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。<br>・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。）<br>・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。<br>・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。<br>・株式への直接投資は行いません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。<br>・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。）<br>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24期（決算日：2020年11月13日）
第25期（決算日：2021年２月15日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

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<br>（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 |
| 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 |
| 24期(2020年11月13日) | 9,507 | 0 | 2.6 | 97.3 | 18,758 |
| 25期(2021年２月15日) | 9,901 | 0 | 4.1 | 95.9 | 19,136 |

（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24期 | （期　首）<br>2020年８月13日 | 9,264 | － | 98.2 |
| | ８月末 | 9,359 | 1.0 | 97.7 |
| | ９月末 | 9,281 | 0.2 | 97.3 |
| | 10月末 | 9,079 | △2.0 | 97.0 |
| | （期　末）<br>2020年11月13日 | 9,507 | 2.6 | 97.3 |
| 第25期 | （期　首）<br>2020年11月13日 | 9,507 | － | 97.3 |
| | 11月末 | 9,552 | 0.5 | 97.7 |
| | 12月末 | 9,666 | 1.7 | 98.4 |
| | 2021年１月末 | 9,702 | 2.1 | 98.5 |
| | （期　末）<br>2021年２月15日 | 9,901 | 4.1 | 95.9 |

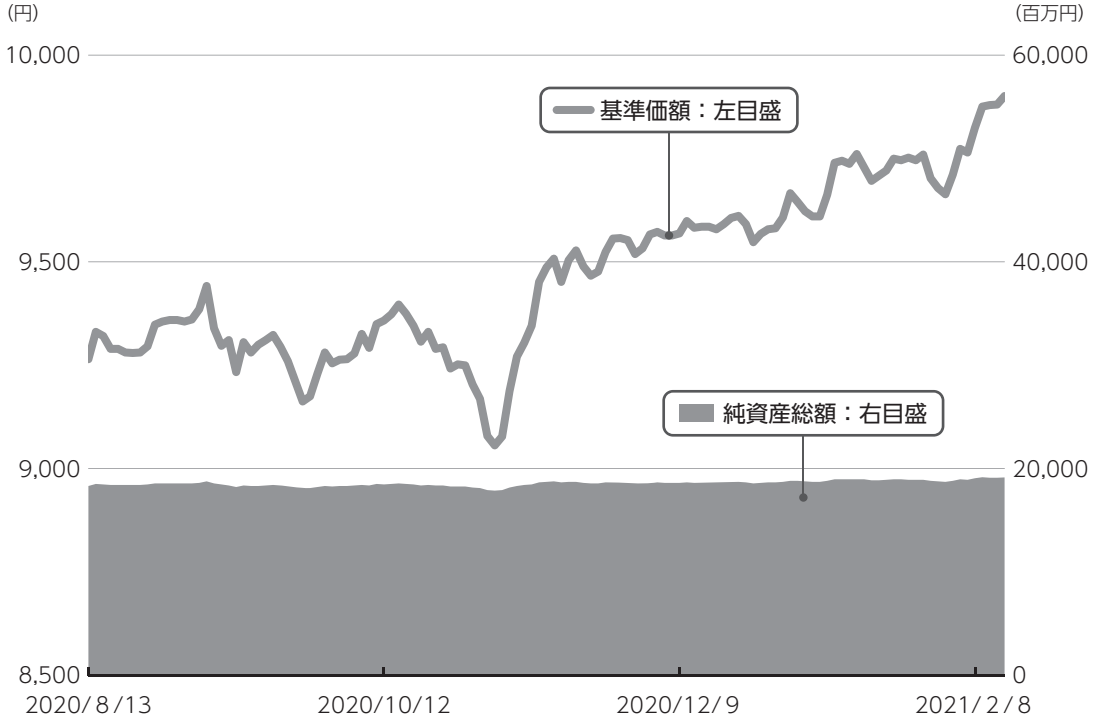
（注）騰落率は期首比。

# 運用経過

第24期～第25期：2020年８月14日～2021年２月15日

## 当作成期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移




| | |
|---|---|
| 第２４期首 | 9,264円 |
| 第２５期末 | 9,901円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰　落　率 | 6.9% |

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は当作成期首に比べ6.9％の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

国内株式や先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第24期～第25期：2020年８月14日～2021年２月15日

## 投資環境について

### ▶国内株式市況

**当作成期を通して見ると、国内株式市況は上昇しました。**

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

### ▶国内債券市況

**当作成期を通して見ると、国内の債券利回りは上昇しました。**

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

### ▶国内リート市況

**当作成期を通して見ると、国内リート市況は上昇しました。**

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

### ▶先進国株式市況

**当作成期を通して見ると、先進国株式市況は上昇しました。**

新型コロナウイルスワクチンの実用化やＦＲＢ、ＥＣＢにおける緩和姿勢の継続や追加緩和の決定、バイデン新政権による追加経済対策やインフラ投資の拡大期待などを受け上昇しました。

### ▶先進国債券市況

**当作成期を通して見ると、先進国の債券利回りは上昇しました。**

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

### ▶先進国リート市況

**当作成期を通して見ると、先進国リート市況は上昇しました。**

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

### ▶新興国株式市況

**当作成期を通して見ると、新興国株式市況は上昇しました。**

先進国株式市況の上昇などを受け上昇しました。

### ▶新興国債券市況

**当作成期を通して見ると、新興国の債券利回りは低下しました。**

スプレッドの縮小などを背景に低下しました。

### ▶為替市況

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

米ドルは、ＦＲＢによる緩和姿勢の長期化観測や株式市況の上昇を受けたリスク選好度の高まりなどから、円に対して下落しました。ユーロは、欧州における新型コロナウイルス新規感染者数増加ペースが鈍化したことが好感されたことや、新型コロナウイルスワクチンの実用化によるリスク選好度の高まりなどを受け、円に対して上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

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

８資産への投資にあたっては、三菱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。

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

※指定投資信託証券の決定や投資する投資信託証券の選定等についても、三菱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8月13日)比率 | 作成期末(2021年2月15日)比率 |
|---|---|---|---|
| 国内株式 | MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定） | 9.2% | 11.4% |
| | 日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 9.3% | 11.7% |
| 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） | 21.8% | 21.4% |
| | 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） | 7.4% | 7.8% |
| | 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） | 9.6% | 9.2% |
| 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） | 2.6% | 3.5% |
| 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） | 15.2% | 11.9% |
| | 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） | 7.7% | 5.8% |
| | 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% | 6.1% |
| 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） | 2.1% | 1.0% |
| 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） | 0.3% | 0.3% |
| | iシェアーズ グローバル・リート ETF | 2.7% | 2.6% |
| 新興国株式 | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF<br>【旧】iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF | 0.7% | 0.8% |
| | iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF | 0.4% | 0.8% |
| 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% | 1.5% |

（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24期<br>2020年８月14日～2020年11月13日 | 第25期<br>2020年11月14日～2021年２月15日 |
|---|---|---|
| 当期分配金（対基準価額比率） | －（－％） | －（－％） |
| 当期の収益 | － | － |
| 当期の収益以外 | － | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 177 | 178 |

（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８月14日～2021年２月15日

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第24期～第25期 金額（円） | 第24期～第25期 比率（%） | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (ａ)信託報酬 | 74 | 0.785 | (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） | (33) | (0.348) | 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） | (40) | (0.420) | 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) | (0.017) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (ｂ)売買委託手数料 | 0 | 0.001 | (ｂ)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | |
| (ｃ)有価証券取引税 | 0 | 0.000 | (ｃ)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数<br>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） | ( 1) | (0.006) | 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 | 75 | 0.792 | |

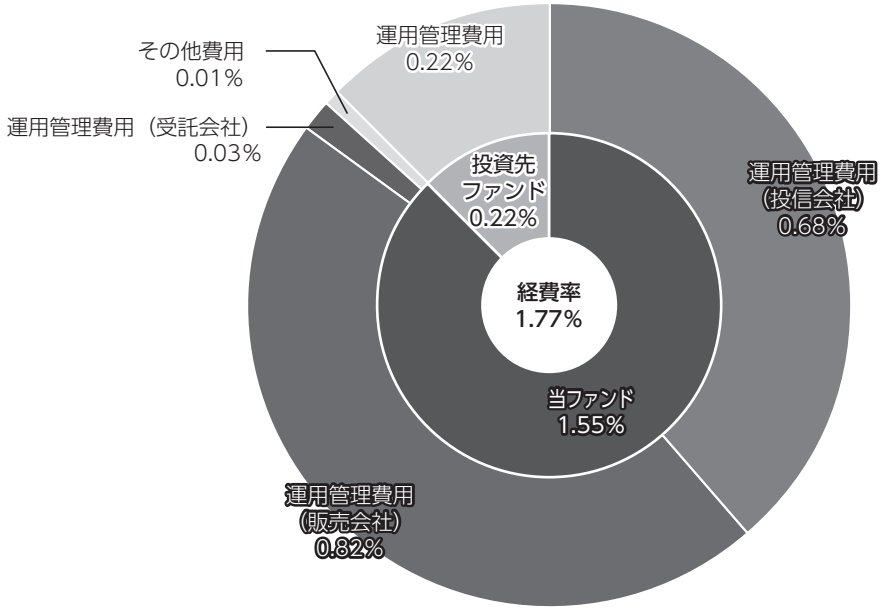
作成期中の平均基準価額は、9,466円です。

（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1.77%**です。




| | | |
|---|---|---|
| **経費率（①＋②）** | （%） | 1.77 |
| 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 | （%） | 0.22 |

（注）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
（注）投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、前記には含まれておりません。

## ○売買及び取引の状況

（2020年８月14日～2021年２月15日）

### 投資信託証券

| 銘柄 | | 第24期～第25期 買付 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） | 35,907 | 73,395 | 446,322 | 987,909 |
| | MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定） | 265,186 | 408,858 | 175,812 | 276,019 |
| | 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） | 137,279 | 131,527 | － | － |
| | 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） | 158,986 | 160,226 | 149,850 | 149,700 |
| | 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） | 359,724 | 467,210 | 121,919 | 157,772 |
| | 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） | － | － | 228,781 | 330,017 |
| | 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） | － | － | 290,084 | 410,938 |
| | 国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定） | 91,627 | 109,334 | － | － |
| | MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 322,766 | 403,425 | 240,983 | 300,000 |
| | MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定） | － | － | 126,623 | 183,744 |
| 合計 | | 1,371,478 | 1,753,978 | 1,780,377 | 2,796,102 |
| 外国 | アメリカ | | 千アメリカドル | | 千アメリカドル |
| | ISHARES MSCI EMERGING MARKET | 12 | 621 | － | － |
| | ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL | 1 | 72 | － | － |
| | ISHARES GLOBAL REIT ETF | － | － | 22 | 533 |
| | 小計 | 13 | 694 | 22 | 533 |

（注）金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年８月14日～2021年２月15日）

### 利害関係人との取引状況

| 区分 | 第24期～第25期 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | 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 | 1,825 | 1,753 | 96.1 | 2,851 | 2,796 | 98.1 |

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信託銀行です。

## ○組入資産の明細

（2021年２月15日現在）

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘柄 | 第23期末 | 第25期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | % |
| MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定) | 1,362,663 | 952,249 | 2,279,018 | 11.9 |
| MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定) | 1,199,579 | 1,288,953 | 2,173,690 | 11.4 |
| 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) | 1,409,639 | 1,546,919 | 1,490,766 | 7.8 |
| 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) | 1,756,136 | 1,765,273 | 1,763,860 | 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) | 1,373,682 | 1,611,487 | 2,232,232 | 11.7 |
| 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) | 989,202 | 760,420 | 1,115,080 | 5.8 |
| 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) | 1,066,082 | 775,997 | 1,162,444 | 6.1 |
| 国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定) | 403,215 | 494,842 | 675,905 | 3.5 |
| 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) | 60,069 | 60,069 | 66,473 | 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) | 3,205,151 | 3,286,934 | 4,093,219 | 21.4 |
| MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定) | 264,337 | 137,713 | 200,304 | 1.0 |
| 合計 | 13,089,761 | 12,680,861 | 17,252,997 | 90.2 |

（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23期末 | 第25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 MSCI EMERGING MARKET | 13 | 25 | 1,494 | 157,105 | 0.8 |
| ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL | 20 | 21 | 1,395 | 146,674 | 0.8 |
| ISHARES GLOBAL REIT ETF | 210 | 187 | 4,674 | 491,404 | 2.6 |
| ISHARES JPM USD EM BND USD A | 467 | 467 | 2,814 | 295,844 | 1.5 |
| 合計 | 711 | 701 | 10,378 | 1,091,029 | 5.7 |

（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）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

（2021年２月15日現在）

| 項　　目 | 第25期末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 17,252,997 | 89.5 |
| 投資証券 | 1,091,029 | 5.7 |
| コール・ローン等、その他 | 942,028 | 4.8 |
| 投資信託財産総額 | 19,286,054 | 100.0 |

（注）作成期末における外貨建純資産（1,097,369千円）の投資信託財産総額（19,286,054千円）に対する比率は5.7%です。

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

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項　　目 | 第24期末 | 第25期末 |
|---|---|---|
| | 2020年11月13日現在 | 2021年２月15日現在 |
| | 円 | 円 |
| **(A) 資産** | **18,887,930,879** | **19,286,054,116** |
| コール・ローン等 | 643,783,306 | 814,673,807 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 17,261,381,220 | 17,252,997,380 |
| 投資証券(評価額) | 982,766,353 | 1,091,029,136 |
| 未収入金 | － | 127,353,793 |
| **(B) 負債** | **129,815,464** | **149,686,511** |
| 未払解約金 | 58,033,029 | 74,708,821 |
| 未払信託報酬 | 71,272,937 | 74,445,815 |
| 未払利息 | 439 | 151 |
| その他未払費用 | 509,059 | 531,724 |
| **(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)** | **18,758,115,415** | **19,136,367,605** |
| 元本 | 19,731,347,814 | 19,326,991,099 |
| 次期繰越損益金 | △　973,232,399 | △　190,623,494 |
| **(D) 受益権総口数** | **19,731,347,814口** | **19,326,991,099口** |
| **１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)** | **9,507円** | **9,901円** |

## ○損益の状況

| 項　　目 | 第24期<br>2020年８月14日～<br>2020年11月13日 | 第25期<br>2020年11月14日～<br>2021年２月15日 |
|---|---|---|
| | 円 | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **17,409,858** | **3,164,441** |
| 受取配当金 | 17,452,631 | 3,181,704 |
| 受取利息 | 70 | 410 |
| 支払利息 | △ 42,843 | △ 17,673 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **531,000,963** | **826,635,267** |
| 売買益 | 557,618,945 | 866,391,320 |
| 売買損 | △ 26,617,982 | △ 39,756,053 |
| **(C) 信託報酬等** | **△ 71,812,922** | **△ 74,998,161** |
| **(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）** | **476,597,899** | **754,801,547** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **△1,178,493,169** | **△664,717,925** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **△ 271,337,129** | **△280,707,116** |
| （配当等相当額） | ( 208,301,359) | ( 208,616,017) |
| （売買損益相当額） | (△ 479,638,488) | (△489,323,133) |
| **(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）** | **△ 973,232,399** | **△190,623,494** |
| **(H) 収益分配金** | **0** | **0** |
| **次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）** | **△ 973,232,399** | **△190,623,494** |
| 追加信託差損益金 | △ 271,337,129 | △280,707,116 |
| （配当等相当額） | ( 208,301,359) | ( 208,616,017) |
| （売買損益相当額） | (△ 479,638,488) | (△489,323,133) |
| 分配準備積立金 | 141,139,408 | 136,543,116 |
| 繰越損益金 | △ 843,034,678 | △ 46,459,494 |

（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　19,786,784,059円
　作成期中追加設定元本額　1,313,245,366円
　作成期中一部解約元本額　1,773,038,326円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.9901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190,623,494円です。
③分配金の計算過程

| 項　　目 | 2020年８月14日～<br>2020年11月13日 | 2020年11月14日～<br>2021年２月15日 |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | 15,133,388円 | 2,879,448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 | 208,301,359円 | 208,616,017円 |
| 分配準備積立金額 | 126,006,020円 | 133,663,668円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 349,440,767円 | 345,159,133円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 177円 | 178円 |
| １万口当たり分配金額 | －円 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 | －円 |

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

［お知らせ］

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

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。<br>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。<br>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15期（決算日：2021年２月15日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

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 |
| 11期(2019年２月14日) | 13,616 | 102 | △ 6.2 | 2,365.73 | △ 6.1 | 97.9 | 2.3 | 52,334 |
| 12期(2019年８月14日) | 12,852 | 151 | △ 4.5 | 2,261.21 | △ 4.4 | 99.1 | 1.2 | 44,090 |
| 13期(2020年２月14日) | 14,627 | 127 | 14.8 | 2,597.90 | 14.9 | 97.5 | 2.5 | 46,897 |
| 14期(2020年８月14日) | 14,024 | 114 | △ 3.3 | 2,511.36 | △ 3.3 | 94.5 | 5.7 | 27,778 |
| 15期(2021年２月15日) | 16,938 | 106 | 21.5 | 3,053.35 | 21.6 | 95.2 | 9.9 | 20,677 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）(配当込み）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）(配当込み）（ＴＯＰＩＸといいます）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 | % | | % | % | % |
| 2020年８月14日 | 14,024 | － | 2,511.36 | － | 94.5 | 5.7 |
| ８月末 | 13,979 | △ 0.3 | 2,503.59 | △ 0.3 | 94.3 | 5.7 |
| ９月末 | 14,159 | 1.0 | 2,536.14 | 1.0 | 95.5 | 4.3 |
| 10月末 | 13,755 | △ 1.9 | 2,464.21 | △ 1.9 | 95.9 | 3.4 |
| 11月末 | 15,290 | 9.0 | 2,738.72 | 9.1 | 94.1 | 5.9 |
| 12月末 | 15,742 | 12.3 | 2,819.93 | 12.3 | 92.8 | 7.2 |
| 2021年１月末 | 15,773 | 12.5 | 2,826.50 | 12.5 | 93.2 | 6.8 |
| (期　末) 2021年２月15日 | 17,044 | 21.5 | 3,053.35 | 21.6 | 95.2 | 9.9 |

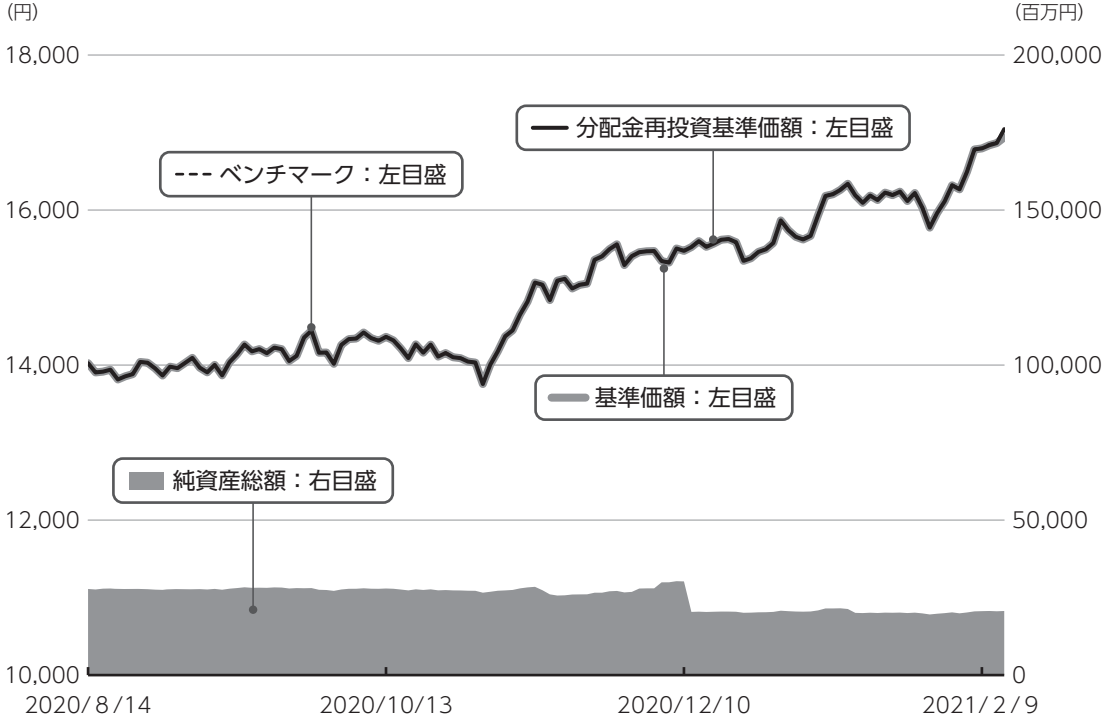
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第15期：2020年８月15日～2021年２月15日

## 当期中の基準価額等の推移について

### 基準価額等の推移




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

（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

### 基準価額の動き

基準価額は期首に比べ21.5％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

### ベンチマークとの差異

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

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

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

第15期：2020年８月15日～2021年２月15日

## 投資環境について

### 国内株式市況

**国内株式市況は上昇しました。**

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

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### MUAM インデックスファンド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：**その他の要因※によるものです。
※配当差要因等が含まれます。

**主なマイナス要因：**管理コスト要因によるものです。

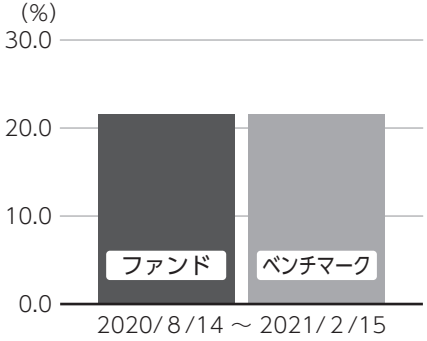
**マザーファンド保有による要因**

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

**主なプラス要因：**その他の要因※によるものです。
※配当差要因等が含まれます。

**主なマイナス要因：**取引要因によるものです。

**基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）**




※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

## 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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15期<br>2020年８月15日～2021年２月15日 |
|---|---|
| 当期分配金（対基準価額比率） | **106**（0.622％） |
| 当期の収益 | 106 |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 8,942 |

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

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

# 今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

### ▶ＭＵＡＭ インデックスファンド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。

2020年８月15日～2021年２月15日

## １万口当たりの費用明細

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

期中の平均基準価額は、14,987円です。

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

（2020年８月15日～2021年２月15日）

### 株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内 | 上場 | 千株<br>2,205<br>(△1,329) | 千円<br>5,143,755<br>(－) | 千株<br>6,805 | 千円<br>15,836,891 |

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

### 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 | | 売建 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 国内 | 株式先物取引 | 百万円<br>11,478 | 百万円<br>11,314 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

## ○株式売買比率

（2020年８月15日～2021年２月15日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 | |
|---|---|---|
| | ＭＵＡＭ インデックスファンド 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 | 20,980,646千円 | 277,986,976千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 23,381,929千円 | 396,003,804千円 |
| (c) 売買高比率（a）／（b） | 0.89 | 0.70 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年８月15日～2021年２月15日）

### 利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ インデックスファンド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 | 5,143 | 1,211 | 23.5 | 15,836 | 1,865 | 11.8 |
| 株式先物取引 | 11,478 | 11,478 | 100.0 | 11,314 | 11,314 | 100.0 |

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況Ｂ | 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 | 170,350 | 9,098 | 5.3 | 107,636 | 3,805 | 3.5 |
| 貸付有価証券(株式) | 325,413 | 142,234 | 43.7 | 363,464 | 146,559 | 40.3 |

平均保有割合　0.0%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

＜ＭＵＡＭ インデックスファンド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 | 66 | 204 | 292 |

＜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 | 2,304 | 1,311 | 7,263 |

### 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 17 |

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 264 |

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

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

## ○組入資産の明細

（2021年２月15日現在）

### 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 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 | 0.5 | 0.3 | 921 |
| 日本水産 | 15.7 | 9.3 | 4,743 |
| マルハニチロ | 2.3 | 1.6 | 3,980 |
| 雪国まいたけ | － | 0.6 | 1,105 |
| カネコ種苗 | 0.5 | 0.3 | 478 |
| サカタのタネ | 1.9 | 1.2 | 4,782 |
| ホクト | 1.2 | 0.8 | 1,719 |
| ホクリヨウ | 0.2 | 0.2 | 138 |
| **鉱業（0.2%）** | | | |
| 住石ホールディングス | 3.2 | 1.7 | 192 |
| 日鉄鉱業 | 0.4 | 0.2 | 1,100 |
| 三井松島ホールディングス | 0.6 | 0.4 | 370 |
| 国際石油開発帝石 | 57.6 | 36.7 | 28,222 |
| 石油資源開発 | 2 | 1.3 | 3,079 |
| Ｋ＆Ｏエナジーグループ | 0.8 | 0.5 | 720 |
| **建設業（2.3%）** | | | |
| ヒノキヤグループ | 0.4 | 0.2 | 452 |
| ショーボンドホールディングス | 2.4 | 1.4 | 6,748 |
| ミライト・ホールディングス | 4.7 | 3.5 | 6,121 |
| タマホーム | 0.8 | 0.6 | 1,167 |
| サンヨーホームズ | 0.1 | 0.1 | 83 |
| 日本アクア | 0.6 | 0.4 | 262 |
| ファーストコーポレーション | 0.5 | 0.3 | 215 |
| ベステラ | 0.3 | 0.2 | 337 |
| ＴＡＴＥＲＵ | 2.9 | 1.9 | 342 |
| キャンディル | 0.3 | 0.2 | 106 |
| スペースバリューホールディングス | 1.9 | 1.2 | 860 |
| ダイセキ環境ソリューション | 0.3 | 0.2 | 159 |
| 第一カッター興業 | 0.2 | 0.2 | 266 |
| 明豊ファシリティワークス | 0.5 | － | － |
| 安藤・間 | 9.3 | 6.4 | 4,966 |
| 東急建設 | 4.6 | 2.9 | 1,615 |
| コムシスホールディングス | 5.6 | 3.5 | 11,952 |
| ビーアールホールディングス | 1.7 | 1.2 | 902 |
| 高松コンストラクショングループ | 1 | 0.6 | 1,297 |
| 東建コーポレーション | 0.5 | 0.3 | 2,634 |
| ソネック | 0.2 | 0.1 | 83 |
| ヤマウラ | 0.7 | 0.4 | 379 |
| 大成建設 | 12.1 | 7.2 | 27,900 |
| 大林組 | 36.1 | 23 | 21,689 |
| 清水建設 | 36.7 | 21.6 | 17,755 |
| 飛島建設 | 1 | 0.7 | 790 |
| 長谷工コーポレーション | 14 | 7.5 | 10,372 |
| 松井建設 | 1.4 | 0.9 | 652 |
| 錢高組 | 0.2 | 0.1 | 457 |
| 鹿島建設 | 28.4 | 16.9 | 25,316 |
| 不動テトラ | 0.9 | 0.6 | 1,114 |
| 大末建設 | 0.4 | 0.3 | 267 |
| 鉄建建設 | 0.8 | 0.5 | 994 |
| 西松建設 | 2.8 | 1.6 | 4,272 |
| 三井住友建設 | 8.7 | 5.6 | 2,760 |
| 大豊建設 | 0.8 | 0.5 | 1,895 |
| 前田建設工業 | 9.1 | 5.8 | 5,452 |
| 佐田建設 | 0.8 | 0.5 | 215 |
| ナカノフドー建設 | 1 | 0.6 | 228 |
| 奥村組 | 1.7 | 1.3 | 3,603 |
| 東鉄工業 | 1.6 | 1 | 2,735 |
| イチケン | 0.3 | 0.2 | 409 |
| 富士ピー・エス | 0.5 | 0.3 | 183 |
| 淺沼組 | 0.4 | 0.3 | 1,428 |
| 戸田建設 | 15 | 9.6 | 7,488 |
| 熊谷組 | 1.7 | 1.1 | 3,161 |
| 北野建設 | 0.2 | 0.1 | 245 |
| 植木組 | 0.2 | 0.1 | 292 |
| 矢作建設工業 | 1.6 | 1 | 861 |
| ピーエス三菱 | 1.2 | 0.8 | 563 |
| 日本ハウスホールディングス | 2.5 | 1.6 | 547 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| エスペック | 1 | 0.7 | 1,386 |
| キーエンス | 10.4 | 7.2 | 425,376 |
| 日置電機 | 0.6 | 0.4 | 1,582 |
| シスメックス | 8.2 | 5.7 | 68,400 |
| 日本マイクロニクス | 2 | 1.3 | 2,198 |
| メガチップス | 1.1 | 0.7 | 2,098 |
| ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ | 0.7 | 0.4 | 1,608 |
| 澤藤電機 | 0.1 | 0.1 | 218 |
| 原田工業 | 0.5 | 0.3 | 282 |
| コーセル | 1.5 | 0.9 | 1,064 |
| イリソ電子工業 | 1 | 0.6 | 3,186 |
| オプテックスグループ | 1.9 | 1.2 | 2,274 |
| 千代田インテグレ | 0.5 | 0.3 | 567 |
| アイ・オー・データ機器 | 0.4 | 0.3 | 310 |
| レーザーテック | 5.1 | 3.2 | 46,624 |
| スタンレー電気 | 8.1 | 5.2 | 18,902 |
| 岩崎電気 | 0.4 | 0.3 | 465 |
| ウシオ電機 | 6.4 | 3.8 | 5,293 |
| 岡谷電機産業 | 0.9 | 0.5 | 195 |
| ヘリオス　テクノ　ホールディング | 1.1 | 0.7 | 246 |
| エノモト | 0.3 | 0.2 | 360 |
| 日本セラミック | 1.2 | 0.7 | 2,072 |
| 遠藤照明 | 0.6 | 0.4 | 239 |
| 古河電池 | 0.9 | 0.5 | 831 |
| 双信電機 | 0.6 | 0.4 | 184 |
| 山一電機 | 0.8 | 0.5 | 747 |
| 図研 | 0.7 | 0.5 | 1,446 |
| 日本電子 | 2.3 | 1.3 | 5,798 |
| カシオ計算機 | 10.2 | 5.9 | 11,776 |
| ファナック | 10.8 | 6.4 | 185,600 |
| 日本シイエムケイ | 2.7 | 1.6 | 692 |
| エンプラス | 0.6 | 0.3 | 1,468 |
| 大真空 | 0.4 | 0.2 | 513 |
| ローム | 4.8 | 3.1 | 36,766 |
| 浜松ホトニクス | 8.3 | 5.3 | 37,100 |
| 三井ハイテック | 1.3 | 0.7 | 2,957 |
| 新光電気工業 | 3.9 | 2.5 | 7,487 |
| 京セラ | 16.2 | 11.2 | 79,262 |
| 太陽誘電 | 5.1 | 3.3 | 18,579 |
| 村田製作所 | 33.9 | 21.6 | 214,660 |
| 双葉電子工業 | 1.8 | 1.3 | 1,280 |
| 北陸電気工業 | 0.5 | 0.3 | 285 |
| ニチコン | 3.9 | 2.3 | 2,815 |
| 日本ケミコン | 0.9 | 0.7 | 1,230 |
| ＫＯＡ | 1.7 | 1 | 1,616 |
| 市光工業 | 1.7 | 1.1 | 889 |
| 小糸製作所 | 6.9 | 4.4 | 35,288 |
| ミツバ | 2.1 | 1.4 | 938 |
| ＳＣＲＥＥＮホールディングス | 2 | 1.3 | 11,388 |
| キヤノン電子 | 1.1 | 0.7 | 1,208 |
| キヤノン | 57.3 | 36.5 | 86,304 |
| リコー | 29.3 | 18.7 | 17,802 |
| 象印マホービン | 3.1 | 2 | 3,792 |
| ＭＵＴＯＨホールディングス | 0.1 | 0.1 | 157 |
| 東京エレクトロン | 7.3 | 4.3 | 187,308 |
| **輸送用機器（7.1%）** | | | |
| トヨタ紡織 | 3.4 | 2.1 | 3,853 |
| 芦森工業 | 0.2 | 0.1 | 105 |
| ユニプレス | 2.2 | 1.2 | 1,282 |
| 豊田自動織機 | 9.3 | 5.9 | 58,056 |
| モリタホールディングス | 2 | 1.2 | 2,246 |
| 三櫻工業 | 1.5 | 1 | 983 |
| デンソー | 25.4 | 16.2 | 112,330 |
| 東海理化電機製作所 | 3 | 1.9 | 3,587 |
| 三井Ｅ＆Ｓホールディングス | 4.2 | 2.8 | 1,159 |
| 川崎重工業 | 9 | 5.7 | 13,189 |
| 名村造船所 | 3.7 | 2.2 | 391 |
| サノヤスホールディングス | 1.4 | 0.9 | 135 |
| 日本車輌製造 | 0.4 | 0.3 | 792 |
| 三菱ロジスネクスト | 1.5 | 1 | 1,175 |
| 近畿車輛 | 0.2 | 0.1 | 124 |
| 日産自動車 | 135.9 | 86.7 | 52,878 |
| いすゞ自動車 | 33.4 | 21.3 | 24,835 |
| トヨタ自動車 | 128.6 | 74.4 | 629,126 |
| 日野自動車 | 14.4 | 9.2 | 9,476 |
| 三菱自動車工業 | 42.7 | 27.2 | 8,404 |
| エフテック | 0.8 | 0.5 | 333 |
| レシップホールディングス | 0.5 | 0.3 | 179 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ＧＭＢ | 0.2 | 0.1 | 92 |
| ファルテック | 0.2 | 0.1 | 84 |
| 武蔵精密工業 | 2.6 | 1.6 | 2,982 |
| 日産車体 | 2.3 | 1.1 | 949 |
| 新明和工業 | 3.1 | 2.1 | 2,007 |
| 極東開発工業 | 2.1 | 1.3 | 2,098 |
| 日信工業 | 2.3 | － | － |
| トピー工業 | 0.9 | 0.6 | 859 |
| ティラド | 0.4 | 0.2 | 370 |
| 曙ブレーキ工業 | 6.3 | 4 | 676 |
| タチエス | 1.9 | 1.1 | 1,333 |
| ＮＯＫ | 6.2 | 3.6 | 5,112 |
| フタバ産業 | 3.2 | 1.8 | 1,017 |
| ＫＹＢ | 1.3 | 0.8 | 2,508 |
| 大同メタル工業 | 2.2 | 1.5 | 855 |
| プレス工業 | 5.7 | 3.6 | 1,209 |
| ミクニ | 1.5 | 0.9 | 271 |
| 太平洋工業 | 2.4 | 1.5 | 1,926 |
| ケーヒン | 5 | － | － |
| 河西工業 | 1.6 | 1 | 447 |
| アイシン精機 | 9.5 | 5.4 | 19,845 |
| マツダ | 33.9 | 23.1 | 20,189 |
| 今仙電機製作所 | 1.1 | 0.6 | 462 |
| 本田技研工業 | 90.8 | 57.9 | 176,710 |
| スズキ | 22.8 | 14.6 | 72,416 |
| ＳＵＢＡＲＵ | 35.8 | 21.1 | 44,858 |
| 安永 | 0.6 | 0.4 | 495 |
| ヤマハ発動機 | 16.3 | 10.4 | 25,480 |
| ショーワ | 2.7 | － | － |
| ＴＢＫ | 1.4 | 0.9 | 403 |
| エクセディ | 1.6 | 1 | 1,638 |
| 豊田合成 | 3.7 | 2.4 | 7,236 |
| 愛三工業 | 1.8 | 1.2 | 704 |
| 盟和産業 | 0.2 | 0.1 | 91 |
| 日本プラスト | 0.9 | 0.6 | 342 |
| ヨロズ | 1.1 | 0.6 | 852 |
| エフ・シー・シー | 1.9 | 1.2 | 2,034 |
| シマノ | 4.3 | 2.8 | 73,822 |
| テイ・エス　テック | 2.7 | 1.7 | 5,508 |
| ジャムコ | 0.6 | 0.4 | 306 |
| **精密機器（2.7%）** | | | |
| テルモ | 32.6 | 22.5 | 102,690 |
| クリエートメディック | 0.4 | 0.2 | 196 |
| 日機装 | 3.7 | 2.4 | 2,616 |
| 日本エム・ディ・エム | 0.7 | 0.4 | 855 |
| 島津製作所 | 13.8 | 9.5 | 41,562 |
| ＪＭＳ | 1 | 0.6 | 634 |
| クボテック | 0.3 | 0.2 | 73 |
| 長野計器 | 0.8 | 0.5 | 493 |
| ブイ・テクノロジー | 0.5 | 0.3 | 1,884 |
| 東京計器 | 0.7 | 0.5 | 464 |
| 愛知時計電機 | 0.2 | 0.1 | 440 |
| インターアクション | 0.6 | 0.4 | 1,048 |
| オーバル | 1 | 0.7 | 210 |
| 東京精密 | 2.1 | 1.2 | 5,904 |
| マニー | 4.6 | 2.9 | 8,218 |
| ニコン | 17.6 | 11.2 | 10,136 |
| トプコン | 5.8 | 3.7 | 5,072 |
| オリンパス | 63.8 | 40.7 | 94,179 |
| 理研計器 | 1 | 0.6 | 1,866 |
| タムロン | 0.9 | 0.6 | 1,207 |
| ＨＯＹＡ | 22.9 | 14.6 | 192,574 |
| シード | 0.5 | 0.3 | 192 |
| ノーリツ鋼機 | 0.8 | 0.7 | 1,695 |
| エー・アンド・デイ | 1.1 | 0.6 | 778 |
| 朝日インテック | 13.1 | 7.7 | 25,063 |
| シチズン時計 | 13.5 | 9.3 | 3,534 |
| リズム | 0.4 | 0.2 | 156 |
| 大研医器 | 0.8 | 0.6 | 345 |
| メニコン | 1.6 | 1.1 | 8,371 |
| シンシア | 0.1 | 0.1 | 68 |
| 松風 | 0.5 | 0.3 | 561 |
| セイコーホールディングス | 1.6 | 1 | 1,625 |
| ニプロ | 8 | 5.5 | 7,155 |
| **その他製品（2.5%）** | | | |
| 中本パックス | 0.3 | 0.2 | 360 |
| スノーピーク | 0.7 | 0.4 | 1,019 |
| パラマウントベッドホールディングス | 1.2 | 0.7 | 3,314 |

