	896,929
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	382,091	425,541	350,091	414,379
	先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	－	－	383,410	402,543
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	2,854,221	3,581,373	2,787,696	3,499,533
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	77,085	107,033	117,165	165,171
合計		10,841,726	13,482,291	10,950,064	13,259,621
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	16	1,780	42	4,416
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	210	4,294	－	－
	ISHARES JPM USD EM BND USD A	467	2,656	－	－
	小計	694	8,730	42	4,416

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年２月14日～2020年８月13日）

利害関係人との取引状況

区分	第22期～第23期 買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	14,413	13,482	93.5	13,728	13,259	96.6
為替直物取引	652	190	29.1	214	16	7.5

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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2020年８月13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21期末	第23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)	1,402,310	1,362,663	2,785,420	15.2
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）	1,592,622	1,199,579	1,677,491	9.2
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）	1,297,352	1,409,639	1,350,293	7.4
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)	1,678,650	1,756,136	1,764,214	9.6
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）	848,628	1,373,682	1,707,624	9.3
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)	1,008,275	989,202	1,403,282	7.7
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)	1,112,518	1,066,082	1,426,311	7.8
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	371,215	403,215	471,157	2.6
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）(適格機関投資家限定)	443,479	60,069	55,930	0.3
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,138,626	3,205,151	3,998,747	21.8
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	304,418	264,337	386,382	2.1
合計	13,198,098	13,089,761	17,026,857	92.9

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン（安定成長型）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21期末	第23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	%
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	26	－	－	－	－
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	13	13	601	64,233	0.4
ISHARES EDGE MSCI MIN VOL EM	20	20	1,127	120,278	0.7
ISHARES GLOBAL REIT ETF	－	210	4,599	490,759	2.7
ISHARES JPM USD EM BND USD A	－	467	2,769	295,480	1.6
合計	59	711	9,097	970,750	5.3

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

○投資信託財産の構成

（2020年８月13日現在）

項　　目	第23期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	17,026,857	92.4
投資証券	970,750	5.3
コール・ローン等、その他	431,622	2.3
投資信託財産総額	18,429,229	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（970,785千円）の投資信託財産総額（18,429,229千円）に対する比率は5.3%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＝106.71円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第22期末	第23期末
	2020年５月13日現在	2020年８月13日現在
	円	円
(A) 資産	**17,585,840,474**	**18,429,229,793**
コール・ローン等	321,319,964	329,275,906
投資信託受益証券(評価額)	17,011,290,284	17,026,857,892
投資証券(評価額)	253,230,226	970,750,995
未収入金	－	102,345,000
(B) 負債	**70,413,673**	**97,901,679**
未払解約金	2,522,720	27,628,003
未払信託報酬	67,409,240	69,775,117
未払利息	253	200
その他未払費用	481,460	498,359
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**17,515,426,801**	**18,331,328,114**
元本	19,670,161,582	19,786,784,059
次期繰越損益金	△ 2,154,734,781	△ 1,455,455,945
(D) 受益権総口数	**19,670,161,582口**	**19,786,784,059口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**8,905円**	**9,264円**

○損益の状況

項　　目	第22期 2020年２月14日～ 2020年５月13日	第23期 2020年５月14日～ 2020年８月13日
	円	円
(A) 配当等収益	**21,794,547**	**6,569,605**
受取配当金	21,833,840	6,636,590
受取利息	5,713	1,392
支払利息	△ 45,006	△ 68,377
(B) 有価証券売買損益	**△2,050,778,079**	**764,039,672**
売買益	32,024,443	852,152,789
売買損	△2,082,802,522	△ 88,113,117
(C) 信託報酬等	**△ 67,906,996**	**△ 70,288,974**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**△2,096,890,528**	**700,320,303**
(E) 前期繰越損益金	**127,715,919**	**△1,922,115,466**
(F) 追加信託差損益金	**△ 185,560,172**	**△ 233,660,782**
（配当等相当額）	(199,592,790)	(204,585,518)
（売買損益相当額）	(△ 385,152,962)	(△ 438,246,300)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**△2,154,734,781**	**△1,455,455,945**
(H) 収益分配金	**0**	**0**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△2,154,734,781**	**△1,455,455,945**
追加信託差損益金	△ 185,560,172	△ 233,660,782
（配当等相当額）	(199,592,790)	(204,585,518)
（売買損益相当額）	(△ 385,152,962)	(△ 438,246,300)
分配準備積立金	127,715,919	130,635,926
繰越損益金	△2,096,890,528	△1,352,431,089

（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　19,209,408,742円
　作成期中追加設定元本額　1,687,807,588円
　作成期中一部解約元本額　1,110,432,271円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.9264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1,455,455,945円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2020年２月14日～ 2020年５月13日	2020年５月14日～ 2020年８月13日
費用控除後の配当等収益額	－円	5,972,149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	199,592,790円	204,585,518円
分配準備積立金額	127,715,919円	124,663,777円
当ファンドの分配対象収益額	327,308,709円	335,221,444円
１万口当たり収益分配対象額	166円	169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］

①定量・定性の評価を勘案し、指定投資信託証券を追加するため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2020年５月13日）

②定量・定性の評価を勘案し、指定投資信託証券を追加するため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2020年５月26日）

851876

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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

第13期（決算日：2020年２月14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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）」は、去る２月14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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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	基準価額			東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(ＴＯＰＩＸ)(配当込み)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
9期(2018年2月14日)	14,527	107	7.4	2,478.77	7.5	96.7	3.4	41,006
10期(2018年8月14日)	14,622	133	1.6	2,519.63	1.6	96.4	3.8	45,389
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

(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といいます）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	基準価額		東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2019年８月14日	12,852	－	2,261.21	－	99.1	1.2
８月末	12,961	0.8	2,280.58	0.9	97.2	2.9
９月末	13,742	6.9	2,418.29	6.9	97.3	2.7
10月末	14,428	12.3	2,539.02	12.3	96.9	3.1
11月末	14,706	14.4	2,588.40	14.5	93.5	2.2
12月末	14,917	16.1	2,625.91	16.1	97.3	2.7
2020年１月末	14,595	13.6	2,569.77	13.6	97.2	2.8
(期　末) 2020年２月14日	14,754	14.8	2,597.90	14.9	97.5	2.5

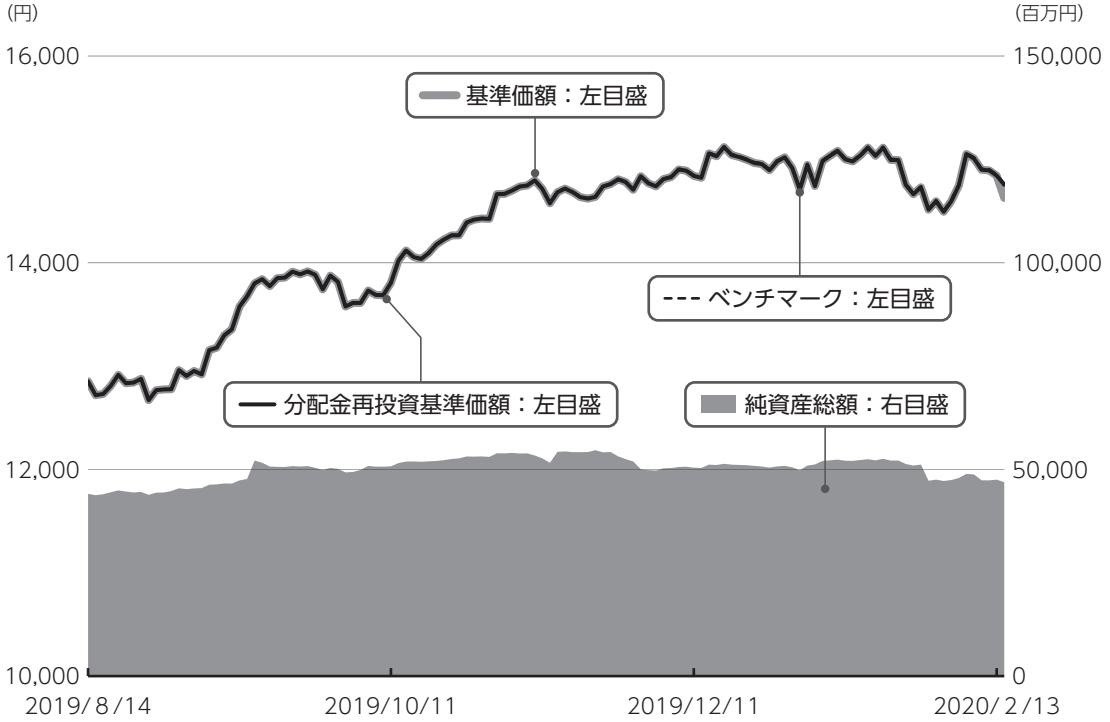
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期：2019年８月15日～2020年２月14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	12,852円
第 13 期 末	14,627円
既払分配金	127円
騰　落　率	14.8%

（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14.8％（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（14.9％）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13期：2019年８月15日～2020年２月14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。

米中貿易交渉の進展期待、英国の合意なき欧州連合（ＥＵ）離脱への懸念が後退したこと等を受け、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TOPIXｉ（適格機関投資家限定）

ＴＯＰＩＸ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（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。

▶ ＴＯＰＩＸ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（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

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△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

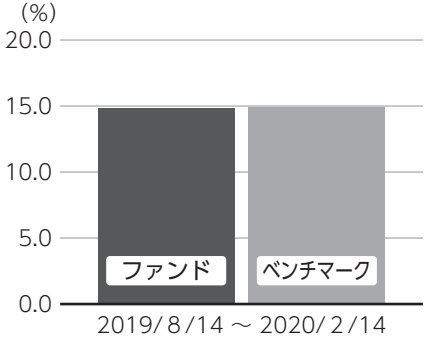
主なプラス要因：組入比率要因によるものです。
主なマイナス要因：管理コスト要因によるものです。

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：組入比率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。

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した。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８月15日～2020年２月14日
当期分配金（対基準価額比率）	**127**（0.861％）
当期の収益	127
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	6,281

（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ＴＯＰＩＸｉ（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。

▶ＴＯＰＩＸ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８月15日～2020年２月14日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	11	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)	(0.017)	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	0	0.002	(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)	(0.002)	
(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	11	0.080	

期中の平均基準価額は、14,284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８月15日～2020年２月14日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 5,125 (244)	千円 9,754,042 (－)	千株 6,849	千円 13,853,851

（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 14,751	百万円 14,357	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

（2019年８月15日～2020年２月14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 ＴＯＰＩＸｉ（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	23,607,893千円	293,596,958千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	47,990,624千円	300,424,836千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.49	0.97

（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８月15日～2020年２月14日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	9,754	964	9.9	13,853	2,849	20.6
株式先物取引	14,751	14,751	100.0	14,357	14,357	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況Ｄ	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	200,894	7,581	3.8	92,702	17,999	19.4
貸付有価証券(株式)	288,150	160,983	55.9	271,456	187,649	69.1

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ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	170	223	814

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	3,565	1,522	7,041

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）	1,066千円
うち利害関係人への支払額（B）	974千円
（B）／（A）	91.4%

（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ＭＵＦＧ証券、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

（2020年２月14日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	0.9	0.9	2,586
日本水産	27.6	25.9	15,954
マルハニチロ	4	3.7	9,405
カネコ種苗	0.8	0.8	1,071
サカタのタネ	3.4	3.1	10,586
ホクト	2.3	2	4,006
ホクリヨウ	0.4	0.4	315
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	6	5.2	748
日鉄鉱業	0.6	0.6	2,646
三井松島ホールディングス	1.2	1	1,162
国際石油開発帝石	110.9	103.8	109,041
石油資源開発	4	3.4	9,931
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	1.3	1.3	2,317
建設業（2.8%）			
ヒノキヤグループ	0.7	0.6	1,272
ショーボンドホールディングス	3.9	4	18,200
ミライト・ホールディングス	7.8	7.7	12,035
タマホーム	1.3	1.4	2,003
サンヨーホームズ	0.4	0.2	143
日本アクア	1.1	1	637
ファーストコーポレーション	0.8	0.8	475
ベステラ	0.5	0.4	462
ＴＡＴＥＲＵ	5.6	5.3	1,054
キャンディル	－	0.2	139
スペースバリューホールディングス	3.4	3.2	1,814
ダイセキ環境ソリューション	0.5	0.5	530
第一カッター興業	0.3	0.3	528
明豊ファシリティワークス	－	0.6	472
安藤・間	17.7	15.4	13,567
東急建設	8.1	7.6	5,707
コムシスホールディングス	9.8	9.2	27,241
ミサワホーム	2.2	－	－
ビーアールホールディングス	3	2.8	1,332
高松コンストラクショングループ	1.7	1.6	4,296
東建コーポレーション	0.9	0.8	6,568
ソネック	0.3	0.3	237
ヤマウラ	1.1	1.1	1,050
大成建設	22.7	19.9	84,475
大林組	68.4	59.7	74,565
清水建設	69.7	60.6	67,447
飛島建設	2	1.7	2,364
長谷工コーポレーション	28.5	23.1	33,702
松井建設	2.5	2.4	1,833
錢高組	0.3	0.3	1,222
鹿島建設	53.4	46.9	61,720
不動テトラ	1.6	1.6	2,681
大末建設	0.8	0.7	677
鉄建建設	1.4	1.3	3,539
西松建設	4.9	4.6	11,440
三井住友建設	16.4	14.4	8,812
大豊建設	1.5	1.3	3,386
前田建設工業	16.3	15	16,620
佐田建設	1.5	1.3	530
ナカノフドー建設	1.7	1.6	764
奥村組	3.8	3.2	9,200
東鉄工業	2.7	2.6	8,463
イチケン	0.4	0.4	713
富士ピー・エス	0.9	0.9	496
淺沼組	0.8	0.7	3,668
戸田建設	26.5	24.8	18,277
熊谷組	3.3	2.8	9,030
青木あすなろ建設	1.1	－	－
北野建設	0.5	0.4	1,013
植木組	0.3	0.3	772
矢作建設工業	3.1	2.6	2,228
ピーエス三菱	2.4	2	1,352

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	4.4	4.1	1,881
大東建託	8.1	7.2	91,548
新日本建設	2.7	2.5	2,260
ＮＩＰＰＯ	6	4.9	13,362
東亜道路工業	0.4	0.4	1,374
前田道路	7.1	6.3	23,310
日本道路	0.6	0.6	4,512
東亜建設工業	2	1.9	3,484
日本国土開発	3.7	4.4	2,745
若築建設	1.1	1.1	1,870
東洋建設	8.3	6.7	3,437
五洋建設	27.1	23.7	16,092
世紀東急工業	3.3	2.9	2,612
福田組	0.7	0.7	3,479
住友林業	16.2	15.1	26,349
日本基礎技術	2.3	2	750
巴コーポレーション	2.8	2.7	1,055
大和ハウス工業	63.1	59.1	197,039
ライト工業	4.4	3.4	5,096
積水ハウス	69.8	65.4	157,417
日特建設	1.9	1.6	1,374
北陸電気工事	1.1	1	1,160
ユアテック	3.7	3.4	2,203
四電工	0.3	0.3	795
中電工	2.9	2.4	5,944
関電工	10.4	8.5	8,755
きんでん	15.2	14.2	25,758
東京エネシス	2.4	2	1,758
トーエネック	0.6	0.6	2,196
住友電設	1.6	1.7	4,277
日本電設工業	3.9	3.3	7,398
協和エクシオ	8.9	9.1	24,297
新日本空調	1.8	1.6	3,302
九電工	4.5	4.2	13,587
三機工業	5.1	4.3	6,054
日揮ホールディングス	19.6	18.4	29,256
中外炉工業	0.6	0.6	1,066
ヤマト	2	1.9	1,489
太平電業	1.5	1.4	3,666

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	5.5	5.2	9,812
三晃金属工業	0.3	0.3	795
朝日工業社	0.5	0.4	1,316
明星工業	4.1	3.9	3,166
大氣社	3.1	2.9	10,614
ダイダン	1.5	1.4	3,896
日比谷総合設備	2.1	1.9	3,687
東芝プラントシステム	4.9	－	－
フィル・カンパニー	－	0.3	1,237
ＯＳＪＢホールディングス	10.1	9.4	2,547
東洋エンジニアリング	2.7	2.5	1,562
レイズネクスト	4.1	3.2	4,294
食料品（3.8%）			
日本製粉	6.5	5.6	9,301
日清製粉グループ本社	23.1	21.6	40,478
日東富士製粉	0.1	0.1	628
昭和産業	1.9	1.8	5,517
鳥越製粉	1.8	1.7	1,400
中部飼料	2.5	2.3	3,824
フィード・ワン	13.7	12.8	2,240
東洋精糖	0.3	0.3	357
日本甜菜製糖	1.2	1	1,870
三井製糖	1.6	1.7	3,639
塩水港精糖	2.2	2.1	487
日新製糖	1	0.9	1,845
森永製菓	5.1	4.5	22,275
中村屋	0.5	0.5	2,015
江崎グリコ	6.1	5.7	26,818
名糖産業	1	0.9	1,264
井村屋グループ	0.9	0.8	1,561
不二家	1.1	1.1	2,541
山崎製パン	15.3	14.3	29,229
第一屋製パン	0.4	0.3	278
モロゾフ	0.3	0.3	1,503
亀田製菓	1.3	1.1	5,362
寿スピリッツ	2.2	1.8	11,988
カルビー	9.3	8.7	27,579
森永乳業	4.1	3.5	14,892
六甲バター	1.4	1.3	2,099

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヤクルト本社	15.1	13.2	70,884
明治ホールディングス	14.5	12.6	89,334
雪印メグミルク	4.9	4.6	11,293
プリマハム	2.9	3	7,701
日本ハム	8.5	7.3	34,857
林兼産業	0.7	0.6	420
丸大食品	2.2	2	4,150
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	1.8	1.5	4,111
柿安本店	－	0.7	2,187
伊藤ハム米久ホールディングス	13.2	12.3	8,536
サッポロホールディングス	7	6.5	17,446
アサヒグループホールディングス	42.8	40	200,440
キリンホールディングス	86.6	81.1	205,345
宝ホールディングス	15.3	14.3	13,513
オエノンホールディングス	5.4	5	2,010
養命酒製造	0.6	0.6	1,168
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	14.3	13.4	40,803
サントリー食品インターナショナル	13.7	12.8	60,096
ダイドーグループホールディングス	1.2	1	4,130
伊藤園	6.2	5.8	32,132
キーコーヒー	2	1.9	4,341
ユニカフェ	0.5	0.5	481
ジャパンフーズ	0.3	0.3	374
日清オイリオグループ	2.6	2.5	9,312
不二製油グループ本社	5	4.7	13,362
かどや製油	0.2	0.2	791
Ｊ－オイルミルズ	1.1	1	4,270
キッコーマン	13.5	13.8	80,316
味の素	45.1	42.2	84,167
キユーピー	11.4	10.6	23,256
ハウス食品グループ本社	7.6	7.2	25,020
カゴメ	8.2	7.3	20,454
焼津水産化学工業	1	0.9	919
アリアケジャパン	1.9	1.7	12,750
ピエトロ	0.3	0.2	329
エバラ食品工業	0.5	0.5	1,078
やまみ	0.1	0.1	232
ニチレイ	10.6	9.1	25,143
東洋水産	10.5	9.8	45,129

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	0.7	0.7	1,329
大冷	0.2	0.2	398
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.6	1	1,212
日清食品ホールディングス	8.7	8.1	72,738
永谷園ホールディングス	1.1	0.9	1,973
一正蒲鉾	0.8	0.7	681
フジッコ	2.2	2.1	4,042
ロック・フィールド	2.2	2.1	3,051
日本たばこ産業	117.9	110.4	251,325
ケンコーマヨネーズ	1.1	1.1	2,499
わらべや日洋ホールディングス	1.3	1.3	2,502
なとり	1.1	1.1	1,912
イフジ産業	0.4	0.3	243
ピックルスコーポレーション	0.5	0.4	1,129
北の達人コーポレーション	8	6.7	4,348
ユーグレナ	8.7	8.2	7,052
ミヨシ油脂	0.8	0.7	835
理研ビタミン	1	0.9	3,600
繊維製品（0.6%）			
片倉工業	2.9	2.7	3,366
グンゼ	1.3	1.4	5,964
東洋紡	8.4	7.4	11,433
ユニチカ	5.8	5.5	1,991
富士紡ホールディングス	1	0.9	3,253
倉敷紡績	1.9	1.9	4,332
シキボウ	1	1	1,290
日本毛織	6.6	6.1	6,520
ダイトウボウ	3.2	3	750
トーア紡コーポレーション	0.8	0.7	368
ダイドーリミテッド	2.4	2.5	675
帝国繊維	2.2	2.1	5,161
帝人	16.3	15.2	30,552
東レ	154.6	135.1	95,583
サカイオーベックス	0.5	0.5	960
住江織物	0.6	0.4	958
日本フエルト	1.1	1.1	546
イチカワ	0.3	0.3	431
日東製網	0.2	0.2	338
アツギ	1.6	1.5	1,146

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイニック	0.8	0.7	571
セーレン	4.9	4.6	7,465
ソトー	0.8	0.7	682
東海染工	0.3	0.3	341
小松マテーレ	3.3	3.1	2,631
ワコールホールディングス	5.6	4.9	14,244
ホギメディカル	2.5	2.1	7,119
レナウン	5.8	4.8	513
クラウディアホールディングス	0.5	0.5	239
ＴＳＩホールディングス	7.4	6.3	3,282
マツオカコーポレーション	0.6	0.5	1,025
ワールド	2.6	2.6	6,427
三陽商会	1	1	1,506
ナイガイ	0.7	0.7	309
オンワードホールディングス	12	11.2	6,988
ルックホールディングス	0.7	0.6	649
キムラタン	9.8	9.7	261
ゴールドウイン	1.8	3.4	24,854
デサント	4.8	3.6	6,242
キング	1.1	0.9	511
ヤマトインターナショナル	1.2	1.1	456
パルプ・紙（0.2%）			
特種東海製紙	1.3	1.2	4,950
王子ホールディングス	89.7	78	45,084
日本製紙	9.5	8.3	14,632
三菱製紙	3.2	2.1	945
北越コーポレーション	13.2	12.4	6,249
中越パルプ工業	0.8	0.8	1,254
巴川製紙所	0.7	0.6	495
大王製紙	9.7	8.2	11,865
阿波製紙	0.5	0.5	261
レンゴー	20.6	17.6	15,030
トーモク	1.2	1.1	1,954
ザ・パック	1.5	1.4	5,754
化学（7.1%）			
クラレ	31.4	29.4	39,513
旭化成	141.8	123.7	130,256
共和レザー	1.2	1	802
昭和電工	14.2	13.3	36,402

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	156.9	137.1	62,243
住友精化	1	0.8	2,532
日産化学	12.2	10.4	53,456
ラサ工業	0.7	0.7	1,008
クレハ	1.8	1.6	9,792
多木化学	0.6	0.5	2,322
テイカ	1.6	1.4	2,511
石原産業	3.8	3.3	2,841
片倉コープアグリ	0.6	0.5	623
日東エフシー	0.1	－	－
日本曹達	3.1	2.8	9,212
東ソー	30.8	28.8	47,721
トクヤマ	5.7	5.4	15,071
セントラル硝子	4.3	3.8	8,892
東亜合成	12.5	11.7	14,940
大阪ソーダ	2.2	1.9	5,396
関東電化工業	4.7	4.4	4,488
デンカ	7.8	6.8	20,638
信越化学工業	35.1	32	434,080
日本カーバイド工業	0.7	0.6	801
堺化学工業	1.3	1.2	2,800
第一稀元素化学工業	2.2	2	1,794
エア・ウォーター	16.3	17.4	28,066
大陽日酸	16.4	17.9	41,420
日本化学工業	0.7	0.6	1,688
東邦アセチレン	0.3	0.3	405
日本パーカライジング	10.9	9.4	10,687
高圧ガス工業	3.2	3	2,403
チタン工業	0.2	0.2	472
四国化成工業	3.4	2.9	3,746
戸田工業	0.4	0.4	859
ステラ　ケミファ	1.2	1	3,430
保土谷化学工業	0.7	0.7	3,090
日本触媒	3.4	2.9	17,980
大日精化工業	1.6	1.7	4,754
カネカ	5.2	4.8	16,272
三菱瓦斯化学	20.3	17.6	32,524
三井化学	18.1	16.9	43,618
ＪＳＲ	20	17.4	37,584

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京応化工業	3.4	3.2	15,488
大阪有機化学工業	1.8	1.7	3,065
三菱ケミカルホールディングス	133.2	124.7	99,286
ＫＨネオケム	3.5	3.3	8,167
ダイセル	29.4	25.5	26,341
住友ベークライト	3.4	2.9	11,498
積水化学工業	42.9	40.1	74,385
日本ゼオン	18	16.8	20,395
アイカ工業	6	5.6	19,880
宇部興産	10.1	9.4	20,849
積水樹脂	3.3	3.4	8,381
タキロンシーアイ	4.3	4	2,636
旭有機材	1.4	1.1	1,849
日立化成	9.2	8.6	39,646
ニチバン	1	1	1,696
リケンテクノス	5.4	4.7	2,288
大倉工業	0.9	0.9	1,550
積水化成品工業	3	2.5	1,760
群栄化学工業	0.5	0.4	992
タイガースポリマー	1	1	568
ミライアル	0.6	0.7	863
ダイキアクシス	0.7	0.7	619
ダイキョーニシカワ	4.2	3.9	2,878
竹本容器	0.7	0.7	612
森六ホールディングス	1.1	1	2,209
日本化薬	12.3	11.5	15,065
カーリットホールディングス	2.1	2	1,158
日本精化	1.6	1.5	2,172
扶桑化学工業	2	1.9	6,783
トリケミカル研究所	0.4	0.4	4,520
ＡＤＥＫＡ	9.8	8.6	13,794
日油	7.5	7	27,790
新日本理化	3.6	3.1	632
ハリマ化成グループ	1.6	1.5	1,699
花王	49.4	45.6	398,316
第一工業製薬	0.7	0.7	3,164
石原ケミカル	0.5	0.5	906
日華化学	0.7	0.6	499
ニイタカ	0.3	0.3	730

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三洋化成工業	1.3	1.1	5,428
有機合成薬品工業	1.5	1.4	365
大日本塗料	2.3	2.1	2,331
日本ペイントホールディングス	16.4	15.4	79,772
関西ペイント	22.4	21	53,865
神東塗料	1.6	1.5	306
中国塗料	6.5	5.3	5,289
日本特殊塗料	1.5	1.4	1,771
藤倉化成	2.7	2.5	1,362
太陽ホールディングス	1.6	1.4	7,000
ＤＩＣ	8.4	7.9	24,687
サカタインクス	4.4	4.1	4,989
東洋インキＳＣホールディングス	4.2	3.9	9,796
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	1.5	1.4	1,376
富士フイルムホールディングス	42.3	36.5	192,136
資生堂	40.4	37.8	269,778
ライオン	26.5	24.8	50,666
高砂香料工業	1.4	1.2	2,880
マンダム	4.6	4.3	11,321
ミルボン	2.7	2.5	15,775
ファンケル	9.1	7.7	24,794
コーセー	3.4	3.6	54,792
コタ	1.1	1	1,487
シーボン	0.2	0.2	498
ポーラ・オルビスホールディングス	8.7	8.1	19,188
ノエビアホールディングス	1.9	1.8	9,288
アジュバンコスメジャパン	0.5	0.4	392
エステー	1.5	1.2	1,986
アグロ　カネショウ	0.6	0.6	894
コニシ	3.6	3.1	4,953
長谷川香料	2.7	2.5	5,670
星光ＰＭＣ	1.2	1.1	1,029
小林製薬	5.7	5.3	46,852
荒川化学工業	1.8	1.7	2,618
メック	1.4	1.3	2,265
日本高純度化学	0.6	0.5	1,349
タカラバイオ	5.3	5	11,805
ＪＣＵ	2.6	2.3	7,084
新田ゼラチン	1.3	1.2	800

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	0.3	0.3	423
デクセリアルズ	5.2	4.9	4,586
アース製薬	1.5	1.4	8,540
北興化学工業	2.1	2	1,262
大成ラミック	0.7	0.6	1,733
クミアイ化学工業	8.4	7.9	6,801
日本農薬	3.6	3.4	1,910
アキレス	1.5	1.3	2,254
有沢製作所	3.2	3	2,943
日東電工	14	13.1	79,910
レック	2.2	2	2,380
三光合成	2.3	2.2	754
きもと	3.5	3.2	547
藤森工業	1.8	1.7	5,763
前澤化成工業	1.4	1.2	1,370
未来工業	1.1	1	2,116
ウェーブロックホールディングス	0.6	0.7	501
ＪＳＰ	1.2	1.1	2,061
エフピコ	2.2	2.1	14,343
天馬	1.4	1.3	2,597
信越ポリマー	3.7	3.4	3,352
東リ	5.1	4.7	1,405
ニフコ	8.2	7	20,545
バルカー	1.7	1.5	3,669
ユニ・チャーム	39.2	36.7	140,304
ショーエイコーポレーション	0.2	0.2	169
医薬品（6.2%）			
協和キリン	20.5	19.2	54,336
武田薬品工業	177.7	158.5	681,233
アステラス製薬	179	167.6	319,529
大日本住友製薬	15.1	14.1	25,492
塩野義製薬	26	24.4	157,721
田辺三菱製薬	21.3	－	－
わかもと製薬	2.4	2.3	614
あすか製薬	2.5	2.2	2,558
日本新薬	5.3	5	47,750
ビオフェルミン製薬	0.3	0.3	721
中外製薬	21.2	19.9	236,810
科研製薬	3.5	3.3	19,866

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エーザイ	24.4	22.8	204,082
ロート製薬	10.4	9.8	33,467
小野薬品工業	48.1	43.7	113,816
久光製薬	6	5	28,650
持田製薬	3.1	2.6	11,193
参天製薬	37.9	35.5	72,207
扶桑薬品工業	0.7	0.7	1,362
日本ケミファ	0.3	0.3	795
ツムラ	6.3	5.9	17,458
日医工	5.4	5.4	6,976
キッセイ薬品工業	3.6	3.4	10,149
生化学工業	3.9	3.7	4,580
栄研化学	3.6	3.3	7,451
日水製薬	0.9	0.8	1,058
鳥居薬品	1.3	1.2	4,374
ＪＣＲファーマ	1.4	1.3	13,546
東和薬品	2.9	2.4	5,868
富士製薬工業	1.4	1.3	1,708
沢井製薬	4.2	3.9	27,924
ゼリア新薬工業	4	3.5	7,084
第一三共	58.2	54.5	421,721
キョーリン製薬ホールディングス	4.5	4.2	9,731
大幸薬品	0.9	0.8	4,008
ダイト	1.2	1.1	4,053
大塚ホールディングス	38.8	36.3	172,098
大正製薬ホールディングス	4.3	4	32,000
ペプチドリーム	10.3	9.6	50,400
石油・石炭製品（0.5%）			
日本コークス工業	17.2	16.1	1,239
ニチレキ	2.6	2.2	3,102
ユシロ化学工業	1.1	1.1	1,525
ビーピー・カストロール	0.7	0.7	1,008
富士石油	4.9	5.1	1,178
ＭＯＲＥＳＣＯ	0.7	0.7	977
出光興産	23.5	21.4	60,497
ＪＸＴＧホールディングス	342.3	286.6	136,364
コスモエネルギーホールディングス	5.9	5.5	11,225
ゴム製品（0.7%）			
横浜ゴム	11.8	11	20,977

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	11.7	10.9	16,023
ブリヂストン	62.5	58.5	227,623
住友ゴム工業	18.3	17.1	21,015
藤倉コンポジット	1.8	1.7	805
オカモト	1.4	1.2	4,560
フコク	0.9	0.8	564
ニッタ	2.3	2.1	6,457
住友理工	3.9	3.7	3,182
三ツ星ベルト	2.7	2.5	4,562
バンドー化学	3.9	3.4	2,811
ガラス・土石製品（0.8%）			
日東紡績	3	2.8	14,700
ＡＧＣ	20.1	18.8	65,800
日本板硝子	9.7	9.1	5,369
石塚硝子	0.3	0.3	802
日本山村硝子	0.8	0.8	959
日本電気硝子	8.2	7.7	16,123
オハラ	0.8	0.8	1,044
住友大阪セメント	4.1	3.6	15,246
太平洋セメント	12.9	12	35,880
日本ヒューム	2	1.9	1,531
日本コンクリート工業	4.4	4.1	1,152
三谷セキサン	0.9	0.9	3,442
アジアパイルホールディングス	2.9	2.7	1,458
東海カーボン	21.3	20	20,240
日本カーボン	1	1	3,930
東洋炭素	1.2	1.1	2,318
ノリタケカンパニーリミテド	1.2	1.1	4,669
ＴＯＴＯ	15.7	13.6	65,076
日本碍子	24.8	23.2	44,056
日本特殊陶業	17.2	14.8	28,416
ダントーホールディングス	1.5	1.4	159
ＭＡＲＵＷＡ	0.7	0.7	5,691
品川リフラクトリーズ	0.5	0.5	1,530
黒崎播磨	0.4	0.4	2,636
ヨータイ	1.8	1.5	1,024
イソライト工業	1	1	588
東京窯業	2.6	2.4	760
ニッカトー	0.9	0.9	608

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フジミインコーポレーテッド	1.8	1.7	5,312
クニミネ工業	0.9	0.8	1,024
エーアンドエーマテリアル	0.4	0.3	427
ニチアス	5.6	5.2	13,244
ニチハ	2.8	2.6	6,840
鉄鋼（0.7%）			
日本製鉄	93.5	84.3	125,438
神戸製鋼所	36.8	34.5	16,594
中山製鋼所	2.8	2.6	1,219
合同製鐵	1	1	2,807
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	54.3	50.9	62,505
東京製鐵	10.8	9.2	7,461
共英製鋼	2.3	2.1	3,920
大和工業	4.3	4	10,256
東京鐵鋼	0.8	0.8	1,146
大阪製鐵	1.3	1	1,621
淀川製鋼所	2.7	2.5	4,965
丸一鋼管	7.1	6.1	17,574
モリ工業	0.6	0.6	1,728
大同特殊鋼	3.3	3.1	13,376
日本高周波鋼業	0.7	0.7	298
日本冶金工業	16.6	1.6	3,307
山陽特殊製鋼	2.5	1.3	1,903
愛知製鋼	1.1	1.1	3,789
日立金属	21.7	20.3	34,794
日本金属	0.5	0.4	336
大平洋金属	1.4	1.3	3,078
新日本電工	13	12.1	2,178
栗本鐵工所	1	0.9	1,978
虹技	0.3	0.3	393
日本鋳鉄管	0.2	0.2	321
三菱製鋼	1.5	1.4	1,422
日亜鋼業	2.9	2.8	882
日本精線	0.3	0.3	1,105
エンビプロ・ホールディングス	0.8	0.8	560
シンニッタン	3.1	2.9	1,334
新家工業	0.5	0.4	562
非鉄金属（0.7%）			
大紀アルミニウム工業所	3.3	3.1	2,123

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本軽金属ホールディングス	54.8	47.7	10,112
三井金属鉱業	5.4	5.1	14,570
東邦亜鉛	1.1	1	1,913
三菱マテリアル	13.3	12.4	35,625
住友金属鉱山	27.6	24.1	76,445
ＤＯＷＡホールディングス	4.7	4.8	18,768
古河機械金属	3.3	3.3	4,514
エス・サイエンス	8.9	8.3	381
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.3	2	2,650
東邦チタニウム	3.6	3.4	2,913
ＵＡＣＪ	3.1	2.9	6,359
ＣＫサンエツ	0.4	0.4	1,304
古河電気工業	5.8	5.9	15,233
住友電気工業	75.2	70.4	103,417
フジクラ	24.3	22.7	8,784
昭和電線ホールディングス	2.3	2.2	2,994
東京特殊電線	0.3	0.3	773
タツタ電線	4	3.7	2,175
カナレ電気	0.3	0.3	544
平河ヒューテック	0.8	0.7	967
リョービ	2.5	2.3	3,946
アーレスティ	2.5	2.5	1,280
アサヒホールディングス	3.8	3.3	8,791
金属製品（0.6%）			
稲葉製作所	1.1	1.1	1,512
宮地エンジニアリンググループ	0.6	0.6	1,230
トーカロ	5.2	5.2	6,203
アルファＣｏ	0.7	0.7	848
ＳＵＭＣＯ	24.1	22.5	43,110
川田テクノロジーズ	0.4	0.4	2,636
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	0.6	0.5	1,430
信和	1.1	0.8	876
東洋製罐グループホールディングス	12.8	12	23,700
ホッカンホールディングス	1	1	1,906
コロナ	1.1	1	1,013
横河ブリッジホールディングス	3.7	3.5	7,742
駒井ハルテック	0.4	0.4	696
高田機工	0.2	0.2	560
三和ホールディングス	20.8	18.1	20,543

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	5.9	5.6	4,788
三協立山	2.8	2.4	3,384
アルインコ	1.6	1.4	1,600
東洋シヤッター	0.5	0.5	323
ＬＩＸＩＬグループ	29.7	27.8	54,071
日本フイルコン	1.5	1.4	733
ノーリツ	4.2	3.9	5,311
長府製作所	2	1.9	4,339
リンナイ	3.6	3.7	29,970
ダイニチ工業	1.1	1	693
日東精工	2.8	2.6	1,471
三洋工業	0.3	0.2	401
岡部	4.1	3.8	3,271
ジーテクト	2.2	2.3	3,486
中国工業	0.3	－	－
東プレ	3.8	3.5	5,981
高周波熱錬	3.9	3.6	3,164
東京製綱	1.2	1.3	1,248
サンコール	1.1	1.1	609
モリテック　スチール	1.6	1.5	531
パイオラックス	3.2	2.8	5,264
エイチワン	2	1.8	1,234
日本発條	20	20.2	18,685
中央発條	0.2	0.2	576
アドバネクス	0.3	0.3	468
立川ブラインド工業	0.9	0.8	1,005
三益半導体工業	1.8	1.5	3,604
機械（5.0%）			
日本ドライケミカル	0.5	0.5	896
日本製鋼所	6.1	5.7	10,892
三浦工業	8.7	8.2	33,948
タクマ	7.3	6.4	7,865
ツガミ	4.5	3.9	3,974
オークマ	2.6	2.2	11,066
東芝機械	2.3	2.1	7,077
アマダホールディングス	30.2	23.9	26,744
アイダエンジニアリング	5.4	4.9	4,346
滝澤鉄工所	0.6	0.6	801
ＦＵＪＩ	8	8.1	16,078

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
牧野フライス製作所	2.4	2.2	9,427
オーエスジー	9.3	8.7	15,999
ダイジェット工業	0.2	0.2	282
旭ダイヤモンド工業	5.3	4.9	2,891
ＤＭＧ森精機	12.7	11.9	18,790
ソディック	4.7	4.4	3,700
ディスコ	2.7	2.6	69,836
日東工器	1.1	1	2,467
日進工具	0.6	0.6	1,744
パンチ工業	1.4	1.7	776
冨士ダイス	0.9	0.8	524
豊和工業	1.1	1	803
ＯＫＫ	0.8	0.8	495
石川製作所	0.5	0.5	768
東洋機械金属	1.4	1.3	666
津田駒工業	0.4	0.4	422
エンシュウ	0.5	0.5	579
島精機製作所	2.8	3	6,111
オプトラン	2.2	2.1	7,119
ＮＣホールディングス	0.6	0.6	397
イワキポンプ	0.9	0.9	1,067
フリュー	1.6	1.8	2,237
ヤマシンフィルタ	3.5	4.1	3,448
日阪製作所	2.5	2.3	2,159
やまびこ	3.9	3.7	4,058
平田機工	1	0.9	5,589
ペガサスミシン製造	1.9	1.9	889
マルマエ	0.8	0.8	797
タツモ	0.9	0.9	1,155
ナブテスコ	11.9	11.1	37,795
三井海洋開発	2.1	2	4,140
レオン自動機	2	1.8	2,547
ＳＭＣ	6	6	300,480
ヤマハモーターロボティクスホールディング	1.5	1.6	1,150
ホソカワミクロン	0.7	0.7	3,815
ユニオンツール	0.7	0.7	2,219
オイレス工業	2.8	2.4	3,782
日精エー・エス・ビー機械	0.7	0.6	2,589
サトーホールディングス	2.4	2.7	7,892

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
技研製作所	1.8	1.7	8,143
日本エアーテック	0.6	0.6	633
カワタ	0.5	0.6	597
日精樹脂工業	1.7	1.6	1,534
オカダアイヨン	0.7	0.6	673
ワイエイシイホールディングス	0.8	0.8	510
小松製作所	92.1	86.3	201,639
住友重機械工業	11.6	10.9	29,713
日立建機	8.2	7.6	23,142
日工	0.6	2.6	2,152
巴工業	0.9	0.8	1,765
井関農機	2	1.9	2,794
ＴＯＷＡ	1.7	1.9	2,281
丸山製作所	0.4	0.4	705
北川鉄工所	0.9	0.9	1,880
ローツェ	0.9	0.8	3,512
タカキタ	0.7	0.7	380
クボタ	109	101.1	173,538
荏原実業	0.5	0.5	994
三菱化工機	0.7	0.7	1,396
月島機械	4	3.5	5,026
帝国電機製作所	1.4	1.6	2,406
東京機械製作所	0.8	0.8	278
新東工業	4.8	4.5	4,104
澁谷工業	1.8	1.7	4,918
アイチ　コーポレーション	3.5	3.3	2,346
小森コーポレーション	5.2	4.8	4,612
鶴見製作所	1.6	1.5	2,856
住友精密工業	0.3	0.3	918
日本ギア工業	0.6	0.6	238
酒井重工業	0.4	0.4	1,076
荏原製作所	9	7.9	23,020
石井鐵工所	0.3	0.2	584
西島製作所	2.1	1.9	1,677
北越工業	2.1	2	2,640
ダイキン工業	27.8	24.3	367,416
オルガノ	0.7	0.7	5,061
トーヨーカネツ	0.8	0.8	1,964
栗田工業	11	10.3	32,908

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
椿本チエイン	2.7	2.7	9,099
大同工業	1	0.9	733
木村化工機	1.7	1.6	896
アネスト岩田	3.2	3	3,177
ダイフク	11.2	9.7	67,900
サムコ	0.6	0.5	1,026
加藤製作所	1	1	1,477
油研工業	0.3	0.3	512
タダノ	9.8	9.2	9,890
フジテック	7.4	6.9	11,881
ＣＫＤ	5.7	5.3	10,870
キトー	1.5	1.4	2,352
平和	5.7	5.3	12,031
理想科学工業	1.8	1.7	3,386
ＳＡＮＫＹＯ	5.1	4.2	16,401
日本金銭機械	2.2	2.1	1,680
マースグループホールディングス	1.3	1.2	2,415
フクシマガリレイ	1.3	1.2	4,740
オーイズミ	0.9	0.8	425
ダイコク電機	0.9	0.9	1,341
竹内製作所	3.4	3.2	6,393
アマノ	5.8	5	15,225
ＪＵＫＩ	2.8	2.7	2,200
サンデンホールディングス	2.5	2.5	1,582
蛇の目ミシン工業	1.9	1.7	681
マックス	3.1	2.9	6,037
グローリー	5.6	4.9	15,484
新晃工業	1.9	1.8	3,049
大和冷機工業	2.9	2.8	3,133
セガサミーホールディングス	20.2	18.9	30,069
日本ピストンリング	0.7	0.7	1,014
リケン	0.9	0.9	3,186
ＴＰＲ	2.7	2.6	4,448
ツバキ・ナカシマ	4.1	3.9	5,070
ホシザキ	5.9	5.6	58,912
大豊工業	1.7	1.6	1,116
日本精工	41.8	35.9	32,992
ＮＴＮ	43.7	44.1	13,185
ジェイテクト	19.5	18.3	21,502
不二越	1.9	1.8	7,398
日本トムソン	6	5.7	2,530
ＴＨＫ	11.8	11.1	31,868
ユーシン精機	1.6	1.5	1,392
前澤給装工業	0.8	0.7	1,563
イーグル工業	2.5	2.4	2,308
前澤工業	1.4	1.3	517
日本ピラー工業	2.1	1.9	3,041
キッツ	8.2	7.7	5,782
マキタ	24.8	24.8	106,144
日立造船	16.1	15.1	6,372
三菱重工業	34.1	31.9	123,389
ＩＨＩ	15.6	13.7	38,387
スター精密	3.2	2.9	3,906
電気機器（14.6%）			
日清紡ホールディングス	13.6	12.7	13,068
イビデン	12.5	11.7	32,163
コニカミノルタ	44.5	41.6	27,414
ブラザー工業	26.5	23.3	52,331
ミネベアミツミ	37.8	35.4	77,880
日立製作所	91.6	91.5	381,006
三菱電機	203.5	190.5	298,513
富士電機	13.2	11.5	39,732
東洋電機製造	0.8	0.7	1,012
安川電機	23.6	20.5	79,745
シンフォニアテクノロジー	2.8	2.5	3,082
明電舎	4	3.5	7,217
オリジン	0.6	0.5	768
山洋電気	1	0.9	4,833
デンヨー	1.9	1.6	3,486
東芝テック	2.5	2.4	10,560
芝浦メカトロニクス	0.4	0.3	1,077
マブチモーター	5.6	5.3	21,862
日本電産	24.5	22.9	331,477
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1.1	1.1	446
トレックス・セミコンダクター	0.9	1.1	1,666
東光高岳	1	1.1	1,312
ダブル・スコープ	2.8	3	2,460
宮越ホールディングス	0.8	0.7	616

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイヘン	2.2	2.1	7,339
田淵電機	2.8	－	－
ヤーマン	2.9	3.1	2,098
ＪＶＣケンウッド	15.5	15.5	3,906
ミマキエンジニアリング	1.8	1.7	873
第一精工	0.7	0.8	2,071
日新電機	4.8	4.5	5,310
大崎電気工業	4	3.8	2,344
オムロン	21.6	17.1	115,083
日東工業	3.3	2.8	6,381
ＩＤＥＣ	2.7	2.8	5,336
正興電機製作所	0.5	0.4	484
不二電機工業	0.2	0.2	249
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	7.3	6.4	14,086
サクサホールディングス	0.5	0.4	746
メルコホールディングス	0.8	0.7	1,876
テクノメディカ	0.5	0.4	826
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	－	0.3	288
日本電気	26.3	23.1	112,959
富士通	19.6	18.4	228,712
沖電気工業	8.8	7.7	10,456
岩崎通信機	1	0.8	668
電気興業	1.1	0.9	3,060
サンケン電気	2.4	2.1	6,153
ナカヨ	0.4	0.4	660
アイホン	1.2	1.1	1,936
ルネサスエレクトロニクス	96.7	91	71,253
セイコーエプソン	25.2	23.6	39,553
ワコム	14.7	12.8	5,132
アルバック	4.1	3.5	13,580
アクセル	0.8	0.8	710
ＥＩＺＯ	1.9	1.5	5,932
ジャパンディスプレイ	48.1	55	4,125
日本信号	5.2	4.8	6,600
京三製作所	4.4	4.5	2,628
能美防災	2.7	2.5	6,192
ホーチキ	1.3	1.4	2,009
星和電機	1.1	0.9	542
エレコム	1.9	2.1	8,536

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パナソニック	232.5	217.6	262,752
シャープ	20.2	22	34,474
アンリツ	13.1	12.3	25,903
富士通ゼネラル	6.2	5.2	12,963
ソニー	136.6	120.5	918,451
ＴＤＫ	10.6	9.2	109,204
帝国通信工業	0.9	0.8	999
タムラ製作所	7.8	6.4	3,852
アルプスアルパイン	21.2	16.9	32,515
池上通信機	0.6	0.6	649
日本電波工業	1.8	1.7	821
鈴木	1.1	0.9	787
日本トリム	0.4	0.3	1,269
ローランド　ディー．ジー．	1.1	1	2,012
フォスター電機	2.3	2	3,256
ＳＭＫ	0.6	0.5	1,485
ヨコオ	1.4	1.2	3,828
ティアック	1.5	1.4	264
ホシデン	6	5.2	5,896
ヒロセ電機	2.9	3	40,710
日本航空電子工業	4.7	4.4	8,954
ＴＯＡ	2.2	2	2,094
マクセルホールディングス	4.4	4.1	6,031
古野電気	2.6	2.5	2,677
ユニデンホールディングス	0.6	0.5	1,068
スミダコーポレーション	1.6	1.5	1,749
アイコム	1.1	1.1	2,857
リオン	0.9	0.8	2,500
本多通信工業	1.7	1.6	848
船井電機	2.1	1.9	1,366
横河電機	20.4	17.5	33,932
新電元工業	0.7	0.7	2,457
アズビル	12.8	12	34,872
東亜ディーケーケー	1	0.9	921
日本光電工業	9	7.9	27,294
チノー	0.7	0.7	920
共和電業	2.1	2	914
日本電子材料	0.8	0.8	860
堀場製作所	4	3.8	27,778

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アドバンテスト	13.9	14.2	83,638
小野測器	0.8	0.8	471
エスペック	1.8	1.7	3,859
キーエンス	10	17.3	663,801
日置電機	1.1	1	3,850
シスメックス	15.9	13.6	106,732
日本マイクロニクス	3.5	3.3	3,785
メガチップス	1.6	1.8	3,290
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	1.1	1	3,350
澤藤電機	0.2	0.2	394
原田工業	0.8	0.9	882
コーセル	2.6	2.5	2,990
イリソ電子工業	1.9	1.6	6,776
オプテックスグループ	3.3	3.1	4,699
千代田インテグレ	0.9	0.9	1,951
アイ・オー・データ機器	0.8	0.6	591
レーザーテック	4.2	8.4	51,156
スタンレー電気	14.4	13.4	39,181
岩崎電気	0.8	0.7	1,124
ウシオ電機	11.8	11.1	16,738
岡谷電機産業	1.4	1.5	559
ヘリオス　テクノ　ホールディング	1.9	1.8	750
エノモト	0.6	0.6	757
日本セラミック	2.1	1.9	4,710
遠藤照明	1	1	701
古河電池	1.5	1.4	1,027
双信電機	1	0.9	375
山一電機	1.5	1.4	2,737
図研	1.3	1.2	3,039
日本電子	4	3.8	13,414
カシオ計算機	18	16.9	34,729
ファナック	19.3	18.1	373,855
日本シイエムケイ	5.2	4.5	2,515
エンプラス	0.9	1	3,040
大真空	0.7	0.7	1,169
ローム	9.7	8.5	71,995
浜松ホトニクス	14.6	13.7	64,390
三井ハイテック	2.2	2.1	3,496
新光電気工業	6.8	6.4	8,825
京セラ	31	26.8	199,204
太陽誘電	9.1	8.5	30,175
村田製作所	64	56	362,880
双葉電子工業	3.2	3	3,705
北陸電気工業	0.8	0.8	919
ニチコン	6.4	6.5	6,025
日本ケミコン	1.4	1.4	2,539
ＫＯＡ	3.1	2.9	3,642
市光工業	3	2.8	2,018
小糸製作所	12.2	11.4	54,378
ミツバ	3.7	3.5	2,635
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	3.5	3.3	22,275
キヤノン電子	2.1	2	4,024
キヤノン	109.5	102.5	290,075
リコー	61.2	48.5	55,484
象印マホービン	6	5.6	12,124
ＭＵＴＯＨホールディングス	0.3	0.3	516
東京エレクトロン	13.6	12.7	326,199
輸送用機器（7.6%）			
トヨタ紡織	7.1	5.5	8,915
芦森工業	0.4	0.4	542
ユニプレス	3.9	3.7	4,906
豊田自動織機	16.5	15.4	95,480
モリタホールディングス	3.6	3.3	5,850
三櫻工業	2.6	2.4	2,397
デンソー	44.8	41.9	187,753
東海理化電機製作所	5.4	5	9,275
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	7.4	6.9	6,265
川崎重工業	15.8	14.8	33,092
名村造船所	6.1	6.1	1,488
サノヤスホールディングス	2.7	2.3	400
日本車輌製造	0.7	0.7	2,044
三菱ロジスネクスト	2.4	2.5	4,260
近畿車輛	0.3	0.3	432
日産自動車	240	224.7	115,428
いすゞ自動車	64.3	55.2	62,817
トヨタ自動車	226.8	212.5	1,642,412
日野自動車	25.4	23.8	24,514
三菱自動車工業	75.3	70.5	29,116

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エフテック	1.4	1.3	945
レシップホールディングス	0.7	0.7	457
ＧＭＢ	0.4	0.3	240
ファルテック	0.4	0.3	303
武蔵精密工業	4.9	4.2	5,854
日産車体	4	3.7	4,199
新明和工業	8.5	5.1	6,777
極東開発工業	4.1	3.5	4,984
日信工業	3.7	3.9	8,743
トピー工業	1.7	1.6	2,795
ティラド	0.7	0.7	1,266
曙ブレーキ工業	11.2	10.5	2,457
タチエス	3.3	3.1	4,061
ＮＯＫ	10.9	10.2	15,810
フタバ産業	5.7	5.3	3,360
ＫＹＢ	2.1	2.1	6,129
大同メタル工業	3.3	3.7	2,497
プレス工業	10.1	9.4	3,337
ミクニ	2.6	2.4	792
太平洋工業	4.3	4	5,292
ケーヒン	4.7	5	12,935
河西工業	2.5	2.6	1,978
アイシン精機	16.8	15.7	58,168
マツダ	63.9	56	49,784
今仙電機製作所	1.9	1.8	1,560
本田技研工業	171.7	150	444,000
スズキ	37.2	37.8	190,398
ＳＵＢＡＲＵ	63.2	59.1	168,848
安永	1	0.9	1,066
ヤマハ発動機	26.5	24.8	48,434
ショーワ	4.8	4.5	10,296
ＴＢＫ	2.4	2.3	1,064
エクセディ	2.8	2.6	5,863
豊田合成	6.6	6.2	15,425
愛三工業	3.2	3	2,091
盟和産業	0.3	0.3	319
日本プラスト	1.6	1.5	1,009
ヨロズ	1.9	1.8	2,629
エフ・シー・シー	3.7	3.1	6,696

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
シマノ	7.6	7.1	113,316
テイ・エス　テック	4.7	4.4	13,816
ジャムコ	1	1	1,371
精密機器（2.4%）			
テルモ	57.6	53.9	209,994
クリエートメディック	0.7	0.6	664
日機装	6.1	5.7	7,478
日本エム・ディ・エム	－	1.1	2,213
島津製作所	26.2	22.8	69,426
ＪＭＳ	1.9	1.6	1,448
クボテック	0.4	0.5	201
長野計器	1.6	1.4	1,366
ブイ・テクノロジー	1	0.9	4,104
東京計器	1.3	1.2	1,148
愛知時計電機	0.3	0.3	1,297
インターアクション	1.1	1	2,773
オーバル	2	1.7	413
東京精密	3.7	3.5	14,140
マニー	2.7	7.6	21,751
ニコン	35.5	30.8	37,083
トプコン	10.9	9.6	12,556
オリンパス	121.3	105.4	214,647
理研計器	1.8	1.7	3,945
タムロン	1.6	1.5	4,096
ＨＯＹＡ	41	38	387,220
シード	0.9	0.8	795
ノーリツ鋼機	1.6	1.3	1,914
エー・アンド・デイ	1.9	1.7	1,725
朝日インテック	17.3	16.2	50,463
シチズン時計	22.3	22.3	10,993
リズム時計工業	0.7	0.6	540
大研医器	1.6	1.3	876
メニコン	2.8	2.6	13,364
シンシア	0.2	0.2	139
松風	1	0.9	1,845
セイコーホールディングス	3.1	2.7	6,401
ニプロ	14.1	13.2	16,526
その他製品（2.2%）			
中本パックス	0.6	0.5	817

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
スノーピーク	0.9	0.9	847
パラマウントベッドホールディングス	2.3	2	9,190
トランザクション	1.3	1.2	1,356
粧美堂	0.6	0.6	237
ニホンフラッシュ	0.9	0.9	2,374
前田工繊	2.2	2.1	4,733
永大産業	2.7	2.5	845
アートネイチャー	2.2	2	1,460
バンダイナムコホールディングス	21	19.7	119,736
アイフィスジャパン	0.5	0.5	358
共立印刷	3.4	3.2	547
ＳＨＯＥＩ	1	0.9	5,085
フランスベッドホールディングス	2.9	2.7	2,462
パイロットコーポレーション	3.5	3.1	13,903
萩原工業	1.1	1.1	1,795
トッパン・フォームズ	4.4	4.1	4,797
フジシールインターナショナル	4.6	4.3	9,567
タカラトミー	8.5	8.5	9,248
廣済堂	1.9	1.3	1,197
エステールホールディングス	0.5	0.5	348
アーク	7.8	7.3	664
タカノ	0.8	0.7	553
プロネクサス	1.7	1.6	1,902
ホクシン	1.3	1.2	181
ウッドワン	0.7	0.6	671
大建工業	1.5	1.3	2,457
凸版印刷	30.22	26.9	56,436
大日本印刷	28.7	24.9	74,202
共同印刷	0.6	0.6	1,705
ＮＩＳＳＨＡ	4.2	3.9	4,095
光村印刷	0.2	0.2	336
ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ	1	0.9	1,540
アシックス	16.8	15.7	22,309
ツツミ	0.6	0.6	1,231
小松ウオール工業	0.6	0.6	1,308
ヤマハ	12.1	11.3	65,088
河合楽器製作所	0.6	0.6	1,869
クリナップ	1.9	1.8	1,152
ピジョン	12.3	11.5	45,367

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オリバー	－	0.4	1,510
兼松サステック	0.1	0.1	188
キングジム	1.7	1.6	1,384
リンテック	4.8	4.5	11,484
イトーキ	4.3	4.1	1,808
任天堂	11.6	11.7	466,128
三菱鉛筆	3.4	3.1	5,099
タカラスタンダード	4.2	3.9	7,105
コクヨ	9.8	9.1	14,359
ナカバヤシ	2	1.9	1,178
グローブライド	1	0.9	2,148
オカムラ	7.1	6.6	6,870
美津濃	2	1.7	4,428
電気・ガス業（1.5%）			
東京電力ホールディングス	162.5	152.1	66,163
中部電力	62.3	58.3	88,470
関西電力	83	72.2	91,296
中国電力	28.1	26.3	38,424
北陸電力	19.9	17.4	14,877
東北電力	47.7	47.6	49,599
四国電力	18.3	17.2	15,290
九州電力	41.9	39.3	33,994
北海道電力	19	17.8	9,060
沖縄電力	3.8	3.5	7,175
電源開発	16.2	15.2	38,927
エフオン	1	1	706
イーレックス	3.5	2.7	4,006
レノバ	3.3	3.2	3,657
東京瓦斯	39.9	36.6	87,364
大阪瓦斯	39.5	37	70,189
東邦瓦斯	10.1	9.4	38,211
北海道瓦斯	1.1	1	1,609
広島ガス	4.2	3.9	1,380
西部瓦斯	2.3	2.1	5,092
静岡ガス	5.8	5.4	5,167
メタウォーター	1	0.9	3,856
陸運業（4.2%）			
ＳＢＳホールディングス	1.8	1.6	3,075
東武鉄道	21.5	20.1	73,365

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
相鉄ホールディングス	7	6.1	17,019
東急	55.3	48	89,952
京浜急行電鉄	27.9	24.5	47,211
小田急電鉄	32.6	28.3	66,448
京王電鉄	11.4	9.9	58,905
京成電鉄	15.3	13.3	53,599
富士急行	2.8	2.6	8,996
新京成電鉄	0.5	0.5	1,213
東日本旅客鉄道	36.2	33.5	316,173
西日本旅客鉄道	18.2	17	153,969
東海旅客鉄道	18.2	15.8	343,808
西武ホールディングス	25.2	25.6	44,288
鴻池運輸	3.2	3	4,545
西日本鉄道	5.6	5.3	13,838
ハマキョウレックス	1.6	1.5	5,055
サカイ引越センター	1.1	1	6,120
近鉄グループホールディングス	19.3	18	97,200
阪急阪神ホールディングス	25.7	24.1	99,412
南海電気鉄道	8.6	8.6	23,435
京阪ホールディングス	8.6	8	38,760
神戸電鉄	0.5	0.4	1,592
名古屋鉄道	15.8	14.8	46,842
山陽電気鉄道	1.5	1.3	2,757
日本通運	7.4	6.4	37,824
ヤマトホールディングス	33.8	31.6	60,703
山九	5.4	5	26,500
丸運	1.1	1	319
丸全昭和運輸	1.6	1.5	4,261
センコーグループホールディングス	10.6	9.9	8,781
トナミホールディングス	0.5	0.4	2,012
ニッコンホールディングス	7.3	6.5	16,152
日本石油輸送	0.2	0.2	617
福山通運	2.5	2.3	8,337
セイノーホールディングス	14.4	13.5	18,711
エスライン	0.6	0.5	509
神奈川中央交通	0.5	0.4	1,606
日立物流	4.2	3.3	10,675
丸和運輸機関	1	1.9	4,162
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	1.9	1.8	2,332

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
九州旅客鉄道	16.2	16.1	58,523
ＳＧホールディングス	18.2	18.9	44,301
海運業（0.2%）			
日本郵船	16.1	15.1	26,258
商船三井	11.4	11.4	28,659
川崎汽船	5.9	5.6	8,024
ＮＳユナイテッド海運	1.1	1	1,965
明治海運	2	1.9	682
飯野海運	9.1	8.5	3,111
共栄タンカー	0.2	0.3	282
乾汽船	1.7	1	1,263
空運業（0.5%）			
日本航空	35.3	32.5	100,717
ＡＮＡホールディングス	35.2	33	112,035
パスコ	0.4	0.3	591
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	0.5	0.5	3,980
日新	1.7	1.6	2,620
三菱倉庫	6.7	5.7	16,518
三井倉庫ホールディングス	2.4	2.1	3,721
住友倉庫	7.1	6.6	9,721
澁澤倉庫	1.1	1	2,112
東陽倉庫	3.5	3.3	1,049
日本トランスシティ	4.2	4	1,956
ケイヒン	0.4	0.3	397
中央倉庫	1.2	1.1	1,274
川西倉庫	0.4	0.3	314
安田倉庫	1.6	1.5	1,611
ファイズホールディングス	0.3	0.4	278
東洋埠頭	0.6	0.5	699
宇徳	1.6	1.5	823
上組	11.9	10.3	24,246
サンリツ	0.5	0.4	274
キムラユニティー	0.5	0.5	562
キユーソー流通システム	0.5	0.4	765
近鉄エクスプレス	3.6	3.8	7,239
東海運	1.1	1	284
エーアイテイー	1.2	1.3	1,276
内外トランスライン	0.7	0.6	733

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本コンセプト	0.6	0.6	876
情報・通信業（9.2%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	2.2	1.8	7,614
クロスキャット	0.5	0.5	611
システナ	7.1	6.7	11,483
デジタルアーツ	1.1	0.9	5,148
日鉄ソリューションズ	3	2.8	9,058
キューブシステム	1.1	1	760
エイジア	0.4	0.3	463
コア	0.8	0.8	1,103
ソリトンシステムズ	0.9	0.8	810
ソフトクリエイトホールディングス	0.9	0.8	1,409
ＴＩＳ	6.7	6.2	43,710
ネオス	0.8	0.7	468
電算システム	0.8	0.7	1,892
グリー	13.8	11.5	5,439
コーエーテクモホールディングス	4.1	3.8	12,122
三菱総合研究所	0.9	0.8	3,492
ボルテージ	0.4	0.4	203
電算	0.2	0.2	447
ＡＧＳ	1.1	1.1	918
ファインデックス	1.7	1.6	1,524
ブレインパッド	0.4	0.5	2,600
ＫＬａｂ	3.8	3.6	2,808
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	2.6	2.3	2,217
イーブックイニシアティブジャパン	0.3	0.3	490
ネクソン	56.6	53.2	97,728
アイスタイル	5.1	5.2	2,007
エムアップ	0.7	0.5	1,435
エイチーム	1.4	1.3	1,209
エニグモ	1.4	1.3	1,153
テクノスジャパン	1.7	1.4	700
ｅｎｉｓｈ	0.9	0.8	417
コロプラ	6.5	6.1	5,825
オルトプラス	1.3	1.4	1,309
ブロードリーフ	9.9	9.3	5,208
クロス・マーケティンググループ	0.9	0.8	330
デジタルハーツホールディングス	0.9	1	1,009
システム情報	1	0.9	786

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メディアドゥホールディングス	0.7	0.6	1,962
じげん	2.8	4.6	2,249
ブイキューブ	1.2	1.1	554
エンカレッジ・テクノロジ	0.3	0.3	276
サイバーリンクス	0.3	0.3	321
ディー・エル・イー	1.4	1.5	276
フィックスターズ	2.1	2	2,844
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	1	0.9	1,065
オプティム	0.9	0.5	2,235
セレス	0.7	0.6	756
ＳＨＩＦＴ	－	0.5	3,845
ティーガイア	1.4	1.7	4,090
セック	0.3	0.3	1,132
日本アジアグループ	2.1	2	742
豆蔵ホールディングス	1.4	1.3	2,444
テクマトリックス	1.4	1.3	3,710
プロシップ	0.6	0.5	687
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4.8	4.5	8,847
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	3.3	3.1	24,304
ザッパラス	1	0.8	309
システムリサーチ	0.3	0.5	1,041
インターネットイニシアティブ	3.2	2.8	9,352
さくらインターネット	2.4	2	1,298
ヴィンクス	0.6	0.5	517
ＧＭＯクラウド	0.4	0.3	803
ＳＲＡホールディングス	1.1	1	2,705
Ｍｉｎｏｒｉソリューションズ	0.4	－	－
システムインテグレータ	0.6	0.6	554
朝日ネット	1.6	1.3	886
ｅＢＡＳＥ	1.2	1.1	1,906
アバント	0.7	1.3	1,279
アドソル日進	0.7	0.7	1,751
フリービット	1.2	1	860
コムチュア	1.1	2.1	5,109
サイバーコム	0.4	0.3	570
アステリア	1.3	1.1	627
アイル	0.2	0.7	1,340
マークラインズ	1	0.9	1,861
メディカル・データ・ビジョン	1.5	1.4	1,425

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ｇｕｍｉ	2.6	2.4	1,773
ショーケース	0.5	0.4	278
モバイルファクトリー	0.5	0.4	730
テラスカイ	0.3	0.7	2,404
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	0.9	0.7	1,206
ＰＣＩホールディングス	0.4	0.4	937
パイプドHD	0.3	0.2	349
アイビーシー	0.4	0.3	341
ネオジャパン	0.4	0.4	514
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	0.2	0.2	543
ランドコンピュータ	0.3	0.3	370
ダブルスタンダード	0.2	0.2	826
オープンドア	1	0.9	1,143
マイネット	0.6	0.6	428
アカツキ	0.7	0.7	3,419
ベネフィットジャパン	0.1	0.1	170
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	0.4	0.4	584
ＬＩＮＥ	4.6	4.3	23,091
カナミックネットワーク	0.4	1.1	773
ノムラシステムコーポレーション	0.4	0.4	218
チェンジ	0.4	0.4	1,696
シンクロ・フード	0.8	0.8	437
オークネット	1.2	1.1	1,384
セグエグループ	0.2	0.3	242
エイトレッド	0.2	0.2	281
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	2	1.9	1,347
マクロミル	3.5	3.8	4,434
ビーグリー	0.4	0.4	486
オロ	0.5	0.5	1,687
ユーザーローカル	－	0.1	337
テモナ	0.3	0.2	122
ニーズウェル	0.2	0.2	153
サインポスト	0.3	0.3	608
ソルクシーズ	0.8	0.8	724
フェイス	0.8	0.7	554
プロトコーポレーション	1.8	1.7	2,332
ハイマックス	0.2	0.2	393
野村総合研究所	38.1	26.5	71,232
サイバネットシステム	1.4	1.3	1,047

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＣＥホールディングス	0.6	1.1	533
日本システム技術	0.3	0.3	384
インテージホールディングス	2.5	2.3	1,998
東邦システムサイエンス	0.6	0.5	459
ソースネクスト	7.7	8.9	3,738
インフォコム	2.2	2	5,940
ＨＥＲＯＺ	－	0.2	1,082
ラクスル	－	1	3,660
ＦＩＧ	2.2	2	582
システムサポート	－	0.2	627
イーソル	－	0.7	1,566
アルテリア・ネットワークス	2.2	2.1	3,950
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	0.5	0.4	653
フォーカスシステムズ	1.3	1.2	1,120
クレスコ	0.6	1.1	2,102
フジ・メディア・ホールディングス	20.7	18	26,478
オービック	6.9	6.5	98,540
ジャストシステム	2.8	3	16,020
ＴＤＣソフト	1.7	1.6	1,548
Ｚホールディングス	130.2	256.7	116,028
トレンドマイクロ	8.9	8.3	49,800
ＩＤホールディングス	0.8	0.7	1,175
日本オラクル	4	3.8	36,670
アルファシステムズ	0.6	0.6	1,775
フューチャー	2.4	2.3	4,289
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1.3	1.2	1,788
ＳＢテクノロジー	0.9	0.7	1,674
トーセ	0.5	0.5	470
オービックビジネスコンサルタント	2	1.9	8,113
伊藤忠テクノソリューションズ	9.1	8.5	28,602
アイティフォー	2.4	2.3	1,777
東計電算	0.3	0.3	1,273
エックスネット	0.4	0.3	285
大塚商会	10.8	10.1	51,106
サイボウズ	2.3	2.2	4,736
ソフトブレーン	1.2	1.1	587
電通国際情報サービス	1.2	1.2	6,180
デジタルガレージ	3.9	3.4	14,841
ＥＭシステムズ	1.6	2.6	2,360

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ウェザーニューズ	0.7	0.6	2,319
ＣＩＪ	1.5	1.3	1,088
ビジネスエンジニアリング	0.2	0.2	670
日本エンタープライズ	2.1	1.9	497
WOWOW	1	0.9	2,391
スカラ	1.4	1.2	876
インテリジェント　ウェイブ	0.7	0.8	612
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	1.7	1.6	760
ネットワンシステムズ	7.1	7.1	16,756
システムソフト	4.7	4.4	426
アルゴグラフィックス	1.7	1.6	6,152
マーベラス	3	2.9	2,001
エイベックス	3.4	3.2	4,201
日本ユニシス	6.2	5.8	21,518
兼松エレクトロニクス	1.1	1	3,490
東京放送ホールディングス	13.2	11.4	22,184
日本テレビホールディングス	18.3	15.6	23,056
朝日放送グループホールディングス	2	1.9	1,387
テレビ朝日ホールディングス	5.5	5.1	10,776
スカパーＪＳＡＴホールディングス	13.1	12.3	5,645
テレビ東京ホールディングス	1.6	1.5	3,574
日本ＢＳ放送	0.7	0.6	753
ビジョン	0.6	1.7	2,221
スマートバリュー	0.6	0.5	408
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.8	0.7	1,243
ワイヤレスゲート	0.9	0.9	586
コネクシオ	1.4	1.1	1,720
日本通信	17.4	14.6	3,343
クロップス	0.4	0.3	241
日本電信電話	136.6	249.9	699,345
ＫＤＤＩ	163.7	139.3	477,102
ソフトバンク	211.7	169.9	256,888
光通信	2.4	1.9	49,723
ＮＴＴドコモ	126.4	138.1	429,767
エムティーアイ	1.9	1.8	1,238
GMOインターネット	8	7.4	16,694
ファイバーゲート	0.2	0.4	515
アイドママーケティングコミュニケーション	0.4	0.6	348
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	5.8	5	8,595

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
学研ホールディングス	0.7	0.6	4,152
ゼンリン	4	3.7	5,579
昭文社	0.9	0.9	333
インプレスホールディングス	1.7	1.5	253
アイネット	1.1	1	1,521
松竹	1.3	1.2	17,808
東宝	13.1	11.2	45,528
東映	0.8	0.7	10,577
エヌ・ティ・ティ・データ	53.2	49.8	71,961
ピー・シー・エー	0.3	0.2	854
ビジネスブレイン太田昭和	0.3	0.3	867
ＤＴＳ	4.5	4.2	9,454
スクウェア・エニックス・ホールディングス	9.3	8	40,240
シーイーシー	2.1	2	4,136
カプコン	8.6	8.8	29,172
アイ・エス・ビー	0.4	0.4	775
ジャステック	1.3	1.2	1,299
ＳＣＳＫ	5.3	4.3	26,574
日本システムウエア	0.7	0.6	1,464
アイネス	2.5	1.8	3,101
ＴＫＣ	1.7	1.6	8,720
富士ソフト	2.6	2.4	10,476
ＮＳＤ	3.3	6	11,286
コナミホールディングス	8.2	6.8	29,750
福井コンピュータホールディングス	0.7	0.7	2,285
ＪＢＣＣホールディングス	1.6	1.3	2,589
ミロク情報サービス	2	1.6	4,500
ソフトバンクグループ	158.4	148.3	818,171
卸売業（5.0%）			
ホウスイ	0.2	0.1	90
高千穂交易	0.8	0.7	800
伊藤忠食品	0.5	0.5	2,550
エレマテック	1.9	1.8	1,825
ＪＡＬＵＸ	0.6	0.5	1,154
あらた	1.5	1.5	6,952
トーメンデバイス	0.3	0.3	1,186
東京エレクトロン　デバイス	0.7	0.7	1,948
フィールズ	1.8	1.4	765
双日	110.7	103.6	36,363

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルフレッサ　ホールディングス	22.3	20.8	45,323
横浜冷凍	5.6	5.3	5,156
神栄	0.3	0.3	234
ラサ商事	1.1	1	928
ラクーンホールディングス	1	0.8	679
アルコニックス	2.1	2	2,568
神戸物産	3.5	6.5	29,737
あい　ホールディングス	2.9	2.7	4,935
ディーブイエックス	0.8	0.7	669
ダイワボウホールディングス	1.8	1.6	9,952
マクニカ・富士エレホールディングス	5.6	4.5	7,807
ラクト・ジャパン	0.7	0.7	3,104
バイタルケーエスケー・ホールディングス	3.8	3.5	3,664
八洲電機	1.5	1.4	1,279
メディアスホールディングス	1.1	1.1	871
レスターホールディングス	2.2	2	3,720
ジューテックホールディングス	0.5	0.4	468
大光	0.8	0.8	535
ＯＣＨＩホールディングス	0.6	0.5	742
ＴＯＫＡＩホールディングス	10.6	9.9	9,880
黒谷	0.5	0.4	199
Ｃｏｍｉｎｉｘ	0.3	0.3	245
三洋貿易	1	1.9	2,333
ビューティガレージ	0.3	0.3	610
ウイン・パートナーズ	1.3	1.4	1,521
ミタチ産業	0.6	0.6	426
シップヘルスケアホールディングス	4.2	3	14,355
明治電機工業	0.6	0.6	908
デリカフーズホールディングス	0.4	0.7	493
スターティアホールディングス	0.4	0.4	292
コメダホールディングス	4.6	4.1	8,966
ピーバンドットコム	－	0.1	115
アセンテック	－	0.1	258
富士興産	0.8	0.6	410
協栄産業	0.2	0.2	286
小野建	1.8	1.7	2,257
南陽	0.4	0.4	730
佐鳥電機	1.5	1.3	1,136
エコートレーディング	0.5	0.4	232

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
伯東	1.4	1.1	1,359
コンドーテック	1.5	1.5	1,770
中山福	1.1	1.1	570
ナガイレーベン	2.9	2.7	6,326
三菱食品	2.2	2.1	6,405
松田産業	1.5	1.4	2,199
第一興商	3	2.8	14,168
メディパルホールディングス	21.6	20.2	46,056
ＳＰＫ	0.4	0.4	1,089
萩原電気ホールディングス	0.7	0.7	1,766
アズワン	1.4	1.2	11,256
スズデン	0.7	0.6	859
尾家産業	0.6	0.5	694
シモジマ	1.2	1.1	1,251
ドウシシャ	1.9	1.8	2,989
小津産業	0.4	0.4	726
高速	1.2	1.1	1,395
たけびし	0.7	0.7	1,041
リックス	0.5	0.4	684
丸文	1.8	1.7	1,074
ハピネット	1.7	1.6	2,073
橋本総業ホールディングス	0.4	0.4	705
日本ライフライン	5.9	5.6	8,075
タカショー	1	0.9	415
エクセル	0.7	0.5	801
マルカ	0.7	0.7	1,492
ＩＤＯＭ	6.8	5.1	3,228
日本エム・ディ・エム	1.2	－	－
進和	1.2	1.1	2,492
エスケイジャパン	0.5	0.4	172
ダイトロン	0.8	0.8	1,572
シークス	2.5	2.4	3,235
田中商事	0.7	0.6	439
オーハシテクニカ	1.1	1.1	1,679
白銅	0.6	0.7	1,025
伊藤忠商事	140.2	131.2	343,350
丸紅	197.6	195.3	154,443
高島	0.3	0.3	591
長瀬産業	11.3	10.5	15,781

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
蝶理	1.3	1.2	2,617
豊田通商	22.4	20.9	77,957
三共生興	3.4	2.8	1,618
兼松	8	7	9,373
ツカモトコーポレーション	0.4	0.3	343
三井物産	165.1	164.9	320,400
日本紙パルプ商事	1.1	1.1	4,427
日立ハイテク	6.1	6.5	52,195
カメイ	2.6	2.4	2,764
東都水産	0.3	0.2	586
ＯＵＧホールディングス	0.3	0.3	789
スターゼン	0.7	0.7	3,083
山善	7.8	7.3	7,285
椿本興業	0.5	0.3	1,248
住友商事	118.5	118.4	199,504
内田洋行	0.9	0.8	5,104
三菱商事	140.6	131.7	377,913
第一実業	0.9	0.9	3,235
キヤノンマーケティングジャパン	5.7	5.4	15,222
西華産業	1.1	1.1	1,485
佐藤商事	1.8	1.5	1,422
菱洋エレクトロ	2	1.9	3,528
東京産業	2	1.7	1,031
ユアサ商事	2	1.8	6,192
神鋼商事	0.4	0.5	1,220
小林産業	1.2	1.1	305
阪和興業	3.5	3.5	8,981
正栄食品工業	1.3	1.2	4,608
カナデン	1.8	1.5	2,016
菱電商事	1.6	1.3	2,190
フルサト工業	1.1	1	1,686
岩谷産業	4.4	4.2	15,582
すてきナイスグループ	0.9	0.8	1,012
昭光通商	0.6	0.6	416
ニチモウ	0.3	0.3	606
極東貿易	0.6	0.5	1,004
イワキ	2.6	2.5	1,277
三愛石油	5.4	4.6	5,156
稲畑産業	4.8	4.1	6,141

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＧＳＩクレオス	0.5	0.5	608
明和産業	1.8	1.7	982
クワザワ	0.7	0.7	461
ワキタ	4.3	4	4,168
東邦ホールディングス	5.9	6	13,314
サンゲツ	6	5.2	9,656
ミツウロコグループホールディングス	2.7	2.8	3,295
シナネンホールディングス	0.8	0.8	1,720
伊藤忠エネクス	4.4	4.1	3,808
サンリオ	6.2	5.3	10,594
サンワテクノス	1.2	1.3	1,193
リョーサン	2.2	2.1	5,208
新光商事	1.9	2.9	2,395
トーホー	0.9	0.8	1,434
三信電気	1.4	1	1,640
東陽テクニカ	2.3	2.2	2,318
モスフードサービス	2.6	2.5	7,575
加賀電子	2	1.9	4,485
ソーダニッカ	2.1	1.9	1,166
立花エレテック	1.5	1.4	2,482
フォーバル	0.9	0.8	918
ＰＡＬＴＡＣ	3.6	3	15,240
三谷産業	2.3	2.5	902
太平洋興発	0.8	0.7	553
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	0.4	0.3	1,048
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.2	0.2	431
国際紙パルプ商事	4.7	4.4	1,227
ヤマタネ	1	0.9	1,376
丸紅建材リース	0.2	0.2	374
日鉄物産	1.4	1.3	6,064
泉州電業	0.6	0.6	1,815
トラスコ中山	4.2	3.9	9,816
オートバックスセブン	8	7	11,123
モリト	1.5	1.4	1,118
加藤産業	3.1	2.9	10,324
北恵	0.4	0.4	385
イノテック	1.2	1.1	1,208
イエローハット	3.8	3.5	5,978
ＪＫホールディングス	1.8	1.7	1,314

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日伝	1.7	1.7	3,362
北沢産業	1.5	1.4	362
杉本商事	1.1	1	1,956
因幡電機産業	2.9	5.3	14,299
東テク	0.7	0.6	1,609
ミスミグループ本社	25.1	23.5	66,528
アルテック	1.6	1.5	400
タキヒヨー	0.6	0.6	1,152
蔵王産業	0.3	0.4	594
スズケン	9.1	7.9	32,271
ジェコス	1.4	1.3	1,381
グローセル	1.8	1.9	864
小売業（4.6%）			
ローソン	5.1	4.7	29,140
サンエー	1.5	1.6	7,400
カワチ薬品	1.6	1.5	3,261
エービーシー・マート	3.1	2.9	20,329
ハードオフコーポレーション	0.8	0.7	572
アスクル	2.1	2	6,970
ゲオホールディングス	3.1	3.4	4,219
アダストリア	2.8	2.6	5,506
ジーフット	1.2	1.1	688
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.3	0.3	202
くら寿司	1	1	5,600
キャンドゥ	1	0.9	1,508
パルグループホールディングス	1	1	3,385
エディオン	8.5	8.6	8,995
サーラコーポレーション	4.1	3.8	2,382
ワッツ	0.9	0.8	493
ハローズ	0.8	0.7	1,985
フジオフードシステム	0.8	1.6	2,891
あみやき亭	0.4	0.4	1,422
ひらまつ	4	3.4	928
大黒天物産	0.5	0.4	1,388
ハニーズホールディングス	1.8	1.7	2,303
ファーマライズホールディングス	0.5	0.5	328
アルペン	1.5	1.4	2,692
ハブ	0.6	0.5	526
クオールホールディングス	2.9	2.8	3,964

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジンズホールディングス	1.1	1	7,680
ビックカメラ	11.9	11.1	13,031
ＤＣＭホールディングス	10.8	10.1	10,564
ペッパーフードサービス	1.6	1.5	1,353
ＭｏｎｏｔａＲＯ	14.2	13.3	37,333
東京一番フーズ	0.5	0.5	303
ＤＤホールディングス	0.4	0.7	1,178
きちりホールディングス	0.5	0.5	369
アークランドサービスホールディングス	1.5	1.4	2,945
Ｊ．フロント　リテイリング	25.6	22.4	30,396
ドトール・日レスホールディングス	3.5	3	6,309
マツモトキヨシホールディングス	8.3	7.8	32,292
ブロンコビリー	1	1	2,627
ＺＯＺＯ	21.7	12.9	23,452
トレジャー・ファクトリー	0.6	0.5	442
物語コーポレーション	0.5	0.5	4,390
ココカラファイン	2.3	2	10,960
三越伊勢丹ホールディングス	37.5	32.8	27,486
Ｈａｍｅｅ	0.6	0.7	1,234
ウエルシアホールディングス	5.3	5.6	35,560
クリエイトＳＤホールディングス	3	3.2	9,145
丸善ＣＨＩホールディングス	2.3	2.2	805
ミサワ	0.4	0.4	266
ティーライフ	0.3	0.3	271
エー・ピーカンパニー	0.4	0.4	251
チムニー	0.6	0.6	1,386
シュッピン	1.4	1.3	1,339
ネクステージ	2.9	2.7	2,924
ジョイフル本田	5.9	5.5	7,249
鳥貴族	0.7	0.6	1,592
キリン堂ホールディングス	0.8	0.7	1,232
ホットランド	1.2	1.2	1,543
すかいらーくホールディングス	22.5	21	41,202
ＳＦＰホールディングス	0.9	0.8	1,811
綿半ホールディングス	0.7	0.7	1,322
ヨシックス	0.3	0.3	862
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	5.8	5.5	5,307
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.9	0.9	627
ＢＥＥＮＯＳ	0.7	0.7	822

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
あさひ	1.7	1.4	1,856
日本調剤	0.7	0.6	2,289
コスモス薬品	0.9	0.8	19,440
トーエル	1	0.9	771
オンリー	0.3	0.3	237
セブン＆アイ・ホールディングス	84	73.4	315,399
薬王堂	0.9	－	－
クリエイト・レストランツ・ホールディング	5.4	5	11,815
ツルハホールディングス	4.4	4.1	53,546
サンマルクホールディングス	1.6	1.5	3,325
フェリシモ	0.4	0.4	394
トリドールホールディングス	2.5	2.3	6,313
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	1.8	1.7	827
ウイルプラスホールディングス	0.3	0.2	158
ＪＭホールディングス	1	0.9	2,146
サツドラホールディングス	0.3	0.3	564
デファクトスタンダード	0.2	－	－
アレンザホールディングス	1.1	0.9	907
串カツ田中ホールディングス	0.3	0.3	689
バロックジャパンリミテッド	1.6	1.3	1,315
クスリのアオキホールディングス	2	1.7	11,577
力の源ホールディングス	0.7	0.8	760
スシローグローバルホールディングス	2.2	2.1	19,215
ＬＩＸＩＬビバ	1.7	1.9	4,499
メディカルシステムネットワーク	2.1	1.8	880
はるやまホールディングス	0.9	0.9	781
ノジマ	3.6	3.3	7,431
カッパ・クリエイト	2.8	2.6	3,861
ライトオン	1.5	1.4	830
ジーンズメイト	0.6	0.6	174
良品計画	2.8	24.9	45,517
三城ホールディングス	2.5	2	636
アドヴァン	3.1	2.9	3,680
アルビス	0.8	0.7	1,537
コナカ	2.4	2.2	891
ハウス　オブ　ローゼ	0.2	0.2	339
Ｇ－７ホールディングス	0.6	1.1	2,812
イオン北海道	2	1.9	1,586
コジマ	3.4	3.2	1,609

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヒマラヤ	0.7	0.7	583
コーナン商事	2.6	2.7	6,609
エコス	0.7	0.7	1,207
ワタミ	2.6	2.2	2,732
マルシェ	0.5	0.5	386
パン・パシフィック・インターナショナルホ	12	41.2	80,257
西松屋チェーン	4.4	4.1	3,936
ゼンショーホールディングス	9.7	9	22,311
幸楽苑ホールディングス	1.3	1.2	2,295
ハークスレイ	0.4	0.4	499
サイゼリヤ	3.3	3.1	7,610
ＶＴホールディングス	9.1	7.8	3,377
魚力	0.6	0.5	805
ポプラ	0.5	0.5	254
フジ・コーポレーション	0.5	0.5	1,044
ユナイテッドアローズ	2.3	2	5,386
ハイデイ日高	2.9	2.7	5,362
京都きもの友禅	1.3	1.2	396
コロワイド	6.7	6.2	14,563
ピーシーデポコーポレーション	2.7	2.5	1,440
壱番屋	1.4	1.3	7,462
トップカルチャー	0.7	0.7	232
ＰＬＡＮＴ	0.5	0.5	282
スギホールディングス	4.4	3.7	20,535
薬王堂ホールディングス	－	0.8	1,773
ヴィア・ホールディングス	2.5	2.3	1,557
スクロール	3.1	2.9	1,020
ヨンドシーホールディングス	2.2	1.9	4,518
ファミリーマート	22.4	15	37,485
木曽路	2.5	2.5	7,382
ＳＲＳホールディングス	2.4	2.2	2,318
千趣会	3.6	3.4	1,788
タカキュー	1.5	1.4	261
ケーヨー	3.7	3.9	2,129
上新電機	2.4	2.2	4,771
日本瓦斯	3.2	3	11,190
ロイヤルホールディングス	3.5	3.3	7,821
東天紅	0.1	0.1	126
いなげや	2.2	2.3	3,270

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
島忠	4.2	3.5	11,077
チヨダ	2.1	2	2,970
ライフコーポレーション	1.5	1.4	3,656
リンガーハット	2.5	2.3	5,782
ＭｒＭａｘＨＤ	2.8	2.6	1,261
テンアライド	1.8	1.7	761
ＡＯＫＩホールディングス	4	3.8	3,948
オークワ	2.9	2.9	4,248
コメリ	3.1	2.9	6,672
青山商事	3.5	3.9	5,163
しまむら	2.3	2.2	17,468
はせがわ	1.1	1	400
高島屋	15.7	13.7	16,207
松屋	4	3.8	3,059
エイチ・ツー・オー　リテイリング	10.3	8.9	8,784
近鉄百貨店	0.8	0.7	2,432
パルコ	1.9	1.8	3,328
丸井グループ	17	17.2	42,742
アクシアル　リテイリング	1.7	1.6	6,112
井筒屋	1	1	247
イオン	77.1	72.2	167,034
イズミ	4.1	3.8	13,224
平和堂	4.1	3.8	7,360
フジ	2.4	2.3	4,291
ヤオコー	2.3	2.1	12,600
ゼビオホールディングス	2.4	2.3	2,599
ケーズホールディングス	20.8	18.1	24,724
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	1.2	1	600
日産東京販売ホールディングス	2.9	2.8	761
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	1	0.8	1,631
ナルミヤ・インターナショナル	－	0.3	368
総合メディカルホールディングス	1.7	1.6	4,080
ブックオフグループホールディングス	1	1.1	1,016
アインホールディングス	2.7	2.3	15,847
元気寿司	0.6	0.5	1,507
ヤマダ電機	61.1	57.2	33,919
アークランドサカモト	3.4	2.9	3,494
ニトリホールディングス	8.7	8.1	141,061
グルメ杵屋	1.4	1.3	1,565

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
愛眼	1.6	1.5	378
ケーユーホールディングス	1	1	897
吉野家ホールディングス	7	6.2	15,934
松屋フーズホールディングス	1	0.9	4,248
サガミホールディングス	2.7	2.5	3,415
関西スーパーマーケット	1.5	1.6	1,633
王将フードサービス	1.5	1.4	9,254
プレナス	2.2	2.1	4,218
ミニストップ	1.5	1.4	2,213
アークス	3.8	3.8	7,467
バローホールディングス	4.3	4.2	7,883
藤久	0.2	0.1	71
ベルク	1	0.9	5,382
大庄	1.1	1	1,671
ファーストリテイリング	2.7	2.5	148,675
サンドラッグ	7.5	7.1	24,104
サックスバー　ホールディングス	1.7	1.6	1,353
ヤマザワ	0.4	0.4	678
やまや	0.3	0.4	903
ベルーナ	4.9	4	2,548
銀行業（5.6%）			
島根銀行	0.4	0.4	263
じもとホールディングス	13.6	12.7	1,333
めぶきフィナンシャルグループ	104.3	97.6	24,204
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2.7	2.5	3,170
九州フィナンシャルグループ	32.9	30.8	13,398
ゆうちょ銀行	56.9	53.2	54,636
富山第一銀行	4.8	4.5	1,417
コンコルディア・フィナンシャルグループ	125.9	110.5	47,957
西日本フィナンシャルホールディングス	12.6	12.8	8,934
関西みらいフィナンシャルグループ	9.4	11	6,611
三十三フィナンシャルグループ	1.7	1.7	2,706
第四北越フィナンシャルグループ	3.5	3.3	8,728
新生銀行	14.7	13.8	23,639
あおぞら銀行	11.2	11.2	34,440
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,381.7	1,293.3	740,155
りそなホールディングス	220.3	206.2	94,192
三井住友トラスト・ホールディングス	39.5	35.5	142,816
三井住友フィナンシャルグループ	141.5	129.9	502,323

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
千葉銀行	69	64.6	39,018
群馬銀行	40.1	36.9	13,357
武蔵野銀行	3	2.8	4,852
千葉興業銀行	5.5	5.2	1,809
筑波銀行	8.3	7.8	1,638
七十七銀行	6.3	6.3	10,350
青森銀行	1.6	1.5	4,011
秋田銀行	1.3	1.2	2,358
山形銀行	2.3	2.1	3,024
岩手銀行	1.4	1.2	3,055
東邦銀行	17.9	16.8	4,267
東北銀行	1	0.9	927
みちのく銀行	1.3	1.2	1,680
ふくおかフィナンシャルグループ	17.7	15.8	30,209
静岡銀行	49.7	46.5	35,851
十六銀行	2.7	2.4	5,217
スルガ銀行	20.5	19.2	8,563
八十二銀行	48.4	45.3	19,161
山梨中央銀行	2.4	2.2	2,171
大垣共立銀行	4.2	3.7	8,532
福井銀行	1.7	1.6	2,603
北國銀行	2.1	1.9	6,080
清水銀行	0.8	0.8	1,644
富山銀行	0.4	0.4	852
滋賀銀行	4	3.8	10,172
南都銀行	3.1	3.1	7,948
百五銀行	18.1	16.9	5,543
京都銀行	7.2	6.7	29,681
紀陽銀行	7.1	6.7	10,646
ほくほくフィナンシャルグループ	13.4	12.5	13,212
広島銀行	29.6	27.7	14,819
山陰合同銀行	11.9	11.1	6,893
中国銀行	17.3	16.2	16,086
鳥取銀行	0.7	0.6	802
伊予銀行	26.6	26.8	14,981
百十四銀行	2.1	2	4,112
四国銀行	2.8	2.9	2,740
阿波銀行	3.1	3.1	7,545
大分銀行	1.2	1.1	2,649

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
宮崎銀行	1.3	1.3	3,185
佐賀銀行	1.2	1.1	1,705
沖縄銀行	1.8	1.7	6,018
琉球銀行	4.6	4.3	4,730
セブン銀行	67.8	62.8	20,158
みずほフィナンシャルグループ	2,727.3	2,552.9	411,016
高知銀行	0.7	0.7	581
山口フィナンシャルグループ	25.1	23.5	15,768
長野銀行	0.7	0.6	913
名古屋銀行	1.6	1.5	5,077
北洋銀行	30.3	28.3	6,424
愛知銀行	0.7	0.7	2,345
中京銀行	0.8	0.8	1,797
大光銀行	0.7	0.6	1,001
愛媛銀行	2.8	2.6	2,893
トマト銀行	0.8	0.7	736
京葉銀行	8.6	8	4,680
栃木銀行	10.4	9.1	1,865
北日本銀行	0.6	0.6	1,297
東和銀行	3.5	3.3	2,636
福島銀行	1.7	1.8	408
大東銀行	1	1	628
トモニホールディングス	15.5	14.5	5,191
フィデアホールディングス	19.5	18.2	2,256
池田泉州ホールディングス	21.3	21.6	4,168
証券、商品先物取引業（0.9%）			
ＦＰＧ	6.3	5.8	5,718
マーキュリアインベストメント	0.9	0.8	594
ＳＢＩホールディングス	23.9	21	52,416
日本アジア投資	1.7	1.6	448
ジャフコ	3.3	2.9	14,195
大和証券グループ本社	161.1	150.8	84,146
野村ホールディングス	353.2	330.6	185,797
岡三証券グループ	17.1	16	6,464
丸三証券	6	5.6	2,906
東洋証券	7.2	6.7	1,018
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	23.9	21.6	7,192
光世証券	0.5	0.4	237
水戸証券	5.8	5.4	1,236

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
いちよし証券	4	3.5	2,142
松井証券	9.8	10.7	9,683
だいこう証券ビジネス	0.8	0.9	607
マネックスグループ	18.5	14.2	3,535
極東証券	2.7	2.5	1,910
岩井コスモホールディングス	2.1	1.8	2,332
藍澤證券	3.6	3.4	2,465
マネーパートナーズグループ	2.3	2	466
スパークス・グループ	7.9	6.5	1,794
小林洋行	0.6	0.5	135
保険業（2.3%）			
かんぽ生命保険	7.1	6.7	12,307
ＳＯＭＰＯホールディングス	35.4	35.3	149,248
アニコム　ホールディングス	1.7	1.6	6,712
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	52.5	49.1	184,566
ソニーフィナンシャルホールディングス	16.5	15.4	38,915
第一生命ホールディングス	113.6	106.3	184,111
東京海上ホールディングス	71.8	67.2	412,608
Ｔ＆Ｄホールディングス	62.1	56.2	70,081
アドバンスクリエイト	0.5	0.4	740
その他金融業（1.2%）			
全国保証	5.7	5.3	25,122
ジェイリース	0.6	0.5	182
イントラスト	0.6	0.7	556
日本モーゲージサービス	0.4	0.4	880
Ｃａｓａ	0.9	0.7	1,076
アルヒ	1.8	3	5,529
プレミアグループ	1.1	1	2,153
クレディセゾン	14.1	13.2	24,327
芙蓉総合リース	2.3	2	14,060
みずほリース	3.8	2.9	9,744
東京センチュリー	4	3.8	20,520
日本証券金融	8.8	8.3	4,191
アイフル	30.6	28.7	8,954
リコーリース	1.6	1.5	6,637
イオンフィナンシャルサービス	12.8	11.5	20,723
アコム	41.6	38.6	20,419
ジャックス	2.2	2.1	5,388
オリエントコーポレーション	54.3	50.8	8,636

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日立キャピタル	4.7	4.4	13,508
アプラスフィナンシャル	9.6	9	747
オリックス	133.9	117.5	225,365
三菱ＵＦＪリース	45.3	47.7	33,294
九州リースサービス	1	0.9	557
日本取引所グループ	54.2	53.9	108,339
イー・ギャランティ	1.9	2	2,804
アサックス	0.8	1	720
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.8	0.8	1,976
不動産業（2.5%）			
いちご	25.5	23.9	9,751
日本駐車場開発	22	20.6	3,048
スター・マイカ・ホールディングス	1	1	1,670
ヒューリック	41.9	40.1	54,415
三栄建築設計	0.8	0.8	1,211
野村不動産ホールディングス	13.4	11.4	31,988
三重交通グループホールディングス	4.1	3.8	2,261
サムティ	2.8	2.7	5,135
ディア・ライフ	2.6	2.4	1,392
コーセーアールイー	0.6	0.6	382
エー・ディー・ワークス	61.8	34.9	1,012
日本商業開発	1.3	1.2	2,098
プレサンスコーポレーション	3.2	3.1	4,135
ユニゾホールディングス	3	2.8	16,324
ＴＨＥグローバル社	1	0.9	419
ハウスコム	－	0.2	319
日本管理センター	1.3	1.2	1,664
サンセイランディック	0.6	0.6	533
エストラスト	0.3	0.3	250
フージャースホールディングス	4.4	3.7	2,604
オープンハウス	2.9	5.5	16,010
東急不動産ホールディングス	54	51.1	39,909
飯田グループホールディングス	16.7	15.7	26,721
イーグランド	0.3	0.3	253
ムゲンエステート	1.4	1.3	907
ビーロット	0.5	0.4	712
ファーストブラザーズ	0.5	0.4	472
ハウスドゥ	1.1	0.9	1,100
シーアールイー	0.5	0.5	582

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
プロパティエージェント	0.3	0.3	325
ケイアイスター不動産	0.5	0.6	1,037
アグレ都市デザイン	0.3	0.3	155
グッドコムアセット	0.5	0.4	811
ジェイ・エス・ビー	0.2	0.2	1,056
テンポイノベーション	0.2	0.4	377
グローバル・リンク・マネジメント	0.3	0.3	216
パーク２４	10.8	10.1	28,340
パラカ	0.5	0.5	996
三井不動産	106.5	92.7	272,028
三菱地所	140.6	131.6	279,715
平和不動産	3.7	3.4	11,849
東京建物	21.9	20.5	36,838
ダイビル	5.9	4.8	6,787
京阪神ビルディング	3.5	3	4,749
住友不動産	45.1	42.2	177,788
テーオーシー	4.6	3.7	3,270
東京楽天地	0.3	0.3	1,779
レオパレス２１	24.8	24.6	9,495
スターツコーポレーション	2.7	2.6	7,035
フジ住宅	2.6	2.2	1,487
空港施設	2.3	1.9	1,035
明和地所	1.1	1	646
ゴールドクレスト	1.6	1.5	2,920
エスリード	0.8	0.7	1,337
日神グループホールディングス	3	2.8	1,568
日本エスコン	3.6	3.4	3,114
タカラレーベン	9.2	8.6	4,411
ＡＶＡＮＴＩＡ	1.1	1.1	1,083
イオンモール	10.1	9.4	17,813
毎日コムネット	0.4	0.5	470
ファースト住建	0.9	0.8	997
ランド	81.9	102.3	1,125
カチタス	2.2	2.3	9,936
トーセイ	2.8	2.6	3,569
穴吹興産	0.2	0.4	684
サンフロンティア不動産	2.8	2.6	3,372
エフ・ジェー・ネクスト	1.8	1.6	1,828
インテリックス	0.6	0.5	351

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ランドビジネス	0.8	0.8	605
日本社宅サービス	0.5	0.4	418
グランディハウス	1.8	1.5	709
日本空港ビルデング	6.4	6	32,400
サービス業（5.2%）			
日本工営	1.3	1.2	4,200
ＬＩＦＵＬＬ	6.8	6.4	3,084
ジェイエイシーリクルートメント	1.3	1.2	1,960
日本M＆Aセンター	14.5	13.7	53,841
メンバーズ	0.7	0.5	807
中広	0.2	0.2	108
ＵＴグループ	－	2.1	5,909
アイティメディア	0.4	0.5	499
タケエイ	2	1.7	1,812
Ｅ・Ｊホールディングス	0.2	0.3	507
ビーネックスグループ	2.1	2.3	2,435
コシダカホールディングス	4.7	4.4	6,793
アルトナー	0.5	0.4	347
パソナグループ	2.4	2	2,762
ＣＤＳ	0.5	0.5	720
リンクアンドモチベーション	4.3	4	1,984
ＧＣＡ	2.3	2.2	1,933
エス・エム・エス	7.1	5.7	13,999
サニーサイドアップグループ	0.4	0.5	499
パーソルホールディングス	19.4	18.2	38,675
リニカル	1.1	0.9	955
クックパッド	6.8	6.4	2,028
エスクリ	0.5	0.6	454
アイ・ケイ・ケイ	0.9	0.9	668
学情	0.7	0.6	1,352
スタジオアリス	1	0.9	1,706
シミックホールディングス	1.1	1	1,650
エプコ	－	0.3	379
ＮＪＳ	0.4	0.4	709
綜合警備保障	7.7	7.2	41,688
カカクコム	14.6	13.6	40,936
アイロムグループ	0.7	0.6	940
セントケア・ホールディング	1.4	1.2	570
サイネックス	0.3	0.3	212

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ルネサンス	1.1	1	1,772
ディップ	3.1	2.6	9,139
オプトホールディング	1.1	1	1,888
新日本科学	2.6	2	1,346
ツクイ	4.6	4.3	2,868
キャリアデザインセンター	0.5	0.5	601
ベネフィット・ワン	5.4	5	10,045
エムスリー	40.9	40.1	130,726
ツカダ・グローバルホールディング	1.2	1.2	684
ブラス	0.2	0.2	150
アウトソーシング	11.1	10.4	10,056
ウェルネット	1.8	1.8	1,260
ワールドホールディングス	0.6	0.6	1,217
ディー・エヌ・エー	10.5	8.9	14,275
博報堂ＤＹホールディングス	27	25.3	38,354
ぐるなび	2.8	3.2	2,828
タカミヤ	2	1.9	1,168
ジャパンベストレスキューシステム	1.3	1.2	1,042
ファンコミュニケーションズ	5.3	5	2,280
ライク	0.8	0.6	1,186
ビジネス・ブレークスルー	0.8	0.8	321
エスプール	0.5	3.5	3,108
ＷＤＢホールディングス	0.9	0.8	2,152
ティア	1.1	1.1	669
ＣＤＧ	0.2	0.2	282
バリューコマース	1.1	1	2,675
インフォマート	10.7	19.9	17,949
ＪＰホールディングス	5.6	5.7	1,824
エコナックホールディングス	3.5	3.3	458
ＥＰＳホールディングス	2.9	2.7	3,450
レッグス	0.5	0.4	599
プレステージ・インターナショナル	3.6	6.8	6,888
アミューズ	1.2	1	2,776
ドリームインキュベータ	0.6	0.6	1,002
クイック	1.2	1.1	1,629
ＴＡＣ	1.1	1.1	224
ケネディクス	18.5	17	10,829
電通グループ	20	18.8	66,270
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.7	0.7	774

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ぴあ	0.6	0.5	2,120
イオンファンタジー	0.6	0.7	1,638
シーティーエス	2.2	2.1	1,478
ネクシィーズグループ	0.7	0.6	964
みらかホールディングス	5.4	5.1	14,448
アルプス技研	1.7	1.6	3,348
サニックス	3.4	3.2	1,158
ダイオーズ	0.4	0.4	554
日本空調サービス	2.2	1.9	1,459
オリエンタルランド	23	19.4	281,494
ダスキン	5	4.7	14,335
明光ネットワークジャパン	2.3	2.1	1,967
ファルコホールディングス	1.1	1	2,055
秀英予備校	0.4	0.4	182
田谷	0.4	0.3	188
ラウンドワン	6	5.1	5,283
リゾートトラスト	8.2	8.3	13,927
ビー・エム・エル	2.5	2.3	7,785
ワタベウェディング	0.3	0.3	159
りらいあコミュニケーションズ	3.5	3.3	4,936
リソー教育	9.9	8.3	3,195
早稲田アカデミー	0.6	0.6	655
ユー・エス・エス	23.7	20.4	39,351
東京個別指導学院	0.7	0.6	417
サイバーエージェント	11.2	10.5	44,677
楽天	90.6	84.8	76,744
クリーク・アンド・リバー社	1.1	0.9	918
テー・オー・ダブリュー	1.7	1.4	1,260
山田コンサルティンググループ	0.9	0.9	1,416
セントラルスポーツ	0.7	0.7	2,145
フルキャストホールディングス	1.9	1.8	4,786
エン・ジャパン	2.8	3.2	12,752
リソルホールディングス	0.2	0.2	852
テクノプロ・ホールディングス	3.9	3.6	28,620
アトラ	0.4	0.4	132
インターワークス	0.4	0.3	164
アイ・アールジャパンホールディングス	0.8	0.7	4,683
ＫｅｅＰｅｒ技研	0.7	0.7	847
ファーストロジック	0.4	0.4	238

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三機サービス	0.4	0.3	309
Ｇｕｎｏｓｙ	1.4	1.1	1,336
デザインワン・ジャパン	0.4	0.4	121
イー・ガーディアン	1	0.9	1,818
リブセンス	1.2	1.2	342
ジャパンマテリアル	5.3	5.6	9,122
ベクトル	2.4	2.3	2,858
ウチヤマホールディングス	1	0.9	414
チャーム・ケア・コーポレーション	0.6	1.5	1,500
ライクキッズ	0.5	0.3	267
キャリアリンク	0.7	0.6	338
ＩＢＪ	1.3	1.2	1,470
アサンテ	0.8	0.7	1,339
Ｎ・フィールド	1.3	1.2	715
バリューＨＲ	0.4	0.4	1,146
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	0.7	1.3	5,109
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.8	0.7	1,234
ＥＲＩホールディングス	0.5	0.5	393
アビスト	0.3	0.3	785
シグマクシス	0.9	1.2	2,161
ウィルグループ	1.3	1.2	1,275
エスクロー・エージェント・ジャパン	2.7	2.5	545
日本ビューホテル	0.6	－	－
リクルートホールディングス	139.3	130.4	586,930
エラン	1.1	1.1	1,948
土木管理総合試験所	0.8	0.8	342
ネットマーケティング	0.7	0.5	414
日本郵政	159.4	149.2	149,498
ベルシステム２４ホールディングス	3.3	3	4,644
鎌倉新書	1.4	1.4	2,269
ＳＭＮ	0.2	0.3	249
一蔵	0.2	0.2	133
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	0.4	0.6	1,788
グローバルキッズＣＯＭＰＡＮＹ	0.3	0.3	230
エアトリ	0.9	0.8	1,223
アトラエ	0.5	0.5	1,331
ストライク	0.7	0.7	3,591
ソラスト	4.8	5	5,300
セラク	0.6	0.6	736

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
インソース	0.8	0.9	2,857
ベイカレント・コンサルティング	1.4	1.1	8,866
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	0.4	0.4	468
アイモバイル	0.6	0.6	435
キャリアインデックス	0.7	0.7	248
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.8	0.6	801
船場	0.3	0.3	300
グレイステクノロジー	0.7	0.8	2,680
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.5	1.9	4,438
フルテック	0.3	0.3	346
グリーンズ	0.7	0.5	457
ツナググループ・ホールディングス	0.2	0.2	153
ＧａｍｅＷｉｔｈ	－	0.4	286
ソウルドアウト	0.3	0.3	541
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	0.3	0.3	325
ミダック	－	0.13	165
日総工産	1.3	1.2	1,058
キュービーネットホールディングス	1.2	0.7	1,645
ＲＰＡホールディングス	0.8	1	1,117
スプリックス	0.6	0.6	654
マネジメントソリューションズ	－	0.2	708
ａｎｄ ｆａｃｔｏｒｙ	－	0.1	205
アドバンテッジリスクマネジメント	0.8	0.9	801
リログループ	10.6	10	27,600
東祥	1.2	1.1	2,302
エイチ・アイ・エス	3	2.8	7,282
ラックランド	0.4	0.4	864
共立メンテナンス	3	3	13,365
イチネンホールディングス	2	2	2,784
建設技術研究所	1.3	1.3	3,043
スペース	1.3	1.2	1,418
長大	0.7	0.7	778
燦ホールディングス	0.4	0.8	1,308
スバル興業	0.1	0.1	889
東京テアトル	0.8	0.7	947
タナベ経営	0.4	0.3	389
ナガワ	0.5	0.6	4,272
よみうりランド	0.4	0.4	1,700
東京都競馬	1.3	1.2	3,756

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
常磐興産	0.8	0.7	1,151
カナモト	3.2	3	8,178
東京ドーム	7.3	7.4	7,414
西尾レントオール	2	1.8	5,409
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	12.5	11.7	351
トランス・コスモス	2.2	1.7	4,732
乃村工藝社	9.1	7.8	9,952
藤田観光	0.8	0.8	2,112
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	1	1.1	1,343
日本管財	2.1	1.9	3,678
トーカイ	1.9	1.8	4,689
白洋舎	0.2	0.2	560
セコム	20.6	19.3	188,811
セントラル警備保障	0.9	0.9	5,148
丹青社	3.7	3.4	4,097
メイテック	2.4	2.3	13,754
応用地質	2.1	2	2,890
船井総研ホールディングス	4	3.8	11,818
進学会ホールディングス	0.9	0.7	359
オオバ	1.5	1.3	969
いであ	0.4	0.3	620
学究社	0.6	0.5	708
ベネッセホールディングス	7.1	6.1	18,788
イオンディライト	2.4	2.2	8,239
ナック	1.2	1	1,050
ニチイ学館	2.8	2.6	3,718
ダイセキ	3.3	3.1	9,331
ステップ	0.7	0.7	1,210
合計 株数・金額	24,031	22,550	45,714,645
合計 銘柄数＜比率＞	2,145	2,157	＜97.5%＞

（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 1,154	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
	千口	千口	千円
ＴＯＰＩＸマザーファンド	8,726	8,726	16,356

○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、2020年２月14日現在における貸付株数の総株数は30,207,000株です。
うち利害関係人であるモルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券に対する貸付は、12,709,100株です。

○投資信託財産の構成

（2020年２月14日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	45,714,645	96.5
ＴＯＰＩＸマザーファンド	16,356	0.0
コール・ローン等、その他	1,635,205	3.5
投資信託財産総額	47,366,206	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年２月14日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	47,365,906,969
コール・ローン等	1,503,707,448
株式(評価額)	45,714,645,400
ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	16,356,367
未収配当金	78,402,754
差入委託証拠金	52,795,000
(B) 負債	468,779,287
未払金	22,441,781
未払収益分配金	407,183,776
未払信託報酬	38,793,173
未払利息	395
その他未払費用	360,162
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	46,897,127,682
元本	32,061,714,663
次期繰越損益金	14,835,413,019
(D) 受益権総口数	32,061,714,663口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	14,627円

＜注記事項＞

①期首元本額　34,306,716,732円
　期中追加設定元本額　10,046,157,523円
　期中一部解約元本額　12,291,159,592円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4627円です。

○損益の状況 (2019年８月15日～2020年２月14日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	442,134,440
受取配当金	442,120,824
受取利息	5,624
その他収益金	282,479
支払利息	△　274,487
(B) 有価証券売買損益	4,502,547,897
売買益	6,511,848,219
売買損	△ 2,009,300,322
(C) 先物取引等取引損益	175,493,581
取引益	207,957,147
取引損	△　32,463,566
(D) 信託報酬等	△　39,153,335
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	5,081,022,583
(F) 前期繰越損益金	△ 1,054,068,377
(G) 追加信託差損益金	11,215,642,589
(配当等相当額)	(16,518,367,966)
(売買損益相当額)	(△ 5,302,725,377)
(H) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	15,242,596,795
(I) 収益分配金	△　407,183,776
次期繰越損益金(Ｈ＋Ｉ)	14,835,413,019
追加信託差損益金	11,215,642,589
(配当等相当額)	(16,518,368,300)
(売買損益相当額)	(△ 5,302,725,711)
分配準備積立金	3,619,770,430

(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。

②分配金の計算過程

項　　目	2019年８月15日～2020年２月14日
費用控除後の配当等収益額	438,918,695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	715,809,907円
収益調整金額	16,518,368,300円
分配準備積立金額	2,872,225,604円
当ファンドの分配対象収益額	20,545,322,506円
１万口当たり収益分配対象額	6,408円
１万口当たり分配金額	127円
収益分配金金額	407,183,776円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	127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、2020年２月14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。

ＴＯＰＩＸマザーファンド

《第18期》決算日2019年３月25日

［計算期間：2018年３月27日～2019年３月25日］

「ＴＯＰＩＸマザーファンド」は、３月25日に第18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18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（ＴＯＰＩＸ）と連動する投資成果をめざして運用を行います。ＴＯＰＩＸ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	期中騰落率	東証株価指数（TOPIX）	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	百万円
14期(2015年３月25日)	15,711	39.6	1,592.01	36.8	98.4	1.3	245,366
15期(2016年３月25日)	13,743	△12.5	1,366.05	△14.2	98.2	1.9	220,801
16期(2017年３月27日)	15,678	14.1	1,524.39	11.6	98.8	1.0	296,391
17期(2018年３月26日)	17,551	11.9	1,671.32	9.6	98.1	1.1	275,958
18期(2019年３月25日)	16,939	△ 3.5	1,577.41	△ 5.6	99.3	1.4	245,020

(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）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代表的な株価指数です。ＴＯＰＩＸに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の方法の変更、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の停止またはＴＯＰＩＸの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
(注) 上記指数は、配当相当分を含まないインデックスです。このためファンドとベンチマークの騰落率との差異には、ベンチマークが配当相当分を含まない指数であることによって生じる「配当金要因」が含まれている点にご留意ください。
(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）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2018年３月26日	17,551	－	1,671.32	－	98.1	1.1
３月末	18,190	3.6	1,716.30	2.7	98.4	1.7
４月末	18,839	7.3	1,777.23	6.3	98.3	1.5
５月末	18,534	5.6	1,747.45	4.6	98.5	1.5
６月末	18,383	4.7	1,730.89	3.6	99.4	0.9
７月末	18,621	6.1	1,753.29	4.9	99.4	0.6
８月末	18,438	5.1	1,735.35	3.8	100.2	0.6
９月末	19,462	10.9	1,817.25	8.7	98.5	1.5
10月末	17,634	0.5	1,646.12	△ 1.5	98.1	1.9
11月末	17,868	1.8	1,667.45	△ 0.2	98.5	1.5
12月末	16,037	△ 8.6	1,494.09	△10.6	99.2	0.9
2019年１月末	16,826	△ 4.1	1,567.49	△ 6.2	99.3	0.7
２月末	17,264	△ 1.6	1,607.66	△ 3.8	99.4	0.6
（期　末） 2019年３月25日	16,939	△ 3.5	1,577.41	△ 5.6	99.3	1.4

（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

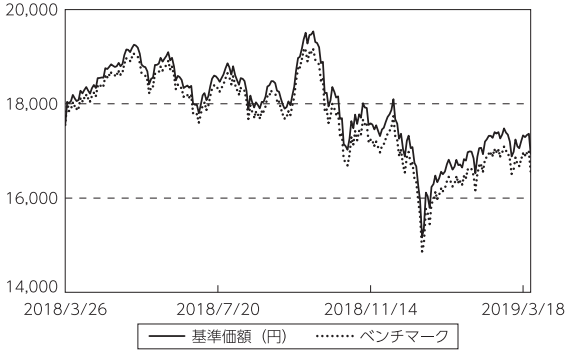
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.5%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（－5.6%）を2.1%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。

●投資環境について

◎国内株式市況

・景気後退懸念の台頭等による米国株式の下落や、国内企業の業績上方修正期待がしぼんだこと等を受け、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）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5.6%の下落となったため、カイ離は2.1%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）

・配当要因※　　2.2%

※ベンチマークが配当相当分を含まないインデックスであることによって生じるプラス要因です。

（主なマイナス要因）

・取引要因

○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

（2018年３月27日～2019年３月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	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)	(0.000)	
（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
（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	0.002	
期中の平均基準価額は、17,937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

（2018年３月27日～2019年３月25日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	85,935 (△ 6,194)	176,465,389 (－)	92,055	190,442,992

（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
	証券	千円	証券	千円
国内	－	－	10,000	1,940
	(10,000)	(－)		

(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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	63,237	62,524	－	－

○株式売買比率

(2018年３月27日～2019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	366,908,382千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	249,054,742千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.47

(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

(2018年３月27日～2019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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	176,465	71,101	40.3	190,442	79,523	41.8
新株予約権証券	－	－	－	1	1	100.0
貸付有価証券(株式)	347,867	347,867	100.0	345,950	345,950	100.0

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　　付　　額	売　　付　　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	3,353	3,869	4,391

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
	百万円
株式	185

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）	4,981千円
うち利害関係人への支払額（B）	27千円
（B）／（A）	0.6％

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは中京銀行、カブドットコム証券、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ＭＵＦＧ証券、日立キャピタルです。

○組入資産の明細

（2019年３月25日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	5	4.7	14,288
日本水産	143	146	116,362
マルハニチロ	24.1	21.1	84,505
カネコ種苗	4.4	4.4	5,913
サカタのタネ	18.7	17.8	66,127
ホクト	12.9	12.2	24,021
ホクリヨウ	1.8	2	1,220
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	33.2	31.4	3,234
日鉄鉱業	3.5	3.3	15,048
三井松島ホールディングス	6.4	6.1	7,997
国際石油開発帝石	617.7	585.6	606,388
日本海洋掘削	4.4	－	－
石油資源開発	20.1	21	46,851
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	7.5	7.1	10,912
建設業（3.0%）			
ヒノキヤグループ	－	3.1	6,702
ショーボンドホールディングス	12	10.4	75,504
ミライト・ホールディングス	39.1	41.1	63,992
タマホーム	9.5	7	7,189
サンヨーホームズ	2.2	2.1	1,860
日本アクア	－	3.5	1,872
ファーストコーポレーション	4.2	4.5	3,519
ベステラ	1.8	2.8	3,830
ＴＡＴＥＲＵ	11.1	17.8	4,539
スペースバリューホールディングス	－	17.8	9,220
ダイセキ環境ソリューション	3	2.8	1,747
第一カッター興業	1.3	1.8	3,043
安藤・間	98.8	93.4	70,984
東急建設	48.9	42.8	36,166
コムシスホールディングス	44.7	51.8	149,287
ミサワホーム	10.6	11.5	9,223
ビーアールホールディングス	12.6	11.9	4,022
高松コンストラクショングループ	8.2	9.1	24,096
東建コーポレーション	4.7	4.5	31,590
ソネック	1.6	1.5	1,071
ヤマウラ	5.9	5.6	5,594
大成建設	126.5	119.9	606,694
大林組	380.9	361.2	396,597
清水建設	388.6	368.4	352,558
飛島建設	115.5	10.3	13,956
長谷工コーポレーション	148.2	150.6	214,906
松井建設	14	13.3	9,270
錢高組	1.8	1.5	7,875
鹿島建設	558	282.3	451,962
不動テトラ	96.1	8.3	12,118
大末建設	4.1	4.3	3,891
鉄建建設	7.7	7.3	19,987
西松建設	29.4	26	65,624
三井住友建設	91.6	86.9	66,304
大豊建設	46	8.1	25,798
前田建設工業	90.6	85.9	96,637
佐田建設	8.2	7.8	2,956
ナカノフドー建設	9.7	9.2	4,480
奥村組	20.9	19.8	70,092
東鉄工業	15.2	14.5	43,572
イチケン	2.3	2.2	4,153
富士ピー・エス	－	3.7	1,835
淺沼組	45	4.3	11,167
戸田建設	148	140	97,160
熊谷組	19.9	17.2	58,996
青木あすなろ建設	8.3	5.9	6,212
北野建設	26	2.5	7,762
植木組	1.6	1.5	3,516
三井ホーム	16	－	－
矢作建設工業	17.3	16.4	12,890
ピーエス三菱	15	12.7	8,572