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **情報・通信業（9.5%）** | | | |
| ＮＥＣネッツエスアイ | 3.2 | 2.4 | 4,680 |
| クロスキャット | 0.3 | 0.2 | 228 |
| システナ | 4 | 2.6 | 5,054 |
| デジタルアーツ | 0.6 | 0.4 | 4,192 |
| 日鉄ソリューションズ | 1.7 | 1.1 | 3,789 |
| キューブシステム | 0.6 | 0.4 | 482 |
| エイジア | 0.2 | 0.1 | 185 |
| コア | 0.5 | 0.3 | 474 |
| ラクーンホールディングス | 0.5 | 0.5 | 1,075 |
| ソリトンシステムズ | 0.6 | 0.4 | 781 |
| ソフトクリエイトホールディングス | 0.5 | 0.3 | 830 |
| ＴＩＳ | 11.3 | 7.2 | 17,409 |
| ＪＮＳホールディングス | 0.5 | 0.3 | 171 |
| 電算システム | 0.4 | 0.3 | 958 |
| グリー | 6.9 | 4.4 | 2,644 |
| コーエーテクモホールディングス | 2.3 | 1.5 | 9,810 |
| 三菱総合研究所 | 0.5 | 0.3 | 1,266 |
| ボルテージ | 0.3 | 0.2 | 111 |
| 電算 | 0.1 | 0.1 | 258 |
| ＡＧＳ | 0.6 | 0.4 | 342 |
| ファインデックス | 1 | 0.6 | 732 |
| ブレインパッド | 0.3 | 0.2 | 919 |
| ＫＬａｂ | 2.1 | 1.3 | 1,136 |
| ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ | 1.4 | 1 | 1,257 |
| イーブックイニシアティブジャパン | 0.2 | 0.1 | 245 |
| ネクソン | 28.5 | 18.2 | 62,881 |
| アイスタイル | 3.2 | 2.2 | 1,014 |
| エムアップホールディングス | 0.3 | 0.2 | 544 |
| エイチーム | 0.8 | 0.5 | 612 |
| エニグモ | 1.1 | 0.7 | 920 |
| テクノスジャパン | 0.9 | 0.6 | 436 |
| ｅｎｉｓｈ | 0.6 | 0.4 | 201 |
| コロプラ | 3.7 | 2.4 | 2,301 |
| オルトプラス | 0.7 | 0.4 | 178 |
| ブロードリーフ | 5.6 | 3.6 | 2,008 |
| クロス・マーケティンググループ | 0.5 | 0.3 | 114 |
| デジタルハーツホールディングス | 0.6 | 0.3 | 452 |
| システム情報 | 0.8 | 0.5 | 553 |
| メディアドゥ | 0.4 | 0.3 | 1,932 |
| じげん | 2.8 | 1.8 | 741 |
| ブイキューブ | 0.6 | 0.4 | 1,234 |
| エンカレッジ・テクノロジ | 0.2 | 0.1 | 67 |
| サイバーリンクス | 0.2 | 0.2 | 385 |
| ディー・エル・イー | 1 | 0.6 | 190 |
| フィックスターズ | 1.2 | 0.8 | 786 |
| ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ | 0.5 | 0.3 | 500 |
| オプティム | 0.6 | 0.5 | 1,782 |
| セレス | 0.4 | 0.2 | 657 |
| ＳＨＩＦＴ | 0.5 | 0.3 | 4,122 |
| ティーガイア | 1 | 0.8 | 1,524 |
| セック | 0.2 | 0.1 | 284 |
| 日本アジアグループ | 1.2 | 0.7 | 852 |
| テクマトリックス | 1.6 | 1.1 | 2,168 |
| プロシップ | 0.3 | 0.2 | 281 |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 2.7 | 1.7 | 4,557 |
| ＧＭＯペイメントゲートウェイ | 2.4 | 1.5 | 24,375 |
| ザッパラス | 0.5 | 0.3 | 142 |
| システムリサーチ | 0.3 | 0.2 | 365 |
| インターネットイニシアティブ | 1.7 | 1.9 | 4,615 |
| さくらインターネット | 1.2 | 0.8 | 556 |
| ヴィンクス | 0.3 | 0.2 | 240 |
| ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス | 0.3 | 0.2 | 1,824 |
| ＳＲＡホールディングス | 0.6 | 0.4 | 1,052 |
| システムインテグレータ | 0.4 | 0.2 | 126 |
| 朝日ネット | 0.8 | 0.6 | 511 |
| ｅＢＡＳＥ | 1.4 | 0.9 | 878 |
| アバント | 1.1 | 0.8 | 1,180 |
| アドソル日進 | 0.4 | 0.3 | 861 |
| ＯＤＫソリューションズ | － | 0.1 | 76 |
| フリービット | 0.6 | 0.4 | 403 |
| コムチュア | 1.3 | 0.7 | 2,114 |
| サイバーコム | 0.2 | 0.1 | 164 |
| アステリア | 0.7 | 0.5 | 489 |
| アイル | 0.6 | 0.4 | 631 |
| マークラインズ | 0.5 | 0.3 | 783 |
| メディカル・データ・ビジョン | 1.3 | 0.8 | 1,918 |
| ｇｕｍｉ | 1.5 | 1 | 959 |

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ＣＥホールディングス | 0.6 | 0.4 | 232 |
| 日本システム技術 | 0.2 | 0.1 | 153 |
| インテージホールディングス | 1.4 | 0.9 | 1,120 |
| 東邦システムサイエンス | 0.3 | 0.2 | 189 |
| ソースネクスト | 5.4 | 3.4 | 1,094 |
| インフォコム | 1.2 | 0.7 | 2,159 |
| ＨＥＲＯＺ | 0.2 | 0.2 | 684 |
| ラクスル | 0.9 | 0.6 | 2,397 |
| ＩＰＳ | － | 0.1 | 298 |
| ＦＩＧ | 1.2 | 0.8 | 216 |
| システムサポート | 0.3 | 0.2 | 306 |
| イーソル | 0.6 | 0.4 | 525 |
| アルテリア・ネットワークス | 1.3 | 0.8 | 1,304 |
| ＥｄｕＬａｂ | － | 0.1 | 752 |
| 東海ソフト | 0.1 | 0.1 | 116 |
| ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン | 0.2 | 0.1 | 212 |
| トビラシステムズ | 0.1 | 0.1 | 160 |
| Ｓａｎｓａｎ | － | 0.3 | 2,865 |
| ギフティ | － | 0.3 | 1,222 |
| ベース | － | 0.1 | 575 |
| フォーカスシステムズ | 0.7 | 0.5 | 480 |
| クレスコ | 0.7 | 0.5 | 712 |
| フジ・メディア・ホールディングス | 10.9 | 7.5 | 9,765 |
| オービック | 3.9 | 2.3 | 45,425 |
| ジャストシステム | 1.8 | 1 | 7,650 |
| ＴＤＣソフト | 1 | 0.6 | 587 |
| Ｚホールディングス | 155.3 | 99.1 | 66,069 |
| トレンドマイクロ | 6 | 3.9 | 23,751 |
| ＩＤホールディングス | 0.4 | 0.3 | 371 |
| 日本オラクル | 2.3 | 1.5 | 19,035 |
| アルファシステムズ | 0.4 | 0.2 | 783 |
| フューチャー | 1.4 | 0.9 | 1,765 |
| ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ | 0.7 | 0.5 | 777 |
| ＳＢテクノロジー | 0.4 | 0.3 | 948 |
| トーセ | 0.3 | 0.2 | 160 |
| オービックビジネスコンサルタント | 1.2 | 0.7 | 4,634 |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 5.2 | 3.3 | 11,797 |
| アイティフォー | 1.4 | 0.9 | 795 |
| 東計電算 | 0.2 | 0.1 | 433 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| エックスネット | 0.2 | 0.1 | 101 |
| 大塚商会 | 6.1 | 3.9 | 21,138 |
| サイボウズ | 1.3 | 0.8 | 2,170 |
| ソフトブレーン | 0.9 | － | － |
| 電通国際情報サービス | 0.7 | 0.9 | 3,442 |
| ＡＣＣＥＳＳ | 1.1 | 0.7 | 564 |
| デジタルガレージ | 2 | 1.2 | 4,968 |
| ＥＭシステムズ | 1.6 | 1.2 | 1,074 |
| ウェザーニューズ | 0.4 | 0.2 | 1,040 |
| ＣＩＪ | 0.8 | 0.5 | 460 |
| ビジネスエンジニアリング | 0.1 | 0.1 | 336 |
| 日本エンタープライズ | 1.1 | 0.7 | 171 |
| WOWOW | 0.5 | 0.3 | 861 |
| スカラ | 0.8 | 0.6 | 489 |
| インテリジェント　ウェイブ | 0.7 | 0.4 | 278 |
| ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ | 1 | 0.6 | 275 |
| ネットワンシステムズ | 4.3 | 2.9 | 10,353 |
| システムソフト | 2.4 | 1.6 | 187 |
| アルゴグラフィックス | 1 | 0.6 | 1,884 |
| マーベラス | 1.7 | 1.1 | 1,043 |
| エイベックス | 1.9 | 1.2 | 1,778 |
| 日本ユニシス | 3.5 | 2.5 | 8,750 |
| 兼松エレクトロニクス | 0.6 | 0.4 | 1,506 |
| 都築電気 | 0.4 | 0.3 | 480 |
| ＴＢＳホールディングス | 6.9 | 4.8 | 10,152 |
| 日本テレビホールディングス | 9.4 | 6 | 8,358 |
| 朝日放送グループホールディングス | 1.1 | 0.7 | 502 |
| テレビ朝日ホールディングス | 3.1 | 2.2 | 4,967 |
| スカパーＪＳＡＴホールディングス | 7.4 | 4.7 | 2,157 |
| テレビ東京ホールディングス | 0.9 | 0.5 | 1,256 |
| 日本ＢＳ放送 | 0.4 | 0.2 | 234 |
| ビジョン | 1.4 | 0.9 | 898 |
| スマートバリュー | 0.3 | 0.2 | 193 |
| ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ | 0.4 | 0.3 | 571 |
| ワイヤレスゲート | 0.5 | 0.3 | 164 |
| コネクシオ | 0.6 | 0.4 | 571 |
| 日本通信 | 8.8 | 6.4 | 1,427 |
| クロップス | 0.2 | 0.1 | 79 |
| 日本電信電話 | 151.2 | 84.3 | 240,255 |
| ＫＤＤＩ | 82.5 | 57.8 | 194,497 |
| ソフトバンク | 102.8 | 65.5 | 93,992 |
| 光通信 | 1.2 | 0.8 | 17,872 |
| ＮＴＴドコモ | 80.9 | － | － |
| エムティーアイ | 1.1 | 0.7 | 621 |
| ＧＭＯインターネット | 4.1 | 2.6 | 9,373 |
| ファイバーゲート | 0.4 | 0.2 | 467 |
| アイドママーケティングコミュニケーション | 0.3 | 0.2 | 91 |
| ＫＡＤＯＫＡＷＡ | 3 | 1.9 | 7,429 |
| 学研ホールディングス | 1.5 | 1 | 1,801 |
| ゼンリン | 2.3 | 1.3 | 1,794 |
| 昭文社ホールディングス | 0.5 | 0.3 | 144 |
| インプレスホールディングス | 0.9 | 0.6 | 116 |
| アイネット | 0.6 | 0.4 | 617 |
| 松竹 | 0.7 | 0.5 | 7,690 |
| 東宝 | 6.7 | 4.3 | 18,812 |
| 東映 | 0.4 | 0.2 | 4,356 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 30.1 | 19.2 | 32,198 |
| ピー・シー・エー | 0.2 | 0.1 | 434 |
| ビジネスブレイン太田昭和 | 0.4 | 0.2 | 360 |
| ＤＴＳ | 2.5 | 1.5 | 3,721 |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 4.8 | 3.1 | 22,165 |
| シーイーシー | 1.2 | 0.8 | 1,199 |
| カプコン | 5.3 | 3.1 | 21,235 |
| アイ・エス・ビー | 0.2 | 0.3 | 420 |
| ジャステック | 0.7 | 0.5 | 629 |
| ＳＣＳＫ | 2.6 | 1.7 | 11,424 |
| 日本システムウエア | 0.4 | 0.2 | 418 |
| アイネス | 1.1 | 0.7 | 982 |
| ＴＫＣ | 1 | 0.6 | 4,134 |
| 富士ソフト | 1.2 | 0.8 | 4,728 |
| ＮＳＤ | 3.6 | 2.3 | 4,634 |
| コナミホールディングス | 4.1 | 2.6 | 19,006 |
| 福井コンピュータホールディングス | 0.4 | 0.3 | 1,209 |
| ＪＢＣＣホールディングス | 0.8 | 0.5 | 753 |
| ミロク情報サービス | 1 | 0.7 | 1,605 |
| ソフトバンクグループ | 89.7 | 57.2 | 572,286 |
| **卸売業（4.5%）** | | | |
| ホウスイ | 0.1 | 0.1 | 101 |

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

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ファミリーマート | 9.1 | － | － |
| 木曽路 | 1.5 | 0.9 | 2,152 |
| ＳＲＳホールディングス | 1.3 | 0.9 | 782 |
| 千趣会 | 2 | 1.3 | 481 |
| タカキュー | 0.9 | 0.6 | 88 |
| リテールパートナーズ | 1.5 | 0.9 | 1,287 |
| ケーヨー | 2.3 | 1.3 | 985 |
| 上新電機 | 1.3 | 0.9 | 2,952 |
| 日本瓦斯 | 1.8 | 1.2 | 6,240 |
| ロイヤルホールディングス | 2 | 1.3 | 2,505 |
| 東天紅 | 0.1 | 0.1 | 95 |
| いなげや | 1.4 | 0.8 | 1,393 |
| 島忠 | 2.1 | 0.5 | 2,745 |
| チヨダ | 1.2 | 0.8 | 784 |
| ライフコーポレーション | 0.9 | 0.5 | 1,680 |
| リンガーハット | 1.4 | 0.9 | 2,258 |
| ＭｒＭａｘＨＤ | 1.6 | 1 | 787 |
| テンアライド | 1 | 0.7 | 251 |
| ＡＯＫＩホールディングス | 2.3 | 1.4 | 838 |
| オークワ | 1.8 | 1.1 | 1,411 |
| コメリ | 1.8 | 1.1 | 3,208 |
| 青山商事 | 2.3 | 1.6 | 1,176 |
| しまむら | 1.3 | 0.8 | 9,336 |
| はせがわ | 0.6 | 0.4 | 116 |
| 高島屋 | 8.3 | 5.3 | 5,554 |
| 松屋 | 2.3 | 1.6 | 1,518 |
| エイチ・ツー・オー　リテイリング | 5.4 | 3.4 | 2,784 |
| 近鉄百貨店 | 0.4 | 0.3 | 1,039 |
| 丸井グループ | 10.4 | 6.1 | 11,779 |
| アクシアル　リテイリング | 0.9 | 0.6 | 3,024 |
| 井筒屋 | 0.6 | 0.4 | 108 |
| イオン | 43.7 | 27.9 | 99,882 |
| イズミ | 2.3 | 1.5 | 6,067 |
| 平和堂 | 2.3 | 1.3 | 2,892 |
| フジ | 1.4 | 0.9 | 1,864 |
| ヤオコー | 1.3 | 0.8 | 5,488 |
| ゼビオホールディングス | 1.4 | 0.9 | 842 |
| ケーズホールディングス | 11 | 6.4 | 9,708 |
| Ｏｌｙｍｐｉｃグループ | 0.6 | 0.4 | 370 |
| 日産東京販売ホールディングス | 1.7 | 1.1 | 293 |
| シルバーライフ | 0.2 | 0.1 | 220 |
| 一家ダイニングプロジェクト | 0.1 | 0.1 | 61 |
| Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ | 0.5 | 0.3 | 1,165 |
| ナルミヤ・インターナショナル | 0.3 | 0.1 | 95 |
| ブックオフグループホールディングス | 0.7 | 0.4 | 351 |
| ギフト | － | 0.1 | 208 |
| アインホールディングス | 1.4 | 1.1 | 8,140 |
| 元気寿司 | 0.3 | 0.2 | 503 |
| ヤマダホールディングス | 34.6 | 24.3 | 13,243 |
| アークランドサカモト | 1.8 | 1.1 | 1,823 |
| ニトリホールディングス | 4.9 | 2.9 | 60,610 |
| グルメ杵屋 | 0.8 | 0.5 | 501 |
| 愛眼 | 0.9 | 0.6 | 142 |
| ケーユーホールディングス | 0.6 | 0.4 | 345 |
| 吉野家ホールディングス | 3.7 | 2.4 | 5,325 |
| 松屋フーズホールディングス | 0.5 | 0.3 | 1,110 |
| サガミホールディングス | 1.5 | 1 | 1,208 |
| 関西スーパーマーケット | 0.9 | 0.5 | 585 |
| 王将フードサービス | 0.8 | 0.5 | 2,980 |
| プレナス | 1.3 | 0.8 | 1,566 |
| ミニストップ | 0.8 | 0.5 | 733 |
| アークス | 2.3 | 1.4 | 3,358 |
| バローホールディングス | 2.5 | 1.5 | 3,630 |
| 藤久 | 0.1 | 0.2 | 164 |
| ベルク | 0.6 | 0.4 | 2,360 |
| 大庄 | 0.6 | 0.4 | 417 |
| ファーストリテイリング | 1.5 | 1 | 99,460 |
| サンドラッグ | 4.3 | 2.7 | 11,191 |
| サックスバー　ホールディングス | 1 | 0.6 | 346 |
| ヤマザワ | 0.3 | 0.2 | 348 |
| やまや | 0.2 | 0.1 | 225 |
| ベルーナ | 2.4 | 1.6 | 1,670 |
| **銀行業（4.8%）** | | | |
| 島根銀行 | 0.3 | 0.2 | 134 |
| じもとホールディングス | 7.7 | 0.5 | 405 |
| めぶきフィナンシャルグループ | 59.1 | 37.7 | 8,482 |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ | 1.5 | 0.9 | 1,075 |
| 九州フィナンシャルグループ | 24.9 | 14.8 | 6,586 |

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **証券、商品先物取引業（0.8%）** | | | |
| ＦＰＧ | 3.5 | 2.2 | 1,320 |
| ジャパンインベストメントアドバイザー | － | 0.4 | 505 |
| マーキュリアインベストメント | 0.4 | 0.3 | 214 |
| ＳＢＩホールディングス | 12.7 | 8.9 | 28,613 |
| 日本アジア投資 | 1 | 0.6 | 151 |
| ジャフコ　グループ | 1.7 | 1.1 | 7,469 |
| 大和証券グループ本社 | 91.2 | 54.3 | 29,267 |
| 野村ホールディングス | 200 | 110.7 | 71,722 |
| 岡三証券グループ | 9.7 | 6.2 | 2,523 |
| 丸三証券 | 3.4 | 2.2 | 1,357 |
| 東洋証券 | 4.1 | 2.4 | 381 |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス | 13.1 | 7.7 | 2,787 |
| 光世証券 | 0.3 | 0.2 | 134 |
| 水戸証券 | 3.3 | 1.9 | 549 |
| いちよし証券 | 2.1 | 1.5 | 885 |
| 松井証券 | 6.5 | 3.5 | 3,206 |
| マネックスグループ | 8.3 | 6.5 | 6,162 |
| 極東証券 | 1.5 | 1 | 809 |
| 岩井コスモホールディングス | 1.1 | 0.7 | 1,086 |
| 藍澤證券 | 2 | 1.3 | 1,159 |
| マネーパートナーズグループ | 1.2 | 0.8 | 183 |
| スパークス・グループ | 5.3 | 3.3 | 1,095 |
| 小林洋行 | 0.3 | 0.2 | 56 |
| **保険業（1.9%）** | | | |
| かんぽ生命保険 | 4 | 9 | 19,566 |
| ＳＯＭＰＯホールディングス | 21.4 | 12.8 | 54,848 |
| アニコム　ホールディングス | 0.9 | 2 | 2,324 |
| ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール | 29.7 | 17.6 | 56,302 |
| 第一生命ホールディングス | 64.3 | 38.3 | 71,831 |
| 東京海上ホールディングス | 40.2 | 24 | 133,440 |
| Ｔ＆Ｄホールディングス | 34 | 21.7 | 31,313 |
| アドバンスクリエイト | 0.2 | 0.2 | 375 |
| **その他金融業（1.1%）** | | | |
| 全国保証 | 3.2 | 1.9 | 9,614 |
| ジェイリース | 0.3 | 0.2 | 147 |
| イントラスト | 0.4 | 0.2 | 149 |
| 日本モーゲージサービス | 0.2 | 0.4 | 465 |
| Ｃａｓａ | 0.4 | 0.2 | 202 |
| アルヒ | 1.8 | 1.1 | 1,806 |
| プレミアグループ | 0.6 | 0.3 | 704 |
| クレディセゾン | 8 | 4.2 | 5,577 |
| 芙蓉総合リース | 1.2 | 0.8 | 5,952 |
| みずほリース | 1.8 | 1.1 | 3,795 |
| 東京センチュリー | 2.3 | 1.7 | 13,481 |
| 日本証券金融 | 5 | 3.1 | 1,909 |
| アイフル | 17.3 | 12.2 | 3,391 |
| リコーリース | 0.9 | 0.6 | 1,962 |
| イオンフィナンシャルサービス | 7 | 4.4 | 6,151 |
| アコム | 21.9 | 15.2 | 7,159 |
| ジャックス | 1.3 | 0.8 | 1,685 |
| オリエントコーポレーション | 30.8 | 19.6 | 2,744 |
| 日立キャピタル | 2.7 | 1.7 | 5,037 |
| アプラスフィナンシャル | 5.5 | － | － |
| オリックス | 70.5 | 45 | 78,592 |
| 三菱ＵＦＪリース | 28.9 | 16.4 | 9,643 |
| 九州リースサービス | 0.6 | 0.4 | 260 |
| 日本取引所グループ | 32.6 | 19.6 | 47,392 |
| イー・ギャランティ | 1.2 | 0.8 | 1,912 |
| アサックス | 0.6 | 0.4 | 298 |
| ＮＥＣキャピタルソリューション | 0.5 | 0.3 | 611 |
| **不動産業（1.9%）** | | | |
| いちご | 14.5 | 8.1 | 2,689 |
| 日本駐車場開発 | 11.2 | 7.2 | 1,044 |
| スター・マイカ・ホールディングス | 0.6 | 0.4 | 468 |
| ＳＲＥホールディングス | － | 0.1 | 506 |
| ＡＤワークスグループ | 2.1 | 1.4 | 218 |
| ヒューリック | 24.1 | 15.4 | 18,634 |
| 三栄建築設計 | 0.5 | 0.3 | 548 |
| 野村不動産ホールディングス | 6.9 | 4.4 | 10,995 |
| 三重交通グループホールディングス | 2.3 | 1.5 | 762 |
| サムティ | 1.6 | 1 | 1,791 |
| ディア・ライフ | 1.6 | 1 | 428 |
| コーセーアールイー | 0.3 | 0.2 | 121 |
| 日本商業開発 | 0.7 | 0.5 | 846 |
| プレサンスコーポレーション | 1.9 | 1.2 | 1,862 |
| ＴＨＥグローバル社 | 0.5 | 0.5 | 140 |
| ハウスコム | 0.2 | 0.1 | 132 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本管理センター | 0.6 | 0.4 | 490 |
| サンセイランディック | 0.3 | 0.2 | 153 |
| エストラスト | 0.2 | 0.1 | 71 |
| フージャースホールディングス | 2.3 | 1.2 | 828 |
| オープンハウス | 3.6 | 2.3 | 9,775 |
| 東急不動産ホールディングス | 30.9 | 19.7 | 13,632 |
| 飯田グループホールディングス | 9.5 | 6 | 14,514 |
| イーグランド | 0.2 | 0.1 | 86 |
| ムゲンエステート | 0.7 | 0.4 | 198 |
| ビーロット | 0.5 | 0.3 | 198 |
| ファーストブラザーズ | 0.2 | 0.1 | 99 |
| ハウスドゥ | 0.6 | 0.4 | 465 |
| シーアールイー | 0.3 | 0.2 | 248 |
| プロパティエージェント | 0.2 | 0.1 | 148 |
| ケイアイスター不動産 | 0.4 | 0.2 | 757 |
| アグレ都市デザイン | 0.2 | 0.1 | 78 |
| グッドコムアセット | 0.3 | 0.3 | 399 |
| ジェイ・エス・ビー | 0.2 | 0.1 | 349 |
| テンポイノベーション | 0.3 | 0.2 | 182 |
| グローバル・リンク・マネジメント | 0.2 | 0.1 | 82 |
| パーク２４ | 6.1 | 3.9 | 9,114 |
| パラカ | 0.3 | 0.2 | 332 |
| 三井不動産 | 56.1 | 33 | 80,338 |
| 三菱地所 | 79.7 | 47.6 | 89,749 |
| 平和不動産 | 2.1 | 1.2 | 4,536 |
| 東京建物 | 11.2 | 7.2 | 11,736 |
| ダイビル | 2.9 | 1.9 | 2,508 |
| 京阪神ビルディング | 1.8 | 1.3 | 2,030 |
| 住友不動産 | 25.6 | 16.3 | 59,266 |
| テーオーシー | 2.2 | 1.4 | 1,106 |
| 東京楽天地 | 0.2 | 0.1 | 437 |
| レオパレス２１ | 14.9 | 6 | 822 |
| スターツコーポレーション | 1.5 | 0.9 | 2,611 |
| フジ住宅 | 1.3 | 0.8 | 537 |
| 空港施設 | 1.1 | 0.7 | 367 |
| 明和地所 | 0.6 | 0.3 | 192 |
| ゴールドクレスト | 0.9 | 0.7 | 1,237 |
| エスリード | 0.4 | 0.3 | 476 |
| 日神グループホールディングス | 1.7 | 1.1 | 485 |

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

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

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

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

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

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

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

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＴＯＰＩＸ | 2,055 | － |

## 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 | 19,234 |

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

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

## ○投資信託財産の構成

（2021年２月15日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 19,671,024 | 93.4 |
| ＴＯＰＩＸマザーファンド | 19,234 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 1,380,030 | 6.5 |
| 投資信託財産総額 | 21,070,288 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年２月15日現在)

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 (2020年８月15日～2021年２月15日)

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

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

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

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

②分配金の計算過程

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

## ○分配金のお知らせ

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

◆分配金は決算日から起算して５営業日までにお支払いを開始しております。
◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2021年２月15日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

# ＴＯＰＩＸマザーファンド

## 《第19期》決算日2020年３月25日

［計算期間：2019年３月26日～2020年３月25日］

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

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

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | 東証株価指数（TOPIX）（配当込み） | 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 |
| 15期(2016年３月25日) | 13,743 | △12.5 | 1,905.92 | △12.5 | 98.2 | 1.9 | 220,801 |
| 16期(2017年３月27日) | 15,678 | 14.1 | 2,174.27 | 14.1 | 98.8 | 1.0 | 296,391 |
| 17期(2018年３月26日) | 17,551 | 11.9 | 2,433.96 | 11.9 | 98.1 | 1.1 | 275,958 |
| 18期(2019年３月25日) | 16,939 | △ 3.5 | 2,348.27 | △ 3.5 | 99.3 | 1.4 | 245,020 |
| 19期(2020年３月25日) | 15,695 | △ 7.3 | 2,174.58 | △ 7.4 | 95.4 | 4.2 | 244,088 |

(注) 東証株価指数（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) 「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 | 騰落率 | 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み） | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期　首）<br>2019年３月25日 | 16,939 | － | 2,348.27 | － | 99.3 | 1.4 |
| ３月末 | 17,277 | 2.0 | 2,395.21 | 2.0 | 98.2 | 1.8 |
| ４月末 | 17,564 | 3.7 | 2,434.82 | 3.7 | 98.4 | 1.6 |
| ５月末 | 16,424 | △ 3.0 | 2,275.96 | △ 3.1 | 98.2 | 1.4 |
| ６月末 | 16,872 | △ 0.4 | 2,338.89 | △ 0.4 | 97.0 | 3.1 |
| ７月末 | 17,025 | 0.5 | 2,360.18 | 0.5 | 99.4 | 0.7 |
| ８月末 | 16,451 | △ 2.9 | 2,280.58 | △ 2.9 | 99.4 | 0.6 |
| ９月末 | 17,444 | 3.0 | 2,418.29 | 3.0 | 98.2 | 1.8 |
| 10月末 | 18,316 | 8.1 | 2,539.02 | 8.1 | 98.8 | 1.4 |
| 11月末 | 18,674 | 10.2 | 2,588.40 | 10.2 | 98.9 | 1.2 |
| 12月末 | 18,945 | 11.8 | 2,625.91 | 11.8 | 97.0 | 3.1 |
| 2020年１月末 | 18,539 | 9.4 | 2,569.77 | 9.4 | 99.5 | 0.5 |
| ２月末 | 16,635 | △ 1.8 | 2,305.76 | △ 1.8 | 98.4 | 0.7 |
| （期　末）<br>2020年３月25日 | 15,695 | △ 7.3 | 2,174.58 | △ 7.4 | 95.4 | 4.2 |

（注）騰落率は期首比。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

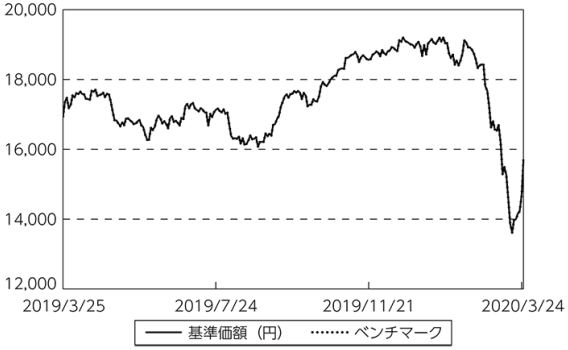
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.3%の下落となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移




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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは7.4%の下落になったため、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）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

〇今後の運用方針
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2019年３月26日～2020年３月25日）

| 項目 | 当期 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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.001) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.002) | |
| (b) その他費用 | 0 | 0.000 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （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、17,480円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2019年３月26日～2020年３月25日）

### 株式

| | | 買付 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 | 184,176<br>(3,018) | 357,845,063<br>(－) | 174,898 | 331,603,466 |

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

## 新株予約権証券

| | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|
| | 証券数 | 金額 | 証券数 | 金額 |
| 国内 | 証券<br>－<br>(176,300) | 千円<br>－<br>(－) | 証券<br>176,300 | 千円<br>705 |

(注) 金額は受渡代金。
(注) ( )内は株主割当および権利行使等による増減分です。

## 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 | | 売建 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 国内 | 株式先物取引 | 百万円<br>71,009 | 百万円<br>64,308 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

# ○株式売買比率

(2019年３月26日～2020年３月25日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

# ○利害関係人との取引状況等

(2019年３月26日～2020年３月25日)

## 利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | 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 | 357,845 | 36,155 | 10.1 | 331,603 | 45,912 | 13.8 |
| 新株予約権証券 | － | － | － | 0.7052 | 0.7052 | 100.0 |
| 貸付有価証券(株式) | 486,941 | 309,245 | 63.5 | 486,281 | 322,181 | 66.3 |

## 利害関係人の発行する有価証券等

| 種　　類 | 買　　付　　額 | 売　　付　　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 6,260 | 5,730 | 3,861 |

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種　　類 | 買　　付　　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 30 |

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

## ○組入資産の明細

（2020年３月25日現在）

### 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 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 | 4.7 | 5.5 | 14,646 |
| 日本水産 | 146 | 157.6 | 77,696 |
| マルハニチロ | 21.1 | 22.8 | 51,596 |
| カネコ種苗 | 4.4 | 4.8 | 5,716 |
| サカタのタネ | 17.8 | 18.8 | 57,340 |
| ホクト | 12.2 | 12 | 22,416 |
| ホクリヨウ | 2 | 2.4 | 1,500 |
| **鉱業（0.2%）** | | | |
| 住石ホールディングス | 31.4 | 31.8 | 3,943 |
| 日鉄鉱業 | 3.3 | 3.6 | 15,516 |
| 三井松島ホールディングス | 6.1 | 6.1 | 5,746 |
| 国際石油開発帝石 | 585.6 | 632.2 | 397,148 |
| 石油資源開発 | 21 | 20.6 | 37,347 |
| Ｋ＆Ｏエナジーグループ | 7.1 | 7.7 | 11,342 |
| **建設業（2.7%）** | | | |
| ヒノキヤグループ | 3.1 | 3.9 | 5,534 |
| ショーボンドホールディングス | 10.4 | 24.5 | 98,122 |
| ミライト・ホールディングス | 41.1 | 46.8 | 62,010 |
| タマホーム | 7 | 8.5 | 9,877 |
| サンヨーホームズ | 2.1 | 1.4 | 957 |
| 日本アクア | 3.5 | 6.3 | 3,817 |
| ファーストコーポレーション | 4.5 | 4.8 | 2,208 |
| ベステラ | 2.8 | 2.7 | 2,419 |
| ＴＡＴＥＲＵ | 17.8 | 32.5 | 3,802 |
| キャンディル | － | 1.4 | 610 |
| スペースバリューホールディングス | 17.8 | 19.2 | 8,064 |
| ダイセキ環境ソリューション | 2.8 | 3 | 2,583 |
| 第一カッター興業 | 1.8 | 1.9 | 3,030 |
| 明豊ファシリティワークス | － | 3.8 | 1,926 |
| 安藤・間 | 93.4 | 93.8 | 65,191 |
| 東急建設 | 42.8 | 46.2 | 26,657 |
| コムシスホールディングス | 51.8 | 55.9 | 149,420 |
| ミサワホーム | 11.5 | － | － |
| ビーアールホールディングス | 11.9 | 17.2 | 8,531 |
| 高松コンストラクショングループ | 9.1 | 9.8 | 23,637 |
| 東建コーポレーション | 4.5 | 4.9 | 38,808 |
| ソネック | 1.5 | 1.6 | 1,073 |
| ヤマウラ | 5.6 | 6.8 | 6,167 |
| 大成建設 | 119.9 | 121.4 | 404,262 |
| 大林組 | 361.2 | 363.9 | 341,338 |
| 清水建設 | 368.4 | 369.3 | 320,183 |
| 飛島建設 | 10.3 | 10.4 | 10,868 |
| 長谷工コーポレーション | 150.6 | 140.9 | 172,602 |
| 松井建設 | 13.3 | 14.3 | 9,266 |
| 錢高組 | 1.5 | 1.6 | 4,952 |
| 鹿島建設 | 282.3 | 285.7 | 326,269 |
| 不動テトラ | 8.3 | 9.5 | 12,160 |
| 大末建設 | 4.3 | 4.2 | 3,397 |
| 鉄建建設 | 7.3 | 7.9 | 17,585 |
| 西松建設 | 26 | 28 | 61,208 |
| 三井住友建設 | 86.9 | 87.9 | 43,510 |
| 大豊建設 | 8.1 | 8.2 | 18,802 |
| 前田建設工業 | 85.9 | 91.2 | 72,321 |
| 佐田建設 | 7.8 | 7.8 | 2,480 |
| ナカノフドー建設 | 9.2 | 9.9 | 3,672 |
| 奥村組 | 19.8 | 19.7 | 47,398 |
| 東鉄工業 | 14.5 | 15.6 | 44,709 |
| イチケン | 2.2 | 2.6 | 3,694 |
| 富士ピー・エス | 3.7 | 5.4 | 2,592 |
| 淺沼組 | 4.3 | 4.1 | 17,609 |
| 戸田建設 | 140 | 151.1 | 95,041 |
| 熊谷組 | 17.2 | 16.9 | 43,872 |
| 青木あすなろ建設 | 5.9 | － | － |
| 北野建設 | 2.5 | 2.2 | 5,482 |
| 植木組 | 1.5 | 1.6 | 3,843 |
| 矢作建設工業 | 16.4 | 16.1 | 13,105 |
| ピーエス三菱 | 12.7 | 12 | 6,624 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 松風 | 5.2 | 5.2 | 9,266 |
| セイコーホールディングス | 16.6 | 16.4 | 29,831 |
| ニプロ | 74.4 | 80.3 | 88,410 |
| **その他製品（2.4%）** | | | |
| 中本パックス | 3 | 2.9 | 3,529 |
| スノーピーク | 4.1 | 5.8 | 4,344 |
| パラマウントベッドホールディングス | 12.4 | 12.2 | 51,728 |
| トランザクション | 5.8 | 7.4 | 5,809 |
| 粧美堂 | 3.1 | 3.4 | 1,132 |
| ニホンフラッシュ | 4.6 | 5.4 | 11,691 |
| 前田工繊 | 11.8 | 12.8 | 24,755 |
| 永大産業 | 14.1 | 15.2 | 4,408 |
| アートネイチャー | 11.5 | 12.4 | 8,084 |
| バンダイナムコホールディングス | 111.1 | 120 | 644,280 |
| アイフィスジャパン | 2.4 | 3 | 1,848 |
| 共立印刷 | 17.9 | 19.4 | 2,968 |
| ＳＨＯＥＩ | 5.2 | 5.6 | 22,904 |
| フランスベッドホールディングス | 15.2 | 16.4 | 13,956 |
| パイロットコーポレーション | 18.7 | 18.9 | 65,394 |
| 萩原工業 | 6 | 6.4 | 8,128 |
| トッパン・フォームズ | 23 | 24.9 | 22,758 |
| フジシールインターナショナル | 24.1 | 26 | 49,634 |
| タカラトミー | 45 | 52 | 42,796 |
| 廣済堂 | 9.1 | 8.1 | 5,864 |
| エステールホールディングス | 2.9 | 3.1 | 1,925 |
| アーク | 41 | 44.3 | 3,233 |
| タカノ | 4.2 | 4.5 | 3,213 |
| プロネクサス | 9.2 | 10 | 10,350 |
| ホクシン | 6.6 | 7.2 | 892 |
| ウッドワン | 3.6 | 3.9 | 4,430 |
| 大建工業 | 8.1 | 7.8 | 12,667 |
| 凸版印刷 | 151.7 | 163.8 | 276,166 |
| 大日本印刷 | 151.5 | 151.9 | 341,167 |
| 図書印刷 | 10.1 | － | － |
| 共同印刷 | 3.3 | 3.6 | 9,694 |
| ＮＩＳＳＨＡ | 22.1 | 23.8 | 17,659 |
| 光村印刷 | 0.9 | 1 | 1,265 |
| ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ | 5.2 | 5.6 | 9,251 |
| アシックス | 106.7 | 95.8 | 96,566 |
| ツツミ | 3.4 | 3.6 | 6,552 |
| 小松ウオール工業 | 3.3 | 3.5 | 6,737 |
| ヤマハ | 63.9 | 69 | 313,605 |
| 河合楽器製作所 | 3.3 | 3.6 | 8,740 |
| クリナップ | 10 | 10.8 | 5,886 |
| ピジョン | 65 | 70.1 | 266,029 |
| オリバー | － | 2.5 | 8,000 |
| 兼松サステック | 0.7 | 0.7 | 1,038 |
| キングジム | 8.9 | 9.6 | 7,728 |
| リンテック | 25.6 | 27.6 | 59,698 |
| イトーキ | 19.8 | 24.7 | 8,027 |
| 任天堂 | 66.2 | 71.2 | 2,822,368 |
| 三菱鉛筆 | 17.7 | 19.1 | 25,059 |
| タカラスタンダード | 22.2 | 24 | 37,944 |
| コクヨ | 51.6 | 55.7 | 80,319 |
| ナカバヤシ | 10.6 | 11.4 | 6,042 |
| グローブライド | 5.2 | 5.2 | 9,765 |
| オカムラ | 37.5 | 40.5 | 34,911 |
| 美津濃 | 10.6 | 10.5 | 19,729 |
| **電気・ガス業（1.7%）** | | | |
| 東京電力ホールディングス | 858.1 | 926.4 | 353,884 |
| 中部電力 | 328.9 | 355 | 501,437 |
| 関西電力 | 438.6 | 439.7 | 492,683 |
| 中国電力 | 148.6 | 167.4 | 244,236 |
| 北陸電力 | 105.3 | 106.1 | 76,392 |
| 東北電力 | 251.7 | 289.9 | 285,551 |
| 四国電力 | 96.8 | 104.5 | 86,839 |
| 九州電力 | 221.5 | 239.2 | 205,951 |
| 北海道電力 | 100.6 | 108.6 | 48,652 |
| 沖縄電力 | 19.9 | 21.5 | 39,044 |
| 電源開発 | 85.5 | 92.3 | 199,275 |
| エフオン | 5.1 | 6.2 | 3,050 |
| イーレックス | 18.7 | 16.5 | 19,981 |
| レノバ | 13.2 | 19.3 | 17,099 |
| 東京瓦斯 | 210.9 | 223.2 | 537,800 |
| 大阪瓦斯 | 208.6 | 225.2 | 428,780 |
| 東邦瓦斯 | 53.2 | 57.1 | 263,802 |
| 北海道瓦斯 | 5.8 | 6.2 | 9,672 |
| 広島ガス | 22.1 | 23.9 | 8,580 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本商業開発 | 6.6 | 7.2 | 10,857 |
| プレサンスコーポレーション | 16.8 | 18.8 | 19,533 |
| ユニゾホールディングス | 16 | 17.3 | 103,108 |
| ＴＨＥグローバル社 | 5.4 | 5.4 | 1,684 |
| ハウスコム | － | 1.5 | 1,813 |
| 日本管理センター | 7 | 7.5 | 8,355 |
| サンセイランディック | 2.8 | 3.4 | 2,301 |
| エストラスト | 1.4 | 1.6 | 848 |
| フージャースホールディングス | 23 | 22.8 | 14,728 |
| オープンハウス | 17.3 | 33.2 | 74,832 |
| 東急不動産ホールディングス | 285.2 | 311.2 | 188,587 |
| 飯田グループホールディングス | 88.4 | 95.5 | 142,868 |
| イーグランド | 1.5 | 1.8 | 1,164 |
| ムゲンエステート | 7.3 | 7.9 | 3,476 |
| ビーロット | 1.6 | 2.7 | 3,385 |
| ファーストブラザーズ | 2.9 | 2.6 | 1,804 |
| ハウスドゥ | 5.8 | 5.6 | 3,936 |
| シーアールイー | 3.5 | 2.8 | 2,912 |
| プロパティエージェント | 1.1 | 1.8 | 1,537 |
| ケイアイスター不動産 | 2.8 | 3.6 | 4,536 |
| アグレ都市デザイン | 1.3 | 1.8 | 871 |
| グッドコムアセット | 1.8 | 2.6 | 3,159 |
| ジェイ・エス・ビー | 0.4 | 1.2 | 4,932 |
| テンポイノベーション | 0.9 | 2.6 | 1,866 |
| グローバル・リンク・マネジメント | 0.8 | 1.9 | 1,054 |
| パーク２４ | 62 | 61.4 | 111,318 |
| パラカ | 2.7 | 2.9 | 4,872 |
| 三井不動産 | 562.5 | 564.5 | 1,092,307 |
| 三菱地所 | 742.8 | 802 | 1,359,390 |
| 平和不動産 | 20.1 | 21 | 55,440 |
| 東京建物 | 115.9 | 120.6 | 149,182 |
| ダイビル | 31.2 | 29.5 | 27,228 |
| 京阪神ビルディング | 18.9 | 18.6 | 21,966 |
| 住友不動産 | 238.3 | 257.3 | 780,648 |
| テーオーシー | 24.3 | 22.5 | 13,050 |
| 東京楽天地 | 1.5 | 1.9 | 7,714 |
| レオパレス２１ | 130.8 | 150 | 42,750 |
| スターツコーポレーション | 14.4 | 15.6 | 30,591 |
| フジ住宅 | 13.5 | 13.3 | 7,328 |

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| マネジメントソリューションズ | － | 1.2 | 3,302 |
| ａｎｄ　ｆａｃｔｏｒｙ | － | 1.1 | 1,116 |
| カーブスホールディングス | － | 27.5 | 15,895 |
| アドバンテッジリスクマネジメント | 4 | 5.6 | 3,589 |
| リログループ | 56.1 | 60.6 | 135,319 |
| 東祥 | 6.4 | 6.9 | 7,093 |
| エイチ・アイ・エス | 18.3 | 17.3 | 26,901 |
| ラックランド | 2.1 | 2.6 | 3,996 |
| 共立メンテナンス | 15.7 | 18.4 | 47,159 |
| イチネンホールディングス | 10.7 | 12.4 | 14,830 |
| 建設技術研究所 | 7.1 | 7.7 | 12,474 |
| スペース | 6.7 | 7.2 | 7,243 |
| 長大 | 4.1 | 4.1 | 3,403 |
| 燦ホールディングス | 2.2 | 4.8 | 5,812 |
| スバル興業 | 0.7 | 0.7 | 5,712 |
| 東京テアトル | 4 | 4.3 | 5,246 |
| タナベ経営 | 2 | 2.1 | 2,671 |
| ナガワ | 2.9 | 3.5 | 24,045 |
| よみうりランド | 2.2 | 2.4 | 8,904 |
| 東京都競馬 | 6.7 | 7.3 | 20,659 |
| 常磐興産 | 4.1 | 4.4 | 6,428 |
| カナモト | 15.4 | 18.1 | 36,797 |
| 東京ドーム | 38.4 | 44.9 | 33,989 |
| 西尾レントオール | 10.4 | 11.3 | 24,961 |
| アゴーラ・ホスピタリティー・グループ | 56.4 | 71 | 1,562 |
| トランス・コスモス | 11.4 | 10.5 | 19,582 |
| 乃村工藝社 | 24 | 47.5 | 40,090 |
| 藤田観光 | 4.1 | 4.8 | 8,668 |
| ＫＮＴ－ＣＴホールディングス | 5.5 | 6.9 | 5,547 |
| 日本管財 | 11 | 11.9 | 20,920 |
| トーカイ | 9.9 | 10.7 | 28,141 |
| 白洋舎 | 1.2 | 1.3 | 3,208 |
| セコム | 109 | 117.7 | 1,040,468 |
| セントラル警備保障 | 4.9 | 5.3 | 21,703 |
| 丹青社 | 19.4 | 20.9 | 14,713 |
| メイテック | 13 | 13.7 | 60,828 |
| 応用地質 | 11 | 11.9 | 14,149 |
| 船井総研ホールディングス | 21.2 | 22.9 | 51,273 |
| 進学会ホールディングス | 4.7 | 4.3 | 2,038 |
| オオバ | 8.1 | 8 | 4,176 |
| いであ | 2.1 | 2 | 3,082 |
| 学究社 | 3.4 | 3.2 | 3,884 |
| ベネッセホールディングス | 37.6 | 36.9 | 98,855 |
| イオンディライト | 12.7 | 13.7 | 43,292 |
| ナック | 6.5 | 6.1 | 4,800 |
| ニチイ学館 | 14.6 | 15.8 | 16,969 |
| ダイセキ | 17.2 | 18.6 | 41,161 |
| ステップ | 3.8 | 4.1 | 5,740 |
| 合計　株数・金額 | 125,044 | 137,340 | 232,815,716 |
| 合計　銘柄数＜比率＞ | 2,137 | 2,165 | ＜95.4％＞ |

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＴＯＰＩＸ | 10,339 | － |

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

(2020年３月25日現在)

| 区分 | 当期末 |
|---|---|
| | 数量 |
| | 株 |
| 貸付有価証券＜株式＞総株数 | 11,620,100 |
| （モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券） | ( 4,974,400) |

(注) (　)内は利害関係人との貸付状況です。

## ○投資信託財産の構成

（2020年３月25日現在）

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年３月25日現在）

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

## ○損益の状況 （2019年３月26日～2020年３月25日）

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

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

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

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

**＜注記事項＞**

①期首元本額　144,648,237,224円
　期中追加設定元本額　243,091,402,690円
　期中一部解約元本額　232,217,962,774円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.5695円です。

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

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

| | |
|---|---|
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定） | 41,629,367円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金） | 37,554,127円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定） | 31,970,541円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 31,378,773円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金） | 25,671,793円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金） | 23,742,169円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定） | 22,985,649円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ | 18,216,295円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ | 15,735,143円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ | 15,354,118円 |
| ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定） | 8,726,654円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定） | 5,624,448円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定） | 5,551,065円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ | 5,015,892円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s | 2,881,881円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s | 2,717,502円 |
| ＭＵＡＭト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） | 2,067,782円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s | 1,883,966円 |
| コアバランス | 464,979円 |
| 合計 | 155,521,677,140円 |

［お知らせ］

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

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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告に係わる情報

# 日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第４期（決算日：2020年10月29日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

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 |
| 4期(2020年10月29日) | 12,261 | 0 | △ 7.4 | 2,392.49 | △ 7.2 | 99.0 | 1.0 | 8,811 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 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 | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2019年10月29日 | 13,238 | － | 2,577.88 | － | 96.9 | 1.5 |
| 10月末 | 13,278 | 0.3 | 2,585.54 | 0.3 | 98.5 | 1.5 |
| 11月末 | 13,458 | 1.7 | 2,620.98 | 1.7 | 86.4 | 1.4 |
| 12月末 | 13,498 | 2.0 | 2,628.68 | 2.0 | 99.4 | 0.6 |
| 2020年１月末 | 13,321 | 0.6 | 2,595.18 | 0.7 | 99.4 | 0.6 |
| ２月末 | 11,930 | △ 9.9 | 2,324.43 | △ 9.8 | 99.4 | 0.6 |
| ３月末 | 11,727 | △11.4 | 2,285.91 | △11.3 | 99.3 | 2.4 |
| ４月末 | 11,895 | △10.1 | 2,317.86 | △10.1 | 97.6 | 2.4 |
| ５月末 | 12,589 | △ 4.9 | 2,454.62 | △ 4.8 | 99.5 | 0.6 |
| ６月末 | 12,439 | △ 6.0 | 2,425.48 | △ 5.9 | 99.4 | 0.6 |
| ７月末 | 11,724 | △11.4 | 2,286.38 | △11.3 | 99.6 | 0.4 |
| ８月末 | 12,527 | △ 5.4 | 2,443.44 | △ 5.2 | 99.6 | 0.4 |
| ９月末 | 12,523 | △ 5.4 | 2,443.15 | △ 5.2 | 99.1 | 1.0 |
| （期末） | | | | | | |
| 2020年10月29日 | 12,261 | △ 7.4 | 2,392.49 | △ 7.2 | 99.0 | 1.0 |

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

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移

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

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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は△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△0.3%程度でした。
・マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は0.1%程度でした。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について
　収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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<br>2019年10月30日～<br>2020年10月29日 |
|---|---|
| 当期分配金 | － |
| （対基準価額比率） | －% |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,773 |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 32 | 0.258 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数） |
| （投信会社） | (28) | (0.225) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | ( 0) | (0.001) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | ( 4) | (0.032) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 0 | 0.000 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 0 | 0.001 | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| 合計 | 32 | 0.259 | |
| 期中の平均基準価額は、12,587円です。 | | | |

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 6,375,245 | 7,736,407 | 5,099,237 | 5,922,199 |

## ○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 利害関係人との取引状況

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | 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 | 11,470 | 2,277 | 19.9 | 8,876 | 2,283 | 25.7 |

平均保有割合　76.1%

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

## 利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 | 売　付　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 4 | 3 | 5 |

## 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 1 |

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

## ○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

## 親投資信託残高

| 銘　　柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口　数 | 口　数 | 評価額 |
| | 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 | 5,837,562 | 7,113,570 | 8,810,867 |

## ○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

(注) (B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)**信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

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

［お知らせ］

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

# 日本株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第４期》決算日2020年10月29日

［計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日］

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

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>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 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (配当込み) | 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 |
| ４期(2020年10月29日) | 12,386 | △ 7.1 | 2,392.49 | △ 7.2 | 99.0 | 1.0 | 11,208 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 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）<br>2019年10月29日 | 13,339 | － | 2,577.88 | － | 96.9 | 1.5 |
| 10月末 | 13,379 | 0.3 | 2,585.54 | 0.3 | 98.5 | 1.5 |
| 11月末 | 13,564 | 1.7 | 2,620.98 | 1.7 | 86.4 | 1.4 |
| 12月末 | 13,607 | 2.0 | 2,628.68 | 2.0 | 99.4 | 0.6 |
| 2020年１月末 | 13,432 | 0.7 | 2,595.18 | 0.7 | 99.4 | 0.6 |
| ２月末 | 12,031 | △ 9.8 | 2,324.43 | △ 9.8 | 99.4 | 0.6 |
| ３月末 | 11,829 | △11.3 | 2,285.91 | △11.3 | 99.3 | 2.4 |
| ４月末 | 12,002 | △10.0 | 2,317.86 | △10.1 | 97.6 | 2.4 |
| ５月末 | 12,704 | △ 4.8 | 2,454.62 | △ 4.8 | 99.5 | 0.6 |
| ６月末 | 12,555 | △ 5.9 | 2,425.48 | △ 5.9 | 99.4 | 0.6 |
| ７月末 | 11,836 | △11.3 | 2,286.38 | △11.3 | 99.6 | 0.4 |
| ８月末 | 12,650 | △ 5.2 | 2,443.44 | △ 5.2 | 99.6 | 0.4 |
| ９月末 | 12,648 | △ 5.2 | 2,443.15 | △ 5.2 | 99.2 | 1.0 |
| （期　末）<br>2020年10月29日 | 12,386 | △ 7.1 | 2,392.49 | △ 7.2 | 99.0 | 1.0 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

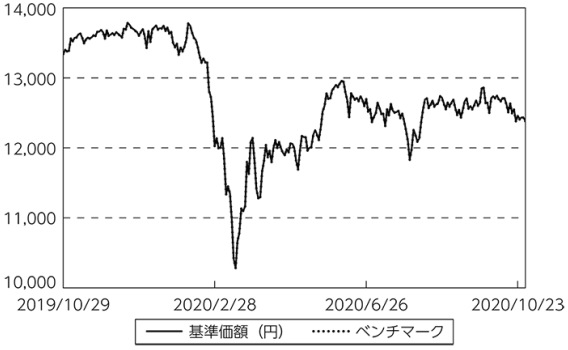
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.1%の下落となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移




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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは7.2%の下落になったため、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）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

〇今後の運用方針
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

| 項目 | 当期 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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、12,701円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 株式

| | | 買付 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 | 5,321<br>(△ 889) | 11,470,959<br>( －) | 4,609 | 8,876,861 |

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

### 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 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 | 383 | 425 | － | － |

## ○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 利害関係人との取引状況

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | 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 | 11,470 | 2,277 | 19.9 | 8,876 | 2,283 | 25.7 |

### 利害関係人の発行する有価証券等

| 種　　類 | 買　付　額 | 売　付　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 4 | 3 | 5 |

### 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 1 |

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

## ○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

### 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（－%）** | | | |
| 国際石油開発帝石 | 4.6 | － | － |
| **建設業（2.1%）** | | | |
| 大成建設 | 5.1 | 6.2 | 20,243 |
| 大東建託 | 7.3 | 7.5 | 72,877 |
| 積水ハウス | 73.3 | 79.9 | 140,464 |
| **食料品（6.5%）** | | | |
| 山崎製パン | 17.2 | 21.7 | 37,779 |
| カルビー | 5.9 | 7.5 | 24,300 |
| 明治ホールディングス | 8.1 | 10.2 | 76,806 |
| 日本ハム | 9.5 | － | － |
| アサヒグループホールディングス | 18.9 | 1.5 | 5,025 |
| キリンホールディングス | 25.6 | 22.9 | 44,277 |
| サントリー食品インターナショナル | 22.7 | 28.7 | 106,764 |
| 味の素 | 28.8 | 43.8 | 92,680 |
| 東洋水産 | 20.3 | 25.7 | 134,668 |
| 日清食品ホールディングス | 3.9 | 5 | 46,050 |
| 日本たばこ産業 | 54.7 | 76.1 | 150,678 |
| **繊維製品（0.5%）** | | | |
| 帝人 | 15.4 | 19.5 | 31,746 |
| 東レ | 96.3 | 36.3 | 17,634 |
| **化学（5.3%）** | | | |
| 信越化学工業 | 3.6 | 1.6 | 22,888 |
| 花王 | 14.7 | 18.6 | 141,099 |
| 日本ペイントホールディングス | － | 1.8 | 17,244 |
| 関西ペイント | － | 24.7 | 67,999 |
| 富士フイルムホールディングス | 21.1 | 26.7 | 143,245 |
| 資生堂 | 1.7 | 2.2 | 14,399 |
| ライオン | 14.4 | 28.2 | 61,278 |
| ユニ・チャーム | 19.3 | 24.4 | 120,145 |
| **医薬品（5.8%）** | | | |
| 協和キリン | 8.1 | 10.3 | 27,305 |
| 武田薬品工業 | 25.3 | 30.6 | 105,294 |
| アステラス製薬 | 85.5 | 87.9 | 128,465 |
| 大日本住友製薬 | 1.9 | － | － |
| 塩野義製薬 | 12.2 | 20 | 97,700 |
| 田辺三菱製薬 | 49.4 | － | － |
| 中外製薬 | 11.2 | 37.2 | 153,450 |
| 小野薬品工業 | 10.6 | 13.4 | 42,880 |
| 参天製薬 | 5.5 | 7 | 13,566 |
| 第一三共 | 3.7 | 14.1 | 38,387 |
| 大塚ホールディングス | 10.9 | 5.3 | 21,104 |
| 大正製薬ホールディングス | 1.5 | － | － |
| ペプチドリーム | － | 2.8 | 13,734 |
| **ゴム製品（1.3%）** | | | |
| ブリヂストン | 29.7 | 42.2 | 145,421 |
| **鉄鋼（0.2%）** | | | |
| 丸一鋼管 | 7.6 | 9.6 | 23,558 |
| **金属製品（0.7%）** | | | |
| リンナイ | 4.7 | 7.3 | 77,161 |
| **機械（1.1%）** | | | |
| ダイキン工業 | 0.7 | 0.9 | 17,680 |
| ＳＡＮＫＹＯ | 23.2 | － | － |
| セガサミーホールディングス | 14.1 | 17.8 | 23,869 |
| ホシザキ | 3.1 | 3.3 | 27,687 |
| 三菱重工業 | 18.8 | 23.7 | 53,822 |
| **電気機器（9.3%）** | | | |
| コニカミノルタ | 21.5 | － | － |
| 東芝 | 7.7 | 16.4 | 44,198 |
| 日本電産 | 2.5 | － | － |
| 日本電気 | 35.7 | 34 | 187,000 |
| 富士通 | 10.4 | 11.3 | 143,792 |
| セイコーエプソン | 5 | － | － |
| パナソニック | 15.2 | － | － |
| ソニー | 8 | 10.1 | 88,880 |
| ヒロセ電機 | － | 4.3 | 64,457 |
| キーエンス | 0.6 | 3.6 | 175,140 |
| シスメックス | － | 4.8 | 47,678 |

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **保険業（1.6%）** | | | |
| かんぽ生命保険 | — | 4.2 | 7,051 |
| ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール | — | 20.6 | 59,451 |
| 東京海上ホールディングス | 16.1 | 24 | 113,112 |
| **その他金融業（0.2%）** | | | |
| 日本取引所グループ | — | 8.1 | 21,254 |
| **不動産業（0.7%）** | | | |
| ヒューリック | — | 41 | 40,221 |
| パーク２４ | 29.2 | — | — |
| 三菱地所 | 15 | 14.1 | 22,066 |
| 住友不動産 | 9.6 | — | — |
| イオンモール | — | 5.3 | 8,866 |
| **サービス業（5.6%）** | | | |
| 綜合警備保障 | — | 7.7 | 38,423 |
| カカクコム | 3 | 7.3 | 20,629 |
| エムスリー | — | 2.9 | 20,561 |
| 電通グループ | 8.7 | 5.8 | 17,458 |
| オリエンタルランド | 10.6 | 10.9 | 166,007 |
| ユー・エス・エス | 2.3 | 21.8 | 42,270 |
| 楽天 | 25.8 | — | — |
| 日本郵政 | 114 | 186.4 | 135,400 |
| セコム | 15.2 | 18.1 | 162,176 |
| ベネッセホールディングス | 6.1 | 7.7 | 19,288 |
| 合計 株数・金額 | 4,446 | 4,268 | 11,096,168 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 145 | 147 | ＜99.0%＞ |

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＴＯＰＩＸ | 112 | — |

## ○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年10月29日現在）

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 （2019年10月30日～2020年10月29日）

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

(注) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) **(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

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

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 | | |
| （期　首） | 円 | % | | % | % | % |
| 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 |

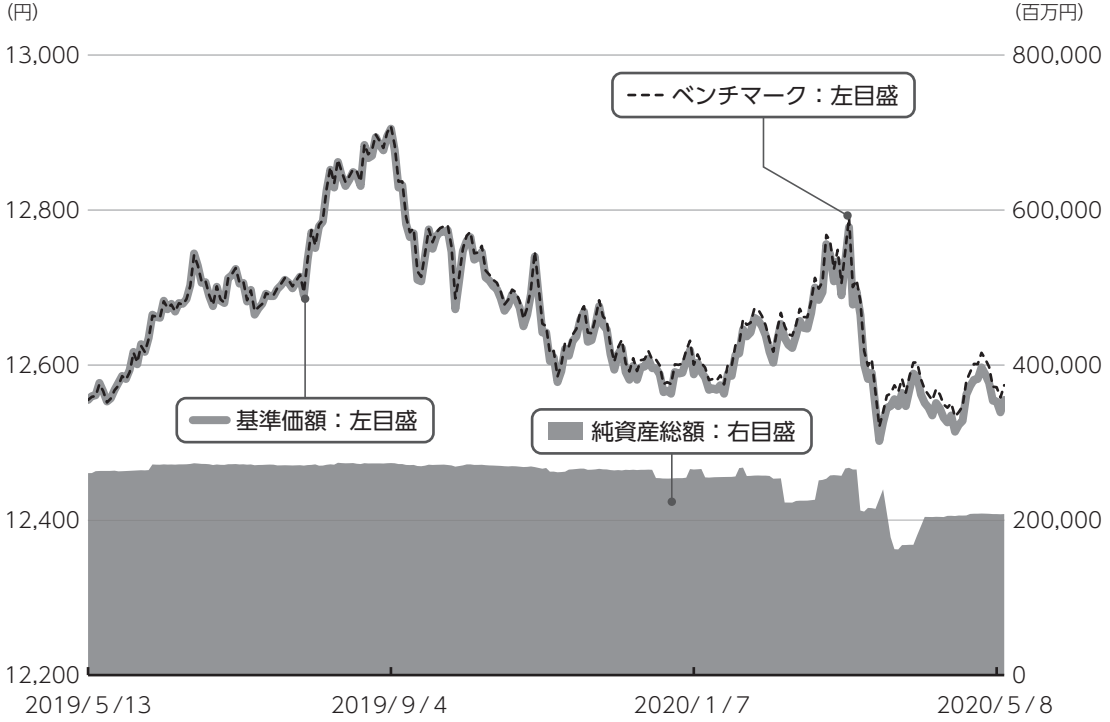
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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。

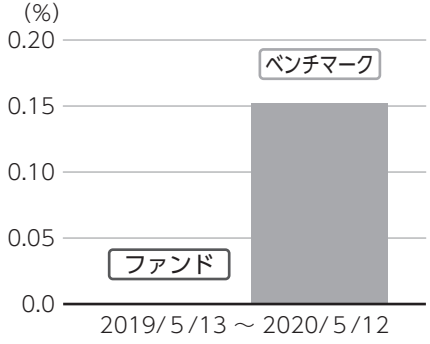
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**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<br>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<br>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）<br>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）<br>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

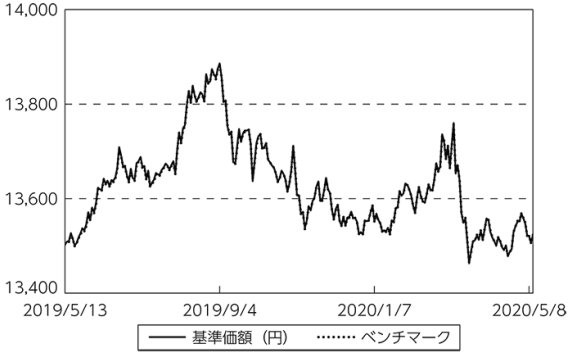
◎基準価額の動き

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<br>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<br>( 752,447) |
| | 社債券 | 14,599,007 | 14,254,870<br>( 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<br>609 | 百万円<br>－ |

## ○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。<br>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。<br>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）<br>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）<br>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

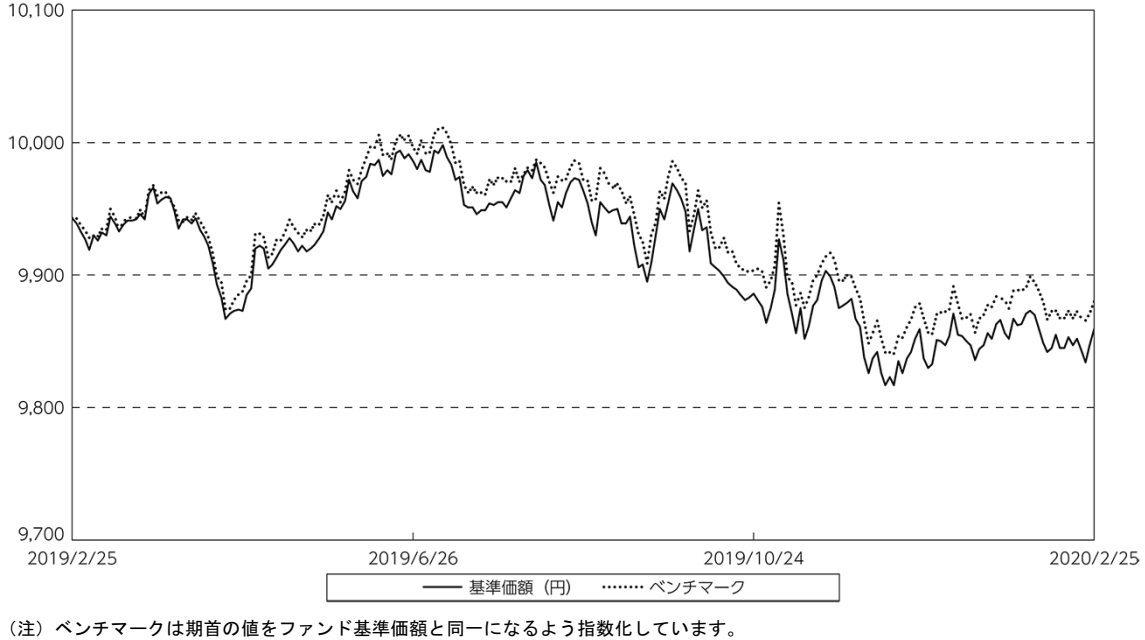
◎基準価額の動き

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<br>2019年２月26日～<br>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

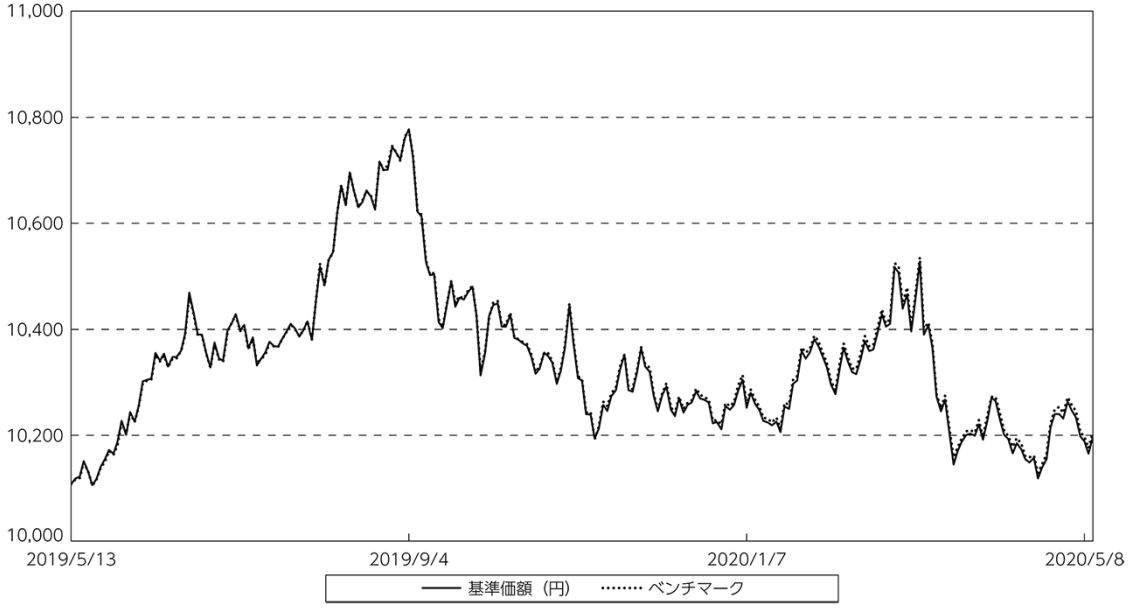
◎基準価額の動き

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<br>2019年５月14日～<br>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 | | |
| （期　首） | 円 | % | | % | % | % |
| 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６期（2019年11月６日～2020年11月２日）の決算資料から抜粋したものです。

## ■損益及び剰余金計算書

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

## ■組入資産の明細

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

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

# 運　用　報　告　書

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

## 国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 決　算　日 | 11月２日（原則） |
| 運 用 方 針 | ①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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 |
| 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 |
| ７期(2020年11月２日) | 14,354 | △24.0 | 418.38 | △23.6 | 1.4 | 97.7 | 3,688 |

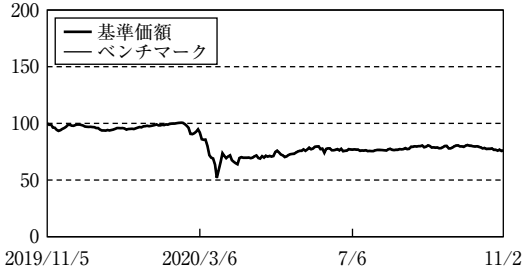
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

### ■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 | % | | % | % | % |
| 2019年11月５日 | 18,894 | － | 547.89 | － | 0.7 | 98.0 |
| 11月末 | 18,631 | △ 1.4 | 540.16 | △ 1.4 | 0.7 | 98.0 |
| 12月末 | 18,078 | △ 4.3 | 524.29 | △ 4.3 | 1.0 | 99.5 |
| 2020年１月末 | 18,736 | △ 0.8 | 543.51 | △ 0.8 | 0.9 | 98.8 |
| ２月末 | 17,139 | △ 9.3 | 497.41 | △ 9.2 | 1.0 | 98.5 |
| ３月末 | 13,571 | △28.2 | 395.09 | △27.9 | 1.5 | 97.4 |
| ４月末 | 13,459 | △28.8 | 391.96 | △28.5 | 1.3 | 96.6 |
| ５月末 | 14,555 | △23.0 | 424.01 | △22.6 | 0.9 | 98.2 |
| ６月末 | 14,325 | △24.2 | 417.41 | △23.8 | 0.6 | 98.6 |
| ７月末 | 14,394 | △23.8 | 419.40 | △23.5 | 0.6 | 98.3 |
| ８月末 | 15,185 | △19.6 | 442.71 | △19.2 | 0.6 | 98.3 |
| ９月末 | 15,045 | △20.4 | 438.67 | △19.9 | 1.4 | 98.1 |
| 10月末 | 14,294 | △24.3 | 416.63 | △24.0 | 1.4 | 97.9 |
| (期末) | | | | | | |
| 2020年11月２日 | 14,354 | △24.0 | 418.38 | △23.6 | 1.4 | 97.7 |

(注１) 基準価額は１万口当り。騰落率は期首比。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　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
（2019年11月５日～2020年11月２日）




（注１）前期末を100とした指数値を使用しています。
（注２）ベンチマークはS&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 | 5 |
| （先物・オプション） | （ 0） |
| （投資証券） | （ 5） |
| （ｂ）有価証券取引税 | － |
| （ｃ）その他費用 | 0 |
| （その他） | （ 0） |
| 合　　計 | 5 |

（注１）期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加、解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。
（ａ）売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（ｂ）有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（ｃ）その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（注２）各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

## ◇運用内容

### ■売買及び取引の状況（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

（１）投資証券

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

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）買付（　）内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）売付（　）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注４）金額の単位未満は切捨て。

## （２）先物取引の種類別取引状況

| 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<br>175 | 百万円<br>144 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

投資証券

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

## ■組入資産の明細

（１）国内投資証券

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

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

(注１) 合計欄の〈　〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。
(注２) 評価額の単位未満は切捨て。

(２)先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | | 買建額 | 売建額 |
| | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 東証ＲＥＩＴ | 50 | － |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ◇資産状況

### ■投資信託財産の構成

2020年11月２日現在

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 3,602,983 | 97.5 |
| コール・ローン等、その他 | 91,663 | 2.5 |
| 投資信託財産総額 | 3,694,647 | 100.0 |

（注）評価額の単位未満は切捨て。

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月２日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **（A）資産** | **3,694,647,315円** |
| コール・ローン等 | 37,099,764 |
| 投資証券(評価額) | 3,602,983,317 |
| 未収配当金 | 41,223,534 |
| 差入委託証拠金 | 13,340,700 |
| **（B）負債** | **6,568,693** |
| 未払金 | 2,759,160 |
| 未払解約金 | 3,809,533 |
| **（C）純資産総額(A－B)** | **3,688,078,622** |
| 元本 | 2,569,415,985 |
| 次期繰越損益金 | 1,118,662,637 |
| **（D）受益権総口数** | **2,569,415,985口** |
| **１万口当り基準価額(C／D)** | **14,354円** |

＜注記事項＞

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

期末における元本の内訳

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

### ■損益の状況

自2019年11月６日　至2020年11月２日

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **（A）配当等収益** | **158,571,118円** |
| 受取配当金 | 158,571,026 |
| その他収益金 | 92 |
| **（B）有価証券売買損益** | **△1,077,965,052** |
| 売買益 | 86,785,395 |
| 売買損 | △1,164,750,447 |
| **（C）先物取引等損益** | **△ 11,752,659** |
| 取引損 | △ 11,752,659 |
| **（D）その他費用** | **△ 69,693** |
| **（E）当期損益金(A＋B＋C＋D)** | **△ 931,216,286** |
| **（F）前期繰越損益金** | **2,191,121,988** |
| **（G）解約差損益金** | **△1,192,953,674** |
| **（H）追加信託差損益金** | **1,051,710,609** |
| **（I）合計(E＋F＋G＋H)** | **1,118,662,637** |
| **次期繰越損益金(I)** | **1,118,662,637** |

（注１）損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
（注３）損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

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。<br>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。<br>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 |

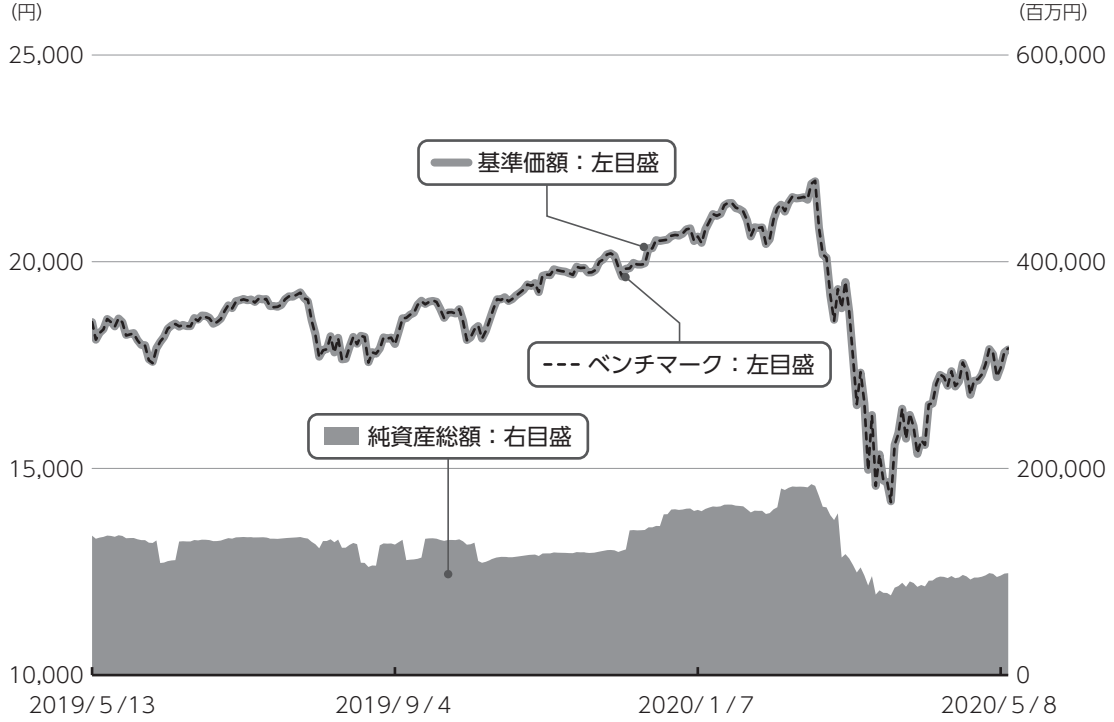
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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。

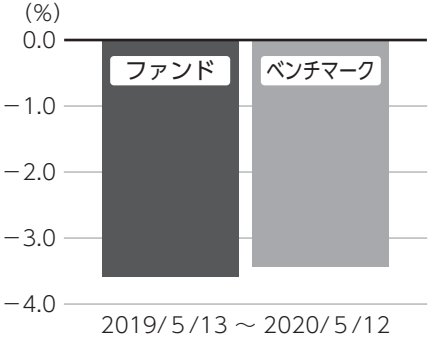
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**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<br>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<br>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<br>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

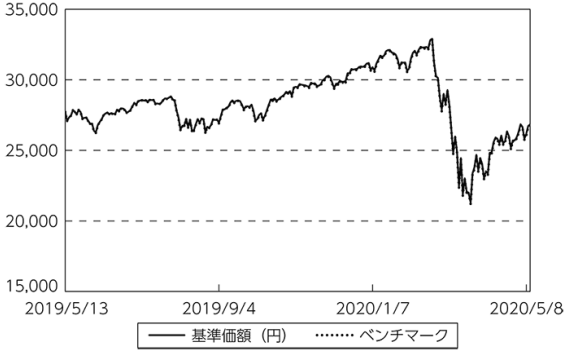
### ◎基準価額の動き

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<br>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<br>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<br>256,772<br>( 7,911) | 千アメリカドル<br>2,217,907<br>( 22,620) | 百株<br>233,941<br>( 4,933) | 千アメリカドル<br>1,940,865<br>( 39,278) |
| | カナダ | 33,713<br>(△ 915) | 千カナダドル<br>160,566<br>( －) | 33,831<br>( 256) | 千カナダドル<br>139,077<br>( 553) |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 20,030<br>( 66) | 90,669<br>(△ 245) | 17,811 | 77,873 |
| | イタリア | 43,865 | 20,470 | 40,432 | 17,517 |
| | フランス | 21,728<br>( 44) | 106,711<br>(△ 15) | 19,818 | 92,384 |
| | オランダ | 17,811 | 54,596 | 14,823 | 42,858 |
| | スペイン | 43,954<br>( 18,346) | 31,539<br>( 379) | 56,983 | 27,330 |
| | ベルギー | 1,582 | 10,955 | 1,439 | 8,742 |
| | オーストリア | 775<br>( －) | 2,332<br>(△ 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<br>( 47) | 10,141<br>( －) | 6,564 | 8,838 |
| | アイルランド | 2,120<br>( 1) | 5,828<br>( 10) | 1,837<br>( －) | 5,143<br>( 10) |
| | ポルトガル | 2,924 | 1,778 | 2,503 | 1,495 |
| | イギリス | 250,154<br>( 79,759) | 千イギリスポンド<br>148,712<br>(△ 136) | 225,597<br>(203,336) | 千イギリスポンド<br>126,735<br>( 627) |
| | スイス | 14,455<br>( －) | 千スイスフラン<br>108,330<br>(△ 271) | 12,997 | 千スイスフラン<br>94,941 |
| | スウェーデン | 20,745<br>( 787) | 千スウェーデンクローネ<br>295,948<br>( 1,238) | 18,497<br>( 517) | 千スウェーデンクローネ<br>256,504<br>( 1,358) |
| | ノルウェー | 4,352 | 千ノルウェークローネ<br>64,787 | 4,302 | 千ノルウェークローネ<br>60,598 |
| | デンマーク | 3,524 | 千デンマーククローネ<br>153,739 | 3,237 | 千デンマーククローネ<br>134,802 |
| | オーストラリア | 64,754<br>(△ 7) | 千オーストラリアドル<br>112,459<br>(△ 72) | 56,170<br>( 32) | 千オーストラリアドル<br>95,600<br>( 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<br>3,846 | 千ニュージーランドドル<br>3,259 | 百株<br>3,268 | 千ニュージーランドドル<br>2,781 |
| | 香港 | 74,550<br>( 1,107) | 千香港ドル<br>291,698<br>( —) | 68,258 | 千香港ドル<br>258,400 |
| | シンガポール | 27,989 | 千シンガポールドル<br>17,273 | 31,699 | 千シンガポールドル<br>15,199 |
| | イスラエル | 4,568<br>( 68) | 千イスラエルシェケル<br>13,124<br>( —) | 4,767 | 千イスラエルシェケル<br>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<br>( 13) | 4,816<br>( 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<br>( 8) | 2,109<br>( —) | 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<br>( 186) | 270<br>( 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<br>( 67) | 292<br>( 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<br>( 14) | 834<br>( 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<br>(△ 20) | 505<br>(△ 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<br>( 16) | 76,996<br>( 3,282) | 863<br>( 253) | 61,474<br>( 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<br>( 25) | 43<br>( 553) | 12 | 273 |
| | 小計 | 39<br>( 25) | 1,335<br>( 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<br>(－) | 494<br>(△ 1) | 324 | 588 |
| | CAPITALAND COMMERCIAL TRUST | 245 | 446 | 160 | 326 |
| | MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | 400<br>(－) | 963<br>(△0.06294) | 184 | 422 |
| | CAPITALAND MALL TRUST | 122 | 308 | 104 | 242 |
| | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 245<br>(－) | 752<br>(△ 4) | 204 | 635 |
| | ASCENDAS REAL ESTATE - RIGHT | －<br>(40) | －<br>(－) | 40 | 10 |
| | 小計 | 1,283<br>(40) | 2,964<br>(△ 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<br>371,227 | 百万円<br>371,693 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