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	24.3	23	10,189
大東建託	46	42.9	669,240
新日本建設	15.1	14.3	13,885
ＮＩＰＰＯ	29.4	31.9	65,107
東亜道路工業	2.6	2.3	6,785
前田道路	40	37.7	79,961
日本道路	3.4	3.3	21,681
東亜建設工業	10.3	10.5	16,401
若築建設	6.8	6.1	9,113
東洋建設	39.9	44.1	19,139
五洋建設	151	143.2	74,464
世紀東急工業	17.1	17.5	10,552
福田組	4.1	3.9	16,380
住友林業	81.2	85.4	125,367
日本基礎技術	14.1	12.4	4,699
日成ビルド工業	18.8	－	－
ヤマダ・エスバイエルホーム	57	－	－
巴コーポレーション	15.8	15	5,160
大和ハウス工業	375.2	333.5	1,148,574
ライト工業	24.4	23.1	32,386
積水ハウス	413.3	368.8	663,655
日特建設	10.8	10.3	6,272
北陸電気工事	7	5.8	5,121
ユアテック	20	19.3	15,478
西部電気工業	2.1	－	－
四電工	1.9	1.8	4,847
中電工	16.4	15.5	35,262
関電工	50.6	54.8	52,608
きんでん	84.5	80.1	143,859
東京エネシス	14.4	12.4	11,755
トーエネック	3.6	3.4	10,217
住友電設	10	8.3	15,089
日本電設工業	19.5	20.5	45,920
協和エクシオ	45.6	47.2	138,343
新日本空調	9.8	10.1	19,695
ＮＤＳ	2	－	－
九電工	25	23.8	81,277
三機工業	26.9	27.2	33,075
日揮	109.4	103.7	151,713

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中外炉工業	3.8	3.4	6,137
ヤマト	10.4	10.8	5,184
太平電業	8.6	8.1	19,083
高砂熱学工業	35	30.4	53,139
三晃金属工業	1.4	1.5	4,380
朝日工業社	2.6	2.5	7,252
明星工業	23	21.8	16,328
大氣社	16.8	16.4	52,316
ダイダン	8.5	8.1	20,306
日比谷総合設備	14.2	11.5	21,424
東芝プラントシステム	27.5	26.1	51,521
ＯＳＪＢホールディングス	56.1	53.2	14,576
東洋エンジニアリング	14.9	14.2	8,860
千代田化工建設	82.5	86.9	24,332
新興プランテック	24.5	21.6	25,315
食料品（4.3%）			
日本製粉	37.8	35.8	67,733
日清製粉グループ本社	139.3	121.9	299,752
日東富士製粉	0.8	0.8	4,960
昭和産業	10.4	9.9	29,749
鳥越製粉	10.1	9.6	7,248
中部飼料	13.9	13.2	15,615
フィード・ワン	76.4	72.5	12,832
東洋精糖	1.9	1.6	1,640
日本甜菜製糖	6.5	6.1	12,309
三井製糖	9	8.5	24,420
塩水港精糖	13.6	11.7	2,749
日新製糖	5.4	5.1	10,643
森永製菓	26.7	27.1	130,893
中村屋	2.9	2.8	12,418
江崎グリコ	31.8	32.4	186,300
名糖産業	5.5	5.2	7,628
井村屋グループ	4.5	4.6	11,398
不二家	7.3	6	13,116
山崎製パン	93	88.2	157,437
第一屋製パン	2	1.9	1,941
モロゾフ	1.9	1.8	8,631
亀田製菓	7.1	6.7	35,979
寿スピリッツ	11	11.4	47,652

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カルビー	51.8	49.2	146,517
森永乳業	22.8	21.6	77,760
六甲バター	5.7	7.9	16,645
ヤクルト本社	68.1	79.9	602,446
明治ホールディングス	75.2	76.4	669,264
雪印メグミルク	27.4	26	69,524
プリマハム	80	15.2	31,418
日本ハム	98	46.6	184,769
林兼産業	4.1	3.6	2,008
丸大食品	61	11.5	21,643
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	8	9.7	38,800
伊藤ハム米久ホールディングス	73.3	69.5	48,094
サッポロホールディングス	41.6	39.4	98,815
アサヒグループホールディングス	238.3	225.9	1,061,730
キリンホールディングス	546.9	488	1,246,352
宝ホールディングス	85.2	80.8	106,009
オエノンホールディングス	32.3	30.6	12,240
養命酒製造	3.5	3.3	6,972
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	79.9	82.6	222,854
サントリー食品インターナショナル	87	72.2	358,834
ダイドーグループホールディングス	5.8	6.1	30,408
伊藤園	37.7	32.8	178,104
キーコーヒー	11.2	10.6	22,567
ユニカフェ	3.4	3	2,970
ジャパンフーズ	1.6	1.5	1,927
日清オイリオグループ	13.4	13.9	46,495
不二製油グループ本社	30.8	26.3	95,863
かどや製油	1.2	1.2	6,444
Ｊ－オイルミルズ	5.9	5.6	23,044
キッコーマン	88.9	71.2	375,936
味の素	261.7	238.3	417,978
キユーピー	63.4	60.1	156,500
ハウス食品グループ本社	43.4	41.2	179,426
カゴメ	45.6	43.2	130,464
焼津水産化学工業	5.5	5.2	5,969
アリアケジャパン	10.4	9.9	59,004
ピエトロ	1.5	1.4	2,324
エバラ食品工業	2.5	2.6	5,725
ニチレイ	54.2	56	150,808

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋水産	62.4	55.5	229,770
イートアンド	3.1	3.7	6,367
大冷	1.3	1.2	2,185
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1.7	2.9	1,571
日清食品ホールディングス	49.6	45.9	341,037
永谷園ホールディングス	12	5.7	14,569
一正蒲鉾	4.4	4.2	4,460
フジッコ	12.3	11.7	25,704
ロック・フィールド	12.3	11.6	18,548
日本たばこ産業	704	623	1,683,657
ケンコーマヨネーズ	7.5	6	13,050
わらべや日洋ホールディングス	7.4	7.1	12,872
なとり	6.3	6	10,320
イフジ産業	2	1.9	1,349
ピックルスコーポレーション	1.7	2.6	4,781
北の達人コーポレーション	32.8	42.4	17,723
ユーグレナ	43.9	46	30,728
ミヨシ油脂	4.4	4.1	4,268
理研ビタミン	4.3	5.1	18,385
繊維製品（0.6%）			
片倉工業	13.6	12.9	16,008
グンゼ	8.9	7.1	32,802
東洋紡	43.9	44.6	66,944
ユニチカ	34.6	30.8	12,905
富士紡ホールディングス	6.6	5.5	14,861
倉敷紡績	120	10	20,820
シキボウ	6	5.5	5,808
日本毛織	33.5	34.6	31,313
ダイトウボウ	18	17	1,360
トーア紡コーポレーション	5	4.5	2,002
ダイドーリミテッド	13.3	12.6	4,208
帝国繊維	12.4	11.8	31,647
帝人	97.5	85.9	160,289
東レ	861.4	816.7	587,778
サカイオーベックス	3	2.6	4,570
住江織物	3	3.1	8,165
日本フエルト	6.3	6	2,772
イチカワ	8	1.5	2,085
日東製網	1.3	1.2	1,652

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	7.9	8.7	8,491
ダイニック	4.5	4.3	3,147
セーレン	27.3	25.9	43,537
ソトー	4.4	4.2	4,120
東海染工	1.7	1.4	1,535
小松マテーレ	18.2	17.3	13,476
ワコールホールディングス	32.8	30.7	81,508
ホギメディカル	7.5	13.1	50,893
レナウン	32.1	30.4	3,040
クラウディアホールディングス	2.7	2.6	1,232
ＴＳＩホールディングス	41	38.8	24,832
マツオカコーポレーション	2.1	3.3	11,121
ワールド	－	10.3	23,030
三陽商会	6.2	6.3	10,476
ナイガイ	4.3	3.8	1,907
オンワードホールディングス	70.9	63.2	35,771
ルックホールディングス	20	3.8	5,643
キムラタン	54.2	51.9	1,349
ゴールドウイン	3.4	9.5	138,415
デサント	27.1	23.3	62,304
キング	5.9	5.6	3,113
ヤマトインターナショナル	7.9	6.9	2,835
パルプ・紙（0.3%）			
特種東海製紙	6.5	6.7	27,805
王子ホールディングス	500	473.9	328,886
日本製紙	53.2	50.4	115,164
三菱製紙	16.9	17.1	8,926
北越コーポレーション	66.3	69.8	45,509
中越パルプ工業	4.7	4.5	6,003
巴川製紙所	18	3.5	3,426
大王製紙	47.3	51.3	66,946
阿波製紙	2.9	2.7	1,344
レンゴー	114.5	108.6	108,165
トーモク	6.8	6.5	10,738
ザ・パック	8.4	8	26,200
化学（7.3%）			
クラレ	199.8	177.6	248,995
旭化成	740.5	749	864,720
共和レザー	6.9	6.5	4,738

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
昭和電工	79	69.9	257,232
住友化学	874	828.7	434,238
住友精化	4.9	5.1	20,145
日産化学	69.1	64.6	323,000
ラサ工業	4.2	3.7	5,768
クレハ	10.2	9.7	61,595
多木化学	1.6	3.1	18,414
テイカ	9.1	8.6	21,267
石原産業	21.3	20.2	22,886
片倉コープアグリ	2.9	3.1	3,642
日東エフシー	6.9	6.6	5,095
日本曹達	82	16.6	48,123
東ソー	171.6	162.7	277,240
トクヤマ	34.5	30.3	77,568
セントラル硝子	24.2	22.9	57,135
東亜合成	69.7	66.1	76,808
大阪ソーダ	10.8	11.3	30,645
関東電化工業	28.4	25	18,725
デンカ	43.6	41.4	129,996
信越化学工業	197.7	185.5	1,689,719
日本カーバイド工業	3.7	3.6	5,338
堺化学工業	8.1	7	16,730
第一稀元素化学工業	－	8.6	7,464
エア・ウォーター	97.9	86.2	138,178
大陽日酸	91.5	86.7	139,413
日本化学工業	4.4	3.6	7,196
東邦アセチレン	1.7	1.6	2,278
日本パーカライジング	60.7	57.5	79,292
高圧ガス工業	17.6	16.7	13,861
チタン工業	1.3	1.3	3,062
四国化成工業	17.1	17.7	20,779
戸田工業	2.4	2.2	4,719
ステラ　ケミファ	6	6.2	18,910
保土谷化学工業	3.8	3.7	12,154
日本触媒	18.7	17.7	128,502
大日精化工業	9.2	8.7	26,361
カネカ	160	28	114,240
三菱瓦斯化学	97.9	108.3	173,280
三井化学	107.9	95.6	256,781

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＪＳＲ	119.4	105.7	182,861
東京応化工業	20.6	18.1	55,386
大阪有機化学工業	7.7	9.7	10,466
三菱ケミカルホールディングス	795.3	703.8	566,629
ＫＨネオケム	18.2	16	42,032
ダイセル	160.1	163.5	190,804
住友ベークライト	96	18.2	72,618
積水化学工業	246.6	230.1	406,126
日本ゼオン	100.1	94.9	104,579
アイカ工業	33.3	31.6	112,338
宇部興産	59.8	53.2	123,902
積水樹脂	18.3	17.4	33,373
タキロンシーアイ	24	22.8	14,295
旭有機材	7	7.3	11,928
日立化成	58.7	48.7	119,558
ニチバン	5.8	5.5	12,584
リケンテクノス	25.6	28.7	12,455
大倉工業	28	5.4	9,039
積水化成品工業	14.9	15.7	14,459
群栄化学工業	2.9	2.7	6,820
タイガースポリマー	5.8	5.5	3,206
ミライアル	3.9	3	3,198
ダイキアクシス	3.9	3.7	3,045
ダイキョーニシカワ	23.4	22.2	23,598
竹本容器	1.3	3.8	5,377
森六ホールディングス	4.5	5.7	14,780
日本化薬	77.1	67	87,301
カーリットホールディングス	11	11.2	8,736
日本精化	9.8	8.5	10,098
扶桑化学工業	8.4	10.7	19,998
トリケミカル研究所	2.1	2.3	12,213
ＡＤＥＫＡ	51.1	51.9	82,676
日油	45.9	40.6	150,626
新日本理化	18.7	19	3,686
ハリマ化成グループ	9.2	8.7	8,830
花王	278.8	261	2,203,362
第一工業製薬	23	3.9	13,084
石原ケミカル	－	2.7	4,689
日華化学	3.7	3.5	3,360

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニイタカ	1.7	1.6	2,358
三洋化成工業	7.5	7.1	36,778
有機合成薬品工業	7.7	8.1	1,595
大日本塗料	13.6	11.9	12,982
日本ペイントホールディングス	91.6	86.9	373,670
関西ペイント	124.7	118.3	250,796
神東塗料	8.7	8.3	1,435
中国塗料	34	34.6	32,766
日本特殊塗料	7.5	7.9	9,077
藤倉化成	15	14.2	8,122
太陽ホールディングス	9.1	8.7	31,842
ＤＩＣ	46.9	47.6	153,272
サカタインクス	24.2	23	23,253
東洋インキＳＣホールディングス	117	22.3	54,679
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	7.9	8.2	7,740
富士フイルムホールディングス	235.5	223.3	1,117,393
資生堂	211.2	213.6	1,667,788
ライオン	157.9	149.7	347,304
高砂香料工業	7.1	7.4	24,494
マンダム	22.1	24.2	67,784
ミルボン	15.2	13.3	65,835
ファンケル	27.5	47.9	134,167
コーセー	19.2	18.2	344,890
コタ	4.9	5.1	7,624
シーズ・ホールディングス	15.4	2.9	17,052
シーボン	1.4	1.3	3,450
ポーラ・オルビスホールディングス	48.4	45.9	157,437
ノエビアホールディングス	7.2	6.8	35,904
アジュバンコスメジャパン	2.5	2.4	2,270
エステー	8.1	7.7	14,637
アグロ　カネショウ	4.6	4.4	9,248
コニシ	18.6	19	29,982
長谷川香料	15	12.8	23,129
星光ＰＭＣ	6.5	7.2	5,601
小林製薬	31.8	30.1	269,094
荒川化学工業	10.2	9.6	12,268
メック	7.8	7.4	7,466
日本高純度化学	3.1	3	7,140
タカラバイオ	29.7	28.1	71,402

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＪＣＵ	7	13.9	24,561
新田ゼラチン	7.8	6.7	4,690
ＯＡＴアグリオ	1.8	1.5	2,490
デクセリアルズ	29.1	27.7	20,470
アース製薬	8.5	8.1	41,715
北興化学工業	11.6	11	5,819
大成ラミック	3.5	3.5	9,859
クミアイ化学工業	51.6	44.4	33,788
日本農薬	29.6	25.7	11,616
アキレス	8.6	7.8	14,578
有沢製作所	19	16.9	13,689
日東電工	85.6	81.2	468,605
レック	6.7	11.5	16,847
三光合成	－	9.2	3,091
きもと	19.3	18.3	3,074
藤森工業	9.5	9.6	28,896
前澤化成工業	7.8	7.4	7,511
未来工業	－	5.8	14,784
ウェーブロックホールディングス	－	2.2	1,740
ＪＳＰ	6.6	6.3	15,189
エフピコ	9.4	8.9	56,871
天馬	8.8	7.4	15,103
信越ポリマー	23.3	19.3	15,613
東リ	28.2	26.8	7,021
ニフコ	20.8	43.1	118,223
バルカー	9.2	8.7	19,140
ユニ・チャーム	240.4	227.9	801,752
ショーエイコーポレーション	－	0.6	545
医薬品（5.8%）			
協和発酵キリン	142	134.7	306,981
武田薬品工業	417.6	938.4	4,315,701
アステラス製薬	1,165.1	991.1	1,616,979
大日本住友製薬	84	79.7	211,762
塩野義製薬	162.2	140.6	906,588
田辺三菱製薬	138.3	112.4	168,375
わかもと製薬	13	12.8	3,520
あすか製薬	12.9	13.3	15,680
日本新薬	29.7	28.1	208,783
ビオフェルミン製薬	1.9	1.8	4,167

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中外製薬	118.2	112.1	820,572
科研製薬	20.5	19.4	98,358
エーザイ	135.7	128.7	780,565
ロート製薬	62.3	55.1	151,139
小野薬品工業	267.7	253.9	549,058
久光製薬	33.5	31.8	151,686
持田製薬	7.9	8.1	88,857
参天製薬	214.7	203.8	325,468
扶桑薬品工業	4	3.8	9,598
日本ケミファ	1.5	1.4	4,089
ツムラ	40.5	33.3	108,058
日医工	29.9	27.6	41,400
キッセイ薬品工業	21	19	53,086
生化学工業	22	20.9	26,292
栄研化学	9.2	18.9	49,026
日水製薬	4.8	4.5	5,373
鳥居薬品	7.1	5.8	12,777
ＪＣＲファーマ	8	7.6	47,196
東和薬品	5.4	5.2	46,488
富士製薬工業	3.9	7.3	12,344
沢井製薬	22.8	22.1	141,440
ゼリア新薬工業	24.3	21.3	39,383
第一三共	324.4	307.6	1,307,300
キョーリン製薬ホールディングス	31.7	23.7	49,959
大幸薬品	6	4.8	8,923
ダイト	6.6	6.3	17,444
大塚ホールディングス	235.6	204.8	890,060
大正製薬ホールディングス	25.4	24.1	249,676
ペプチドリーム	51.8	53.6	282,472
石油・石炭製品（0.7%）			
日本コークス工業	95.8	90.8	9,261
昭和シェル石油	106.1	51.5	86,623
ニチレキ	14.5	13.7	15,165
ユシロ化学工業	6.4	5.6	7,145
ビーピー・カストロール	4.9	3.8	5,217
富士石油	27.5	26.1	6,759
ＭＯＲＥＳＣＯ	4.1	3.9	5,588
出光興産	95.2	103.9	412,483
ＪＸＴＧホールディングス	1,809.3	1,808	952,454

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コスモエネルギーホールディングス	32.8	31.1	78,745
ゴム製品（0.8%）			
横浜ゴム	65.6	62.2	125,644
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	67.1	55.2	70,987
ブリヂストン	375.3	330.4	1,390,984
住友ゴム工業	116.7	96.6	127,705
藤倉ゴム工業	9.9	9.4	4,089
オカモト	39	7.5	42,675
フコク	5	4.7	4,150
ニッタ	11.7	12.1	42,955
住友理工	22	20.8	18,740
三ツ星ベルト	28	14.1	27,495
バンドー化学	21.6	20.5	22,652
ガラス・土石製品（0.9%）			
日東紡績	16.9	16	31,536
ＡＧＣ	115.9	106.3	400,751
日本板硝子	57.3	51.4	45,900
石塚硝子	1.5	1.8	3,153
日本山村硝子	47	4.5	6,583
日本電気硝子	49	46.5	132,153
オハラ	4.5	4.2	5,124
住友大阪セメント	220	21.7	92,984
太平洋セメント	71.6	67.9	246,137
日本ヒューム	11.4	10.8	8,067
日本コンクリート工業	24.4	23.1	6,329
三谷セキサン	5.9	5	14,610
アジアパイルホールディングス	14.6	15.2	9,044
東海カーボン	102.9	97.6	133,028
日本カーボン	5.8	5.1	24,301
東洋炭素	7.4	6.3	12,663
ノリタケカンパニーリミテド	6.7	6.4	32,832
ＴＯＴＯ	87.2	82.7	372,150
日本碍子	138.4	131.2	213,724
日本特殊陶業	97.3	90.6	188,448
ダントーホールディングス	8	9	945
ＭＡＲＵＷＡ	3.9	3.7	18,759
品川リフラクトリーズ	3	2.8	8,876
黒崎播磨	2.2	2.1	12,138
ヨータイ	6.8	9.4	4,935

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イソライト工業	5.8	5.5	2,799
東京窯業	14.4	13.7	4,973
ニッカトー	3.8	4.9	4,444
フジミインコーポレーテッド	10.1	9.6	23,011
クニミネ工業	－	3.6	2,908
エーアンドエーマテリアル	2.5	2.1	2,188
ニチアス	62	29.4	62,092
ニチハ	17.1	14.9	43,299
鉄鋼（1.0%）			
新日鐵住金	501.7	493.9	969,031
神戸製鋼所	205.2	194.6	163,269
中山製鋼所	15.5	14.7	7,247
合同製鐵	6	5.1	8,736
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	302.8	287.1	544,341
日新製鋼	30.9	－	－
東京製鐵	60	56.9	52,803
共英製鋼	12.6	12	19,116
大和工業	23.8	22.6	67,641
東京鐵鋼	4.6	4.4	5,623
大阪製鐵	7.4	7.1	13,845
淀川製鋼所	16.4	14.4	30,153
東洋鋼鈑	28	－	－
丸一鋼管	39.7	37.6	122,388
モリ工業	3.7	3.2	7,667
大同特殊鋼	19.9	17.4	76,647
日本高周波鋼業	4.1	3.9	2,031
日本冶金工業	92.7	87.9	21,447
山陽特殊製鋼	12.9	13.4	30,940
愛知製鋼	6.3	6	20,820
日立金属	120.8	114.5	148,850
日本金属	2.8	2.5	2,947
大平洋金属	6.9	7.2	19,843
新日本電工	67.1	63.7	14,205
栗本鐵工所	5.7	5.4	7,884
虹技	1.7	1.6	2,220
日本鋳鉄管	12	1.1	965
三菱製鋼	8.3	7.9	12,513
日亜鋼業	16.4	15.5	5,502
日本精線	1.8	1.5	5,017

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エンビプロ・ホールディングス	－	3	1,881
シンニッタン	8.7	16.5	5,791
新家工業	2.6	2.4	3,916
非鉄金属（0.8%）			
大紀アルミニウム工業所	18.4	17.5	11,882
日本軽金属ホールディングス	327.3	289.6	71,531
三井金属鉱業	30.3	28.7	80,675
東邦亜鉛	6.2	5.9	18,644
三菱マテリアル	74.1	70.2	204,422
住友金属鉱山	143.3	145.6	461,552
ＤＯＷＡホールディングス	28.4	24.8	91,016
古河機械金属	18.5	17.5	24,517
エス・サイエンス	53.1	47	2,914
大阪チタニウムテクノロジーズ	11.7	12.3	20,356
東邦チタニウム	20.1	19	17,898
ＵＡＣＪ	17	16.1	34,550
ＣＫサンエツ	－	2	6,210
古河電気工業	37.3	30.7	87,003
住友電気工業	419.2	397.4	587,357
フジクラ	135.4	128.4	53,414
昭和電線ホールディングス	14.1	12.3	8,585
東京特殊電線	1.4	1.4	2,975
タツタ電線	22.2	21.1	9,516
カナレ電気	1.9	1.8	3,454
平河ヒューテック	5.6	4.4	6,586
リョービ	13.8	13.1	31,400
アーレスティ	13.7	13.1	8,541
アサヒホールディングス	19.2	20	43,360
金属製品（0.6%）			
稲葉製作所	6.3	6	8,232
宮地エンジニアリンググループ	3.2	3.2	6,137
トーカロ	31.1	27.4	23,235
アルファＣｏ	3.9	3.7	4,909
ＳＵＭＣＯ	103.2	117.5	145,112
川田テクノロジーズ	2.3	2.4	18,480
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	1.6	2.1	6,081
信和	－	4.3	4,575
東洋製罐グループホールディングス	76.7	67.7	155,642
ホッカンホールディングス	28	5.4	10,535

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コロナ	6.2	5.9	6,377
横河ブリッジホールディングス	20.8	19.8	37,540
駒井ハルテック	2.5	2	3,788
高田機工	1	1	2,622
三和ホールディングス	107.5	109.8	139,555
文化シヤッター	33	31.3	25,478
三協立山	15.5	14.7	21,873
アルインコ	8.1	8.4	8,198
東洋シヤッター	2.9	2.6	1,861
ＬＩＸＩＬグループ	165.3	156.8	230,025
日本フイルコン	8.6	8.1	4,171
ノーリツ	25	23.7	39,626
長府製作所	12.7	10.8	24,462
リンナイ	20	18.9	145,530
ダイニチ工業	6	5.7	3,841
日東精工	15.5	14.7	8,011
三洋工業	1.4	1.4	2,655
岡部	22.7	21.5	20,468
ジーテクト	12.4	11.7	17,842
中国工業	1.7	1.6	889
東プレ	20.9	19.8	41,263
高周波熱錬	21.6	20.5	18,245
東京製綱	8	6.5	6,292
サンコール	6.3	6	3,744
モリテック　スチール	6.6	8.3	3,386
パイオラックス	16.6	17	36,057
エイチワン	8.2	10.4	9,453
日本発條	111.7	105.9	103,358
中央発條	1.3	1.3	3,771
アドバネクス	1.8	1.4	2,291
立川ブラインド工業	4.9	4.7	5,259
三益半導体工業	8.7	9.5	14,231
機械（4.8%）			
日本ドライケミカル	1.5	2.9	3,132
日本製鋼所	36.6	32.2	65,140
三浦工業	48.5	46	113,896
タクマ	38	38.8	50,750
ツガミ	30	23.9	19,024
オークマ	13.1	13.5	77,760

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東芝機械	63	12	25,872
アマダホールディングス	173	164	173,840
アイダエンジニアリング	28.5	29.5	23,570
滝澤鉄工所	3.5	3.3	5,177
ＦＵＪＩ	33.6	31.8	47,477
牧野フライス製作所	57	12.5	51,625
オーエスジー	51.7	52.4	104,695
ダイジェット工業	1.4	1.2	2,036
旭ダイヤモンド工業	33.3	27.9	20,785
ＤＭＧ森精機	62.1	67.3	89,778
ソディック	24.5	23.2	18,699
ディスコ	15.2	14.4	216,720
日東工器	6.9	5.8	12,504
日進工具	3	3.1	7,715
パンチ工業	9.3	7.4	4,410
冨士ダイス	4.2	4.7	3,078
豊和工業	6.2	5.9	5,876
ＯＫＫ	4.3	4.4	3,515
石川製作所	2.9	2.6	4,485
東洋機械金属	8.7	7.6	4,484
津田駒工業	26	2.3	4,112
エンシュウ	29	2.8	3,273
島精機製作所	14.2	14.7	51,009
オプトラン	8.2	10.4	20,872
ＮＣホールディングス	3.6	3.4	1,710
イワキポンプ	－	3.5	3,279
フリュー	8	8.5	8,330
ヤマシンフィルタ	16.7	18.5	13,819
日阪製作所	16.1	13.1	11,711
やまびこ	21.7	20.6	21,424
平田機工	3.1	5	36,850
ペガサスミシン製造	10.5	9.9	6,197
マルマエ	－	2.9	1,998
タツモ	－	3.3	2,389
ナブテスコ	61.7	58.5	181,057
三井海洋開発	11.9	11.3	36,668
レオン自動機	10	10.4	15,932
ＳＭＣ	35.6	31.5	1,261,575
新川	9.2	8	3,376

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ホソカワミクロン	4.2	3.7	18,204
ユニオンツール	5.1	4.6	13,266
オイレス工業	14.5	14.9	27,877
日精エー・エス・ビー機械	3.8	3.1	11,718
サトーホールディングス	14.8	12.8	31,756
技研製作所	5.7	7.4	24,568
日本エアーテック	3.8	3.3	1,877
カワタ	－	2.2	2,943
日精樹脂工業	9.4	8.9	7,947
オカダアイヨン	3.3	3.6	4,748
ワイエイシイホールディングス	3.8	4.2	2,982
小松製作所	547.4	486.7	1,243,275
住友重機械工業	64.9	61.5	217,095
日立建機	53	43.1	123,826
日工	3.1	2.9	6,684
巴工業	4.8	4.6	11,463
井関農機	11.3	10.7	17,237
ＴＯＷＡ	8.8	9.2	6,237
丸山製作所	2.5	2.3	3,049
北川鉄工所	5.4	4.8	10,833
ローツェ	5.6	4.7	7,571
タカキタ	3.9	3.7	2,138
クボタ	608.1	575.9	892,932
荏原実業	3.3	3.1	6,088
三菱化工機	3.9	3.7	5,664
月島機械	22.5	21.3	29,905
帝国電機製作所	7.9	7.5	8,422
東京機械製作所	4.4	4.2	1,759
新東工業	26.9	25.5	23,970
澁谷工業	9.9	9.4	30,315
アイチ　コーポレーション	19.6	18.6	13,057
小森コーポレーション	28.5	29.1	33,697
鶴見製作所	9.6	8.4	16,615
住友精密工業	19	1.8	5,376
酒井重工業	2.1	2	5,174
荏原製作所	46.6	47.6	142,800
石井鐵工所	1.7	1.6	3,040
西島製作所	11.6	11	10,032
北越工業	12.7	11.1	12,432

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	154.8	146.7	1,793,407
オルガノ	4.1	3.9	11,992
トーヨーカネツ	4.8	4	8,344
栗田工業	61.4	58.2	157,722
椿本チエイン	67	14.1	54,849
大同工業	4.3	5.1	4,375
木村化工機	9.4	8.9	3,328
アネスト岩田	19.1	16.7	15,631
ダイフク	57.7	59.2	333,888
サムコ	3.1	3	2,508
加藤製作所	5.4	5.5	14,553
油研工業	2.2	1.8	3,160
タダノ	54.7	51.9	52,886
フジテック	36.3	39.1	47,584
ＣＫＤ	31.5	29.9	29,511
キトー	8.6	8.1	13,397
平和	35.1	30	66,930
理想科学工業	11.3	9.5	16,815
ＳＡＮＫＹＯ	28.4	26.9	112,980
日本金銭機械	10.4	11.9	12,911
マースグループホールディングス	7.2	6.8	14,851
福島工業	7	6.6	24,024
オーイズミ	4.8	4.5	1,629
ダイコク電機	5.2	4.9	6,928
竹内製作所	19	18	33,678
アマノ	35.1	30.7	75,890
ＪＵＫＩ	16.8	15	16,410
サンデンホールディングス	13.8	13.1	9,759
蛇の目ミシン工業	10.3	9.8	4,527
マックス	17.4	16.5	26,152
グローリー	33.8	29.8	78,195
新晃工業	11.5	10	14,930
大和冷機工業	18.2	15.5	16,941
セガサミーホールディングス	112.4	106.6	139,859
日本ピストンリング	4.1	3.9	6,275
リケン	5.2	5	24,900
ＴＰＲ	12.7	14.5	31,001
ツバキ・ナカシマ	11.4	16.3	30,106
ホシザキ	35.7	31.4	213,520

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	9.2	8.8	8,069
日本精工	232.8	220.8	223,008
ＮＴＮ	262.4	231	76,692
ジェイテクト	120.8	103.1	139,700
不二越	105	10	43,900
日本トムソン	36.2	31.9	15,950
ＴＨＫ	70.7	67	180,967
ユーシン精機	5	8.3	8,524
前澤給装工業	4.4	4.2	8,131
イーグル工業	14	13.3	16,279
前澤工業	8.3	7.2	2,419
日本ピラー工業	11.5	10.9	13,766
キッツ	50.5	43.6	34,051
マキタ	147.8	130.8	475,458
日立造船	89.9	85.2	28,712
三菱重工業	190	180.1	828,640
ＩＨＩ	87.1	82.6	214,347
スター精密	18.2	18.3	29,865
電気機器（12.9%）			
日清紡ホールディングス	69.2	59.7	55,222
イビデン	69.4	65.8	108,899
コニカミノルタ	265.4	234.9	252,282
ブラザー工業	138.4	140	279,020
ミネベアミツミ	210.5	199.5	321,394
日立製作所	2,722	483.9	1,702,844
三菱電機	1,133.7	1,074.9	1,508,084
富士電機	342	69.8	224,058
東洋電機製造	4.5	4.2	4,943
安川電機	131.4	124.6	418,656
シンフォニアテクノロジー	73	14.9	19,891
明電舎	96	21.3	32,141
オリジン電気	3.3	2.9	5,800
山洋電気	5.5	5.2	20,566
デンヨー	10.5	9.9	13,315
東芝テック	81	13.5	42,592
芝浦メカトロニクス	16	1.9	6,669
マブチモーター	31.6	29.7	112,563
日本電産	136.4	129.3	1,727,448
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	4.1	5.8	8,868

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	4,208
東光高岳	5.7	5.4	7,246
ダブル・スコープ	16.5	15.7	23,628
宮越ホールディングス	4.2	4	3,932
ダイヘン	62	11.8	31,883
田淵電機	15.7	14.9	1,713
ヤーマン	16.4	15.6	18,361
ＪＶＣケンウッド	83.2	82.1	21,510
ミマキエンジニアリング	10.1	9.6	6,153
第一精工	5.3	4.5	4,630
日新電機	26.6	25.2	24,645
大崎電気工業	24.3	21.4	14,766
オムロン	120.5	114.2	581,278
日東工業	18.2	17.2	36,808
ＩＤＥＣ	14	14.4	26,438
正興電機製作所	－	1.9	1,461
不二電機工業	1.2	1.2	1,537
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	204	38.6	82,835
サクサホールディングス	2.9	2.7	4,584
メルコホールディングス	5.5	4.5	16,695
テクノメディカ	2.8	2.4	5,020
日本電気	146.7	139.1	522,320
富士通	1,166	103.6	809,530
沖電気工業	46	46.6	62,024
岩崎通信機	5	5	3,990
電気興業	6.4	5.6	18,200
サンケン電気	66	12.6	25,237
ナカヨ	2.2	2.1	3,139
アイホン	6.4	6.1	11,010
ルネサスエレクトロニクス	58.7	111.4	57,705
セイコーエプソン	168.8	133.4	222,644
ワコム	87.9	77.8	35,087
アルバック	26.1	21.4	65,270
アクセル	4.7	4.5	2,097
ＥＩＺＯ	10.4	9.9	44,104
ジャパンディスプレイ	232.9	254.2	17,794
日本信号	31.3	27.4	26,934
京三製作所	27	23.1	8,477
能美防災	15	14.2	25,602

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ホーチキ	8.2	6.8	7,459
星和電機	－	4.3	2,094
エレコム	9.9	10	33,150
パナソニック	1,295.1	1,228	1,154,442
シャープ	78.9	106.6	125,894
アンリツ	82.6	69.2	141,790
富士通ゼネラル	34.6	32.8	47,986
ソニー	757.4	721	3,338,230
ＴＤＫ	59.3	56.2	478,824
帝国通信工業	5	4.7	5,672
タムラ製作所	43.7	41.4	24,219
アルプスアルパイン	97.7	111.9	251,439
池上通信機	36	3.4	3,814
パイオニア	188.9	－	－
日本電波工業	10.2	9.7	3,802
鈴木	4.8	5.8	3,683
日本トリム	2.4	2	11,320
ローランド　ディー．ジー．	5.8	5.5	12,534
フォスター電機	13.3	12.6	19,227
クラリオン	60	－	－
ＳＭＫ	29	3	7,749
ヨコオ	7.3	7.7	12,004
ティアック	81	7.7	1,470
ホシデン	28.6	31.6	28,566
ヒロセ電機	18.3	15.4	175,406
日本航空電子工業	29	24.6	36,752
ＴＯＡ	12.2	11.5	12,029
マクセルホールディングス	22.5	23.1	36,498
古野電気	13.5	13.8	13,800
ユニデンホールディングス	31	3.2	6,944
アルパイン	27	－	－
スミダコーポレーション	11.6	9.2	13,836
アイコム	6.3	5.9	13,292
リオン	4.8	4.9	10,270
本多通信工業	8.8	9.2	4,922
船井電機	11.4	10.9	7,706
横河電機	113.5	107.6	233,169
新電元工業	4	3.8	16,150
アズビル	34	69.4	175,929

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東亜ディーケーケー	5.6	5.3	3,943
日本光電工業	47.4	47.4	163,530
チノー	3.9	3.7	4,858
共和電業	12.8	11.2	4,334
日本電子材料	4.5	4.2	2,746
堀場製作所	22.5	21.3	126,309
アドバンテスト	63.2	73.3	183,103
小野測器	4.8	5	3,015
エスペック	10	9.5	19,028
キーエンス	55.6	52.8	3,647,952
日置電機	5.9	5.6	25,732
シスメックス	88.2	83.8	565,314
日本マイクロニクス	19.7	17.4	12,719
メガチップス	8.9	8.5	13,566
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	6.6	6.3	22,963
澤藤電機	1.2	1.3	2,080
原田工業	－	3.3	3,039
コーセル	15.7	13.7	15,850
イリソ電子工業	9.5	9.8	48,412
新日本無線	6.9	－	－
オプテックスグループ	9.2	18.9	33,112
千代田インテグレ	5.5	4.5	8,914
アイ・オー・データ機器	4.7	4	4,556
レーザーテック	23.2	22	105,270
スタンレー電気	86.7	76	221,692
岩崎電気	4.4	4.2	5,783
ウシオ電機	68.8	65.2	85,477
岡谷電機産業	6.1	7.6	2,834
ヘリオス　テクノ　ホールディング	9.6	9.9	6,870
エノモト	－	2.2	1,929
日本セラミック	11.5	10.9	31,490
遠藤照明	5.7	5.4	4,060
古河電池	8.1	7.7	5,351
双信電機	4.9	5.2	2,813
山一電機	8.2	7.8	8,346
図研	7.4	7	10,129
日本電子	41	21.2	40,619
カシオ計算機	91.2	95.1	136,944
ファナック	107.7	102.1	1,919,480

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本シイエムケイ	20	27.4	17,371
エンプラス	5.1	4.9	14,033
大真空	4.1	3.9	4,122
ローム	50.9	52	357,760
浜松ホトニクス	82.6	77.1	321,121
三井ハイテック	14.9	11.9	12,114
新光電気工業	42.8	36.1	29,963
京セラ	186.1	163.8	1,032,759
太陽誘電	50.9	47.8	98,515
村田製作所	118.9	112.8	1,806,492
ユーシン	17.1	15	14,745
双葉電子工業	18.5	17.6	31,680
北陸電気工業	4.6	4	4,168
ニチコン	35.7	33.8	32,887
日本ケミコン	9.2	7.6	14,341
ＫＯＡ	15.7	16.2	24,397
市光工業	16.9	16.1	9,531
小糸製作所	67.9	64.4	393,484
ミツバ	20.9	19.8	12,375
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	21.5	18.6	82,305
キヤノン電子	10.4	9.9	16,938
キヤノン	610.3	578.7	1,817,118
リコー	340.9	323.2	364,892
象印マホービン	－	20	21,240
ＭＵＴＯＨホールディングス	1.5	1.5	2,874
東京エレクトロン	75.6	71.7	1,161,540
輸送用機器（7.9%）			
トヨタ紡織	33	37.6	63,356
芦森工業	2.3	2.2	3,469
ユニプレス	21.9	20.8	35,713
豊田自動織機	91.8	87	486,330
モリタホールディングス	18.2	18.8	32,712
三櫻工業	14.4	13.6	6,949
デンソー	251.5	236.7	1,040,059
東海理化電機製作所	29.9	28.3	52,977
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	40.9	38.8	42,951
川崎重工業	88.2	83.6	221,707
名村造船所	34	32.3	12,015
サノヤスホールディングス	13.8	14.1	2,495

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本車輌製造	41	3.9	10,416
三菱ロジスネクスト	13.5	12.8	14,912
近畿車輛	1.7	1.6	3,174
日産自動車	1,337.1	1,267.7	1,198,483
いすゞ自動車	328.5	339.8	497,127
トヨタ自動車	1,378.2	1,197.9	7,918,119
日野自動車	161.8	134.2	126,282
三菱自動車工業	419.6	397.9	234,761
エフテック	7.2	7.5	6,772
レシップホールディングス	4.1	3.8	2,926
ＧＭＢ	1.8	2.1	1,810
ファルテック	2	1.9	1,736
武蔵精密工業	12.1	26.1	38,732
日産車体	44.3	21	19,971
新明和工業	49.3	48.3	64,673
極東開発工業	21.1	21.4	32,035
日信工業	23	19.7	28,171
トピー工業	9.3	8.8	19,888
ティラド	4.1	3.9	8,853
曙ブレーキ工業	52.7	59	7,729
タチエス	19.2	18.2	28,555
ＮＯＫ	60.9	57.8	100,109
フタバ産業	34.7	29.9	15,548
ＫＹＢ	11.8	11.2	31,169
大同メタル工業	14.2	17.4	12,580
プレス工業	60.2	53.3	31,287
ミクニ	14.4	13.6	5,848
太平洋工業	23.7	22.5	34,155
ケーヒン	26	24.7	44,385
河西工業	13.9	13.2	11,444
アイシン精機	93.3	88.5	357,982
マツダ	355.8	337.4	418,207
今仙電機製作所	10.5	10	9,860
本田技研工業	1,020.1	906.8	2,686,395
スズキ	224.7	196.7	979,172
ＳＵＢＡＲＵ	352	333.7	894,316
安永	5.5	5.2	7,030
ヤマハ発動機	160.1	151.8	321,057
ショーワ	29.4	25.4	35,915

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＢＫ	13.5	12.8	5,363
エクセディ	13.7	14.6	35,667
豊田合成	41.2	34.7	81,371
愛三工業	19.9	16.8	11,373
盟和産業	1.7	1.6	1,729
日本プラスト	4.6	8.4	6,468
ヨロズ	11.5	10	15,800
エフ・シー・シー	18.5	19.3	44,525
シマノ	45.7	43.3	724,842
テイ・エス　テック	26.3	25	78,750
ジャムコ	5.7	5.4	12,792
精密機器（2.0%）			
テルモ	173.8	152.1	1,030,477
クリエートメディック	3.7	3.5	3,276
日機装	39.2	34.7	43,860
島津製作所	135.5	138.3	414,761
ＪＭＳ	10.4	9.9	6,623
クボテック	2.4	2.3	834
長野計器	8.9	8.4	6,694
ブイ・テクノロジー	2.7	2.5	34,150
東京計器	7.2	6.8	7,575
愛知時計電機	1.5	1.4	5,684
インターアクション	4.5	5	8,070
オーバル	11.1	10.5	2,541
東京精密	20.5	19.4	53,524
マニー	13.8	13.1	67,203
ニコン	197.5	187.3	287,318
トプコン	60.9	57.7	77,548
オリンパス	168.9	160.1	755,672
理研計器	10.8	9.5	20,168
タムロン	9.1	9.5	19,038
ＨＯＹＡ	230.8	216.4	1,578,854
シード	1.2	4.6	5,510
ノーリツ鋼機	11.5	8.5	20,196
エー・アンド・デイ	10.3	9.8	7,330
朝日インテック	－	45.6	228,912
シチズン時計	135.3	117.6	71,736
リズム時計工業	4.3	3.6	4,957
大研医器	10.1	8.5	4,726

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メニコン	15.5	14.7	46,231
シンシア	0.9	1.6	995
松風	5.5	5.2	6,734
セイコーホールディングス	17.5	16.6	43,790
ニプロ	78.5	74.4	106,020
その他製品（2.0%）			
中本パックス	2.2	3	4,446
スノーピーク	3.5	4.1	5,768
パラマウントベッドホールディングス	12	12.4	59,644
トランザクション	5.1	5.8	4,141
ＳＨＯ－ＢＩ	3.8	3.1	1,057
ニホンフラッシュ	5.3	4.6	8,537
前田工繊	11.3	11.8	30,101
永大産業	15	14.1	5,781
アートネイチャー	12.1	11.5	7,314
バンダイナムコホールディングス	117.2	111.1	571,054
アイフィスジャパン	2.5	2.4	1,399
共立印刷	18.8	17.9	3,866
ＳＨＯＥＩ	5.1	5.2	23,946
フランスベッドホールディングス	13.4	15.2	13,832
パイロットコーポレーション	19.8	18.7	80,784
萩原工業	6.3	6	8,406
トッパン・フォームズ	24.3	23	21,390
フジシールインターナショナル	25.4	24.1	92,905
タカラトミー	47.4	45	54,000
廣済堂	10.5	9.1	7,471
エステールホールディングス	3.3	2.9	1,992
アーク	47.7	41	4,018
タカノ	5	4.2	3,549
プロネクサス	10.6	9.2	11,049
ホクシン	8	6.6	884
ウッドワン	3.8	3.6	3,758
大建工業	8.9	8.1	17,828
凸版印刷	320	151.7	249,394
大日本印刷	148.4	151.5	370,872
図書印刷	7.6	10.1	9,898
共同印刷	3.5	3.3	7,698
ＮＩＳＳＨＡ	23.3	22.1	25,194
光村印刷	1	0.9	2,123

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
宝印刷	5.9	5.2	8,439
アシックス	112.6	106.7	148,953
ツツミ	3.5	3.4	7,180
小松ウオール工業	3.8	3.3	6,220
ヤマハ	76.4	63.9	349,533
河合楽器製作所	3.8	3.3	10,692
クリナップ	10.5	10	5,720
ピジョン	68.5	65	295,425
兼松サステック	0.9	0.7	1,116
キングジム	9.4	8.9	7,467
リンテック	26.9	25.6	60,774
イトーキ	23.9	19.8	10,058
任天堂	69.8	66.2	2,015,790
三菱鉛筆	18.7	17.7	37,329
タカラスタンダード	23.4	22.2	37,051
コクヨ	54.4	51.6	81,631
ナカバヤシ	11.1	10.6	5,713
グローブライド	5.1	5.2	13,920
オカムラ	39.6	37.5	42,225
美津濃	11.2	10.6	27,570
電気・ガス業（2.0%）			
東京電力ホールディングス	905	858.1	603,244
中部電力	346.8	328.9	579,192
関西電力	462.6	438.6	750,006
中国電力	156.7	148.6	216,064
北陸電力	111.1	105.3	93,506
東北電力	265.5	251.7	365,971
四国電力	102.1	96.8	132,712
九州電力	250.4	221.5	292,823
北海道電力	113.7	100.6	65,289
沖縄電力	18.3	19.9	39,461
電源開発	90.2	85.5	234,526
エフオン	5.7	5.1	3,733
イーレックス	17.9	18.7	19,653
レノバ	－	13.2	12,249
東京瓦斯	241.9	210.9	647,884
大阪瓦斯	220	208.6	478,737
東邦瓦斯	56.2	53.2	266,000
北海道瓦斯	30	5.8	8,357

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
広島ガス	23.3	22.1	7,735
西部瓦斯	13.7	12.1	29,185
静岡ガス	32.2	33.1	29,227
メタウォーター	6.4	5.2	15,860
陸運業（4.9%）			
ＳＢＳホールディングス	11.2	10.6	18,221
東武鉄道	121.1	113.4	358,911
相鉄ホールディングス	36.3	36.8	122,176
東京急行電鉄	307.9	292	556,260
京浜急行電鉄	155.3	147.2	267,020
小田急電鉄	168.6	172.2	448,408
京王電鉄	63.3	60.1	416,493
京成電鉄	78.9	80.6	313,131
富士急行	15.5	14.7	60,270
新京成電鉄	2.9	2.8	5,955
東日本旅客鉄道	203.6	191.1	2,012,283
西日本旅客鉄道	102.3	96.4	795,107
東海旅客鉄道	101.5	96.2	2,364,596
西武ホールディングス	144.5	137	252,354
鴻池運輸	16	17.1	30,557
西日本鉄道	31.4	29.8	79,566
ハマキョウレックス	8	8.2	34,645
サカイ引越センター	6	5.6	38,808
近鉄グループホールディングス	107.4	101.8	517,144
阪急阪神ホールディングス	143.2	135.8	549,990
南海電気鉄道	50.9	45.4	138,016
京阪ホールディングス	47.8	45.3	202,038
神戸電鉄	2.6	2.6	10,387
名古屋鉄道	84.5	81.5	244,500
山陽電気鉄道	8.3	7.8	17,534
日本通運	42.2	40	244,000
ヤマトホールディングス	188.2	178.5	512,205
山九	27.5	28.3	149,707
丸運	6.1	5.8	1,664
丸全昭和運輸	38	8.2	24,157
センコーグループホールディングス	64.6	56.1	51,387
トナミホールディングス	2.6	2.4	14,616
ニッコンホールディングス	40.8	38.7	101,432
日本石油輸送	1.3	1.2	3,470

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
福山通運	15.7	13	53,950
セイノーホールディングス	80.4	76.2	114,985
エスライン	－	3.1	3,357
神奈川中央交通	2.7	2.5	9,800
日立物流	23.6	22.4	72,912
丸和運輸機関	5.6	5.4	20,574
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	11.8	10.3	13,163
九州旅客鉄道	90.1	85.4	311,283
ＳＧホールディングス	76.1	96.2	304,954
海運業（0.2%）			
日本郵船	89.8	85.1	137,691
商船三井	67.9	60.4	143,872
川崎汽船	49.6	31.4	37,020
ＮＳユナイテッド海運	5.1	5.6	13,944
明治海運	11.4	10.8	3,661
飯野海運	54.7	48.2	18,605
共栄タンカー	0.8	0.9	1,335
乾汽船	8.3	9.1	7,425
空運業（0.6%）			
日本航空	199.2	186.4	713,539
ＡＮＡホールディングス	210.4	186.1	738,817
パスコ	10	2	1,678
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	3	2.8	18,256
日新	9.3	8.8	16,033
三菱倉庫	37.2	35.2	104,649
三井倉庫ホールディングス	61	12.5	22,287
住友倉庫	74	38.3	53,390
澁澤倉庫	5.9	5.6	9,486
東陽倉庫	19.4	18.4	5,740
日本トランスシティ	26	22.4	10,640
ケイヒン	2.1	2	2,808
中央倉庫	6.5	6.2	6,348
川西倉庫	2.2	2.1	2,746
安田倉庫	9.6	8.4	7,686
ファイズ	－	1.4	1,090
東洋埠頭	3.3	3.1	4,628
宇徳	9.2	8.7	4,802
上組	67.6	62.8	158,256

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンリツ	2.7	2.4	1,694
キムラユニティー	2.9	2.7	2,988
キユーソー流通システム	3.1	2.5	5,050
近鉄エクスプレス	20.3	19.2	33,408
東海運	6.1	5.8	1,624
エーアイテイー	7.6	6.6	7,293
内外トランスライン	3.8	3.2	4,220
日本コンセプト	2.1	2.8	2,592
情報・通信業（8.4%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	12.3	11.6	30,276
クロスキャット	－	2.1	2,139
システナ	8.9	37.6	42,112
デジタルアーツ	5.5	5.7	49,932
新日鉄住金ソリューションズ	17.5	15.8	45,914
キューブシステム	6.5	5.6	4,384
エイジア	1.7	2.1	2,874
コア	4.7	4.5	5,247
ソリトンシステムズ	3.6	5.9	6,348
ソフトクリエイトホールディングス	5.3	4.6	6,812
ＴＩＳ	37.1	35.2	175,824
ネオス	3.3	3.8	3,853
電算システム	3.9	4	13,240
グリー	59.6	72.8	33,269
コーエーテクモホールディングス	19	21.6	44,733
三菱総合研究所	4.8	4.1	13,735
ボルテージ	2.2	1.9	1,003
電算	1.2	1.2	2,538
ＡＧＳ	6.3	6	4,332
ファインデックス	9.2	8.9	6,586
ヒト・コミュニケーションズ	2.5	－	－
ブレインパッド	2.4	2	12,080
ＫＬａｂ	21.6	18.9	15,989
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	8	14	14,966
イーブックイニシアティブジャパン	1.8	1.7	2,655
ネクソン	124	268.7	448,729
アイスタイル	27.9	27	22,194
エムアップ	3.7	3.6	10,011
エイチーム	7.6	6.6	11,576
テクノスジャパン	10.1	8.9	6,327

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ｅｎｉｓｈ	3.6	3.7	1,524
コロプラ	36.2	30.2	20,596
モバイルクリエイト	9	－	－
オルトプラス	5.4	6.5	1,891
ブロードリーフ	27.6	52.3	29,915
クロス・マーケティンググループ	－	2.9	1,145
デジタルハーツホールディングス	5.9	4.8	5,980
システム情報	－	2.1	3,645
メディアドゥホールディングス	3.6	3.2	8,985
じげん	－	11.2	6,260
ブイキューブ	6.8	5.6	2,564
エンカレッジ・テクノロジ	－	1	1,068
サイバーリンクス	1.7	1.6	1,649
ディー・エル・イー	7.2	7.4	1,339
フィックスターズ	1.9	10.1	13,271
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	5.6	5.6	5,577
オプティム	1.9	2.3	11,960
セレス	3.4	3.4	6,922
ベリサーブ	1.5	0.9	6,003
ティーガイア	11.1	10.6	19,906
セック	1.1	1.7	5,465
日本アジアグループ	11.7	11.1	3,774
豆蔵ホールディングス	8.3	7.2	7,113
テクマトリックス	6.1	7.4	13,246
プロシップ	1.6	3	3,768
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	301.6	254.2	101,680
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	7.8	17.4	129,282
ザッパラス	5.3	5.5	2,277
システムリサーチ	1.1	1.4	4,025
インターネットイニシアティブ	18.1	17.2	38,717
さくらインターネット	13.2	12.6	6,627
ヴィンクス	2.3	3.5	3,297
ＧＭＯクラウド	2.5	2.3	8,199
ＳＲＡホールディングス	5.9	5.6	13,977
Ｍｉｎｏｒｉソリューションズ	2.2	2.1	3,315
システムインテグレータ	1.6	3	2,334
朝日ネット	10.1	8.5	4,437
ｅＢＡＳＥ	2.2	3.1	7,458
アバント	－	3.8	5,574

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アドソル日進	4.3	3.7	5,879
フリービット	7.4	6.3	5,877
コムチュア	5.7	5.9	19,352
サイバーコム	2	1.9	3,828
アステリア	－	5.3	5,029
マークラインズ	－	3.6	4,802
メディカル・データ・ビジョン	4.2	9.4	10,246
ｇｕｍｉ	12.8	13.5	9,436
ショーケース・ティービー	2.1	2.3	1,619
モバイルファクトリー	2	2.9	4,033
テラスカイ	－	0.6	2,112
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	1.8	4.7	6,650
ＰＣＩホールディングス	1.9	1.8	4,406
パイプドHD	1.7	1.6	1,374
アイビーシー	1.2	1.7	2,544
ネオジャパン	2	2	1,774
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	－	0.7	1,407
ランドコンピュータ	－	1.2	1,430
ダブルスタンダード	－	0.7	3,612
オープンドア	4.4	5.2	17,082
マイネット	2.2	3.4	3,396
アカツキ	2.2	3.7	21,608
ベネフィットジャパン	－	0.6	529
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	1.2	1.9	2,523
ＬＩＮＥ	33.6	32.1	121,177
カナミックネットワーク	－	1.6	3,043
ノムラシステムコーポレーション	－	0.9	631
チェンジ	－	1.4	5,152
シンクロ・フード	0.9	4.5	2,520
オークネット	3.5	5.5	6,803
エイトレッド	－	0.8	953
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	9.1	11.5	8,774
マクロミル	10.4	18.7	25,600
ビーグリー	－	2	1,862
オロ	－	1	5,640
ソルクシーズ	4.2	4.5	3,442
フェイス	3.9	4.2	3,456
プロトコーポレーション	－	3.3	6,157
ハイマックス	1.5	1.3	2,373

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
野村総合研究所	70.7	67.1	328,119
サイバネットシステム	9.1	8.7	4,785
ＣＥホールディングス	3.1	2.8	2,094
日本システム技術	1.3	1.7	2,369
インテージホールディングス	12.9	13.5	11,434
東邦システムサイエンス	3.7	3.1	2,842
ソースネクスト	15.6	40.9	18,200
インフォコム	－	8.7	15,616
ＦＩＧ	－	9.3	2,883
アルテリア・ネットワークス	－	8.8	10,859
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	－	2.4	3,804
フォーカスシステムズ	6.3	7.1	6,638
クレスコ	2.5	3.2	10,576
フジ・メディア・ホールディングス	116.5	109.4	164,756
オービック	35.1	36.6	396,744
ジャストシステム	18.1	15	41,355
ＴＤＣソフト	4.9	9.2	7,838
ヤフー	802.1	687.7	185,679
トレンドマイクロ	54.3	56.2	283,810
インフォメーション・ディベロプメント	3.5	3	4,245
日本オラクル	18	21.4	161,998
アルファシステムズ	3.7	3.3	8,976
フューチャー	15.1	14.3	24,867
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	8.3	7.5	10,222
ソフトバンク・テクノロジー	4.6	4.5	10,962
トーセ	3	2.8	2,466
オービックビジネスコンサルタント	5.7	10.8	45,522
伊藤忠テクノソリューションズ	25.3	48.1	121,933
アイティフォー	13.5	12.8	11,737
東計電算	2	1.6	4,800
エックスネット	1.7	1.9	1,710
大塚商会	33.4	57.1	220,977
サイボウズ	14.9	12.3	9,815
ソフトブレーン	8.7	8.3	3,776
電通国際情報サービス	6.9	6.5	23,887
デジタルガレージ	20	20.5	62,217
ＥＭシステムズ	7.7	8.6	11,283
ウェザーニューズ	3.8	3.6	11,142
ＣＩＪ	8.7	8.2	6,609

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋ビジネスエンジニアリング	1.1	1.1	2,480
日本エンタープライズ	11.4	10.8	1,836
WOWOW	5.3	5.1	15,141
スカラ	8.9	7.4	5,801
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	9.4	8.9	5,144
ネットワンシステムズ	45.4	37.3	97,837
システムソフト	26.3	25	2,475
アルゴグラフィックス	5.1	4.5	20,025
マーベラス	18.9	16.1	14,119
エイベックス	20.6	18.1	25,774
日本ユニシス	30.9	32.9	91,988
兼松エレクトロニクス	7.1	5.7	18,610
東京放送ホールディングス	67	70	142,030
日本テレビホールディングス	102.1	96.8	160,784
朝日放送グループホールディングス	11	10.5	8,379
テレビ朝日ホールディングス	30.6	29	56,666
スカパーＪＳＡＴホールディングス	84.9	80.5	38,076
テレビ東京ホールディングス	9.1	8.6	20,244
日本ＢＳ放送	3.8	3.6	3,751
ビジョン	2.9	3.3	15,840
スマートバリュー	－	2.3	1,860
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	2.9	4	3,524
ワイヤレスゲート	5.2	4.6	1,913
コネクシオ	7.9	7.5	10,552
日本通信	100.3	91	10,283
クロップス	2.4	1.9	1,318
日本電信電話	798.4	721.4	3,433,864
ＫＤＤＩ	1,001.7	929.5	2,274,021
ソフトバンク	－	838.7	1,082,342
光通信	13.4	12.4	254,324
ＮＴＴドコモ	823.5	757.4	1,843,132
エムティーアイ	15	12.2	7,612
ＧＭＯインターネット	40.5	38.4	68,659
アイドママーケティングコミュニケーション	1.8	2.3	1,145
カドカワ	32.4	30.8	36,436
学研ホールディングス	3.7	3.5	18,830
ゼンリン	13.4	21	52,815
昭文社	5.1	4.9	2,058
インプレスホールディングス	9.2	8.7	1,235

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アイネット	6.3	6	7,716
松竹	7.4	7	82,390
東宝	73.2	69.4	293,909
東映	4.2	4.4	65,780
エヌ・ティ・ティ・データ	345.6	280.8	329,940
ピー・シー・エー	1.6	1.3	3,913
ビジネスブレイン太田昭和	1.9	1.8	3,304
ＤＴＳ	11.5	11.8	47,790
スクウェア・エニックス・ホールディングス	51.7	49.1	186,089
シーイーシー	6.6	11.3	22,859
カプコン	23.8	45.2	111,146
アイ・エス・ビー	2.2	2	3,778
ジャステック	6.4	6.1	5,764
ＳＣＳＫ	25.7	27.8	133,718
日本システムウエア	3.7	3.5	7,899
アイネス	14.1	13.4	17,138
ＴＫＣ	10.3	8.9	35,733
富士ソフト	15.4	15.7	64,841
ＮＳＤ	18.3	17.3	43,665
コナミホールディングス	45.5	43.1	209,035
福井コンピュータホールディングス	3.2	3.5	6,762
ＪＢＣＣホールディングス	8.8	8.3	11,495
ミロク情報サービス	9.8	10.5	29,326
ソフトバンクグループ	503.6	440.8	4,718,764
卸売業（5.1%）			
ホウスイ	0.9	0.8	675
高千穂交易	4.3	4.1	4,079
伊藤忠食品	2.8	2.6	12,870
エレマテック	5.2	4.9	8,310
ＪＡＬＵＸ	3.1	3	7,785
あらた	5.5	5.9	22,449
トーメンデバイス	1.7	1.6	3,992
東京エレクトロン　デバイス	4	3.8	6,862
フィールズ	8.5	9.3	6,528
双日	660.8	584.7	232,710
アルフレッサ　ホールディングス	124.1	117.6	363,384
横浜冷凍	27.8	27.7	24,459
神栄	1.5	1.5	1,150
ラサ商事	4.9	5.6	4,810