(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) | 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 | |
| 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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告に係わる情報

# 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第４期（決算日：2020年10月29日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

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 |
| 4期(2020年10月29日) | 13,452 | 0 | △ 5.1 | 13,507.78 | △ 5.1 | 92.4 | 3.3 | 4.1 | 7,139 |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）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）<br>2019年10月29日 | 14,177 | － | 14,232.72 | － | 88.8 | 1.9 | 9.2 |
| 10月末 | 14,287 | 0.8 | 14,335.29 | 0.7 | 88.9 | 1.9 | 9.2 |
| 11月末 | 14,449 | 1.9 | 14,506.37 | 1.9 | 89.0 | 1.6 | 9.1 |
| 12月末 | 14,706 | 3.7 | 14,753.70 | 3.7 | 88.7 | 2.5 | 8.7 |
| 2020年１月末 | 15,033 | 6.0 | 15,102.01 | 6.1 | 88.9 | 3.3 | 7.6 |
| ２月末 | 14,225 | 0.3 | 14,291.15 | 0.4 | 90.5 | 1.7 | 7.7 |
| ３月末 | 12,475 | △12.0 | 12,543.16 | △11.9 | 89.1 | 4.8 | 6.7 |
| ４月末 | 13,411 | △ 5.4 | 13,465.93 | △ 5.4 | 90.4 | 2.9 | 6.5 |
| ５月末 | 13,636 | △ 3.8 | 13,694.21 | △ 3.8 | 87.3 | 6.3 | 6.3 |
| ６月末 | 13,582 | △ 4.2 | 13,634.55 | △ 4.2 | 93.6 | 2.0 | 4.3 |
| ７月末 | 13,979 | △ 1.4 | 14,017.39 | △ 1.5 | 93.9 | 1.9 | 4.1 |
| ８月末 | 14,364 | 1.3 | 14,411.48 | 1.3 | 94.1 | 1.8 | 4.1 |
| ９月末 | 14,052 | △ 0.9 | 14,102.81 | △ 0.9 | 92.8 | 3.0 | 4.1 |
| （期　末）<br>2020年10月29日 | 13,452 | △ 5.1 | 13,507.78 | △ 5.1 | 92.4 | 3.3 | 4.1 |

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

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移

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

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

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

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

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

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞
・ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は△0.0%程度となりました。

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

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

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・為替評価差異要因※によるものです。
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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<br>2019年10月30日～<br>2020年10月29日 |
|---|---|
| 当期分配金 | － |
| （対基準価額比率） | －％ |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,907 |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

## ○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 47 | 0.335 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数） |
| （投信会社） | (39) | (0.279) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | ( 0) | (0.001) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | ( 8) | (0.055) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 2 | 0.017 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 2) | (0.014) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.002) | |
| (c) 有価証券取引税 | 3 | 0.023 | (c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 3) | (0.022) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | |
| (d) その他費用 | 14 | 0.103 | (d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (14) | (0.101) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 66 | 0.478 | |
| 期中の平均基準価額は、13,979円です。 | | | |

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

## ○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 5,443,533 | 7,451,878 | 4,745,605 | 6,227,733 |

## ○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 利害関係人との取引状況

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | 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 | 10,659 | 9,534 | 89.4 | 8,290 | 7,739 | 93.4 |

平均保有割合　75.0%

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

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

## ○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

### 親投資信託残高

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 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 | 4,540,143 | 5,238,070 | 7,137,919 |

## ○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 7,137,919 | 99.8 |
| コール・ローン等、その他 | 12,091 | 0.2 |
| 投資信託財産総額 | 7,150,010 | 100.0 |

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

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

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

①期首元本額　4,584,869,399円
　期中追加設定元本額　5,509,551,175円
　期中一部解約元本額　4,787,545,651円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3452円です。

## ○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

(注) (B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)**信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

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

［お知らせ］

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

# 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第４期》決算日2020年10月29日

［計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日］

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

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

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 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 |
| ４期(2020年10月29日) | 13,627 | △ 4.8 | 13,507.78 | △ 5.1 | 92.4 | 3.3 | 4.1 | 9,711 |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
（注）ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。
（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 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）2019年10月29日 | 14,315 | － | 14,232.72 | － | 88.9 | 1.9 | 9.2 |
| 10月末 | 14,426 | 0.8 | 14,335.29 | 0.7 | 88.9 | 1.9 | 9.2 |
| 11月末 | 14,593 | 1.9 | 14,506.37 | 1.9 | 89.0 | 1.6 | 9.1 |
| 12月末 | 14,857 | 3.8 | 14,753.70 | 3.7 | 88.7 | 2.5 | 8.7 |
| 2020年1月末 | 15,192 | 6.1 | 15,102.01 | 6.1 | 88.9 | 3.3 | 7.6 |
| 2月末 | 14,379 | 0.4 | 14,291.15 | 0.4 | 90.5 | 1.7 | 7.7 |
| 3月末 | 12,613 | △11.9 | 12,543.16 | △11.9 | 89.1 | 4.8 | 6.7 |
| 4月末 | 13,563 | △ 5.3 | 13,465.93 | △ 5.4 | 90.4 | 2.9 | 6.5 |
| 5月末 | 13,794 | △ 3.6 | 13,694.21 | △ 3.8 | 87.3 | 6.3 | 6.3 |
| 6月末 | 13,743 | △ 4.0 | 13,634.55 | △ 4.2 | 93.6 | 2.0 | 4.3 |
| 7月末 | 14,149 | △ 1.2 | 14,017.39 | △ 1.5 | 93.9 | 1.9 | 4.1 |
| 8月末 | 14,543 | 1.6 | 14,411.48 | 1.3 | 94.1 | 1.8 | 4.1 |
| 9月末 | 14,231 | △ 0.6 | 14,102.81 | △ 0.9 | 92.8 | 3.0 | 4.1 |
| （期末）2020年10月29日 | 13,627 | △ 4.8 | 13,507.78 | △ 5.1 | 92.4 | 3.3 | 4.1 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

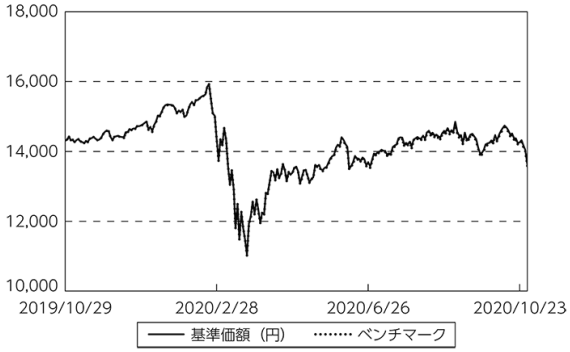
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移




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

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

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

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
・ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは5.1%の下落になったため、カイ離は0.3%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・為替評価差異要因※によるものです。
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

○今後の運用方針
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 3 | 0.019 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 2) | (0.016) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.002) | |
| (b) 有価証券取引税 | 3 | 0.024 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 3) | (0.023) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.001) | |
| (c) その他費用 | 15 | 0.103 | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (15) | (0.103) | 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 | 21 | 0.146 | |
| 期中の平均基準価額は、14,140円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 百株 | 千アメリカドル | 百株 | 千アメリカドル |
| 外国 | アメリカ | 8,251<br>(1,103) | 61,047<br>( 1,070) | 7,277<br>( 43) | 44,544<br>( 268) |
| | | | 千カナダドル | | 千カナダドル |
| | カナダ | 2,360 | 9,647 | 2,073 | 7,039 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 1,389<br>( －) | 2,437<br>(△ 52) | 1,058 | 1,779 |
| | イタリア | 116 | 108 | 1,057 | 593 |
| | フランス | 1,038 | 1,549 | 824 | 1,696 |
| | オランダ | 1,624 | 633 | 801 | 312 |
| | スペイン | 261<br>( 143) | 629<br>( 2) | 353 | 406 |
| | ベルギー | 171 | 776 | 155 | 623 |
| | フィンランド | 616 | 585 | 493 | 412 |
| | アイルランド | 21 | 233 | 104 | 196 |
| | ポルトガル | － | － | 55 | 82 |
| | | | 千イギリスポンド | | 千イギリスポンド |
| | イギリス | 441 | 596 | 802 | 793 |
| | | | 千スイスフラン | | 千スイスフラン |
| | スイス | 423<br>( 0.05) | 6,953<br>(△ 1) | 449 | 6,078 |
| | | | 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 | 627 | 3,753 | 522 | 3,505 |
| | | | 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 | 457 | 7,052 | 287 | 4,461 |
| | | | 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 | 211 | 10,270 | 157 | 6,724 |
| | | | 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 | 3,331 | 4,268 | 2,614 | 3,748 |
| | | | 千ニュージーランドドル | | 千ニュージーランドドル |
| | ニュージーランド | 913 | 472 | 657 | 446 |
| | | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| | 香港 | 8,200<br>( 238) | 15,455<br>( －) | 6,593 | 12,437 |
| | | | 千シンガポールドル | | 千シンガポールドル |
| | シンガポール | 4,363<br>( 391) | 1,541<br>( －) | 4,016 | 1,269 |
| | | | 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 | 52 | 850 | 44 | 575 |

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

## 投資信託証券

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

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

## 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 新規買付額 | 買建 決済額 | 売建 新規売付額 | 売建 決済額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 外国 | 株式先物取引 | 百万円<br>3,562 | 百万円<br>3,350 | 百万円<br>— | 百万円<br>— |

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

## ○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

### 利害関係人との取引状況

| 区　　分 | 買付額等 A | 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 | 10,659 | 9,534 | 89.4 | 8,290 | 7,739 | 93.4 |

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

## ○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

### 外国株式

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

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

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

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

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

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

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

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## 外国投資信託証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 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 | | 2 | — | — | — | — |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | | 3 | 4 | 362 | 37,891 | 0.4 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES | | 5 | — | — | — | — |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | | 0.755 | 0.955 | 177 | 18,576 | 0.2 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | | 1 | 3 | 450 | 47,060 | 0.5 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | | 1 | — | — | — | — |
| WELLTOWER INC | | 1 | — | — | — | — |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | | 0.955 | 1 | 133 | 13,897 | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP | | 9 | — | — | — | — |
| REGENCY CENTERS CORP | | 1 | — | — | — | — |
| UDR INC | | 5 | 6 | 198 | 20,723 | 0.2 |
| VENTAS INC | | 1 | — | — | — | — |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN | | 52 | — | — | — | — |
| AMERICAN TOWER CORP | | 0.229 | 0.787 | 181 | 18,908 | 0.2 |
| AGNC INVESTMENT CORP | | 20 | — | — | — | — |
| CROWN CASTLE INTL CORP | | 3 | 3 | 482 | 50,402 | 0.5 |
| EQUITY RESIDENTIAL | | 5 | 6 | 311 | 32,508 | 0.3 |
| PUBLIC STORAGE | | 2 | 3 | 823 | 85,971 | 0.9 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | | 0.935 | — | — | — | — |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | | 4 | 4 | 543 | 56,735 | 0.6 |
| 小計 | 口数・金額 | 125 | 35 | 3,665 | 382,675 | |
| | 銘柄数<比率> | 20 | 10 | — | <3.9%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| LINK REIT | | 26 | 18 | 1,086 | 14,628 | 0.2 |
| 小計 | 口数・金額 | 26 | 18 | 1,086 | 14,628 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.2%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| CAPITALAND MALL TRUST | | 32 | — | — | — | — |
| 小計 | 口数・金額 | 32 | — | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> | |
| 合計 | 口数・金額 | 184 | 53 | — | 397,303 | |
| | 銘柄数<比率> | 22 | 11 | — | <4.1%> | |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 外国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 221 | － |
| | | HANG IDX | 16 | － |
| | | SP/TSE60 | 29 | － |
| | | SWISS IX | 22 | － |
| | | EURO ST | 36 | － |

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

## ○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 8,973,806 | 92.3 |
| 投資証券 | 397,303 | 4.1 |
| コール・ローン等、その他 | 355,073 | 3.6 |
| 投資信託財産総額 | 9,726,182 | 100.0 |

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

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

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

(注) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(G)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) **(H)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

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

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。<br>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。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

## 運用報告に係わる情報

# 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第３期（決算日：2021年２月３日）

## 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る２月３日に第３期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

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 |
| 3期(2021年2月3日) | 14,731 | 0 | 14.8 | 14,733.74 | 13.8 | 97.8 | 1.8 | 0.3 | 5,878 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数(配当込み)とは、ＭＳＣＩ Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ＲＯＥの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）とは、ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | 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 | % | | % | % | % | % |
| 2020年２月３日 | 12,832 | － | 12,944.57 | － | 97.4 | 2.1 | 0.4 |
| ２月末 | 12,050 | △ 6.1 | 12,153.49 | △ 6.1 | 96.2 | 3.6 | 0.4 |
| ３月末 | 11,057 | △13.8 | 11,073.83 | △14.5 | 95.9 | 4.4 | 0.4 |
| ４月末 | 12,017 | △ 6.4 | 12,011.63 | △ 7.2 | 95.2 | 4.3 | 0.4 |
| ５月末 | 12,515 | △ 2.5 | 12,512.55 | △ 3.3 | 94.5 | 5.0 | 0.4 |
| ６月末 | 12,609 | △ 1.7 | 12,617.16 | △ 2.5 | 97.5 | 2.1 | 0.3 |
| ７月末 | 12,867 | 0.3 | 12,857.47 | △ 0.7 | 97.7 | 1.9 | 0.3 |
| ８月末 | 13,895 | 8.3 | 13,904.35 | 7.4 | 98.0 | 1.5 | 0.3 |
| ９月末 | 13,504 | 5.2 | 13,519.58 | 4.4 | 96.6 | 3.0 | 0.4 |
| 10月末 | 12,907 | 0.6 | 12,915.62 | △ 0.2 | 95.8 | 3.9 | 0.4 |
| 11月末 | 14,054 | 9.5 | 14,058.86 | 8.6 | 97.9 | 1.1 | 0.3 |
| 12月末 | 14,468 | 12.7 | 14,476.76 | 11.8 | 97.4 | 2.2 | 0.3 |
| 2021年１月末 | 14,616 | 13.9 | 14,632.72 | 13.0 | 98.0 | 1.6 | 0.3 |
| （期　末）<br>2021年２月３日 | 14,731 | 14.8 | 14,733.74 | 13.8 | 97.8 | 1.8 | 0.3 |

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

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移

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

●基準価額の主な変動要因
（上昇要因）
・ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

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

◎為替市況
米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて3.2%の円高・米ドル安、5.2%の円安・ユーロ高となりました。

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

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞
・ベンチマークであるＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
ベンチマークとのカイ離は1.0%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は1.4%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。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<br>2020年２月４日～<br>2021年２月３日 |
|---|---|
| 当期分配金 | － |
| （対基準価額比率） | －％ |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 4,730 |

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年２月４日～2021年２月３日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 44 | 0.333 | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数) |
| （投信会社） | (36) | (0.278) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | ( 1) | (0.011) | 交付運用報告書等各種書類の送付、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 | 3 | 0.025 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 3) | (0.024) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.001) | |
| (c) 有価証券取引税 | 7 | 0.053 | (c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 7) | (0.053) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 11 | 0.087 | (d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (11) | (0.085) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 65 | 0.498 | |
| 期中の平均基準価額は、13,074円です。 | | | |

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）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

（2020年２月４日～2021年２月３日）

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 4,853,793 | 6,019,056 | 6,782,971 | 8,145,408 |

## ○株式売買比率

（2020年２月４日～2021年２月３日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年２月４日～2021年２月３日）

### 利害関係人との取引状況

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | 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 | 9,267 | 7,856 | 84.8 | 11,394 | 10,478 | 92.0 |

平均保有割合　67.7%

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

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

## ○組入資産の明細

（2021年２月３日現在）

### 親投資信託残高

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 5,879,569 | 3,950,391 | 5,877,393 |

## ○投資信託財産の構成

（2021年２月３日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 5,877,393 | 99.8 |
| コール・ローン等、その他 | 12,483 | 0.2 |
| 投資信託財産総額 | 5,889,876 | 100.0 |

（注）先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,994,352千円）の投資信託財産総額（9,014,029千円）に対する比率は99.8%です。

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| １アメリカドル＝105.01円 | １カナダドル＝82.15円 | １ユーロ＝126.46円 | １イギリスポンド＝143.49円 |
| １スイスフラン＝116.98円 | １スウェーデンクローネ＝12.50円 | １ノルウェークローネ＝12.22円 | １デンマーククローネ＝17.00円 |
| １オーストラリアドル＝79.89円 | １ニュージーランドドル＝75.65円 | １香港ドル＝13.55円 | １シンガポールドル＝78.89円 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年２月３日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 5,889,876,174 |
| コール・ローン等 | 12,130,612 |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額) | 5,877,393,083 |
| 未収入金 | 352,479 |
| (B) 負債 | 11,604,613 |
| 未払信託報酬 | 11,545,016 |
| 未払利息 | 3 |
| その他未払費用 | 59,594 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 5,878,271,561 |
| 元本 | 3,990,437,738 |
| 次期繰越損益金 | 1,887,833,823 |
| (D) 受益権総口数 | 3,990,437,738口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 14,731円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　5,918,858,859円
　期中追加設定元本額　4,891,936,541円
　期中一部解約元本額　6,820,357,662円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4731円です。

## ○損益の状況 (2020年２月４日～2021年２月３日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 936 |
| 受取利息 | 22 |
| 支払利息 | △ 958 |
| (B) 有価証券売買損益 | 930,981,978 |
| 売買益 | 1,754,771,886 |
| 売買損 | △ 823,789,908 |
| (C) 信託報酬等 | △ 20,159,155 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 910,821,887 |
| (E) 前期繰越損益金 | 200,382,381 |
| (F) 追加信託差損益金 | 776,629,555 |
| (配当等相当額) | ( 673,260,992) |
| (売買損益相当額) | ( 103,368,563) |
| (G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ) | 1,887,833,823 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ) | 1,887,833,823 |
| 追加信託差損益金 | 776,629,555 |
| (配当等相当額) | ( 677,947,658) |
| (売買損益相当額) | ( 98,681,897) |
| 分配準備積立金 | 1,111,204,268 |

(注) (B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)**信託報酬等**には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

②分配金の計算過程

| 項　　目 | 2020年２月４日～2021年２月３日 |
|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | 82,155,030円 |
| 費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額 | 828,666,857円 |
| 収益調整金額 | 776,629,555円 |
| 分配準備積立金額 | 200,382,381円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 1,887,833,823円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 4,730円 |
| １万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

# 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

## 《第３期》決算日2021年２月３日

［計算期間：2020年２月４日～2021年２月３日］

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、２月３日に第３期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第３期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100％を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主要運用対象 | 日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>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 |
| 3期(2021年2月3日) | 14,878 | 15.2 | 14,733.74 | 13.8 | 97.8 | 1.8 | 0.3 | 9,013 |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み）とは、ＭＳＣＩ Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ＲＯＥの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）とは、ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。
（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
（注）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース） | | 株式組入比率 | 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 | % | | % | % | % | % |
| 2020年２月３日 | 12,916 | － | 12,944.57 | － | 97.4 | 2.1 | 0.4 |
| ２月末 | 12,131 | △ 6.1 | 12,153.49 | △ 6.1 | 96.2 | 3.6 | 0.4 |
| ３月末 | 11,136 | △13.8 | 11,073.83 | △14.5 | 95.9 | 4.4 | 0.4 |
| ４月末 | 12,106 | △ 6.3 | 12,011.63 | △ 7.2 | 95.3 | 4.3 | 0.4 |
| ５月末 | 12,611 | △ 2.4 | 12,512.55 | △ 3.3 | 94.5 | 5.0 | 0.4 |
| ６月末 | 12,710 | △ 1.6 | 12,617.16 | △ 2.5 | 97.5 | 2.1 | 0.3 |
| ７月末 | 12,973 | 0.4 | 12,857.47 | △ 0.7 | 97.7 | 1.9 | 0.3 |
| ８月末 | 14,014 | 8.5 | 13,904.35 | 7.4 | 98.0 | 1.5 | 0.3 |
| ９月末 | 13,623 | 5.5 | 13,519.58 | 4.4 | 96.6 | 3.0 | 0.4 |
| 10月末 | 13,024 | 0.8 | 12,915.62 | △ 0.2 | 95.8 | 3.9 | 0.4 |
| 11月末 | 14,186 | 9.8 | 14,058.86 | 8.6 | 98.0 | 1.1 | 0.3 |
| 12月末 | 14,608 | 13.1 | 14,476.76 | 11.8 | 97.4 | 2.2 | 0.3 |
| 2021年１月末 | 14,761 | 14.3 | 14,632.72 | 13.0 | 98.0 | 1.6 | 0.3 |
| （期末）<br>2021年２月３日 | 14,878 | 15.2 | 14,733.74 | 13.8 | 97.8 | 1.8 | 0.3 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

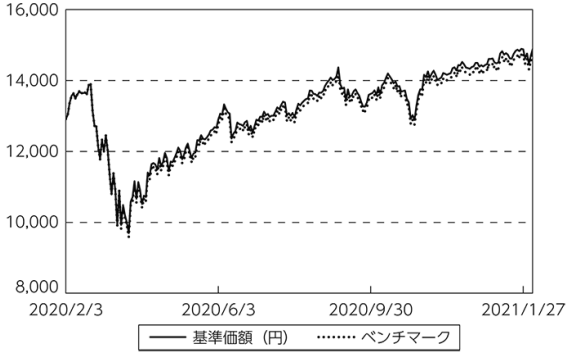
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.2%の上昇となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは13.8%の上昇になったため、カイ離は1.4%程度となりました。

基準価額等の推移




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

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

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

◎為替市況
　米ドルは円に対して下落、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて3.2%の円高・米ドル安、5.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・ベンチマークであるＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
　株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは13.8%の上昇になったため、カイ離は1.4%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

○今後の運用方針
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年２月４日～2021年２月３日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 4 | 0.028 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 3) | (0.026) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.002) | |
| (b) 有価証券取引税 | 7 | 0.054 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 7) | (0.054) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 11 | 0.086 | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (11) | (0.086) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 22 | 0.168 | |
| 期中の平均基準価額は、13,183円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年２月４日～2021年２月３日）

### 株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 百株<br>8,182<br>(574) | 千アメリカドル<br>87,361<br>(△4) | 百株<br>9,937 | 千アメリカドル<br>104,323 |
| | カナダ | 99<br>(3) | 千カナダドル<br>1,252<br>(—) | 87 | 千カナダドル<br>1,010 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 53 | 640 | 58 | 1,000 |
| | イタリア | 98 | 216 | 63 | 178 |
| | フランス | 18 | 622 | 26 | 981 |
| | オランダ | 287<br>(△157) | 2,942<br>(△719) | 316 | 2,176 |
| | スペイン | 153 | 453 | 324 | 1,042 |
| | ベルギー | 4 | 22 | 6 | 27 |
| | フィンランド | 122 | 534 | 105 | 458 |
| | イギリス | —<br>(157) | —<br>(719) | —<br>(157) | —<br>(719) |
| | イギリス | 3,750<br>(157) | 千イギリスポンド<br>6,280<br>(649) | 4,983 | 千イギリスポンド<br>8,123 |
| | スイス | 471<br>(0.03) | 千スイスフラン<br>7,592<br>(—) | 249 | 千スイスフラン<br>5,656 |
| | スウェーデン | 327 | 千スウェーデンクローネ<br>7,460 | 483 | 千スウェーデンクローネ<br>10,110 |
| | ノルウェー | 19 | 千ノルウェークローネ<br>347 | 27 | 千ノルウェークローネ<br>489 |
| | デンマーク | 347 | 千デンマーククローネ<br>17,546 | 486 | 千デンマーククローネ<br>21,379 |
| | オーストラリア | 1,008 | 千オーストラリアドル<br>3,398 | 990 | 千オーストラリアドル<br>3,826 |
| | ニュージーランド | 138 | 千ニュージーランドドル<br>298 | 89 | 千ニュージーランドドル<br>223 |
| | 香港 | 448 | 千香港ドル<br>4,167 | 867 | 千香港ドル<br>6,450 |
| | シンガポール | 369 | 千シンガポールドル<br>183 | 466 | 千シンガポールドル<br>230 |

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

## 投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 千口 | 千アメリカドル | 千口 | 千アメリカドル |
| | PUBLIC STORAGE | 1 | 321 | 2 | 480 |

(注) 金額は受渡代金。

## 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 | | 売建 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国 | 株式先物取引 | 百万円<br>4,157 | 百万円<br>4,151 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

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

# ○株式売買比率

(2020年２月４日～2021年２月３日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 27,072,236千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 8,841,214千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 3.06 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

# ○利害関係人との取引状況等

(2020年２月４日～2021年２月３日)

## 利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | 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 | 9,267 | 7,856 | 84.8 | 11,394 | 10,478 | 92.0 |

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

## ○組入資産の明細

（2021年２月３日現在）

### 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| （アメリカ） | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 58 | 42 | 708 | 74,386 | ソフトウェア・サービス |
| ACCENTURE PLC-CL A | 80 | 54 | 1,348 | 141,603 | ソフトウェア・サービス |
| BEST BUY CO INC | 30 | 22 | 239 | 25,164 | 小売 |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 184 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVERY DENNISON CORP | 9 | 6 | 100 | 10,532 | 素材 |
| COCA-COLA CO/THE | — | 308 | 1,509 | 158,541 | 食品・飲料・タバコ |
| DARDEN RESTAURANTS INC | 13 | — | — | — | 消費者サービス |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 22 | 51 | 433 | 45,481 | ヘルスケア機器・サービス |
| EMERSON ELECTRIC CO | — | 43 | 362 | 38,094 | 資本財 |
| ECOLAB INC | — | 18 | 383 | 40,298 | 素材 |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 29 | 17 | 426 | 44,742 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | 5 | 3 | 101 | 10,709 | 各種金融 |
| WW GRAINGER INC | 5 | 3 | 143 | 15,045 | 資本財 |
| GAP INC/THE | 25 | — | — | — | 小売 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | — | 53 | 1,063 | 111,671 | 資本財 |
| HERSHEY CO/THE | — | 10 | 157 | 16,561 | 食品・飲料・タバコ |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 92 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 36 | 23 | 465 | 48,837 | 資本財 |
| JOHNSON & JOHNSON | 277 | 197 | 3,177 | 333,712 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KIMBERLY-CLARK CORP | — | 37 | 501 | 52,645 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ELI LILLY & CO | 110 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LAS VEGAS SANDS CORP | 35 | — | — | — | 消費者サービス |
| MERCK & CO. INC. | 278 | 214 | 1,666 | 174,953 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 3M CO | 70 | 46 | 809 | 84,965 | 資本財 |
| OMNICOM GROUP | 25 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| PEPSICO INC | 151 | 101 | 1,407 | 147,841 | 食品・飲料・タバコ |
| ALTRIA GROUP INC | 213 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | — | 181 | 2,343 | 246,087 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| PFIZER INC | — | 414 | 1,448 | 152,134 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROGRESSIVE CORP | — | 45 | 394 | 41,375 | 保険 |
| RAYTHEON COMPANY | 27 | — | — | — | 資本財 |
| ROBERT HALF INTL INC | 15 | 9 | 63 | 6,655 | 商業・専門サービス |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 15 | — | — | — | 資本財 |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | — | 5 | 414 | 43,574 | 素材 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 135 | 88 | 1,552 | 163,062 | 半導体・半導体製造装置 |
| TERADYNE INC | 18 | 14 | 175 | 18,440 | 半導体・半導体製造装置 |
| UNION PACIFIC CORP | 71 | — | — | — | 運輸 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | — | 68 | 2,335 | 245,212 | ヘルスケア機器・サービス |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | 8 | 6 | 110 | 11,644 | ヘルスケア機器・サービス |
| VF CORP | 37 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| WALMART INC | — | 101 | 1,429 | 150,084 | 食品・生活必需品小売り |
| WATERS CORP | 9 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TJX COMPANIES INC | 180 | — | — | — | 小売 |
| CELANESE CORP | 12 | — | — | — | 素材 |
| CADENCE DESIGN SYS INC | 30 | 20 | 281 | 29,558 | ソフトウェア・サービス |
| INTEL CORP | 462 | 342 | 1,983 | 208,303 | 半導体・半導体製造装置 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| CISCO SYSTEMS INC | 495 | 346 | 1,587 | 166,670 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 44 | 31 | 1,119 | 117,544 | 食品・生活必需品小売り |
| APPLIED MATERIALS INC | 118 | 69 | 720 | 75,710 | 半導体・半導体製造装置 |
| ELECTRONIC ARTS INC | — | 20 | 311 | 32,757 | メディア・娯楽 |
| ROSS STORES INC | 54 | — | — | — | 小売 |
| NIKE INC -CL B | 174 | 84 | 1,181 | 124,068 | 耐久消費財・アパレル |
| AMGEN INC | 61 | 39 | 943 | 99,045 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP | 298 | 190 | 4,550 | 477,867 | ソフトウェア・サービス |
| ORACLE CORP | 248 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 19 | 12 | 227 | 23,841 | 半導体・半導体製造装置 |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | 14 | 8 | 125 | 13,170 | 小売 |
| POOL CORP | — | 3 | 123 | 12,944 | 小売 |
| LAM RESEARCH CORP | 17 | 12 | 625 | 65,735 | 半導体・半導体製造装置 |
| COPART INC | 24 | 17 | 197 | 20,702 | 商業・専門サービス |
| XILINX INC | 30 | 19 | 261 | 27,410 | 半導体・半導体製造装置 |
| ALIGN TECHNOLOGY INC | 9 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| INTUIT INC | 35 | 22 | 853 | 89,625 | ソフトウェア・サービス |
| PAYCHEX INC | 43 | 29 | 270 | 28,396 | ソフトウェア・サービス |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH | 13 | 9 | 122 | 12,856 | ソフトウェア・サービス |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | 6 | 6 | 139 | 14,607 | 運輸 |
| AUTODESK INC | — | 15 | 468 | 49,220 | ソフトウェア・サービス |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | 4 | 3 | 193 | 20,285 | 各種金融 |
| GARMIN LTD | — | 10 | 127 | 13,343 | 耐久消費財・アパレル |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 36 | 23 | 212 | 22,346 | 半導体・半導体製造装置 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 28 | 19 | 307 | 32,265 | 各種金融 |
| KLA CORP | 19 | 14 | 419 | 44,050 | 半導体・半導体製造装置 |
| BOOKING HOLDINGS INC | 5 | 3 | 741 | 77,867 | 小売 |
| F5 NETWORKS INC | 7 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NETAPP INC | 27 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BIOGEN INC | 23 | 15 | 442 | 46,428 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADOBE INC | 49 | 39 | 1,919 | 201,551 | ソフトウェア・サービス |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | 20 | 13 | 124 | 13,044 | 運輸 |
| FASTENAL CO | 65 | 48 | 223 | 23,457 | 資本財 |
| APPLE INC | 168 | 339 | 4,586 | 481,634 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 15 | 9 | 82 | 8,677 | 運輸 |
| SEAGATE TECHNOLOGY | — | 15 | 102 | 10,771 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NVR INC | 0.44 | 0.29 | 130 | 13,734 | 耐久消費財・アパレル |
| AMPHENOL CORP-CL A | 31 | 20 | 258 | 27,135 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MONSTER BEVERAGE CORP | 45 | 32 | 295 | 31,027 | 食品・飲料・タバコ |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC | 12 | 9 | 200 | 21,084 | 各種金融 |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B | 33 | 26 | 193 | 20,272 | 食品・飲料・タバコ |
| CUMMINS INC | 17 | 11 | 265 | 27,926 | 資本財 |
| MASTERCARD INC - A | 122 | 77 | 2,599 | 272,997 | ソフトウェア・サービス |
| WESTERN UNION CO | 63 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A | 10 | — | — | — | 資本財 |
| HEICO CORP | — | 2 | 36 | 3,883 | 資本財 |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 12 | 8 | 119 | 12,553 | ソフトウェア・サービス |
| TE CONNECTIVITY LTD | 39 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LULULEMON ATHLETICA INC | 13 | 9 | 334 | 35,103 | 耐久消費財・アパレル |
| ULTA BEAUTY INC | 7 | — | — | — | 小売 |
| SEI INVESTMENTS COMPANY | 15 | 10 | 56 | 5,952 | 各種金融 |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 208 | 148 | 2,999 | 314,971 | ソフトウェア・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| RESMED INC | — | 10 | 222 | 23,330 | ヘルスケア機器・サービス |
| EATON VANCE CORP | 12 | — | — | — | 各種金融 |
| DOLLAR GENERAL CORP | 25 | — | — | — | 小売 |
| FORTINET INC | — | 12 | 185 | 19,430 | ソフトウェア・サービス |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 3 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 28 | — | — | — | 素材 |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE | 4 | 2 | 46 | 4,911 | 資本財 |
| ABIOMED INC | 5 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | 8 | 8 | 440 | 46,307 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HEICO CORP-CLASS A | — | 5 | 58 | 6,128 | 資本財 |
| ABBVIE INC | — | 202 | 2,096 | 220,110 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHENIERE ENERGY INC | — | 22 | 142 | 14,936 | エネルギー |
| ZOETIS INC | — | 32 | 516 | 54,193 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SNAP-ON INC | 5 | 3 | 61 | 6,452 | 資本財 |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | 7 | 5 | 85 | 9,023 | ソフトウェア・サービス |
| ALLEGION PLC | 10 | 7 | 79 | 8,372 | 資本財 |
| PAYCOM SOFTWARE INC | 5 | 4 | 169 | 17,784 | ソフトウェア・サービス |
| ARISTA NETWORKS INC | 5 | 4 | 135 | 14,188 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| IDEXX LABORATORIES INC | 14 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| SMITH (A.O.) CORP | 15 | 9 | 53 | 5,640 | 資本財 |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC | 24 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| ROLLINS INC | 18 | 15 | 58 | 6,119 | 商業・専門サービス |
| FAIR ISAAC CORP | — | 2 | 94 | 9,945 | ソフトウェア・サービス |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | 3 | 2 | 50 | 5,316 | 保険 |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | — | 13 | 538 | 56,536 | ソフトウェア・サービス |
| AMCOR PLC | 186 | — | — | — | 素材 |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 14 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| AON PLC-CLASS A | — | 16 | 351 | 36,924 | 保険 |
| CARRIER GLOBAL CORP | — | 70 | 270 | 28,382 | 資本財 |
| DAIRY FARM INTL HLDGS LTD | 38 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 株数・金額 | 6,040 | 4,859 | 63,998 | 6,720,502 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 100 | 94 | — | <74.6%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | |
| CI FINANCIAL CORP | 25 | 15 | 25 | 2,096 | 各種金融 |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | — | 10 | 453 | 37,282 | 運輸 |
| DOLLARAMA INC | — | 35 | 179 | 14,747 | 小売 |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC | 3 | 1 | 283 | 23,257 | ソフトウェア・サービス |
| KIRKLAND LAKE GOLD LTD | 22 | — | — | — | 素材 |
| TOPICUS.COM INC-SUB VOTING | — | 3 | 20 | 1,643 | ソフトウェア・サービス |
| 小計 株数・金額 | 50 | 64 | 961 | 79,027 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 3 | 5 | — | <0.9%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | |
| ADIDAS AG | 20 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| RATIONAL AG | — | 0.4 | 32 | 4,160 | 資本財 |
| FUCHS PETROLUB SE-PREF | 7 | 4 | 22 | 2,806 | 素材 |
| NEMETSCHEK SE | — | 4 | 28 | 3,656 | ソフトウェア・サービス |
| KNORR-BREMSE AG | 6 | 5 | 57 | 7,263 | 資本財 |
| HELLOFRESH SE | — | 13 | 96 | 12,156 | 小売 |
| 小計 株数・金額 | 33 | 28 | 237 | 30,043 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 3 | 5 | — | <0.3%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | |
| RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA | 11 | 7 | 35 | 4,436 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 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 | |
| FINECOBANK SPA | | — | 44 | 59 | 7,576 | 銀行 |
| MONCLER SPA | | 21 | 13 | 62 | 7,914 | 耐久消費財・アパレル |
| DIASORIN SPA | | — | 1 | 34 | 4,333 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 33 | 67 | 191 | 24,260 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 4 | — | <0.3%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| HERMES INTERNATIONAL | | 3 | 2 | 204 | 25,847 | 耐久消費財・アパレル |
| KERING | | 7 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| IPSEN | | 4 | 2 | 19 | 2,475 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH | | — | 2 | 74 | 9,447 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 14 | 7 | 298 | 37,769 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | — | <0.4%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| FERRARI NV | | 15 | 9 | 167 | 21,210 | 自動車・自動車部品 |
| AIRBUS SE | | 64 | — | — | — | 資本財 |
| WOLTERS KLUWER | | — | 20 | 143 | 18,136 | 商業・専門サービス |
| UNILEVER NV | | 169 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ASML HOLDING NV | | — | 32 | 1,492 | 188,724 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小計 | 株数・金額 | 249 | 62 | 1,803 | 228,072 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | — | <2.5%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | | 128 | — | — | — | 小売 |
| AMADEUS IT GROUP SA | | 42 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 170 | — | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | — | — | <—%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| COLRUYT SA | | 5 | 4 | 20 | 2,629 | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 5 | 4 | 20 | 2,629 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.0%> | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| NOKIAN RENKAAT OYJ | | 12 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| KONE OYJ-B | | 42 | 31 | 206 | 26,126 | 資本財 |
| ELISA OYJ | | — | 10 | 50 | 6,326 | 電気通信サービス |
| NESTE OYJ | | — | 32 | 190 | 24,073 | エネルギー |
| ORION OYJ-CLASS B | | 12 | 9 | 34 | 4,365 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 66 | 83 | 481 | 60,892 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 4 | — | <0.7%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 574 | 252 | 3,033 | 383,666 | |
| | 銘柄数<比率> | 17 | 20 | — | <4.3%> | |
| (イギリス) | | | | 千イギリスポンド | | |
| ASTRAZENECA PLC | | 133 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEXT PLC | | 14 | — | — | — | 小売 |
| DIAGEO PLC | | 241 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| BAE SYSTEMS PLC | | — | 258 | 123 | 17,654 | 資本財 |
| UNILEVER PLC | | 129 | 198 | 853 | 122,532 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| RELX PLC | | 202 | 135 | 252 | 36,237 | 商業・専門サービス |
| HALMA PLC | | — | 26 | 66 | 9,555 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAGE GROUP PLC/THE | | 105 | 73 | 44 | 6,367 | ソフトウェア・サービス |
| IMPERIAL BRANDS PLC | | 111 | 68 | 99 | 14,303 | 食品・飲料・タバコ |
| COMPASS GROUP PLC | | 179 | 122 | 166 | 23,870 | 消費者サービス |
| RIO TINTO PLC | | — | 85 | 479 | 68,794 | 素材 |
| INTERTEK GROUP PLC | | 18 | 12 | 73 | 10,591 | 商業・専門サービス |

| 銘柄 | | 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 | | 43 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| PERSIMMON PLC | | 39 | 24 | 66 | 9,515 | 耐久消費財・アパレル |
| ITV PLC | | 500 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE | | 12 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | | — | 71 | 48 | 6,911 | 耐久消費財・アパレル |
| TAYLOR WIMPEY PLC | | 334 | 239 | 37 | 5,316 | 耐久消費財・アパレル |
| MONDI PLC | | 47 | — | — | — | 素材 |
| ADMIRAL GROUP PLC | | 26 | 17 | 52 | 7,464 | 保険 |
| ST JAMES'S PLACE PLC | | — | 39 | 47 | 6,815 | 各種金融 |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | | — | 5 | 58 | 8,414 | 資本財 |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC | | 44 | 35 | 57 | 8,263 | 各種金融 |
| CRODA INTERNATIONAL PLC | | 14 | 8 | 58 | 8,353 | 素材 |
| AUTO TRADER GROUP PLC | | — | 74 | 43 | 6,249 | メディア・娯楽 |
| FERGUSON PLC | | 23 | 17 | 148 | 21,332 | 資本財 |
| M&G PLC | | 315 | — | — | — | 各種金融 |
| JD SPORTS FASHION PLC | | 51 | — | — | — | 小売 |
| 小計 | 株数・金額 | 2,590 | 1,515 | 2,777 | 398,544 | |
| | 銘柄数<比率> | 21 | 19 | — | <4.4%> | |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| NESTLE SA-REG | | — | 239 | 2,455 | 287,263 | 食品・飲料・タバコ |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | | 101 | 72 | 2,247 | 262,915 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SONOVA HOLDING AG-REG | | — | 4 | 91 | 10,710 | ヘルスケア機器・サービス |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT | | 4 | 3 | 77 | 9,027 | 資本財 |
| GEBERIT AG-REG | | 4 | 3 | 182 | 21,295 | 資本財 |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | | — | 14 | 138 | 16,175 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SGS SA-REG | | 0.66 | 0.5 | 136 | 15,944 | 商業・専門サービス |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG | | 2 | 1 | 35 | 4,176 | 資本財 |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG | | 7 | 4 | 96 | 11,251 | 運輸 |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | | 2 | 1 | 207 | 24,231 | 各種金融 |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG | | 1 | 0.65 | 56 | 6,603 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 123 | 345 | 5,724 | 669,594 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 11 | — | <7.4%> | |
| (スウェーデン) | | | | 千スウェーデンクローネ | | |
| ATLAS COPCO AB-B SHS | | 47 | 31 | 1,278 | 15,986 | 資本財 |
| ATLAS COPCO AB-A SHS | | 82 | 53 | 2,550 | 31,882 | 資本財 |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS | | 82 | — | — | — | 小売 |
| EPIROC AB-B | | 45 | 29 | 437 | 5,468 | 資本財 |
| EPIROC AB-A | | 71 | 47 | 803 | 10,048 | 資本財 |
| EVOLUTION GAMING GROUP | | — | 13 | 1,201 | 15,022 | 消費者サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 331 | 175 | 6,272 | 78,409 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | — | <0.9%> | |
| (ノルウェー) | | | | 千ノルウェークローネ | | |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA | | 22 | 14 | 299 | 3,664 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 22 | 14 | 299 | 3,664 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.0%> | |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | | 280 | 186 | 8,147 | 138,510 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES | | 24 | 17 | 664 | 11,292 | 素材 |
| COLOPLAST-B | | 18 | 12 | 1,291 | 21,961 | ヘルスケア機器・サービス |
| DSV PANALPINA A/S | | 21 | — | — | — | 運輸 |
| PANDORA A/S | | 13 | 7 | 465 | 7,919 | 耐久消費財・アパレル |
| CHR HANSEN HOLDING A/S | | 10 | — | — | — | 素材 |

| 銘柄 | | 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 | |
| GENMAB A/S | | — | 5 | 1,391 | 23,658 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 367 | 229 | 11,961 | 203,342 | |
| | 銘柄数<比率> | 6 | 5 | — | <2.3%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千オーストラリアドル | | |
| CSL LTD | | 50 | 36 | 1,008 | 80,607 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RIO TINTO LTD | | 42 | 26 | 302 | 24,150 | 素材 |
| CIMIC GROUP LTD | | — | 7 | 17 | 1,437 | 資本財 |
| COCHLEAR LTD | | 7 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| WESFARMERS LTD | | — | 91 | 504 | 40,274 | 小売 |
| SYDNEY AIRPORT | | — | 100 | 58 | 4,703 | 運輸 |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | | — | 122 | 278 | 22,236 | 素材 |
| REA GROUP LTD | | 5 | 3 | 58 | 4,671 | メディア・娯楽 |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | | 303 | 194 | 58 | 4,655 | 保険 |
| MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD | | 19 | 11 | 55 | 4,469 | 各種金融 |
| COLES GROUP LTD | | 146 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 576 | 595 | 2,343 | 187,206 | |
| | 銘柄数<比率> | 7 | 9 | — | <2.1%> | |
| (ニュージーランド) | | | | 千ニュージーランドドル | | |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | | 59 | 48 | 161 | 12,189 | ヘルスケア機器・サービス |
| A2 MILK CO LTD | | — | 60 | 66 | 5,045 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 59 | 108 | 227 | 17,235 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | — | <0.2%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | | 120 | 89 | 4,636 | 62,829 | 各種金融 |
| SANDS CHINA LTD | | 308 | — | — | — | 消費者サービス |
| VITASOY INTL HOLDINGS LTD | | 80 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 508 | 89 | 4,636 | 62,829 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 1 | — | <0.7%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING | | 177 | 118 | 44 | 3,500 | 資本財 |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | | 110 | 72 | 71 | 5,634 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 287 | 190 | 115 | 9,134 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <0.1%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 11,532 | 8,441 | — | 8,813,157 | |
| | 銘柄数<比率> | 174 | 174 | — | <97.8%> | |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

## 外国投資信託証券

| 銘柄 | | 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 | 277 | 29,165 | 0.3 |
| 合計 | 口数・金額 | 1 | 1 | 277 | 29,165 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.3%> | |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 外国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 140 | － |
| | | SWISS IX | 12 | － |
| | | EURO ST | 13 | － |

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

## ○投資信託財産の構成

（2021年２月３日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 8,813,157 | 97.8 |
| 投資証券 | 29,165 | 0.3 |
| コール・ローン等、その他 | 171,707 | 1.9 |
| 投資信託財産総額 | 9,014,029 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（8,994,352千円）の投資信託財産総額（9,014,029千円）に対する比率は99.8%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|---|---|---|---|
| １アメリカドル＝105.01円 | １カナダドル＝82.15円 | １ユーロ＝126.46円 | １イギリスポンド＝143.49円 |
| １スイスフラン＝116.98円 | １スウェーデンクローネ＝12.50円 | １ノルウェークローネ＝12.22円 | １デンマーククローネ＝17.00円 |
| １オーストラリアドル＝79.89円 | １ニュージーランドドル＝75.65円 | １香港ドル＝13.55円 | １シンガポールドル＝78.89円 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年２月３日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 9,029,670,759 |
| コール・ローン等 | 115,979,287 |
| 株式(評価額) | 8,813,157,881 |
| 投資証券(評価額) | 29,165,666 |
| 未収入金 | 18,634,254 |
| 未収配当金 | 7,987,474 |
| 差入委託証拠金 | 44,746,197 |
| (B) 負債 | 16,547,773 |
| 未払金 | 16,195,289 |
| 未払解約金 | 352,479 |
| 未払利息 | 5 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 9,013,122,986 |
| 元本 | 6,058,095,585 |
| 次期繰越損益金 | 2,955,027,401 |
| (D) 受益権総口数 | 6,058,095,585口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 14,878円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　8,054,971,575円
　期中追加設定元本額　6,790,759,516円
　期中一部解約元本額　8,787,635,506円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4878円です。

## ○損益の状況 (2020年２月４日～2021年２月３日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 147,485,789 |
| 受取配当金 | 147,606,270 |
| 受取利息 | 184,937 |
| 支払利息 | △ 305,418 |
| (B) 有価証券売買損益 | 634,565,375 |
| 売買益 | 2,312,894,137 |
| 売買損 | △1,678,328,762 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 46,028,523 |
| 取引益 | 108,361,773 |
| 取引損 | △ 154,390,296 |
| (D) 保管費用等 | △ 7,646,077 |
| (E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ) | 728,376,564 |
| (F) 前期繰越損益金 | 2,349,226,272 |
| (G) 追加信託差損益金 | 1,667,417,307 |
| (H) 解約差損益金 | △1,789,992,742 |
| (I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ) | 2,955,027,401 |
| 次期繰越損益金(Ｉ) | 2,955,027,401 |

(注) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(G)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) **(H)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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

| | |
|---|---|
| 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 3,950,391,910円 |
| 海外株式セレクション（ラップ向け） | 942,707,510円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付） | 644,487,771円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定） | 428,882,262円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 74,962,803円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 16,663,329円 |
| 合計 | 6,058,095,585円 |

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 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期　首）<br>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）<br>2020年５月12日 | 13,900 | 4.2 | 119,287.72 | 4.6 | 98.6 | － |

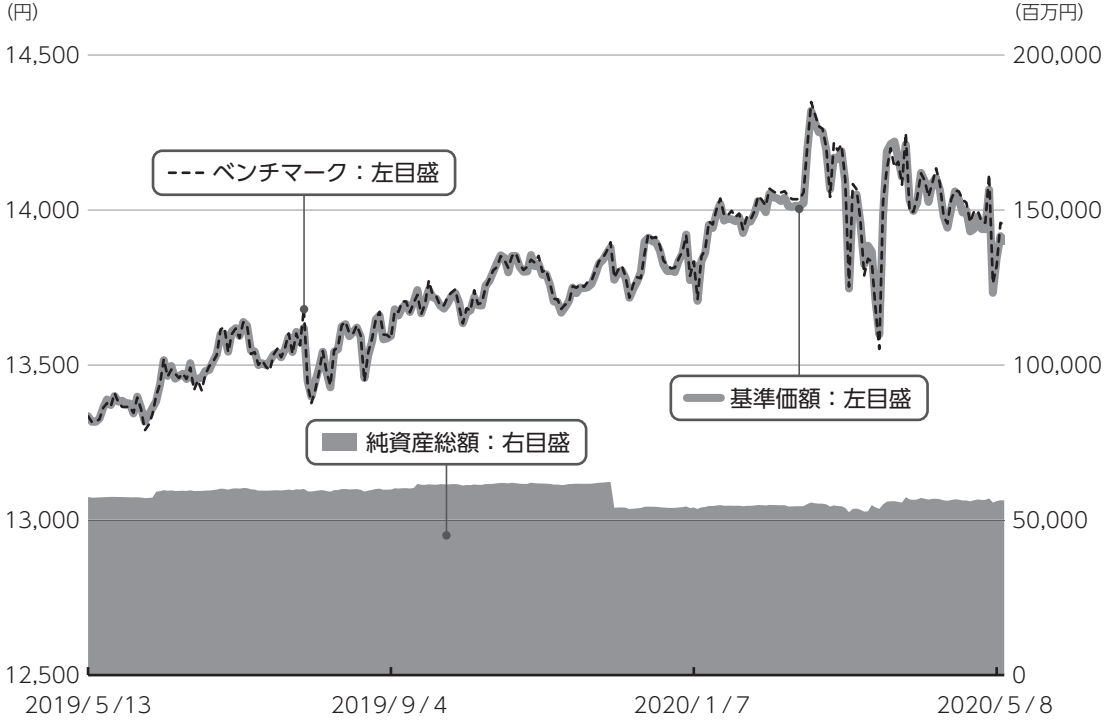
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 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。

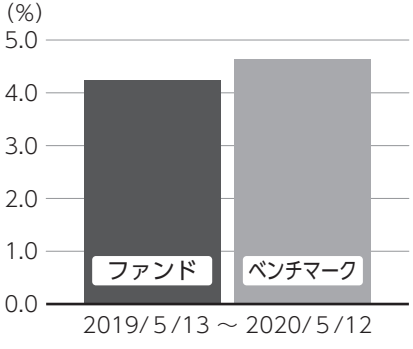
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

**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<br>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

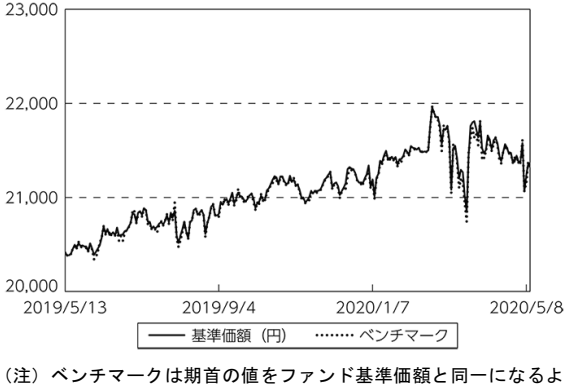
### ◎基準価額の動き

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<br>232,002 | 千アメリカドル<br>237,167 |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダドル<br>11,285 | 千カナダドル<br>8,629 |
| | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコペソ<br>64,122 | 千メキシコペソ<br>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<br>27,366 | 千イギリスポンド<br>23,746 |
| | スウェーデン | 国債証券 | 千スウェーデンクローネ<br>5,887 | 千スウェーデンクローネ<br>9,096 |
| | ノルウェー | 国債証券 | 千ノルウェークローネ<br>7,245 | 千ノルウェークローネ<br>1,553 |
| | デンマーク | 国債証券 | 千デンマーククローネ<br>10,182 | 千デンマーククローネ<br>4,981 |
| | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランドズロチ<br>9,677 | 千ポーランドズロチ<br>6,079 |
| | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリアドル<br>10,157 | 千オーストラリアドル<br>4,773 |
| | シンガポール | 国債証券 | 千シンガポールドル<br>2,731 | 千シンガポールドル<br>1,268 |
| | マレーシア | 国債証券 | 千マレーシアリンギット<br>7,190 | 千マレーシアリンギット<br>3,189 |
| | イスラエル | 国債証券 | 千イスラエルシェケル<br>18,890 | 千イスラエルシェケル<br>－ |
| | 南アフリカ | 国債証券 | 千南アフリカランド<br>20,028 | 千南アフリカランド<br>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 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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６期（2019年11月６日～2020年11月２日）の決算資料から抜粋したものです。

## ■損益及び剰余金計算書

| 区　分 | 第６期<br>（自　2019年11月６日<br>至　2020年11月２日）<br>金　額（円） |
|---|---|
| 営業収益 | |
| 有価証券売買等損益 | △443,522,288 |
| 営業収益合計 | △443,522,288 |
| 営業費用 | |
| 受託者報酬 | 410,702 |
| 委託者報酬 | 1,899,779 |
| その他費用 | 234,264 |
| 営業費用合計 | 2,544,745 |
| 営業利益又は営業損失（△） | △446,067,033 |
| 経常利益又は経常損失（△） | △446,067,033 |
| 当期純利益又は当期純損失（△） | △446,067,033 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は<br>一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△） | △369,748,127 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△） | 289,909,430 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 275,703,211 |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は<br>欠損金減少額 | 275,703,211 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 507,589,480 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は<br>欠損金増加額 | 507,589,480 |
| 分配金 | － |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △18,295,745 |

## ■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 | 155,166,672 | 204,183,823 | |
| 親投資信託受益証券　合計 | | 155,166,672 | 204,183,823 | |
| 合計 | | 155,166,672 | 204,183,823 | |

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

# 運　用　報　告　書

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

## 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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>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。<br>■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。<br>■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 | 投資信託受益証券組入比率 | 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 |
| 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 |
| ７期(2020年11月２日) | 13,159 | △27.4 | 36,019.25 | △25.1 | 0.2 | 0.0 | 98.9 | 1,382 |

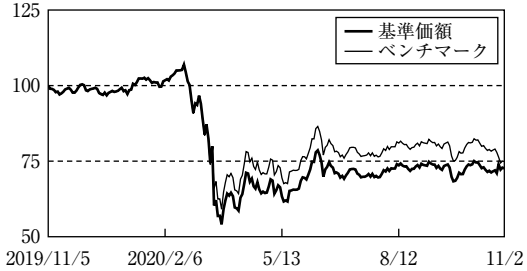
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は､スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下､同社)が開発､計算した指数です。同指数に関する著作権､知的財産その他の一切の権利は､同社に帰属します。また､同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

### ■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 | 投資信託受益証券組入比率 | 投資証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % | % |
| 2019年11月５日 | 18,119 | － | 48,105.47 | － | 0.0 | － | 99.0 |
| 11月末 | 18,193 | 0.4 | 48,267.58 | 0.3 | － | － | 99.4 |
| 12月末 | 17,991 | △ 0.7 | 47,729.52 | △ 0.8 | － | － | 98.5 |
| 2020年１月末 | 18,305 | 1.0 | 48,553.04 | 0.9 | － | － | 98.4 |
| ２月末 | 17,219 | △ 5.0 | 45,640.42 | △ 5.1 | － | － | 98.1 |
| ３月末 | 11,692 | △35.5 | 34,126.01 | △29.1 | － | － | 101.9 |
| ４月末 | 12,502 | △31.0 | 36,418.41 | △24.3 | 0.2 | － | 99.3 |
| ５月末 | 12,587 | △30.5 | 36,769.78 | △23.6 | 0.2 | － | 98.6 |
| ６月末 | 12,739 | △29.7 | 37,151.26 | △22.8 | 0.1 | － | 98.9 |
| ７月末 | 12,967 | △28.4 | 37,787.41 | △21.4 | 0.1 | － | 99.0 |
| ８月末 | 13,367 | △26.2 | 39,001.97 | △18.9 | 0.1 | － | 99.1 |
| ９月末 | 12,811 | △29.3 | 37,350.97 | △22.4 | 0.2 | 0.0 | 100.9 |
| 10月末 | 13,204 | △27.1 | 36,104.61 | △24.9 | 0.2 | 0.0 | 98.8 |
| (期末) 2020年11月２日 | 13,159 | △27.4 | 36,019.25 | △25.1 | 0.2 | 0.0 | 98.9 |

(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
（2019年11月５日～2020年11月２日）




（注１）前期末を100とした指数値を使用しています。
（注２）ベンチマークはＳ＆Ｐ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 | 6 |
| （株式） | ( 0) |
| （先物・オプション） | ( 0) |
| （投資信託受益証券） | ( 0) |
| （投資証券） | ( 6) |
| （ｂ）有価証券取引税 | 9 |
| （株式） | ( 0) |
| （投資証券） | ( 9) |
| （ｃ）その他費用 | 60 |
| （保管費用） | (55) |
| （その他） | ( 5) |
| 合　　計 | 76 |

（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（2019年11月６日から2020年11月２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 | － | － | 3.75 | 2 |
| | (　3.72) | ( 1) | | |
| | 百株 | 千オーストラリア・ドル | 百株 | 千オーストラリア・ドル |
| オーストラリア | 48.77 | 10 | － | － |
| | 百株 | 千英国・ポンド | 百株 | 千英国・ポンド |
| イギリス | 105.04 | 16 | － | － |

（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) 投資信託受益証券

| | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| (韓国) | 千口 | 千韓国・ウォン | 千口 | 千韓国・ウォン |
| MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 | 0.989 | 3,937 | － | － |

(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。

(3) 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 | 1.546 | 33 | 1.663 | 32 |
| AGREE REALTY CORP | 0.928 | 63 | 0.855 | 58 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC | 0.879 | 11 | － | － |
| ALEXANDER'S INC | 0.041 | 12 | 0.043 | 12 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY | 2.231 | 349 | 2.372 | 342 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC | 0.877 | 34 | 0.933 | 31 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 2.371 | 99 | 2.589 | 91 |
| AMERICAN FINANCE TRUST INC | 1.859 | 21 | 1.982 | 15 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A | 4.482 | 117 | 4.766 | 127 |
| AMERICOLD REALTY TRUST | 3.388 | 120 | 3.57 | 103 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A | 2.544 | 117 | 2.782 | 122 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC | 3.7 | 49 | 4.084 | 39 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | 0.704 | 6 | － | － |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST | 2.219 | 4 | 2.476 | 3 |
| | (△ 1.03) | (　－) | (　－) | (　－) |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST | － | － | 0.103 | 0 |
| | (　0.103) | (　－) | (　－) | (　－) |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 2.402 | 462 | 2.621 | 500 |
| BRT APARTMENTS CORP | 0.273 | 4 | 0.278 | 4 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH | 0.497 | 5 | 0.452 | 4 |
| BOSTON PROPERTIES INC | 2.473 | 297 | 2.743 | 317 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 0.679 | 4 | 1.082 | 3 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | 3.133 | 42 | 3.521 | 42 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 5.031 | 91 | 5.531 | 82 |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A | 1.109 | 17 | 1.442 | 19 |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES | 2.985 | 3 | 5.458 | 1 |
| CIM COMMERCIAL TRUST CORP | 0.124 | 1 | － | － |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 1.588 | 160 | 1.746 | 163 |
| CARETRUST REIT INC | 1.522 | 28 | 1.671 | 24 |
| CEDAR REALTY TRUST INC | 1.523 | 3 | 2.66 | 3 |
| CHATHAM LODGING TRUST | 0.737 | 10 | 0.851 | 8 |

| | 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 |
| CITY OFFICE REIT INC | 0.853 | 10 | 1.086 | 10 |
| CLIPPER REALTY INC | 0.241 | 2 | 0.228 | 2 |
| COLONY CAPITAL INC | 8.951 | 34 | 9.81 | 27 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 2.001 | 35 | 2.24 | 34 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC | 0.392 | 16 | 0.375 | 13 |
| CORESITE REALTY CORP | 0.709 | 80 | 0.699 | 76 |
| CORECIVIC INC | 2.01 | 26 | 2.182 | 27 |
| COREPOINT LODGING INC | 0.58 | 5 | 0.71 | 3 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 1.766 | 46 | 1.947 | 45 |
| COUSINS PROPERTIES INC | 2.522 | 89 | 2.734 | 84 |
| CUBESMART | 3.342 | 99 | 3.652 | 102 |
| CYRUSONE INC | 1.957 | 127 | 2.105 | 117 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 3.391 | 29 | 3.728 | 21 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 4.862 | 633 | 4.47 | 607 |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 1.68 | 6 | 4.292 | 13 |
| | (　　－) | (△　1) | (　　－) | (　－) |
| DOUGLAS EMMETT INC | 2.826 | 107 | 3.088 | 104 |
| DUKE REALTY CORP | 6.371 | 219 | 6.863 | 210 |
| EPR PROPERTIES TRUST | 1.347 | 74 | 1.516 | 55 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES | 1.35 | 31 | 1.38 | 31 |
| EASTGROUP PROPERTIES INC | 0.67 | 85 | 0.708 | 75 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST-A | 2.666 | 30 | 2.965 | 29 |
| EQUINIX INC | 1.5 | 905 | 1.597 | 954 |
| EQUITY COMMONWEALTH | 2.079 | 65 | 2.28 | 70 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 3.12 | 211 | 3.577 | 233 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 5.992 | 448 | 6.65 | 481 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 1.758 | 37 | 1.557 | 26 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 1.133 | 314 | 1.25 | 333 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 2.224 | 229 | 2.43 | 236 |
| FARMLAND PARTNERS INC | 0.678 | 4 | 0.753 | 4 |
| FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST | 1.211 | 136 | 1.334 | 139 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST | 2.182 | 87 | 2.374 | 80 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 1.114 | 28 | 1.198 | 27 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP | 1.726 | 13 | 2.075 | 12 |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP | 0.658 | 7 | 0.728 | 8 |
| GEO GROUP INC/THE REIT | 2.014 | 26 | 2.216 | 30 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES | 3.544 | 134 | 3.9 | 128 |
| | (　0.05) | (　　1) | (　　－) | (　－) |
| GETTY REALTY CORP | 0.609 | 18 | 0.665 | 16 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 0.496 | 9 | 0.515 | 7 |
| GLADSTONE LAND CORP | 0.429 | 5 | 0.445 | 5 |
| GLOBAL NET LEASE INC | 1.589 | 28 | 1.667 | 25 |

| | 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 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC | 0.866 | 11 | 0.789 | 9 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 2.35 | 74 | 2.471 | 82 |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 3.718 | 105 | 3.905 | 114 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 8.986 | 277 | 9.234 | 258 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST | 0.518 | 5 | 0.6 | 3 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 1.766 | 75 | 1.93 | 75 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 12.414 | 188 | 13.905 | 160 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 2.627 | 82 | 2.884 | 76 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC | 1.657 | 21 | 1.761 | 21 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST | 0.888 | 18 | 1.019 | 18 |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES | 0.426 | 36 | 0.325 | 23 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST | 0.22 | 15 | 0.221 | 14 |
| INVITATION HOMES INC | 10.201 | 290 | 9.994 | 256 |
| IRON MOUNTAIN INC | 4.977 | 149 | 5.431 | 156 |
| JBG SMITH PROPERTIES | 2.007 | 72 | 2.268 | 74 |
| KILROY REALTY CORP | 1.826 | 134 | 1.828 | 121 |
| KIMCO REALTY CORP | 7.378 | 128 | 7.934 | 108 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 1.562 | 25 | 1.681 | 23 |
| LTC PROPERTIES INC | 0.676 | 28 | 0.754 | 26 |
| LEXINGTON REALTY TRUST | 4.581 | 48 | 4.63 | 44 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST | 1.746 | 106 | 0.142 | 8 |
| | (△ 3.785) | ( － ) | ( － ) | ( － ) |
| LIFE STORAGE INC | 0.791 | 82 | 0.862 | 85 |
| MACERICH CO/THE | 1.903 | 39 | 2.118 | 30 |
| | ( 0.049) | ( 0) | ( － ) | ( － ) |
| MACK-CALI REALTY CORP | 1.627 | 31 | 1.821 | 32 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 9.898 | 194 | 9.646 | 173 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | 1.962 | 247 | 2.147 | 269 |
| MONMOUTH REIT-CLASS A | 1.797 | 25 | 1.897 | 23 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 0.744 | 52 | 0.798 | 47 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES | 2.824 | 132 | 3.074 | 139 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 1.001 | 32 | 1.072 | 32 |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP | 1.561 | 9 | 1.823 | 8 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL | 0.414 | 17 | 0.445 | 17 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST | 0.75 | 22 | 0.831 | 19 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 3.866 | 140 | 4.112 | 114 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 0.271 | 6 | 0.296 | 5 |
| | ( 0.001) | ( 0) | ( － ) | ( － ) |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA | 0.35 | 54 | 0.382 | 52 |
| PARAMOUNT GROUP INC | 3.489 | 41 | 4.215 | 41 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI | 4.111 | 76 | 4.551 | 49 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 2.281 | 47 | 2.489 | 31 |

| | 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 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | 1.378 | 5 | 1.775 | 3 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST | 3.433 | 61 | 3.477 | 60 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 2.142 | 42 | 2.361 | 44 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 0.48 | 7 | 0.328 | 5 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUN-A | 0.903 | 10 | 0.873 | 7 |
| PROLOGIS INC | 11.535 | 1,020 | 13.812 | 1,052 |
| | (2.554) | (－) | (－) | (－) |
| PUBLIC STORAGE INC | 2.592 | 542 | 2.818 | 599 |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A | 1.094 | 60 | 1.109 | 61 |
| RLJ LODGING TRUST | 2.99 | 41 | 3.357 | 30 |
| RPT REALTY | 1.527 | 17 | 1.592 | 16 |
| REALTY INCOME CORP | 5.894 | 402 | 6.097 | 415 |
| REGENCY CENTERS CORP | 2.887 | 161 | 3.276 | 172 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT | 2.024 | 30 | 2.169 | 27 |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 3.743 | 41 | 4.092 | 32 |
| RETAIL VALUE INC | 0.269 | 7 | 0.271 | 5 |
| | (0.007) | (0) | (－) | (－) |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 2.058 | 91 | 2.075 | 87 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 0.98 | 66 | 1.02 | 39 |
| SL GREEN REALTY CORP | 1.389 | 102 | 1.636 | 107 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 3.707 | 67 | 3.815 | 45 |
| SAFEHOLD INC | 0.246 | 11 | 0.223 | 11 |
| SAUL CENTERS INC | 0.211 | 9 | 0.226 | 8 |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST | 2.345 | 17 | 0.122 | 0 |
| SERITAGE GROWTH PROP- A REIT | 0.631 | 19 | 0.671 | 15 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST | 2.787 | 49 | 3.061 | 31 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 5.293 | 624 | 5.824 | 539 |
| SITE CENTERS CORP | 2.628 | 29 | 2.827 | 23 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 1.854 | 82 | 1.832 | 66 |
| STAG INDUSTRIAL INC | 2.839 | 84 | 2.769 | 65 |
| STORE CAPITAL CORP | 3.848 | 127 | 3.959 | 104 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 1.636 | 14 | 1.783 | 11 |
| SUN COMMUNITIES INC | 1.67 | 250 | 1.728 | 252 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 3.863 | 45 | 4.35 | 40 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 1.408 | 16 | 1.655 | 14 |
| TAUBMAN CENTERS INC | 1.094 | 37 | 1.186 | 54 |
| TERRENO REALTY CORP | 1.171 | 64 | 1.24 | 62 |
| UDR INC | 5.039 | 217 | 5.482 | 236 |
| UMH PROPERTIES INC | 0.631 | 9 | 0.637 | 7 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 0.237 | 24 | 0.249 | 22 |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 1.903 | 31 | 2.167 | 30 |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A | 0.517 | 10 | 0.551 | 9 |

| | 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 |
| VENTAS INC | 6.402 | 312 | 7.017 | 246 |
| VEREIT INC | 18.53 | 151 | 19.949 | 141 |
| VICI PROPERTIES INC | 8.736 | 196 | 8.619 | 157 |
| VORNADO REALTY TRUST | 2.711 | 147 | 2.992 | 132 |
| WP CAREY INC | 2.96 | 220 | 3.21 | 233 |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC | 2.983 | 8 | 3.345 | 5 |
| WASHINGTON REIT | 1.401 | 38 | 1.51 | 39 |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS | 2.102 | 55 | 2.311 | 50 |
| WELLTOWER INC | 7.079 | 497 | 7.606 | 408 |
| WHITESTONE REIT | 0.721 | 8 | 0.792 | 8 |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | 1.971 | 32 | 2.149 | 25 |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT | 8.7 | 6 | － | － |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST | 13.9 | 6 | 10.1 | 2 |
| PRIME US REIT | 13.2 | 12 | 7.2 | 6 |
| | （－） | （△ 0） | （－） | （－） |
| ARA US HOSPITALITY TRUST | 7.3 | 5 | 14.5 | 6 |
| | （－） | （△ 0） | （－） | （－） |
| MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 24.9 | 22 | 28.4 | 24 |
| | （－） | （△ 0） | （－） | （－） |
| （カナダ） | 千口 | 千カナダ・ドル | 千口 | 千カナダ・ドル |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE | 1.48 | 76 | 1.539 | 83 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TRUST | 2.794 | 64 | 2.965 | 66 |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE | 1.048 | 50 | 1.096 | 52 |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U | 1.672 | 20 | 1.788 | 22 |
| WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1 | 0.486 | 8 | － | － |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT | 0.389 | 16 | 0.421 | 13 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | 1.107 | 11 | 1.219 | 13 |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT | 0.815 | 11 | 0.869 | 11 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1.206 | 18 | 1.224 | 20 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1.407 | 16 | 1.276 | 12 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT | 0.236 | 4 | 0.298 | 5 |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT | 1.438 | 17 | 1.333 | 14 |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 0.541 | 35 | 0.528 | 32 |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE | 0.625 | 4 | 0.558 | 3 |
| CHOICE PROPERTIES REIT | 2.718 | 35 | 2.849 | 36 |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE | 0.397 | 8 | 0.346 | 8 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1.03 | 15 | 1.325 | 19 |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 2.326 | 40 | 2.556 | 41 |
| PLAZA RETAIL REIT | 0.507 | 1 | － | － |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 3.298 | 63 | 1.967 | 36 |
| SLATE RETAIL REIT | 0.305 | 3 | 0.354 | 3 |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1.191 | 14 | 1.149 | 12 |

| | 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 GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 0.835<br>（△ 2.102） | 14<br>（△ 35） | 0.08<br>（ － ） | 1<br>（ － ） |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV | 0.437 | 11 | 0.484 | 13 |
| SLATE OFFICE REIT | 0.541 | 2 | 0.532 | 2 |
| AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 0.193 | 1 | － | － |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | 0.834 | 15 | 0.859 | 17 |
| NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 0.532 | 16 | 0.555 | 18 |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1.262 | 34 | 1.355 | 33 |
| （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 | 9.087 | 36 | 9.654 | 33 |
| MIRVAC GROUP | 66.973 | 194 | 73.535 | 199 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | 30.97 | 34 | 34.156 | 35 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | 8.123 | 32 | 6.616 | 28 |
| GPT GROUP | 32.15 | 171 | 34.996 | 180 |
| ABACUS PROPERTY GROUP | 5.65 | 19 | 6.827 | 20 |
| STOCKLAND | 40.991 | 179 | 45.543 | 177 |
| DEXUS | 18.173 | 201 | 19.816 | 226 |
| GOODMAN GROUP | 27.294 | 398 | 29.121 | 385 |
| CHARTER HALL GROUP | 7.866 | 81 | 8.558 | 80 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA | 4.954 | 19 | 5.214 | 18 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 5.111 | 22 | 4.278 | 17 |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 18.124 | 45 | 16.942 | 45 |
| ARENA REIT | 5.076 | 13 | 5.019 | 11 |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | 5.318 | 16 | － | － |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | 8.509 | 45 | 7.414 | 35 |
| NATIONAL STORAGE REIT | 16.228 | 29 | 15.131 | 30 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD | 1.99 | 6 | 2.371 | 6 |
| GDI PROPERTY GROUP | 8.093 | 11 | 8.705 | 11 |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE | 5.062 | 15 | 4.654 | 12 |
| APN INDUSTRIA REIT | 1.759 | 4 | 1.709 | 4 |
| HOME CONSORTIUM | 1.734 | 6 | － | － |
| RURAL FUNDS GROUP | 5.745 | 11 | 5.806 | 10 |
| INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY | 6.693 | 8 | － | － |
| CENTURIA OFFICE REIT | 1.961 | 3 | 6.142 | 15 |
| WAYPOINT REIT LTD | 3.16 | 8 | － | － |
| SCENTRE GROUP | 89.2 | 293 | 99.545 | 262 |
| CENTURIA METROPOLITAN REIT | 5.181 | 15 | － | － |
| VICINITY CENTRES | 62.884 | 133 | 60.352 | 106 |
| AVENTUS GROUP | 4.47 | 10 | － | － |
| VIVA ENERGY REIT | 12.491 | 33 | 12.631 | 30 |
| （香港） | 千口 | 千香港・ドル | 千口 | 千香港・ドル |
| LINK REIT | 35 | 2,634 | 38.7 | 2,885 |

| | 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 |
| PROSPERITY REIT | 24 | 67 | 25 | 67 |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT | 27 | 124 | 30 | 124 |
| CHAMPION REIT | 36 | 168 | 40 | 174 |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT | 22 | 98 | 23 | 96 |
| FORTUNE REIT | 26 | 217 | 27 | 207 |
| （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 | 45<br>( 21.877) | 104<br>( 49) | 54.9<br>( －) | 119<br>( －) |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT | 49.8<br>( 5.712) | 149<br>( 15) | 56.4<br>( －) | 170<br>( －) |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST | 46.4<br>(△30.386) | 88<br>(△ 57) | 55.4<br>( －) | 99<br>( －) |
| SUNTEC REIT | 39.8<br>( －) | 67<br>(△ 0) | 45.9<br>( －) | 71<br>( －) |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 48.2<br>( －) | 83<br>(△ 0) | 59<br>( －) | 99<br>( －) |
| STARHILL GLOBAL REIT | 24<br>( －) | 15<br>(△ 0) | 25.8<br>( －) | 14<br>( －) |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | 10.9 | 14 | 1 | 1 |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST | 9.6<br>(△ 5.9) | 15<br>(△ 9) | 13.4<br>( －) | 19<br>( －) |
| KEPPEL REIT | 31.3 | 36 | 37 | 41 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | 12.4<br>( 2.508) | 32<br>( 5) | 13.9<br>( －) | 35<br>( －) |
| ESR-REIT | 36.4 | 16 | 35.6 | 15 |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS | 13.8<br>( －) | 19<br>(△ 0) | 15.7<br>( －) | 18<br>( －) |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST | 13.8<br>( －) | 19<br>(△ 0) | 15.4<br>( －) | 18<br>( －) |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 12.2<br>( －) | 10<br>(△ 0) | 11.3<br>( －) | 9<br>( －) |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE | 7<br>( －) | 23<br>(△ 0) | 7.6<br>( －) | 24<br>( －) |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL | 42.7<br>( －) | 7<br>(△ 0) | 36.3<br>( －) | 6<br>( －) |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 30<br>( －) | 79<br>(△ 0) | 28.4<br>( －) | 74<br>( －) |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | 38.3<br>( －) | 84<br>(△ 0) | 39.2<br>( －) | 81<br>( －) |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | 18.1<br>( －) | 11<br>(△ 0) | 19.5<br>( －) | 11<br>( －) |
| AIMS APAC REIT | 7.9<br>( －) | 10<br>(△ 0) | 8.7<br>( －) | 10<br>( －) |

| | 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 |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT | 13.5 | 6 | 16.6 | 6 |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST | 36.6<br>（　－） | 39<br>（△　0） | 40.6<br>（　－） | 40<br>（　－） |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST | 8.9<br>（△　18.1） | 9<br>（△　20） | 1.6<br>（　－） | 1<br>（　－） |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | 17 | 11 | 15 | 8 |
| SPH REIT | 6.7 | 5 | 2.6 | 2 |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT | 15.4<br>（　－） | 7<br>（△　0） | 15.7<br>（　－） | 6<br>（　－） |
| EC WORLD REIT | 3.9 | 2 | － | － |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT | 8.8 | 7 | 9.5 | 6 |
| ASCOTT TRUST | 10.8<br>（　14.375） | 9<br>（　19） | 28.6<br>（　－） | 27<br>（　－） |
| OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 46.4<br>（　－） | 23<br>（△　0） | 51.4<br>（　－） | 20<br>（　－） |
| ASCENDAS REAL ESTATE-RIGHT | －<br>（　－） | －<br>（△　1） | －<br>（　－） | －<br>（　－） |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | 11.1<br>（　－） | 7<br>（△　0） | －<br>（　－） | －<br>（　－） |
| IREIT GLOBAL-RIGHTS | － | － | － | － |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST | 11.2<br>（　－） | 7<br>（△　0） | 12.7<br>（　－） | 6<br>（　－） |
| IREIT GLOBAL | 5.4<br>（　1.589） | 3<br>（　0） | 1.6<br>（　－） | 0<br>（　－） |
| KEPPEL DC REIT | 22.3 | 49 | 22.3 | 47 |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL | 31<br>（　7.274） | 38<br>（　8） | 26.8<br>（　－） | 28<br>（　－） |
| （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 | 17.972 | 31 | 19.377 | 34 |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST | 5.701 | 15 | 6.05 | 15 |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | 18.727 | 40 | 19.552 | 41 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | 13.376 | 17 | 15.39 | 19 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD | 27.92 | 39 | 28.527 | 35 |
| （イギリス） | 千口 | 千英国・ポンド | 千口 | 千英国・ポンド |
| BRITISH LAND COMPANY PLC | 16.424 | 83 | 17.964 | 74 |
| CAPITAL & REGIONAL PLC | 6.775<br>（△12.185） | 1<br>（　－） | 2.611<br>（　－） | 0<br>（　－） |
| DERWENT LONDON PLC | 1.884 | 64 | 1.971 | 67 |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 2.692 | 29 | 2.817 | 27 |
| HAMMERSON PLC | 11.789<br>（△　7.967） | 29<br>（　－） | 14.465<br>（　－） | 23<br>（　－） |
| INTU PROPERTIES PLC | 34.306 | 5 | 47.033 | 1 |