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ラクーンホールディングス	6.5	5	3,360
アルコニックス	11.8	11.2	14,179
神戸物産	7.2	16	62,320
ペッパーフードサービス	6	－	－
あい　ホールディングス	17.9	15.1	27,225
ディーブイエックス	4	4.1	4,091
ダイワボウホールディングス	9.5	9.6	60,000
マクニカ・富士エレホールディングス	20.9	29.3	43,393
ラクト・ジャパン	1.5	2.3	19,711
バイタルケーエスケー・ホールディングス	21	19.9	21,372
八洲電機	8.6	8.2	6,781
メディアスホールディングス	2.1	6	3,774
ＵＫＣホールディングス	7.2	6.8	13,198
ジューテックホールディングス	2.5	2.4	2,592
大光	2.8	3.4	2,216
ＯＣＨＩホールディングス	3.2	3.1	4,048
ＴＯＫＡＩホールディングス	59	55.9	48,018
黒谷	－	1.8	799
Ｃｏｍｉｎｉｘ	1.7	1.8	1,576
三洋貿易	6.1	5.3	9,709
ビューティガレージ	1.5	1.7	2,267
ウイン・パートナーズ	8.1	6.9	8,273
ミタチ産業	2.6	3.2	2,332
シップヘルスケアホールディングス	23.3	22.1	97,682
明治電機工業	3.8	3.3	5,534
デリカフーズホールディングス	2.2	1.9	2,494
スターティアホールディングス	2.5	2.1	1,167
コメダホールディングス	20.6	24.5	51,033
富士興産	4.3	4.1	2,824
協栄産業	1.3	1.3	1,977
小野建	9.7	9.5	15,238
南陽	－	2.2	4,617
佐鳥電機	8.2	7.8	7,183
エコートレーディング	2.5	2.4	1,320
伯東	6.8	7.2	8,697
コンドーテック	8.9	8.2	8,175
中山福	6.4	6.1	3,446
ナガイレーベン	14.8	15.3	35,939
三菱食品	12.3	11.6	32,967

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
松田産業	8.1	7.7	10,818
第一興商	16.6	15.8	85,794
メディパルホールディングス	111.9	114.2	293,037
ＳＰＫ	2.4	2.3	5,430
萩原電気ホールディングス	3.9	3.9	12,070
アズワン	8.7	7.6	65,892
スズデン	3.9	3.7	6,811
尾家産業	3.3	3.4	4,362
シモジマ	6.8	6.5	7,800
ドウシシャ	11.8	10	17,300
小津産業	2.4	2.3	4,353
高速	6.6	6.3	7,673
たけびし	3.9	3.7	5,402
リックス	2.5	2.4	3,808
丸文	9.9	9.4	6,241
ハピネット	7.6	8.8	13,376
橋本総業ホールディングス	2.3	1.9	3,021
日本ライフライン	31.8	33.2	59,361
タカショー	－	5.1	2,198
エクセル	4.5	3.9	9,789
マルカキカイ	3.6	3.4	7,072
ＩＤＯＭ	33.9	35.7	11,316
日本エム・ディ・エム	7.5	6.2	6,634
進和	6.6	6.3	13,368
エスケイジャパン	2.7	2.6	1,994
ダイトロン	5.1	4.8	7,756
シークス	7.1	13.5	21,546
田中商事	3.4	3.5	2,100
オーハシテクニカ	6.3	6	8,826
白銅	4	3.4	5,729
伊藤忠商事	819.4	740.5	1,498,401
丸紅	917.6	1,044	819,957
高島	1.9	1.7	3,136
長瀬産業	67.3	59.5	94,664
蝶理	7.1	6.8	10,669
豊田通商	124.6	118.2	429,066
三共生興	19	18	8,622
兼松	47.6	42.3	54,990
ツカモトコーポレーション	2	1.9	2,420

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三井物産	948.5	872.2	1,537,688
日本紙パルプ商事	5.8	6	25,890
日立ハイテクノロジーズ	38.8	32.2	145,866
カメイ	14.6	13.8	15,842
東都水産	1.7	1.5	3,774
ＯＵＧホールディングス	1.8	1.7	4,418
スターゼン	4.4	3.9	15,307
山善	43.6	41.3	47,908
椿本興業	2.5	2.4	9,528
住友商事	704.3	626.1	983,603
内田洋行	5.1	4.9	15,631
三菱商事	783.6	742.9	2,363,907
第一実業	5.1	4.8	15,576
キヤノンマーケティングジャパン	31.9	30.3	65,448
西華産業	6.9	6	8,658
佐藤商事	10	9.5	8,607
菱洋エレクトロ	10.4	10.7	17,334
東京産業	11.1	10.5	5,376
ユアサ商事	10.6	10.8	34,776
神鋼商事	2.5	2.4	6,336
小林産業	7.4	6.3	2,154
阪和興業	20.9	18.4	59,616
正栄食品工業	6.1	5.6	16,912
カナデン	10.7	10.1	12,069
菱電商事	8	8.4	12,474
フルサト工業	6.2	5.8	9,662
岩谷産業	24.8	23.5	85,540
すてきナイスグループ	4.8	4.5	3,987
昭光通商	40	3.8	2,310
ニチモウ	1.7	1.6	2,720
極東貿易	16	3.3	5,342
イワキ	15.7	12.7	4,991
三愛石油	30	28.4	26,298
稲畑産業	26.8	25.4	38,328
ＧＳＩクレオス	3	2.8	3,270
明和産業	10.3	9.8	4,341
クワザワ	－	2.9	1,319
ワキタ	23.8	22.6	24,724
東邦ホールディングス	33.1	31.3	85,104

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンゲツ	37.2	32	64,192
ミツウロコグループホールディングス	16.2	15.3	12,821
シナネンホールディングス	4.6	4.4	9,455
伊藤忠エネクス	24.7	23.4	21,387
サンリオ	31.3	32.7	81,586
サンワテクノス	6.6	6.4	5,708
リョーサン	14	11.7	35,100
新光商事	12.2	10	18,510
トーホー	5	4.8	10,425
三信電気	10.3	8.8	15,910
東陽テクニカ	12.9	12.2	10,614
モスフードサービス	14.6	13.9	39,003
加賀電子	10.1	10.5	21,661
ソーダニッカ	11.5	10.9	6,223
立花エレテック	7.6	7.8	13,080
フォーバル	4.9	4.6	3,693
ＰＡＬＴＡＣ	15.7	19.1	113,836
三谷産業	12.1	12.4	3,534
太平洋興発	4.7	4.2	3,217
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	2.3	2.4	10,548
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.9	0.9	996
国際紙パルプ商事	－	18.5	5,587
ヤマタネ	5.6	5.3	8,421
丸紅建材リース	11	1	1,986
日鉄住金物産	8.7	7.5	35,437
泉州電業	3.7	3.5	9,369
トラスコ中山	23.2	22	63,514
オートバックスセブン	44.4	42.1	77,169
モリト	8.9	7.7	6,213
加藤産業	17.5	16.6	61,005
北恵	－	2	1,802
イノテック	9.6	6.3	6,129
イエローハット	10.5	10	28,510
ＪＫホールディングス	11.2	9.6	5,548
日伝	9.3	8.8	14,238
北沢産業	9.2	7.9	2,030
杉本商事	6	5.7	9,861
因幡電機産業	14.7	15	64,875
バイテックホールディングス	5.1	4.8	9,244

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東テク	3.7	3.5	7,962
ミスミグループ本社	129.7	132.5	346,487
アルテック	9.5	7.8	1,622
タキヒヨー	3.7	3.2	5,446
蔵王産業	1.8	1.7	2,305
スズケン	50.9	48.3	297,045
ジェコス	7.7	7.3	7,453
ルネサスイーストン	10.2	9.7	4,112
小売業（4.7%）			
ローソン	28.2	26.8	164,552
サンエー	8.4	8	34,160
カワチ薬品	8.7	8.2	14,604
エービーシー・マート	20.3	16.5	107,085
ハードオフコーポレーション	4.9	4.2	3,536
アスクル	9.7	11.1	30,291
ゲオホールディングス	20.4	16.1	24,230
アダストリア	17.2	14.7	35,868
ジーフット	6.7	6.4	4,115
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	1.4	1.4	1,006
くらコーポレーション	6.6	6.2	31,496
キャンドゥ	5.3	5	8,315
パルグループホールディングス	5.7	5.4	16,659
エディオン	43.4	44.9	44,406
サーラコーポレーション	19.2	21.5	13,201
ワッツ	4.4	3.5	2,492
ハローズ	4.2	4	8,416
フジオフードシステム	－	4.4	11,330
あみやき亭	2.4	2.3	8,579
ひらまつ	15.4	21.1	7,321
大黒天物産	2.7	2.5	9,400
ハニーズホールディングス	10.8	9.3	10,230
ファーマライズホールディングス	2.5	2.5	1,337
アルペン	8.6	8.1	13,875
ハブ	2.1	3.4	3,349
クオールホールディングス	12.3	15.6	22,620
ジンズ	7.6	7.2	42,120
ビックカメラ	65.8	56.5	66,444
ＤＣＭホールディングス	60.2	57.1	58,641
ペッパーフードサービス	－	8.3	18,318
ＭｏｎｏｔａＲＯ	39.7	66.9	158,419
東京一番フーズ	2.8	2.7	1,684
ＤＤホールディングス	2.5	2.3	4,353
きちりホールディングス	3	2.8	2,130
アークランドサービスホールディングス	9.3	7.7	15,692
Ｊ．フロント　リテイリング	133.3	135.4	170,874
ドトール・日レスホールディングス	19.6	18.6	39,227
マツモトキヨシホールディングス	46.2	43.8	157,242
ブロンコビリー	5.8	5.5	14,619
ＺＯＺＯ	109.7	114.4	238,524
トレジャー・ファクトリー	3.2	3.1	2,365
物語コーポレーション	3.2	2.6	23,478
ココカラファイン	11.7	11.9	52,062
三越伊勢丹ホールディングス	208.8	198	221,760
Ｈａｍｅｅ	2.8	3.2	2,400
ウエルシアホールディングス	29.5	28	100,240
クリエイトＳＤホールディングス	16.5	15.6	42,010
丸善ＣＨＩホールディングス	13	12.4	4,364
ミサワ	2	1.9	767
ティーライフ	1.5	1.4	1,234
エー・ピーカンパニー	2.1	2	1,096
チムニー	3.4	3.2	8,604
シュッピン	6.7	7.2	5,673
ネクステージ	11.8	16.3	19,266
ジョイフル本田	16.4	31	41,664
鳥貴族	4.1	3.5	5,922
キリン堂ホールディングス	4	4.2	6,174
ホットランド	6.5	5.5	8,288
すかいらーくホールディングス	69.3	98.7	176,673
ＳＦＰホールディングス	－	3.2	6,054
綿半ホールディングス	4.2	3.9	8,197
ヨシックス	1.8	1.7	5,992
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	37.1	30.8	33,787
ブックオフコーポレーション	6.4	－	－
ゴルフダイジェスト・オンライン	4.5	4.3	2,631
ＢＥＥＮＯＳ	1.7	2.5	2,795
あさひ	8.3	8.8	13,261
日本調剤	3.9	3.7	13,986
コスモス薬品	5.6	4.7	88,031

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トーエル	5.4	5.1	4,013
一六堂	2.4	－	－
オンリー	1.7	1.8	1,776
セブン＆アイ・ホールディングス	468	443.7	1,881,288
薬王堂	4.9	4.6	11,872
クリエイト・レストランツ・ホールディング	30	28.5	38,133
ツルハホールディングス	24.2	23	206,080
サンマルクホールディングス	8	8.4	21,613
フェリシモ	2.8	2.3	2,497
トリドールホールディングス	13.8	13.1	29,815
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	7.4	9.5	9,300
ウイルプラスホールディングス	－	1.2	979
ジャパンミート	－	4	7,576
サツドラホールディングス	1.8	1.6	2,934
デファクトスタンダード	－	0.7	305
ダイユー・リックホールディングス	5.2	5.7	4,742
バロックジャパンリミテッド	8.9	8.6	7,284
クスリのアオキホールディングス	8.9	10.5	80,010
力の源ホールディングス	－	3	2,340
スシローグローバルホールディングス	10.7	11.6	86,420
ＬＩＸＩＬビバ	10.6	9	12,816
メディカルシステムネットワーク	12.7	11.2	5,801
総合メディカル	4.9	－	－
はるやまホールディングス	5.2	5	4,450
ノジマ	19.6	18.8	36,904
カッパ・クリエイト	13.9	14.8	22,629
ライトオン	9.4	8.9	6,586
ジーンズメイト	3.4	3.2	1,324
良品計画	14.8	15	383,550
三城ホールディングス	13.8	13.1	5,135
アドヴァン	11.4	16.2	16,880
アルビス	2.7	4	9,332
コナカ	14.3	13.5	5,994
ハウス　オブ　ローゼ	1.4	1.3	2,341
Ｇ－７ホールディングス	3.3	3.1	6,888
イオン北海道	11.2	10.6	7,950
コジマ	19.2	15.6	9,328
ヒマラヤ	3	3.3	3,032
コーナン商事	15.9	13.9	37,418

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エコス	4.5	3.9	5,951
ワタミ	13.2	13.9	22,823
マルシェ	2.9	2.8	2,240
パン・パシフィック・インターナショナルホ	72.4	63.4	446,336
西松屋チェーン	24.5	23.2	21,645
ゼンショーホールディングス	57.9	49.9	129,740
幸楽苑ホールディングス	7.1	6.7	17,011
ハークスレイ	2.7	2.2	2,466
サイゼリヤ	16.6	17.4	37,201
ＶＴホールディングス	37.8	35.9	15,293
魚力	3.1	2.9	4,216
ポプラ	2.9	2.8	1,472
フジ・コーポレーション	1.9	2.1	4,645
ユナイテッドアローズ	13.8	12.1	44,709
ハイデイ日高	14.6	15.3	31,793
京都きもの友禅	7.1	6.7	2,713
コロワイド	37.1	35.2	83,740
ピーシーデポコーポレーション	16.7	14	6,216
壱番屋	7.9	7.5	35,137
トップカルチャー	4	3.8	1,219
ＰＬＡＮＴ	2.6	2.4	2,376
スギホールディングス	24.5	23.2	111,824
ヴィア・ホールディングス	9.9	13	8,957
スクロール	17.2	16.3	6,177
ヨンドシーホールディングス	11.4	11.7	24,043
ユニー・ファミリーマートホールディングス	35.7	118.4	340,518
木曽路	13.7	13	35,256
ＳＲＳホールディングス	13.2	12.5	12,912
千趣会	20.2	19.2	4,435
タカキュー	8.6	8.2	1,410
ケーヨー	20.6	19.6	9,584
上新電機	13.2	12.5	31,662
日本瓦斯	20.5	17.2	56,330
ロイヤルホールディングス	19.8	18.5	49,580
東天紅	0.8	0.8	988
いなげや	12.4	11.8	15,328
島忠	27	24	67,968
チヨダ	13.2	11.1	19,203
ライフコーポレーション	8.5	8	18,432

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
リンガーハット	13.8	13	30,459
さが美グループホールディングス	10	－	－
ＭｒＭａｘＨＤ	13.9	14.5	6,249
テンアライド	10.3	9.8	4,194
ＡＯＫＩホールディングス	22.3	21.2	25,143
オークワ	16	15.1	16,685
コメリ	17.2	16.3	43,781
青山商事	21.4	18.5	47,101
しまむら	13	12.3	114,390
はせがわ	5.9	5.6	2,223
高島屋	175	83.1	123,652
松屋	22.5	21.3	21,172
エイチ・ツー・オー　リテイリング	52.9	54.3	81,775
近鉄百貨店	4.3	4	13,540
パルコ	10.7	10.2	10,210
丸井グループ	106.9	89.6	198,374
アクシアル　リテイリング	9.3	8.8	29,832
井筒屋	6.1	5.4	1,420
イオン	429.7	407.4	915,835
イズミ	20.2	21.5	106,532
東武ストア	1.3	－	－
平和堂	22.7	21.5	50,288
フジ	13.3	12.8	23,923
ヤオコー	12.7	12	67,200
ゼビオホールディングス	15.2	12.8	15,872
ケーズホールディングス	47.3	110	107,800
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	6.6	6.2	4,030
日産東京販売ホールディングス	16.4	15.6	4,882
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	4.4	5.2	11,960
総合メディカルホールディングス	－	9.2	15,318
ブックオフグループホールディングス	－	5.5	4,565
アインホールディングス	15	14.2	114,594
元気寿司	2.8	3	15,420
ヤマダ電機	374.2	322.5	180,600
アークランドサカモト	18.9	18	25,416
ニトリホールディングス	44.3	45.8	618,300
グルメ杵屋	8	7.5	9,127
愛眼	8.9	8.4	2,536
ケーユーホールディングス	5.8	5.5	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
吉野家ホールディングス	36.7	37	64,195
松屋フーズホールディングス	5.4	5.1	19,635
サガミホールディングス	14.9	14.2	18,687
関西スーパーマーケット	8.4	8	8,496
王将フードサービス	8.2	7.8	57,096
プレナス	12.5	11.9	20,420
ミニストップ	8.3	7.8	13,010
アークス	20.9	19.9	47,282
バローホールディングス	26	22.8	60,830
藤久	0.9	0.8	606
ベルク	5	5.2	26,312
大庄	6	5.7	8,601
ファーストリテイリング	18.7	14.2	747,346
サンドラッグ	47.3	39.8	123,977
サックスバー　ホールディングス	10.5	9	10,107
ヤマザワ	2.3	2.2	3,645
やまや	2.3	1.8	4,244
ベルーナ	27.4	26	22,594
銀行業（6.2%）			
島根銀行	2.4	2.2	1,667
じもとホールディングス	75.5	71.6	8,090
めぶきフィナンシャルグループ	581	550.9	158,108
東京きらぼしフィナンシャルグループ	15.1	14.3	23,595
九州フィナンシャルグループ	183.5	174	81,432
ゆうちょ銀行	316.8	300.4	371,895
富山第一銀行	28.4	25.3	9,563
コンコルディア・フィナンシャルグループ	679.8	675.3	285,651
西日本フィナンシャルホールディングス	75.9	67.9	64,233
関西みらいフィナンシャルグループ	－	49.8	41,533
三十三フィナンシャルグループ	－	9.2	14,710
第四北越フィナンシャルグループ	－	18.4	57,960
新生銀行	96.8	77.8	121,368
あおぞら銀行	66.6	59.2	171,206
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	7,828.1	7,298.2	4,038,823
りそなホールディングス	1,227.1	1,163.4	566,226
三井住友トラスト・ホールディングス	219.8	208.4	844,645
三井住友フィナンシャルグループ	846.4	747.2	2,925,288
第四銀行	13.7	－	－
北越銀行	11.2	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
千葉銀行	401	375.5	227,177
群馬銀行	227.1	212.1	98,838
武蔵野銀行	17.8	15.8	35,328
千葉興業銀行	30.7	29.1	8,788
筑波銀行	46.5	44.1	8,467
七十七銀行	35.1	33.3	51,981
青森銀行	8.7	8.2	24,017
秋田銀行	7.2	6.8	15,347
山形銀行	12.6	11.9	23,395
岩手銀行	7.8	7.4	24,346
東邦銀行	100	94.8	28,345
東北銀行	5.7	5.4	5,869
みちのく銀行	7.2	6.8	11,213
ふくおかフィナンシャルグループ	454	86.1	214,475
静岡銀行	295	266.9	226,865
十六銀行	15	14.2	32,915
スルガ銀行	114.4	108.5	55,769
八十二銀行	202.4	191.9	87,122
山梨中央銀行	69	13.1	18,078
大垣共立銀行	17.7	16.8	39,328
福井銀行	9.6	9.1	15,269
北國銀行	12.7	11.3	38,872
清水銀行	3.8	4.4	8,192
富山銀行	2.2	2	6,270
滋賀銀行	105	21.3	56,445
南都銀行	13.1	12.4	26,622
百五銀行	107.3	95.4	34,725
京都銀行	42.7	38	179,360
紀陽銀行	42.1	37.5	57,712
三重銀行	5	－	－
ほくほくフィナンシャルグループ	74.4	70.6	85,214
広島銀行	165.1	156.5	88,892
山陰合同銀行	66.3	62.9	51,326
中国銀行	77.3	68.4	74,145
鳥取銀行	3.6	3.6	5,122
伊予銀行	159.5	140.5	84,019
百十四銀行	119	11.3	26,588
四国銀行	17.1	15.2	16,127
阿波銀行	90	17	48,484

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大分銀行	6.4	6.5	22,620
宮崎銀行	7.4	7.1	19,212
佐賀銀行	6.8	6.4	12,051
十八銀行	69	6.5	18,044
沖縄銀行	10.9	9.7	34,677
琉球銀行	21.7	24.5	29,326
セブン銀行	419.4	358.2	117,131
みずほフィナンシャルグループ	15,192.4	14,406.2	2,500,916
高知銀行	4.1	3.8	2,945
山口フィナンシャルグループ	105	132.3	128,992
長野銀行	3.7	3.5	5,796
名古屋銀行	9	8.6	30,487
北洋銀行	168.6	159.8	45,223
愛知銀行	3.8	3.8	13,433
第三銀行	6.3	－	－
中京銀行	4.6	4.4	9,944
大光銀行	3.8	3.6	5,824
愛媛銀行	15.6	14.8	16,886
トマト銀行	4.3	4.1	4,321
みなと銀行	10.1	－	－
京葉銀行	99	46.8	32,432
関西アーバン銀行	15.6	－	－
栃木銀行	57.9	54.9	12,846
北日本銀行	3.5	3.3	6,804
東和銀行	19.6	18.6	13,689
福島銀行	10.5	9.2	3,422
大東銀行	5.4	5.1	3,253
トモニホールディングス	92.2	82	34,932
フィデアホールディングス	108.6	102.9	13,582
池田泉州ホールディングス	118.7	112.5	33,750
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	39	33.3	30,702
マーキュリアインベストメント	2.3	4.1	2,771
ＳＢＩホールディングス	126.5	126.3	301,730
日本アジア投資	10.1	9	1,683
ジャフコ	16	17.4	69,426
大和証券グループ本社	957	850.7	466,779
野村ホールディングス	1,923.7	1,865.5	744,334
岡三証券グループ	95	90.3	40,002

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
丸三証券	35.6	31.5	21,514
東洋証券	40	37.9	5,609
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	123.8	126.4	52,456
光世証券	2.7	2.5	1,755
水戸証券	34.6	30.7	6,416
いちよし証券	23.5	22.2	17,493
松井証券	54.8	51.9	61,605
だいこう証券ビジネス	5.4	4.3	1,780
マネックスグループ	118.5	99	39,006
カブドットコム証券	70.5	72.2	40,432
極東証券	15	14.2	15,307
岩井コスモホールディングス	11.4	10.9	14,159
藍澤證券	20.9	19.8	13,107
マネーパートナーズグループ	14.3	12.4	3,521
スパークス・グループ	－	25	6,075
小林洋行	3.2	3	831
保険業（2.2%）			
かんぽ生命保険	42.2	40	97,640
ＳＯＭＰＯホールディングス	219.3	186.9	749,469
アニコム　ホールディングス	7.6	8.7	24,159
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	292.4	277.2	929,451
ソニーフィナンシャルホールディングス	91.9	87.1	179,251
第一生命ホールディングス	632.5	599.8	933,588
東京海上ホールディングス	421.3	384.3	2,062,922
アドバンテッジリスクマネジメント	2.7	－	－
Ｔ＆Ｄホールディングス	345.8	327.9	373,642
アドバンスクリエイト	2.6	2.5	4,322
その他金融業（1.2%）			
全国保証	31.5	29.9	120,646
ジェイリース	－	2.2	840
イントラスト	1.8	3	1,371
日本モーゲージサービス	－	1.4	1,859
Ｃａｓａ	－	3.6	3,574
アルヒ	9.5	9.6	20,246
プレミアグループ	－	2.3	7,785
クレディセゾン	84.9	74.3	112,564
アクリーティブ	6.1	－	－
芙蓉総合リース	12.8	12.1	67,518
興銀リース	21	19.9	54,446

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京センチュリー	22.5	21.4	98,975
日本証券金融	45.8	46.7	28,954
アイフル	187.6	161.7	45,599
リコーリース	8.8	8.3	29,133
イオンフィナンシャルサービス	79.4	67.7	153,475
アコム	224.7	213.1	82,682
ジャックス	13.6	11.7	21,843
オリエントコーポレーション	241.9	286.7	33,257
日立キャピタル	30.8	25	65,550
アプラスフィナンシャル	53.6	50.9	4,275
オリックス	745.9	707.3	1,144,411
三菱ＵＦＪリース	283.8	239.2	132,516
九州リースサービス	4.8	5.2	3,634
日本取引所グループ	328.5	286.4	556,761
イー・ギャランティ	5.9	9.9	10,484
アサックス	1.5	4.4	2,415
ＮＥＣキャピタルソリューション	4.5	4.3	7,679
不動産業（2.5%）			
いちご	159.8	134.8	50,145
日本駐車場開発	134.9	127.9	20,975
ヒューリック	233.4	221.3	236,127
三栄建築設計	4.5	4.2	6,703
スター・マイカ	4.1	4.9	6,766
野村不動産ホールディングス	74.4	70.6	152,213
三重交通グループホールディングス	22.7	21.5	12,405
サムティ	9.5	14.6	21,505
ディア・ライフ	11.2	13.6	5,725
コーセーアールイー	1.9	3.1	2,201
エー・ディー・ワークス	148.2	163.4	5,555
日本商業開発	6.3	6.6	10,579
プレサンスコーポレーション	15.3	16.8	23,318
ユニゾホールディングス	13.1	16	33,472
ＴＨＥグローバル社	5.2	5.4	2,640
日本管理センター	7.4	7	5,467
サンセイランディック	3.2	2.8	2,007
エストラスト	1.5	1.4	992
フージャースホールディングス	27.2	23	15,571
オープンハウス	18.2	17.3	66,172
東急不動産ホールディングス	270.7	285.2	186,235

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
飯田グループホールディングス	93.3	88.4	177,772
イーグランド	1.3	1.5	1,074
ムゲンエステート	6.9	7.3	4,380
ビーロット	－	1.6	2,305
ファーストブラザーズ	3.1	2.9	3,097
ハウスドゥ	1.8	5.8	8,027
シーアールイー	1.8	3.5	3,342
プロパティエージェント	－	1.1	1,267
ケイアイスター不動産	4	2.8	4,824
アグレ都市デザイン	－	1.3	733
グッドコムアセット	－	1.8	2,737
ジェイ・エス・ビー	－	0.4	1,520
テンポイノベーション	－	0.9	1,377
グローバル・リンク・マネジメント	－	0.8	544
パーク２４	62	62	150,412
パラカ	3.6	2.7	5,254
三井不動産	558.3	562.5	1,558,406
三菱地所	832.3	742.8	1,480,771
平和不動産	19.7	20.1	43,054
東京建物	122.2	115.9	153,915
ダイビル	28.8	31.2	32,479
京阪神ビルディング	18.5	18.9	19,334
住友不動産	268	238.3	1,109,048
大京	17.8	－	－
テーオーシー	38.5	24.3	18,540
東京楽天地	1.8	1.5	7,215
レオパレス２１	133.4	130.8	30,868
スターツコーポレーション	15.2	14.4	33,523
フジ住宅	14.3	13.5	11,083
空港施設	11.6	12.4	6,807
明和地所	6.1	5.8	3,694
ゴールドクレスト	8.8	8.4	12,852
日本エスリード	4.4	4.1	7,002
日神不動産	14.9	15.7	7,253
日本エスコン	20	19.1	13,828
タカラレーベン	52.4	49.7	18,289
サンヨーハウジング名古屋	5.8	6	5,418
イオンモール	72	53.1	94,730
毎日コムネット	－	2.3	1,736

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ファースト住建	4.2	3.9	4,672
ランド	245.8	432.8	3,462
カチタス	11.4	11.8	41,359
トーセイ	13.6	14.6	14,673
穴吹興産	1.2	1.2	3,438
エヌ・ティ・ティ都市開発	69.5	－	－
サンフロンティア不動産	13.5	14.6	17,155
エフ・ジェー・ネクスト	8.5	9.3	8,286
インテリックス	3.1	3	2,043
ランドビジネス	6.6	5.4	4,255
グランディハウス	9.8	9.3	4,380
日本空港ビルデング	32.7	33.8	159,705
サービス業（4.9%）			
日本工営	7.3	6.9	15,835
ＬＩＦＵＬＬ	37.6	39.8	22,208
ジェイエイシーリクルートメント	8.7	8.3	18,965
日本M&Aセンター	37.5	76.6	231,715
メンバーズ	2.7	3.4	6,096
中広	1.1	1.1	613
タケエイ	11.2	10.7	7,800
Ｅ・Ｊホールディングス	－	1.3	1,400
トラスト・テック	4.9	5.7	20,149
コシダカホールディングス	5.7	27.5	44,082
アルトナー	－	1.9	1,651
パソナグループ	10.3	12.5	18,675
ＣＤＳ	2.9	2.5	2,952
リンクアンドモチベーション	19.9	18.9	14,742
ＧＣＡ	12.3	10.4	8,392
エス・エム・エス	21.4	37.7	70,913
サニーサイドアップ	－	1.1	1,978
パーソルホールディングス	100	102.7	182,908
リニカル	7	5.8	8,085
クックパッド	34	32.3	8,688
エスクリ	3.8	2.8	1,811
アイ・ケイ・ケイ	6.3	5	3,975
学情	4.9	4.2	5,170
スタジオアリス	5.4	5.2	11,653
シミックホールディングス	6	5.7	8,926
ＮＪＳ	2.7	2.3	3,261

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
綜合警備保障	43.1	40.9	189,776
カカクコム	81.5	76.9	152,954
アイロムグループ	3.7	3.9	5,690
セントケア・ホールディング	4.6	5.6	3,052
サイネックス	1.6	1.7	1,232
ルネサンス	5.3	5.7	11,679
ディップ	15.3	16.6	30,344
オプトホールディング	7.5	6.3	10,754
新日本科学	13.2	13.9	11,523
ツクイ	25.5	24.2	17,375
キャリアデザインセンター	2.5	2.6	3,304
ベネフィット・ワン	－	28.5	55,689
エムスリー	114	216.2	382,674
ツカダ・グローバルホールディング	8.6	6.5	3,880
ブラス	0.6	0.8	473
アウトソーシング	32.3	54.1	71,357
ウェルネット	10.9	9.7	10,233
ワールドホールディングス	3.6	2.8	5,020
ディー・エヌ・エー	58.4	55.4	94,013
博報堂ＤＹホールディングス	150.5	142.8	248,186
ぐるなび	17.1	14.6	10,366
エスアールジータカミヤ	12.8	10.6	6,996
ジャパンベストレスキューシステム	13.4	8.1	12,765
ファンコミュニケーションズ	30.1	28.2	16,045
ライク	4.2	4	3,640
ビジネス・ブレークスルー	5	4.3	1,711
ＷＤＢホールディングス	4.9	4.7	14,194
ティア	5.7	5.2	3,426
ＣＤＧ	1	0.9	1,162
バリューコマース	9.7	6.9	15,373
インフォマート	54.8	56.3	73,471
ＪＰホールディングス	34	29.3	8,497
エコナックホールディングス	21.1	18.5	2,238
ＥＰＳホールディングス	16.3	15.5	28,272
レッグス	2.7	2.5	2,137
プレステージ・インターナショナル	22.5	19.2	24,595
アミューズ	7.2	6.2	15,152
ドリームインキュベータ	3.6	3.1	4,935
クイック	6.7	6.4	11,366

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＡＣ	6.5	5.6	1,243
ケネディクス	143.5	90.2	49,970
電通	132	125.1	572,332
テイクアンドギヴ・ニーズ	5.1	3.9	5,514
ぴあ	3.6	2.9	13,122
イオンファンタジー	3.5	3.3	9,177
シーティーエス	10.7	11.6	7,180
ネクシィーズグループ	4.2	3	6,582
みらかホールディングス	32.3	28.7	79,786
アルプス技研	9.5	9	16,029
サニックス	17.2	18	4,230
ダイオーズ	2.1	2.4	3,338
日本空調サービス	11.3	11.6	7,899
オリエンタルランド	128	121.4	1,493,220
ダスキン	29.1	27.6	72,063
明光ネットワークジャパン	13.7	13	12,441
ファルコホールディングス	5.6	5.6	7,705
秀英予備校	2.4	2.2	1,097
田谷	2	1.9	1,235
ラウンドワン	33.6	31.9	44,309
リゾートトラスト	45.8	43.5	66,381
ビー・エム・エル	13.9	13.2	41,910
ワタベウェディング	1.7	1.7	1,094
りらいあコミュニケーションズ	17.1	18.6	18,135
リソー教育	18.3	52.1	25,268
早稲田アカデミー	1.5	1.5	2,131
ユー・エス・エス	132.3	125.4	249,295
東京個別指導学院	3.8	3.6	3,848
サイバーエージェント	71.2	63.3	264,277
楽天	555.4	478.8	494,600
クリーク・アンド・リバー社	5.6	6	6,648
テー・オー・ダブリュー	10.3	9	6,372
山田コンサルティンググループ	－	2.9	6,902
セントラルスポーツ	4	3.8	12,844
フルキャストホールディングス	9.5	10.3	23,453
エン・ジャパン	－	11.2	34,216
リソルホールディングス	1.2	1.1	4,840
テクノプロ・ホールディングス	19.3	20.6	134,106
アトラ	1.8	2	732

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
インターワークス	2.4	2	1,516
アイ・アールジャパンホールディングス	－	3.1	5,316
ＫｅｅＰｅｒ技研	3.5	3.8	4,499
ファーストロジック	1.7	2	1,202
三機サービス	1.2	2.1	2,841
Ｇｕｎｏｓｙ	4.9	7.1	16,152
デザインワン・ジャパン	2.1	2	600
イー・ガーディアン	5.5	4.9	10,294
リブセンス	6.9	5.6	1,472
ジャパンマテリアル	29.6	28.1	35,237
ベクトル	13	12.5	16,937
ウチヤマホールディングス	5.3	5.1	2,335
チャーム・ケア・コーポレーション	－	2.5	3,567
ライクキッズネクスト	1.1	2.4	2,054
キャリアリンク	3.5	3.8	1,512
ＩＢＪ	8.6	6.9	6,299
アサンテ	3.9	4.1	9,126
Ｎ・フィールド	6	6.6	4,851
バリューＨＲ	2.4	2.2	5,346
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	2.2	2.6	13,156
ライドオンエクスプレスホールディングス	4.4	4.2	5,119
ＥＲＩホールディングス	3	2.9	2,447
アビスト	1.5	1.6	5,328
シグマクシス	4.3	4.9	4,949
ウィルグループ	4.7	6.7	8,676
エスクロー・エージェント・ジャパン	14.8	14.1	3,412
日本ビューホテル	3.4	3.2	3,603
リクルートホールディングス	835.7	735.8	2,218,437
エラン	2.6	7.1	9,237
土木管理総合試験所	3.3	4.5	2,169
日本郵政	614.7	841.9	1,102,047
ベルシステム２４ホールディングス	18.1	17.2	24,200
鎌倉新書	1.5	7.5	10,312
ソネット・メディア・ネットワークス	－	1	1,001
一蔵	1.4	1.1	632
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	1.8	2.3	4,163
グローバルグループ	1.2	1.2	1,180
エボラブルアジア	2.2	3	7,110
アトラエ	－	2	7,360

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ストライク	1	2.6	5,896
ソラスト	6.5	25	30,775
セラク	1.8	2.3	1,239
インソース	1.3	3.4	8,214
ベイカレント・コンサルティング	－	5.4	18,954
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	－	1.3	1,094
アイモバイル	－	2.4	2,390
キャリアインデックス	1.1	3.5	3,066
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.8	4.1	6,478
船場	1.6	1.6	1,526
グレイステクノロジー	－	2.8	5,815
ジャパンエレベーターサービスホールディン	－	6.1	14,420
フルテック	－	1.1	1,261
グリーンズ	－	2.9	4,094
ツナグ・ソリューションズ	－	0.9	617
ソウルドアウト	－	0.8	3,072
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	－	1.1	1,107
日総工産	－	2.5	5,912
キュービーネットホールディングス	－	4.7	9,404
スプリックス	－	2.9	7,487
アドバンテッジリスクマネジメント	－	4	3,436
リログループ	59.2	56.1	169,141
東祥	6.7	6.4	20,256
エイチ・アイ・エス	16.9	18.3	72,834
ラックランド	2.1	2.1	4,223
共立メンテナンス	19.3	15.7	89,490
イチネンホールディングス	12.1	10.7	12,658
建設技術研究所	7.5	7.1	10,366
スペース	7	6.7	9,132
長大	3.2	4.1	2,915
燦ホールディングス	2.6	2.2	5,436
スバル興業	0.7	0.7	3,962
東京テアトル	4.5	4	5,360
タナベ経営	2.1	2	2,520
ナガワ	2.2	2.9	17,545
よみうりランド	2.4	2.2	9,823
東京都競馬	8.1	6.7	22,679
常磐興産	4.3	4.1	6,920
カナモト	16.5	15.4	39,655

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京ドーム	43.9	38.4	41,164
西尾レントオール	9.9	10.4	32,760
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	59	56.4	1,861
トランス・コスモス	12	11.4	25,023
乃村工藝社	25.3	24	71,352
藤田観光	4.3	4.1	11,037
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	6.7	5.5	7,540
日本管財	11.6	11	21,197
トーカイ	10.5	9.9	26,640
白洋舎	1.2	1.2	3,471
セコム	115	109	1,017,733
セントラル警備保障	5.2	4.9	22,736
丹青社	22.2	19.4	24,657
メイテック	12.7	13	62,985
応用地質	12.2	11	12,056
船井総研ホールディングス	22.5	21.2	55,120
進学会ホールディングス	4.9	4.7	2,655
オオバ	8.5	8.1	4,843
いであ	2.2	2.1	2,076
学究社	2.9	3.4	4,613
ベネッセホールディングス	39.7	37.6	108,024
イオンディライト	13.3	12.7	51,498
ナック	7.2	6.5	7,091
ニチイ学館	20.6	14.6	18,848
ダイセキ	18.2	17.2	45,115
ステップ	4	3.8	5,475
合計 株数・金額	137,359	125,044	243,354,142
合計 銘柄数＜比率＞	2,057	2,137	＜99.3％＞

(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
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	3,438	－

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2019年３月25日現在)

区分	当期末
	数量
	株
貸付有価証券＜株式＞総株数	12,612,000
（モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券）	(12,612,000)

(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

（2019年３月25日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	243,354,142	90.0
コール・ローン等、その他	27,080,053	10.0
投資信託財産総額	270,434,195	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2019年３月25日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	270,415,775,707
コール・ローン等	26,627,704,539
株式(評価額)	243,354,142,420
未収配当金	309,774,714
その他未収収益	54,824,034
差入委託証拠金	69,330,000
(B) 負債	25,395,095,329
未払金	1,700,644,938
未払解約金	364,932,268
未払利息	△ 615,774
受入担保金	23,330,133,897
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	245,020,680,378
元本	144,648,237,224
次期繰越損益金	100,372,443,154
(D) 受益権総口数	144,648,237,224口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	16,939円

○損益の状況 （2018年３月27日～2019年３月25日）

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	5,904,915,648
受取配当金	5,628,938,719
受取利息	74,707
その他収益金	292,335,250
支払利息	△ 16,433,028
(B) 有価証券売買損益	△ 13,457,121,907
売買益	17,555,660,423
売買損	△ 31,012,782,330
(C) 先物取引等取引損益	△ 215,972,860
取引益	982,173,920
取引損	△ 1,198,146,780
(D) 保管費用等	△ 377,207
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	△ 7,768,556,326
(F) 前期繰越損益金	118,725,832,066
(G) 追加信託差損益金	98,693,618,222
(H) 解約差損益金	△109,278,450,808
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	100,372,443,154
次期繰越損益金(Ｉ)	100,372,443,154

(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　157,232,250,877円
　期中追加設定元本額　120,208,869,168円
　期中一部解約元本額　132,792,882,821円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.6939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）

ファンド・マネジャー（国内株式）	12,356,149,314円
ｅＭＡＸＩＳ ＴＯＰＩＸインデックス	11,206,777,934円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,087,619,625円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	99,215,326円
コアバランス	193,769円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	32,045,813円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	56,887,607円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	48,563,390円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内株式（ＴＯＰＩＸ）	4,308,442,221円
国内株式セレクション（ラップ向け）	1,661,601,972円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	1,669,841,262円
つみたて日本株式（ＴＯＰＩＸ）	2,310,455,913円
つみたて８資産均等バランス	519,436,419円
つみたて４資産均等バランス	129,372,667円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,454,860円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	2,088,174円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	2,290,556円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	7,168,416円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	6,737,201円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	6,312,876円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	179,871,116円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	2,675,517円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	352,120,860円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	546,775,131円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	449,644,148円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	72,051,134円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	346,790,891円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	36,975,422円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	241,898,878円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	221,775,463円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	50,636,665円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	68,291,175円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	265,390,196円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	196,895,501円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	491,121,938円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	53,814,684円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,586,745,495円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	239,254,979円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	2,792,239,479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）	14,739,950,377円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	441,947,184円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ７５型（適格機関投資家限定）	8,922,811円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,622,543円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４５型（適格機関投資家限定）	62,850,292円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	23,868,371円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	435,025,743円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	876,601,820円
ＭＵＡＭトピ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）	1,894,108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）	165,101,552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
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）	467,170,250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）	187,681,581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）	621,794,310円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	50,188,782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）	11,502,186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）	2,810,438,365円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンド	9,101,572,441円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	4,598,253円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	18,900,160円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	19,726,208円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	17,248,132円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ１	1,618,674,880円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ	297,921,033円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	43,255,633円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	301,401,498円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	30,436,821円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	191,111,598円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ＴＯＰＩＸ・ファンド	1,892,995,162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）	520,527,966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）	2,037,413,184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）	1,742,705,835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）	1,422,408,692円
三菱ＵＦＪ ＤＣ国内株式インデックスファンド	51,759,428,812円
合計	144,648,237,224円

852437

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	ベビーファンド	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３期（決算日：2019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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			ＭＳＣＩ日本株最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み)	期中騰落率			
(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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ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－ＲＥＩＴ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		MSCI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
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期首）2018年10月29日	12,500	－	2,428.16	－	98.9	1.6
10月末	12,794	2.4	2,484.89	2.3	98.3	1.6
11月末	13,132	5.1	2,551.76	5.1	98.4	1.6
12月末	12,200	△2.4	2,372.20	△2.3	98.8	1.4
2019年１月末	12,592	0.7	2,448.62	0.8	99.1	0.9
２月末	12,910	3.3	2,510.96	3.4	99.0	0.9
３月末	12,869	3.0	2,503.13	3.1	97.6	1.9
４月末	12,650	1.2	2,459.74	1.3	98.4	1.6
５月末	12,172	△2.6	2,368.27	△2.5	98.6	1.3
６月末	12,307	△1.5	2,394.41	△1.4	100.1	0.9
７月末	12,321	△1.4	2,397.48	△1.3	99.3	0.7
８月末	12,153	△2.8	2,365.68	△2.6	99.3	0.6
９月末	12,792	2.3	2,491.05	2.6	98.4	1.6
（期末）2019年10月29日	13,238	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5

（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

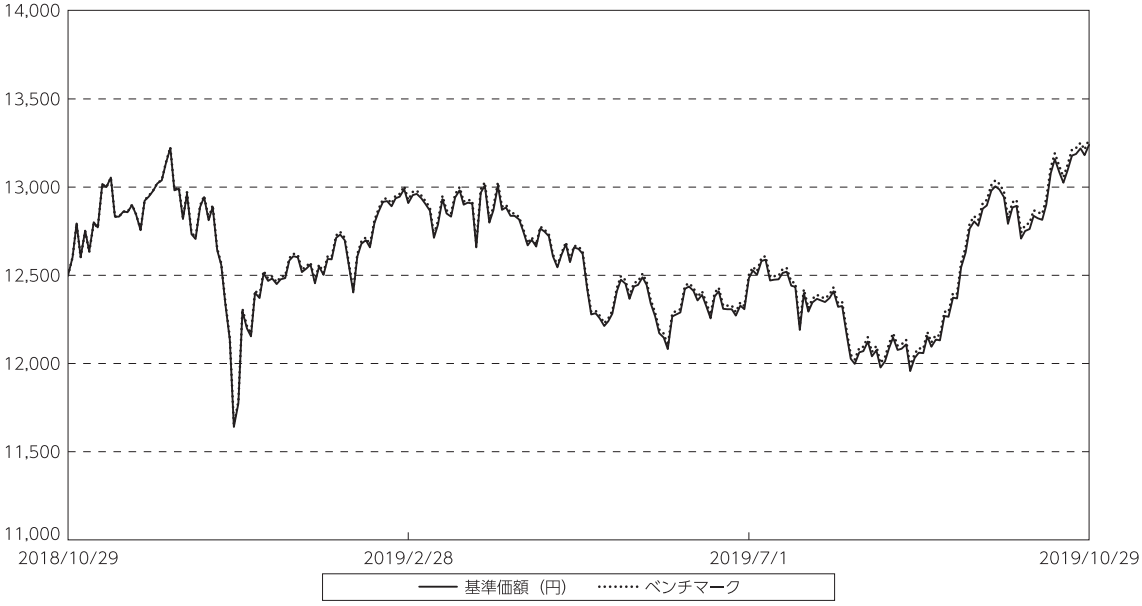
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.9%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（6.2%）を0.3%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
◎国内株式市況
　国内株式市況は上昇しました。
　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。
　期末にかけて、米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

●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）＞
　ベンチマークとのカイ離は△0.3%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0.0%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）
・組入比率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した。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 2018年10月30日～ 2019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	3,238

（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

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	32	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）	(28)	(0.221)	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)	(0.031)	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
（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	32	0.254	
期中の平均基準価額は、12,592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

（2018年10月30日～2019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	1,367,650	1,754,468	4,332,409	5,437,716

○株式売買比率

（2018年10月30日～2019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	14,994,254千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,909,164千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.16

(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

（2018年10月30日～2019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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,436	194	3.0	8,557	13	0.2

平均保有割合　88.1%

※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
	百万円	百万円	百万円
株式	3	3	5

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

（2019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
	千口	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	8,802,321	5,837,562	7,786,725

○投資信託財産の構成

（2019年10月29日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	7,786,725	99.7
コール・ローン等、その他	22,051	0.3
投資信託財産総額	7,808,776	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,808,776,694
コール・ローン等	13,910,985
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	7,786,725,061
未収入金	8,140,648
(B) 負債	21,438,893
未払解約金	7,695,471
未払信託報酬	13,667,866
未払利息	10
その他未払費用	75,546
(C) 純資産総額(A－B)	7,787,337,801
元本	5,882,541,113
次期繰越損益金	1,904,796,688
(D) 受益権総口数	5,882,541,113口
１万口当たり基準価額(C／D)	13,238円

＜注記事項＞

①期首元本額　8,847,486,757円
　期中追加設定元本額　1,388,948,673円
　期中一部解約元本額　4,353,894,317円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3238円です。

○損益の状況 (2018年10月30日～2019年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,872
受取利息	25
支払利息	△ 2,897
(B) 有価証券売買損益	442,709,946
売買益	507,552,462
売買損	△ 64,842,516
(C) 信託報酬等	△ 29,230,205
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	413,476,869
(E) 前期繰越損益金	373,840,511
(F) 追加信託差損益金	1,117,479,308
(配当等相当額)	(594,163,452)
(売買損益相当額)	(523,315,856)
(G) 計(D＋E＋F)	1,904,796,688
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,904,796,688
追加信託差損益金	1,117,479,308
(配当等相当額)	(597,626,678)
(売買損益相当額)	(519,852,630)
分配準備積立金	942,158,100
繰越損益金	△ 154,840,720

(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	2018年10月30日～2019年10月29日
費用控除後の配当等収益額	160,759,023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	962,638,588円
分配準備積立金額	781,399,077円
当ファンドの分配対象収益額	1,904,796,688円
１万口当たり収益分配対象額	3,238円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－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)

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第３期》決算日2019年10月29日

［計算期間：2018年10月30日～2019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		ＭＳＣＩ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
		期中騰落率		期中騰落率			
（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

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ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－ＲＥＩＴ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		MSCI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
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期首）2018年10月29日	12,563	－	2,428.16	－	98.9	1.6
10月末	12,859	2.4	2,484.89	2.3	98.3	1.6
11月末	13,201	5.1	2,551.76	5.1	98.4	1.6
12月末	12,267	△2.4	2,372.20	△2.3	98.8	1.4
2019年１月末	12,664	0.8	2,448.62	0.8	99.1	0.9
２月末	12,986	3.4	2,510.96	3.4	99.0	0.9
３月末	12,948	3.1	2,503.13	3.1	97.6	1.9
４月末	12,730	1.3	2,459.74	1.3	98.4	1.6
５月末	12,252	△2.5	2,368.27	△2.5	98.6	1.3
６月末	12,390	△1.4	2,394.41	△1.4	100.1	0.9
７月末	12,407	△1.2	2,397.48	△1.3	99.3	0.7
８月末	12,240	△2.6	2,365.68	△2.6	99.3	0.6
９月末	12,887	2.6	2,491.05	2.6	98.4	1.6
（期末）2019年10月29日	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5

（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

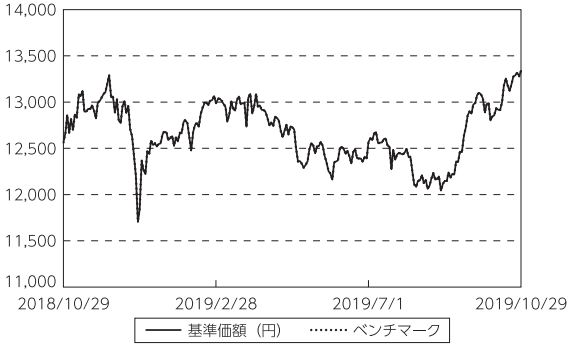
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.2%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（6.2%）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
◎国内株式市況
　国内株式市況は上昇しました。
　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。
　期末にかけて、米中貿易交渉の進展期待等を受け、国内株式市況は上昇して終えました。

●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6.2%の上昇になったため、カイ離は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）
・組入比率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

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	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)	
(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
（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、12,672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

（2018年10月30日～2019年10月29日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	3,067 (75)	6,436,602 (—)	3,874	8,557,651

（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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	790	834	—	—

○株式売買比率

（2018年10月30日～2019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	14,994,254千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	12,909,164千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.16

(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

（2018年10月30日～2019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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	6,436	194	3.0	8,557	13	0.2

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	3	3	5

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

（2019年10月29日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.1%）			
国際石油開発帝石	－	4.6	4,655
建設業（3.0%）			
大成建設	10.8	5.1	22,032
大林組	34.7	－	－
鹿島建設	8.9	－	－
大東建託	9	7.3	101,543
積水ハウス	26.1	73.3	172,181
食料品（7.6%）			
山崎製パン	29.6	17.2	32,920
カルビー	－	5.9	19,883
明治ホールディングス	9.9	8.1	64,071
日本ハム	11.7	9.5	43,510
アサヒグループホールディングス	23.2	18.9	101,927
キリンホールディングス	31.6	25.6	58,214
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	5.7	－	－
サントリー食品インターナショナル	28	22.7	105,214
味の素	22.4	28.8	58,708
東洋水産	17	20.3	90,335
日清食品ホールディングス	11.2	3.9	32,019
日本たばこ産業	57.1	54.7	133,686
繊維製品（1.1%）			
帝人	－	15.4	34,018
東レ	144.8	96.3	75,711
化学（4.0%）			
旭化成	10.6	－	－
信越化学工業	7.5	3.6	43,920
積水化学工業	15.4	－	－
花王	23	14.7	123,480
富士フイルムホールディングス	17.1	21.1	101,111
資生堂	4.1	1.7	14,621
ライオン	6.6	14.4	31,420
ユニ・チャーム	14.1	19.3	70,155

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
医薬品（6.5%）			
協和キリン	10	8.1	16,661
武田薬品工業	29.6	25.3	98,088
アステラス製薬	112.6	85.5	153,472
大日本住友製薬	17.8	1.9	3,589
塩野義製薬	15	12.2	76,689
田辺三菱製薬	95.7	49.4	64,318
中外製薬	13.8	11.2	101,472
エーザイ	6.6	－	－
小野薬品工業	16.5	10.6	21,438
久光製薬	1.3	－	－
参天製薬	9.3	5.5	10,499
第一三共	31.4	3.7	25,918
大塚ホールディングス	30.4	10.9	49,660
大正製薬ホールディングス	10.5	1.5	11,850
石油・石炭製品（－%）			
昭和シェル石油	14.7	－	－
出光興産	2.8	－	－
ＪＸＴＧホールディングス	144.6	－	－
ゴム製品（1.4%）			
ブリヂストン	13.3	29.7	135,818
鉄鋼（0.2%）			
丸一鋼管	12.9	7.6	22,990
非鉄金属（－%）			
住友金属鉱山	2.1	－	－
金属製品（0.4%）			
ＬＩＸＩＬグループ	3.7	－	－
リンナイ	5.8	4.7	37,083
機械（2.4%）			
ダイキン工業	0.5	0.7	10,717
ＳＡＮＫＹＯ	28.3	23.2	88,508
セガサミーホールディングス	17.4	14.1	22,010
ホシザキ	3.9	3.1	28,489
マキタ	15.6	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱重工業	－	18.8	84,336
電気機器（7.6%）			
コニカミノルタ	－	21.5	17,415
東芝	2.1	7.7	28,798
日本電産	3.1	2.5	39,750
日本電気	19.6	35.7	165,291
富士通	－	10.4	93,600
セイコーエプソン	－	5	7,640
パナソニック	－	15.2	13,953
ソニー	9.8	8	51,536
キーエンス	2.7	0.6	40,716
カシオ計算機	－	14.7	26,283
ファナック	3.5	2.2	47,179
浜松ホトニクス	9.6	7.8	32,994
キヤノン	49.7	44.3	128,957
リコー	－	24.3	23,838
東京エレクトロン	1.1	0.9	20,250
輸送用機器（4.3%）			
日産自動車	165.4	173.7	120,999
トヨタ自動車	22.5	20.2	152,429
本田技研工業	13.3	10.8	32,464
スズキ	4.9	11	56,166
シマノ	2.1	3.7	59,274
精密機器（2.2%）			
テルモ	24.5	21.9	77,000
ニコン	33.7	18.3	25,546
オリンパス	－	22.3	31,688
ＨＯＹＡ	10.6	8.6	81,751
その他製品（0.8%）			
バンダイナムコホールディングス	10.1	8.6	57,964
大日本印刷	－	5.5	16,010
任天堂	0.3	0.2	7,558
電気・ガス業（6.6%）			
東京電力ホールディングス	－	25.2	12,978
中部電力	64.3	37	59,459
関西電力	35.4	25.4	31,737
中国電力	107.7	100.4	144,676
東北電力	59.9	48.5	53,641
九州電力	42.3	82.7	88,737
電源開発	2.3	－	－
東京瓦斯	45.7	37	101,509
大阪瓦斯	78.2	56.8	119,848
東邦瓦斯	19.6	6.5	27,105
陸運業（13.3%）			
東武鉄道	32.8	26.6	97,090
東急	27.6	22.4	46,188
京浜急行電鉄	19.4	－	－
小田急電鉄	12.9	23	62,675
京王電鉄	9	7.3	50,078
東日本旅客鉄道	16	13.4	132,874
西日本旅客鉄道	19.4	16	148,080
東海旅客鉄道	8.6	6.1	136,792
西武ホールディングス	－	6	11,376
近鉄グループホールディングス	43.2	25.9	152,810
阪急阪神ホールディングス	29	13.8	60,099
京阪ホールディングス	16.3	17.1	87,381
名古屋鉄道	68.7	45.3	154,699
ヤマトホールディングス	7.4	6	11,016
九州旅客鉄道	41.5	40.7	145,706
空運業（2.7%）			
日本航空	45.7	37.9	126,093
ＡＮＡホールディングス	39	36.5	134,831
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
上組	7.5	6.1	14,999
情報・通信業（9.2%）			
野村総合研究所	8.7	－	－
オービック	0.8	0.7	9,254
Ｚホールディングス	343.6	198.4	66,067
日本オラクル	16.4	4.5	41,310
大塚商会	28.8	3	12,600
日本電信電話	35.7	28.5	152,446
ＫＤＤＩ	64.1	49.8	147,756
ソフトバンク	－	42	62,727
光通信	3.3	2.7	63,963
ＮＴＴドコモ	67	55.8	160,257
東宝	6.5	16.1	71,081
エヌ・ティ・ティ・データ	50.9	40	56,560
コナミホールディングス	5.2	3.6	17,334

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ソフトバンクグループ	4.3	6.9	28,290
卸売業（3.2%）			
メディパルホールディングス	－	2.5	6,165
伊藤忠商事	28.2	32.6	74,539
三井物産	64.5	52.3	95,630
住友商事	28.8	25.7	45,052
三菱商事	16.7	24.9	68,724
スズケン	－	3.8	22,420
小売業（11.0%）			
ローソン	24.6	22.8	137,712
エービーシー・マート	20.3	17.1	126,882
日本マクドナルドホールディングス	36.5	28	152,600
セブン＆アイ・ホールディングス	19.1	30	126,750
ツルハホールディングス	3.5	－	－
良品計画	2.2	9.9	24,076
パン・パシフィック・インターナショナルホ	2	30.8	52,945
ファミリーマート	5.2	11.7	33,274
しまむら	9.9	8	73,200
イオン	7.5	9.7	21,286
ヤマダ電機	247	272.9	144,364
ニトリホールディングス	8.2	6.6	105,996
ファーストリテイリング	0.3	1.1	74,481
銀行業（4.3%）			
ゆうちょ銀行	130.6	118.2	129,429
あおぞら銀行	43	25	70,825
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	8.8	9.2	5,303
三井住友フィナンシャルグループ	19	15.4	60,383
セブン銀行	50.6	41	12,997
みずほフィナンシャルグループ	858.5	844.4	143,463
山口フィナンシャルグループ	33.7	－	－
保険業（1.0%）			
東京海上ホールディングス	5	16.1	91,898
不動産業（1.5%）			
パーク２４	43.6	29.2	76,212
三菱地所	－	15	31,162
住友不動産	－	9.6	37,545
サービス業（5.4%）			
カカクコム	3.7	3	7,251
エムスリー	6.1	－	－
電通	－	8.7	34,104
オリエンタルランド	16.8	10.6	173,946
ユー・エス・エス	12.3	2.3	4,749
楽天	31.6	25.8	27,064
リクルートホールディングス	37.2	－	－
日本郵政	148.1	114	114,456
セコム	22.2	15.2	149,659
ベネッセホールディングス	14.2	6.1	17,793
合計 株数・金額	5,179	4,446	9,732,480
合計 銘柄数＜比率＞	145	145	＜96.9%＞

（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
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	149	－

○投資信託財産の構成

（2019年10月29日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	9,732,480	96.8
コール・ローン等、その他	319,458	3.2
投資信託財産総額	10,051,938	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2019年10月29日現在）

項目	当期末
	円
(A) 資産	10,051,938,287
コール・ローン等	51,292,842
株式(評価額)	9,732,480,340
未収入金	177,685,870
未収配当金	92,814,235
差入委託証拠金	△ 2,335,000
(B) 負債	8,140,688
未払解約金	8,140,648
未払利息	40
(C) 純資産総額(A－B)	10,043,797,599
元本	7,529,528,569
次期繰越損益金	2,514,269,030
(D) 受益権総口数	7,529,528,569口
１万口当たり基準価額(C／D)	13,339円

＜注記事項＞

①期首元本額　9,340,210,188円
　期中追加設定元本額　3,173,519,478円
　期中一部解約元本額　4,984,201,097円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3339円です。

○損益の状況 （2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期
	円
(A) 配当等収益	304,063,224
受取配当金	303,146,682
受取利息	220
その他収益金	1,001,442
支払利息	△ 85,120
(B) 有価証券売買損益	251,817,646
売買益	1,220,043,825
売買損	△ 968,226,179
(C) 先物取引等取引損益	3,395,370
取引益	12,863,530
取引損	△ 9,468,160
(D) 保管費用等	△ 3,337
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	559,272,903
(F) 前期繰越損益金	2,394,072,735
(G) 追加信託差損益金	839,938,896
(H) 解約差損益金	△1,279,015,504
(I) 計(E＋F＋G＋H)	2,514,269,030
次期繰越損益金(I)	2,514,269,030

(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。

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）	5,837,562,832円
国内株式セレクション（ラップ向け）	663,887,514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）	551,056,465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）	375,594,695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）	13,799,822円
合計	7,529,528,569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)

851468

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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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	基準価額			NOMURA－BPI総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	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	0.2	210,812
11期(2018年5月14日)	12,369	0	0.6	381.82	0.8	98.4	0.3	243,222
12期(2019年5月13日)	12,555	0	1.5	388.16	1.7	99.8	0.1	260,568
13期(2020年5月12日)	12,555	0	0.0	388.75	0.2	99.6	0.1	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		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2019年５月13日	12,555	－	388.16	－	99.8	0.1
５月末	12,627	0.6	390.32	0.6	99.6	0.1
６月末	12,701	1.2	392.69	1.2	99.8	0.1
７月末	12,714	1.3	393.15	1.3	99.6	0.1
８月末	12,884	2.6	398.50	2.7	99.6	0.1
９月末	12,746	1.5	394.27	1.6	99.8	0.1
10月末	12,692	1.1	392.61	1.1	99.4	0.1
11月末	12,646	0.7	391.33	0.8	99.5	0.1
12月末	12,606	0.4	390.14	0.5	100.9	0.6
2020年１月末	12,658	0.8	391.77	0.9	100.2	0.1
２月末	12,756	1.6	394.74	1.7	101.1	0.6
３月末	12,547	△0.1	388.45	0.1	99.8	0.1
４月末	12,588	0.3	389.79	0.4	99.6	0.1
（期　末） 2020年５月12日	12,555	0.0	388.75	0.2	99.6	0.1

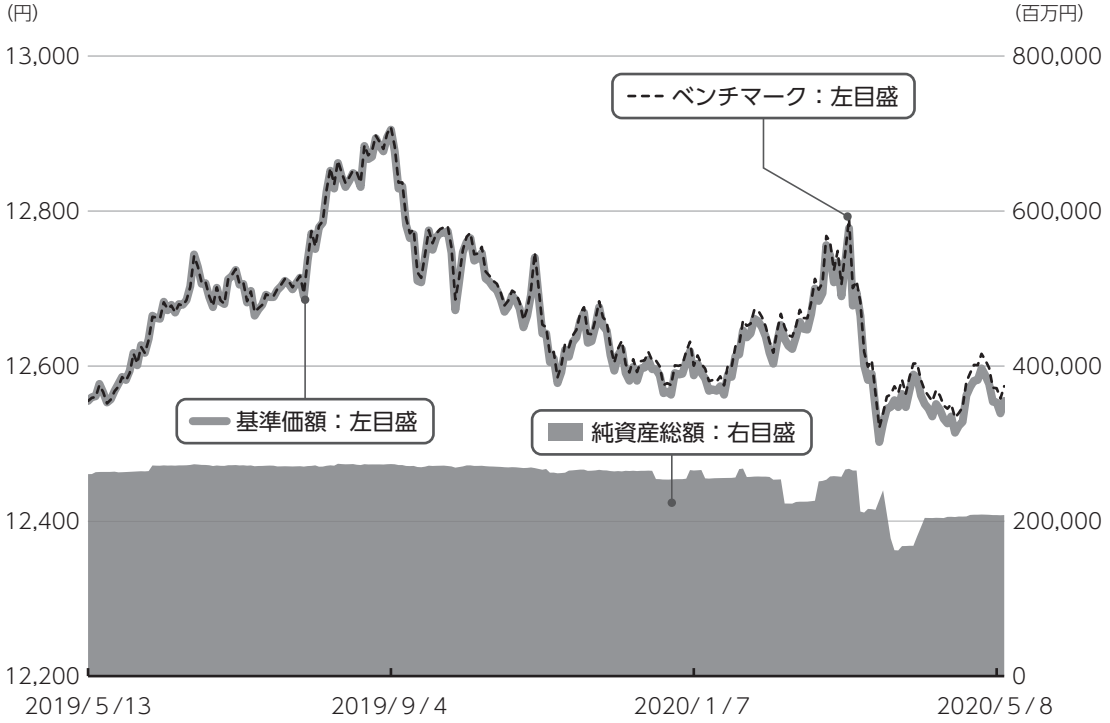
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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

▶ 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）

ベンチマークとのカイ離は△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。

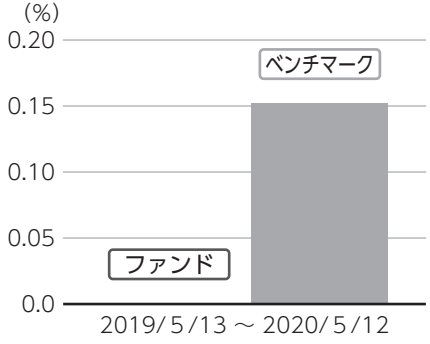
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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した。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 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	439,792	162,091	36.9	413,593	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みません。

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
	百万円	百万円	百万円
公社債	2,946	302	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
	百万円
公社債	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1.2555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	△ 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。

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

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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	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		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2019年５月13日	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

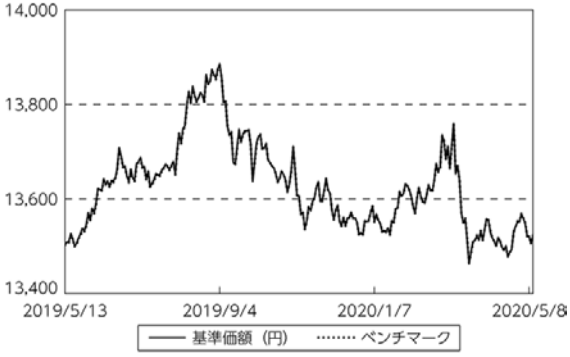
◎基準価額の動き

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、カイ離は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 金額	当期 比率	項目の概要
	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
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(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
（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、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
		千円	千円
国内	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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券先物取引	14,144	13,990	－	－

○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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	439,792	162,091	36.9	413,593	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
	百万円	百万円	百万円
公社債	2,946	302	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
	百万円
公社債	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（除く金融債）	35,182,562	37,218,986	5.9	－	3.7	1.2	1.0
	(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	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	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	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・名古屋市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	
Ｆ123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
Ｆ149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
Ｆ197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
Ｆ234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　キユーピー	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	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	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回エヌ・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回エヌ・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。

○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。

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・セレクション（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・セレクション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
国内債券セレクション（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

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

852230

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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			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	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（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		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2019年２月25日	9,943	－	102.63	－	99.7	－
２月末	9,927	△0.2	102.53	△0.1	99.8	－
３月末	9,958	0.2	102.77	0.1	99.8	－
４月末	9,920	△0.2	102.50	△0.1	100.8	－
５月末	9,952	0.1	102.84	0.2	99.9	－
６月末	9,987	0.4	103.23	0.6	99.9	－
７月末	9,964	0.2	103.01	0.4	99.6	－
８月末	9,951	0.1	102.98	0.3	99.9	－
９月末	9,948	0.1	102.90	0.3	99.8	－
10月末	9,889	△0.5	102.26	△0.4	99.7	－
11月末	9,861	△0.8	102.00	△0.6	99.8	－
12月末	9,854	△0.9	101.92	△0.7	99.4	－
2020年１月末	9,873	△0.7	102.17	△0.4	99.9	－
（期　末） 2020年２月25日	9,859	△0.8	101.98	△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

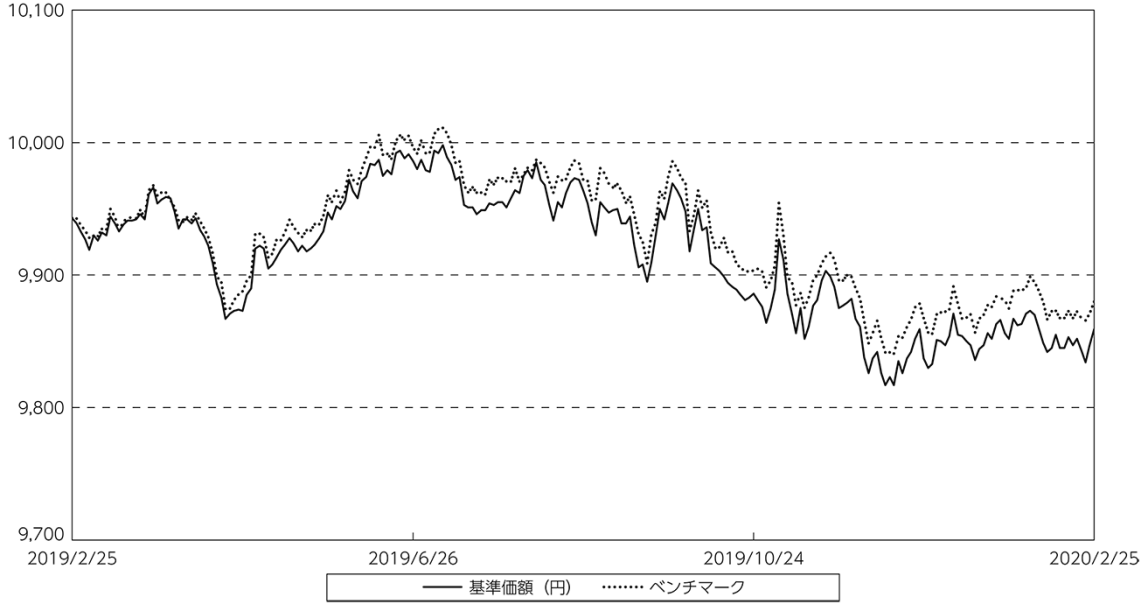
◎基準価額の動き

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した。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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.234	(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等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2019年２月26日～2020年２月25日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	6,640,654	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	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	6,640	1,706	25.7	6,302	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	百万円	百万円	百万円	
350	－	－	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	13,842,000	14,436,542	99.8	－	77.7	22.2	－
	(13,842,000)	(14,436,542)	(99.8)	(－)	(77.7)	(22.2)	(－)
合計	13,842,000	14,436,542	99.8	－	77.7	22.2	－
	(13,842,000)	(14,436,542)	(99.8)	(－)	(77.7)	(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
	千円	%
公社債	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)

852300

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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
（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		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（１１－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期 首）	円	%		%	%	%
2019年５月13日	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

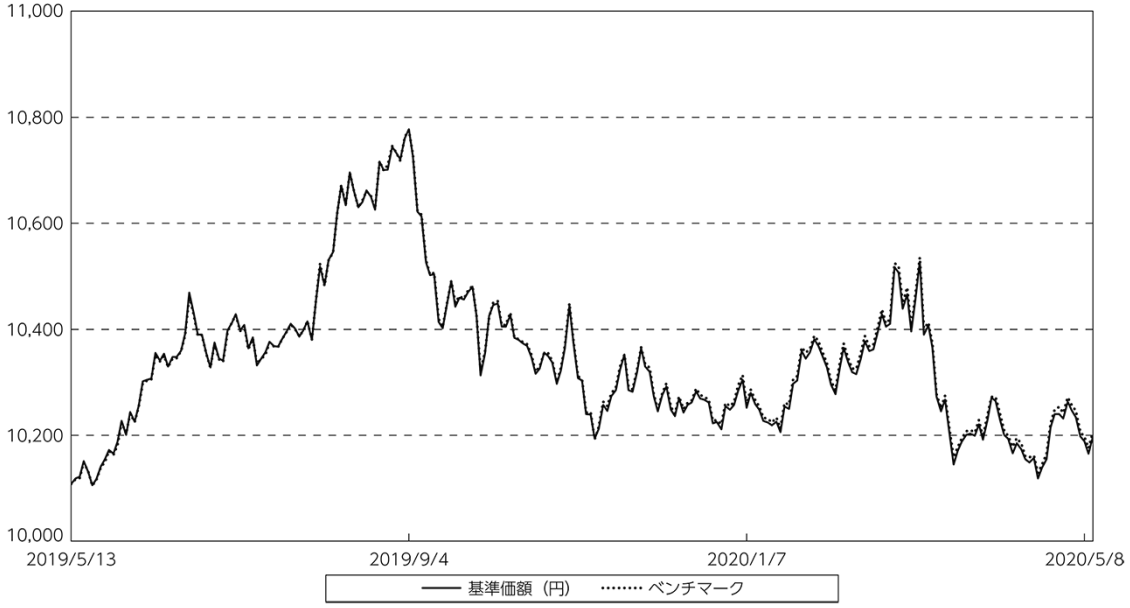
◎基準価額の動き

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
＜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）＞
　ベンチマークとのカイ離は△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△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した。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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	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 口数	設定 金額	解約 口数	解約 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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	36,907	13,306	36.1	38,497	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）

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
日本超長期国債インデックスマザーファンド	103,705,036	102,625,906	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
	千円	%
日本超長期国債インデックスマザーファンド	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-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
(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		NOMURA－BPI 国債 超長期（11－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2019年５月13日	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

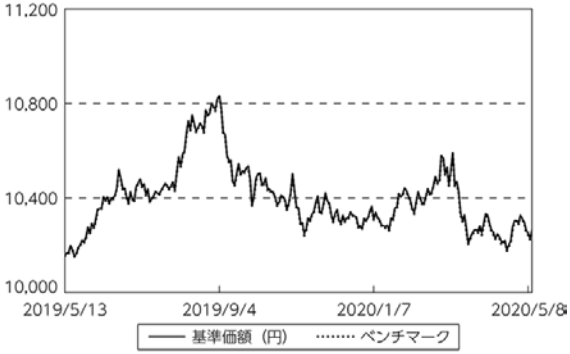
◎基準価額の動き

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、カイ離は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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	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
		千円	千円
国内	国債証券	36,907,640	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	36,907	13,306	36.1	38,497	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						
	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	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５期（2018年11月３日～2019年11月５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５期 （自　2018年11月３日 至　2019年11月５日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	862,487,558
営業収益合計	862,487,558
営業費用	
受託者報酬	987,035
委託者報酬	5,264,657
その他費用	264,000
営業費用合計	6,515,692
営業利益又は営業損失（△）	855,971,866
経常利益又は経常損失（△）	855,971,866
当期純利益又は当期純損失（△）	855,971,866
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（△）	115,776,163
期首剰余金又は期首欠損金（△）	261,749,981
剰余金増加額又は欠損金減少額	157,515,449
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	157,515,449
剰余金減少額又は欠損金増加額	97,380,150
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	97,380,150
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,062,080,983

■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	1,629,215,160	3,078,239,123	
親投資信託受益証券　合計		1,629,215,160	3,078,239,123	
合計		1,629,215,160	3,078,239,123	

（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６期－　　決算日　2019年11月５日
計算期間（2018年11月３日～2019年11月５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当たっては、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（ＥＴＦ）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			
	円	%		%	%	%	百万円
２期(2015年11月２日)	12,243	1.1	353.51	1.4	1.0	98.1	2,828
３期(2016年11月２日)	13,184	7.7	381.10	7.8	0.7	98.1	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

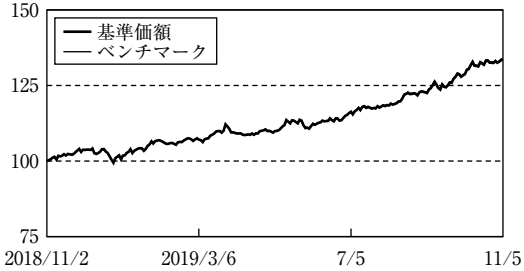
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■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)	円	%		%	%	%
2018年11月２日	14,148	－	409.27	－	0.6	98.6
11月末	14,684	3.8	424.82	3.8	0.7	99.2
12月末	14,413	1.9	417.12	1.9	0.5	98.9
2019年１月末	15,080	6.6	436.46	6.6	0.5	98.9
２月末	15,161	7.2	438.82	7.2	1.0	98.3
３月末	15,659	10.7	453.36	10.8	1.1	98.4
４月末	15,548	9.9	450.12	10.0	1.1	98.7
５月末	15,822	11.8	458.02	11.9	0.6	98.9
６月末	16,059	13.5	464.90	13.6	0.6	97.7
７月末	16,758	18.4	485.45	18.6	0.6	98.9
８月末	17,391	22.9	503.94	23.1	0.7	98.6
９月末	18,204	28.7	527.76	29.0	0.6	98.2
10月末	18,795	32.8	544.99	33.2	0.7	98.8
(期末)						
2019年11月５日	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0

(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　サービシーズ　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
（2018年11月２日～2019年11月５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&ＰＪ－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	2
（先物・オプション）	（ 0）
（投資証券）	（ 2）
（ｂ）有価証券取引税	－
（ｃ）その他費用	0
（その他）	（ 0）
合　　計	2

（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（2018年11月３日から2019年11月５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
国内	エスコンジャパンリート投資法人	0.073	7,945	0.007	848
	サンケイリアルエステート投資法人	0.102	12,324	0.004	491
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.038	21,061	0.033	19,819
	ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.126	11,482	0.106	11,075
	森ヒルズリート投資法人	0.121	16,967	0.102	15,708
	産業ファンド投資法人	0.157	17,948	0.11	14,719
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.103	32,355	0.087	28,389
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.079	13,650	0.057	10,720
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.067	31,253	0.041	20,307
	ＧＬＰ投資法人	0.29	32,998	0.239	29,955
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.062	17,719	0.056	17,822
	日本プロロジスリート投資法人	0.216	51,771	0.144	36,944
	星野リゾート・リート投資法人	0.021	11,375	0.014	7,730
	Ｏｎｅリート投資法人	0.019	4,883	0.015	4,315
	イオンリート投資法人	0.136	17,551	0.117	15,852
	ヒューリックリート投資法人	0.085	14,081	0.069	12,859
	日本リート投資法人	0.034	12,633	0.028	11,811
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.734	12,187	0.558	10,203
	積水ハウス・リート投資法人	0.434	31,768	0.302	26,116
	トーセイ・リート投資法人	0.036	4,384	0.018	2,205
	ケネディクス商業リート投資法人	0.047	11,857	0.034	9,067
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.051	6,035	0.015	1,864
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.086	9,816	0.024	2,611
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.459	69,896	0.345	57,421
	いちごホテルリート投資法人	0.019	2,626	0.016	2,081
	ラサールロジポート投資法人	0.157	19,534	0.072	9,181
	スターアジア不動産投資法人	0.041	4,339	0.034	3,797
	マリモ地方創生リート投資法人	0.01	1,114	0.007	804
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.051	17,411	0.019	7,223
	大江戸温泉リート投資法人	0.017	1,431	0.014	1,213
	さくら総合リート投資法人	0.024	2,086	0.02	1,820
	投資法人みらい	0.033 (0.363)	5,495 (　－)	0.06 (　－)	5,173 (　－)
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.026	3,503	0.023	3,164
	三菱地所物流リート投資法人	0.036	11,002	0.017	4,921
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.021	2,342	0.012	1,453
	ザイマックス・リート投資法人	0.016	1,835	0.014	1,759
	タカラレーベン不動産投資法人	0.143	13,456	0.021	2,213

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.097	10,798	0.005	606
	日本ビルファンド投資法人	0.107	75,507	0.09	67,700
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.106	65,778	0.09	59,695
	日本リテールファンド投資法人	0.195	43,416	0.164	36,361
	オリックス不動産投資法人	0.21	38,989	0.177	36,023
	日本プライムリアルティ投資法人	0.07	30,750	0.059	27,531
	プレミア投資法人	0.1	12,251	0.085	12,116
	東急リアル・エステート投資法人	0.075	12,516	0.077	14,413
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.093	11,177	0.061	8,177
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.249	45,415	0.195	36,220
	森トラスト総合リート投資法人	0.073	12,000	0.062	11,027
	インヴィンシブル投資法人	0.563	28,475	0.397	22,572
	フロンティア不動産投資法人	0.037	16,357	0.034	15,592
	平和不動産リート投資法人	0.077	9,081	0.101	13,207
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.069	15,549	0.061	15,006
	福岡リート投資法人	0.061	10,201	0.071	12,467
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.034	25,296	0.029	22,479
	いちごオフィスリート投資法人	0.116	10,811	0.097	10,101
	大和証券オフィス投資法人	0.025	17,732	0.021	16,241
	阪急阪神リート投資法人	0.067	9,787	0.044	6,669
	スターツプロシード投資法人	0.018	3,030	0.018	3,312
	大和ハウスリート投資法人	0.174	44,208	0.116	30,878
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.449	35,520	0.276	23,493
	日本賃貸住宅投資法人	0.126	10,993	0.106	9,615
	ジャパンエクセレント投資法人	0.098	15,310	0.101	16,642

（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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	193	190	－	－

（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（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

投資証券

買付				売付			
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	0.107	75,507	705,675	日本ビルファンド投資法人	0.09	67,700	752,233
野村不動産マスターファンド投資法人	0.459	69,896	152,280	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.09	59,695	663,288
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.106	65,778	620,549	野村不動産マスターファンド投資法人	0.345	57,421	166,438
日本プロロジスリート投資法人	0.216	51,771	239,684	日本プロロジスリート投資法人	0.144	36,944	256,556
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.249	45,415	182,392	日本リテールファンド投資法人	0.164	36,361	221,716
大和ハウスリート投資法人	0.174	44,208	254,069	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.195	36,220	185,743
日本リテールファンド投資法人	0.195	43,416	222,650	オリックス不動産投資法人	0.177	36,023	203,521
オリックス不動産投資法人	0.21	38,989	185,665	大和ハウスリート投資法人	0.116	30,878	266,190
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.449	35,520	79,109	ＧＬＰ投資法人	0.239	29,955	125,336
ＧＬＰ投資法人	0.29	32,998	113,786	アドバンス・レジデンス投資法人	0.087	28,389	326,315

（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	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	8,698
サンケイリアルエステート投資法人	－	0.098	12,328
日本アコモデーションファンド投資法人	0.129	0.134	91,120
ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.436	0.456	56,726
森ヒルズリート投資法人	0.423	0.442	79,515
産業ファンド投資法人	0.451	0.498	85,058
アドバンス・レジデンス投資法人	0.358	0.374	135,575
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.23	0.252	56,397
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.169	0.195	112,515
ＧＬＰ投資法人	1.012	1.063	147,863
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.156	0.162	56,862
日本プロロジスリート投資法人	0.58	0.652	197,556
星野リゾート・リート投資法人	0.055	0.062	36,642
Ｏｎｅリート投資法人	0.063	0.067	22,713
イオンリート投資法人	0.396	0.415	64,117
ヒューリックリート投資法人	0.293	0.309	64,859
日本リート投資法人	0.119	0.125	59,312
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.293	2.469	52,960
積水ハウス・リート投資法人	0.998	1.13	112,435
トーセイ・リート投資法人	0.075	0.093	12,954
ケネディクス商業リート投資法人	0.135	0.148	43,038
ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.051	0.087	12,232
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.086	0.148	18,189
野村不動産マスターファンド投資法人	1.147	1.261	262,666
いちごホテルリート投資法人	0.068	0.071	9,620
ラサールロジポート投資法人	0.291	0.376	62,566
スターアジア不動産投資法人	0.143	0.15	17,655

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
マリモ地方創生リート投資法人	0.03	0.033	4,491
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.062	0.094	42,723
大江戸温泉リート投資法人	0.063	0.066	6,586
さくら総合リート投資法人	0.089	0.093	9,104
投資法人みらい	0.104	0.44	27,852
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.089	0.092	13,726
三菱地所物流リート投資法人	0.065	0.084	29,904
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.053	0.062	8,711
ザイマックス・リート投資法人	0.056	0.058	7,702
タカラレーベン不動産投資法人	－	0.122	15,542
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	－	0.092	11,803
日本ビルファンド投資法人	0.375	0.392	324,576
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.368	0.384	285,312
日本リテールファンド投資法人	0.695	0.726	181,572
オリックス不動産投資法人	0.733	0.766	188,359
日本プライムリアルティ投資法人	0.245	0.256	133,632
プレミア投資法人	0.35	0.365	59,093
東急リアル・エステート投資法人	0.26	0.258	52,967
グローバル・ワン不動産投資法人	0.235	0.267	39,222
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.811	0.865	191,770
森トラスト総合リート投資法人	0.256	0.267	52,946
インヴィンシブル投資法人	1.526	1.692	114,717
フロンティア不動産投資法人	0.132	0.135	66,892
平和不動産リート投資法人	0.269	0.245	35,255
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.243	0.251	70,782
福岡リート投資法人	0.211	0.201	37,426
ケネディクス・オフィス投資法人	0.114	0.119	102,102
いちごオフィスリート投資法人	0.406	0.425	47,600
大和証券オフィス投資法人	0.081	0.085	73,185
阪急阪神リート投資法人	0.17	0.193	35,396
スターツプロシード投資法人	0.061	0.061	12,712
大和ハウスリート投資法人	0.46	0.518	163,688
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.065	1.238	111,915
日本賃貸住宅投資法人	0.435	0.455	47,138
ジャパンエクセレント投資法人	0.347	0.344	65,222
合計　口数・金額	20.616	23.047	4,563,811
合計　銘柄数・〈比率〉	58銘柄	62銘柄	〈98.0%〉

(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
		百万円	百万円
国内	東証ＲＥＩＴ	31	－

(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

2019年11月５日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
投資証券	4,563,811	97.8
コール・ローン等、その他	103,486	2.2
投資信託財産総額	4,667,297	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

2019年11月５日現在

項目	当期末
（A）資産	**4,667,297,613円**
コール・ローン等	53,733,011
投資証券(評価額)	4,563,811,550
未収入金	11,846,862
未収配当金	39,593,190
差入委託証拠金	△ 1,687,000
（B）負債	**12,658,448**
未払金	1,956,230
未払解約金	10,702,218
（C）純資産総額(A－B)	**4,654,639,165**
元本	2,463,517,177
次期繰越損益金	2,191,121,988
（D）受益権総口数	**2,463,517,177口**
１万口当り基準価額(C／D)	**18,894円**

＜注記事項＞

期首元本額	2,340,925,108円
期中追加設定元本額	1,119,941,492円
期中一部解約元本額	997,349,423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	834,003,799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)	1,629,215,160円
ブラックロックLifePathファンド2045	59,938円
ブラックロックLifePathファンド2035	110,193円
ブラックロックLifePathファンド2030	35,358円
ブラックロックLifePathファンド2040	92,729円
合計	2,463,517,177円

■損益の状況

自2018年11月３日　至2019年11月５日

項目	当期
（A）配当等収益	**166,580,568円**
受取配当金	166,580,500
その他収益金	68
（B）有価証券売買損益	**1,069,432,519**
売買益	1,071,416,390
売買損	△ 1,983,871
（C）先物取引等損益	**9,077,920**
取引益	9,531,464
取引損	△ 453,544
（D）その他費用	**△ 40,382**
（E）当期損益金(A＋B＋C＋D)	**1,245,050,625**
（F）前期繰越損益金	**971,018,943**
（G）解約差損益金	**△ 633,824,508**
（H）追加信託差損益金	**608,876,928**
（I）合計(E＋F＋G＋H)	**2,191,121,988**
次期繰越損益金(I)	**2,191,121,988**

（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。

851473

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	ベビーファンド	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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
	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		ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（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
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2019年５月13日	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

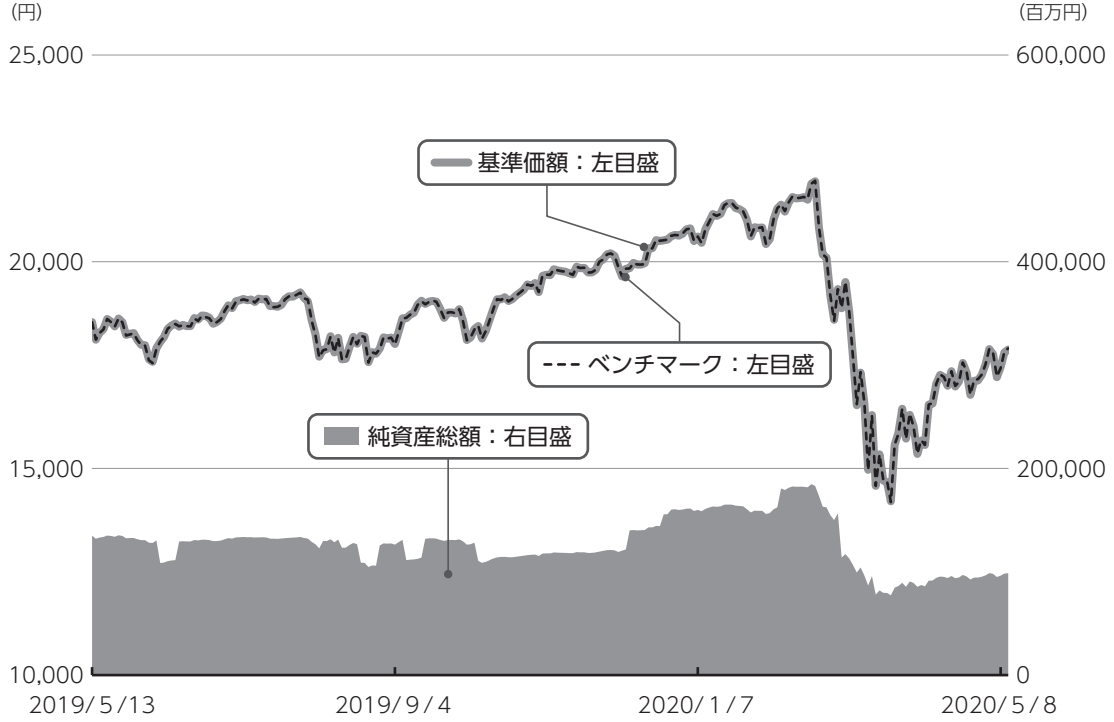
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

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、新型肺炎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

当該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）

ベンチマークとのカイ離は△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。

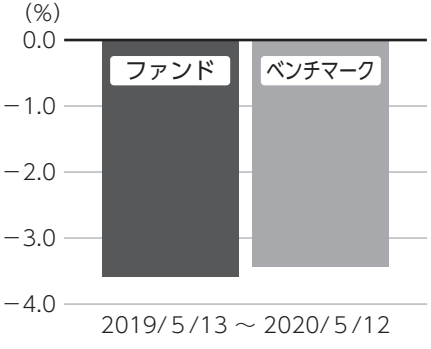
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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した。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 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	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ＭＵＦＧ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
外国株式インデックスマザーファンド	48,657,702	36,745,576	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
	千円	%
外国株式インデックスマザーファンド	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1.7876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	△ 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。

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

［ 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）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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		MSCIコクサイ・インデックス（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
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2019年５月13日	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

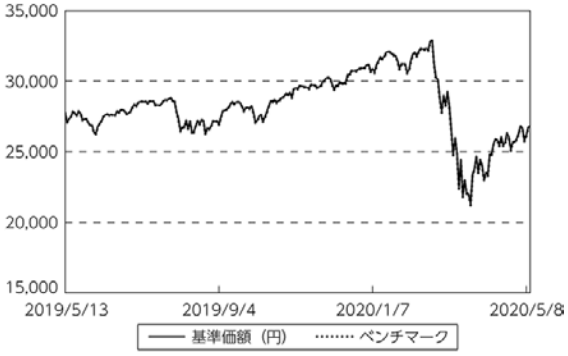
◎基準価額の動き

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、新型肺炎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、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）

・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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 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 (－)	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 (－)	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 (－)	6,564	8,838
	アイルランド	2,120 (1)	5,828 (10)	1,837 (－)	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 (－)	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		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	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 (13)	4,816 (1,046)	50	4,333
	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 (8)	2,109 (—)	10	874
	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 (186)	270 (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 (67)	292 (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 (14)	834 (3,282)	5	1,407
	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	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ＭＵＦＧ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	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（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	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	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
KOHLS 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)	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	
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 INTERNATION	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	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	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	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	
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	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
FLOWSERVE 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	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 SOFTWRE	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	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	
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	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	
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	314,557	340,366	2,818,845	303,082,252	
小計 銘柄数<比率>	598	609	—	<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)	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	
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 LIFECO 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	
小計 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	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…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
1&1 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	
小計 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	
小計 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	ﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾊｰﾄﾞｳｪｱおよび機器
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・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・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	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…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	
小計 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		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 INTERNATIONA		145	210	334	38,774	銀行
小計	株数・金額	890	939	2,171	251,961	
	銘柄数<比率>	6	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	2,496	289,589	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<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	12,516	1,452,135	
	銘柄数<比率>	12	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	7,082	821,766	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<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	2,254	261,515	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	203,649	221,926	371,880	43,145,558	
	銘柄数<比率>	240	238	—	<9.6%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
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	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	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	
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
ASHTEAD 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	
小計 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	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	
(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
DUFRY 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	
小計 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		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	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
SKANSKA AB-B SHS		363	395	7,224	78,455	資本財
SWEDISH MATCH AB		173	186	11,595	125,931	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS		518	572	7,292	79,200	電気通信サービス
TELIA CO AB		2,919	3,299	10,765	116,912	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS		1,625	1,606	19,949	216,654	資本財
ALFA LAVAL AB		302	412	7,671	83,312	資本財
LUNDIN ENERGY AB		201	211	4,753	51,624	エネルギー
BOLIDEN AB		283	308	6,063	65,850	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		470	406	2,352	25,542	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		73	103	2,379	25,839	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS		262	294	14,023	152,294	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B		262	253	5,593	60,745	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		150	159	3,165	34,375	各種金融
ICA GRUPPEN AB		72	96	4,042	43,899	食品・生活必需品小売り
LUNDBERGS AB-B SHS		66	74	3,104	33,709	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B		636	684	21,552	234,063	家庭用品・パーソナル用品
EPIROC AB-B		440	417	4,265	46,320	資本財
EPIROC AB-A		643	793	8,144	88,449	資本財
NORDEA BANK ABP		3,152	3,709	21,892	237,748	銀行
小計	株数・金額	25,723	28,240	366,414	3,979,260	
	銘柄数<比率>	32	32	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
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	6,233	6,284	74,395	772,973	
	銘柄数<比率>	10	10	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
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)	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	
小計 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
LENDLEASE 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	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	
(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	77,180	85,725	123,485	8,546,427	
小計 銘柄数<比率>	61	62	—	<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	6,693	7,271	6,482	422,133	
小計 銘柄数<比率>	7	8	—	<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	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	
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
WHEELOCK & 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	95,823	103,223	355,376	4,929,068	
小計 銘柄数<比率>	39	36	—	<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
SEMBCORP 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
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	2,745	3,213	327	24,818	資本財
小計 株数・金額	46,722	43,011	20,492	1,551,860	
小計 銘柄数<比率>	21	20	—	<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 HAPOALIM 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	ﾁｲｽﾗｴﾙｼｪｹﾙ	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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	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
	千円	%
株式	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。

○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。

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（ＭＳＣＩ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

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）

852442

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	ベビーファンド	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３期（決算日：2019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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			ＭＳＣＩ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	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
（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

（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）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		ＭＳＣＩ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	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期　首） 2018年10月29日	12,201	－	12,234.43	－	88.2	3.1	8.6
10月末	12,494	2.4	12,538.96	2.5	88.1	3.1	8.7
11月末	12,853	5.3	12,897.44	5.4	88.8	2.0	8.9
12月末	11,883	△ 2.6	11,927.37	△ 2.5	87.1	4.0	8.9
2019年１月末	12,307	0.9	12,329.40	0.8	85.6	5.5	9.0
２月末	12,973	6.3	13,022.20	6.4	89.2	1.5	9.1
３月末	13,334	9.3	13,389.29	9.4	88.8	1.8	9.2
４月末	13,443	10.2	13,492.21	10.3	88.9	2.0	9.0
５月末	13,177	8.0	13,235.26	8.2	87.5	3.4	9.1
６月末	13,631	11.7	13,686.77	11.9	88.2	3.9	8.8
７月末	13,962	14.4	14,019.92	14.6	89.3	1.5	9.0
８月末	13,802	13.1	13,877.61	13.4	88.4	2.6	9.0
９月末	14,028	15.0	14,096.06	15.2	88.1	2.7	9.0
（期　末） 2019年10月29日	14,177	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2

（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16.2%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（16.3%）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
◎外国株式市況
　外国株式市況は上昇しました。
・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎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2.6%の円高・米ドル安、5.2%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
＜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）＞
　ベンチマークとのカイ離は△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△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0.3%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）
・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した。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 2018年10月30日～ 2019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	4,177

（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

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	43	0.323	(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)	(0.269)	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）	(7)	(0.053)	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	0.013	(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)	(0.010)	
（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	2	0.012	(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）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	11	0.084	(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)	(0.083)	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	58	0.432	
期中の平均基準価額は、13,243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

（2018年10月30日～2019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	101,102	131,266	1,757,940	2,358,850

○株式売買比率

（2018年10月30日～2019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	5,588,806千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,883,058千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.81

(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

（2018年10月30日～2019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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,650	968	58.7	2,938	1,684	57.3

平均保有割合　88.5%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

（2019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
	千口	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	6,196,981	4,540,143	6,499,214

○投資信託財産の構成

（2019年10月29日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	6,499,214	99.8
コール・ローン等、その他	11,946	0.2
投資信託財産総額	6,511,160	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（8,077,273千円）の投資信託財産総額（8,080,785千円）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＝109.00円	1カナダドル＝83.49円	1ユーロ＝120.95円	1イギリスポンド＝140.01円
1スイスフラン＝109.57円	1スウェーデンクローネ＝11.23円	1ノルウェークローネ＝11.83円	1デンマーククローネ＝16.19円
1オーストラリアドル＝74.56円	1ニュージーランドドル＝69.37円	1香港ドル＝13.90円	1シンガポールドル＝80.03円
1イスラエルシェケル＝30.86円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,511,160,419
コール・ローン等	11,406,455
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)	6,499,214,746
未収入金	539,218
(B) 負債	10,962,792
未払信託報酬	10,906,495
未払利息	9
その他未払費用	56,288
(C) 純資産総額(A－B)	6,500,197,627
元本	4,584,869,399
次期繰越損益金	1,915,328,228
(D) 受益権総口数	4,584,869,399口
１万口当たり基準価額(C／D)	14,177円

＜注記事項＞

①期首元本額　6,237,728,867円
　期中追加設定元本額　109,347,150円
　期中一部解約元本額　1,762,206,618円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4177円です。

○損益の状況 (2018年10月30日～2019年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,885
受取利息	20
支払利息	△ 2,905
(B) 有価証券売買損益	921,221,678
売買益	1,103,000,867
売買損	△ 181,779,189
(C) 信託報酬等	△ 22,425,999
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	898,792,794
(E) 前期繰越損益金	529,023,337
(F) 追加信託差損益金	487,512,097
(配当等相当額)	(267,407,890)
(売買損益相当額)	(220,104,207)
(G) 計(D＋E＋F)	1,915,328,228
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,915,328,228
追加信託差損益金	487,512,097
(配当等相当額)	(267,623,159)
(売買損益相当額)	(219,888,938)
分配準備積立金	1,427,816,131

(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	2018年10月30日～2019年10月29日
費用控除後の配当等収益額	136,702,277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	650,086,133円
収益調整金額	487,512,097円
分配準備積立金額	641,027,721円
当ファンドの分配対象収益額	1,915,328,228円
１万口当たり収益分配対象額	4,177円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－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)

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第３期》決算日2019年10月29日

［計算期間：2018年10月30日～2019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		ＭＳＣＩ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	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
(設定日)	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月９日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	499
１期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	7,018
２期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	8,100
３期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2	8,080

(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		ＭＳＣＩ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	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期　首） 2018年10月29日	12,279	－	12,234.43	－	88.2	3.1	8.6
10月末	12,574	2.4	12,538.96	2.5	88.1	3.1	8.7
11月末	12,939	5.4	12,897.44	5.4	88.8	2.0	8.9
12月末	11,965	△ 2.6	11,927.37	△ 2.5	87.1	4.0	8.9
2019年１月末	12,396	1.0	12,329.40	0.8	85.6	5.5	9.0
２月末	13,070	6.4	13,022.20	6.4	89.2	1.5	9.1
３月末	13,438	9.4	13,389.29	9.4	88.8	1.8	9.2
４月末	13,551	10.4	13,492.21	10.3	88.9	2.0	9.0
５月末	13,287	8.2	13,235.26	8.2	87.5	3.4	9.1
６月末	13,748	12.0	13,686.77	11.9	88.2	3.9	8.8
７月末	14,086	14.7	14,019.92	14.6	89.3	1.5	9.0
８月末	13,928	13.4	13,877.61	13.4	88.4	2.6	9.0
９月末	14,160	15.3	14,096.06	15.2	88.1	2.7	9.0
（期　末） 2019年10月29日	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2

（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

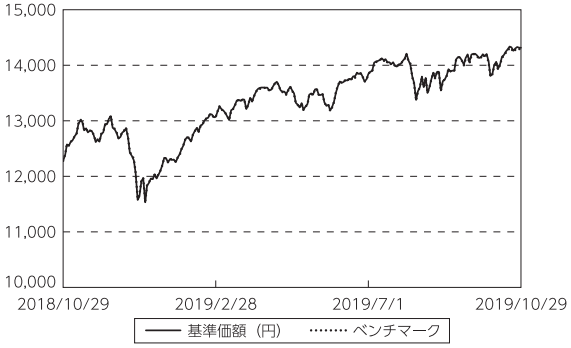
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ16.6%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（16.3%）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
（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。
・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎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2.6%の円高・米ドル安、5.2%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16.3%の上昇になったため、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）
・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

（2018年10月30日～2019年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.013	(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)	(0.010)	
（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	2	0.012	(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）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	11	0.084	(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)	(0.084)	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	15	0.109	
期中の平均基準価額は、13,349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

（2018年10月30日～2019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 1,668 (67)	千アメリカドル 11,416 (4)	百株 1,739 (11)	千アメリカドル 16,146 (452)
	カナダ	698 (104)	千カナダドル 2,088 (374)	668 (320)	千カナダドル 3,146 (375)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	834 (－)	1,252 (△28)	265	1,097
	イタリア	239	211	294	338
	フランス	589	989	163	969
	オランダ	228	196	25	56
	スペイン	156	196	167	803
	ベルギー	34	159	31	159
	ルクセンブルク	5	24	19	88
	フィンランド	431 (23)	251 (－)	73	161
	アイルランド	11	31	19	52
	ポルトガル	2	3	6	9
	イギリス	507	千イギリスポンド 276	649	千イギリスポンド 680
	スイス	124 (21)	千スイスフラン 1,604 (△7)	155	千スイスフラン 2,296
	スウェーデン	518	千スウェーデンクローネ 4,195	8	千スウェーデンクローネ 95
	ノルウェー	143	千ノルウェークローネ 2,520	90	千ノルウェークローネ 1,596
	デンマーク	49	千デンマーククローネ 1,615	138	千デンマーククローネ 4,191
	オーストラリア	806 (－)	千オーストラリアドル 1,577 (△2)	355 (3)	千オーストラリアドル 1,170 (－)
	ニュージーランド	116	千ニュージーランドドル 97	97	千ニュージーランドドル 74
	香港	2,232	千香港ドル 5,121	3,733	千香港ドル 10,166
	シンガポール	454	千シンガポールドル 196	647	千シンガポールドル 261
	イスラエル	4	千イスラエルシェケル 119	7	千イスラエルシェケル 100

（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
	HCP INC	2	89	0.342	10
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.465	47	0.783	77
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.699	37	1	66
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.117	33	0.195	54
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.845	89	0.136	14
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.268	35	0.48	64
	WELLTOWER INC	0.269	21	0.418	32
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.194	21	0.229	24
	REALTY INCOME CORP	1	94	2	157
	REGENCY CENTERS CORP	0.429	28	0.54	35
	UDR INC	0.752	34	3	151
	VENTAS INC	0.104	7	0.184	12
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	19	180	9	94
	AMERICAN TOWER CORP	0.245	50	0.016	3
	AGNC INVESTMENT CORP	9	166	4	76
	EQUINIX INC	—	—	0.276	106
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.494	61	0.845	102
	EQUITY RESIDENTIAL	0.765	58	1	95
	PUBLIC STORAGE	0.346	77	0.597	131
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.164	28	0.224	40
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.589	118	1	200
	小計	39	1,281	28	1,552
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	3	104
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	6	174
	小計	—	—	9	279
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	2	229	10	798
	小計	2	229	10	798
	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	1	5	15	37
	小計	1	5	15	37

（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 2,249	百万円 2,391	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

（2018年10月30日～2019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	5,588,806千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,883,058千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.81

(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

（2018年10月30日～2019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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,650	968	58.7	2,938	1,684	57.3

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信託銀行です。

○組入資産の明細

(2019年10月29日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	20	18	156	17,028	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	37	27	447	48,809	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	75	69	374	40,781	保険
ACCENTURE PLC-CL A	27	24	452	49,333	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	—	2	55	6,010	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	49	44	349	38,100	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	16	6	163	17,837	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	7	7	41	4,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	181	164	991	108,030	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	67	54	576	62,826	保険
CHUBB LTD	48	30	453	49,443	保険
AUTOZONE INC	1	2	329	35,968	小売
CIGNA CORP	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA CO/THE	137	128	689	75,155	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	17	31	147	16,098	食品・飲料・タバコ
TAPESTRY INC	31	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL COLLINS INC	18	—	—	—	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	46	42	287	31,324	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	49	45	366	39,981	公益事業
DANAHER CORP	22	20	275	30,035	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	5	4	52	5,668	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	66	59	564	61,531	公益事業
TARGET CORP	—	4	53	5,848	小売
DTE ENERGY COMPANY	8	7	91	10,000	公益事業
EXXON MOBIL CORP	88	30	211	23,103	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	3	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST RE GROUP LTD	2	5	144	15,778	保険
NEXTERA ENERGY INC	50	45	1,069	116,560	公益事業
GENERAL MILLS INC	—	19	97	10,600	食品・飲料・タバコ
HERSHEY CO/THE	16	43	608	66,295	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	4	4	102	11,150	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	20	11	150	16,406	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	78	66	859	93,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	51	46	282	30,788	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	25	18	242	26,464	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	—	8	43	4,741	食品・飲料・タバコ
ELI LILLY & CO	70	47	534	58,266	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	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	8	1	38	4,174	資本財
MCDONALD'S CORP	61	42	807	88,047	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	43	39	420	45,802	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	83	76	628	68,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	33	34	558	60,855	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	68	58	571	62,289	保険
NORTHROP GRUMMAN CORP	11	—	—	—	資本財
NEWMONT GOLDCORP CORP	203	300	1,168	127,416	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	34	22	354	38,595	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	5	2	257	28,069	保険
PEPSICO INC	87	79	1,080	117,749	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	80	50	234	25,560	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	—	11	107	11,752	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	114	48	601	65,600	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	225	205	766	83,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	36	33	233	25,452	保険
RAYTHEON COMPANY	15	—	—	—	資本財
REPUBLIC SERVICES INC	77	71	613	66,830	商業・専門サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	15	13	253	27,673	保険
STRYKER CORP	36	17	371	40,464	ヘルスケア機器・サービス
TRAVELERS COS INC/THE	4	4	57	6,215	保険
SOUTHERN CO/THE	129	116	711	77,546	公益事業
AT&T INC	243	149	575	62,780	電気通信サービス
SYSCO CORP	38	35	276	30,119	食品・生活必需品小売り
UNITEDHEALTH GROUP INC	28	7	191	20,842	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	10	11	65	7,122	銀行
WEC ENERGY GROUP INC	89	80	741	80,817	公益事業
WALMART INC	58	52	630	68,678	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	80	73	815	88,848	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	134	121	756	82,461	公益事業
YUM! BRANDS INC	—	48	536	58,441	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	60	121	710	77,485	小売
CLOROX COMPANY	15	14	213	23,254	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	40	36	475	51,850	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	—	12	33	3,686	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	112	101	928	101,214	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	6	4	137	14,988	食品・生活必需品小売り
ROSS STORES INC	7	32	351	38,357	小売
ANSYS INC	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	32	29	249	27,154	消費者サービス
ORACLE CORP	43	40	222	24,245	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	—	1	79	8,675	小売
COMCAST CORP-CLASS A	17	15	72	7,855	メディア・娯楽
CITRIX SYSTEMS INC	—	8	89	9,773	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	83	76	645	70,310	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	27	21	239	26,095	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	—	20	79	8,690	小売
ALPHABET INC-CL A	0.52	—	—	—	メディア・娯楽
SYNOPSYS INC	6	5	81	8,933	ソフトウェア・サービス
VERISIGN INC	9	7	151	16,564	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	—	22	203	22,138	商業・専門サービス
EBAY INC	36	—	—	—	小売
DOLLAR TREE INC	—	23	271	29,547	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	28	9	196	21,461	各種金融
JM SMUCKER CO/THE	—	11	123	13,491	食品・飲料・タバコ
AETNA INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMEREN CORPORATION	—	34	264	28,866	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	38	33	314	34,256	公益事業
AON PLC	29	13	252	27,571	保険
JUNIPER NETWORKS INC	—	13	34	3,741	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		
			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	
F5 NETWORKS INC	10	9	134	14,639	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EXPEDITORS INTL WASH INC	11	10	77	8,496	運輸
FISERV INC	57	52	535	58,320	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	27	5	55	6,083	保険
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	11	10	98	10,741	運輸
ADVANCE AUTO PARTS INC	—	3	62	6,802	小売
CONSTELLATION BRANDS INC-A	2	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AMPHENOL CORP-CL A	4	3	39	4,323	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	37	50	349	38,125	保険
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	37	34	154	16,878	保険
ALLIANT ENERGY CORP	22	18	98	10,753	公益事業
MASTERCARD INC - A	18	16	452	49,325	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	—	137	343	37,414	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	33	30	380	41,500	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC	—	2	57	6,271	小売
HORMEL FOODS CORP	11	93	379	41,380	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	14	10	200	21,908	資本財
HUMANA INC	6	1	54	5,898	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	24	18	150	16,410	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	71	54	979	106,716	ソフトウェア・サービス
CABOT OIL & GAS CORP	—	13	24	2,617	エネルギー
T-MOBILE US INC	—	34	286	31,180	電気通信サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	103	81	332	36,288	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	66	38	284	31,037	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	9	7	60	6,598	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	—	28	459	50,045	小売
NXP SEMICONDUCTORS NV	18	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FACEBOOK INC-CLASS A	18	—	—	—	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	31	28	178	19,432	公益事業
CHENIERE ENERGY INC	—	25	161	17,652	エネルギー
SPRINT CORP	—	57	36	3,950	電気通信サービス
TWITTER INC	23	—	—	—	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	25	23	333	36,375	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	—	4	64	6,998	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	—	1	44	4,872	ソフトウェア・サービス
CDK GLOBAL INC	—	7	38	4,195	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	7	6	153	16,771	ソフトウェア・サービス
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	—	6	35	3,885	食品・飲料・タバコ
DELL TECHNOLOGIES INC-CL V	4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	23	177	19,325	食品・飲料・タバコ
BROADCOM INC	—	2	70	7,690	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	7	6	38	4,249	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	9	172	18,778	保険
BURLINGTON STORES INC	—	9	178	19,446	小売
DELL TECHNOLOGIES -C	—	5	25	2,817	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMCOR PLC	—	38	36	3,999	素材
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	13	29	89	9,767	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	30	53	299	32,697	資本財
小計 株数・金額	4,796	4,780	40,305	4,393,317	
小計 銘柄数<比率>	113	130	—	<54.4%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	21	—	—	—	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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
TC ENERGY CORP		19	—	—	—	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		93	85	526	43,949	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		449	650	1,418	118,468	素材
BCE INC		66	66	406	33,927	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		6	—	—	—	銀行
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		7	6	328	27,459	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		66	67	175	14,683	メディア・娯楽
AGNICO EAGLE MINES LTD		90	87	662	55,327	素材
GOLDCORP INC		335	—	—	—	素材
KINROSS GOLD CORP		477	465	284	23,759	素材
TORONTO-DOMINION BANK		22	—	—	—	銀行
FRANCO-NEVADA CORP		72	70	859	71,732	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		171	166	585	48,868	素材
OPEN TEXT CORP		22	22	115	9,670	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		55	29	382	31,938	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	74	430	35,969	素材
小計	株数・金額	1,973	1,787	6,177	515,754	
	銘柄数<比率>	17	12	—	<6.4%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
MAN SE		13	—	—	—	資本財
SAP SE		53	33	404	48,949	ソフトウェア・サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &		25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG		—	1	42	5,155	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		—	610	971	117,519	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		14	13	136	16,496	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA		3	3	32	3,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		26	17	144	17,511	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE		15	—	—	—	電気通信サービス
AXEL SPRINGER SE		15	13	86	10,450	メディア・娯楽
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		251	336	95	11,576	電気通信サービス
INNOGY SE		40	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	461	1,030	1,915	231,631	
	銘柄数<比率>	10	8	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		—	102	142	17,250	エネルギー
LUXOTTICA GROUP SPA		34	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SNAM SPA		868	766	352	42,671	公益事業
POSTE ITALIANE SPA		76	71	78	9,473	保険
MONCLER SPA		17	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	996	940	573	69,395	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.9%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		12	9	642	77,650	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		10	9	97	11,832	消費者サービス
DASSAULT SYSTEMES SA		49	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ORANGE		—	306	446	53,960	電気通信サービス
SOCIETE BIC SA		—	9	59	7,223	商業・専門サービス
GETLINK SE		—	162	244	29,605	運輸
小計	株数・金額	72	498	1,490	180,271	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<2.2%>	

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	
KONINKLIJKE KPN NV		—	160	46	5,585	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		52	94	212	25,701	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	52	254	258	31,286	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA SA		—	119	85	10,307	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		118	68	193	23,356	小売
ENAGAS SA		—	12	25	3,094	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA		113	20	138	16,780	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	231	220	442	53,539	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		35	31	220	26,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		13	12	108	13,085	各種金融
COLRUYT SA		23	21	107	13,011	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS		60	58	156	18,957	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		—	11	48	5,912	メディア・娯楽
小計	株数・金額	131	135	641	77,594	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<1.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP		14	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	14	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		55	437	144	17,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMPO OYJ-A SHS		5	7	28	3,459	保険
ELISA OYJ		56	53	258	31,297	電気通信サービス
NESTE OYJ		13	13	45	5,494	エネルギー
小計	株数・金額	130	512	476	57,674	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		19	17	188	22,816	食品・飲料・タバコ
AIB GROUP PLC		93	87	26	3,226	銀行
小計	株数・金額	113	105	215	26,043	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
GALP ENERGIA SGPS SA		59	55	80	9,737	エネルギー
小計	株数・金額	59	55	80	9,737	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	2,264	3,752	6,094	737,174	
	銘柄数<比率>	32	34	—	<9.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		25	23	176	24,649	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		11	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
BT GROUP PLC		—	148	30	4,209	電気通信サービス
COMPASS GROUP PLC		142	128	258	36,164	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		90	103	180	25,257	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FRESNILLO PLC		81	80	53	7,542	素材
RANDGOLD RESOURCES LTD		35	—	—	—	素材
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		—	83	23	3,276	保険
ROYAL MAIL PLC		182	—	—	—	運輸
TUI AG-DI		78	—	—	—	消費者サービス

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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
AUTO TRADER GROUP PLC		144	83	47	6,602	メディア・娯楽
小計	株数・金額	793	651	769	107,704	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<1.3%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		118	103	1,077	118,039	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		36	33	975	106,866	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		1	1	317	34,832	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		21	7	159	17,442	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		1	6	256	28,111	保険
SWISS RE AG		—	73	767	84,059	保険
NOVARTIS AG-REG		127	109	951	104,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		10	9	493	54,111	電気通信サービス
SGS SA-REG		1	1	284	31,147	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		7	—	—	—	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		20	18	301	33,089	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.04	0.04	316	34,667	食品・飲料・タバコ
SWISS PRIME SITE-REG		28	4	49	5,423	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.32	0.22	157	17,271	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	—	—	—	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.57	0.5	102	11,176	食品・飲料・タバコ
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	—	—	—	素材
小計	株数・金額	378	369	6,210	680,482	
	銘柄数<比率>	16	14	—	<8.4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		—	145	1,258	14,133	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		—	338	1,469	16,503	電気通信サービス
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		—	25	1,068	11,998	電気通信サービス
小計	株数・金額	—	509	3,796	42,635	
	銘柄数<比率>	—	3	—	<0.5%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
EQUINOR ASA		66	—	—	—	エネルギー
TELENOR ASA		—	124	2,146	25,388	電気通信サービス
MOWI ASA		41	36	848	10,040	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	108	160	2,994	35,429	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.4%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		23	36	1,350	21,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEMANT A/S		39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S		26	15	353	5,723	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		45	41	3,350	54,239	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A S		7	—	—	—	運輸
TRYG A/S		46	44	839	13,599	保険
PANDORA A/S		27	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		11	10	561	9,083	素材
ORSTED A/S		9	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	238	149	6,454	104,502	
	銘柄数<比率>	9	5	—	<1.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CSL LTD		4	3	96	7,164	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOOLWORTHS GROUP LTD		58	53	203	15,174	食品・生活必需品小売り
COCHLEAR LTD		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEWCREST MINING LTD		293	283	910	67,916	素材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		153	142	113	8,471	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		156	140	404	30,160	ヘルスケア機器・サービス
TRANSURBAN GROUP		—	431	641	47,864	運輸
WESFARMERS LTD		—	134	550	41,009	小売
CALTEX AUSTRALIA LTD		47	—	—	—	エネルギー
REA GROUP LTD		19	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	743	1,190	2,920	217,760	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<2.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		236	200	89	6,183	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		—	83	74	5,194	運輸
RYMAN HEALTHCARE LTD		149	120	153	10,657	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	385	404	317	22,035	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.3%>	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		65	—	—	—	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		—	190	1,365	18,975	資本財
MTR CORP		590	565	2,536	35,262	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		1,387	—	—	—	公益事業
CLP HOLDINGS LTD		370	—	—	—	公益事業
HANG SENG BANK LTD		294	266	4,415	61,376	銀行
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		—	225	495	6,880	耐久消費財・アパレル
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		725	650	1,768	24,575	銀行
PCCW LTD		1,780	1,660	770	10,706	電気通信サービス
NWS HOLDINGS LTD		—	580	686	9,545	資本財
SWIRE PROPERTIES LTD		276	—	—	—	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		40	—	—	—	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,530	1,420	1,780	24,751	電気通信サービス
小計	株数・金額	7,057	5,556	13,818	192,073	
	銘柄数<比率>	10	8	—	<2.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		212	200	44	3,569	メディア・娯楽
SINGAPORE TECH ENGINEERING		—	120	47	3,812	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		2,414	2,156	705	56,422	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		199	186	169	13,590	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		306	298	263	21,106	各種金融
SATS LTD		265	243	121	9,704	運輸
小計	株数・金額	3,396	3,203	1,352	108,205	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<1.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
NICE LTD		5	7	382	11,806	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		48	43	375	11,598	銀行
小計	株数・金額	53	50	758	23,404	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	22,189	22,565	—	7,180,479	
	銘柄数<比率>	225	233	—	<88.9%>	

(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	%
HCP INC		—	2	94	10,323	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST		3	3	365	39,878	0.5
NATIONAL RETAIL PROPERTIES		5	5	309	33,779	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.833	0.755	244	26,613	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC		0.557	1	141	15,464	0.2
FEDERAL REALTY INVS TRUST		2	1	267	29,143	0.4
WELLTOWER INC		1	1	144	15,796	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM		0.99	0.955	128	14,047	0.2
REALTY INCOME CORP		10	9	800	87,242	1.1
REGENCY CENTERS CORP		1	1	127	13,943	0.2
UDR INC		8	5	260	28,341	0.4
VENTAS INC		1	1	80	8,729	0.1
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		42	52	462	50,429	0.6
AMERICAN TOWER CORP		—	0.229	48	5,260	0.1
AGNC INVESTMENT CORP		14	20	333	36,338	0.4
EQUINIX INC		0.276	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP		3	3	500	54,503	0.7
EQUITY RESIDENTIAL		5	5	461	50,252	0.6
PUBLIC STORAGE		2	2	602	65,639	0.8
SIMON PROPERTY GROUP INC		0.995	0.935	143	15,678	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	4	962	104,896	1.3
小計	口数・金額	114	125	6,479	706,304	
	銘柄数<比率>	19	20	—	<8.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		3	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		6	—	—	—	—
小計	口数・金額	9	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		33	26	2,212	30,755	0.4
小計	口数・金額	33	26	2,212	30,755	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND MALL TRUST		46	32	85	6,845	0.1
小計	口数・金額	46	32	85	6,845	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
合計	口数・金額	204	184	—	743,905	
	銘柄数<比率>	23	22	—	<9.2%>	

(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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	99	－
		HANG IDX	18	－
		SP/TSE60	16	－
		EURO ST	17	－

（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

（2019年10月29日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,180,479	88.9
投資証券	743,905	9.2
コール・ローン等、その他	156,401	1.9
投資信託財産総額	8,080,785	100.0