| | 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 |
| UNITE GROUP PLC | 7.736 | 84 | 6.868 | 66 |
| SHAFTESBURY PLC | 3.748 | 29 | 4.027 | 28 |
| STANDARD LIFE INV PROP INC | 4.934 | 2 | － | － |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT | 10.413 | 5 | 10.787 | 5 |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD | 6.834 | 5 | 8.136 | 6 |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC | 5.8 | 6 | 0.894 | 0 |
| | (△10.487) | (△ 10) | ( － ) | ( － ) |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT | 13.763 | 10 | 16.457 | 11 |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 3.481 | 25 | 3.795 | 27 |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 15.215 | 33 | 15.669 | 28 |
| BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST | 9.849 | 6 | － | － |
| SEGRO PLC | 19.962 | 172 | 20.453 | 156 |
| WORKSPACE GROUP PLC | 2.158 | 20 | 2.357 | 20 |
| GCP STUDENT LIVING PLC | 5.967 | 7 | 0.424 | 0 |
| NEWRIVER REIT PLC | 5.089 | 7 | 5.547 | 7 |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC | 10.648 | 9 | 11.617 | 10 |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING | 6.377 | 5 | 7.654 | 6 |
| | ( 0.708) | ( 0) | ( － ) | ( － ) |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 8.132 | 8 | － | － |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 4.569 | 34 | 5.112 | 37 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | 29.336 | 41 | 31.98 | 36 |
| RDI REIT PLC | 5.253 | 5 | 6.13 | 5 |
| CUSTODIAN REIT PLC | 5.148 | 4 | － | － |
| HAMMERSON PLC | 6.963 | 1 | － | － |
| | ( 39.825) | ( 21) | ( － ) | ( － ) |
| HAMMERSON PLC-NIL PAID | － | － | － | － |
| | ( － ) | (△ 16) | ( － ) | ( － ) |
| ELITE COMMERCIAL REIT | 2.4 | 1 | 2.4 | 1 |
| CAPITAL & REGIONAL PLC | 0.354 | 0 | 1.572 | 2 |
| | ( 1.218) | ( － ) | ( － ) | ( － ) |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 10.117 | 8 | 11.889 | 9 |
| ASSURA PLC | 42.97 | 33 | 43.639 | 30 |
| AEW UK REIT PLC | 1.865 | 1 | 2.143 | 1 |
| LXI REIT PLC | 9.182 | 11 | 10.335 | 12 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC | 21.634 | 32 | 22.343 | 32 |
| REGIONAL REIT LTD | 6.115 | 5 | 6.726 | 6 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 12.932 | 106 | 14.153 | 101 |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | 4.017 | 4 | － | － |
| （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 | 2.331 | 42 | 2.645 | 45 |
| （韓国） | 千口 | 千韓国・ウォン | 千口 | 千韓国・ウォン |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | 0.337 | 2,714 | 0.478 | 3,154 |

| | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| (韓国) | 千口 | 千韓国・ウォン | 千口 | 千韓国・ウォン |
| LOTTE REIT CO LTD | 0.965 | 5,539 | － | － |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | － | － | 0.024 | 8 |
| | (　0.024) | (　－) | (　－) | (　－) |
| (ユーロ・・・アイルランド) | 千口 | 千ユーロ | 千口 | 千ユーロ |
| GREEN REIT PLC | － | － | － | － |
| | (△　9.06) | (△　17) | (　－) | (　－) |
| HIBERNIA REIT PLC | 12.182 | 15 | 13.248 | 13 |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 7.941 | 13 | 7.691 | 9 |
| (ユーロ・・・オランダ) | | | | |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV | 0.703 | 13 | 0.815 | 11 |
| VASTNED RETAIL NV | 0.312 | 7 | 0.342 | 6 |
| WERELDHAVE NV | 0.641 | 10 | 0.676 | 7 |
| NSI NV | 0.302 | 11 | 0.319 | 12 |
| (ユーロ・・・ベルギー) | | | | |
| BEFIMMO | 0.444 | 21 | 0.443 | 19 |
| COFINIMMO | 0.453 | 58 | 0.467 | 59 |
| RETAIL ESTATES | 0.213 | 16 | 0.188 | 11 |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES | 0.375 | 9 | 0.382 | 8 |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | 0.202 | 32 | 0.016 | 2 |
| | (△ 0.428) | (　－) | (　－) | (　－) |
| MONTEA | 0.216 | 17 | 0.236 | 17 |
| AEDIFICA | 0.433 | 45 | 0.458 | 42 |
| | (　0.062) | (　5) | (　－) | (　－) |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | 0.841 | 20 | 2.227 | 47 |
| | (　2.996) | (　－) | (　－) | (　－) |
| CARE PROPERTY INVEST | 0.293 | 7 | － | － |
| AEDIFICA SA-RTS | － | － | － | － |
| | (　－) | (△　0) | (　－) | (　－) |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | 0.165 | 8 | － | － |
| (ユーロ・・・フランス) | | | | |
| ICADE | 0.5 | 39 | 0.51 | 38 |
| ALTAREA | 0.06 | 10 | 0.065 | 9 |
| | (　－) | (△　0) | (　－) | (　－) |
| KLEPIERRE | 3.607 | 96 | 4.025 | 74 |
| | (　－) | (△　1) | (　－) | (　－) |
| GECINA SA | 0.943 | 132 | 1.04 | 136 |
| COVIVIO | 0.796 | 67 | 0.821 | 56 |
| MERCIALYS | 0.549 | 4 | 0.461 | 3 |
| CARMILA | 0.571 | 3 | － | － |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD | 2.378 | 256 | 2.602 | 201 |
| (ユーロ・・・ドイツ) | | | | |
| HAMBORNER REIT AG | 1.078 | 9 | 1.19 | 9 |

| | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| （ユーロ・・・ドイツ） | 千口 | 千ユーロ | 千口 | 千ユーロ |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 2.89<br>（　－） | 43<br>（△　1） | 2.931<br>（　－） | 42<br>（　－） |
| （ユーロ・・・スペイン） | | | | |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | 4.349<br>（　－） | 43<br>（△　0） | 4.604<br>（　－） | 42<br>（　－） |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA | 1.108 | 6 | 1.17 | 5 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 6.213 | 68 | 7.211 | 71 |
| （ユーロ・・・イタリア） | | | | |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE | 0.891 | 4 | 0.908 | 3 |
| （ユーロ・・・その他） | | | | |
| CROMWELL EUROPEAN REIT | 16.4 | 7 | － | － |

（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。

## (4) 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 |
| 外国 | 株式先物取引 | 127 | 127 | － | － |

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）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（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| （ａ）期中の株式売買金額 | 3,220千円 |
| （ｂ）期中の平均組入株式時価総額 | 1,879千円 |
| （ｃ）売買高比率　（ａ）／（ｂ） | 1.71 |

（注１）（b）は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注２）単位未満は切捨て。

## ■主要な売買銘柄（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

### （1）株式

| 買付 | | | | 売付 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES | 10.504 | 2,199 | 209 | FIVE STAR SENIOR LIVING INC | 0.372 | 211 | 567 |
| CENTURIA CAPITAL GROUP | 4.877 | 802 | 164 | ASHFORD INC | 0.003 | 7 | 2,409 |

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

### （2）投資信託受益証券

| 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 |
| MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 | 0.989 | 357 | 361 | － | － | － | － |

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

### （3）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 |
| PROLOGIS INC | 11.535 | 110,767 | 9,602 | PROLOGIS INC | 13.812 | 114,530 | 8,292 |
| EQUINIX INC | 1.5 | 98,157 | 65,438 | EQUINIX INC | 1.597 | 103,807 | 65,001 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 4.862 | 68,671 | 14,124 | DIGITAL REALTY TRUST INC | 4.47 | 66,114 | 14,790 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 5.293 | 68,134 | 12,872 | PUBLIC STORAGE INC | 2.818 | 65,271 | 23,162 |
| PUBLIC STORAGE INC | 2.592 | 58,910 | 22,727 | SIMON PROPERTY GROUP INC | 5.824 | 58,718 | 10,082 |
| WELLTOWER INC | 7.079 | 54,197 | 7,656 | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 2.621 | 54,430 | 20,767 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 2.402 | 50,334 | 20,955 | EQUITY RESIDENTIAL | 6.65 | 52,379 | 7,876 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 5.992 | 48,785 | 8,141 | REALTY INCOME CORP | 6.097 | 45,255 | 7,422 |
| REALTY INCOME CORP | 5.894 | 43,824 | 7,435 | WELLTOWER INC | 7.606 | 44,421 | 5,840 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY | 2.231 | 37,963 | 17,016 | LINK REIT | 38.7 | 40,507 | 1,046 |

（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 | − | − | − | 各種金融 |
| 通貨小計 | 株数・金額 | 0.03 | − | − | − | |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 1銘柄 | − | − | 〈−〉 | |
| (オーストラリア) | | 百株 | 百株 | 千オーストラリア・ドル | 千円 | |
| CENTURIA CAPITAL GROUP | | − | 48.77 | 11 | 829 | 各種金融 |
| 通貨小計 | 株数・金額 | − | 48.77 | 11 | 829 | |
| | 銘柄数・〈比率〉 | − | 1銘柄 | − | 〈0.1%〉 | |
| (イギリス) | | 百株 | 百株 | 千英国・ポンド | 千円 | |
| CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES | | − | 105.04 | 10 | 1,487 | 不動産 |
| 通貨小計 | 株数・金額 | − | 105.04 | 10 | 1,487 | |
| | 銘柄数・〈比率〉 | − | 1銘柄 | − | 〈0.1%〉 | |
| 合計 | 株数・金額 | 0.03 | 153.81 | − | 2,316 | |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 1銘柄 | 2銘柄 | − | 〈0.2%〉 | |

(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) 外国投資信託受益証券

| 銘柄 | | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 評価額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| | | 千口 | 千韓国・ウォン | 千円 |
| (韓国) | | | | |
| MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 | | 0.989 | 3,990 | 368 |
| 通貨小計 | 株数・金額 | 0.989 | 3,990 | 368 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 1銘柄 | − | 〈0.0%〉 |
| 合計 | 株数・金額 | 0.989 | − | 368 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 1銘柄 | − | 〈0.0%〉 |

(3) 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 | 1.163 | 1.046 | 9 | 1,022 |
| AGREE REALTY CORP | 0.579 | 0.652 | 40 | 4,239 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC | − | 0.879 | 11 | 1,183 |
| ALEXANDER'S INC | 0.029 | 0.027 | 6 | 687 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY | 1.568 | 1.427 | 216 | 22,651 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC | 0.658 | 0.602 | 12 | 1,319 |

| 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 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 1.899 | 1.681 | 62 | 6,596 |
| AMERICAN FINANCE TRUST INC | 1.468 | 1.345 | 7 | 812 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A | 3.52 | 3.236 | 91 | 9,583 |
| AMERICOLD REALTY TRUST | 2.648 | 2.466 | 89 | 9,359 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A | 2.059 | 1.821 | 58 | 6,085 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC | 2.914 | 2.53 | 25 | 2,623 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC | － | 0.704 | 6 | 664 |
| ARA US HOSPITALITY TRUST | 7.2 | － | － | － |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST | 1.287 | － | － | － |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 1.931 | 1.712 | 238 | 24,952 |
| BRT APARTMENTS CORP | 0.124 | 0.119 | 1 | 155 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH | 0.279 | 0.324 | 2 | 293 |
| BOSTON PROPERTIES INC | 1.988 | 1.718 | 124 | 13,032 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 0.403 | － | － | － |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | 2.437 | 2.049 | 17 | 1,880 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 4.118 | 3.618 | 39 | 4,154 |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A | 1.009 | 0.676 | 9 | 1,044 |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES | 2.473 | － | － | － |
| CIM COMMERCIAL TRUST CORP | － | 0.124 | 0 | 103 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 1.339 | 1.181 | 108 | 11,412 |
| CARETRUST REIT INC | 1.318 | 1.169 | 19 | 2,094 |
| CEDAR REALTY TRUST INC | 1.137 | － | － | － |
| CHATHAM LODGING TRUST | 0.665 | 0.551 | 4 | 424 |
| CITY OFFICE REIT INC | 0.741 | 0.508 | 3 | 336 |
| CLIPPER REALTY INC | 0.171 | 0.184 | 1 | 108 |
| COLONY CAPITAL INC | 6.729 | 5.87 | 20 | 2,189 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 1.619 | 1.38 | 14 | 1,529 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC | 0.246 | 0.263 | 12 | 1,275 |
| CORESITE REALTY CORP | 0.509 | 0.519 | 61 | 6,489 |
| CORECIVIC INC | 1.646 | 1.474 | 9 | 989 |
| COREPOINT LODGING INC | 0.548 | 0.418 | 1 | 209 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 1.548 | 1.367 | 30 | 3,212 |
| COUSINS PROPERTIES INC | 2.027 | 1.815 | 46 | 4,844 |
| CUBESMART | 2.661 | 2.351 | 79 | 8,356 |
| CYRUSONE INC | 1.565 | 1.417 | 100 | 10,547 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 2.768 | 2.431 | 12 | 1,258 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 2.88 | 3.272 | 472 | 49,462 |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | － | 2.895 | 8 | 877 |
| DOUGLAS EMMETT INC | 2.277 | 2.015 | 47 | 4,981 |
| DUKE REALTY CORP | 4.996 | 4.504 | 171 | 17,925 |
| EPR PROPERTIES TRUST | 1.08 | 0.911 | 21 | 2,275 |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST | － | 3.8 | 0 | 54 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES | 1.002 | 0.972 | 20 | 2,128 |
| EASTGROUP PROPERTIES INC | 0.519 | 0.481 | 64 | 6,705 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST-A | 2.039 | 1.74 | 9 | 980 |

| 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 |
| EQUINIX INC | 1.174 | 1.077 | 787 | 82,503 |
| EQUITY COMMONWEALTH | 1.69 | 1.489 | 39 | 4,121 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 2.516 | 2.059 | 121 | 12,767 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 4.821 | 4.163 | 195 | 20,488 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 1.046 | 1.247 | 20 | 2,158 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 0.909 | 0.792 | 162 | 16,974 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 1.776 | 1.57 | 182 | 19,070 |
| FARMLAND PARTNERS INC | 0.366 | 0.291 | 1 | 196 |
| FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST | 0.964 | 0.841 | 57 | 6,059 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST | 1.748 | 1.556 | 61 | 6,489 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 0.943 | 0.859 | 21 | 2,280 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP | 1.503 | 1.154 | 4 | 507 |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP | 0.661 | 0.591 | 7 | 829 |
| GEO GROUP INC/THE REIT | 1.676 | 1.474 | 13 | 1,368 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES | 2.82 | 2.514 | 91 | 9,573 |
| GETTY REALTY CORP | 0.484 | 0.428 | 11 | 1,178 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 0.425 | 0.406 | 6 | 691 |
| GLADSTONE LAND CORP | 0.239 | 0.223 | 3 | 324 |
| GLOBAL NET LEASE INC | 1.165 | 1.087 | 15 | 1,620 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC | 0.429 | 0.506 | 6 | 658 |
| HCP INC | 6.79 | − | − | − |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 1.786 | 1.665 | 46 | 4,849 |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 2.835 | 2.648 | 64 | 6,740 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | − | 6.542 | 176 | 18,483 |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST | 0.485 | 0.403 | 1 | 206 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 1.434 | 1.27 | 37 | 3,960 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 10.092 | 8.601 | 90 | 9,442 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC | 2.133 | 1.876 | 36 | 3,785 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC | 1.245 | 1.141 | 13 | 1,452 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST | 0.92 | 0.789 | 15 | 1,585 |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES | 0.159 | 0.26 | 30 | 3,176 |
| INVESTORS REAL ESTATE TRUST | 0.158 | 0.157 | 10 | 1,108 |
| INVITATION HOMES INC | 6.61 | 6.817 | 185 | 19,467 |
| IRON MOUNTAIN INC | 3.969 | 3.515 | 91 | 9,596 |
| JBG SMITH PROPERTIES | 1.63 | 1.369 | 31 | 3,348 |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT | − | 8.7 | 6 | 637 |
| KILROY REALTY CORP | 1.283 | 1.281 | 60 | 6,318 |
| KIMCO REALTY CORP | 5.836 | 5.28 | 54 | 5,675 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 1.142 | 1.023 | 10 | 1,110 |
| LTC PROPERTIES INC | 0.551 | 0.473 | 15 | 1,635 |
| LEXINGTON REALTY TRUST | 3.425 | 3.376 | 33 | 3,511 |
| LIBERTY PROPERTY TRUST | 2.181 | − | − | − |
| LIFE STORAGE INC | 0.645 | 0.574 | 65 | 6,864 |
| MACERICH CO/THE | 1.527 | 1.361 | 9 | 992 |
| MACK-CALI REALTY CORP | 1.251 | 1.057 | 11 | 1,216 |

| 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 |
| MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 18.894 | 15.394 | 11 | 1,153 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 6.168 | 6.42 | 114 | 11,985 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC | 1.576 | 1.391 | 162 | 16,995 |
| MONMOUTH REIT-CLASS A | 1.287 | 1.187 | 16 | 1,722 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 0.6 | 0.546 | 30 | 3,206 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES | 2.372 | 2.122 | 67 | 7,115 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 0.809 | 0.738 | 25 | 2,620 |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP | 1.207 | 0.945 | 3 | 387 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL | 0.297 | 0.266 | 11 | 1,235 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST | 0.664 | 0.583 | 10 | 1,124 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 2.994 | 2.748 | 79 | 8,293 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 0.215 | 0.191 | 2 | 308 |
| PS BUSINESS PARKS INC/CA | 0.277 | 0.245 | 27 | 2,926 |
| PARAMOUNT GROUP INC | 2.783 | 2.057 | 11 | 1,245 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI | 3.314 | 2.874 | 28 | 2,989 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 1.804 | 1.596 | 19 | 2,003 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | 0.872 | 0.475 | 0 | 24 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST | 2.558 | 2.514 | 42 | 4,440 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 1.747 | 1.528 | 17 | 1,828 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 0.108 | 0.26 | 3 | 346 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUN-A | 0.586 | 0.616 | 3 | 348 |
| PRIME US REIT | − | 6 | 4 | 465 |
| PROLOGIS INC | 8.708 | 8.985 | 891 | 93,373 |
| PUBLIC STORAGE INC | 2.076 | 1.85 | 423 | 44,395 |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A | 0.764 | 0.749 | 46 | 4,826 |
| RLJ LODGING TRUST | 2.377 | 2.01 | 16 | 1,722 |
| RPT REALTY | 1.093 | 1.028 | 5 | 526 |
| REALTY INCOME CORP | 4.399 | 4.196 | 242 | 25,433 |
| REGENCY CENTERS CORP | 2.316 | 1.927 | 68 | 7,184 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT | 1.576 | 1.431 | 13 | 1,458 |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 2.956 | 2.607 | 13 | 1,431 |
| RETAIL VALUE INC | 0.199 | 0.204 | 2 | 267 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC | 1.521 | 1.504 | 69 | 7,320 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 0.711 | 0.671 | 26 | 2,801 |
| SL GREEN REALTY CORP | 1.14 | 0.893 | 38 | 4,004 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 2.618 | 2.51 | 33 | 3,460 |
| SAFEHOLD INC | 0.147 | 0.17 | 11 | 1,225 |
| SAUL CENTERS INC | 0.166 | 0.151 | 3 | 391 |
| SENIOR HOUSING PROP TRUST | 3.284 | − | − | − |
| SERITAGE GROWTH PROP- A REIT | 0.463 | 0.423 | 5 | 564 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST | 2.275 | 2.001 | 14 | 1,511 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 4.252 | 3.721 | 233 | 24,484 |
| SITE CENTERS CORP | 2.043 | 1.844 | 12 | 1,315 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 1.239 | 1.261 | 37 | 3,969 |
| STAG INDUSTRIAL INC | 1.754 | 1.824 | 56 | 5,946 |

| 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 |
| STORE CAPITAL CORP | | 2.898 | 2.787 | 71 | 7,503 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | | 1.45 | 1.303 | 6 | 720 |
| SUN COMMUNITIES INC | | 1.253 | 1.195 | 164 | 17,229 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | | 3.106 | 2.619 | 19 | 2,035 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | | 1.316 | 1.069 | 6 | 693 |
| TAUBMAN CENTERS INC | | 0.845 | 0.753 | 25 | 2,636 |
| TERRENO REALTY CORP | | 0.904 | 0.835 | 46 | 4,923 |
| UDR INC | | 4.041 | 3.598 | 112 | 11,775 |
| UMH PROPERTIES INC | | 0.481 | 0.475 | 6 | 678 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | | 0.171 | 0.159 | 8 | 890 |
| URBAN EDGE PROPERTIES | | 1.593 | 1.329 | 12 | 1,308 |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A | | 0.424 | 0.39 | 3 | 388 |
| VENTAS INC | | 5.151 | 4.536 | 179 | 18,755 |
| VEREIT INC | | 14.573 | 13.154 | 81 | 8,543 |
| VICI PROPERTIES INC | | 6.373 | 6.49 | 148 | 15,603 |
| VORNADO REALTY TRUST | | 2.191 | 1.91 | 58 | 6,148 |
| WP CAREY INC | | 2.361 | 2.111 | 132 | 13,846 |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC | | 2.538 | 2.176 | 1 | 133 |
| WASHINGTON REIT | | 1.107 | 0.998 | 17 | 1,827 |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS | | 1.674 | 1.465 | 23 | 2,434 |
| WELLTOWER INC | | 5.602 | 5.075 | 272 | 28,587 |
| WHITESTONE REIT | | 0.575 | 0.504 | 3 | 314 |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | | 1.557 | 1.379 | 11 | 1,190 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 330.619 | 305.715 | 9,704 | 1,016,692 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 156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 | | 1.082 | 1.023 | 43 | 3,436 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 2.06 | 1.889 | 27 | 2,130 |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE | | 0.79 | 0.742 | 23 | 1,880 |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U | | 1.194 | 1.078 | 7 | 600 |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.302 | 0.27 | 7 | 567 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | | 0.951 | 0.839 | 6 | 548 |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.644 | 0.59 | 7 | 601 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT | | 0.851 | 0.833 | 9 | 742 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.929 | 1.06 | 12 | 948 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT | | 0.268 | 0.206 | 2 | 223 |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT | | 0.818 | 0.923 | 12 | 975 |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.327 | 0.34 | 25 | 1,991 |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE | | 0.382 | 0.449 | 2 | 192 |
| CHOICE PROPERTIES REIT | | 2.091 | 1.96 | 23 | 1,849 |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE | | 0.174 | 0.225 | 3 | 288 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.943 | 0.648 | 8 | 700 |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | | 1.936 | 1.706 | 17 | 1,370 |
| PLAZA RETAIL REIT | | － | 0.507 | 1 | 127 |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST | | － | 1.331 | 15 | 1,233 |

| 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 |
| (カナダ) | | 千口 | 千口 | 千カナダ・ドル | 千円 |
| WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1 | | － | 0.486 | 8 | 661 |
| SLATE RETAIL REIT | | 0.295 | － | － | － |
| SLATE GROCERY REIT | | － | 0.246 | 2 | 202 |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.842 | 0.884 | 10 | 820 |
| DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT | | 1.347 | － | － | － |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT | | 0.385 | 0.338 | 5 | 464 |
| SLATE OFFICE REIT | | 0.465 | 0.474 | 1 | 129 |
| AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT | | － | 0.193 | 1 | 147 |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | | 0.638 | 0.613 | 9 | 769 |
| NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.395 | 0.372 | 13 | 1,053 |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 0.953 | 0.86 | 18 | 1,420 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 21,062 | 21,085 | 332 | 26,076 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 25銘柄 | 28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 | | 6.572 | 6.005 | 24 | 1,765 |
| MIRVAC GROUP | | 54.688 | 48.126 | 101 | 7,445 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | | 26.104 | 22.918 | 20 | 1,470 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | | 4.767 | 6.274 | 21 | 1,582 |
| GPT GROUP | | 26.648 | 23.802 | 95 | 7,033 |
| ABACUS PROPERTY GROUP | | 5.091 | 3.914 | 10 | 794 |
| STOCKLAND | | 33.654 | 29.102 | 112 | 8,214 |
| DEXUS | | 14.977 | 13.334 | 114 | 8,417 |
| GOODMAN GROUP | | 22.155 | 20.328 | 374 | 27,424 |
| CHARTER HALL GROUP | | 6.392 | 5.7 | 70 | 5,157 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA | | 3.912 | 3.652 | 12 | 910 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | | 2.789 | 3.622 | 16 | 1,224 |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | | 11.968 | 13.15 | 30 | 2,236 |
| ARENA REIT | | 4.18 | 4.237 | 11 | 820 |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | | － | 5.318 | 16 | 1,197 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | | 4.283 | 5.378 | 25 | 1,880 |
| NATIONAL STORAGE REIT | | 10.369 | 11.466 | 20 | 1,517 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD | | 2.192 | 1.811 | 5 | 410 |
| GDI PROPERTY GROUP | | 6.747 | 6.135 | 6 | 479 |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE | | 3.611 | 4.019 | 11 | 854 |
| APN INDUSTRIA REIT | | 1.577 | 1.627 | 4 | 313 |
| HOME CONSORTIUM | | － | 1.734 | 6 | 471 |
| RURAL FUNDS GROUP | | 4.207 | 4.146 | 9 | 729 |
| INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY | | － | 6.693 | 8 | 608 |
| CENTURIA OFFICE REIT | | － | 4.435 | 9 | 669 |
| WAYPOINT REIT LTD | | － | 9.592 | 25 | 1,884 |
| SCENTRE GROUP | | 73.637 | 63.292 | 132 | 9,745 |
| CENTURIA METROPOLITAN REIT | | 3.435 | － | － | － |
| VICINITY CENTRES | | 44.491 | 47.023 | 56 | 4,171 |
| AVENTUS GROUP | | － | 4.47 | 10 | 806 |

| 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 |
| VIVA ENERGY REIT | | 6.572 | − | − | − |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 385.018 | 381.303 | 1,367 | 100,237 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 25銘柄 | 29銘柄 | − | 〈7.2%〉 |
| (香港) | | 千口 | 千口 | 千香港・ドル | 千円 |
| LINK REIT | | 29 | 25.3 | 1,493 | 20,183 |
| PROSPERITY REIT | | 18 | 17 | 37 | 505 |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT | | 21 | 18 | 64 | 868 |
| CHAMPION REIT | | 27 | 23 | 86 | 1,165 |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT | | 15 | 14 | 46 | 631 |
| FORTUNE REIT | | 19 | 18 | 116 | 1,570 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 129 | 115.3 | 1,844 | 24,924 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 6銘柄 | 6銘柄 | − | 〈1.8%〉 |
| (シンガポール) | | 千口 | 千口 | 千シンガポール・ドル | 千円 |
| CAPITALAND MALL TRUST | | 39.3 | 51.277 | 88 | 6,790 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT | | 35.7 | 34.812 | 100 | 7,674 |
| CAPITALAND COMMERCIAL TRUST | | 39.386 | − | − | − |
| SUNTEC REIT | | 32.5 | 26.4 | 35 | 2,708 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | | 39.77 | 28.97 | 56 | 4,324 |
| STARHILL GLOBAL REIT | | 19.1 | 17.3 | 7 | 549 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | | 16.539 | − | − | − |
| FRASERS COMMERCIAL TRUST | | 9.7 | − | − | − |
| KEPPEL REIT | | 26.9 | 21.2 | 21 | 1,614 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | | 10.151 | 11.159 | 23 | 1,802 |
| ESR-REIT | | 28.527 | 29.327 | 10 | 785 |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS | | 11.6 | 9.7 | 9 | 735 |
| CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST | | 10.456 | 8.856 | 10 | 793 |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | | 8.2 | 9.1 | 3 | 278 |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE | | 5.5 | 4.9 | 19 | 1,519 |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL | | 24.2 | 30.6 | 2 | 206 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | | 19.1 | 20.7 | 62 | 4,817 |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | | 27.835 | 26.935 | 46 | 3,546 |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | | 13.494 | 12.094 | 7 | 550 |
| AIMS APAC REIT | | 6.375 | 5.575 | 6 | 503 |
| SABANA SHARIAH COMP IND REIT | | 11.92 | 8.82 | 3 | 236 |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST | | 29.3 | 25.3 | 22 | 1,684 |
| ASCENDAS HOSPITALITY TRUST | | 10.8 | − | − | − |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | | 11.5 | 13.5 | 7 | 578 |
| SPH REIT | | 9.4 | 13.5 | 10 | 769 |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT | | 10.521 | 10.221 | 4 | 352 |
| EC WORLD REIT | | − | 3.9 | 2 | 208 |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT | | 6.9 | 6.2 | 4 | 355 |
| ASCOTT TRUST | | − | 23.014 | 19 | 1,462 |
| OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 35.1 | 30.1 | 9 | 748 |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | | − | 11.1 | 6 | 518 |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST | | 10.7 | 9.2 | 3 | 281 |

| 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 |
| IREIT GLOBAL | | － | 5.389 | 3 | 243 |
| KEPPEL DC REIT | | 15.662 | 15.662 | 45 | 3,476 |
| FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL | | 21.52 | 32.994 | 40 | 3,106 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 597.656 | 557.805 | 695 | 53,225 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 31銘柄 | 31銘柄 | － | 〈3.8%〉 |
| (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 | | 15.01 | 13.605 | 24 | 1,663 |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST | | 4.57 | 4.221 | 12 | 848 |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | | 14.263 | 13.438 | 33 | 2,301 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | | 12.017 | 10.003 | 13 | 960 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD | | 19.524 | 18.917 | 23 | 1,607 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 65.384 | 60.184 | 106 | 7,380 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 5銘柄 | 5銘柄 | － | 〈0.5%〉 |
| (イギリス) | | 千口 | 千口 | 千英国・ポンド | 千円 |
| BRITISH LAND COMPANY PLC | | 13.013 | 11.473 | 39 | 5,414 |
| CAPITAL & REGIONAL PLC | | 8.021 | － | － | － |
| DERWENT LONDON PLC | | 1.455 | 1.368 | 36 | 4,922 |
| BIG YELLOW GROUP PLC | | 2.142 | 2.017 | 22 | 3,003 |
| HAMMERSON PLC | | 10.643 | － | － | － |
| INTU PROPERTIES PLC | | 12.727 | － | － | － |
| UNITE GROUP PLC | | 4.008 | 4.876 | 40 | 5,498 |
| SHAFTESBURY PLC | | 3.061 | 2.782 | 12 | 1,713 |
| STANDARD LIFE INV PROP INC | | － | 4.934 | 2 | 353 |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 7.385 | 7.011 | 2 | 292 |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD | | 7.634 | 6.332 | 3 | 534 |
| HANSTEEN HOLDINGS PLC | | 5.581 | － | － | － |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT | | 11.645 | 8.951 | 6 | 826 |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | | 2.877 | 2.563 | 20 | 2,787 |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | | 11.572 | 11.118 | 23 | 3,247 |
| BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST | | － | 9.849 | 6 | 819 |
| SEGRO PLC | | 14.974 | 14.483 | 130 | 17,684 |
| WORKSPACE GROUP PLC | | 1.765 | 1.566 | 9 | 1,307 |
| GCP STUDENT LIVING PLC | | － | 5.543 | 6 | 840 |
| NEWRIVER REIT PLC | | 4.397 | 3.939 | 2 | 338 |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC | | 8.619 | 7.65 | 7 | 1,077 |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING | | 4.858 | 4.289 | 4 | 612 |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC | | － | 8.132 | 8 | 1,133 |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | | 3.629 | 3.086 | 17 | 2,410 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | | 23.552 | 20.908 | 32 | 4,432 |
| RDI REIT PLC | | 3.774 | 2.897 | 2 | 348 |
| CUSTODIAN REIT PLC | | － | 5.148 | 4 | 594 |
| HAMMERSON PLC | | － | 46.788 | 7 | 1,032 |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | | 8.518 | 6.746 | 3 | 493 |
| ASSURA PLC | | 33.159 | 32.49 | 24 | 3,351 |
| AEW UK REIT PLC | | 2.116 | 1.838 | 1 | 189 |

| 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 |
| LXI REIT PLC | | 7.483 | 6.33 | 6 | 937 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC | | 16.776 | 16.067 | 23 | 3,131 |
| REGIONAL REIT LTD | | 5.821 | 5.21 | 3 | 440 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | | 10.384 | 9.163 | 46 | 6,317 |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | | − | 4.017 | 3 | 538 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 251.589 | 279.564 | 566 | 76,625 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 29銘柄 | 32銘柄 | − | 〈5.5%〉 |
| (イスラエル) | | 千口 | 千口 | 千イスラエル・シュケル | 千円 |
| REIT 1 LTD | | 2.558 | 2.244 | 29 | 910 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 2.558 | 2.244 | 29 | 910 |
| | 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 | 0.269 | 1,928 | 178 |
| LOTTE REIT CO LTD | | − | 0.965 | 5,211 | 480 |
| 通貨小計 | 口数・金額 | 0.41 | 1.234 | 7,139 | 658 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 1銘柄 | 2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 | | 9.06 | − | − | − |
| HIBERNIA REIT PLC | | 9.545 | 8.479 | 8 | 1,071 |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC | | 5.049 | 5.299 | 7 | 885 |
| (ユーロ・・・オランダ) | | | | | |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV | | 0.565 | 0.453 | 4 | 517 |
| VASTNED RETAIL NV | | 0.264 | 0.234 | 5 | 647 |
| WERELDHAVE NV | | 0.55 | 0.515 | 4 | 501 |
| NSI NV | | 0.232 | 0.215 | 5 | 713 |
| (ユーロ・・・ベルギー) | | | | | |
| BEFIMMO | | 0.316 | 0.317 | 10 | 1,291 |
| COFINIMMO | | 0.343 | 0.329 | 38 | 4,678 |
| RETAIL ESTATES | | 0.109 | 0.134 | 6 | 828 |
| INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES | | 0.3 | 0.293 | 6 | 757 |
| MONTEA | | 0.147 | 0.127 | 11 | 1,459 |
| AEDIFICA | | 0.339 | 0.376 | 32 | 3,962 |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | | 0.242 | − | − | − |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | | − | 1.61 | 46 | 5,639 |
| CARE PROPERTY INVEST | | − | 0.293 | 7 | 929 |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | | − | 0.165 | 8 | 981 |
| (ユーロ・・・フランス) | | | | | |
| ICADE | | 0.388 | 0.378 | 16 | 2,000 |
| ALTAREA | | 0.047 | 0.042 | 4 | 563 |
| KLEPIERRE | | 2.897 | 2.479 | 26 | 3,288 |
| GECINA SA | | 0.758 | 0.661 | 70 | 8,594 |
| COVIVIO | | 0.614 | 0.589 | 30 | 3,671 |
| MERCIALYS | | 0.345 | 0.433 | 1 | 217 |
| CARMILA | | − | 0.571 | 3 | 462 |
| UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD | | 1.903 | 1.679 | 58 | 7,147 |

| 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・・・ドイツ) | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 |
| HAMBORNER REIT AG | | 0.978 | 0.866 | 6 | 846 |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | | 2.18 | 2.139 | 23 | 2,851 |
| (ユーロ・・・スペイン) | | | | | |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | | 3.368 | 3.113 | 19 | 2,318 |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA | | 0.866 | 0.804 | 2 | 300 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | | 5.061 | 4.063 | 23 | 2,861 |
| (ユーロ・・・イタリア) | | | | | |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE | | 0.728 | 0.711 | 1 | 216 |
| (ユーロ・・・その他) | | | | | |
| CROMWELL EUROPEAN REIT | | − | 16.4 | 7 | 910 |
| ユーロ小計 | 口数・金額 | 47.194 | 53.767 | 501 | 61,113 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 27銘柄 | 30銘柄 | − | 〈4.4%〉 |
| 合計 | 口数・金額 | 1,830.49 | 1,778.201 | − | 1,367,847 |
| | 銘柄数・〈比率〉 | 306銘柄 | 320銘柄 | − | 〈98.9%〉 |

(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

2020年11月２日現在

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 2,316 | 0.2 |
| 投資信託受益証券 | 368 | 0.0 |
| 投資証券 | 1,367,847 | 97.9 |
| コール・ローン等、その他 | 26,600 | 1.9 |
| 投資信託財産総額 | 1,397,132 | 100.0 |

（注１）当期末における外貨建資産（1,378,959千円）の投資信託財産総額（1,397,132千円）に対する比率は、98.7％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＝104.76円、１カナダ・ドル＝78.43円、１オーストラリア・ドル＝73.32円、１香港・ドル＝13.51円、１シンガポール・ドル＝76. 55円、１ニュージーランド・ドル＝69.07円、１英国・ポンド＝135.37円、１イスラエル・シュケル＝30.75円、100韓国・ウォン＝9.23円、１ユーロ＝121.97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

2020年11月２日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **（A）資産** | **1,407,719,676円** |
| コール・ローン等 | 20,419,135 |
| 株式（評価額） | 2,316,924 |
| 投資信託受益証券（評価額） | 368,333 |
| 投資証券（評価額） | 1,367,847,213 |
| 未収入金 | 14,583,365 |
| 未収配当金 | 2,184,706 |
| **（B）負債** | **25,111,071** |
| 未払金 | 24,602,593 |
| 未払解約金 | 508,478 |
| **（C）純資産総額（A－B）** | **1,382,608,605** |
| 元本 | 1,050,710,262 |
| 次期繰越損益金 | 331,898,343 |
| **（D）受益権総口数** | **1,050,710,262口** |
| **１万口当り基準価額（C／D）** | **13,159円** |

＜注記事項＞

| | |
|---|---|
| 期首元本額 | 1,134,273,013円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,481,833,702円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,565,396,453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 | 317,850,221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） | 155,166,672円 |
| ブラックロックLifePathファンド2055 | 23,645,283円 |
| ブラックロックLifePathファンド2045 | 45,289,487円 |
| ブラックロックLifePathファンド2035 | 44,789,449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 | 369,183,803円 |
| ブラックロックLifePathファンド2030 | 20,975,700円 |
| ブラックロックLifePathファンド2040 | 54,226,498円 |
| ブラックロックLifePathファンド2050 | 17,322,901円 |
| ブラックロックLifePathファンド2060 | 734,990円 |
| ブラックロックLifePathファンド2065 | 1,525,258円 |
| 合計 | 1,050,710,262円 |

### ■損益の状況

自2019年11月６日　至2020年11月２日

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **（A）配当等収益** | **148,671,612円** |
| 受取配当金 | 64,184,909 |
| その他収益金 | 84,486,703 |
| **（B）有価証券売買損益** | **△832,489,673** |
| 売買益 | 83,113,545 |
| 売買損 | △915,603,218 |
| **（C）先物取引等損益** | **70,030** |
| 取引益 | 70,030 |
| **（D）その他費用** | **△　7,108,203** |
| **（E）当期損益金（A＋B＋C＋D）** | **△690,856,234** |
| **（F）前期繰越損益金** | **920,934,873** |
| **（G）解約差損益金** | **△784,816,325** |
| **（H）追加信託差損益金** | **886,636,029** |
| **（I）合計（E＋F＋G＋H）** | **331,898,343** |
| **次期繰越損益金（I）** | **331,898,343** |

（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。
（注４）当期のその他収益金は、当親投資信託を組入れる子投資信託の一つで発生した過誤により生じた損失が補填されたことにより生じたものです。

## 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

（2020年４月30日に終了する会計年度）
*（米ドルで表示）*

| | | |
|---|---|---|
| **投資純利益** | | |
| 受取配当金-マスターファンド以外 | $ | 66,252,224 |
| 受取配当金-マスターファンド | | 46,663 |
| 受取利息-マスターファンド以外 | | – |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット | | 167,181 |
| 外国源泉徴収税控除後 | | (3,483,619) |
| 投資収益合計 | | 62,982,449 |
| 費用 | | |
| 投資顧問報酬 | | 2,518,853 |
| 費用合計 | | 2,518,853 |
| 投資純利益 | | 60,463,596 |
| **実現および未実現損益（純額）** | | |
| 実現純損益 | | |
| 投資-マスターファンド以外 | | (46,658,072) |
| 現物償還-マスターファンド以外 | | 28,309,059 |
| 現物償還-マスターファンド | | (6,792) |
| 先物取引 | | (1,121,137) |
| 外国為替取引 | | (155,621) |
| 実現純損益 | | (19,632,563) |
| 未実現評価損益の純変動 | | |
| 投資-マスターファンド以外 | | (458,431,831) |
| 投資-マスターファンド | | 29,321 |
| 先物取引 | | 547,226 |
| 外国為替取引 | | 93,277 |
| 未実現評価損益の純変動 | | (457,762,007) |
| 実現および未実現損益（純額） | | (477,394,570) |
| 運用による純資産の増減（純額） | $ | (416,930,974) |

（注）（ ）内の金額は、マイナスの金額です。

## ２．純資産変動計算書

（2020年４月30日に終了する会計年度）
*（米ドルで表示）*

| | | |
|---|---|---|
| 純資産の増減 | | |
| **運用：** | | |
| 投資純利益 | $ | 60,463,596 |
| 実現純損益 | | (19,632,563) |
| 未実現評価損益の純変動 | | (457,762,007) |
| 運用による純資産の純増減額 | | (416,930,974) |
| **投資者への分配金[a]：** | | |
| 分配金による減少 | | (99,617,820) |
| **資本投資証券の取引：** | | |
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | | 779,725,811 |
| 純資産 | | |
| 純資産の増減 | | 263,177,017 |
| 期首 | | 1,637,156,647 |
| 期末 | $ | 1,900,333,664 |

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

[a] Distributions for annual periods determined in accordance with U.S. federal income tax regulations.