（注）期末における外貨建純資産（8,077,273千円）の投資信託財産総額（8,080,785千円）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＝109.00円	1カナダドル＝83.49円	1ユーロ＝120.95円	1イギリスポンド＝140.01円
1スイスフラン＝109.57円	1スウェーデンクローネ＝11.23円	1ノルウェークローネ＝11.83円	1デンマーククローネ＝16.19円
1オーストラリアドル＝74.56円	1ニュージーランドドル＝69.37円	1香港ドル＝13.90円	1シンガポールドル＝80.03円
1イスラエルシェケル＝30.86円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,080,785,572
コール・ローン等	117,792,713
株式(評価額)	7,180,479,523
投資証券(評価額)	743,905,671
未収入金	4,329,735
未収配当金	5,763,663
差入委託証拠金	28,514,267
(B) 負債	554,248
未払金	15,028
未払解約金	539,218
未払利息	2
(C) 純資産総額(A－B)	8,080,231,324
元本	5,644,727,807
次期繰越損益金	2,435,503,517
(D) 受益権総口数	5,644,727,807口
１万口当たり基準価額(C／D)	14,315円

＜注記事項＞

①期首元本額　6,597,143,545円
　期中追加設定元本額　1,003,281,881円
　期中一部解約元本額　1,955,697,619円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4315円です。

○損益の状況 (2018年10月30日～2019年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	179,617,191
受取配当金	178,351,691
受取利息	1,504,201
支払利息	△ 238,701
(B) 有価証券売買損益	1,044,418,644
売買益	1,448,130,947
売買損	△ 403,712,303
(C) 先物取引等取引損益	43,230,993
取引益	55,489,546
取引損	△ 12,258,553
(D) 保管費用等	△ 6,537,253
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	1,260,729,575
(F) 前期繰越損益金	1,503,161,549
(G) 追加信託差損益金	341,334,867
(H) 解約差損益金	△ 669,722,474
(I) 計(E＋F＋G＋H)	2,435,503,517
次期繰越損益金(I)	2,435,503,517

(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。

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）	4,540,143,029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）	457,485,644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）	311,653,686円
海外株式セレクション（ラップ向け）	287,714,558円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	41,669,824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	5,644,727,807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)

852775

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	ベビーファンド	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２期（決算日：2020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２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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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			MSCI コクサイ・クオリティ指数		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
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
(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

(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		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
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2019年２月４日	10,171	－	10,228.93	－	97.6	2.0	0.4
２月末	10,759	5.8	10,819.99	5.8	97.8	1.6	0.4
３月末	10,972	7.9	11,038.51	7.9	97.4	2.1	0.4
４月末	11,527	13.3	11,603.06	13.4	98.0	1.4	0.4
５月末	10,729	5.5	10,793.75	5.5	95.1	4.2	0.5
６月末	11,176	9.9	11,248.59	10.0	97.4	2.9	0.5
７月末	11,572	13.8	11,651.18	13.9	97.4	2.0	0.5
８月末	11,092	9.1	11,172.90	9.2	95.6	3.8	0.5
９月末	11,318	11.3	11,398.68	11.4	96.2	3.1	0.5
10月末	11,934	17.3	12,016.15	17.5	97.7	1.1	0.4
11月末	12,472	22.6	12,569.41	22.9	97.9	1.7	0.4
12月末	12,944	27.3	13,047.45	27.6	97.2	2.3	0.4
2020年１月末	13,141	29.2	13,255.91	29.6	97.4	2.1	0.4
（期　末） 2020年２月３日	12,832	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4

（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

●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26.2%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（26.5%）を0.3%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
◎株式市況
外国株式市況は上昇しました。
・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎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0.9%の円高・米ドル安、4.2%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
＜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）＞
ベンチマークとのカイ離は△0.3%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0.1%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）
・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。

●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した。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２期 2019年２月５日～ 2020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	2,832

（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

（2019年２月５日～2020年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	37	0.326	(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）	(31)	(0.271)	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）	(5)	(0.043)	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	0.019	(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)	(0.018)	
（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	2	0.019	(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）	(2)	(0.019)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.057	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.055)	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	48	0.421	
期中の平均基準価額は、11,508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２月５日～2020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	1,326,409	1,606,302	2,391,842	2,787,630

○株式売買比率

（2019年２月５日～2020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	10,325,914千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,476,798千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.21

(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２月５日～2020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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	4,225	3,705	87.7	3,616	2,751	76.1

平均保有割合　79.1%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

（2020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	6,945,002	5,879,569	7,594,051

○投資信託財産の構成

（2020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	7,594,051	99.8
コール・ローン等、その他	12,842	0.2
投資信託財産総額	7,606,893	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（10,400,611千円）の投資信託財産総額（10,408,963千円）に対する比率は99.9％です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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＝108.52円	１カナダドル＝81.96円	１ユーロ＝120.23円	１イギリスポンド＝143.05円
１スイスフラン＝112.48円	１スウェーデンクローネ＝11.26円	１ノルウェークローネ＝11.79円	１デンマーククローネ＝16.09円
１オーストラリアドル＝72.72円	１ニュージーランドドル＝70.16円	１香港ドル＝13.97円	１シンガポールドル＝79.51円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年２月３日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,606,893,209
コール・ローン等	12,201,440
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)	7,594,051,465
未収入金	640,304
(B) 負債	11,521,124
未払信託報酬	11,461,947
未払利息	9
その他未払費用	59,168
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	7,595,372,085
元本	5,918,858,859
次期繰越損益金	1,676,513,226
(D) 受益権総口数	5,918,858,859口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	12,832円

＜注記事項＞

①期首元本額　6,968,495,125円
　期中追加設定元本額　1,336,265,799円
　期中一部解約元本額　2,385,902,065円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2832円です。

○損益の状況 （2019年２月５日～2020年２月３日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,329
受取利息	15
支払利息	△ 2,344
(B) 有価証券売買損益	1,364,707,213
売買益	1,655,145,894
売買損	△ 290,438,681
(C) 信託報酬等	△ 22,657,656
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	1,342,047,228
(E) 前期繰越損益金	△ 65,663,841
(F) 追加信託差損益金	400,129,839
（配当等相当額）	(18,016,058)
（売買損益相当額）	(382,113,781)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	1,676,513,226
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	1,676,513,226
追加信託差損益金	400,129,839
（配当等相当額）	(19,595,977)
（売買損益相当額）	(380,533,862)
分配準備積立金	1,276,383,387

(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２月５日～2020年２月３日
費用控除後の配当等収益額	115,968,193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	1,117,602,995円
収益調整金額	400,129,839円
分配準備積立金額	42,812,199円
当ファンドの分配対象収益額	1,676,513,226円
１万口当たり収益分配対象額	2,832円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－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)

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第２期》決算日2020年２月３日

［計算期間：2019年２月５日～2020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２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２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	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
（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

（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）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2019年２月４日	10,204	－	10,228.93	－	97.6	2.0	0.4
２月末	10,796	5.8	10,819.99	5.8	97.8	1.6	0.4
３月末	11,013	7.9	11,038.51	7.9	97.4	2.1	0.4
４月末	11,573	13.4	11,603.06	13.4	98.0	1.4	0.4
５月末	10,775	5.6	10,793.75	5.5	95.1	4.2	0.5
６月末	11,226	10.0	11,248.59	10.0	97.4	2.9	0.5
７月末	11,628	14.0	11,651.18	13.9	97.4	2.0	0.5
８月末	11,148	9.3	11,172.90	9.2	95.6	3.8	0.5
９月末	11,379	11.5	11,398.68	11.4	96.2	3.1	0.5
10月末	12,001	17.6	12,016.15	17.5	97.7	1.1	0.4
11月末	12,546	23.0	12,569.41	22.9	97.9	1.7	0.4
12月末	13,024	27.6	13,047.45	27.6	97.2	2.3	0.4
2020年１月末	13,226	29.6	13,255.91	29.6	97.4	2.1	0.4
（期　末）							
2020年２月３日	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4

（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26.6%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26.5%の上昇になったため、カイ離は0.1%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

◎株式市況

外国株式市況は上昇しました。

・外国株式市況は、米国の堅調な企業決算内容などを受けて上昇しました。

◎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0.9%の円高・米ドル安、4.2%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

・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26.5%の上昇になったため、カイ離は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）

・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２月５日～2020年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	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)	(0.017)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	2	0.020	(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）	(2)	(0.020)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	6	0.055	(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）	(6)	(0.055)	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	10	0.094	
期中の平均基準価額は、11,566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２月５日～2020年２月３日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 3,965 (34)	千アメリカドル 39,406 (△3)	百株 2,686 (16)	千アメリカドル 34,474 (301)
	カナダ	34	千カナダドル 298	39	千カナダドル 233
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	21	316	58	324
	イタリア	12	48	9	33
	フランス	13	538	2	115
	オランダ	180	2,041	103	1,338
	スペイン	68	249	54	224
	ベルギー	2	15	2	12
	ルクセンブルク	0.76	3	3	16
	フィンランド	34	148	28	129
	イギリス	1,370 (12,457)	千イギリスポンド 2,009 (－)	1,639 (12,457)	千イギリスポンド 2,717 (1)
	スイス	53 (－)	千スイスフラン 1,619 (△0.49275)	56	千スイスフラン 1,343
	スウェーデン	201 (25)	千スウェーデンクローネ 3,987 (－)	194 (25)	千スウェーデンクローネ 3,776 (10)
	ノルウェー	22	千ノルウェークローネ 396	－	千ノルウェークローネ －
	デンマーク	166	千デンマーククローネ 7,020	110	千デンマーククローネ 4,029
	オーストラリア	349	千オーストラリアドル 1,479	147	千オーストラリアドル 698
	ニュージーランド	16	千ニュージーランドドル 32	8	千ニュージーランドドル 17
	香港	386	千香港ドル 4,439	154	千香港ドル 972
	シンガポール	81	千シンガポールドル 44	11	千シンガポールドル 8

（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	0.713	158	0.404	88

(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 3,004	百万円 2,986	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２月５日～2020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	10,325,914千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,476,798千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.21

(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２月５日～2020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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	4,225	3,705	87.7	3,616	2,751	76.1

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銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行です。

○組入資産の明細

（2020年２月３日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	54	58	1,001	108,712	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	78	80	1,660	180,248	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	24	30	261	28,362	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	184	1,163	126,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	—	9	122	13,259	素材
WALT DISNEY CO/THE	131	—	—	—	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	11	13	158	17,196	消費者サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	17	22	501	54,470	ヘルスケア機器・サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	22	29	571	61,990	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	5	145	15,772	各種金融
GENERAL DYNAMICS CORP	23	—	—	—	資本財
WW GRAINGER INC	4	5	161	17,473	資本財
GAP INC/THE	21	25	43	4,730	小売
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	65	—	—	—	資本財
HASBRO INC	10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTL BUSINESS MACHINES CORP	81	92	1,326	143,981	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	31	36	643	69,821	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	35	—	—	—	メディア・娯楽
JOHNSON & JOHNSON	226	277	4,138	449,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	91	110	1,544	167,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LAS VEGAS SANDS CORP	34	35	231	25,174	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	37	—	—	—	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	27	—	—	—	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	—	278	2,379	258,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	60	70	1,125	122,125	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	44	—	—	—	保険
MOODY'S CORP	24	—	—	—	各種金融
OMNICOM GROUP	23	25	194	21,150	メディア・娯楽
PEPSICO INC	—	151	2,157	234,170	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	210	213	1,014	110,106	食品・飲料・タバコ
RAYTHEON COMPANY	—	27	617	67,038	資本財
ROBERT HALF INTL INC	13	15	88	9,595	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	15	15	303	32,903	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	110	135	1,629	176,859	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	—	18	120	13,033	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	—	71	1,280	138,923	運輸
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	8	8	124	13,469	ヘルスケア機器・サービス
VF CORP	32	37	311	33,836	耐久消費財・アパレル
WATERS CORP	6	9	213	23,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	157	180	1,065	115,582	小売
CELANESE CORP	—	12	131	14,286	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	24	30	221	24,086	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	426	462	2,956	320,833	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	—	495	2,278	247,288	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COSTCO WHOLESALE CORP	38	44	1,344	145,948	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	114	118	684	74,333	半導体・半導体製造装置

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	
ROSS STORES INC	48	54	615	66,779	小売
NIKE INC -CL B	149	174	1,678	182,109	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	70	61	1,337	145,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	326	298	5,077	551,060	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	163	—	—	—	消費者サービス
ORACLE CORP	—	248	1,303	141,460	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	15	19	219	23,809	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	12	14	134	14,626	小売
LAM RESEARCH CORP	17	17	516	56,018	半導体・半導体製造装置
COPART INC	19	24	250	27,140	商業・専門サービス
XILINX INC	24	30	254	27,649	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC	7	9	232	25,277	ヘルスケア機器・サービス
CITRIX SYSTEMS INC	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
INTUIT INC	30	35	993	107,863	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	38	43	374	40,684	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	11	13	149	16,225	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	6	129	14,075	運輸
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	4	156	17,026	各種金融
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	27	36	218	23,741	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	24	28	374	40,689	各種金融
KLA CORP	16	19	317	34,497	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	70	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	4	5	1,081	117,402	小売
RED HAT INC	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	7	7	86	9,422	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC	28	27	146	15,849	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIOGEN INC	19	23	618	67,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	—	49	1,742	189,080	ソフトウェア・サービス
CELGENE CORP	65	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPEDITORS INTL WASH INC	17	20	152	16,558	運輸
FASTENAL CO	29	65	229	24,887	資本財
FISERV INC	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	187	168	5,203	564,648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13	15	109	11,920	運輸
NVR INC	0.41	0.44	167	18,225	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	—	31	309	33,635	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	38	45	299	32,537	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	13	12	214	23,299	各種金融
AUTOLIV INC	9	—	—	—	自動車・自動車部品
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	33	224	24,333	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	14	17	274	29,807	資本財
MASTERCARD INC - A	108	122	3,861	419,006	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	—	63	171	18,557	ソフトウェア・サービス
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11	10	71	7,776	資本財
IPG PHOTONICS CORP	3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	11	12	154	16,783	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	—	39	359	39,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC	9	13	333	36,188	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	6	7	199	21,630	小売
HORMEL FOODS CORP	24	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SEI INVESTMENTS COMPANY	14	15	103	11,232	各種金融

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	
VISA INC-CLASS A SHARES		185	208	4,155	450,953	ソフトウェア・サービス
RESMED INC		12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EATON VANCE CORP		10	12	56	6,146	各種金融
DOLLAR GENERAL CORP		—	25	398	43,218	小売
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		2	3	229	24,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR		2	—	—	—	運輸
LYONDELLBASELL INDU-CL A		38	28	224	24,308	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		4	4	125	13,623	資本財
ABIOMED INC		—	5	94	10,290	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		—	8	273	29,705	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FACEBOOK INC-CLASS A		222	—	—	—	メディア・娯楽
POLARIS INC		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SNAP-ON INC		—	5	90	9,874	資本財
CAPRI HOLDINGS LTD		14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		6	7	115	12,544	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		—	10	131	14,314	資本財
ACUITY BRANDS INC		3	—	—	—	資本財
LEAR CORP		6	—	—	—	自動車・自動車部品
PAYCOM SOFTWARE INC		—	5	180	19,542	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		—	5	129	14,033	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP		16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		—	14	405	43,967	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		13	15	67	7,356	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		—	24	223	24,296	食品・飲料・タバコ
ROLLINS INC		15	18	70	7,643	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		—	3	51	5,637	保険
AMCOR PLC		—	186	197	21,475	素材
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		—	14	110	12,000	ソフトウェア・サービス
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		28	38	19	2,123	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	4,743	6,040	71,727	7,783,921	
	銘柄数<比率>	98	100	—	<74.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP		25	25	57	4,751	各種金融
MAGNA INTERNATIONAL INC		28	—	—	—	自動車・自動車部品
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	3	417	34,203	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	22	119	9,785	素材
小計	株数・金額	55	50	594	48,740	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HUGO BOSS AG -ORD		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PROSIEBENSAT.1 MEDIA SE		19	—	—	—	メディア・娯楽
ADIDAS AG		16	20	577	69,410	耐久消費財・アパレル
HOCHTIEF AG		2	—	—	—	資本財
FUCHS PETROLUB SE -PREF		5	7	30	3,654	素材
COVESTRO AG		21	—	—	—	素材
KNORR-BREMSE AG		—	6	59	7,141	資本財
小計	株数・金額	71	33	667	80,207	
	銘柄数<比率>	6	3	—	<0.8%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI SPA		10	11	44	5,331	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	
MONCLER SPA		19	21	85	10,301	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	29	33	130	15,633	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		3	3	245	29,529	耐久消費財・アパレル
KERING		—	7	405	48,711	耐久消費財・アパレル
IPSEN		—	4	27	3,262	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	3	14	677	81,502	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<0.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		11	15	236	28,401	自動車・自動車部品
AIRBUS SE		—	64	856	102,940	資本財
UNILEVER NV		—	169	892	107,245	家庭用品・パーソナル用品
UNILEVER NV-CVA		160	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	172	249	1,984	238,587	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<2.3%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		110	128	390	46,934	小売
AMADEUS IT GROUP SA		46	42	299	36,025	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	156	170	690	82,960	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COLRUYT SA		5	5	26	3,181	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	5	5	26	3,181	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
RTL GROUP		3	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	3	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIAN RENKAAT OYJ		—	12	31	3,747	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B		37	42	244	29,454	資本財
ELISA OYJ		13	—	—	—	電気通信サービス
ORION OYJ-CLASS B		9	12	51	6,192	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	60	66	327	39,393	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>	
ユーロ計	株数・金額	501	574	4,503	541,466	
	銘柄数<比率>	18	17	—	<5.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		118	133	991	141,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		13	14	100	14,374	小売
DIAGEO PLC		211	241	726	103,920	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		117	129	586	83,885	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		192	202	407	58,248	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE		96	105	77	11,156	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC		10	—	—	—	各種金融
IMPERIAL BRANDS PLC		92	111	217	31,148	食品・飲料・タバコ
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		203	—	—	—	資本財
COMPASS GROUP PLC		161	179	337	48,220	消費者サービス
GLAXOSMITHKLINE PLC		707	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERGUSON PLC		20	—	—	—	資本財
INTERTEK GROUP PLC		16	18	104	14,996	商業・専門サービス

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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BURBERRY GROUP PLC		40	43	85	12,245	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC		32	39	120	17,250	耐久消費財・アパレル
ITV PLC		400	500	67	9,690	メディア・娯楽
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		12	12	65	9,399	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		259	334	71	10,295	耐久消費財・アパレル
MONDI PLC		34	47	73	10,582	素材
ADMIRAL GROUP PLC		26	26	60	8,715	保険
HARGREAVES LANSDOWN PLC		38	44	75	10,859	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		12	14	72	10,416	素材
TUI AG-DI		40	—	—	—	消費者サービス
FERGUSON PLC		—	23	163	23,323	資本財
M&G PLC		—	315	75	10,833	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC		—	51	41	5,995	小売
小計	株数・金額	2,860	2,590	4,525	647,443	
	銘柄数<比率>	23	21	—	<6.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		84	101	3,291	370,280	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		3	4	108	12,258	資本財
GEBERIT AG-REG		3	4	224	25,258	資本財
SGS SA-REG		0.54	0.66	184	20,719	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	2	55	6,208	資本財
TEMENOS AG - REG		6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		6	7	112	12,668	運輸
SIKA AG-REG		16	—	—	—	素材
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	2	216	24,382	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.88	1	63	7,179	素材
小計	株数・金額	127	123	4,258	478,957	
	銘柄数<比率>	10	8	—	<4.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		46	47	1,432	16,133	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		79	82	2,830	31,866	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		80	82	1,756	19,773	小売
BOLIDEN AB		25	—	—	—	素材
EPIROC AB-B		31	45	501	5,648	資本財
EPIROC AB-A		61	71	800	9,016	資本財
小計	株数・金額	324	331	7,321	82,438	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		—	22	459	5,412	保険
小計	株数・金額	—	22	459	5,412	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		243	280	11,559	185,985	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		22	24	851	13,702	素材
DEMANT A/S		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST-B		15	18	1,534	24,687	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S		—	21	1,572	25,306	運輸
PANDORA A/S		13	13	478	7,701	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		8	10	520	8,381	素材
小計	株数・金額	312	367	16,517	265,765	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<2.6%>	

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
CSL LTD		46	50	1,569	114,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD		—	42	424	30,856	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD		50	—	—	—	消費者サービス
COCHLEAR LTD		6	7	176	12,849	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD		4	5	64	4,671	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		260	303	94	6,847	保険
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES L		5	—	—	—	消費者サービス
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		—	19	133	9,729	各種金融
COLES GROUP LTD		—	146	243	17,680	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	374	576	2,705	196,755	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		51	59	138	9,695	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	51	59	138	9,695	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		—	120	3,105	43,385	各種金融
SANDS CHINA LTD		276	308	1,170	16,350	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		—	80	226	3,157	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	276	508	4,502	62,892	
	銘柄数<比率>	1	3	—	<0.6%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		125	177	72	5,784	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		92	110	95	7,609	各種金融
小計	株数・金額	217	287	168	13,393	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	9,844	11,532	—	10,136,883	
	銘柄数<比率>	174	174	—	<97.4%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 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	%
PUBLIC STORAGE		1	1	398	43,198	0.4
合計	口数・金額	1	1	398	43,198	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	

(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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	174	－
		SWISS IX	11	－
		EURO ST	17	－
		FTSE100	10	－

（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２月３日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	10,136,883	97.4
投資証券	43,198	0.4
コール・ローン等、その他	228,882	2.2
投資信託財産総額	10,408,963	100.0

（注）期末における外貨建純資産（10,400,611千円）の投資信託財産総額（10,408,963千円）に対する比率は99.9％です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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＝108.52円	１カナダドル＝81.96円	１ユーロ＝120.23円	１イギリスポンド＝143.05円
１スイスフラン＝112.48円	１スウェーデンクローネ＝11.26円	１ノルウェークローネ＝11.79円	１デンマーククローネ＝16.09円
１オーストラリアドル＝72.72円	１ニュージーランドドル＝70.16円	１香港ドル＝13.97円	１シンガポールドル＝79.51円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年２月３日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,408,963,370
コール・ローン等	166,484,508
株式(評価額)	10,136,883,288
投資証券(評価額)	43,198,452
未収配当金	4,709,792
差入委託証拠金	57,687,330
(B) 負債	4,765,523
未払金	4,125,216
未払解約金	640,304
未払利息	3
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	10,404,197,847
元本	8,054,971,575
次期繰越損益金	2,349,226,272
(D) 受益権総口数	8,054,971,575口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,916円

＜注記事項＞

①期首元本額　7,525,025,702円
　期中追加設定元本額　3,316,337,474円
　期中一部解約元本額　2,786,391,601円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2916円です。

○損益の状況 (2019年２月５日～2020年２月３日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	147,576,825
受取配当金	145,928,882
受取利息	1,742,028
支払利息	△ 94,085
(B) 有価証券売買損益	1,920,599,409
売買益	2,187,883,185
売買損	△ 267,283,776
(C) 先物取引等取引損益	45,951,209
取引益	55,251,328
取引損	△ 9,300,119
(D) 保管費用等	△ 4,745,816
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	2,109,381,627
(F) 前期繰越損益金	153,759,137
(G) 追加信託差損益金	567,274,754
(H) 解約差損益金	△ 481,189,246
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	2,349,226,272
次期繰越損益金(Ｉ)	2,349,226,272

(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。

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）	5,879,569,112円
海外株式セレクション（ラップ向け）	752,163,669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）	699,177,426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）	611,080,061円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	96,317,978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	8,054,971,575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)

851487

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。

MUFG
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
お客さま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。
・－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	基準価額			ＦＴＳＥ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
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	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) 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) 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		ＦＴＳＥ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
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2019年５月13日	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	－

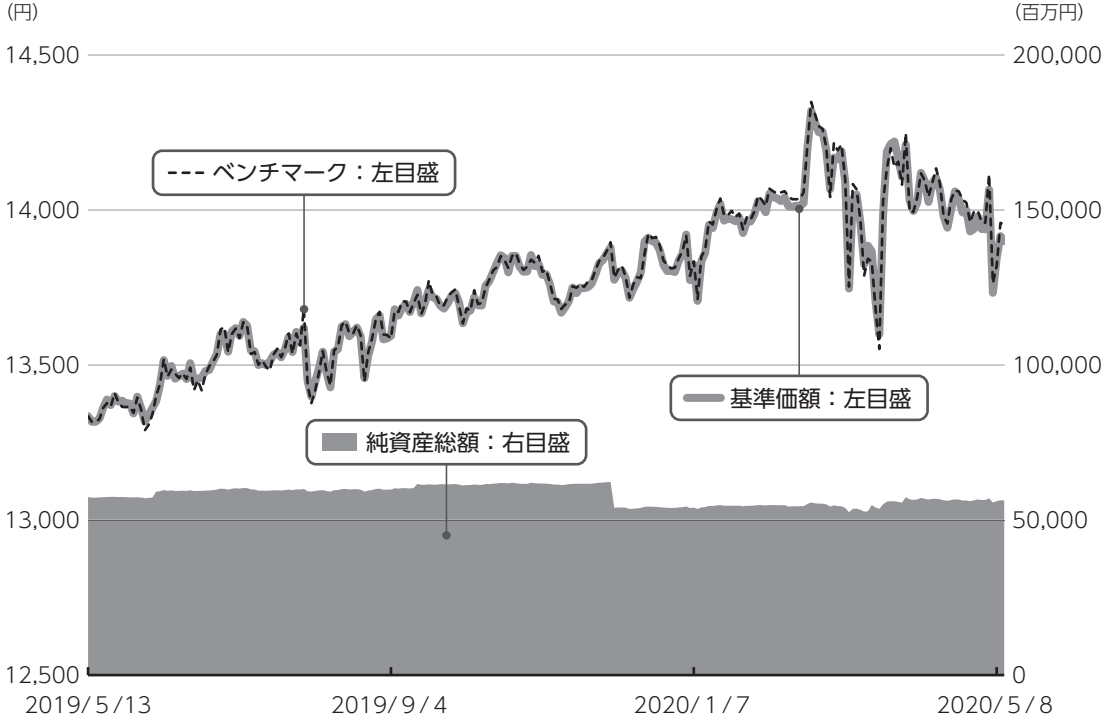
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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）

ベンチマークとのカイ離は△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。

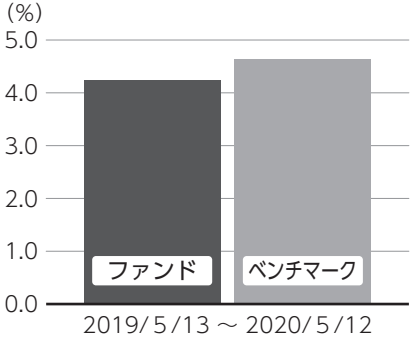
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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した。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 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	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

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ＭＵＦＧ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
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	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	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。

○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。

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

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）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	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		ＦＴＳＥ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
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2019年５月13日	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
　ベンチマークは4.6%の上昇になったため、カイ離は△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 金額	当期 比率	項目の概要
	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	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ＭＵＦＧ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
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	573,360	643,922	69,234,594	46.4	－	21.0	17.3	8.0
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	31,990	37,068	2,834,629	1.9	－	0.9	0.7	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	225,130	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
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	52,160	74,698	9,878,880	6.6	－	5.4	1.1	0.1
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	32,570	36,997	401,792	0.3	－	0.2	0.1	－
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	30,660	33,342	346,428	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	36,130	46,864	729,213	0.5	－	0.4	0.0	0.1
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	30,230	33,068	840,605	0.6	－	0.3	0.2	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	36,920	42,500	2,941,472	2.0	－	1.3	0.5	0.1
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	7,880	8,898	673,847	0.5	－	0.3	0.1	0.1
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	26,470	28,964	715,704	0.5	－	0.3	0.1	0.1
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	14,800	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				
			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	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				
			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	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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	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	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
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
		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
オランダ	国債証券	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 SINGAPORGOVT 211001	1.25	550	556	42,170	2021/10/1
		1.75 SINGAPORGOVT 220401	1.75	350	358	27,175	2022/4/1
		1.75 SINGAPORGOVT 230201	1.75	250	258	19,597	2023/2/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	250	292	22,126	2050/3/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	2.0	100	105	7,987	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	630	685	51,884	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 210601	2.25	420	428	32,451	2021/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	260	300	22,771	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	300	326	24,734	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	200	239	18,145	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	300	342	25,963	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 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	3.418MALAYSIAGOVT 220815	3.418	900	922	22,796	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOVT 230315	3.48	1,200	1,239	30,625	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOVT 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 MALAYSIAGOVT 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 MALAYSIAGOVT 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 MALAYSIAGOVT 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。

○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。

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

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・セレクション（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・セレクション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（マイフォワード）	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

先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）
損益の状況、組入資産の明細は「先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）」の第５期（2018年11月３日～2019年11月５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５期 （自　2018年11月３日 至　2019年11月５日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	185,903,045
営業収益合計	185,903,045
営業費用	
受託者報酬	570,155
委託者報酬	2,637,360
その他費用	264,000
営業費用合計	3,471,515
営業利益又は営業損失（△）	182,431,530
経常利益又は経常損失（△）	182,431,530
当期純利益又は当期純損失（△）	182,431,530
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（△）	10,134,978
期首剰余金又は期首欠損金（△）	126,613,753
剰余金増加額又は欠損金減少額	9,760,449
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 　欠損金減少額	9,760,449
剰余金減少額又は欠損金増加額	18,761,324
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 　欠損金増加額	18,761,324
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	289,909,430

■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	先進国リート・インデックス・マザーファンド	751,594,212	1,361,813,552	
親投資信託受益証券　合計		751,594,212	1,361,813,552	
合計		751,594,212	1,361,813,552	

(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６期－　　決算日　2019年11月５日
計算期間（2018年11月３日～2019年11月５日）

先進国リート・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日本を除く先進国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当たっては、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（ＥＴＦ）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外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。 ⑤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。 ⑥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	日本を除く先進国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には、制限を設けません。 ■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先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）		株式組入比率等	投資証券組入比率	純資産
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
２期（2015年11月２日）	15,129	9.7	40,872.53	9.6	－	97.1	1,524
３期（2016年11月２日）	13,220	△12.6	35,536.82	△13.1	－	98.4	3,065
４期（2017年11月２日）	15,737	19.0	42,142.55	18.6	0.2	98.7	1,178
５期（2018年11月２日）	15,724	△ 0.1	41,911.11	△ 0.5	－	99.5	1,814
６期（2019年11月５日）	18,119	15.2	48,105.47	14.8	0.0	99.0	2,055

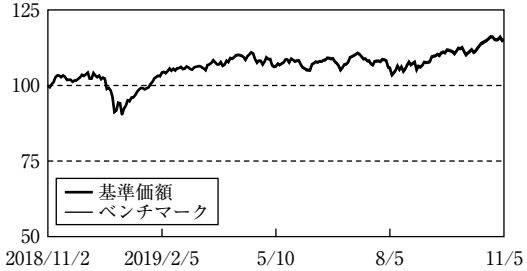
（注１）基準価額は１万口当り。
（注２）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
（注３）純資産総額の単位未満は切捨て。

■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先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）		株式組入比率等	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2018年11月２日	15,724	－	41,911.11	－	－	99.5
11月末	16,224	3.2	43,243.50	3.2	－	99.5
12月末	14,802	△ 5.9	39,363.58	△ 6.1	－	98.0
2019年１月末	16,168	2.8	42,993.79	2.6	－	99.4
２月末	16,546	5.2	44,060.75	5.1	－	99.4
３月末	17,152	9.1	45,609.74	8.8	－	98.5
４月末	17,100	8.8	45,466.50	8.5	－	99.3
５月末	16,625	5.7	44,158.46	5.4	－	97.6
６月末	16,658	5.9	44,255.14	5.6	－	99.3
７月末	17,078	8.6	45,346.95	8.2	－	97.5
８月末	16,947	7.8	45,002.08	7.4	－	97.7
９月末	17,656	12.3	46,866.47	11.8	－	98.7
10月末	18,255	16.1	48,408.12	15.5	0.0	99.0
（期末）						
2019年11月５日	18,119	15.2	48,105.47	14.8	0.0	99.0

（注１）基準価額は１万口当り。騰落率は期首比。
（注２）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　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
（2018年11月２日～2019年11月５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先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）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	1
（投資証券）	（ 1）
（ｂ）有価証券取引税	1
（投資証券）	（ 1）
（ｃ）その他費用	30
（保管費用）	(25)
（その他）	（ 4）
合　　計	32

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、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）各項目毎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（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

(1) 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
	百株	千米・ドル	百株	千米・ドル
アメリカ	－	－	－	－
	(0.03)	（ 0）		

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）（　）内は増資割当、株式転換・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）金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
ACADIA REALTY TRUST	0.1	2	0.147	4
AGREE REALTY CORP	0.203	13	0.078	5
ALEXANDER'S INC	0.006	2	0.032	10
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	0.202	27	0.184	25
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.176	8	0.068	2
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	0.126	5	0.237	10
AMERICAN FINANCE TRUST INC	1.468	20	－	－
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.258	5	0.52	11
AMERICOLD REALTY TRUST	2.029	62	0.23	7
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.048	2	0.153	7
	(△ 2.201)	(－)	(－)	(－)
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0.142	7	0.217	11
	(2.134)	(－)	(－)	(－)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0.222	3	0.495	7
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	0.174	0	0.16	0
	(－)	(△ 0)	(－)	(－)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.152	30	0.246	48
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.076	0	0.164	1
BOSTON PROPERTIES INC	0.158	20	0.434	56
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	－	－	0.093	0
	(－)	(△ 0)	(－)	(－)
BRANDYWINE REALTY TRUST	0.198	3	0.409	6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	0.282	4	0.609	10
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	1.529	30	0.52	10
CAMDEN PROPERTY TRUST	0.147	14	0.167	16
CARETRUST REIT INC	0.254	5	0.05	1
CEDAR REALTY TRUST INC	0.245	0	0.454	1
CHATHAM LODGING TRUST	0.04	0	0.061	1
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.068	1	0.099	2
	(△ 0.867)	(△ 24)	(－)	(－)
CITY OFFICE REIT INC	0.428	5	0.215	2
CLIPPER REALTY INC	0.13	1	0.205	2
COLONY CAPITAL INC	0.628	3	1.134	6
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0.141	3	0.262	5
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.025	0	0.025	0
CORESITE REALTY CORP	0.036	3	0.067	7
CORECIVIC INC	0.155	3	0.267	5
COREPOINT LODGING INC	0.548	5	－	－
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0.185	4	0.13	3
COUSINS PROPERTIES INC	0.269	2	0.441	3
	(△ 5.905)	(－)	(－)	(－)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
COUSINS PROPERTIES INC	－	－	0.04	1
	(2.067)	(－)	(－)	(－)
CUBESMART	0.205	6	0.27	8
CYRUSONE INC	0.211	11	0.182	11
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	0.159	1	0.396	4
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.24	27	0.381	44
DOUGLAS EMMETT INC	0.192	7	0.128	5
DUKE REALTY CORP	0.393	11	0.632	19
EPR PROPERTIES TRUST	0.078	5	0.088	6
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.266	4	0.164	2
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.042	4	0.039	4
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	0.128	1	0.094	1
EQUINIX INC	1.174	665	－	－
EQUITY COMMONWEALTH	0.149	4	0.235	7
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.097	11	0.139	15
	(1.258)	(－)	(－)	(－)
EQUITY RESIDENTIAL	0.407	30	0.982	77
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1.046	18	－	－
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.067	18	0.125	35
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.141	14	0.219	22
FARMLAND PARTNERS INC	0.273	1	0.394	2
FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST	0.08	10	0.194	25
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	0.133	4	0.234	8
FOREST CITY REALTY TRUST- A	－	－	0.192	4
	(△ 3.723)	(△ 93)	(－)	(－)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.046	1	0.069	1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	－	－	0.116	0
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.079	0	0.167	1
GEO GROUP INC/THE REIT	0.135	2	0.258	5
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	0.202	7	0.329	12
GETTY REALTY CORP	0.056	1	0.075	2
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.083	1	0.09	1
GLADSTONE LAND CORP	0.068	0	0.06	0
GLOBAL NET LEASE INC	0.329	6	0.203	3
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.168	1	－	－
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	－	－	－	－
	(△ 0.657)	(△ 6)	(－)	(－)
HCP INC	0.551	16	0.648	19
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	0.179	5	0.203	6
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	0.185	5	0.397	11
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.052	0	0.102	1
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0.1	4	0.187	8
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	0.15	3	0.289	7

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
HOST HOTELS & RESORTS INC	0.769	14	1.554	28
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	0.166	5	0.334	10
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	0.154	1	0.203	2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	0.04	0	0.037	0
	(0.629)	(－)	(－)	(－)
INFRAREIT INC	0.079	1	0.096	2
	(△0.574)	(△12)	(－)	(－)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.039	3	0.016	0
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.144	0	0.148	0
	(△1.712)	(－)	(－)	(－)
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	－	－	0.013	0
	(0.171)	(－)	(－)	(－)
INVITATION HOMES INC	2.72	73	0.473	11
IRON MOUNTAIN INC	0.29	9	0.524	17
JBG SMITH PROPERTIES	0.279	11	0.234	9
KILROY REALTY CORP	0.1	7	0.293	22
KIMCO REALTY CORP	0.44	7	0.789	13
KITE REALTY GROUP TRUST	0.104	1	0.192	3
LTC PROPERTIES INC	0.039	1	0.074	3
LASALLE HOTEL PROPERTIES	－	－	－	－
	(△1.622)	(△54)	(－)	(－)
LEXINGTON REALTY TRUST	0.624	6	0.317	2
LIBERTY PROPERTY TRUST	0.205	9	0.192	8
LIFE STORAGE INC	0.046	4	0.085	8
MACERICH CO/THE	0.115	4	0.144	6
MACK-CALI REALTY CORP	0.078	1	0.157	3
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	－	－	－	－
	(△0.466)	(△3)	(－)	(－)
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	1.429	25	0.618	10
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	0.116	12	0.208	23
MONMOUTH REIT-CLASS A	0.183	2	0.221	3
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.059	4	0.081	6
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.273	14	0.199	10
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.064	1	0.072	2
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	0.302	1	0.307	1
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.053	1	0.022	0
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.055	0	0.2	3
	(△0.597)	(△8)	(－)	(－)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.245	6	0.071	2
	(0.49)	(16)	(－)	(－)
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0.288	10	0.339	12
	(0.109)	(2)	(－)	(－)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.029	0	0.046	1

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.025	3	0.04	6
PARAMOUNT GROUP INC	0.182	2	0.483	6
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	0.195	5	0.377	11
	(0.544)	(15)	(－)	(－)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	0.167	5	0.285	8
	(0.912)	(30)	(－)	(－)
PENN REAL ESTATE INVEST TST	－	－	0.096	0
PHYSICIANS REALTY TRUST	0.194	3	0.327	5
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	0.162	3	0.326	6
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.108	2	－	－
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.106	1	0.116	1
PROLOGIS INC	0.664	48	1.181	86
PUBLIC STORAGE INC	0.157	34	0.276	61
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.099	4	0.094	4
RLJ LODGING TRUST	0.19	3	0.393	7
RPT REALTY	0.144	1	0.193	2
REALTY INCOME CORP	0.613	43	0.462	31
REGENCY CENTERS CORP	0.171	11	0.34	22
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	0.1	1	0.19	3
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	0.239	2	0.474	5
RETAIL VALUE INC	－	－	0.024	0
	(0.005)	(0)	(－)	(－)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	0.312	11	0.137	4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.05	4	0.093	7
SL GREEN REALTY CORP	0.087	7	0.218	19
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0.249	4	0.253	4
SAFEHOLD INC	0.03	0	－	－
SAUL CENTERS INC	0.015	0	0.015	0
SELECT INCOME REIT	－	－	0.08	1
	(△1.253)	(△10)	(－)	(－)
SENIOR HOUSING PROP TRUST	0.177	2	0.387	4
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.097	4	0.043	1
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.314	54	0.592	102
SITE CENTERS CORP	0.315	4	0.386	5
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	－	－	0.288	2
	(△6.021)	(－)	(－)	(－)
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0.102	4	0.067	2
	(1.204)	(－)	(－)	(－)
SPIRIT MTA REIT	0.086	0	0.72	6
STAG INDUSTRIAL INC	0.405	11	0.2	5
STORE CAPITAL CORP	0.437	14	0.219	6
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0.15	1	0.221	2
SUN COMMUNITIES INC	0.141	17	0.152	18

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0.24	3	0.497	7
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	－	－	0.042	0
TAUBMAN CENTERS INC	0.068	3	0.121	5
TERRENO REALTY CORP	0.133	5	0.095	3
TIER REIT INC	0.112 （△ 0.794）	2 （ － ）	0.055 （ － ）	1 （ － ）
UDR INC	0.438	19	0.316	13
UMH PROPERTIES INC	－	－	0.061	0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	－	－	0.021	1
URBAN EDGE PROPERTIES	0.201	3	0.282	5
VENTAS INC	0.535	34	0.607	39
VEREIT INC	2.148	19	1.772	14
VICI PROPERTIES INC	5.722	124	0.384	8
VORNADO REALTY TRUST	0.176	11	0.525	34
WP CAREY INC	1.072	76	0.279	21
WASHINGTON PRIME GROUP INC	0.367	1	0.525	2
WASHINGTON REIT	0.108	2	0.152	4
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0.134	3	0.22	6
WELLTOWER INC	0.826	65	0.675	52
WHITESTONE REIT	0.057	0	0.056	0
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.141	2	0.22	4
ARA US HOSPITALITY TRUST	7.2	6	－	－
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.8 （ 0.933）	2 （ 0）	3.2 （ － ）	2 （ － ）
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	0.183	8	0.121	6
RIOCAN REAL ESTATE INVST TRUST	0.132	3	0.29	7
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	0.117	5	0.052	2
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	0.28	3	0.399	4
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT	0.026	0	0.052	2
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	－	－	0.203	2
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	0.078	1	0.08	0
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.241	3	0.184	2
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.239	2	0.1	1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.062	1	0.059	0
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE	－ （△ 0.214）	－ （△ 2）	－ （ － ）	－ （ － ）
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	0.713	8	0.436	5
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.053	3	0.05	2
CHOICE PROPERTIES REIT	0.293	4	0.204	2
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.174	3	－	－
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.446	6	－	－
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	0.107	2	0.244	5

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.245	2	0.116	1
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.165	2	0.174	2
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	0.044	0	0.086	2
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.064	1	－	－
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.082	2	0.106	3
（オーストラリア）	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	0.633	2	1.039	3
MIRVAC GROUP	7.358	21	6.945	18
INVESTA OFFICE FUND	－	－	0.415	2
	(△ 6.938)	(△ 38)	(－)	(－)
CROMWELL PROPERTY GROUP	3.234	4	1.04	1
CHARTER HALL RETAIL REIT	0.532	2	0.556	2
GPT GROUP	3.58	21	3.224	18
ABACUS PROPERTY GROUP	0.64	2	0.341	1
STOCKLAND	2.402	9	4.41	17
DEXUS	2.086	26	1.895	22
GOODMAN GROUP	1.655	21	2.973	36
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	－	－	－	－
	(△ 0.56)	(－)	(－)	(－)
CHARTER HALL GROUP	0.52	5	0.913	8
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	0.593	2	0.288	1
INGENIA COMMUNITIES GROUP	－	－	0.353	1
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	0.432	1	0.517	1
ARENA REIT	0.459	1	－	－
PROPERTYLINK GROUP	－	－	0.949	1
	(△ 6.199)	(△ 7)	(－)	(－)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	1.65	8	－	－
CROMWELL GROUP	3.188	3	－	－
NEW SOUTH RESOURCES LTD	1.463	2	0.623	1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	0.351	1	0.329	1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	0.289	1	－	－
GDI PROPERTY GROUP	0.884	1	1.718	2
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	0.464	1	0.373	1
RURAL FUNDS GROUP	1.597	3	2.194	4
SCENTRE GROUP	5.323	20	9.702	38
CENTURIA METROPOLITAN REIT	3.435	10	－	－
VICINITY CENTRES	3.176	8	5.746	14
VIVA ENERGY REIT	0.493	1	－	－
（香港）	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	2	185	4	334
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	5	26	4	20
CHAMPION REIT	4	24	6	33
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	4	22	5	26

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（香港）	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
FORTUNE REIT	1	9	3	27
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	3.7	8	3.8	9
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	2.8 (　－)	8 (△　0)	4.5 (　－)	12 (　－)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	3	5	4.3	8
SUNTEC REIT	2.6 (　－)	4 (△　0)	3.1 (　－)	5 (　－)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	8.1 (　－)	12 (△　0)	1.8 (　－)	2 (　－)
STARHILL GLOBAL REIT	1.6 (　－)	1 (△　0)	3.3 (　－)	2 (　－)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	3.1 (　－)	3 (△　0)	4.8 (　－)	5 (　－)
FRASERS COMMERCIAL TRUST	0.8 (　－)	1 (△　0)	0.8 (　－)	1 (　－)
KEPPEL REIT	4.6	5	4.7	5
FRASERS CENTREPOINT TRUST	2.3 (0.251)	5 (　0)	0.6 (　－)	1 (　－)
ESR-REIT	2.1 (0.803)	1 (　0)	2.1 (　－)	1 (　－)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	1.5 (　－)	2 (△　0)	0.8 (　－)	1 (　－)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	1.8 (0.756)	2 (　0)	0.8 (　－)	1 (　－)
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	1.1 (　－)	1 (△　0)	1.1 (　－)	1 (　－)
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	0.4 (　－)	1 (△　0)	0.4 (　－)	1 (　－)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	5 (　－)	1 (△　0)	10.6 (　－)	2 (　－)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	2.4 (　－)	4 (△　0)	1.2 (　－)	2 (　－)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	3.3 (1.845)	6 (　4)	4.6 (　－)	8 (　－)
CACHE LOGISTICS TRUST	1.7 (　－)	1 (△　0)	4 (　－)	2 (　－)
AIMS APAC REIT	1.7 (　－)	2 (△　0)	3.2 (　－)	4 (　－)
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	5.5	2	4.5	1
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	2.1 (　－)	2 (△　0)	4.2 (　－)	5 (　－)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	2.7 （－）	2 （△ 0）	2.7 （－）	2 （－）
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	1.7	1	3.6	2
SPH REIT	1.1	1	1.4	1
OUE HOSPITALITY TRUST	3.5 （△ 17.2）	2 （－）	3.3 （－）	2 （－）
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	3.9 （1.971）	2 （1）	6.1 （－）	3 （－）
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	6.9	5	－	－
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	35.1 （23.362）	18 （△ 0）	23.362 （－）	11 （－）
FRASERS HOSPITALITY TRUST	10.7 （－）	7 （△ 0）	－ （－）	－ （－）
KEPPEL DC REIT	1.5 （1.487）	2 （2）	0.8 （－）	1 （－）
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	2.2 （－）	2 （△ 0）	3.7 （－）	4 （－）
（ニュージーランド）	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	1.888	3	1.793	2
GOODMAN PROPERTY TRUST	－	－	0.656	1
ARGOSY PROPERTY LTD	0.989	1	0.932	1
STRIDE STAPLED GROUP	0.579	1	5.838	13
KIWI PROPERTY GROUP LTD	1.707	2	3.65	5
（イギリス）	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	0.958	5	2.55	14
DERWENT LONDON PLC	0.119	3	0.29	9
BIG YELLOW GROUP PLC	0.141	1	0.308	3
HAMMERSON PLC	0.804	2	1.798	6
INTU PROPERTIES PLC	0.789	0	0.543	0
UNITE GROUP PLC	0.666	6	0.543	5
SHAFTESBURY PLC	0.313	2	0.598	5
PICTON PROPERTY INCOME LTD	7.634	6	－	－
HANSTEEN HOLDINGS PLC	－	－	0.662	0
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	2.41	2	0.803	0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	0.223	1	0.414	2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	2.713	5	1.08	2
SEGRO PLC	2.145	14	1.95	13
WORKSPACE GROUP PLC	0.081	0	0.26	2
REDEFINE INTERNATIONAL PLC	－ （△18.869）	－ （－）	1.968 （－）	0 （－）
NEWRIVER REIT PLC	0.567	1	0.607	1
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	6.18	6	0.687	0
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	3.13	3	0.883	0

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	0.319	2	0.783	5
TRITAX BIG BOX REIT PLC	5.119	7	3.226	4
RDI REIT PLC	－	－	－	－
	(3.774)	(－)	(－)	(－)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	2.163	1	1.969	1
ASSURA PLC	2.245	1	3.412	2
AEW UK REIT PLC	2.116	1	－	－
LXI REIT PLC	2.845	3	0.522	0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	7.094	9	0.79	1
REGIONAL REIT LTD	1.88	1	0.648	0
LAND SECURITIES GROUP PLC	0.74	6	1.4	11
(イスラエル)	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	0.188	3	－	－
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.41	2,350	－	－
(ユーロ・・・アイルランド)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GREEN REIT PLC	0.977	1	1.623	2
HIBERNIA REIT PLC	0.551	0	1.308	1
(ユーロ・・・オランダ)				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV	0.034	0	0.061	1
VASTNED RETAIL NV	0.035	0	0.021	0
WERELDHAVE NV	0.067	1	0.097	2
NSI NV	0.02	0	0.062	2
(ユーロ・・・ベルギー)				
BEFIMMO	0.031	1	0.048	2
COFINIMMO	0.066	7	0.027	3
RETAIL ESTATES	－	－	0.009	0
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES	0.045	0	－	－
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0.012	1	0.018	2
MONTEA	0.168	11	0.039	2
	(0.018)	(1)	(－)	(－)
AEDIFICA	0.108	8	0.034	3
INTERVEST OFFICES&WAREHO-RTS	－	－	0.255	0
	(0.255)	(－)	(－)	(－)
MONTEA-RTS	－	－	－	－
	(－)	(△0)	(－)	(－)
AEDIFICA SA-RTS	－	－	0.256	0
	(0.256)	(－)	(－)	(－)
(ユーロ・・・フランス)				
ICADE	0.05	3	0.324	25
ALTAREA	0.004	0	0.01	1
	(－)	(△0)	(－)	(－)
KLEPIERRE	0.235	7	0.379	11

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（ユーロ・・・フランス）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA SA	0.062	8	0.108	14
COVIVIO	0.102 (0.114)	9 (10)	0.391 (－)	37 (－)
MERCIALYS	0.119	1	0.563	6
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	0.136	19	0.252	36
（ユーロ・・・ドイツ）				
HAMBORNER REIT AG	0.171	1	0.397	3
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0.126 (－)	1 (△1)	0.213 (－)	2 (－)
（ユーロ・・・スペイン）				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	0.34 (－)	3 (△0)	1.24 (－)	12 (－)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	－ (－)	－ (△0)	0.192 (－)	1 (－)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	0.357 (－)	4 (△0)	0.687 (－)	8 (－)
（ユーロ・・・イタリア）				
BENI STABILI SPA	－ (△13.846)	－ (△10)	0.998 (－)	0 (－)
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	－ (－)	－ (△0)	－ (－)	－ (－)

（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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

当期における株式の売買はありません。

■主要な売買銘柄（2018年11月３日から2019年11月５日まで）

投資証券

当期							
買付				売付			
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
EQUINIX INC	1.174	71,769	61,132	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.592	11,250	19,004
VICI PROPERTIES INC	5.722	13,969	2,441	PROLOGIS INC	1.181	9,540	8,078
WP CAREY INC	1.072	8,595	8,017	EQUITY RESIDENTIAL	0.982	8,455	8,610
INVITATION HOMES INC	2.72	7,969	2,929	PUBLIC STORAGE INC	0.276	6,775	24,547
WELLTOWER INC	0.826	7,131	8,633	BOSTON PROPERTIES INC	0.434	6,169	14,214
AMERICOLD REALTY TRUST	2.029	6,972	3,436	WELLTOWER INC	0.675	5,764	8,539
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.314	5,954	18,964	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.246	5,311	21,593
PROLOGIS INC	0.664	5,273	7,942	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.381	4,929	12,938
REALTY INCOME CORP	0.613	4,719	7,699	LINK REIT	4	4,691	1,172
PUBLIC STORAGE INC	0.157	3,831	24,407	UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	0.252	4,533	17,989

（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) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米・ドル	千円	
ASHFORD INC		−	0.03	0	7	各種金融
通貨小計	株数・金額	−	0.03	0	7	
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.0%〉	
合計	株数・金額	−	0.03	−	7	
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.0%〉	

(注１) 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２) 〈　〉内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注３) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)				
ACADIA REALTY TRUST	1.21	1.163	32	3,547
AGREE REALTY CORP	0.454	0.579	44	4,868
ALEXANDER'S INC	0.055	0.029	9	1,058
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	1.55	1.568	246	26,815
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.55	0.658	31	3,465
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2.01	1.899	94	10,265
AMERICAN FINANCE TRUST INC	−	1.468	21	2,389
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3.782	3.52	92	10,025
AMERICOLD REALTY TRUST	0.849	2.648	102	11,113
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.306	−	−	−
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	−	2.059	112	12,268
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3.187	2.914	48	5,271
ARA US HOSPITALITY TRUST	−	7.2	6	669
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1.273	1.287	3	404
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.025	1.931	413	45,006
BRT APARTMENTS CORP	0.124	0.124	2	225
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.367	0.279	3	367
BOSTON PROPERTIES INC	2.264	1.988	275	29,960
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.496	0.403	3	423
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.648	2.437	37	4,112
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4.445	4.118	91	9,900
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	−	1.009	19	2,099
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2.473	2.473	3	433
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.359	1.339	151	16,533
CARETRUST REIT INC	1.114	1.318	30	3,345
CEDAR REALTY TRUST INC	1.346	1.137	3	406
CHATHAM LODGING TRUST	0.686	0.665	12	1,330

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	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	千米・ドル	千円
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0.898	−	−	−
CITY OFFICE REIT INC	0.528	0.741	9	1,083
CLIPPER REALTY INC	0.246	0.171	1	191
COLONY CAPITAL INC	7.235	6.729	37	4,048
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.74	1.619	34	3,728
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.246	0.246	11	1,294
CORESITE REALTY CORP	0.54	0.509	60	6,560
CORECIVIC INC	1.758	1.646	26	2,890
COREPOINT LODGING INC	−	0.548	5	612
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.493	1.548	46	5,072
COUSINS PROPERTIES INC	6.077	−	−	−
COUSINS PROPERTIES INC	−	2.027	82	8,955
CUBESMART	2.726	2.661	84	9,162
CYRUSONE INC	1.536	1.565	110	11,991
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3.005	2.768	28	3,119
DIGITAL REALTY TRUST INC	3.021	2.88	357	38,873
DOUGLAS EMMETT INC	2.213	2.277	99	10,835
DUKE REALTY CORP	5.235	4.996	176	19,218
EPR PROPERTIES TRUST	1.09	1.08	82	8,997
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	0.9	1.002	22	2,428
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.516	0.519	69	7,564
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2.005	2.039	30	3,278
EQUINIX INC	−	1.174	637	69,377
EQUITY COMMONWEALTH	1.776	1.69	53	5,833
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1.3	2.516	173	18,905
EQUITY RESIDENTIAL	5.396	4.821	419	45,645
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	−	1.046	26	2,931
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.967	0.909	292	31,852
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.854	1.776	193	21,061
FARMLAND PARTNERS INC	0.487	0.366	2	267
FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST	1.078	0.964	129	14,037
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.849	1.748	73	8,047
FOREST CITY REALTY TRUST- A	3.915	−	−	−
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.966	0.943	26	2,920
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	1.619	1.503	13	1,451
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.749	0.661	7	844
GEO GROUP INC/THE REIT	1.799	1.676	26	2,910
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2.947	2.82	119	12,955
GETTY REALTY CORP	0.503	0.484	16	1,764
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.432	0.425	10	1,093
GLADSTONE LAND CORP	0.231	0.239	2	313
GLOBAL NET LEASE INC	1.039	1.165	22	2,480
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.261	0.429	5	550
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME TRUST	0.657	−	−	−
HCP INC	6.887	6.79	242	26,430

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	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	千米・ドル	千円
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.81	1.786	60	6,604
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	3.047	2.835	85	9,326
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.535	0.485	6	744
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.521	1.434	67	7,347
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	2.414	–	–	–
HOST HOTELS & RESORTS INC	10.877	10.092	172	18,807
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	2.301	2.133	76	8,365
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.294	1.245	18	2,018
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.288	0.92	19	2,149
INFRAREIT INC	0.591	–	–	–
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.136	0.159	12	1,312
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	1.716	–	–	–
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	–	0.158	11	1,273
INVITATION HOMES INC	4.363	6.61	200	21,860
IRON MOUNTAIN INC	4.203	3.969	136	14,840
JBG SMITH PROPERTIES	1.585	1.63	66	7,188
KILROY REALTY CORP	1.476	1.283	108	11,762
KIMCO REALTY CORP	6.185	5.836	124	13,586
KITE REALTY GROUP TRUST	1.23	1.142	20	2,251
LTC PROPERTIES INC	0.586	0.551	27	3,009
LASALLE HOTEL PROPERTIES	1.622	–	–	–
LEXINGTON REALTY TRUST	3.118	3.425	36	4,005
LIBERTY PROPERTY TRUST	2.168	2.181	128	14,017
LIFE STORAGE INC	0.684	0.645	68	7,419
MACERICH CO/THE	1.556	1.527	44	4,877
MACK-CALI REALTY CORP	1.33	1.251	27	3,033
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18.361	18.894	17	1,891
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	0.466	–	–	–
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	5.357	6.168	126	13,715
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1.668	1.576	219	23,857
MONMOUTH REIT-CLASS A	1.325	1.287	19	2,123
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.622	0.6	50	5,524
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2.298	2.372	136	14,799
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.817	0.809	26	2,914
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1.212	1.207	9	1,043
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.266	0.297	13	1,517
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.742	–	–	–
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	–	0.664	21	2,391
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2.936	2.994	129	14,139
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.232	0.215	6	671
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.292	0.277	49	5,419
PARAMOUNT GROUP INC	3.084	2.783	38	4,150
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	2.952	3.314	80	8,771
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1.01	1.804	48	5,314
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.968	0.872	5	553

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	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	千米・ドル	千円
PHYSICIANS REALTY TRUST	2.691	2.558	47	5,117
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1.911	1.747	38	4,223
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	−	0.108	2	222
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.596	0.586	8	905
PROLOGIS INC	9.225	8.708	764	83,148
PUBLIC STORAGE INC	2.195	2.076	448	48,810
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.759	0.764	40	4,449
RLJ LODGING TRUST	2.58	2.377	41	4,473
RPT REALTY	−	1.093	16	1,757
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	1.142	−	−	−
REALTY INCOME CORP	4.248	4.399	352	38,361
REGENCY CENTERS CORP	2.485	2.316	153	16,709
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1.666	1.576	29	3,185
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	3.191	2.956	41	4,543
RETAIL VALUE INC	0.218	0.199	7	808
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1.346	1.521	72	7,854
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.754	0.711	61	6,664
SL GREEN REALTY CORP	1.271	1.14	97	10,628
SABRA HEALTH CARE REIT INC	2.622	2.618	62	6,824
SAFEHOLD INC	−	0.147	4	534
SAFETY INCOME & GROWTH INC	0.117	−	−	−
SAUL CENTERS INC	0.166	0.166	8	972
SELECT INCOME REIT	1.333	−	−	−
SENIOR HOUSING PROP TRUST	3.494	3.284	33	3,590
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.409	0.463	21	2,291
SERVICE PROPERTIES TRUST	−	2.275	57	6,286
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.53	4.252	672	73,114
SITE CENTERS CORP	2.114	2.043	31	3,453
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	6.309	−	−	−
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	−	1.239	61	6,711
SPIRIT MTA REIT	0.634	−	−	−
STAG INDUSTRIAL INC	1.549	1.754	54	5,888
STORE CAPITAL CORP	2.68	2.898	116	12,633
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.521	1.45	18	1,976
SUN COMMUNITIES INC	1.264	1.253	199	21,747
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	3.363	3.106	43	4,747
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1.358	1.316	22	2,432
TAUBMAN CENTERS INC	0.898	0.845	31	3,417
TERRENO REALTY CORP	0.866	0.904	50	5,543
TIER REIT INC	0.737	−	−	−
UDR INC	3.919	4.041	200	21,796
UMH PROPERTIES INC	0.542	0.481	7	785
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.192	0.171	19	2,174
URBAN EDGE PROPERTIES	1.674	1.593	34	3,757
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.424	0.424	10	1,131