## ３．投資明細表

（2020年４月30日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Common Stocks** | | |
| **Australia — 3.7%** | | |
| BWP Trust | 882,496 | $ 2,039,529 |
| Charter Hall Long Wale REIT | 781,650 | 2,292,623 |
| Charter Hall Retail REIT | 656,620 | 1,362,749 |
| Cromwell Property Group | 4,333,369 | 2,227,090 |
| Dexus | 1,978,504 | 11,865,193 |
| GPT Group (The) | 3,510,070 | 9,720,722 |
| Mirvac Group | 7,080,678 | 10,384,014 |
| Scentre Group | 9,513,115 | 14,511,792 |
| Shopping Centres Australasia Property Group | 1,697,557 | 2,478,401 |
| Stockland | 4,322,507 | 8,150,243 |
| Vicinity Centres | 5,655,797 | 5,517,247 |
| | | 70,549,603 |
| **Belgium — 1.3%** | | |
| Aedifica SA | 45,119 | 4,363,683 |
| Ascencio[a] | 9,089 | 441,014 |
| Befimmo SA | 38,162 | 1,703,302 |
| Cofinimmo SA | 46,778 | 6,506,964 |
| Intervest Offices & Warehouses NV | 40,268 | 996,785 |
| Leasinvest Real Estate SCA | 4,435 | 425,531 |
| Montea CVA[b] | 22,582 | 1,986,145 |
| Retail Estates NV | 17,871 | 965,982 |
| Warehouses De Pauw CVA | 239,003 | 6,544,499 |
| Wereldhave Belgium Comm VA[b] | 4,304 | 246,080 |
| Xior Student Housing NV[a] | 28,032 | 1,298,756 |
| | | 25,478,741 |
| **Canada — 3.0%** | | |
| Allied Properties REIT | 222,636 | 7,142,561 |
| Artis REIT[a] | 225,650 | 1,419,908 |
| Boardwalk REIT | 69,994 | 1,339,962 |
| Canadian Apartment Properties REIT | 305,043 | 10,519,860 |
| Choice Properties REIT | 462,264 | 4,200,131 |
| Cominar REIT | 325,022 | 1,986,707 |
| Crombie REIT[a] | 158,221 | 1,480,883 |
| Dream Industrial REIT | 203,078 | 1,488,415 |
| Dream Office REIT | 84,330 | 1,318,728 |
| Granite REIT | 98,656 | 4,517,457 |
| H&R Real Estate Investment Trust | 517,397 | 3,672,943 |
| InterRent REIT | 203,906 | 2,133,089 |
| Killam Apartment REIT | 151,297 | 1,822,383 |
| Northview Apartment Real Estate Investment Trust | 85,098 | 2,156,629 |
| NorthWest Healthcare Properties REIT | 183,431 | 1,288,950 |
| RioCan REIT | 572,378 | 6,552,295 |
| SmartCentres Real Estate Investment Trust | 228,945 | 3,514,243 |
| Summit Industrial Income REIT | 189,241 | 1,414,249 |
| | | 57,969,393 |
| **China — 0.1%** | | |
| Yuexiu REIT | 2,185,000 | 1,042,788 |
| **France — 2.4%** | | |
| Carmila SA | 67,154 | 862,050 |
| Covivio | 83,362 | 5,218,160 |
| Gecina SA | 93,727 | 12,226,707 |
| ICADE | 58,314 | 4,480,573 |
| Klepierre SA | 345,090 | 6,975,566 |
| Mercialys SA | 112,581 | 876,734 |
| Unibail-Rodamco-Westfield | 243,955 | 14,354,192 |
| | | 44,993,982 |
| **Germany — 0.3%** | | |
| alstria office REIT AG | 307,220 | $ 4,599,928 |
| Hamborner REIT AG | 124,960 | 1,123,965 |
| | | 5,723,893 |
| **Guernsey — 0.0%** | | |
| Stenprop Ltd.[a] | 100,342 | 119,656 |
| **Hong Kong — 1.9%** | | |
| Champion REIT | 3,550,000 | 2,047,384 |
| Hui Xian Real Estate Investment Trust[a] | 4,284,000 | 1,344,774 |
| Link REIT | 3,748,300 | 32,851,032 |
| | | 36,243,190 |
| **Ireland — 0.1%** | | |
| Hibernia REIT PLC | 1,227,966 | 1,587,089 |
| Irish Residential Properties REIT PLC | 783,084 | 1,104,733 |
| | | 2,691,822 |
| **Italy — 0.0%** | | |
| Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA | 117,451 | 465,692 |
| **Japan — 9.0%** | | |
| Activia Properties Inc. | 1,252 | 3,711,451 |
| Advance Residence Investment Corp. | 2,330 | 7,168,560 |
| AEON REIT Investment Corp. | 2,822 | 2,839,549 |
| Comforia Residential REIT Inc. | 1,104 | 3,308,851 |
| Daiwa House REIT Investment Corp. | 3,584 | 8,730,836 |
| Daiwa Office Investment Corp. | 495 | 2,763,501 |
| Daiwa Securities Living Investments Corp. | 2,715 | 2,297,728 |
| Frontier Real Estate Investment Corp. | 840 | 2,387,993 |
| Fukuoka REIT Corp. | 1,311 | 1,332,639 |
| Global One Real Estate Investment Corp. | 1,741 | 1,499,473 |
| GLP J-REIT | 6,540 | 8,482,704 |
| Hulic Reit Inc. | 2,078 | 2,353,259 |
| Ichigo Office REIT Investment Corp. | 2,201 | 1,407,850 |
| Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp. | 3,170 | 4,446,626 |
| Invesco Office J-Reit Inc. | 15,620 | 2,094,644 |
| Invincible Investment Corp. | 8,764 | 2,292,319 |
| Japan Excellent Inc. | 2,228 | 2,421,037 |
| Japan Hotel REIT Investment Corp. | 8,131 | 2,737,326 |
| Japan Logistics Fund Inc. | 1,560 | 3,703,970 |
| Japan Prime Realty Investment Corp. | 1,534 | 4,289,204 |
| Japan Real Estate Investment Corp. | 2,353 | 12,850,348 |
| Japan Retail Fund Investment Corp. | 4,737 | 5,244,876 |
| Kenedix Office Investment Corp. | 685 | 3,452,705 |
| Kenedix Residential Next Investment Corp. | 1,664 | 2,651,570 |
| Kenedix Retail REIT Corp. | 974 | 1,551,150 |
| LaSalle Logiport REIT | 2,535 | 3,596,199 |
| MCUBS MidCity Investment Corp. | 3,003 | 2,108,994 |
| Mitsui Fudosan Logistics Park Inc. | 734 | 2,917,193 |
| Mori Hills REIT Investment Corp. | 2,793 | 3,622,660 |
| Mori Trust Sogo REIT Inc. | 1,868 | 2,094,480 |
| Nippon Accommodations Fund Inc. | 806 | 4,854,014 |
| Nippon Building Fund Inc. | 2,294 | 13,793,819 |
| Nippon Prologis REIT Inc. | 3,863 | 10,678,476 |
| NIPPON REIT Investment Corp. | 785 | 2,374,784 |
| Nomura Real Estate Master Fund Inc. | 8,099 | 9,361,167 |
| Orix JREIT Inc. | 4,753 | 5,764,849 |
| Premier Investment Corp. | 2,270 | 2,296,853 |
| Sekisui House Reit Inc. | 7,238 | 4,467,274 |
| Tokyu REIT Inc. | 1,640 | 2,208,444 |
| United Urban Investment Corp. | 5,363 | 5,456,533 |
| | | 171,615,908 |

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Malaysia — 0.2%** | | |
| Axis Real Estate Investment Trust | 1,991,500 | $ 903,122 |
| IGB REIT | 3,078,200 | 1,238,439 |
| Pavilion REIT | 1,424,300 | 536,597 |
| Sunway REIT | 3,010,500 | 1,099,182 |
| | | 3,777,340 |
| **Mexico — 0.5%** | | |
| Concentradora Fibra Danhos SA de CV | 415,715 | 325,099 |
| Fibra Uno Administracion SA de CV | 5,451,913 | 4,526,851 |
| Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV[c] | 1,371,150 | 1,146,560 |
| PLA Administradora Industrial S. de RL de CV | 1,432,809 | 1,503,818 |
| Prologis Property Mexico SA de CV | 828,948 | 1,367,886 |
| | | 8,870,214 |
| **Netherlands — 0.2%** | | |
| Eurocommercial Properties NV | 87,967 | 976,991 |
| NSI NV | 31,887 | 1,281,778 |
| Vastned Retail NV | 31,321 | 574,967 |
| Wereldhave NV[a] | 73,863 | 647,217 |
| | | 3,480,953 |
| **New Zealand — 0.2%** | | |
| Goodman Property Trust | 1,985,735 | 2,762,599 |
| Kiwi Property Group Ltd. | 2,796,138 | 1,664,699 |
| | | 4,427,298 |
| **Saudi Arabia — 0.1%** | | |
| Al Rajhi REIT | 163,570 | 368,087 |
| Alahli REIT Fund 1 | 59,567 | 129,128 |
| Jadwa REIT Saudi Fund | 193,115 | 525,602 |
| Musharaka Real Estate Income Fund, NVS | 74,950 | 159,082 |
| Riyad REIT Fund | 217,398 | 459,112 |
| Sedco Capital REIT Fund | 44,184 | 98,840 |
| | | 1,739,851 |
| **Singapore — 3.4%** | | |
| Ascendas REIT | 5,311,518 | 11,206,371 |
| Ascott Residence Trust | 3,215,032 | 2,044,082 |
| CapitaLand Commercial Trust | 4,936,764 | 5,646,224 |
| CapitaLand Mall Trust | 4,342,100 | 5,829,771 |
| CapitaLand Retail China Trust | 1,302,004 | 1,248,636 |
| CDL Hospitality Trusts | 1,426,200 | 987,814 |
| First REIT[a] | 992,300 | 563,927 |
| Fortune REIT | 2,412,000 | 2,205,055 |
| Frasers Centrepoint Trust[a] | 1,270,800 | 1,922,856 |
| Frasers Logistics & Industrial Trust[a] | 2,992,700 | 2,253,507 |
| Keppel DC REIT[a] | 2,182,533 | 3,643,498 |
| Keppel REIT[a] | 3,539,200 | 2,665,022 |
| Lippo Malls Indonesia Retail Trust[a] | 3,765,600 | 387,875 |
| Manulife US Real Estate Investment Trust | 2,568,200 | 1,861,945 |
| Mapletree Commercial Trust | 3,959,491 | 5,512,966 |
| Mapletree Industrial Trust[a] | 2,783,600 | 5,042,395 |
| Mapletree Logistics Trust[a] | 4,607,140 | 5,891,065 |
| Mapletree North Asia Commercial Trust | 3,826,100 | 2,568,491 |
| Sasseur Real Estate Investment Trust[a] | 895,400 | 467,514 |
| Suntec REIT | 3,689,500 | 3,669,319 |
| | | 65,618,333 |
| **South Africa — 0.4%** | | |
| Attacq Ltd. | 1,331,835 | 392,335 |
| Emira Property Fund Ltd. | 766,956 | 270,199 |
| Equites Property Fund Ltd. | 819,788 | 734,305 |
| Growthpoint Properties Ltd. | 5,332,438 | 4,044,697 |
| **South Africa (continued)** | | |
| Redefine Properties Ltd. | 10,352,504 | $ 1,279,618 |
| SA Corporate Real Estate Ltd. | 4,815,367 | 314,644 |
| Vukile Property Fund Ltd. | 1,573,458 | 463,513 |
| | | 7,499,311 |
| **Spain — 0.6%** | | |
| Inmobiliaria Colonial Socimi SA | 586,521 | 5,653,264 |
| Lar Espana Real Estate Socimi SA | 109,332 | 448,469 |
| Merlin Properties Socimi SA | 599,583 | 5,555,878 |
| | | 11,657,611 |
| **Thailand — 0.1%** | | |
| WHA Premium Growth Freehold & Leasehold Real Estate InvestmentTrust | 2,330,402 | 1,152,416 |
| **Turkey — 0.1%** | | |
| AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS | 230,009 | 106,621 |
| Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b] | 3,297,762 | 589,771 |
| Halk Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS | 332,623 | 67,101 |
| Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b] | 803,127 | 178,102 |
| Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b] | 300,080 | 100,463 |
| | | 1,042,058 |
| **United Kingdom — 5.3%** | | |
| Assura PLC | 4,260,066 | 4,099,932 |
| Big Yellow Group PLC | 276,546 | 3,739,366 |
| BMO Real Estate Investments Ltd. | 459,866 | 301,627 |
| British Land Co. PLC (The) | 1,684,189 | 8,595,131 |
| Civitas Social Housing PLC | 1,117,197 | 1,379,584 |
| Custodian REIT PLC | 689,867 | 757,043 |
| Derwent London PLC | 181,719 | 7,119,305 |
| Empiric Student Property PLC | 1,076,212 | 848,425 |
| GCP Student Living PLC | 819,465 | 1,391,270 |
| Great Portland Estates PLC | 457,392 | 3,904,674 |
| Hammerson PLC | 1,374,357 | 1,223,537 |
| Impact Healthcare REIT PLC | 424,679 | 497,101 |
| Intu Properties PLC[a][b] | 1,620,414 | 113,437 |
| Land Securities Group PLC | 1,290,307 | 10,774,245 |
| LondonMetric Property PLC | 1,471,986 | 3,605,693 |
| LXI REIT PLC | 934,608 | 1,251,958 |
| NewRiver REIT PLC | 564,323 | 477,624 |
| Picton Property Income Ltd. (The)[b] | 994,094 | 858,922 |
| Primary Health Properties PLC | 2,164,020 | 4,203,565 |
| RDI REIT PLC | 467,574 | 359,763 |
| Regional REIT Ltd.[c] | 674,299 | 659,159 |
| Safestore Holdings PLC | 370,388 | 3,359,090 |
| Schroder REIT Ltd. | 953,146 | 446,636 |
| Segro PLC | 1,973,840 | 20,654,586 |
| Shaftesbury PLC | 402,982 | 3,049,809 |
| Standard Life Investment Property Income Trust Ltd. | 720,552 | 653,477 |
| Target Healthcare REIT PLC | 814,745 | 1,109,893 |
| Triple Point Social Housing REIT PLC[c] | 584,862 | 727,388 |
| Tritax Big Box REIT PLC | 3,079,044 | 4,683,807 |
| UK Commercial Property REIT Ltd. | 1,191,685 | 1,014,615 |
| UNITE Group PLC (The) | 525,981 | 5,808,474 |
| Workspace Group PLC | 241,011 | 2,374,235 |
| | | 100,043,371 |
| **United States — 66.5%** | | |
| Acadia Realty Trust | 154,944 | 1,919,756 |
| Agree Realty Corp.[a] | 74,562 | 4,854,732 |
| Alexander's Inc. | 3,789 | 1,194,520 |
| Alexandria Real Estate Equities Inc. | 219,211 | 34,435,856 |

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **United States (continued)** | | |
| American Assets Trust Inc. | 86,927 | $ 2,461,773 |
| American Campus Communities Inc. | 247,070 | 8,719,100 |
| American Finance Trust Inc. | 190,247 | 1,466,804 |
| American Homes 4 Rent, Class A[(a)] | 464,436 | 11,211,485 |
| Americold Realty Trust[(a)] | 345,998 | 10,584,079 |
| Apartment Investment & Management Co., Class A | 266,859 | 10,052,579 |
| Apple Hospitality REIT Inc. | 378,381 | 3,662,728 |
| Armada Hoffler Properties Inc. | 101,491 | 975,329 |
| AvalonBay Communities Inc. | 251,743 | 41,021,522 |
| Boston Properties Inc. | 279,524 | 27,164,142 |
| Brandywine Realty Trust | 314,082 | 3,505,155 |
| Brixmor Property Group Inc.[(a)] | 536,084 | 6,138,162 |
| Brookfield Property REIT Inc., Class A | 120,246 | 1,177,810 |
| Camden Property Trust | 168,662 | 14,854,062 |
| CareTrust REIT Inc. | 171,214 | 2,821,607 |
| Chatham Lodging Trust | 83,949 | 630,457 |
| Colony Capital Inc. | 876,603 | 2,024,953 |
| Columbia Property Trust Inc. | 207,313 | 2,962,503 |
| Corporate Office Properties Trust | 201,709 | 5,329,152 |
| Cousins Properties Inc. | 263,059 | 7,936,490 |
| CubeSmart | 346,968 | 8,743,594 |
| CyrusOne Inc. | 202,151 | 14,180,893 |
| DiamondRock Hospitality Co.[(a)] | 358,355 | 2,232,552 |
| Digital Realty Trust Inc.[(a)] | 471,923 | 70,547,769 |
| Diversified Healthcare Trust | 421,294 | 1,310,224 |
| Douglas Emmett Inc. | 299,573 | 9,133,981 |
| Duke Realty Corp. | 664,240 | 23,049,128 |
| Easterly Government Properties Inc. | 133,419 | 3,590,305 |
| EastGroup Properties Inc.[(a)] | 69,094 | 7,323,964 |
| Empire State Realty Trust Inc., Class A | 270,281 | 2,259,549 |
| EPR Properties | 140,215 | 4,125,125 |
| Equity Commonwealth | 217,640 | 7,388,878 |
| Equity LifeStyle Properties Inc. | 313,208 | 18,889,575 |
| Equity Residential[(a)] | 661,405 | 43,031,009 |
| Essential Properties Realty Trust Inc. | 163,199 | 2,397,393 |
| Essex Property Trust Inc. | 118,286 | 28,873,613 |
| Extra Space Storage Inc.[(a)] | 227,006 | 20,031,009 |
| Federal Realty Investment Trust | 134,845 | 11,228,543 |
| First Industrial Realty Trust Inc. | 226,707 | 8,562,723 |
| Four Corners Property Trust Inc. | 125,203 | 2,803,295 |
| Franklin Street Properties Corp.[(a)] | 189,203 | 1,029,264 |
| Gaming and Leisure Properties Inc. | 365,498 | 10,321,664 |
| Getty Realty Corp. | 60,264 | 1,636,770 |
| Global Net Lease Inc. | 162,076 | 2,332,274 |
| Healthcare Realty Trust Inc. | 238,189 | 7,000,375 |
| Healthcare Trust of America Inc., Class A | 388,375 | 9,565,676 |
| Healthpeak Properties Inc. | 914,816 | 23,913,290 |
| Highwoods Properties Inc. | 184,578 | 7,163,472 |
| Host Hotels & Resorts Inc.[(a)] | 1,284,833 | 15,816,294 |
| Hudson Pacific Properties Inc. | 273,702 | 6,727,595 |
| Independence Realty Trust Inc. | 162,037 | 1,631,713 |
| Industrial Logistics Properties Trust | 115,203 | 2,153,144 |
| Innovative Industrial Properties Inc. | 29,225 | 2,292,994 |
| Investors Real Estate Trust[(a)] | 21,238 | 1,330,136 |
| Invitation Homes Inc. | 966,066 | 22,847,461 |
| JBG SMITH Properties | 220,893 | 7,499,317 |
| Kilroy Realty Corp. | 187,728 | 11,687,945 |
| Kimco Realty Corp.[(a)] | 744,873 | 8,126,564 |
| Kite Realty Group Trust[(a)] | 147,440 | 1,508,311 |
| Lexington Realty Trust[(a)] | 433,016 | 4,525,017 |

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **United States (continued)** | | |
| Life Storage Inc. | 83,823 | $ 7,342,057 |
| LTC Properties Inc. | 70,649 | 2,515,104 |
| Macerich Co. (The) | 255,214 | 1,906,449 |
| Mack-Cali Realty Corp. | 155,655 | 2,520,054 |
| Medical Properties Trust Inc. | 927,273 | 15,893,459 |
| Mid-America Apartment Communities Inc.[(a)] | 205,238 | 22,970,237 |
| Monmouth Real Estate Investment Corp. | 170,605 | 2,318,522 |
| National Health Investors Inc. | 76,628 | 4,219,138 |
| National Retail Properties Inc. | 308,908 | 10,082,757 |
| National Storage Affiliates Trust | 106,395 | 3,030,130 |
| Office Properties Income Trust | 86,904 | 2,381,170 |
| Omega Healthcare Investors Inc. | 407,770 | 11,886,496 |
| Paramount Group Inc. | 352,264 | 3,399,348 |
| Park Hotels & Resorts Inc. | 429,930 | 4,088,634 |
| Pebblebrook Hotel Trust[(a)] | 237,159 | 2,807,963 |
| Physicians Realty Trust[(a)] | 339,359 | 5,232,916 |
| Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A[(a)] | 224,303 | 3,891,657 |
| Prologis Inc. | 1,325,827 | 118,303,543 |
| PS Business Parks Inc. | 35,999 | 4,647,111 |
| Public Storage | 267,761 | 49,656,277 |
| QTS Realty Trust Inc., Class A[(a)] | 103,410 | 6,466,227 |
| Realty Income Corp. | 589,410 | 32,370,397 |
| Regency Centers Corp. | 300,495 | 13,194,735 |
| Retail Opportunity Investments Corp. | 203,341 | 1,973,424 |
| Retail Properties of America Inc., Class A | 385,808 | 2,392,010 |
| Rexford Industrial Realty Inc. | 203,852 | 8,300,853 |
| RLJ Lodging Trust[(a)] | 304,030 | 2,824,439 |
| RPT Realty | 142,712 | 973,296 |
| Ryman Hospitality Properties Inc. | 88,069 | 3,112,358 |
| Sabra Health Care REIT Inc. | 361,564 | 4,635,251 |
| Saul Centers Inc. | 21,839 | 712,388 |
| Seritage Growth Properties, Class A | 61,503 | 650,702 |
| Service Properties Trust | 291,218 | 2,018,141 |
| Simon Property Group Inc. | 556,012 | 37,124,921 |
| SITE Centers Corp. | 268,256 | 1,625,631 |
| SL Green Realty Corp. | 142,689 | 7,569,651 |
| Spirit Realty Capital Inc. | 179,244 | 5,513,545 |
| STAG Industrial Inc. | 269,413 | 7,072,091 |
| STORE Capital Corp.[(a)] | 387,476 | 7,776,643 |
| Summit Hotel Properties Inc. | 186,747 | 1,131,687 |
| Sun Communities Inc.[(a)] | 163,548 | 21,980,851 |
| Sunstone Hotel Investors Inc. | 402,438 | 3,698,405 |
| Tanger Factory Outlet Centers Inc.[(a)] | 163,149 | 1,226,880 |
| Taubman Centers Inc. | 105,647 | 4,553,386 |
| Terreno Realty Corp.[(a)] | 118,559 | 6,499,404 |
| UDR Inc. | 524,279 | 19,644,734 |
| Universal Health Realty Income Trust | 23,001 | 2,460,187 |
| Urban Edge Properties | 207,659 | 2,388,079 |
| Urstadt Biddle Properties Inc., Class A | 54,816 | 800,862 |
| Ventas Inc. | 673,252 | 21,779,702 |
| VEREIT Inc. | 1,930,625 | 10,579,825 |
| VICI Properties Inc. | 834,306 | 14,533,611 |
| Vornado Realty Trust | 312,325 | 13,686,082 |
| Washington REIT | 147,137 | 3,431,235 |
| Weingarten Realty Investors | 217,747 | 3,960,818 |
| Welltower Inc. | 742,573 | 38,042,015 |
| WP Carey Inc. | 308,854 | 20,316,416 |

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **United States (continued)** | | |
| Xenia Hotels & Resorts Inc.[a] | 204,304 | $ 1,981,749 |
| | | 1,264,012,807 |
| **Total Common Stocks — 99.4% (Cost: $2,284,953,310)** | | 1,890,216,231 |
| **Short-Term Investments** | | |
| **Money Market Funds — 1.9%** | | |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.89%[d][e][f] | 32,263,120 | 32,298,609 |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.18%[d][e] | 3,440,000 | 3,440,000 |
| | | 35,738,609 |
| **Total Short-Term Investments — 1.9% (Cost: $35,709,235)** | | 35,738,609 |
| **Total Investments in Securities — 101.3% (Cost: $2,320,662,545)** | | 1,925,954,840 |
| **Other Assets, Less Liabilities — (1.3)%** | | (25,621,176) |
| **Net Assets — 100.0%** | | $ 1,900,333,664 |

[a] All or a portion of this security is on loan.
[b] Non-income producing security.
[c] Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
[d] Affiliate of the Fund.
[e] Annualized 7-day yield as of period-end.
[f] All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

## iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF

(【旧名称】iシェアーズ エッジ MSCI ミニマム・ボラティリティ・エマージング・マーケット ETF)
iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF (旧名称 iShares Edge MSCI Min Vol Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

### １．損益計算書

(2020年８月31日に終了する会計年度)

*(米ドルで表示)*

| | |
|---|---|
| **投資純利益** | |
| 受取配当金-マスターファンド以外 | $ 152,427,712 |
| 受取配当金-マスターファンド | 95,154 |
| 現金以外の配当-マスターファンド以外 | — |
| 受取利息-マスターファンド以外 | 4,652 |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット | 764,334 |
| 外国源泉徴収税控除後 | (16,168,681) |
| その他外国税 | (63,659) |
| 投資収益合計 | 137,059,512 |
| **費用** | |
| 投資顧問報酬 | 33,670,285 |
| コミットメント・フィー | 28,840 |
| その他費用 | 264 |
| モーリシャス所得税 | 251,670 |
| 支払利息 | 17,034 |
| 費用合計 | 33,968,093 |
| 投資顧問報酬控除 | (21,891,681) |
| 費用合計（控除後） | 12,076,412 |
| 投資純利益 | 124,983,100 |
| **実現および未実現損益（純額）** | |
| 実現純損益 | |
| 投資-マスターファンド以外 [a] | (237,463,027) |
| 投資-マスターファンド | (28,974) |
| 現物償還-マスターファンド以外 | 36,412,595 |
| 現物償還-マスターファンド | — |
| 先物取引 | 3,345,201 |
| 外国為替取引 | (963,269) |
| 実現純損益 | (198,697,474) |
| 未実現評価損益の純変動 | |
| 投資-マスターファンド以外 [b] | 20,961,403 |
| 投資-マスターファンド | 20,490 |
| 先物取引 | 333,017 |
| 外国為替取引 | 128,153 |
| 未実現評価損益の純変動 | 21,443,063 |
| 実現および未実現損益（純額） | (177,254,411) |
| 運用による純資産の増減（純額） | $ (52,271,311) |

(a) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。 $ 98,006
(b) 繰延キャピタルゲインに対する外国税額控除後の金額です。 $ (1,597,792)
(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## ２．純資産変動計算書

（2020年８月31日に終了する会計年度）

*（米ドルで表示）*

| | |
|---|---|
| 純資産の増減 | |
| **運用：** | |
| 投資純利益 | $ 124,983,100 |
| 実現純損益 | (198,697,474) |
| 未実現評価損益の純変動 | 21,443,063 |
| 運用による純資産の純増減額 | (52,271,311) |
| **投資者への分配金：** | |
| 分配金による減少 | (130,476,146) |
| **資本投資証券の取引：** | |
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | (986,258,750) |
| 純資産 | |
| 純資産の増減 | (1,169,006,207) |
| 期首 | 5,417,264,520 |
| 期末 | $ 4,248,258,313 |