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		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	千米・ドル	千円
VENTAS INC		5.223	5.151	321	34,984
VEREIT INC		14.197	14.573	142	15,536
VICI PROPERTIES INC		1.035	6.373	156	17,041
VORNADO REALTY TRUST		2.54	2.191	144	15,676
WP CAREY INC		1.568	2.361	209	22,739
WASHINGTON PRIME GROUP INC		2.696	2.538	11	1,248
WASHINGTON REIT		1.151	1.107	34	3,777
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		1.76	1.674	53	5,829
WELLTOWER INC		5.451	5.602	486	52,954
WHITESTONE REIT		0.574	0.575	8	885
XENIA HOTELS & RESORTS INC		1.636	1.557	34	3,768
通貨小計	口数・金額	334.361	330.619	13,885	1,510,613
	銘柄数・〈比率〉	158銘柄	156銘柄	−	〈73.5%〉
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE		1.02	1.082	59	4,890
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2.218	2.06	54	4,507
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE		0.725	0.79	42	3,522
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		1.313	1.194	15	1,323
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.328	0.302	13	1,090
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		1.154	0.951	11	955
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.646	0.644	10	839
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT		0.794	0.851	13	1,093
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.79	0.929	11	922
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		0.265	0.268	5	420
AGELLAN COMMERCIAL REAL ESTATE		0.214	−	−	−
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		0.541	0.818	10	855
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.324	0.327	21	1,766
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE		0.382	0.382	2	226
CHOICE PROPERTIES REIT		2.002	2.091	28	2,391
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		−	0.174	3	326
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.497	0.943	13	1,140
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		2.073	1.936	43	3,560
SLATE RETAIL REIT		0.295	0.295	3	317
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.713	0.842	11	942
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT		1.356	1.347	22	1,861
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.427	0.385	11	936
SLATE OFFICE REIT		0.465	0.465	2	237
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		0.574	0.638	12	1,023
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.395	0.395	11	944
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.977	0.953	30	2,511
通貨小計	口数・金額	20.488	21.062	466	38,606
	銘柄数・〈比率〉	25銘柄	25銘柄	−	〈1.9%〉
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
BWP TRUST		6.978	6.572	27	2,055
MIRVAC GROUP		54.275	54.688	175	13,138

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
INVESTA OFFICE FUND		7.353	–	–	–
CROMWELL PROPERTY GROUP		20.722	26.104	34	2,608
CHARTER HALL RETAIL REIT		4.791	4.767	21	1,594
GPT GROUP		26.292	26.648	160	12,025
ABACUS PROPERTY GROUP		4.792	5.091	20	1,508
STOCKLAND		35.662	33.654	165	12,391
DEXUS		14.786	14.977	178	13,338
GOODMAN GROUP		23.473	22.155	317	23,727
ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP		0.56	–	–	–
CHARTER HALL GROUP		6.785	6.392	72	5,443
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		3.607	3.912	16	1,247
INGENIA COMMUNITIES GROUP		3.142	2.789	12	924
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		12.053	11.968	32	2,427
ARENA REIT		3.721	4.18	12	916
PROPERTYLINK GROUP		7.148	–	–	–
CHARTER HALL LONG WALE REIT		2.344	4.283	24	1,836
INDUSTRIA REIT		1.577	–	–	–
NEW SOUTH RESOURCES LTD		9.529	10.369	19	1,470
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		2.17	2.192	7	529
GDI PROPERTY GROUP		7.581	6.747	10	780
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE		–	3.611	13	994
APN INDUSTRIA REIT		–	1.577	4	348
RURAL FUNDS GROUP		4.804	4.207	7	544
SCENTRE GROUP		78.016	73.637	285	21,382
FOLKESTONE EDUCATION TRUST		3.52	–	–	–
CENTURIA METROPOLITAN REIT		–	3.435	10	768
VICINITY CENTRES		47.061	44.491	119	8,923
VIVA ENERGY REIT		6.079	6.572	18	1,421
通貨小計	口数・金額	398.821	385.018	1,768	132,349
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	25銘柄	–	〈6.4%〉
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT		31	29	2,486	34,516
PROSPERITY REIT		18	18	55	769
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT		20	21	110	1,533
CHAMPION REIT		29	27	143	1,989
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		16	15	82	1,138
FORTUNE REIT		21	19	178	2,471
通貨小計	口数・金額	135	129	3,056	42,418
	銘柄数・〈比率〉	6銘柄	6銘柄	–	〈2.1%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND MALL TRUST		39.4	39.3	101	8,088
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT		37.4	35.7	111	8,919
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		40.686	39.386	81	6,497
SUNTEC REIT		33	32.5	59	4,788
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		33.47	39.77	68	5,445

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			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
STARHILL GLOBAL REIT	20.8	19.1	14	1,139
ASCOTT RESIDENCE TRUST	18.239	16.539	22	1,814
FRASERS COMMERCIAL TRUST	9.7	9.7	15	1,273
KEPPEL REIT	27	26.9	32	2,628
FRASERS CENTREPOINT TRUST	8.2	10.151	27	2,194
ESR-REIT	27.724	28.527	15	1,210
CDL HOSPITALITY TRUSTS	10.9	11.6	18	1,514
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	8.7	10.456	16	1,297
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	8.2	8.2	8	682
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	5.5	5.5	18	1,462
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	29.8	24.2	5	465
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	17.9	19.1	48	3,900
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	27.29	27.835	65	5,282
CACHE LOGISTICS TRUST	15.794	13.494	9	772
AIMS APAC REIT	7.875	6.375	8	704
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	10.92	11.92	5	429
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	31.4	29.3	37	2,979
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	10.8	10.8	12	1,003
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	13.4	11.5	8	676
SPH REIT	9.7	9.4	10	858
OUE HOSPITALITY TRUST	17	−	−	−
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	10.75	10.521	5	417
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	−	6.9	5	455
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	−	35.1	18	1,517
FRASERS HOSPITALITY TRUST	−	10.7	7	629
KEPPEL DC REIT	13.475	15.662	31	2,508
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	23.02	21.52	26	2,154
通貨小計 口数・金額	568.043	597.656	920	73,714
通貨小計 銘柄数・〈比率〉	29銘柄	31銘柄	−	〈3.6%〉
(ニュージーランド)	千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD	14.915	15.01	27	1,918
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	4.57	4.57	12	853
GOODMAN PROPERTY TRUST	14.919	14.263	30	2,106
ARGOSY PROPERTY LTD	11.96	12.017	17	1,196
STRIDE STAPLED GROUP	5.259	−	−	−
KIWI PROPERTY GROUP LTD	21.467	19.524	31	2,162
通貨小計 口数・金額	73.09	65.384	118	8,236
通貨小計 銘柄数・〈比率〉	6銘柄	5銘柄	−	〈0.4%〉
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円
BRITISH LAND COMPANY PLC	14.605	13.013	78	10,996
CAPITAL & REGIONAL PLC	8.021	8.021	2	297
DERWENT LONDON PLC	1.626	1.455	51	7,261
BIG YELLOW GROUP PLC	2.309	2.142	24	3,429
HAMMERSON PLC	11.637	10.643	31	4,357
INTU PROPERTIES PLC	12.481	12.727	5	780

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
UNITE GROUP PLC		3.885	4.008	45	6,337
SHAFTESBURY PLC		3.346	3.061	28	4,020
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		7.385	7.385	4	577
PICTON PROPERTY INCOME LTD		−	7.634	6	953
HANSTEEN HOLDINGS PLC		6.243	5.581	5	812
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		10.038	11.645	10	1,418
SAFESTORE HOLDINGS PLC		3.068	2.877	20	2,835
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		9.939	11.572	26	3,779
SEGRO PLC		14.779	14.974	126	17,703
WORKSPACE GROUP PLC		1.944	1.765	18	2,553
REDEFINE INTERNATIONAL PLC		20.837	−	−	−
NEWRIVER REIT PLC		4.437	4.397	8	1,235
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		3.126	8.619	7	1,020
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		2.611	4.858	4	603
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		4.093	3.629	28	4,015
TRITAX BIG BOX REIT PLC		21.659	23.552	35	4,991
RDI REIT PLC		−	3.774	5	704
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		8.324	8.518	8	1,134
ASSURA PLC		34.326	33.159	24	3,448
AEW UK REIT PLC		−	2.116	1	278
LXI REIT PLC		5.16	7.483	9	1,321
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		10.472	16.776	23	3,301
REGIONAL REIT LTD		4.589	5.821	6	858
LAND SECURITIES GROUP PLC		11.044	10.384	94	13,304
通貨小計	口数・金額	241.984	251.589	744	104,334
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	29銘柄	−	〈5.1%〉
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円
REIT 1 LTD		2.37	2.558	56	1,740
通貨小計	口数・金額	2.37	2.558	56	1,740
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	1銘柄	−	〈0.1%〉
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		−	0.41	3,649	342
通貨小計	口数・金額	−	0.41	3,649	342
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.0%〉
(ユーロ・・・アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
GREEN REIT PLC		9.706	9.06	17	2,092
HIBERNIA REIT PLC		10.302	9.545	13	1,612
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC		5.049	5.049	8	1,073
(ユーロ・・・オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV		0.592	0.565	15	1,932
VASTNED RETAIL NV		0.25	0.264	7	885
WERELDHAVE NV		0.58	0.55	11	1,406
NSI NV		0.274	0.232	9	1,151
(ユーロ・・・ベルギー)					
BEFIMMO		0.333	0.316	18	2,230

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ・・・ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円
COFINIMMO		0.304	0.343	45	5,464
RETAIL ESTATES		0.118	0.109	9	1,136
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.255	0.3	8	1,004
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.248	0.242	40	4,845
MONTEA		－	0.147	11	1,441
AEDIFICA		0.265	0.339	36	4,440
(ユーロ・・・フランス)					
ICADE		0.662	0.388	33	4,081
ALTAREA		0.053	0.047	9	1,111
KLEPIERRE		3.041	2.897	96	11,639
GECINA SA		0.804	0.758	115	13,946
COVIVIO		0.789	0.614	62	7,558
MERCIALYS		0.789	0.345	4	522
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		2.019	1.903	266	32,307
(ユーロ・・・ドイツ)					
HAMBORNER REIT AG		1.204	0.978	9	1,150
ALSTRIA OFFICE REIT-AG		2.267	2.18	37	4,504
(ユーロ・・・スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		4.268	3.368	38	4,680
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		1.058	0.866	7	849
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		5.391	5.061	66	8,074
(ユーロ・・・イタリア)					
BENI STABILI SPA		14.844	－	－	－
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		0.728	0.728	4	519
ユーロ小計	口数・金額	66.193	47.194	1,005	121,662
	銘柄数・〈比率〉	27銘柄	27銘柄	－	〈5.9%〉
合計	口数・金額	1,840.35	1,830.49	－	2,034,018
	銘柄数・〈比率〉	306銘柄	306銘柄	－	〈99.0%〉

(注１) 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２) 〈　〉は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。
(注３) 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

2019年11月５日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	7	0.0
投資証券	2,034,018	98.9
コール・ローン等、その他	22,565	1.1
投資信託財産総額	2,056,590	100.0

（注１）当期末における外貨建資産（2,044,577千円）の投資信託財産総額（2,056,590千円）に対する比率は、99.4％です。
（注２）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。換算レートは、１米・ドル＝108.79円、１カナダ・ドル＝82.70円、１オーストラリア・ドル＝74.84円、１香港・ドル＝13.88円、１シンガポール・ドル＝80.08円、１ニュージーランド・ドル＝69.65円、１英国・ポンド＝140.18円、１イスラエル・シュケル＝30.95円、100韓国・ウォン＝9.38円、１ユーロ＝121.05円です。
（注３）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

2019年11月５日現在

項目	当期末
（A）資産	**2,056,590,738円**
コール・ローン等	20,209,743
株式（評価額）	7,379
投資証券（評価額）	2,034,018,034
未収入金	43,939
未収配当金	2,311,643
（B）負債	**1,382,852**
未払金	205,124
未払株式払込金	330,955
未払解約金	846,773
（C）純資産総額（A－B）	**2,055,207,886**
元本	1,134,273,013
次期繰越損益金	920,934,873
（D）受益権総口数	**1,134,273,013口**
１万口当り基準価額（C／D）	**18,119円**

＜注記事項＞

期首元本額	1,154,171,736円
期中追加設定元本額	220,455,794円
期中一部解約元本額	240,354,517円

期末における元本の内訳

iシェアーズ　先進国リートインデックス・ファンド	240,212,406円
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	751,594,212円
ブラックロックLifePathファンド2055	1,721,737円
ブラックロックLifePathファンド2045	934,705円
ブラックロックLifePathファンド2035	80,231円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	138,200,666円
ブラックロックLifePathファンド2040	755,735円
ブラックロックLifePathファンド2050	773,321円
合計	1,134,273,013円

■損益の状況

自2018年11月３日　至2019年11月５日

項目	当期
（A）配当等収益	**72,649,420円**
受取配当金	72,622,629
その他収益金	26,791
（B）有価証券売買損益	**200,537,719**
売買益	323,359,243
売買損	△122,821,524
（C）その他費用	**△　2,886,492**
（D）当期損益金（A＋B＋C）	**270,300,647**
（E）前期繰越損益金	**660,629,140**
（F）解約差損益金	**△160,029,204**
（G）追加信託差損益金	**150,034,290**
（H）合計（D＋E＋F＋G）	**920,934,873**
次期繰越損益金（H）	**920,934,873**

（注１）損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）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。

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

(2019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	$	47,780,904
受取配当金-マスターファンド		61,571
現金以外の配当-マスターファンド以外		7,007,184
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		124,765
外国源泉徴収税控除後		(2,744,656)
投資収益合計		52,229,768
費用		
投資顧問報酬		1,834,591
費用合計		1,834,591
投資純利益		50,395,177
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		(6,730,451)
投資-マスターファンド		2,225
現物償還-マスターファンド以外		20,616,279
先物取引		–
外国為替取引		(289,477)
実現純損益		13,598,576
未実現評価損益の純変動		
投資-マスターファンド以外		97,367,863
投資-マスターファンド		(860)
先物取引		–
外国為替取引		16,822
未実現評価損益の純変動		97,383,825
実現および未実現損益（純額）		110,982,401
運用による純資産の増減（純額）	$	161,377,578

(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	$	50,395,177
実現純損益		13,598,576
未実現評価損益の純変動		97,383,825
運用による純資産の純増減額		161,377,578
分配[a][b]：		
分配金による減少		(69,203,811)
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		631,603,454
純資産[b]		
純資産の増減		723,777,221
期首		913,379,426
期末	$	1,637,156,647

（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.

[b] Prior year distribution character information and undistributed (distributions in excess of) net investment income has been modified or removed to conform with current year Regulation S-X presentation changes. Refer to Note 13 for this prior year information.

３．投資明細表

（2019年４月30日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Australia — 5.6%		
BWP Trust	651,635	$ 1,697,017
Charter Hall Retail REIT	460,555	1,507,352
Cromwell Property Group	2,160,032	1,710,381
Dexus	1,315,744	11,576,082
Goodman Group	2,262,131	20,953,368
GPT Group (The)	2,301,932	9,283,833
Mirvac Group	4,737,111	9,435,832
Scentre Group	6,564,355	17,649,630
Shopping Centres Australasia Property Group	1,260,335	2,270,943
Stockland	3,238,966	8,594,645
Vicinity Centres	4,107,810	7,343,858
		92,022,941
Belgium — 1.0%		
Aedifica SA	24,021	2,153,628
Ascencio	8,353	503,633
Befimmo SA	27,631	1,582,367
Cofinimmo SA	29,679	3,791,785
Intervest Offices & Warehouses NV	32,807	928,362
Leasinvest Real Estate SCA[(a)]	3,670	409,652
Montea CVA	15,334	1,288,862
Retail Estates NV	11,259	1,049,815
Warehouses De Pauw CVA	22,619	3,391,713
Wereldhave Belgium Comm VA	3,757	360,416
Xior Student Housing NV	14,962	721,021
		16,181,254
Canada — 3.0%		
Allied Properties REIT	133,074	4,692,016
Artis REIT	176,470	1,368,259
Boardwalk REIT	48,954	1,415,270
Canadian Apartment Properties REIT	186,356	6,639,937
Choice Properties REIT	288,559	2,925,918
Cominar REIT	232,435	1,942,142
Crombie REIT	126,464	1,344,362
Dream Global REIT	227,964	2,336,919
Dream Office REIT	66,429	1,150,606
Granite REIT	62,409	2,829,561
H&R Real Estate Investment Trust	374,665	6,375,321
InterRent REIT	118,572	1,197,884
Killam Apartment REIT	106,418	1,497,541
Northview Apartment Real Estate Investment Trust	57,835	1,211,560
NorthWest Healthcare Properties REIT	108,837	927,202
RioCan REIT	398,652	7,634,014
SmartCentres Real Estate Investment Trust	160,882	4,051,949
		49,540,461
China — 0.1%		
Yuexiu REIT	1,984,000	1,340,301
France — 3.7%		
Carmila SA	41,737	879,364
Covivio	57,240	6,190,369
Gecina SA	67,164	10,018,535
ICADE	41,691	3,560,302
Klepierre SA	253,930	9,012,633
Mercialys SA	78,662	1,033,195
Unibail-Rodamco-Westfield	139,780	24,006,846
Unibail-Rodamco-Westfield, New	32,560	5,592,094
		60,293,338
Germany — 0.3%		
alstria office REIT AG	207,437	$ 3,249,997
Hamborner REIT AG	106,604	1,117,772
		4,367,769
Greece — 0.0%		
Grivalia Properties REIC AE	1,008	12,810
Hong Kong — 2.1%		
Champion REIT	2,726,000	2,307,166
Link REIT	2,758,000	32,166,238
		34,473,404
Ireland — 0.2%		
Green REIT PLC	919,608	1,745,845
Hibernia REIT PLC	909,133	1,456,978
Irish Residential Properties REIT PLC	506,403	896,692
		4,099,515
Italy — 0.0%		
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	64,474	487,728
Japan — 8.0%		
Activia Properties Inc.	915	3,820,202
Advance Residence Investment Corp.	1,615	4,502,424
AEON REIT Investment Corp.	1,924	2,325,211
Comforia Residential REIT Inc.	780	2,061,091
Daiwa House REIT Investment Corp.	2,408	5,524,076
Daiwa Office Investment Corp.	370	2,494,905
Frontier Real Estate Investment Corp.	587	2,440,234
Fukuoka REIT Corp.	1,011	1,572,213
GLP J-REIT	4,421	4,755,428
Hulic Reit Inc.	1,394	2,284,220
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	2,043	2,322,279
Invesco Office J-Reit Inc.	13,728	2,090,477
Invincible Investment Corp.	5,985	3,025,414
Japan Excellent Inc.	1,534	2,195,462
Japan Hotel REIT Investment Corp.	5,830	4,747,753
Japan Logistics Fund Inc.	1,144	2,445,669
Japan Prime Realty Investment Corp.	1,125	4,494,950
Japan Real Estate Investment Corp.	1,686	9,340,175
Japan Rental Housing Investments Inc.	2,091	1,612,722
Japan Retail Fund Investment Corp.	3,372	6,448,808
Kenedix Office Investment Corp.	510	3,411,448
Kenedix Residential Next Investment Corp.	1,234	1,993,236
Kenedix Retail REIT Corp.	685	1,658,146
MCUBS MidCity Investment Corp.	1,999	1,830,734
Mori Hills REIT Investment Corp.	1,952	2,599,161
Mori Trust Sogo REIT Inc.	1,288	1,941,685
Nippon Accommodations Fund Inc.	585	2,988,687
Nippon Building Fund Inc.	1,636	10,532,094
Nippon Prologis REIT Inc.	2,468	5,296,090
NIPPON REIT Investment Corp.	567	2,115,273
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	5,263	7,707,253
Orix JREIT Inc.	3,417	5,997,966
Premier Investment Corp.	1,641	2,031,820
Sekisui House Reit Inc.	4,594	3,312,217
Tokyu REIT Inc.	1,234	1,938,945
United Urban Investment Corp.	3,702	5,909,904
		131,768,372
Mexico — 0.6%		
Concentradora Fibra Danhos SA de CV	315,815	460,369
Concentradora Fibra Hotelera Mexicana SA de CV[(b)]	903,089	460,496
Fibra Uno Administracion SA de CV	3,916,713	5,818,582

銘柄	数量	価額
Mexico (continued)		
Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV[(b)]	1,051,650	$ 1,246,087
PLA Administradora Industrial S. de RL de CV	1,029,909	1,707,049
Prologis Property Mexico SA de CV	452,629	964,605
		10,657,188
Netherlands — 0.3%		
Eurocommercial Properties NV	60,793	1,760,498
NSI NV	22,417	886,833
Vastned Retail NV	22,427	786,693
Wereldhave NV	51,312	1,312,273
		4,746,297
New Zealand — 0.1%		
Kiwi Property Group Ltd.	2,021,786	2,076,427
Singapore — 2.7%		
Ascendas REIT	3,230,650	7,120,151
Ascott Residence Trust	1,654,432	1,458,506
CapitaLand Commercial Trust	3,225,364	4,596,831
CapitaLand Mall Trust	3,037,700	5,400,554
CapitaLand Retail China Trust	813,600	902,539
CDL Hospitality Trusts	1,110,600	1,305,436
First REIT	818,200	583,055
Fortune REIT	1,632,000	2,113,483
Frasers Logistics & Industrial Trust	1,791,600	1,553,106
Keppel REIT	2,643,900	2,369,643
Lippo Malls Indonesia Retail Trust	2,728,200	430,916
Mapletree Commercial Trust	2,519,192	3,571,878
Mapletree Industrial Trust	1,679,800	2,542,160
Mapletree Logistics Trust	3,074,140	3,342,438
Mapletree North Asia Commercial Trust	2,916,700	2,914,129
Suntec REIT	2,526,200	3,433,346
		43,638,171
South Africa — 1.1%		
Attacq Ltd.	757,049	739,293
Delta Property Fund Ltd.	772,260	117,431
Emira Property Fund Ltd.	638,876	634,141
Equites Property Fund Ltd.	437,848	623,043
Growthpoint Properties Ltd.	3,771,287	6,544,921
Hyprop Investments Ltd.	341,888	1,669,346
Investec Property Fund Ltd.	545,865	605,406
Octodec Investments Ltd.	189,294	265,398
Rebosis Property Fund Ltd.	585,022	53,049
Redefine Properties Ltd.	7,236,508	4,971,984
SA Corporate Real Estate Ltd.	3,439,755	851,766
Vukile Property Fund Ltd.	1,034,777	1,483,280
		18,559,058
Spain — 0.7%		
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	413,686	4,448,416
Lar Espana Real Estate Socimi SA	88,321	691,880
Merlin Properties Socimi SA	435,368	5,928,194
		11,068,490
Turkey — 0.1%		
AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS	96,252	39,826
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	2,599,693	657,599
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[(a)(c)]	1,328,338	218,070
		915,495
United Kingdom — 5.2%		
Assura PLC	2,994,005	2,326,268
Big Yellow Group PLC	191,289	2,595,983
BMO Real Estate Investments Ltd.	361,306	447,466

銘柄	数量	価額
United Kingdom (continued)		
British Land Co. PLC (The)	1,228,634	$ 9,514,150
Capital & Regional PLC	873,713	273,364
Civitas Social Housing PLC	844,002	962,748
Custodian Reit PLC	465,093	694,841
Derwent London PLC	128,786	5,322,173
Empiric Student Property PLC	768,419	937,638
GCP Student Living PLC	547,584	1,147,884
Great Portland Estates PLC	357,073	3,512,650
Hammerson PLC	978,341	4,105,559
Hansteen Holdings PLC	547,242	670,607
Intu Properties PLC	1,123,542	1,380,924
Land Securities Group PLC	914,894	11,008,636
LondonMetric Property PLC	813,462	2,144,270
LXI REIT PLC	458,154	752,563
NewRiver REIT PLC	377,761	1,130,214
Picton Property Income Ltd. (The)	674,940	827,092
Primary Health Properties PLC	1,414,240	2,422,588
RDI REIT PLC	326,304	536,837
Regional REIT Ltd.[(b)]	463,714	638,374
Safestore Holdings PLC	261,855	2,198,405
Schroder REIT Ltd.	685,251	509,197
Segro PLC	1,382,651	12,228,113
Shaftesbury PLC	290,059	3,250,074
Standard Life Investment Property Income Trust Ltd.	515,795	615,261
Target Healthcare REIT Ltd.	545,061	829,944
Triple Point Social Housing Reit PLC[(b)]	438,143	541,484
Tritax Big Box REIT PLC	2,090,181	4,049,149
UK Commercial Property REIT Ltd.	902,910	1,041,715
UNITE Group PLC (The)	331,076	4,065,740
Workspace Group PLC	167,115	2,149,184
		84,831,095
United States — 65.1%		
Acadia Realty Trust	101,811	2,875,143
Agree Realty Corp.	44,155	2,890,828
Alexander's Inc.	2,714	1,030,316
Alexandria Real Estate Equities Inc.	143,564	20,442,078
American Assets Trust Inc.	50,076	2,313,010
American Campus Communities Inc.	175,117	8,265,522
American Homes 4 Rent, Class A	330,074	7,915,175
Americold Realty Trust	201,002	6,434,074
Apartment Investment & Management Co., Class A	197,406	9,743,960
Apple Hospitality REIT Inc.	275,418	4,530,626
Ashford Hospitality Trust Inc.	105,680	582,297
AvalonBay Communities Inc.	177,602	35,685,570
Boston Properties Inc.	198,547	27,324,038
Brandywine Realty Trust	223,869	3,445,344
Brixmor Property Group Inc.	383,188	6,851,401
Brookfield Property REIT Inc., Class A	162,595	3,386,854
Camden Property Trust	114,582	11,532,678
CareTrust REIT Inc.	111,708	2,708,919
Chatham Lodging Trust	58,048	1,142,965
Chesapeake Lodging Trust	75,287	2,145,680
Colony Capital Inc.	612,257	3,147,001
Columbia Property Trust Inc.	151,137	3,432,321
Corporate Office Properties Trust	131,517	3,666,694
Cousins Properties Inc.	549,840	5,261,969
CubeSmart	239,133	7,630,734
CyrusOne Inc.	134,848	7,509,685
DiamondRock Hospitality Co.	264,857	2,876,347
Digital Realty Trust Inc.	264,249	31,104,750

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Douglas Emmett Inc.	207,487	$ 8,546,390
Duke Realty Corp.	458,013	14,253,365
Easterly Government Properties Inc.	73,741	1,327,338
EastGroup Properties Inc.	44,651	5,104,949
Empire State Realty Trust Inc., Class A	179,306	2,772,071
EPR Properties	94,125	7,422,698
Equity Commonwealth	149,883	4,766,279
Equity LifeStyle Properties Inc.	110,527	12,898,501
Equity Residential	459,744	35,133,636
Essex Property Trust Inc.	83,973	23,722,372
Extra Space Storage Inc.	157,033	16,282,752
Federal Realty Investment Trust	94,245	12,614,693
First Industrial Realty Trust Inc.	159,730	5,633,677
Four Corners Property Trust Inc.	89,039	2,532,269
Franklin Street Properties Corp.	134,788	1,059,434
Gaming and Leisure Properties Inc.	261,405	10,555,534
Getty Realty Corp.	41,737	1,353,531
Global Net Lease Inc.	96,392	1,838,195
HCP Inc.	613,067	18,257,135
Healthcare Realty Trust Inc.	157,370	4,859,586
Healthcare Trust of America Inc., Class A	263,296	7,261,704
Hersha Hospitality Trust	45,225	839,828
Highwoods Properties Inc.	129,761	5,784,745
Hospitality Properties Trust	209,076	5,435,976
Host Hotels & Resorts Inc.	935,402	17,997,134
Hudson Pacific Properties Inc.	196,763	6,859,158
Independence Realty Trust Inc.	111,275	1,178,402
Investors Real Estate Trust	15,723	947,782
Invitation Homes Inc.	438,487	10,900,787
JBG SMITH Properties	133,539	5,682,084
Kilroy Realty Corp.	126,108	9,698,966
Kimco Realty Corp.	519,127	9,027,619
Kite Realty Group Trust	105,194	1,661,013
Lexington Realty Trust	269,219	2,441,816
Liberty Property Trust	189,486	9,406,085
Life Storage Inc.	59,059	5,627,732
LTC Properties Inc.	50,788	2,288,507
Macerich Co. (The)	172,400	6,920,136
Mack-Cali Realty Corp.	116,589	2,714,192
Medical Properties Trust Inc.	472,400	8,248,104
Mid-America Apartment Communities Inc.	144,821	15,844,866
Monmouth Real Estate Investment Corp.	109,538	1,505,052
National Health Investors Inc.	52,549	3,963,771
National Retail Properties Inc.	204,669	10,769,683
National Storage Affiliates Trust	71,098	2,080,327
Office Properties Income Trust	61,391	1,666,152
Omega Healthcare Investors Inc.	252,763	8,945,283
Paramount Group Inc.	261,063	3,782,803
Park Hotels & Resorts Inc.	258,221	8,283,730
Pebblebrook Hotel Trust	163,805	5,333,491
Pennsylvania REIT	76,787	462,258
Physicians Realty Trust	234,186	4,229,399
Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	160,164	3,334,614
Prologis Inc.	803,329	61,591,234
PS Business Parks Inc.	26,779	4,113,790
Public Storage	190,871	42,216,848
QTS Realty Trust Inc., Class A	64,511	2,925,574
Realty Income Corp.	378,260	26,481,983
Regency Centers Corp.	195,210	13,112,256
Retail Opportunity Investments Corp.	139,578	2,449,594
Retail Properties of America Inc., Class A	278,614	$ 3,424,166
Retail Value Inc.	20,152	675,092
Rexford Industrial Realty Inc.	117,751	4,461,585
RLJ Lodging Trust	217,676	4,007,415
RPT Realty	100,944	1,224,451
Ryman Hospitality Properties Inc.	57,382	4,567,607
Sabra Health Care REIT Inc.	223,241	4,366,594
Saul Centers Inc.	15,149	808,199
Senior Housing Properties Trust	295,112	2,369,749
Seritage Growth Properties, Class A	41,710	1,859,849
Simon Property Group Inc.	395,097	68,628,349
SITE Centers Corp.	196,974	2,607,936
SL Green Realty Corp.	102,620	9,065,451
Spirit Realty Capital Inc.	109,233	4,419,567
STAG Industrial Inc.	126,164	3,631,000
STORE Capital Corp.	247,082	8,232,772
Summit Hotel Properties Inc.	129,720	1,506,049
Sun Communities Inc.	109,811	13,515,538
Sunstone Hotel Investors Inc.	292,595	4,213,368
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	116,362	2,101,498
Taubman Centers Inc.	75,409	3,717,664
Terreno Realty Corp.	77,301	3,451,490
Tier REIT Inc.	67,694	1,918,448
UDR Inc.	351,399	15,795,385
Universal Health Realty Income Trust	15,858	1,284,815
Urban Edge Properties	138,450	2,571,017
Urstadt Biddle Properties Inc., Class A	37,416	820,533
Ventas Inc.	456,016	27,867,138
VEREIT Inc.	1,238,204	10,227,565
VICI Properties Inc.	519,414	11,842,639
Vornado Realty Trust	232,858	16,099,802
Washington Prime Group Inc.	225,465	1,003,319
Washington REIT	101,866	2,876,696
Weingarten Realty Investors	152,476	4,412,655
Welltower Inc.	476,812	35,536,798
WP Carey Inc.	204,261	16,201,983
Xenia Hotels & Resorts Inc.	142,924	3,094,305
		1,065,233,349
Total Common Stocks — 99.9% **(Cost: $1,572,729,015)**		1,636,313,463

Rights

Belgium — 0.0%		
Aedifica SA (Expires 05/02/19)[c]	25,237	110,304
Total Rights — 0.0% **(Cost: $0)**		110,304

Short-Term Investments

Money Market Funds — 0.1%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 2.59%[d][e][f]	137,026	137,081

銘柄	数量	価額
Money Market Funds (continued)		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.37%[d][e]	795,642	$ 795,642
		932,723
Total Short-Term Investments — 0.1% (Cost: $932,670)		932,723
Total Investments in Securities — 100.0% (Cost: $1,573,661,685)		1,637,356,490
Other Assets, Less Liabilities — (0.0)%		(199,843)
Net Assets — 100.0%		$ 1,637,156,647

[a] All or a portion of this security is on loan.
[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] Non-income producing security.
[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 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 Edge MSCI Minimum Volatility 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

(2019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	$ 173,665,748
受取配当金-マスターファンド	241,503
受取利息-マスターファンド以外	9,625
有価証券貸付収益-マスターファンド	1,100,993
その他収益	1,353
外国源泉徴収税控除後	(18,845,443)
その他外国税	(1,030,115)
投資収益合計	155,143,664
費用	
投資顧問報酬	35,642,946
コミットメント・フィー	28,547
モーリシャス所得税	182,061
支払利息	28,755
費用合計	35,882,309
差引：投資顧問報酬放棄額	(22,779,813)
費用合計（控除後）	13,102,496
投資純利益	142,041,168
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]	(121,350,555)
投資-マスターファンド	10,901
現物償還-マスターファンド以外	21,829,756
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	763,332
外国為替取引	(2,015,437)
実現純損益	(100,762,003)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [b]	(100,290,704)
投資-マスターファンド	(3,478)
先物取引	(203,259)
外国為替取引	(5,757)
未実現評価損益の純変動	(100,503,198)
実現および未実現損益（純額）	(201,265,201)
運用による純資産の増減（純額）	$ (59,224,033)

(a) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。	$ —
(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。	$ 4,140,132

(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	$ 142,041,168
実現純損益	(100,762,003)
未実現評価損益の純変動	(100,503,198)
運用による純資産の純増減額	(59,224,033)
投資者への分配金：	
分配金による減少	(130,514,441)
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	940,306,068
純資産	
純資産の増減	750,567,594
期首	4,666,696,926
期末	$5,417,264,520

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Brazil — 2.1%		
Ambev SA	1,524,800	$ 6,907,762
BB Seguridade Participacoes SA	2,668,400	21,096,904
Equatorial Energia SA	1,338,500	31,021,767
Hypera SA	2,096,600	16,322,449
IRB Brasil Resseguros S/A	139,130	3,653,164
Magazine Luiza SA	1,524,800	13,391,170
Raia Drogasil SA	190,600	4,245,396
Rumo SA[a]	1,524,800	8,154,997
Sul America SA	571,800	6,704,349
		111,497,958
Chile — 2.7%		
Aguas Andinas SA, Class A	34,437,608	19,001,050
Banco de Chile	524,881,803	74,990,930
Banco de Credito e Inversiones SA	99,316	6,280,363
Cia. Cervecerias Unidas SA	294,477	3,351,887
Colbun SA	23,023,527	4,111,773
Enel Americas SA	34,145,990	5,609,334
SACI Falabella	5,867,621	33,027,157
		146,372,494
China — 26.8%		
51job Inc., ADR[a][b]	39,073	2,810,521
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	12,007,800	5,704,418
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	89,582,000	34,527,831
Alibaba Group Holding Ltd., ADR[a]	376,435	65,887,418
ANTA Sports Products Ltd.	2,943,000	24,414,353
Autohome Inc., ADR[a][b]	27,637	2,408,841
Baidu Inc., ADR[a]	181,070	18,916,383
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	11,150,124	8,179,146
Bank of China Ltd., Class A	12,198,400	6,016,536
Bank of China Ltd., Class H	118,172,000	45,094,894
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	18,583,574	14,047,385
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	13,342,000	8,735,342
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	2,191,900	2,443,952
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	6,956,927	6,493,261
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	2,668,421	2,908,158
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	1,715,496	5,474,630
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	4,669,729	5,885,281
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H	8,510,000	7,146,560
BOC Aviation Ltd.[c]	677,800	5,891,017
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	6,671,000	3,411,466
CGN Power Co. Ltd., Class H[c]	72,428,000	19,134,558
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	22,872,000	11,968,221
China Construction Bank Corp., Class H	5,718,000	4,247,259
China Ding Yi Feng Holdings Ltd.[b][d]	3,300,000	46,328
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	20,966,000	8,749,937
China First Capital Group Ltd.[a]	11,700,000	4,479,698
China Gas Holdings Ltd.	2,477,800	10,245,965
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[a][d]	22,241,266	48,256
China International Travel Service Corp. Ltd., Class A	285,900	3,814,130
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,960,000	4,587,721
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	3,129,000	12,419,598
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1,132,000	1,768,355
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	15,915,177	12,919,824
China Mobile Ltd.	9,053,500	75,047,678
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	772,960	4,082,421
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	57,180,000	33,496,423
China (continued)		
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[c]	30,496,000	$ 18,292,891
China Reinsurance Group Corp., Class H	118,172,000	19,304,838
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	4,910,000	27,885,800
China Resources Gas Group Ltd.	2,748,000	13,590,331
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[c]	11,436,000	11,822,267
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	3,902,000	5,159,274
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	2,763,716	7,217,249
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd., Class A[a]	952,597	3,340,811
China Telecom Corp. Ltd., Class H	108,642,000	48,668,333
China Tower Corp. Ltd., Class H[c]	19,204,000	4,387,189
China Unicom Hong Kong Ltd.	3,812,000	3,799,667
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	9,053,547	23,554,149
CITIC Ltd.	16,201,000	19,208,751
CNOOC Ltd.	1,960,000	2,926,736
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	9,530,000	5,400,295
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	15,998,000	14,026,975
CRRC Corp. Ltd., Class H	10,483,000	7,211,340
Ctrip.com International Ltd., ADR[a]	72,428	2,345,219
Dali Foods Group Co. Ltd.[c]	6,194,500	4,126,847
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	9,148,833	9,894,085
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	13,342,000	12,396,352
ENN Energy Holdings Ltd.	762,400	8,708,583
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	1,238,403	3,794,631
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[c]	1,176,000	3,354,490
GD Power Development Co. Ltd., Class A	12,007,800	4,127,314
GOME Retail Holdings Ltd.[a][b]	95,300,000	8,635,607
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	306,995	2,380,637
Guangdong Investment Ltd.	41,932,000	88,409,151
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A	1,524,883	6,587,870
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	1,619,694	5,060,271
Hengan International Group Co. Ltd.	2,940,000	19,361,483
Huadian Power International Corp. Ltd., Class H	7,894,000	3,082,905
Huaneng Power International Inc., Class H	36,214,000	19,920,277
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	8,004,793	8,097,625
Hutchison China MediTech Ltd., ADR[a][b]	309,725	6,748,908
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	41,932,000	26,490,635
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	6,861,612	16,461,349
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	12,579,627	11,195,868
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	25,480,000	33,820,059
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	686,843	7,682,239
Kunlun Energy Co. Ltd.	5,718,000	4,984,326
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	32,790	5,232,106
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.[b]	6,671,000	3,533,301
Lenovo Group Ltd.	36,214,000	23,848,870
NetEase Inc., ADR	67,663	17,254,065
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[a]	207,754	23,559,304
PetroChina Co. Ltd., Class A	3,907,300	3,341,159
PetroChina Co. Ltd., Class H	51,462,000	25,549,233
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	971,500	11,146,643
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,619,689	5,675,814
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	4,193,272	5,677,352
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	1,600,463	8,918,047

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	12,768,000	$ 13,182,962
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	22,585,987	25,318,891
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	4,097,900	7,740,423
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	9,720,688	15,320,576
Shenzhen International Holdings Ltd.	2,859,000	5,414,890
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3,049,600	41,450,912
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,667,957	3,686,753
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A	3,716,264	2,191,230
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H	19,060,000	5,497,597
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	2,668,400	9,654,851
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	857,255	3,164,549
Sun Art Retail Group Ltd.	6,194,500	6,032,154
Suning.com Co. Ltd., Class A	3,430,879	5,148,476
TAL Education Group, ADR[a][b]	241,109	8,590,714
Tencent Holdings Ltd.	476,500	19,752,430
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,906,000	3,828,858
Want Want China Holdings Ltd.	4,900,000	3,821,016
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,619,694	9,389,563
Yum China Holdings Inc.	985,402	44,766,813
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	310,575	3,328,364
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	21,919,000	28,701,837
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	667,100	2,656,361
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	7,909,900	4,045,024
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	4,288,500	3,175,779
ZTE Corp., Class H[a]	2,046,800	5,093,914
ZTO Express Cayman Inc., ADR	141,044	2,892,812
		1,454,501,035
Colombia — 0.0%		
Grupo Argos SA/Colombia	503,184	2,644,471
Czech Republic — 0.4%		
CEZ AS	145,336	3,205,646
Komercni Banka AS	371,749	13,213,958
Moneta Money Bank AS[c]	2,548,661	8,253,919
		24,673,523
Egypt — 0.5%		
Commercial International Bank Egypt SAE	5,326,737	25,806,512
Greece — 0.7%		
Hellenic Telecommunications Organization SA	406,172	5,430,185
JUMBO SA	198,996	3,830,643
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	377,706	9,250,700
OPAP SA	505,218	5,335,601
Titan Cement International SA[a]	625,611	12,814,547
		36,661,676
Hungary — 0.9%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,665,844	16,336,316
OTP Bank Nyrt.	215,342	8,603,280
Richter Gedeon Nyrt	1,320,766	22,077,722
		47,017,318
India — 8.8%		
Asian Paints Ltd.	1,924,664	43,561,838
Bajaj Finance Ltd.	292,571	13,653,928
Bajaj Finserv Ltd.	138,185	13,777,475
India (continued)		
Bharti Infratel Ltd.	1,112,350	$ 3,901,384
Britannia Industries Ltd.	486,983	18,424,642
Cipla Ltd.	397,401	2,629,305
Coal India Ltd.	823,776	2,131,325
Dabur India Ltd.	6,442,986	40,494,515
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	76,240	2,730,579
Eicher Motors Ltd.	9,530	2,169,842
HCL Technologies Ltd.	2,119,982	32,667,748
Hindustan Unilever Ltd.	1,398,728	36,862,601
Housing Development Finance Corp. Ltd.	452,675	13,733,820
Infosys Ltd.	4,864,157	55,509,597
InterGlobe Aviation Ltd.[c]	184,882	4,376,764
ITC Ltd.	772,883	2,658,806
Lupin Ltd.	271,605	2,818,462
Marico Ltd.	4,067,404	22,277,236
Maruti Suzuki India Ltd.	33,355	2,860,451
Nestle India Ltd.	43,838	7,904,254
Petronet LNG Ltd.	3,453,697	12,906,474
Pidilite Industries Ltd.	218,237	4,210,554
Power Grid Corp. of India Ltd.	2,768,465	7,773,374
Reliance Industries Ltd.	822,369	14,379,005
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	909,162	5,734,504
Tata Consultancy Services Ltd.	1,400,910	44,330,025
Tech Mahindra Ltd.	2,144,232	20,828,996
Titan Co. Ltd.	739,528	11,444,910
Wipro Ltd.	8,626,134	30,731,905
		477,484,319
Indonesia — 3.9%		
Bank Central Asia Tbk PT	41,836,700	89,955,541
Gudang Garam Tbk PT	2,287,200	11,202,201
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	91,678,600	17,385,649
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	14,580,900	12,386,313
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	20,584,800	11,500,496
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	118,553,200	37,191,522
Unilever Indonesia Tbk PT	10,038,200	34,569,339
		214,191,061
Malaysia — 6.1%		
DiGi.Com Bhd[b]	4,574,400	5,460,347
Fraser & Neave Holdings Bhd	1,524,800	12,798,821
HAP Seng Consolidated Bhd	8,502,400	20,055,596
Hong Leong Bank Bhd	9,880,600	39,000,823
IHH Healthcare Bhd	18,392,900	25,322,766
IOI Corp. Bhd	2,859,000	2,998,024
Kuala Lumpur Kepong Bhd	2,963,700	16,899,186
Malayan Banking Bhd	28,579,100	59,054,186
Maxis Bhd[b]	9,530,000	12,622,066
Nestle Malaysia Bhd	95,300	3,342,468
Petronas Chemicals Group Bhd[b]	9,053,500	14,918,738
Petronas Dagangan Bhd	1,460,200	7,944,210
PPB Group Bhd.	3,861,300	17,132,768
Public Bank Bhd[b]	13,484,380	65,153,395
Tenaga Nasional Bhd[b]	6,575,700	21,827,790
Westports Holdings Bhd	4,383,800	4,378,067
		328,909,251
Mexico — 1.3%		
Arca Continental SAB de CV	2,768,600	14,487,891
Coca-Cola Femsa SAB de CV	790,100	4,668,040
Gruma SAB de CV, Series B	910,115	8,465,680
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	2,287,200	9,610,568

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Mexico (continued)		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	11,410,300	$ 32,257,013
		69,489,192
Pakistan — 0.1%		
MCB Bank Ltd.	4,002,600	4,324,292
Peru — 1.1%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	429,803	6,550,198
Credicorp Ltd.	268,199	55,549,377
		62,099,575
Philippines — 3.4%		
Aboitiz Equity Ventures Inc.	7,509,640	7,775,433
Aboitiz Power Corp.	30,972,500	22,608,750
Bank of the Philippine Islands	16,826,838	28,428,572
BDO Unibank Inc.	14,288,723	40,897,464
International Container Terminal Services Inc.	5,079,490	13,250,631
Jollibee Foods Corp.	6,061,080	27,687,169
Manila Electric Co.	1,982,240	13,898,432
Metropolitan Bank & Trust Co.	5,451,162	7,424,240
Security Bank Corp.	1,896,470	7,431,780
SM Investments Corp.	152,480	3,005,225
Universal Robina Corp.	3,230,670	10,736,319
		183,144,015
Poland — 0.3%		
Bank Polska Kasa Opieki SA	358,492	8,785,511
Cyfrowy Polsat SA	728,092	5,334,276
		14,119,787
Qatar — 3.0%		
Barwa Real Estate Co.	20,479,970	19,017,315
Commercial Bank PSQC (The)	10,056,056	13,073,010
Masraf Al Rayan QSC	31,922,823	31,648,190
Qatar Electricity & Water Co. QSC	5,890,603	24,292,805
Qatar Islamic Bank SAQ.	9,234,518	39,848,528
Qatar National Bank QPSC	6,440,648	33,685,213
		161,565,061
Russia — 0.1%		
Rosneft Oil Co. PJSC	386,100	2,358,812
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR[e]	984,449	5,999,232
		8,358,044
Saudi Arabia — 4.0%		
Al Rajhi Bank	968,319	15,619,297
Alinma Bank	5,300,264	31,089,079
Bank AlBilad	1,421,876	9,932,320
Bank Al-Jazira	1,591,510	5,728,367
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	113,407	3,126,425
Etihad Etisalat Co.[a]	1,308,216	8,670,981
Jarir Marketing Co.	603,249	24,993,973
Saudi Airlines Catering Co.	412,509	9,623,414
Saudi Arabian Fertilizer Co.	495,560	10,437,849
Saudi Basic Industries Corp.	1,384,709	36,881,763
Saudi Electricity Co.	732,817	4,005,318
Saudi Telecom Co.	1,795,255	47,385,887
Yanbu National Petrochemical Co.	608,014	8,688,925
		216,183,598
South Africa — 1.3%		
AngloGold Ashanti Ltd.	717,609	16,359,146
Bidvest Group Ltd. (The)	403,119	4,744,372
Fortress REIT Ltd., Series A	15,410,010	21,424,570
Gold Fields Ltd.	899,632	5,383,424

銘柄	数量	価額
South Africa (continued)		
Reinet Investments SCA	327,832	$ 5,471,585
SPAR Group Ltd. (The)	229,673	2,629,394
Tiger Brands Ltd.	158,198	2,176,717
Vodacom Group Ltd.	1,297,986	9,855,589
		68,044,797
South Korea — 6.5%		
Celltrion Inc.[a]	26,684	3,458,731
Cheil Worldwide Inc.	242,062	5,275,902
CJ CheilJedang Corp.	15,248	2,876,506
CJ Logistics Corp.[a][b]	64,804	7,650,751
DB Insurance Co. Ltd.	489,191	19,345,510
E-MART Inc.	36,214	3,468,173
Fila Korea Ltd.[b]	40,026	1,890,186
GS Retail Co. Ltd.	89,582	2,862,186
Hanmi Science Co. Ltd.[b]	46,697	1,576,807
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	928,838	1,947,780
Hyundai Glovis Co. Ltd.	44,791	5,916,665
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	364,046	7,183,240
Hyundai Mobis Co. Ltd.	17,154	3,519,314
Kangwon Land Inc.	996,571	23,243,039
Kia Motors Corp.	310,678	11,208,775
Korea Electric Power Corp.[a]	308,772	6,513,209
Korea Gas Corp.	76,378	2,462,383
KT&G Corp.	539,398	45,422,989
Lotte Chemical Corp.	12,389	2,301,362
Lotte Corp.	63,851	1,758,044
Lotte Shopping Co. Ltd.	32,402	3,638,119
Medy-Tox Inc.	6,671	1,938,652
NAVER Corp.	121,666	14,715,434
NCSoft Corp.	43,838	19,435,299
S-1 Corp.	296,690	24,739,476
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	14,295	3,174,700
Samsung Electronics Co. Ltd.	646,134	23,471,534
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	128,655	24,323,628
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	360,643	20,306,173
SK Hynix Inc.	224,908	14,371,830
SK Telecom Co. Ltd.	183,193	36,222,682
Woongjin Coway Co. Ltd.	99,112	6,889,767
		353,108,846
Taiwan — 15.1%		
Advantech Co. Ltd.	3,812,333	32,406,651
Asustek Computer Inc.	2,958,000	19,211,461
AU Optronics Corp.	24,778,000	6,452,851
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	4,785,000	6,116,452
Chicony Electronics Co. Ltd.	10,862,455	30,502,023
China Development Financial Holding Corp.	23,825,000	6,894,914
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	22,913,000	79,513,435
Compal Electronics Inc.	8,577,000	4,901,533
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	39,816,701	32,008,013
Eva Airways Corp.	9,530,332	4,293,352
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	33,355,000	77,732,760
First Financial Holding Co. Ltd.	119,354,437	81,697,561
Formosa Petrochemical Corp.	5,131,000	15,878,166
Formosa Plastics Corp.	3,812,840	11,422,739
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	79,390,310	50,424,600
Innolux Corp.	11,436,000	2,555,897
Lite-On Technology Corp.	1,906,752	3,035,263
Mega Financial Holding Co. Ltd.	18,107,000	16,573,583
Powertech Technology Inc.	3,812,000	9,114,333

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
President Chain Store Corp.	3,812,000	$ 35,437,886
Quanta Computer Inc.	3,920,000	7,051,258
Standard Foods Corp.	2,287,476	4,529,800
Synnex Technology International Corp.	17,154,000	20,206,877
Taiwan Business Bank	45,030,147	17,633,582
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	132,515,631	84,377,989
Taiwan High Speed Rail Corp.	11,436,000	13,798,930
Taiwan Mobile Co. Ltd.	22,212,000	79,202,292
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,944,000	49,012,926
Uni-President Enterprises Corp.	953,000	2,324,094
United Microelectronics Corp.	7,624,000	3,264,655
WPG Holdings Ltd.	8,577,440	10,854,926
		818,430,802
Thailand — 8.0%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	3,144,900	23,865,134
Airports of Thailand PCL, NVDR	25,826,300	60,822,425
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	53,272,700	41,123,092
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	98,635,500	36,134,356
BTS Group Holdings PCL, NVDR	122,651,100	54,159,452
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	4,643,000	21,033,788
Central Pattana PCL, NVDR[b]	1,715,400	3,773,347
CP ALL PCL, NVDR	21,484,800	59,030,933
Electricity Generating PCL, NVDR[b]	2,741,800	30,133,120
Home Product Center PCL, NVDR	34,975,100	20,592,094
Intouch Holdings PCL, NVDR	5,432,100	11,371,474
IRPC PCL, NVDR[b]	40,788,400	5,283,247
Kasikornbank PCL, NVDR	2,110,500	11,045,220
Krung Thai Bank PCL, NVDR	40,788,400	22,947,436
Minor International PCL, NVDR	4,574,400	5,685,737
PTT Global Chemical PCL, NVDR	2,096,600	3,651,777
Robinson PCL, NVDR	2,714,000	5,703,639
Siam Cement PCL (The), NVDR	667,100	9,077,230
Thai Union Group PCL, NVDR	11,626,600	6,617,151
		432,050,652
United Arab Emirates — 2.3%		
DP World PLC	483,171	6,764,394
Dubai Islamic Bank PJSC	5,341,565	7,445,602
Emaar Development PJSC	2,717,003	3,040,138
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	9,797,023	45,075,667
First Abu Dhabi Bank PJSC	14,761,466	61,326,102
		123,651,903
Total Common Stocks — 99.4%		
(Cost: $4,954,162,176)		5,384,330,182

Preferred Stocks

銘柄	数量/額面	価額
Brazil — 0.1%		
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	406,600	5,281,018
Colombia — 0.0%		
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference Shares, NVS	344,033	$ 3,105,840
Russia — 0.1%		
Transneft PJSC, Preference Shares	1,898	4,285,450
Total Preferred Stocks — 0.2%		
(Cost: $13,049,557)		12,672,308

Corporate Bonds & Notes

銘柄	数量/額面	価額
India — 0.0%		
Britannia Industries Ltd., 8.00%, 08/28/22	INR 14,609,490	208,640
Total Corporate Bonds & Notes — 0.0%		
(Cost: $208,335)		208,640

Short-Term Investments

銘柄	数量/額面	価額
Money Market Funds — 1.0%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 2.25%[f][g][h]	34,271,854	34,288,990
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.02%[f][g]	16,273,000	16,273,000
		50,561,990
Total Short-Term Investments — 1.0%		
(Cost: $50,550,698)		50,561,990
Total Investments in Securities — 100.6%		
(Cost: $5,017,970,766)		5,447,773,120
Other Assets, Less Liabilities — (0.6)%		(30,508,600)
Net Assets — 100.0%		$ 5,417,264,520

[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] This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.
[f] Affiliate of the Fund.
[g] Annualized 7-day yield as of period-end.
[h] 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

(2019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	$ 971,057,954
受取配当金-マスターファンド	1,108,372
受取利息-マスターファンド以外	81,807
有価証券貸付収益-マスターファンド [a]	20,107,516
外国源泉徴収税控除後	(101,184,625)
その他外国税	(1,049,285)
投資収益合計	890,121,739
費用	
投資顧問報酬	212,553,877
コミットメント・フィー	176,169
専門家報酬	1,662
モーリシャス所得税	1,177,257
支払利息	18,454
費用合計	213,927,419
費用合計（控除後）	213,927,419
投資純利益	676,194,320
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]	(461,787,857)
投資-マスターファンド	525,379
現物償還-マスターファンド以外	704,934,002
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	(1,483,668)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(12,104,264)
実現純損益	230,083,592
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [c]	(2,464,887,980)
投資-マスターファンド	(115,608)
先物取引	(469,999)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	1,082,856
未実現評価損益の純変動	(2,464,390,731)
実現および未実現損益（純額）	(2,234,307,139)
運用による純資産の増減（純額）	$(1,558,112,819)

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後の金額です。	$ 827,905
(b) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。	$ 191,869
(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。	$ (26,296,886)

(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	$ 676,194,320
実現純損益	230,083,592
未実現評価損益の純変動	(2,464,390,731)
運用による純資産の純増減額	(1,558,112,819)
投資者への分配金：	
分配金による減少	(665,424,186)
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	(4,293,900,423)
純資産	
純資産の増減	(6,517,437,428)
期首	31,149,012,019
期末	$24,631,574,591

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Argentina — 0.2%		
Banco BBVA Argentina SA, ADR	289,372	$ 1,221,150
Banco Macro SA, ADR	215,030	5,012,349
Globant SA[(a)(b)]	160,631	15,248,701
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	483,357	5,239,590
Pampa Energia SA, ADR[(a)(b)]	294,868	3,827,386
Telecom Argentina SA, ADR	384,589	3,438,226
Transportadora de Gas del Sur SA, Class B	328,032	2,460,240
YPF SA, ADR	840,391	7,193,747
		43,641,389
Brazil — 4.9%		
Ambev SA	21,792,915	98,727,886
Atacadao SA	1,826,900	9,859,124
B2W Cia. Digital[(a)]	859,500	9,776,027
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	9,591,301	103,985,839
Banco Bradesco SA	5,716,669	41,918,366
Banco BTG Pactual SA	993,200	14,080,068
Banco do Brasil SA	3,957,974	44,290,382
Banco Santander Brasil SA	1,902,000	19,608,247
BB Seguridade Participacoes SA	3,276,000	25,900,712
BR Malls Participacoes SA	3,732,088	12,174,761
BRF SA[(a)]	2,636,685	24,336,471
CCR SA	5,640,100	22,179,862
Centrais Eletricas Brasileiras SA	974,900	10,838,514
Cia. de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1,583,224	19,808,499
Cia. Siderurgica Nacional SA	2,872,228	9,981,413
Cielo SA	5,716,076	10,720,582
Cosan SA	754,000	9,121,645
Embraer SA	3,324,100	14,439,668
Energisa SA	728,600	8,373,557
Engie Brasil Energia SA	947,350	10,312,135
Equatorial Energia SA	792,400	18,365,071
Hypera SA	1,780,500	13,861,547
IRB Brasil Resseguros S/A	1,042,900	27,383,633
JBS SA	5,043,665	36,177,879
Klabin SA	3,233,600	11,785,009
Kroton Educacional SA	6,872,380	16,764,336
Localiza Rent a Car SA	2,692,489	30,650,666
Lojas Renner SA	3,726,989	45,592,976
M. Dias Branco SA	504,600	4,420,531
Magazine Luiza SA	2,842,200	24,960,902
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	1,326,109	8,340,732
Natura Cosmeticos SA	914,900	14,608,466
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	1,584,400	21,502,626
Petrobras Distribuidora SA	3,069,600	21,394,047
Petroleo Brasileiro SA	13,966,074	95,547,387
Porto Seguro SA	462,400	6,266,492
Raia Drogasil SA	1,076,400	23,975,571
Rumo SA[(a)]	5,082,500	27,182,433
Sul America SA	1,082,536	12,692,723
Suzano SA	2,511,700	17,675,871
TIM Participacoes SA	3,946,576	11,747,467
Ultrapar Participacoes SA	3,356,500	13,337,624
Vale SA	14,648,309	161,541,901
WEG SA	3,915,806	21,321,726
		1,207,531,374
Chile — 0.9%		
Aguas Andinas SA, Class A	13,250,067	7,310,763
Chile (continued)		
Banco de Chile	186,476,794	$ 26,642,319
Banco de Credito e Inversiones SA	230,375	14,568,031
Banco Santander Chile	304,871,999	21,842,398
Cencosud SA	6,720,589	10,087,538
Cia. Cervecerias Unidas SA	687,172	7,821,742
Colbun SA	40,117,374	7,164,564
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA[(a)]	741,145	6,472,819
Empresas CMPC SA	5,529,845	12,796,208
Empresas COPEC SA	1,817,267	16,419,239
Enel Americas SA	177,515,887	29,161,430
Enel Chile SA	137,943,909	11,928,522
Itau CorpBanca	771,675,055	6,005,879
Latam Airlines Group SA	1,454,536	12,250,224
SACI Falabella	3,428,365	19,297,284
		209,768,960
China — 32.2%		
3SBio Inc.[(a)(c)]	6,160,500	9,497,832
51job Inc., ADR[(a)(b)]	116,714	8,395,238
58.com Inc., ADR[(a)]	438,718	23,598,641
AAC Technologies Holdings Inc.[(b)]	3,452,500	14,937,399
Agile Group Holdings Ltd.	6,560,000	8,389,057
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	21,113,700	10,030,261
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	124,860,000	48,125,125
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,106,758	5,223,737
Air China Ltd., Class H	9,144,000	7,924,057
Alibaba Group Holding Ltd., ADR[(a)]	6,572,869	1,150,449,261
Alibaba Health Information Technology Ltd.[(a)(b)]	16,634,000	15,773,465
Alibaba Pictures Group Ltd.[(a)]	68,850,000	11,335,358
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H[(a)(b)]	20,838,000	6,116,817
Angang Steel Co. Ltd., Class A	5,039,447	2,196,881
Angang Steel Co. Ltd., Class H[(b)]	4,066,600	1,411,699
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	1,142,186	6,292,636
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	5,510,000	31,047,305
ANTA Sports Products Ltd.	5,038,402	41,797,256
Autohome Inc., ADR[(a)(b)]	274,265	23,904,937
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	11,311,000	5,918,702
BAIC Motor Corp. Ltd., Class H[(c)]	8,017,000	4,522,471
Baidu Inc., ADR[(a)]	1,285,838	134,331,496
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	7,226,606	5,301,059
Bank of China Ltd., Class A	11,108,800	5,479,120
Bank of China Ltd., Class H	360,589,000	137,602,163
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	12,034,773	9,097,125
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	35,143,600	23,009,396
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	4,946,092	4,616,445
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	3,198,086	3,485,409
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	1,725,899	5,507,829
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	4,023,563	5,070,915
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	5,101,973	4,141,744
Baozun Inc., ADR[(a)(b)]	185,370	8,482,531
BBMG Corp., Class H	12,110,000	3,446,598
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H	8,084,000	6,788,812
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	2,447,500	11,666,885
Beijing Enterprises Water Group Ltd.[(b)]	26,558,000	13,964,783
BOC Aviation Ltd.[(b)(c)]	1,013,900	8,812,190
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	8,411,100	4,301,331
Bosideng International Holdings Ltd.	11,516,000	3,953,626

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.[(b)]	14,328,000	$ 15,232,535
BYD Co. Ltd., Class A	483,196	3,338,556
BYD Co. Ltd., Class H[(b)]	2,956,000	15,316,942
BYD Electronic International Co. Ltd.[(b)]	3,261,500	3,925,280
CGN Power Co. Ltd., Class H[(c)]	50,747,000	13,406,713
China Agri-Industries Holdings Ltd.	10,064,000	2,838,602
China Aoyuan Group Ltd.	5,557,000	6,553,208
China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H	43,060,000	8,957,839
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	42,661,800	22,323,620
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	9,540,000	3,786,608
China Communications Construction Co. Ltd., Class H	21,418,000	16,619,735
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	11,484,000	6,434,270
China Conch Venture Holdings Ltd.	7,784,000	25,928,950
China Construction Bank Corp., Class A	3,365,868	3,245,003
China Construction Bank Corp., Class H	441,249,760	327,754,804
China Ding Yi Feng Holdings Ltd.[(b)(d)]	5,872,000	82,437
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A[(a)]	4,780,532	3,386,516
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class H[(a)(b)]	3,852,000	1,814,071
China Education Group Holdings Ltd.[(b)]	2,722,000	4,050,683
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	10,804,300	5,676,145
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	14,127,000	5,895,753
China Everbright International Ltd.	17,493,813	13,730,969
China Everbright Ltd.	5,054,000	5,772,978
China Evergrande Group[(b)]	8,499,388	17,616,324
China First Capital Group Ltd.[(a)]	15,104,000	5,783,022
China Fortune Land Development Co. Ltd., Class A	1,026,427	3,826,334
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	16,751,500	7,995,892
China Gas Holdings Ltd.	8,432,800	34,870,519
China Hongqiao Group Ltd.	8,690,500	5,700,980
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H[(c)]	48,627,000	7,633,508
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[(a)(d)]	5,603,350	12,157
China International Capital Corp. Ltd., Class H[(b)(c)]	5,451,200	9,433,946
China International Marine Containers Group Co. Ltd., Class A	1,776,164	2,464,344
China International Travel Service Corp. Ltd., Class A	490,240	6,540,187
China Jinmao Holdings Group Ltd.	24,264,000	13,563,698
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	843,199	3,398,951
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	34,240,000	80,144,678
China Literature Ltd.[(a)(b)(c)]	1,262,800	3,884,125
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	15,346,000	8,441,392
China Medical System Holdings Ltd.	6,719,000	8,386,584
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	12,887,000	51,150,963
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	4,648,576	22,265,361
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H[(b)]	17,835,467	81,263,271
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	6,632,000	10,360,186
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	2,654,984	5,927,993
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,907,997	5,265,187
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	12,073,035	9,800,801
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	26,979,048	17,767,156
China Mobile Ltd.	28,424,500	235,620,780
China Molybdenum Co. Ltd., Class A	5,828,998	2,923,865
China Molybdenum Co. Ltd., Class H[(b)]	17,244,000	$ 4,687,694
China National Building Material Co. Ltd., Class H	18,090,000	15,514,916
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	5,352,100	4,030,714
China Oilfield Services Ltd., Class H	8,504,000	10,527,775
China Oriental Group Co. Ltd.	5,388,000	2,131,724
China Overseas Land & Investment Ltd.	17,810,960	56,374,228
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	1,677,894	8,861,869
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	11,777,000	47,196,079
China Petroleum & Chemical Corp., Class A	7,627,499	5,307,384
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	115,748,800	67,806,415
China Power International Development Ltd.	20,936,000	4,542,388
China Railway Construction Corp. Ltd., Class A	3,614,596	4,595,895
China Railway Construction Corp. Ltd., Class H	8,577,500	9,261,316
China Railway Group Ltd., Class A	6,254,498	5,252,135
China Railway Group Ltd., Class H	17,072,000	11,177,466
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[(c)]	7,211,000	4,325,486
China Reinsurance Group Corp., Class H	24,302,000	3,970,028
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	6,914,000	39,267,295
China Resources Cement Holdings Ltd.	11,522,000	10,220,080
China Resources Gas Group Ltd.[(b)]	4,280,000	21,166,891
China Resources Land Ltd.	12,917,333	52,590,238
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[(c)]	7,905,500	8,172,519
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	9,078,999	12,004,369
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,216,494	3,176,788
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	15,559,000	30,421,600
China Shipbuilding Industry Co. Ltd., Class A	6,254,992	5,313,728
China Southern Airlines Co. Ltd., Class A	2,618,400	2,403,645
China Southern Airlines Co. Ltd., Class H[(b)]	7,580,000	4,266,280
China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	10,122,371	7,736,394
China State Construction International Holdings Ltd.[(b)]	9,666,000	8,721,834
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	7,605,660	17,142,304
China Telecom Corp. Ltd., Class H	64,640,000	28,956,766
China Tower Corp. Ltd., Class H[(c)]	194,116,000	44,346,154
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	11,044,000	5,186,995
China Unicom Hong Kong Ltd.	28,594,000	28,501,489
China United Network Communications Ltd., Class A	8,200,398	6,702,854
China Vanke Co. Ltd., Class A	2,572,259	9,272,640
China Vanke Co. Ltd., Class H	6,308,331	21,818,524
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	4,895,455	12,736,254
China Zhongwang Holdings Ltd.[(b)]	8,176,400	3,360,157
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	11,891,000	5,751,739
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	387,576	2,587,992
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	12,920,000	6,958,515
CITIC Ltd.	27,065,000	32,089,677
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	2,876,585	8,970,990
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	8,492,500	15,217,533
CNOOC Ltd.	82,786,000	123,618,753

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H	5,636,000	$ 3,193,711
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A[a]	4,389,490	2,815,112
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H[a]	10,111,500	3,613,393
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	8,370,000	7,338,779
Country Garden Holdings Co. Ltd.	35,045,939	43,609,782
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	5,665,000	16,412,222
CRRC Corp. Ltd., Class A	7,410,237	7,537,589
CRRC Corp. Ltd., Class H	18,674,300	12,846,200
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	21,830,000	43,685,911
Ctrip.com International Ltd., ADR[a][b]	1,919,685	62,159,400
Dali Foods Group Co. Ltd.[c]	9,857,000	6,566,846
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	4,013,855	4,340,818
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class H	14,834,000	3,256,329
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	13,142,000	12,210,528
East Money Information Co. Ltd., Class A	1,761,743	3,561,886
ENN Energy Holdings Ltd.	3,682,000	42,057,981
Far East Horizon Ltd.	10,805,000	9,666,837
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	4,559,778	3,421,267
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	520,050	8,332,281
Fosun International Ltd.	12,215,000	15,714,320
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	1,170,597	2,324,184
Future Land Development Holdings Ltd.[b]	8,212,000	6,498,038
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[c]	2,722,400	7,765,529
Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A	575,138	1,675,510
GDS Holdings Ltd., ADR[a][b]	274,367	11,067,965
Geely Automobile Holdings Ltd.[b]	23,223,000	35,922,168
Genscript Biotech Corp.[a][b]	4,434,000	9,948,467
GF Securities Co. Ltd., Class A[a]	2,035,387	3,776,714
GF Securities Co. Ltd., Class H[a]	6,482,400	6,659,986
GOME Retail Holdings Ltd.[a][b]	52,271,200	4,736,553
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H[b]	14,636,500	9,302,682
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	751,875	5,830,524
Greentown Service Group Co. Ltd.[b]	5,446,000	4,983,545
Guangdong Investment Ltd.	14,004,110	29,526,173
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H	14,131,838	14,248,441
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H	4,744,400	7,641,564
Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A	2,779,340	6,636,708
Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class H[c]	2,509,200	3,580,294
Haidilao International Holding Ltd.[c]	1,462,000	6,810,545
Haier Electronics Group Co. Ltd.	6,040,000	15,725,654
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,813,341	4,031,054
Haitian International Holdings Ltd.	3,385,000	6,376,563
Haitong Securities Co. Ltd., Class A	2,566,791	4,899,031
Haitong Securities Co. Ltd., Class H	13,433,600	12,807,212
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A	2,247,002	9,707,601
Hengan International Group Co. Ltd.	3,357,000	22,107,653
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,697,291	3,253,714
HengTen Networks Group Ltd.[a][b]	109,664,000	1,749,507
Hua Hong Semiconductor Ltd.[b][c]	2,260,000	3,784,285

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Huadian Power International Corp. Ltd., Class H	8,198,000	$ 3,201,629
Huaneng Power International Inc., Class H	19,100,000	10,506,359
Huaneng Renewables Corp. Ltd., Class H[d]	23,682,000	6,558,729
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	1,963,700	5,202,145
Huatai Securities Co. Ltd., Class H[b][c]	7,056,400	10,284,683
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	5,146,109	5,205,789
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	898,679	3,130,371
Huazhu Group Ltd., ADR	613,133	20,251,783
Hundsun Technologies Inc., Class A	295,174	3,064,333
Hutchison China MediTech Ltd., ADR[a]	285,787	6,227,299
Iflytek Co. Ltd., Class A[a]	706,875	3,249,432
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	15,175,635	11,428,905
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	293,339,085	185,317,627
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	4,981,972	11,951,999
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A	19,874,800	4,165,460
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	1,488,115	5,957,034
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	5,112,217	4,549,873
iQIYI Inc., ADR[a][b]	586,325	10,723,884
JD.com Inc., ADR[a]	3,410,844	104,030,742
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	6,066,000	8,051,510
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	1,047,013	11,710,688
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A	356,387	5,576,110
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	6,770,000	7,620,770
Kaisa Group Holdings Ltd.	11,000,000	3,804,552
Kingboard Holdings Ltd.	3,355,000	7,861,525
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	5,298,500	4,185,865
Kingdee International Software Group Co. Ltd.[b]	11,066,000	10,027,453
Kingsoft Corp. Ltd.[a][b]	3,934,000	7,260,127
Kunlun Energy Co. Ltd.	15,352,000	13,382,192
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	268,813	42,892,894
KWG Group Holdings Ltd.	6,004,000	5,233,630
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	6,921,000	3,665,714
Legend Holdings Corp., Class H[c]	1,849,200	3,979,084
Lenovo Group Ltd.	33,766,000	22,236,730
Li Ning Co. Ltd.	9,136,500	26,994,324
Logan Property Holdings Co. Ltd.	6,536,000	9,225,901
Longfor Group Holdings Ltd.[c]	8,199,000	29,247,200
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	919,444	3,552,134
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	1,429,448	4,889,323
Luye Pharma Group Ltd.[b][c]	5,612,000	4,361,909
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	358,732	4,855,939
Maanshan Iron & Steel Co. Ltd., Class H[b]	8,712,000	3,268,939
Meitu Inc.[a][b][c]	9,664,000	2,442,101
Meituan Dianping, Class B[a]	4,657,500	44,195,234
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	10,683,490	4,105,016
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class H	9,438,000	2,107,947
Midea Group Co. Ltd., Class A	888,360	6,551,298
MMG Ltd.[a]	11,948,000	2,470,312
Momo Inc., ADR	691,043	25,416,562
Muyuan Foodstuff Co. Ltd., Class A	420,550	4,724,357
NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,391,283	3,363,029
NetEase Inc., ADR	325,456	82,991,280

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	773,292	$ 5,211,104
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	3,532,000	13,951,566
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	1,082,997	2,952,253
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[a]	659,988	74,842,639
Nexteer Automotive Group Ltd.	4,238,000	3,293,972
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.[b]	7,796,000	5,910,169
NIO Inc., ADR[a][b]	3,057,600	8,744,736
Noah Holdings Ltd., ADR[a][b]	147,831	4,434,930
Orient Securities Co. Ltd./China, Class A	1,861,400	2,587,806
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	38,328,000	15,017,448
PetroChina Co. Ltd., Class A	3,422,000	2,926,176
PetroChina Co. Ltd., Class H	97,968,000	48,637,970
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	31,977,192	36,689,485
Pinduoduo Inc., ADR[a][b]	894,023	29,297,134
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	4,025,329	7,964,043
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	2,541,892	31,012,716
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	25,481,500	292,365,606
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,879,115	5,410,660
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[c]	36,786,000	22,159,817
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	4,039,900	2,641,712
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,932,471	6,771,884
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	2,491,388	4,688,975
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	2,007,100	2,717,451
Seazen Holdings Co. Ltd., Class A	573,473	1,986,362
Semiconductor Manufacturing International Corp.[a][b]	14,250,499	15,677,577
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	2,830,884	3,520,311
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	509,600	2,839,576
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	10,344,000	10,680,181
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class H	15,566,000	4,906,995
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H[b]	2,800,000	8,326,367
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	2,703,000	5,271,218
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	291,898	3,427,976
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	6,202,506	6,953,009
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	4,344,300	8,205,841
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	6,794,944	10,709,371
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	244,300	2,619,816
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	10,004,789	6,681,974
Shenzhen International Holdings Ltd.	4,603,000	8,717,992
Shenzhen Investment Ltd.	13,348,000	5,059,577
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	111,132	2,893,593
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3,523,000	47,885,481
Shimao Property Holdings Ltd.	5,352,500	15,165,308
Shui On Land Ltd.	17,545,500	3,650,018
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	19,060,000	3,405,591

銘柄	数量	価額
China (continued)		
SINA Corp./China[a]	295,341	$ 12,159,189
Sino Biopharmaceutical Ltd.	32,199,500	47,916,962
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	14,770,500	5,278,309
Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H	6,496,500	4,245,130
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H	17,721,000	5,111,381
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	5,593,200	20,237,414
Sinotrans Ltd., Class H	9,934,000	3,207,645
Sinotruk Hong Kong Ltd.[b]	3,290,000	5,080,692
SOHO China Ltd.	11,070,500	3,249,651
SSY Group Ltd.	7,610,000	6,740,401
Sun Art Retail Group Ltd.	11,368,000	11,070,066
Sunac China Holdings Ltd.	11,314,000	45,340,617
Suning.com Co. Ltd., Class A	3,019,413	4,531,018
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.[b]	3,318,100	46,032,082
TAL Education Group, ADR[a][b]	1,768,659	63,017,320
Tencent Holdings Ltd.	26,415,600	1,095,010,035
Tencent Music Entertainment Group, ADR[a][b]	426,614	5,673,966
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	9,492,000	13,083,474
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd., Class H	2,742,000	2,978,095
Towngas China Co. Ltd.	4,909,000	3,395,736
Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A	1,540,198	1,581,732
TravelSky Technology Ltd., Class H	4,629,000	9,298,941
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	2,018,000	13,637,310
Uni-President China Holdings Ltd.	6,254,000	6,952,126
Vipshop Holdings Ltd., ADR[a]	2,027,594	16,970,962
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	758,800	4,740,247
Want Want China Holdings Ltd.	23,921,000	18,653,578
Weibo Corp., ADR[a][b]	256,911	10,628,408
Weichai Power Co. Ltd., Class A	2,048,000	3,313,657
Weichai Power Co. Ltd., Class H	8,896,800	13,625,633
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,247,194	7,230,135
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	847,181	16,749,492
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	438,100	5,307,150
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[b][c]	671,080	7,528,436
Wuxi Biologics Cayman Inc.[a][c]	2,618,000	27,598,869
Xiaomi Corp., Class B[a][b][c]	36,197,400	39,406,513
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	2,229,793	4,034,626
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H	2,107,246	2,482,324
Xinyi Solar Holdings Ltd.	14,890,000	9,406,791
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H[b]	8,924,800	7,734,101
Yihai International Holding Ltd.	2,262,000	13,568,507
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A	2,726,400	3,752,276
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A	756,400	3,389,374
Yuexiu Property Co. Ltd.	32,306,000	6,968,054
Yum China Holdings Inc.	1,665,810	75,677,748
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	308,792	3,309,256
Yuzhou Properties Co. Ltd.	8,080,000	3,403,039
YY Inc., ADR[a][b]	254,258	14,530,845
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	192,300	2,679,088
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H[b]	5,091,500	6,667,065
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	7,204,000	6,031,414
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	814,500	1,587,575
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H[a][b][c]	1,408,300	3,181,340
Zhongsheng Group Holdings Ltd.[b]	2,682,500	8,387,787

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	2,576,300	$ 10,258,707
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	5,239,500	2,679,415
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	25,910,000	9,688,948
ZTE Corp., Class A[a]	727,800	2,929,708
ZTE Corp., Class H[a]	3,534,200	8,795,638
ZTO Express Cayman Inc., ADR	1,478,608	30,326,250
		7,928,151,937
Colombia — 0.3%		
Bancolombia SA	1,064,839	12,305,497
Cementos Argos SA	2,203,343	4,940,635
Ecopetrol SA	22,636,002	18,108,802
Grupo Argos SA/Colombia	1,473,005	7,741,340
Grupo de Inversiones Suramericana SA	1,254,377	12,269,089
Interconexion Electrica SA ESP	2,021,649	10,730,972
		66,096,335
Czech Republic — 0.1%		
CEZ AS	700,644	15,453,962
Komercni Banka AS	335,770	11,935,071
Moneta Money Bank AS[c]	2,257,457	7,310,845
		34,699,878
Egypt — 0.2%		
Commercial International Bank Egypt SAE	7,076,009	34,281,232
Eastern Co. SAE	5,986,407	5,545,113
ElSewedy Electric Co.	4,145,763	3,547,070
		43,373,415
Greece — 0.3%		
Alpha Bank AE[a]	8,371,733	15,018,356
Eurobank Ergasias SA[a]	12,052,155	10,684,311
FF Group[a][d]	246,892	2,719
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,096,213	14,655,464
JUMBO SA	503,937	9,700,712
Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	308,823	7,563,631
National Bank of Greece SA[a]	2,561,268	7,440,733
OPAP SA	939,166	9,918,521
Titan Cement International SA[a]	222,266	4,552,730
		79,537,177
Hungary — 0.3%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,831,148	17,957,391
OTP Bank Nyrt	1,039,111	41,514,257
Richter Gedeon Nyrt	671,183	11,219,392
		70,691,040
India — 8.6%		
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	2,799,333	14,336,254
Ambuja Cements Ltd.	2,778,596	7,873,807
Ashok Leyland Ltd.	5,466,934	4,934,270
Asian Paints Ltd.	1,333,710	30,186,494
Aurobindo Pharma Ltd.	1,241,516	10,443,982
Avenue Supermarts Ltd.[a][c]	583,134	12,830,459
Axis Bank Ltd.	8,819,187	81,995,004
Bajaj Auto Ltd.	390,918	15,264,456
Bajaj Finance Ltd.	800,190	37,343,881
Bajaj Finserv Ltd.	179,535	17,900,198
Bharat Forge Ltd.	997,566	5,369,387
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	2,996,631	14,908,142
Bharti Airtel Ltd.	9,179,609	44,581,989
Bharti Infratel Ltd.	1,553,981	5,450,331
Bosch Ltd.	35,777	7,253,275

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Britannia Industries Ltd.	264,057	$ 9,990,402
Cipla Ltd.	1,617,468	10,701,576
Coal India Ltd.	5,650,318	14,618,860
Container Corp. of India Ltd.	966,629	6,880,755
Dabur India Ltd.	2,457,663	15,446,545
Divi's Laboratories Ltd.	373,327	8,497,787
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	534,214	19,133,177
Eicher Motors Ltd.	62,622	14,258,119
GAIL India Ltd.	7,289,889	13,251,095
Glenmark Pharmaceuticals Ltd.	668,607	3,598,301
Godrej Consumer Products Ltd.	1,669,844	14,240,122
Grasim Industries Ltd.	1,398,426	13,923,061
Havells India Ltd.	1,176,239	11,185,451
HCL Technologies Ltd.	2,520,614	38,841,265
HDFC Life Insurance Co. Ltd.[c]	2,187,655	17,068,963
Hero MotoCorp Ltd.	422,258	15,209,448
Hindalco Industries Ltd.	5,493,145	14,189,134
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,795,517	10,184,557
Hindustan Unilever Ltd.	3,008,416	79,284,922
Housing Development Finance Corp. Ltd.	7,561,266	229,403,140
ICICI Bank Ltd.	11,047,880	63,379,394
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.[c]	603,030	10,622,009
Indiabulls Housing Finance Ltd.	1,288,599	8,217,114
Indian Oil Corp. Ltd.	8,549,381	14,660,529
Infosys Ltd.	15,988,721	182,462,749
InterGlobe Aviation Ltd.[c]	428,120	10,135,006
ITC Ltd.	15,843,508	54,503,487
JSW Steel Ltd.	3,953,878	12,040,343
Larsen & Toubro Ltd.	2,180,960	40,568,009
LIC Housing Finance Ltd.	1,381,010	8,227,170
Lupin Ltd.	1,035,543	10,745,893
Mahindra & Mahindra Financial Services Ltd.	1,427,798	6,397,423
Mahindra & Mahindra Ltd.	3,515,232	26,031,645
Marico Ltd.	2,074,708	11,363,208
Maruti Suzuki India Ltd.	490,418	42,057,168
Motherson Sumi Systems Ltd.	4,452,315	6,110,379
Nestle India Ltd.	107,667	19,413,005
NTPC Ltd.	10,970,728	18,689,760
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	11,479,942	19,484,914
Page Industries Ltd.	26,076	6,814,451
Petronet LNG Ltd.	2,821,745	10,544,868
Pidilite Industries Ltd.	572,632	11,048,071
Piramal Enterprises Ltd.	396,055	11,261,423
Power Grid Corp. of India Ltd.	8,464,497	23,766,854
REC Ltd.	3,269,301	6,604,302
Reliance Industries Ltd.	13,184,702	230,532,643
Shree Cement Ltd.	39,897	10,377,606
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	782,987	10,593,886
State Bank of India[a]	8,231,207	31,566,937
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3,916,362	24,702,299
Tata Consultancy Services Ltd.	4,169,511	131,938,901
Tata Motors Ltd.[a]	7,308,666	11,944,422
Tata Power Co. Ltd. (The)	5,089,226	4,044,583
Tata Steel Ltd.	1,565,667	7,562,211
Tech Mahindra Ltd.	2,150,679	20,891,622
Titan Co. Ltd.	1,436,598	22,232,741
UltraTech Cement Ltd.	444,678	25,234,694
United Spirits Ltd.[a]	1,346,003	11,842,263
UPL Ltd.	2,490,594	19,643,630
Vedanta Ltd.	8,466,977	16,499,385

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Vodafone Idea Ltd.[a]	33,335,723	$ 2,497,582
Wipro Ltd.	5,602,419	19,959,464
Yes Bank Ltd.	7,945,702	6,670,796
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	2,475,723	12,935,508
		2,127,398,956
Indonesia — 2.2%		
Adaro Energy Tbk PT	67,556,200	5,357,823
Astra International Tbk PT	93,510,000	44,002,767
Bank Central Asia Tbk PT	45,403,700	97,625,157
Bank Mandiri Persero Tbk PT	85,878,600	43,892,834
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	34,100,476	18,510,657
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	255,671,410	76,962,772
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	19,886,800	2,803,920
Barito Pacific Tbk PT	120,743,600	7,703,416
Bukit Asam Tbk PT	13,194,200	2,297,474
Bumi Serpong Damai Tbk PT[a]	36,960,800	3,517,595
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	34,539,145	12,235,404
Gudang Garam Tbk PT	2,204,000	10,794,706
Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT	42,163,700	7,995,795
Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT	12,778,800	6,170,940
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	8,698,600	13,322,318
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	10,839,900	9,208,375
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	20,374,400	11,382,948
Jasa Marga Persero Tbk PT	10,545,995	4,163,382
Kalbe Farma Tbk PT	100,834,915	12,013,465
Pabrik Kertas Tjiwi Kimia Tbk PT	6,498,700	4,558,482
Pakuwon Jati Tbk PT	84,034,800	3,791,489
Perusahaan Gas Negara Tbk PT	51,053,300	6,910,281
Semen Indonesia Persero Tbk PT	13,936,200	13,017,599
Surya Citra Media Tbk PT	28,862,500	2,512,879
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	228,704,200	71,747,176
Unilever Indonesia Tbk PT	7,054,500	24,294,136
United Tractors Tbk PT	7,790,153	11,491,643
		528,285,433
Malaysia — 2.1%		
AirAsia Group Bhd[b]	6,814,800	2,900,604
Alliance Bank Malaysia Bhd	4,873,900	3,476,804
AMMB Holdings Bhd	7,963,075	7,952,661
Axiata Group Bhd	12,703,300	15,254,230
British American Tobacco Malaysia Bhd	699,600	3,280,493
CIMB Group Holdings Bhd	21,987,600	26,455,179
Dialog Group Bhd[b]	17,144,112	14,186,544
DiGi.Com Bhd	14,279,100	17,044,604
Fraser & Neave Holdings Bhd[b]	566,200	4,752,553
Gamuda Bhd	8,096,200	6,930,524
Genting Bhd[b]	9,976,500	14,233,504
Genting Malaysia Bhd	13,811,200	10,312,012
Genting Plantations Bhd	1,395,200	3,324,196
HAP Seng Consolidated Bhd[b]	2,870,200	6,770,273
Hartalega Holdings Bhd	6,904,400	8,422,202
Hong Leong Bank Bhd[b]	3,073,900	12,133,335
Hong Leong Financial Group Bhd	1,067,900	4,281,249
IHH Healthcare Bhd	10,286,800	14,162,542
IJM Corp. Bhd	13,150,940	7,129,745
IOI Corp. Bhd	9,202,120	9,649,590
Kuala Lumpur Kepong Bhd	2,031,000	11,580,877
Malayan Banking Bhd	17,266,900	35,679,315
Malaysia Airports Holdings Bhd[b]	5,002,300	9,789,307
Maxis Bhd[b]	10,645,400	14,099,365
Malaysia (continued)		
MISC Bhd	5,241,700	$ 9,048,803
Nestle Malaysia Bhd[b]	298,300	10,462,311
Petronas Chemicals Group Bhd	11,088,800	18,272,592
Petronas Dagangan Bhd	1,074,400	5,845,267
Petronas Gas Bhd	2,857,900	10,927,365
PPB Group Bhd	2,799,260	12,420,447
Press Metal Aluminium Holdings Bhd[b]	6,752,500	7,899,727
Public Bank Bhd	14,260,330	68,902,605
QL Resources Bhd[b]	2,449,900	4,042,874
RHB Bank Bhd[b]	6,786,025	9,197,561
RHB Capital Bhd[a][d]	3,214,200	8
Sime Darby Bhd[b]	12,183,073	6,633,988
Sime Darby Plantation Bhd[b]	10,232,973	12,117,514
Sime Darby Property Bhd	12,879,173	2,694,964
SP Setia Bhd Group	6,757,100	2,506,498
Telekom Malaysia Bhd	5,181,800	4,620,556
Tenaga Nasional Bhd	14,403,250	47,811,050
Top Glove Corp. Bhd[b]	7,075,400	7,991,476
Westports Holdings Bhd	4,510,000	4,504,102
YTL Corp. Bhd	14,419,689	3,428,769
		513,130,185
Mexico — 2.5%		
Alfa SAB de CV, Class A	13,892,000	11,851,760
Alsea SAB de CV[a][b]	2,314,600	4,929,749
America Movil SAB de CV, Series L, NVS	155,423,200	113,543,982
Arca Continental SAB de CV	1,989,136	10,409,010
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand	8,372,700	10,626,953
Cemex SAB de CV, CPO	69,785,373	25,977,617
Coca-Cola Femsa SAB de CV	2,411,793	14,249,267
El Puerto de Liverpool SAB de CV, Series C1, NVS[b]	884,565	4,583,024
Fibra Uno Administracion SA de CV	14,842,200	20,480,263
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	8,915,500	81,317,176
Gruma SAB de CV, Series B	944,040	8,781,242
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Series B	1,659,700	15,813,638
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	967,195	14,211,158
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A[b]	7,647,100	13,364,319
Grupo Carso SAB de CV, Series A1	2,307,041	6,627,793
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	11,956,656	64,242,638
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O[b]	10,921,400	13,480,892
Grupo Mexico SAB de CV, Series B	16,310,188	37,517,947
Grupo Televisa SAB, CPO	11,310,300	19,974,786
Industrias Penoles SAB de CV	672,448	8,063,150
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	2,536,500	10,658,099
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	6,931,300	14,154,709
Megacable Holdings SAB de CV, CPO	1,368,660	5,580,452
Mexichem SAB de CV	4,898,434	8,970,753
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1,054,250	8,814,509
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	23,990,700	67,821,909
		616,046,795
Pakistan — 0.0%		
Habib Bank Ltd.	2,979,800	2,087,575
MCB Bank Ltd.	1,925,800	2,080,578

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Pakistan (continued)		
Oil & Gas Development Co. Ltd.	3,266,900	$ 2,184,060
		6,352,213
Peru — 0.4%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	977,418	14,895,850
Credicorp Ltd.	309,142	64,029,491
Southern Copper Corp.	390,318	12,334,049
		91,259,390
Philippines — 1.1%		
Aboitiz Equity Ventures Inc.	9,725,580	10,069,803
Aboitiz Power Corp.	6,218,864	4,539,535
Alliance Global Group Inc.	18,499,580	4,513,176
Altus San Nicolas Corp.[a]	195,768	19,532
Ayala Corp.	1,275,056	22,656,232
Ayala Land Inc.	34,291,500	31,157,623
Bank of the Philippine Islands	4,356,614	7,360,403
BDO Unibank Inc.	9,285,171	26,576,199
DMCI Holdings Inc.	18,810,300	3,270,100
Globe Telecom Inc.	163,240	6,365,600
GT Capital Holdings Inc.	464,622	8,104,054
International Container Terminal Services Inc.	4,000,640	10,436,285
JG Summit Holdings Inc.	13,872,204	19,173,127
Jollibee Foods Corp.	2,137,829	9,765,658
Manila Electric Co.	952,750	6,680,185
Megaworld Corp.	53,082,900	5,231,048
Metro Pacific Investments Corp.	68,427,500	6,506,577
Metropolitan Bank & Trust Co.	6,586,860	8,971,010
PLDT Inc.	413,238	9,359,028
Robinsons Land Corp.	9,439,606	4,533,259
Security Bank Corp.	1,032,150	4,044,731
SM Investments Corp.	1,169,482	23,049,292
SM Prime Holdings Inc.	47,293,825	32,069,770
Universal Robina Corp.	4,248,640	14,119,286
		278,571,513
Poland — 1.0%		
Alior Bank SA[a]	428,407	4,357,467
Bank Millennium SA[a]	2,903,074	4,871,408
Bank Polska Kasa Opieki SA	755,193	18,507,405
CCC SA[b]	136,012	4,222,178
CD Projekt SA	314,307	20,020,310
Cyfrowy Polsat SA	1,200,725	8,796,963
Dino Polska SA[a][c]	228,197	8,836,138
Grupa Lotos SA	423,778	9,188,374
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	244,926	1,832,652
KGHM Polska Miedz SA[a]	649,943	12,815,754
LPP SA	6,294	11,773,668
mBank SA[a]	70,244	5,705,186
Orange Polska SA[a]	3,052,998	4,900,077
PGE Polska Grupa Energetyczna SA[a]	3,866,780	7,501,959
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1,379,859	31,488,417
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	7,949,733	9,486,961
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	3,999,868	39,425,177
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2,741,959	25,811,465
Santander Bank Polska SA	163,863	12,582,791
		242,124,350
Qatar — 1.0%		
Barwa Real Estate Co.	5,796,063	5,382,115
Commercial Bank PSQC (The)	9,898,896	12,868,700
Industries Qatar QSC	8,304,950	24,677,825

銘柄	数量	価額
Qatar (continued)		
Masraf Al Rayan QSC	18,547,258	$ 18,387,695
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	18,780,327	14,566,743
Ooredoo QPSC	4,013,137	7,672,254
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,459,446	10,142,738
Qatar Fuel QSC	2,504,864	14,776,748
Qatar Insurance Co. SAQ	7,925,124	6,774,720
Qatar Islamic Bank SAQ	5,589,079	24,117,834
Qatar National Bank QPSC	20,963,166	109,639,391
		249,006,763
Russia — 3.8%		
Alrosa PJSC	12,013,590	13,393,071
Gazprom PJSC	44,900,099	156,483,447
Gazprom PJSC, ADR	2,100,269	14,491,856
Inter RAO UES PJSC	164,706,000	10,607,649
LUKOIL PJSC	1,818,058	146,825,694
Magnit PJSC, GDR[e]	1,700,238	22,451,643
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	10,386,900	6,524,242
MMC Norilsk Nickel PJSC	294,531	71,135,352
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	2,294,103	18,421,647
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	6,720,570	9,546,440
Novatek PJSC, GDR[e]	423,301	82,078,064
Novolipetsk Steel PJSC	5,463,480	12,207,913
PhosAgro PJSC, GDR[e]	557,728	7,205,846
Polymetal International PLC, New	832,401	12,055,280
Polyus PJSC	103,068	11,860,102
Rosneft Oil Co. PJSC	5,173,017	31,603,659
Rosneft Oil Co. PJSC, GDR[e]	293,831	1,790,606
Sberbank of Russia PJSC	49,803,191	167,627,472
Severstal PJSC	940,073	14,152,342
Surgutneftegas PJSC	25,471,060	10,496,434
Surgutneftegas PJSC, ADR	704,504	2,892,693
Tatneft PJSC	7,074,540	78,921,964
VTB Bank PJSC	14,660,771,998	8,513,256
X5 Retail Group NV, GDR[e]	662,619	22,864,453
		934,151,125
Saudi Arabia — 2.6%		
Advanced Petrochemical Co.	311,842	4,655,971
Al Rajhi Bank	5,851,180	94,381,419
Alinma Bank	3,803,685	22,310,787
Almarai Co. JSC	1,100,735	14,541,664
Bank AlBilad	1,571,528	10,977,693
Bank Al-Jazira	2,048,745	7,374,106
Banque Saudi Fransi	2,473,714	23,083,688
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	120,306	3,316,618
Co for Cooperative Insurance (The)[a]	196,743	3,472,522
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.[a]	2,566,719	7,910,862
Emaar Economic City[a]	1,583,670	4,222,332
Etihad Etisalat Co.[a]	1,843,362	12,217,980
Jarir Marketing Co.	242,159	10,033,196
National Commercial Bank	5,697,807	72,386,622
National Industrialization Co.[a]	1,511,636	5,505,358
Rabigh Refining & Petrochemical Co.[a]	982,478	5,191,755
Riyad Bank	5,690,533	38,840,122
Sahara International Petrochemical Co.	1,496,690	7,214,695
Samba Financial Group	4,678,491	35,799,369
Saudi Airlines Catering Co.	112,711	2,629,433
Saudi Arabian Fertilizer Co.	729,971	15,375,186
Saudi Arabian Mining Co.[a]	1,909,453	22,552,795
Saudi Basic Industries Corp.	3,651,613	97,260,815

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Saudi Arabia (continued)		
Saudi British Bank (The)	1,684,514	$ 14,371,837
Saudi Cement Co.	228,429	3,812,530
Saudi Electricity Co.	3,726,816	20,369,459
Saudi Industrial Investment Group	761,083	4,423,603
Saudi Kayan Petrochemical Co.[a]	3,641,476	10,194,230
Saudi Telecom Co.	1,914,354	50,529,513
Savola Group (The)[a]	1,029,631	8,578,657
Yanbu National Petrochemical Co.	1,050,024	15,005,542
		648,540,359
South Africa — 5.4%		
Absa Group Ltd.	3,304,737	33,450,566
Anglo American Platinum Ltd.	254,097	15,575,747
AngloGold Ashanti Ltd.	1,910,748	43,558,825
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	1,821,375	9,440,501
Bid Corp. Ltd.	1,576,982	33,754,451
Bidvest Group Ltd. (The)	1,308,737	15,402,737
Capitec Bank Holdings Ltd.	211,402	15,244,195
Clicks Group Ltd.	1,221,015	16,002,765
Discovery Ltd.	1,813,008	13,751,816
Exxaro Resources Ltd.	1,164,588	10,444,189
FirstRand Ltd.	15,463,592	61,095,637
Fortress REIT Ltd., Series A	5,346,023	7,432,587
Foschini Group Ltd. (The)	1,087,402	10,778,233
Gold Fields Ltd.	3,846,765	23,019,153
Growthpoint Properties Ltd.	13,662,958	20,696,339
Investec Ltd.	1,378,153	7,269,368
Kumba Iron Ore Ltd.	296,824	7,682,285
Liberty Holdings Ltd.	623,446	4,501,417
Life Healthcare Group Holdings Ltd.[b]	6,546,396	9,834,415
Momentum Metropolitan Holdings[a]	4,490,232	4,861,738
Mr. Price Group Ltd.	1,192,123	13,479,911
MTN Group Ltd.	7,844,854	53,004,269
MultiChoice Group Ltd.[a]	2,058,706	18,049,227
Naspers Ltd., Class N	2,028,667	461,454,521
Nedbank Group Ltd.	1,700,967	25,317,760
NEPI Rockcastle PLC	1,771,204	15,688,432
Netcare Ltd.	5,446,079	5,846,453
Old Mutual Ltd.	22,591,257	27,064,129
Pick n Pay Stores Ltd.	1,721,183	6,552,029
PSG Group Ltd.	719,789	9,507,591
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	3,467,382	6,764,064
Redefine Properties Ltd.	25,093,154	12,973,163
Reinet Investments SCA	690,283	11,520,969
Remgro Ltd.	2,482,035	28,068,839
RMB Holdings Ltd.	3,584,119	16,865,748
Sanlam Ltd.	8,473,277	40,598,067
Sappi Ltd.	2,493,526	7,426,179
Sasol Ltd.	2,609,641	49,490,154
Shoprite Holdings Ltd.	2,219,752	16,518,303
SPAR Group Ltd. (The)	889,559	10,184,048
Standard Bank Group Ltd.	5,911,825	69,016,554
Telkom SA SOC Ltd.	1,296,042	6,795,285
Tiger Brands Ltd.	757,685	10,425,326
Truworths International Ltd.	2,076,732	7,203,851
Vodacom Group Ltd.	2,942,678	22,343,713
Woolworths Holdings Ltd./South Africa	4,640,439	16,864,044
		1,332,819,593
South Korea — 10.8%		
Amorepacific Corp.[b]	147,431	15,823,348

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
AMOREPACIFIC Group[b]	136,731	$ 6,660,168
BGF retail Co. Ltd.	37,362	6,277,124
BNK Financial Group Inc.	1,273,787	7,045,922
Celltrion Healthcare Co. Ltd.[a][b]	237,376	8,711,136
Celltrion Inc.[a][b]	416,037	53,925,952
Celltrion Pharm Inc.[a][b]	74,722	2,041,939
Cheil Worldwide Inc.	332,491	7,246,863
CJ CheilJedang Corp.	37,739	7,119,390
CJ Corp.	65,590	4,413,280
CJ ENM Co. Ltd.	51,865	6,889,642
CJ Logistics Corp.[a][b]	41,299	4,875,754
Daelim Industrial Co. Ltd.	127,006	10,244,364
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.[a]	826,889	2,853,578
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.[a]	176,691	3,982,385
DB Insurance Co. Ltd.	230,989	9,134,673
Doosan Bobcat Inc.	217,525	6,438,201
E-MART Inc.	95,904	9,184,614
Fila Korea Ltd.[b]	227,560	10,746,280
GS Engineering & Construction Corp.	274,735	7,348,949
GS Holdings Corp.	235,018	9,313,407
GS Retail Co. Ltd.	125,735	4,017,292
Hana Financial Group Inc.	1,422,049	38,156,113
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	345,466	8,314,001
Hanmi Pharm Co. Ltd.	30,640	7,095,579
Hanmi Science Co. Ltd.	64,912	2,191,869
Hanon Systems	888,047	8,504,723
Hanwha Chemical Corp.	488,080	6,971,132
Hanwha Corp.	182,254	3,686,459
Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	1,448,192	3,036,869
HDC Holdings Co. Ltd.	1	10
HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction, Class E	123,680	3,660,622
Helixmith Co. Ltd.[a][b]	89,845	13,566,688
HLB Inc.[a][b]	158,182	5,517,597
Hotel Shilla Co. Ltd.[b]	146,325	9,519,430
Hyundai Department Store Co. Ltd.	66,183	4,261,939
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	359,136	12,260,288
Hyundai Glovis Co. Ltd.	86,934	11,483,542
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	45,561	12,469,326
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	290,447	5,731,008
Hyundai Mobis Co. Ltd.	309,638	63,525,319
Hyundai Motor Co.	681,488	72,298,211
Hyundai Steel Co.	371,201	11,430,999
Industrial Bank of Korea	1,140,500	11,675,707
Kakao Corp.	232,377	25,803,679
Kangwon Land Inc.	551,533	12,863,412
KB Financial Group Inc.	1,825,600	59,835,971
KCC Corp.	28,031	5,218,568
Kia Motors Corp.	1,216,926	43,904,781
Korea Aerospace Industries Ltd.	347,487	11,274,501
Korea Electric Power Corp.[a]	1,180,647	24,904,463
Korea Gas Corp.	126,626	4,082,349
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	196,067	11,703,318
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.[a]	180,044	16,350,745
Korea Zinc Co. Ltd.	39,987	14,360,656
Korean Air Lines Co. Ltd.	211,109	3,869,242
KT&G Corp.	533,668	44,940,463

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	85,295	$ 4,950,455
LG Chem Ltd.[b]	211,099	57,600,181
LG Corp.	435,934	25,625,181
LG Display Co. Ltd.[a][b]	1,068,106	12,301,407
LG Electronics Inc.	489,659	24,781,091
LG Household & Health Care Ltd.	43,021	41,875,549
LG Innotek Co. Ltd.	67,382	5,479,568
LG Uplus Corp.	488,597	5,324,648
Lotte Chemical Corp.	79,026	14,679,752
Lotte Corp.[b]	132,410	3,645,716
Lotte Shopping Co. Ltd.	52,151	5,855,551
Medy-Tox Inc.	21,096	6,130,685
Meritz Securities Co. Ltd.	1,227,136	4,817,364
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	1,893,561	11,631,037
NAVER Corp.	663,346	80,231,322
NCSoft Corp.	76,400	33,871,455
Netmarble Corp.[a][b][c]	120,298	9,355,683
NH Investment & Securities Co. Ltd.	653,732	6,638,517
OCI Co. Ltd.	88,331	4,842,253
Orange Life Insurance Ltd.[c]	158,276	3,521,600
Orion Corp./Republic of Korea	110,056	8,186,622
Ottogi Corp.[b]	6,088	2,869,967
Pan Ocean Co. Ltd.[a]	1,201,856	4,822,308
Pearl Abyss Corp.[a][b]	30,607	4,919,862
POSCO	360,172	62,742,037
POSCO Chemical Co. Ltd.[b]	110,633	4,813,506
Posco International Corp.	231,678	3,509,838
S-1 Corp.	81,572	6,801,876
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	77,550	17,222,663
Samsung C&T Corp.	389,770	27,802,789
Samsung Card Co. Ltd.	139,910	3,829,116
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.[b]	260,888	19,191,018
Samsung Electronics Co. Ltd.	22,021,583	799,958,433
Samsung Engineering Co. Ltd.[a]	735,893	9,417,000
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	142,197	26,883,891
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.[a]	2,047,657	13,101,624
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	322,174	18,140,158
Samsung SDI Co. Ltd.	255,252	52,578,224
Samsung SDS Co. Ltd.	162,573	26,306,962
Samsung Securities Co. Ltd.	299,095	8,716,659
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	2,116,638	71,209,906
Shinsegae Inc.	34,549	6,588,911
SillaJen Inc.[a][b]	286,604	2,484,493
SK Holdings Co. Ltd.	157,371	25,984,892
SK Hynix Inc.	2,524,653	161,327,672
SK Innovation Co. Ltd.	255,173	34,760,409
SK Telecom Co. Ltd.	90,336	17,862,103
S-Oil Corp.	208,482	16,644,136
Woongjin Coway Co. Ltd.	242,522	16,858,908
Woori Financial Group Inc.	2,292,058	22,518,465
Yuhan Corp.	42,724	8,095,074
		2,668,072,377
Taiwan — 11.1%		
Acer Inc.[b]	13,774,121	7,542,658
Advantech Co. Ltd.[b]	1,668,126	14,179,868
Airtac International Group[b]	601,000	6,189,860
ASE Technology Holding Co. Ltd.	16,192,110	36,807,280
Asia Cement Corp.	10,050,077	13,758,463
Asustek Computer Inc.[b]	3,339,968	21,692,247
AU Optronics Corp.[b]	39,754,000	10,353,000

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Catcher Technology Co. Ltd.[b]	3,077,210	$ 21,602,190
Cathay Financial Holding Co. Ltd.[b]	34,943,644	44,666,899
Chailease Holding Co. Ltd.	5,588,911	22,152,799
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	25,940,244	16,682,360
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.[b]	9,226,128	12,924,216
Chicony Electronics Co. Ltd.	2,735,998	7,682,745
China Airlines Ltd.	11,839,347	3,482,826
China Development Financial Holding Corp.	60,205,848	17,423,469
China Life Insurance Co. Ltd./Taiwan[a]	12,348,490	9,671,215
China Steel Corp.[b]	54,237,313	39,974,333
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	17,279,410	59,963,569
Compal Electronics Inc.[b]	18,518,908	10,583,075
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	83,721,772	54,241,899
Delta Electronics Inc.	9,084,000	42,368,863
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	48,001,170	38,587,378
Eclat Textile Co. Ltd.[b]	912,427	11,154,790
Eva Airways Corp.	9,992,953	4,501,760
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	10,451,663	4,275,832
Far Eastern New Century Corp.	14,605,038	13,251,945
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	7,371,000	17,177,880
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,546,281	10,067,318
First Financial Holding Co. Ltd.	44,903,026	30,735,914
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	16,213,090	45,475,111
Formosa Petrochemical Corp.[b]	5,742,000	17,768,940
Formosa Plastics Corp.	20,620,280	61,775,497
Formosa Taffeta Co. Ltd.	4,051,000	4,391,485
Foxconn Technology Co. Ltd.	4,405,637	8,892,626
Fubon Financial Holding Co. Ltd.[b]	30,566,969	42,478,453
Giant Manufacturing Co. Ltd.	1,405,203	9,775,131
Globalwafers Co. Ltd.[b]	1,049,000	9,618,338
Highwealth Construction Corp.[b]	3,906,170	6,155,855
Hiwin Technologies Corp.[b]	1,141,649	9,250,228
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.[b]	57,760,873	136,448,799
Hotai Motor Co. Ltd.[b]	1,393,000	19,624,403
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	36,709,615	23,316,040
Innolux Corp.[b]	39,502,002	8,828,528
Inventec Corp.[b]	11,755,281	8,046,436
Largan Precision Co. Ltd.	477,000	59,074,499
Lite-On Technology Corp.	9,850,246	15,680,111
MediaTek Inc.[b]	6,986,338	81,740,822
Mega Financial Holding Co. Ltd.	49,367,162	45,186,434
Micro-Star International Co. Ltd.[b]	3,198,000	8,532,073
Nan Ya Plastics Corp.[b]	23,703,160	51,919,051
Nanya Technology Corp.[b]	5,637,000	12,634,346
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	804,000	7,039,159
Novatek Microelectronics Corp.[b]	2,701,000	15,994,460
Pegatron Corp.[b]	9,105,414	15,190,184
Phison Electronics Corp.	734,535	6,746,684
Pou Chen Corp.	10,118,220	12,627,642
Powertech Technology Inc.	3,615,300	8,644,031
President Chain Store Corp.[b]	2,643,000	24,570,392
Quanta Computer Inc.[b]	12,325,000	22,170,089
Realtek Semiconductor Corp.[b]	2,275,637	15,576,630
Ruentex Development Co. Ltd.	2,675,458	3,624,347
Ruentex Industries Ltd.[b]	1,680,958	3,730,111
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)[b]	14,108,000	22,817,141
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.[b]	49,208,088	14,413,066
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	49,849,626	18,806,688
Standard Foods Corp.	2,214,615	4,385,516

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Synnex Technology International Corp.	6,601,834	$ 7,776,754
TaiMed Biologics Inc.[a]	942,000	4,378,606
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	43,126,482	18,398,435
Taiwan Business Bank	18,489,493	7,240,394
Taiwan Cement Corp.	22,602,898	27,668,941
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	41,133,869	26,191,575
Taiwan High Speed Rail Corp.	9,066,000	10,939,236
Taiwan Mobile Co. Ltd.	7,354,600	26,224,616
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	113,882,000	939,046,100
Tatung Co. Ltd.[a][b]	8,904,000	4,776,581
Uni-President Enterprises Corp.	22,283,839	54,343,905
United Microelectronics Corp.	53,907,000	23,083,386
Vanguard International Semiconductor Corp.[b]	4,239,000	8,637,249
Walsin Technology Corp.[b]	1,476,000	7,424,642
Win Semiconductors Corp.	1,583,000	13,128,669
Winbond Electronics Corp.[b]	14,224,000	7,721,082
Wistron Corp.	13,248,940	10,502,980
WPG Holdings Ltd.	7,382,449	9,342,641
Yageo Corp.[b]	1,218,861	8,808,706
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	46,146,635	26,518,522
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,330,075	8,605,180
		2,737,404,197
Thailand — 2.9%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	5,496,200	41,708,019
Airports of Thailand PCL, NVDR	19,775,400	46,572,207
Bangkok Bank PCL, Foreign	2,141,700	12,014,116
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	43,556,400	33,622,734
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	36,017,600	13,194,770
Banpu PCL, NVDR	20,415,100	8,480,555
Berli Jucker PCL, NVDR	5,866,600	10,410,109
BTS Group Holdings PCL, NVDR[b]	30,790,200	13,596,130
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	2,029,600	9,194,524
Central Pattana PCL, NVDR[b]	10,414,800	22,909,324
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	17,985,400	17,354,462
CP ALL PCL, NVDR	26,860,000	73,799,657
Electricity Generating PCL, NVDR	1,252,000	13,759,817
Energy Absolute PCL, NVDR[b]	7,853,300	12,137,327
Gulf Energy Development PCL, NVDR	2,503,900	11,875,558
Home Product Center PCL, NVDR	26,071,714	15,350,097
Indorama Ventures PCL, NVDR[b]	8,000,680	9,224,760
Intouch Holdings PCL, NVDR	9,702,900	20,311,901
IRPC PCL, NVDR[b]	52,206,100	6,762,161
Kasikornbank PCL, Foreign	5,905,700	30,907,253
Kasikornbank PCL, NVDR	3,270,300	17,114,989
Krung Thai Bank PCL, NVDR	16,423,900	9,240,039
Land & Houses PCL, NVDR	37,186,500	13,136,453
Minor International PCL, NVDR	12,793,420	15,901,544
Muangthai Capital PCL, NVDR[b]	3,015,800	5,425,431
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	6,435,539	26,207,363
PTT Global Chemical PCL, NVDR	10,594,930	18,453,840
PTT PCL, NVDR	52,408,600	75,855,116
Ratch Group PCL, NVDR	3,194,300	7,679,485
Robinson PCL, NVDR	2,505,700	5,265,884
Siam Cement PCL (The), NVDR	3,580,800	48,723,945
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	3,847,200	15,541,065
Thai Oil PCL, NVDR[b]	5,382,900	11,928,742
Thai Union Group PCL, NVDR[b]	15,024,800	8,551,199
TMB Bank PCL, NVDR	54,118,800	2,761,479
Total Access Communication PCL, NVDR	3,112,000	6,260,136
Thailand (continued)		
True Corp. PCL, NVDR	54,120,301	$ 11,152,437
		722,384,628
Turkey — 0.5%		
Akbank T.A.S.[a]	13,004,393	15,490,322
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	1,007,466	4,423,253
Arcelik AS[a]	939,339	2,755,341
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS[b]	1,681,068	5,262,850
BIM Birlesik Magazalar AS	1,979,506	15,975,348
Enka Insaat ve Sanayi AS	2	2
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	6,444,399	7,090,083
Ford Otomotiv Sanayi AS	334,851	3,376,528
Haci Omer Sabanci Holding AS	4,235,223	6,375,096
KOC Holding AS	3,476,027	10,434,793
TAV Havalimanlari Holding AS	840,876	3,406,080
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	576,740	12,472,729
Turk Hava Yollari AO[a][b]	2,465,926	4,782,658
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5,090,509	11,297,195
Turkiye Garanti Bankasi AS[a]	10,456,019	15,972,293
Turkiye Is Bankasi AS, Class C[a]	7,089,296	6,704,488
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	3,118,668	2,317,757
		128,136,816
United Arab Emirates — 0.8%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	12,902,982	30,526,092
Aldar Properties PJSC	17,173,114	10,472,694
DP World PLC	791,500	11,081,000
Dubai Islamic Bank PJSC	8,729,773	12,168,422
Emaar Development PJSC	3,216,365	3,598,889
Emaar Malls PJSC	10,778,334	5,692,653
Emaar Properties PJSC	16,378,154	22,071,481
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	8,332,906	38,339,330
First Abu Dhabi Bank PJSC	12,712,588	52,814,095
		186,764,656
Total Common Stocks — 96.2% **(Cost: $21,814,621,959)**		23,693,940,854

Preferred Stocks

銘柄	数量	価額
Brazil — 2.5%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	18,467,715	147,260,832
Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS	895,000	6,112,216
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	1,152,437	13,093,974
Cia. Brasileira de Distribuicao, Preference Shares, NVS	733,586	15,544,453
Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	4,277,810	15,280,111
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	4,887,385	15,222,072
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	22,338,579	183,478,866
Itausa-Investimentos Itau SA, Preference Shares, NVS	20,464,592	60,865,843
Lojas Americanas SA, Preference Shares, NVS	3,499,824	15,863,633
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS	19,213,527	118,567,576
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	2,057,867	26,728,068
		618,017,644

（2019年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Chile — 0.1%		
Embotelladora Andina SA, Class B, Preference Shares, NVS	1,428,723	$ 4,428,590
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Series B, Preference Shares, NVS	548,230	13,562,411
		17,991,001
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	2,115,600	26,400,217
Grupo Aval Acciones y Valores SA, Preference Shares, NVS	16,839,507	6,317,888
Grupo de Inversiones Suramericana SA, Preference Shares, NVS	448,767	4,051,351
		36,769,456
Russia — 0.1%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	31,309,400	15,156,172
Transneft PJSC, Preference Shares	2,452	5,536,314
		20,692,486
South Korea — 0.6%		
Amorepacific Corp., Preference Shares, NVS	45,287	2,699,460
Hyundai Motor Co.		
Preference Shares, NVS	114,044	7,155,702
Series 2, Preference Shares, NVS	180,623	12,884,068
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	37,322	5,546,303
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	10,290	6,167,629
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	3,865,419	117,598,093
		152,051,255
Total Preferred Stocks — 3.4%		
(Cost: $544,712,971)		845,521,842

Rights

銘柄	数量	価額
Brazil — 0.0%		
B2W Cia. Digital, (Expires 09/21/19)[a]	126,729	251,177
China — 0.0%		
Legend Holdings Corp. Class H, (Expires 10/25/19)[a]	188,246	0[f]
Total Rights — 0.0%		
(Cost: $0)		251,177

Corporate Bonds & Notes

銘柄	額面/数量	価額
India — 0.0%		
Britannia Industries Ltd., 8.00%, 08/28/22	INR 8,220,150	$ 117,393
Total Corporate Bonds & Notes — 0.0%		
(Cost: $117,221)		117,393

Short-Term Investments

銘柄	額面/数量	価額
Money Market Funds — 2.8%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 2.25%[g][h][i]	639,656,107	639,975,935
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 2.02%[g][h]	50,332,000	50,332,000
		690,307,935
Total Short-Term Investments — 2.8%		
(Cost: $690,014,334)		690,307,935
Total Investments in Securities — 102.4%		
(Cost: $23,049,466,485)		25,230,139,201
Other Assets, Less Liabilities — (2.4)%		(598,564,610)
Net Assets — 100.0%		$ 24,631,574,591

(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) 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^ 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^ 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^ 3.750% 31/12/2038	17,700	0.17
USD	14,729,000	Argentine Republic Government International Bond^ 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^ 7.125% 06/07/2036	5,783	0.06
USD	22,993,000	Argentine Republic Government International Bond^ 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^ 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
		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^ 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^ 7.500% 25/10/2027	18,713	0.18
		Government Bonds		
USD	20,025,000	Bahrain Government International Bond^ 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^ 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^ 6.750% 20/09/2029	24,728	0.24
USD	19,800,000	Bahrain Government International Bond^ 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^ 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^ 4.500% 30/05/2029	16,348	0.16
USD	31,393,000	Brazilian Government International Bond^ 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
		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
		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^ 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^ 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^ 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^ 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^ 8.125% 26/03/2032	22,951	0.23
USD	18,670,000	Ghana Government International Bond^ 8.627% 16/06/2049	18,647	0.18
USD	18,145,000	Ghana Government International Bond^ 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^ 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^ 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
		India (31 October 2018: 0.42%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	18,715,000	Export-Import Bank of India^ 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^ 4.250% 05/05/2025	7,006	0.07
USD	10,487,000	Pertamina Persero PT^ 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^ 5.250% 24/10/2042	6,546	0.06
USD	5,933,000	Perusahaan Listrik Negara PT^ 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^ 6.150% 21/05/2048	9,045	0.09
		Government Bonds		
USD	6,135,000	Indonesia Government International Bond^ 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^ 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^ 3.750% 25/04/2022	12,012	0.12
USD	6,322,000	Indonesia Government International Bond^ 3.850% 18/07/2027	6,693	0.07
USD	7,120,000	Indonesia Government International Bond^ 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^ 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^ 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^ 5.250% 08/01/2047	11,207	0.11
USD	6,975,000	Indonesia Government International Bond^ 5.350% 11/02/2049	8,878	0.09
USD	6,423,000	Indonesia Government International Bond^ 5.375% 17/10/2023	7,109	0.07
USD	13,250,000	Indonesia Government International Bond^ 5.875% 15/01/2024	14,931	0.15
USD	7,780,000	Indonesia Government International Bond^ 5.950% 08/01/2046	10,318	0.10
USD	9,628,000	Indonesia Government International Bond^ 6.625% 17/02/2037	12,971	0.13
USD	12,178,000	Indonesia Government International Bond^ 6.750% 15/01/2044	17,399	0.17
USD	12,461,000	Indonesia Government International Bond^ 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^ 3.300% 21/11/2022	5,774	0.06
USD	6,214,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III^ 3.400% 29/03/2022	6,346	0.06
USD	7,973,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III^ 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^ 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^ 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^ 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^ 5.750% 31/12/2032	16,281	0.16
USD	22,867,000	Ivory Coast Government International Bond^ 6.125% 15/06/2033	22,446	0.22
USD	13,485,000	Ivory Coast Government International Bond^ 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^ 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^ 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^ 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^ 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^ 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
		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 Zholy 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
		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^ 6.550% 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
		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^ 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^ 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^ 4.375% 16/04/2049	979	0.01
		Saudi Arabia (31 October 2018: Nil) (cont)		
		Government Bonds		
USD	19,200,000	Saudi Government International Bond^ 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^ 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^ 4.500% 17/04/2030	22,990	0.23
USD	40,778,000	Saudi Government International Bond^ 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^ 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^ 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^ 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^ 6.750% 06/08/2023	14,176	0.14
USD	18,143,000	Eskom Holdings SOC Ltd^ 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^ 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^ 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^ 7.750% 01/09/2022	26,821	0.26
USD	24,997,000	Ukraine Government International Bond^ 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^ 7.750% 01/09/2025	26,461	0.26
USD	24,548,000	Ukraine Government International Bond^ 7.750% 01/09/2026	26,426	0.26
USD	18,265,000	Ukraine Government International Bond^ 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^ 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^ 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^ 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^ 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^ 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
		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^ 8.500% 14/04/2024	13,445	0.13
USD	22,676,000	Zambia Government International Bond^ 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[Ø] (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（%）
投資総額	**10,070,112**	**98.61**
現金	**75,526**	**0.74**
その他の純資産	**66,488**	**0.65**
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.
Ø The 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.

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（%）
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
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
流動資産合計	**10,357,178**	**100.00**