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

## ３．投資明細表

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Common Stocks** | | |
| **Brazil — 0.1%** | | |
| Raia Drogasil SA | 136,200 | $ 2,676,381 |
| Rumo SA[a] | 743,700 | 3,063,786 |
| | | 5,740,167 |
| **Chile — 0.7%** | | |
| Banco de Chile | 314,942,617 | 26,391,068 |
| Cia. Cervecerias Unidas SA | 289,939 | 1,910,733 |
| | | 28,301,801 |
| **China — 37.2%** | | |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class A | 24,218,798 | 11,350,655 |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class H | 71,554,000 | 23,912,422 |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR[a] | 265,878 | 76,314,962 |
| ANTA Sports Products Ltd.[b] | 2,176,000 | 21,492,849 |
| AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd., Class A | 948,386 | 6,687,990 |
| Bank of Beijing Co. Ltd., Class A | 9,057,424 | 6,440,165 |
| Bank of China Ltd., Class A | 29,952,300 | 14,343,903 |
| Bank of China Ltd., Class H | 94,921,000 | 31,108,990 |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class A | 16,887,474 | 11,662,433 |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class H | 10,526,000 | 5,500,577 |
| Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A | 4,661,593 | 8,813,886 |
| Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A | 9,970,014 | 9,345,319 |
| Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A | 2,077,621 | 2,605,690 |
| Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A | 562,796 | 2,917,042 |
| Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A | 11,187,332 | 13,753,142 |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H[a] | 7,042,000 | 4,979,279 |
| Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A | 1,323,273 | 5,092,818 |
| Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A | 1,081,895 | 6,686,467 |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A | 5,256,400 | 4,220,991 |
| BYD Co. Ltd., Class H | 331,500 | 3,293,549 |
| CGN Power Co. Ltd., Class H[c] | 56,889,000 | 12,331,828 |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H | 17,952,000 | 7,504,949 |
| China Construction Bank Corp., Class A | 2,813,784 | 2,547,099 |
| China Construction Bank Corp., Class H | 7,581,000 | 5,370,179 |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class H | 15,695,000 | 5,629,839 |
| China Gas Holdings Ltd. | 1,938,600 | 5,315,413 |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[a][d] | 22,241,266 | 29 |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class H | 1,520,000 | 3,702,844 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.[a][b] | 2,611,000 | 12,835,765 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | 1,500,000 | 1,716,741 |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A | 16,015,554 | 12,977,716 |
| China Mobile Ltd. | 7,194,000 | 50,264,201 |
| China National Medicines Corp. Ltd., Class A | 649,900 | 4,253,815 |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class H | 43,618,000 | 20,148,312 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[c] | 22,367,000 | 9,062,067 |
| China Reinsurance Group Corp., Class H | 81,610,000 | 8,739,999 |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | 3,990,000 | 25,947,369 |
| China Resources Gas Group Ltd. | 2,152,000 | 10,107,262 |
| China Resources Power Holdings Co. Ltd. | 3,190,000 | 3,786,765 |
| China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A | 2,242,413 | 5,290,787 |
| China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H | 1,167,000 | 1,948,476 |
| China South Publishing & Media Group Co. Ltd., Class A | 1,547,024 | 2,529,755 |
| China Telecom Corp. Ltd., Class H | 88,730,000 | 29,079,979 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A | 816,381 | 24,792,456 |
| China Tower Corp. Ltd., Class H[c] | 63,668,000 | 12,158,299 |
| China Unicom Hong Kong Ltd. | 3,042,000 | 2,154,872 |
| China Yangtze Power Co. Ltd., Class A | 16,675,805 | 46,990,216 |
| CITIC Ltd. | 13,219,000 | 12,058,906 |
| **China (continued)** | | |
| COSCO SHIPPING Ports Ltd. | 11,468,000 | $ 6,495,941 |
| CRRC Corp. Ltd., Class H | 8,631,000 | 3,897,796 |
| Dali Foods Group Co. Ltd.[c] | 4,618,500 | 2,830,639 |
| Daqin Railway Co. Ltd., Class A | 12,806,233 | 12,377,779 |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H | 6,366,000 | 4,419,151 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | 947,900 | 10,518,429 |
| Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A | 1,002,582 | 3,849,807 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A | 191,194 | 5,114,027 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A | 987,303 | 4,177,459 |
| GD Power Development Co. Ltd., Class A | 9,686,300 | 2,899,179 |
| Giant Network Group Co. Ltd., Class A | 1,226,853 | 3,706,093 |
| Glodon Co. Ltd., Class A | 789,588 | 8,032,893 |
| GOME Retail Holdings Ltd.[a][b] | 123,896,000 | 17,744,761 |
| Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A | 295,695 | 2,352,902 |
| Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A | 1,361,288 | 14,065,738 |
| Guangdong Investment Ltd. | 28,546,000 | 44,567,731 |
| Haidilao International Holding Ltd.[b][c] | 3,211,000 | 20,715,728 |
| Haier Electronics Group Co. Ltd. | 3,608,000 | 12,360,070 |
| Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A | 1,162,583 | 6,351,716 |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.[a][c] | 1,048,000 | 4,969,452 |
| Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A | 1,263,994 | 11,718,771 |
| Hengan International Group Co. Ltd. | 2,286,500 | 18,026,122 |
| Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A | 818,300 | 1,953,411 |
| Hualan Biological Engineering Inc., Class A | 537,980 | 4,524,306 |
| Huaneng Power International Inc., Class H | 28,110,000 | 11,715,296 |
| Huaxia Bank Co. Ltd., Class A | 6,556,020 | 6,154,809 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A | 2,918,500 | 2,113,512 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H | 63,468,000 | 35,541,392 |
| Industrial Bank Co. Ltd., Class A | 5,497,612 | 12,971,158 |
| Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B | 10,238,927 | 7,167,249 |
| JD.com Inc., ADR[a] | 528,692 | 41,576,339 |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H | 17,512,000 | 17,534,257 |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A | 667,931 | 9,251,749 |
| Jinyu Bio-Technology Co. Ltd., Class A | 978,104 | 4,112,831 |
| Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A[a] | 1,613,778 | 4,175,138 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd.[a][b] | 2,547,000 | 6,493,903 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A | 26,890 | 7,013,861 |
| Laobaixing Pharmacy Chain JSC, Class A | 293,142 | 3,805,755 |
| Lenovo Group Ltd. | 20,872,000 | 13,950,306 |
| Meituan Dianping, Class B[a] | 1,746,400 | 57,596,284 |
| NetEase Inc., ADR | 26,773 | 13,044,073 |
| New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[a] | 165,959 | 24,334,568 |
| PetroChina Co. Ltd., Class A | 3,111,900 | 2,012,763 |
| PetroChina Co. Ltd., Class H | 41,430,000 | 14,326,484 |
| Pinduoduo Inc., ADR[a][b] | 203,436 | 18,093,598 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H | 841,000 | 8,957,833 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[c] | 43,790,000 | 20,736,283 |
| SAIC Motor Corp. Ltd., Class A | 1,264,444 | 3,444,884 |
| Sangfor Technologies Inc., Class A | 121,800 | 3,911,955 |
| SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A | 5,298,572 | 7,008,908 |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A | 3,135,468 | 13,271,314 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H | 3,256,000 | 7,604,188 |
| Shanghai Jahwa United Co. Ltd., Class A | 577,400 | 3,503,609 |
| Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B | 15,802,822 | 13,574,624 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| Shanghai M&G Stationery Inc., Class A | 399,200 | $ 4,050,780 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H | 3,269,700 | 5,830,501 |
| Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A. | 7,767,368 | 11,748,893 |
| Shenzhen Airport Co. Ltd., Class A | 1,741,600 | 2,341,916 |
| Shenzhen Expressway Co. Ltd., Class H[b] | 10,200,000 | 9,239,047 |
| Shenzhen International Holdings Ltd. | 2,160,500 | 3,467,884 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A | 103,200 | 5,159,887 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | 2,216,200 | 35,744,469 |
| Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A | 3,769,957 | 5,515,278 |
| Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A | 4,120,064 | 2,099,388 |
| Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H | 8,302,000 | 1,713,928 |
| Sinopharm Group Co. Ltd., Class H | 2,164,800 | 5,329,495 |
| Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A | 1,951,959 | 5,095,673 |
| Sun Art Retail Group Ltd. | 6,405,500 | 8,347,651 |
| Suning.com Co. Ltd., Class A | 2,759,179 | 3,968,071 |
| TAL Education Group, ADR[a][b] | 269,470 | 19,889,581 |
| Tencent Holdings Ltd. | 487,200 | 33,348,980 |
| Topchoice Medical Corp., Class A[a] | 276,999 | 9,151,808 |
| TravelSky Technology Ltd., Class H | 1,565,000 | 3,255,137 |
| Uni-President China Holdings Ltd.[b] | 2,278,000 | 2,075,144 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR[a] | 125,648 | 2,074,449 |
| Visionox Technology Inc., Class A[a] | 1,064,070 | 2,485,727 |
| Want Want China Holdings Ltd.[b] | 3,982,000 | 2,733,397 |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A | 2,186,489 | 7,878,722 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[c] | 244,220 | 3,617,537 |
| Xiaomi Corp., Class B[a][c] | 7,342,600 | 22,264,227 |
| Yum China Holdings Inc.[a] | 893,793 | 51,580,794 |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A. | 431,867 | 7,295,990 |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H[b] | 15,030,000 | 16,833,274 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A | 197,585 | 2,444,877 |
| Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A | 2,974,168 | 4,733,205 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd.[b] | 1,036,500 | 6,472,984 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H | 632,000 | 2,030,516 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A | 9,947,500 | 10,442,540 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A[a] | 2,644,200 | 3,289,253 |
| ZTE Corp., Class H | 1,531,000 | 4,454,630 |
| ZTO Express Cayman Inc., ADR | 585,635 | 19,636,342 |
| | | 1,580,079,866 |
| **Czech Republic — 0.2%** | | |
| CEZ AS | 115,966 | 2,393,653 |
| Komercni Banka AS[a] | 249,605 | 6,021,189 |
| | | 8,414,842 |
| **Egypt — 0.4%** | | |
| Commercial International Bank Egypt SAE | 3,673,717 | 15,661,392 |
| **Greece — 0.3%** | | |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | 331,511 | 5,431,649 |
| JUMBO SA | 162,673 | 2,830,686 |
| OPAP SA | 398,858 | 3,663,471 |
| | | 11,925,806 |
| **Hungary — 0.7%** | | |
| OTP Bank Nyrt[a] | 174,672 | 5,909,514 |
| Richter Gedeon Nyrt | 911,496 | 22,329,755 |
| | | 28,239,269 |
| **India — 9.3%** | | |
| Asian Paints Ltd. | 961,931 | 24,818,166 |
| **India (continued)** | | |
| Bajaj Auto Ltd. | 230,802 | $ 9,303,258 |
| Bharat Petroleum Corp. Ltd. | 621,112 | 3,441,082 |
| Bharti Infratel Ltd. | 888,169 | 2,395,761 |
| Britannia Industries Ltd. | 388,463 | 19,664,199 |
| Cipla Ltd. | 350,496 | 3,397,703 |
| Coal India Ltd. | 1,179,355 | 2,152,584 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | 149,883 | 2,775,913 |
| Dabur India Ltd. | 3,306,045 | 21,316,428 |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd. | 60,579 | 3,509,850 |
| Eicher Motors Ltd. | 503,090 | 14,298,329 |
| HCL Technologies Ltd. | 3,393,504 | 32,013,710 |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. | 918,726 | 2,515,630 |
| Hindustan Unilever Ltd. | 1,114,153 | 32,049,069 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | 353,127 | 8,791,774 |
| Infosys Ltd. | 3,809,601 | 48,060,259 |
| ITC Ltd. | 847,650 | 2,200,671 |
| Lupin Ltd. | 215,445 | 2,714,886 |
| Marico Ltd. | 3,250,744 | 16,291,811 |
| Maruti Suzuki India Ltd. | 30,029 | 2,790,434 |
| Nestle India Ltd. | 35,049 | 7,594,549 |
| Page Industries Ltd. | 42,587 | 10,985,690 |
| Petronet LNG Ltd. | 2,756,707 | 9,001,454 |
| Pidilite Industries Ltd. | 178,601 | 3,403,749 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | 2,199,364 | 5,346,958 |
| Reliance Industries Ltd. | 465,146 | 13,148,514 |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | 727,982 | 5,145,300 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | 1,160,004 | 35,572,721 |
| Tech Mahindra Ltd. | 1,711,763 | 17,232,162 |
| Titan Co. Ltd. | 593,841 | 8,878,471 |
| Wipro Ltd. | 6,887,995 | 25,387,536 |
| | | 396,198,621 |
| **Indonesia — 0.5%** | | |
| Bank Central Asia Tbk PT | 7,143,200 | 15,390,071 |
| Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT | 33,143,100 | 6,509,134 |
| | | 21,899,205 |
| **Malaysia — 5.0%** | | |
| DiGi.Com Bhd | 3,691,800 | 3,500,807 |
| Fraser & Neave Holdings Bhd | 1,233,200 | 9,065,078 |
| HAP Seng Consolidated Bhd | 6,841,300 | 11,825,078 |
| Hong Leong Bank Bhd | 4,125,300 | 13,864,890 |
| IHH Healthcare Bhd | 14,632,200 | 18,828,134 |
| IOI Corp. Bhd. | 2,119,200 | 2,269,027 |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd. | 2,380,400 | 12,949,193 |
| Malayan Banking Bhd. | 22,680,000 | 39,909,831 |
| Maxis Bhd[b] | 7,609,200 | 9,133,597 |
| Nestle Malaysia Bhd | 232,400 | 7,766,194 |
| Petronas Chemicals Group Bhd | 4,929,400 | 6,461,295 |
| Petronas Dagangan Bhd | 1,249,300 | 6,178,269 |
| PPB Group Bhd | 3,118,300 | 13,474,829 |
| Public Bank Bhd | 10,489,880 | 41,350,097 |
| Tenaga Nasional Bhd | 5,272,400 | 13,745,832 |
| Westports Holdings Bhd | 3,504,100 | 3,070,451 |
| | | 213,392,602 |
| **Mexico — 1.0%** | | |
| Arca Continental SAB de CV | 2,223,600 | 10,142,648 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV | 636,200 | 2,668,517 |
| Gruma SAB de CV, Class B | 734,440 | 8,685,023 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 9,131,300 | 21,916,622 |
| | | 43,412,810 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Pakistan — 0.1%** | | |
| MCB Bank Ltd.[a] | 2,776,846 | $ 2,868,136 |
| **Peru — 0.7%** | | |
| Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR | 398,354 | 5,608,825 |
| Credicorp Ltd. | 195,411 | 25,497,227 |
| | | 31,106,052 |
| **Philippines — 2.0%** | | |
| Aboitiz Power Corp. | 17,136,100 | 9,418,935 |
| Bank of the Philippine Islands | 12,887,988 | 17,809,533 |
| BDO Unibank Inc. | 9,953,543 | 17,655,042 |
| Globe Telecom Inc. | 219,725 | 9,462,428 |
| International Container Terminal Services Inc. | 4,124,510 | 8,932,114 |
| Manila Electric Co. | 1,587,490 | 8,807,565 |
| Metropolitan Bank & Trust Co. | 4,861,803 | 3,359,191 |
| SM Investments Corp. | 128,335 | 2,249,866 |
| Universal Robina Corp. | 2,583,100 | 7,341,470 |
| | | 85,036,144 |
| **Poland — 0.1%** | | |
| Cyfrowy Polsat SA[a] | 587,941 | 4,609,228 |
| **Qatar — 2.6%** | | |
| Barwa Real Estate Co. | 13,478,483 | 12,518,749 |
| Masraf Al Rayan QSC | 25,816,002 | 29,313,200 |
| Qatar Electricity & Water Co. QSC | 4,792,293 | 22,444,504 |
| Qatar Fuel QSC | 830,158 | 4,159,267 |
| Qatar Islamic Bank SAQ | 3,995,773 | 17,408,405 |
| Qatar National Bank QPSC | 5,041,719 | 24,710,944 |
| | | 110,555,069 |
| **Russia — 1.2%** | | |
| Polymetal International PLC | 441,074 | 11,778,543 |
| Polyus PJSC | 136,611 | 33,183,253 |
| Rosneft Oil Co. PJSC | 1,128,670 | 5,666,157 |
| | | 50,627,953 |
| **Saudi Arabia — 6.4%** | | |
| Abdullah Al Othaim Markets Co. | 448,654 | 14,929,413 |
| Al Rajhi Bank | 765,076 | 13,239,327 |
| Alinma Bank[a] | 5,643,658 | 23,324,321 |
| Bank AlBilad | 1,146,749 | 7,344,428 |
| Bank Al-Jazira | 1,294,995 | 4,509,495 |
| Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.[a] | 416,902 | 13,783,905 |
| Co for Cooperative Insurance (The)[a] | 483,919 | 10,193,337 |
| Emaar Economic City[a] | 1,053,709 | 2,267,310 |
| Etihad Etisalat Co.[a] | 1,717,430 | 12,272,427 |
| Jarir Marketing Co. | 844,170 | 36,778,887 |
| Saudi Airlines Catering Co. | 574,717 | 12,274,482 |
| Saudi Arabian Fertilizer Co. | 873,167 | 19,300,496 |
| Saudi Basic Industries Corp. | 1,110,022 | 26,045,391 |
| Saudi Electricity Co. | 1,828,079 | 7,759,873 |
| Saudi Telecom Co. | 2,182,277 | 55,859,588 |
| Savola Group (The) | 302,234 | 3,916,483 |
| Yanbu National Petrochemical Co. | 486,010 | 6,932,911 |
| | | 270,732,074 |
| **South Korea — 6.6%** | | |
| BGF retail Co. Ltd. | 23,792 | 2,553,649 |
| CJ Logistics Corp.[a] | 51,613 | 6,582,515 |
| Coway Co. Ltd.[a] | 104,678 | 7,031,993 |
| GS Retail Co. Ltd. | 91,775 | 2,545,657 |
| Hanon Systems | 832,397 | 9,039,415 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | 35,412 | 4,337,441 |
| **South Korea (continued)** | | |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. | 215,807 | $ 4,014,929 |
| Hyundai Mobis Co. Ltd.[a] | 13,073 | 2,465,150 |
| Kangwon Land Inc. | 797,191 | 13,858,064 |
| Kia Motors Corp. | 249,766 | 8,925,471 |
| KMW Co. Ltd.[a][b] | 62,234 | 4,002,591 |
| Korea Electric Power Corp.[a] | 246,048 | 4,246,135 |
| KT&G Corp. | 443,173 | 31,002,337 |
| LG Uplus Corp. | 393,950 | 3,963,046 |
| Lotte Shopping Co. Ltd. | 27,193 | 1,739,766 |
| NAVER Corp. | 98,263 | 26,677,176 |
| NCSoft Corp. | 35,151 | 24,412,472 |
| Netmarble Corp.[a][c] | 64,932 | 9,101,084 |
| Pearl Abyss Corp.[a][b] | 12,922 | 1,979,800 |
| S-1 Corp. | 236,729 | 17,377,531 |
| Samsung Biologics Co. Ltd.[a][c] | 9,366 | 6,134,143 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 517,541 | 23,526,571 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | 98,382 | 15,487,359 |
| Samsung SDS Co. Ltd. | 29,222 | 3,874,455 |
| SK Hynix Inc. | 178,044 | 11,256,086 |
| SK Telecom Co. Ltd. | 172,187 | 35,947,787 |
| | | 282,082,623 |
| **Taiwan — 16.4%** | | |
| Accton Technology Corp. | 589,000 | 4,697,306 |
| Advantech Co. Ltd. | 3,265,855 | 33,781,061 |
| Asustek Computer Inc. | 2,460,000 | 20,373,192 |
| AU Optronics Corp.[a] | 19,641,000 | 6,995,159 |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | 4,059,034 | 5,512,755 |
| Chicony Electronics Co. Ltd. | 8,399,455 | 25,334,484 |
| China Development Financial Holding Corp. | 14,163,000 | 4,122,217 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | 15,567,000 | 57,564,184 |
| Compal Electronics Inc. | 30,801,000 | 19,420,224 |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. | 22,226,335 | 20,604,138 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | 22,923,000 | 47,890,527 |
| First Financial Holding Co. Ltd. | 80,533,900 | 58,325,081 |
| Formosa Petrochemical Corp. | 3,005,000 | 8,398,003 |
| Formosa Plastics Corp. | 2,786,840 | 7,427,394 |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. | 66,789,563 | 41,086,911 |
| Lite-On Technology Corp. | 9,397,752 | 14,861,397 |
| Mega Financial Holding Co. Ltd. | 14,668,000 | 14,622,259 |
| Pou Chen Corp. | 3,734,000 | 3,525,103 |
| Powertech Technology Inc. | 1,106,000 | 3,256,766 |
| President Chain Store Corp. | 3,019,000 | 27,780,788 |
| Quanta Computer Inc. | 3,212,000 | 8,429,153 |
| Standard Foods Corp. | 1,930,476 | 4,191,037 |
| Synnex Technology International Corp. | 13,714,000 | 20,425,057 |
| Taiwan Business Bank | 38,010,704 | 12,954,588 |
| Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd. | 88,546,599 | 60,506,767 |
| Taiwan High Speed Rail Corp. | 8,739,000 | 9,679,720 |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. | 16,000,000 | 55,348,227 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 4,870,000 | 70,788,985 |
| Uni-President Enterprises Corp. | 3,487,000 | 7,914,871 |
| United Microelectronics Corp. | 5,911,000 | 4,270,852 |
| WPG Holdings Ltd. | 12,378,440 | 17,339,055 |
| | | 697,427,261 |
| **Thailand — 6.0%** | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | 4,096,000 | 24,084,440 |
| Airports of Thailand PCL, NVDR | 20,631,100 | 37,122,390 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | 42,755,200 | 28,574,445 |
| Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR | 79,064,200 | 22,990,795 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Thailand (continued)** | | |
| BTS Group Holdings PCL, NVDR[b] | 98,078,700 | $ 32,774,311 |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | 3,133,400 | 11,125,093 |
| CP ALL PCL, NVDR[a] | 17,169,500 | 35,031,352 |
| Electricity Generating PCL, NVDR | 2,072,300 | 14,781,929 |
| Home Product Center PCL, NVDR | 29,669,700 | 14,204,467 |
| Intouch Holdings PCL, NVDR | 7,714,500 | 13,509,206 |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | 32,571,800 | 9,994,720 |
| Siam Cement PCL (The), NVDR | 525,600 | 5,978,389 |
| Thai Union Group PCL, NVDR | 8,854,900 | 4,011,699 |
| | | 254,183,236 |
| **Turkey — 0.5%** | | |
| BIM Birlesik Magazalar AS | 2,223,239 | 20,498,270 |
| **United Arab Emirates — 1.7%** | | |
| Dubai Islamic Bank PJSC | 4,236,900 | 4,729,262 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | 7,835,535 | 35,325,663 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | 9,944,091 | 31,024,947 |
| | | 71,079,872 |
| **Total Common Stocks — 99.7%** **(Cost: $3,783,476,752)** | | 4,234,072,299 |

## Preferred Stocks

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Brazil — 0.1%** | | |
| Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS | 374,900 | 3,269,330 |
| **Russia — 0.0%** | | |
| Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS | 3,762,000 | 1,884,539 |
| **Total Preferred Stocks — 0.1%** **(Cost: $6,594,743)** | | 5,153,869 |

## Short-Term Investments

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Money Market Funds — 1.4%** | | |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.37%[e][f][g] | 54,383,689 | $ 54,438,073 |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.07%[e][f] | 7,040,000 | 7,040,000 |
| | | 61,478,073 |
| **Total Short-Term Investments — 1.4%** **(Cost: $61,446,291)** | | 61,478,073 |
| **Total Investments in Securities — 101.2%** **(Cost: $3,851,517,786)** | | 4,300,704,241 |
| **Other Assets, Less Liabilities — (1.2)%** | | (52,445,928) |
| **Net Assets — 100.0%** | | $ 4,248,258,313 |

(a) Non-income producing security.
(b) All or a portion of this security is on loan.
(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
(e) Affiliate of the Fund.
(f) Annualized 7-day yield as of period-end.
(g) All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

## iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF
(iShares MSCI Emerging Markets ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

### １．損益計算書

(2020年８月31日に終了する会計年度)

*(米ドルで表示)*

| | |
|---|---|
| **投資純利益** | |
| 受取配当金-マスターファンド以外 | $ 619,296,794 |
| 受取配当金-マスターファンド | 548,494 |
| 現金以外の配当-マスターファンド以外 | 197,336,273 |
| 受取利息-マスターファンド以外 | 22,638 |
| 有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット [(a)] | 12,196,548 |
| その他収益-マスターファンド以外 | 2,705,237 |
| 外国源泉徴収税控除後 | (69,657,456) |
| 外国源泉徴収税還付 | 64,822 |
| その他外国税 | (24,428) |
| 投資収益合計 | 762,488,922 |
| **費用** | |
| 投資顧問報酬 | 172,140,562 |
| コミットメント・フィー | 145,381 |
| 専門家報酬 | 283,993 |
| その他費用 | 264 |
| モーリシャス所得税 | 1,096,331 |
| 支払利息 | 49,360 |
| 費用合計 | 173,715,891 |
| 投資顧問報酬控除 | — |
| 費用合計（控除後） | 173,715,891 |
| 投資純利益 | 588,773,031 |
| **実現および未実現損益（純額）** | |
| 実現純損益 | |
| 投資-マスターファンド以外 [(b)] | (719,890,093) |
| 投資-マスターファンド | (75,718) |
| 現物償還-マスターファンド以外 | 403,062,453 |
| 現物償還-マスターファンド | — |
| 先物取引 | 64,077,120 |
| 外国為替予約取引 | — |
| 外国為替取引 | (10,520,865) |
| 実現純損益 | (263,347,103) |
| 未実現評価損益の純変動 | |
| 投資-マスターファンド以外 [(c)] | 2,204,922,007 |
| 投資-マスターファンド | 209,534 |
| 先物取引 | 24,174,008 |
| 外国為替予約取引 | — |
| 外国為替取引 | 313,479 |
| 未実現評価損益の純変動 | 2,229,619,028 |
| 実現および未実現損益（純額） | 1,966,271,925 |
| 運用による純資産の増減（純額） | $2,555,044,956 |

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後の金額です。
(b) キャピタルゲイン外国税額控除後の金額です。 $ 504,225
(c) 繰延キャピタルゲインに対する外国税控除後の金額です。 $ 25,106
(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。 $ (17,492,226)

## ２．純資産変動計算書

（2020年８月31日に終了する会計年度）

*（米ドルで表示）*

| | |
|---|---|
| 純資産の増減 | |
| **運用：** | |
| 投資純利益 | $ 588,773,031 |
| 実現純損益 | (263,347,103) |
| 未実現評価損益の純変動 | 2,229,619,028 |
| 運用による純資産の純増減額 | 2,555,044,956 |
| **投資者への分配金：** | |
| 分配金による減少 | (724,261,397) |
| **資本投資証券の取引：** | |
| 資本投資証券の取引による純資産の純増減額 | (2,437,787,553) |
| 純資産 | |
| 純資産の増減 | (607,003,994) |
| 期首 | 24,631,574,591 |
| 期末 | $24,024,570,597 |

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

## ３．投資明細表

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Common Stocks** | | |
| **Argentina — 0.1%** | | |
| Globant SA[a] | 135,469 | $ 24,056,585 |
| Telecom Argentina SA, ADR | 325,953 | 2,203,442 |
| YPF SA, ADR[a] | 656,515 | 3,663,354 |
| | | 29,923,381 |
| **Brazil — 3.5%** | | |
| Ambev SA | 17,062,515 | 38,287,165 |
| Atacadao SA | 1,422,700 | 5,070,050 |
| B2W Cia. Digital[a] | 820,329 | 16,761,275 |
| B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao | 7,592,001 | 81,374,006 |
| Banco Bradesco SA | 4,930,635 | 17,103,845 |
| Banco BTG Pactual SA | 843,500 | 12,351,365 |
| Banco do Brasil SA | 3,096,574 | 18,429,636 |
| Banco Santander Brasil SA | 1,435,000 | 7,397,474 |
| BB Seguridade Participacoes SA | 2,497,700 | 12,010,668 |
| BRF SA[a] | 2,072,485 | 7,400,788 |
| CCR SA | 4,542,200 | 11,036,936 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA | 1,124,173 | 7,276,725 |
| Cia Brasileira de Distribuicao | 571,686 | 6,618,381 |
| Cia. de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo | 1,272,924 | 11,079,699 |
| Cia. Siderurgica Nacional SA | 2,511,828 | 6,964,200 |
| Cielo SA | 4,490,176 | 3,732,332 |
| Cogna Educacao | 6,694,680 | 6,955,955 |
| Cosan SA | 602,200 | 9,138,546 |
| CPFL Energia SA | 834,000 | 4,369,230 |
| Energisa SA | 635,000 | 5,029,394 |
| Engie Brasil Energia SA | 734,150 | 5,704,955 |
| Equatorial Energia SA | 3,241,600 | 13,708,803 |
| Hapvida Participacoes e Investimentos SA[b] | 838,100 | 9,889,027 |
| Hypera SA | 1,438,000 | 8,296,305 |
| IRB Brasil Resseguros S/A | 2,091,600 | 2,718,443 |
| IRB Brasil Resseguros S/A[a] | 949,611 | 1,197,854 |
| JBS SA | 3,972,365 | 16,248,905 |
| Klabin SA | 2,545,600 | 11,925,467 |
| Localiza Rent a Car SA | 2,264,808 | 19,911,353 |
| Lojas Renner SA | 2,990,889 | 23,699,656 |
| Magazine Luiza SA | 2,738,600 | 46,536,082 |
| Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA | 1,061,109 | 4,027,104 |
| Natura & Co. Holding SA | 2,755,447 | 24,782,398 |
| Notre Dame Intermedica Participacoes SA | 1,808,500 | 24,428,052 |
| Petrobras Distribuidora SA | 2,785,100 | 10,833,962 |
| Petroleo Brasileiro SA | 14,028,274 | 57,075,608 |
| Porto Seguro SA | 358,800 | 3,457,257 |
| Raia Drogasil SA | 795,700 | 15,635,805 |
| Rumo SA[a] | 4,075,900 | 16,791,290 |
| Sul America SA | 1,071,336 | 8,432,580 |
| Suzano SA[a] | 1,999,500 | 18,296,888 |
| TIM Participacoes SA | 3,193,876 | 8,337,065 |
| Ultrapar Participacoes SA | 2,704,800 | 9,584,811 |
| Vale SA | 13,552,709 | 147,437,189 |
| Via Varejo SA[a] | 4,574,300 | 17,093,485 |
| WEG SA | 3,109,506 | 36,627,769 |
| | | 851,065,783 |
| **Chile — 0.5%** | | |
| Aguas Andinas SA, Class A | 10,112,361 | 3,037,998 |
| Banco de Chile | 167,895,600 | 14,069,053 |
| Banco de Credito e Inversiones SA | 198,482 | 6,269,981 |
| Banco Santander Chile | 244,732,427 | 9,434,996 |
| **Chile (continued)** | | |
| Cencosud SA | 5,327,198 | $ 7,899,065 |
| Cencosud Shopping SA | 1,525,715 | 2,284,136 |
| Cia. Cervecerias Unidas SA | 563,736 | 3,715,088 |
| Colbun SA | 30,802,750 | 4,765,953 |
| Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA | 595,319 | 3,612,581 |
| Empresas CMPC SA | 4,172,247 | 8,688,034 |
| Empresas COPEC SA | 1,441,474 | 10,595,876 |
| Enel Americas SA | 126,924,718 | 18,307,913 |
| Enel Chile SA | 104,870,090 | 8,085,964 |
| Falabella SA | 2,733,001 | 8,633,460 |
| | | 109,400,098 |
| **China — 42.0%** | | |
| 360 Security Technology Inc., Class A | 479,690 | 1,308,280 |
| 3SBio Inc.[a][b][c] | 4,785,500 | 5,618,994 |
| 51job Inc., ADR[a][c] | 100,683 | 6,598,764 |
| 58.com Inc., ADR[a][c] | 353,113 | 19,548,336 |
| AAC Technologies Holdings Inc.[c] | 2,703,500 | 17,057,883 |
| AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A | 566,273 | 3,690,739 |
| Agile Group Holdings Ltd | 4,750,000 | 6,557,938 |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class A | 17,421,900 | 8,165,144 |
| Agricultural Bank of China Ltd., Class H | 98,286,000 | 32,845,911 |
| Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A | 942,936 | 7,154,812 |
| Air China Ltd., Class A | 1,472,693 | 1,558,883 |
| Air China Ltd., Class H | 6,894,000 | 4,750,096 |
| Aisino Corp., Class A | 1,019,274 | 2,680,205 |
| AK Medical Holdings Ltd.[b] | 1,464,000 | 3,743,989 |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR[a] | 6,884,781 | 1,976,138,690 |
| Alibaba Health Information Technology Ltd.[a] | 12,184,000 | 29,429,686 |
| Alibaba Pictures Group Ltd.[a][c] | 49,420,000 | 7,014,316 |
| A-Living Services Co. Ltd., Class H[b][c] | 1,658,000 | 8,557,254 |
| Aluminum Corp. of China Ltd., Class A[a] | 2,899,700 | 1,337,838 |
| Aluminum Corp. of China Ltd., Class H[a] | 16,424,000 | 4,026,451 |
| Angang Steel Co. Ltd., Class A | 3,819,877 | 1,500,255 |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A | 977,386 | 8,691,966 |
| Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H | 4,470,000 | 32,414,082 |
| Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A | 116,585 | 4,397,757 |
| Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B | 319,600 | 4,057,810 |
| Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A | 240,152 | 2,107,289 |
| ANTA Sports Products Ltd | 3,990,402 | 39,414,111 |
| Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A | 84,300 | 3,372,418 |
| Autobio Diagnostics Co. Ltd., Class A | 96,692 | 2,275,579 |
| Autohome Inc., ADR | 219,975 | 17,650,794 |
| AVIC Aircraft Co. Ltd., Class A | 947,886 | 3,349,152 |
| Avic Capital Co. Ltd., Class A | 4,667,689 | 3,427,940 |
| AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd., Class A | 464,993 | 3,279,117 |
| AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd., Class A | 233,600 | 2,013,984 |
| AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H | 9,361,000 | 5,845,982 |
| AVICOPTER PLC, Class A | 257,153 | 2,147,588 |
| BAIC Motor Corp. Ltd., Class H[b] | 6,291,000 | 3,011,504 |
| Baidu Inc., ADR[a][c] | 1,001,633 | 124,773,423 |
| Bank of Beijing Co. Ltd., Class A | 5,446,206 | 3,872,455 |
| Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A | 1,671,395 | 2,479,340 |
| Bank of China Ltd., Class A | 8,681,200 | 4,157,353 |
| Bank of China Ltd., Class H | 285,301,000 | 93,503,292 |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class A | 10,246,373 | 7,076,111 |
| Bank of Communications Co. Ltd., Class H | 29,005,600 | 15,157,472 |
| Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A | 2,259,445 | 4,272,036 |
| Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A | 3,234,985 | 3,032,289 |
| Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A | 2,336,446 | 2,930,301 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A | 1,371,981 | $ 7,111,149 |
| Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A | 3,452,242 | 4,244,012 |
| Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A | 4,365,973 | 3,148,990 |
| Baozun Inc., ADR[(a)(c)] | 166,275 | 6,890,436 |
| Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H[(a)] | 6,854,000 | 4,846,347 |
| Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A | 1,078,295 | 2,550,445 |
| Beijing Enterprises Holdings Ltd. | 1,865,500 | 5,933,379 |
| Beijing Enterprises Water Group Ltd.[(a)(c)] | 19,312,000 | 7,600,059 |
| Beijing New Building Materials PLC, Class A | 627,713 | 3,006,064 |
| Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd., Class A | 480,086 | 4,201,449 |
| Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd., Class A | 311,330 | 1,495,479 |
| Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd., Class A | 241,700 | 2,655,501 |
| Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A | 556,386 | 2,141,337 |
| Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A | 392,245 | 2,424,203 |
| Beijing Tongrentang Co. Ltd., Class A | 603,212 | 2,615,711 |
| BEST Inc., ADR[(a)(c)] | 734,954 | 2,939,816 |
| Betta Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A | 113,996 | 2,177,677 |
| BGI Genomics Co. Ltd., Class A[(a)] | 109,900 | 2,350,708 |
| Bilibili Inc., ADR[(a)(c)] | 418,237 | 19,761,698 |
| BOC Aviation Ltd.[(b)] | 780,300 | 5,804,313 |
| BOE Technology Group Co. Ltd., Class A | 7,880,600 | 6,328,274 |
| Bosideng International Holdings Ltd.[(c)] | 12,398,000 | 3,551,358 |
| Brilliance China Automotive Holdings Ltd. | 11,476,000 | 10,276,374 |
| BYD Co. Ltd., Class A | 429,912 | 5,335,336 |
| BYD Co. Ltd., Class H[(c)] | 2,355,000 | 23,397,612 |
| BYD Electronic International Co. Ltd.[(c)] | 2,571,000 | 10,897,512 |
| Caitong Securities Co. Ltd., Class A | 1,319,065 | 2,804,083 |
| CanSino Biologics Inc., Class H[(a)(b)(c)] | 223,400 | 4,735,988 |
| Centre Testing International Group Co. Ltd., Class A | 536,800 | 2,144,331 |
| CGN Power Co. Ltd., Class H[(b)] | 34,256,000 | 7,425,673 |
| Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A | 91,194 | 6,225,928 |
| Changjiang Securities Co. Ltd., Class A | 2,755,535 | 3,431,771 |
| Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A | 371,005 | 1,515,622 |
| China Aoyuan Group Ltd. | 4,617,000 | 5,325,830 |
| China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H | 32,475,000 | 6,201,557 |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class A | 4,638,099 | 3,534,873 |
| China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H | 28,262,800 | 11,815,445 |
| China Communications Construction Co. Ltd., Class H | 17,778,000 | 9,978,426 |
| China Communications Services Corp. Ltd., Class H | 9,276,000 | 6,092,120 |
| China Conch Venture Holdings Ltd. | 6,107,500 | 26,478,455 |
| China Construction Bank Corp., Class A | 2,491,868 | 2,255,693 |
| China Construction Bank Corp., Class H | 351,223,760 | 248,797,564 |
| China East Education Holdings Ltd.[(b)(c)] | 1,903,000 | 4,203,707 |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A | 4,431,697 | 3,267,569 |
| China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class H[(c)] | 3,796,000 | 1,567,350 |
| China Education Group Holdings Ltd.[(c)] | 2,398,000 | 4,715,460 |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class A | 9,226,503 | 5,172,871 |
| China Everbright Bank Co. Ltd., Class H | 11,330,000 | 4,064,102 |
| China Everbright International Ltd. | 14,009,813 | 8,459,956 |
| China Everbright Ltd. | 3,688,000 | 5,681,789 |
| China Evergrande Group | 6,863,388 | 16,029,022 |
| China Feihe Ltd.[(b)] | 3,595,000 | 7,282,633 |

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| China Fortune Land Development Co. Ltd., Class A | 1,001,435 | $ 2,456,379 |
| China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A | 959,100 | 1,897,433 |
| China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H | 13,264,500 | 7,992,776 |
| China Gas Holdings Ltd. | 9,632,600 | 26,411,457 |
| China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A | 824,473 | 2,131,858 |
| China Hongqiao Group Ltd. | 6,913,000 | 4,459,914 |
| China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H[(b)] | 36,938,000 | 4,241,830 |
| China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[(a)(d)] | 5,603,350 | 7 |
| China International Capital Corp. Ltd., Class H[(a)(b)(c)] | 5,008,000 | 11,902,655 |
| China Jinmao Holdings Group Ltd. | 20,024,000 | 12,530,906 |
| China Jushi Co. Ltd., Class A | 1,299,192 | 2,816,846 |
| China Lesso Group Holdings Ltd. | 3,943,000 | 7,356,732 |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class A | 672,512 | 4,288,901 |
| China Life Insurance Co. Ltd., Class H | 27,178,000 | 66,207,833 |
| China Literature Ltd.[(a)(b)(c)] | 1,135,600 | 7,055,236 |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H | 11,766,000 | 7,423,823 |
| China Medical System Holdings Ltd. | 5,240,000 | 5,916,015 |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.[(a)] | 10,221,000 | 50,246,782 |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class A | 4,548,089 | 25,027,554 |
| China Merchants Bank Co. Ltd., Class H | 14,290,467 | 68,224,135 |
| China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A | 1,786,957 | 1,685,427 |
| China Merchants Port Holdings Co. Ltd. | 5,450,000 | 6,237,492 |
| China Merchants Securities Co. Ltd., Class A[(a)] | 1,880,179 | 5,915,750 |
| China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A | 1,633,890 | 3,983,847 |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A | 9,164,155 | 7,425,894 |
| China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H | 19,770,048 | 12,040,364 |
| China Mobile Ltd. | 22,453,000 | 156,878,248 |
| China Molybdenum Co. Ltd., Class A | 5,151,798 | 3,219,333 |
| China Molybdenum Co. Ltd., Class H | 12,129,000 | 4,929,756 |
| China National Building Material Co. Ltd., Class H | 14,250,000 | 20,041,548 |
| China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A | 3,354,567 | 2,870,103 |
| China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A | 4,340,400 | 2,953,106 |
| China National Software & Service Co. Ltd., Class A | 129,399 | 1,867,355 |
| China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A[(a)] | 1,375,154 | 2,479,600 |
| China Oilfield Services Ltd., Class H | 6,446,000 | 5,065,210 |
| China Overseas Land & Investment Ltd. | 14,018,960 | 40,608,976 |
| China Overseas Property Holdings Ltd. | 4,680,000 | 4,220,976 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A | 1,440,348 | 6,481,319 |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H | 10,056,000 | 27,961,627 |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class A[(a)] | 6,111,289 | 3,595,847 |
| China Petroleum & Chemical Corp., Class H | 87,512,800 | 40,424,485 |
| China Power International Development Ltd. | 16,060,000 | 3,108,327 |
| China Railway Construction Corp. Ltd., Class A | 2,963,520 | 3,863,871 |
| China Railway Construction Corp. Ltd., Class H | 6,904,500 | 5,309,680 |
| China Railway Group Ltd., Class A | 5,143,800 | 4,205,672 |
| China Railway Group Ltd., Class H | 13,222,000 | 6,790,005 |
| China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class H[(b)] | 6,074,000 | 2,460,902 |
| China Reinsurance Group Corp., Class H | 20,014,000 | 2,143,393 |
| China Resources Beer Holdings Co. Ltd. | 5,432,000 | 35,324,839 |
| China Resources Cement Holdings Ltd. | 9,334,000 | 13,609,311 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| China Resources Gas Group Ltd. | 3,340,000 | $ 15,686,922 |
| China Resources Land Ltd. | 11,789,333 | 54,534,117 |
| China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[b] | 6,071,000 | 3,438,861 |
| China Resources Power Holdings Co. Ltd. | 7,126,999 | 8,460,274 |
| China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 380,956 | 1,585,196 |
| China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A | 1,098,094 | 2,590,861 |
| China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H | 12,576,000 | 20,997,457 |
| China Shipbuilding Industry Co. Ltd., Class A[a] | 5,354,192 | 3,791,395 |
| China Southern Airlines Co. Ltd., Class A[a] | 2,269,000 | 1,941,312 |
| China Southern Airlines Co. Ltd., Class H[a][c] | 6,176,000 | 3,259,271 |
| China Spacesat Co. Ltd., Class A | 294,500 | 1,696,703 |
| China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A | 8,647,671 | 6,489,715 |
| China State Construction International Holdings Ltd. | 7,610,000 | 5,901,318 |
| China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd. | 6,124,660 | 9,736,045 |
| China Telecom Corp. Ltd., Class H | 47,700,000 | 15,632,988 |
| China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A | 452,032 | 13,727,639 |
| China Tower Corp. Ltd., Class H[b] | 160,770,000 | 30,701,290 |
| China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.[a] | 9,486,000 | 4,051,362 |
| China TransInfo Technology Co. Ltd., Class A | 560,300 | 2,000,969 |
| China Unicom Hong Kong Ltd. | 22,312,000 | 15,805,227 |
| China United Network Communications Ltd., Class A | 7,014,098 | 5,314,991 |
| China Vanke Co. Ltd., Class A | 2,219,559 | 8,837,210 |
| China Vanke Co. Ltd., Class H | 6,198,631 | 19,275,370 |
| China Yangtze Power Co. Ltd., Class A | 4,924,515 | 13,876,633 |
| China Yuhua Education Corp Ltd.[b] | 4,270,000 | 4,093,611 |
| Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A[a] | 1,211,787 | 2,071,794 |
| Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H | 9,368,000 | 3,819,653 |
| Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A | 340,976 | 6,728,266 |
| CIFI Holdings Group Co. Ltd. | 11,064,000 | 9,422,063 |
| CITIC Ltd. | 20,888,000 | 19,054,878 |
| CITIC Securities Co. Ltd., Class A | 2,467,351 | 11,455,693 |
| CITIC Securities Co. Ltd., Class H[c] | 7,411,000 | 17,805,181 |
| CNOOC Ltd. | 65,366,000 | 74,389,285 |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A | 513,329 | 15,465,487 |
| COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd., Class H | 5,954,000 | 2,742,628 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A[a] | 3,175,788 | 2,522,399 |
| COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H[a] | 8,392,000 | 4,212,161 |
| COSCO SHIPPING Ports Ltd. | 7,074,000 | 4,007,001 |
| Country Garden Holdings Co. Ltd.[c] | 28,239,939 | 35,016,847 |
| Country Garden Services Holdings Co. Ltd.[c] | 4,947,000 | 34,500,668 |
| CRRC Corp. Ltd., Class A | 6,347,320 | 5,430,644 |
| CRRC Corp. Ltd., Class H | 14,804,300 | 6,685,683 |
| CSC Financial Co. Ltd., Class A | 637,397 | 4,864,361 |
| CSPC Pharmaceutical Group Ltd.[c] | 20,844,800 | 46,314,904 |
| Dali Foods Group Co. Ltd.[b] | 7,982,000 | 4,892,099 |
| Daqin Railway Co. Ltd., Class A | 3,465,055 | 3,349,126 |
| Dawning Information Industry Co. Ltd., Class A | 378,498 | 2,497,292 |
| DHC Software Co. Ltd., Class A | 887,398 | 1,510,707 |
| Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H | 10,036,000 | 6,966,792 |

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| Dongxing Securities Co. Ltd., Class A | 239,897 | $ 467,595 |
| East Money Information Co. Ltd., Class A | 1,816,911 | 6,939,604 |
| ENN Energy Holdings Ltd. | 2,938,900 | 32,611,678 |
| Eve Energy Co. Ltd., Class A | 481,153 | 3,442,954 |
| Everbright Securities Co. Ltd., Class A | 1,051,883 | 3,366,443 |
| Fangda Carbon New Material Co. Ltd., Class A[a] | 555,134 | 545,477 |
| Far East Horizon Ltd. | 8,669,000 | 7,673,315 |
| Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A | 375,590 | 1,442,225 |
| First Capital Securities Co. Ltd., Class A | 1,379,000 | 2,164,393 |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A | 3,593,878 | 3,956,380 |
| Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A | 625,018 | 16,717,884 |
| Fosun International Ltd. | 9,709,500 | 10,811,789 |
| Founder Securities Co. Ltd., Class A[a] | 2,538,887 | 3,250,920 |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A | 1,035,997 | 2,229,561 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A | 925,072 | 3,914,148 |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[b] | 1,530,400 | 4,926,805 |
| Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A | 285,581 | 2,106,056 |
| GCL System Integration Technology Co. Ltd., Class A[a] | 1,572,900 | 989,787 |
| GD Power Development Co. Ltd., Class A | 9,512,000 | 2,847,010 |
| GDS Holdings Ltd., ADR[a][c] | 293,751 | 23,776,206 |
| Geely Automobile Holdings Ltd. | 21,665,000 | 45,789,140 |
| Gemdale Corp., Class A | 1,564,730 | 3,271,491 |
| Genscript Biotech Corp.[a][c] | 3,768,000 | 7,283,038 |
| GF Securities Co. Ltd., Class A | 1,557,994 | 3,678,232 |
| GF Securities Co. Ltd., Class H | 4,925,400 | 5,827,748 |
| Gigadevice Semiconductor Beijing Inc., Class A | 115,910 | 3,376,700 |
| Glodon Co. Ltd., Class A | 312,193 | 3,176,103 |
| GoerTek Inc., Class A | 857,600 | 5,144,986 |
| GOME Retail Holdings Ltd.[a][c] | 36,114,200 | 5,172,385 |
| Great Wall Motor Co. Ltd., Class H | 11,518,000 | 12,498,646 |
| Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A | 648,810 | 5,162,706 |
| Greenland Holdings Corp. Ltd., Class A | 2,359,718 | 2,635,633 |
| Greentown Service Group Co. Ltd. | 5,048,000 | 6,786,986 |
| GSX Techedu Inc., ADR[a][c] | 218,247 | 18,638,294 |
| Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A | 469,027 | 4,846,301 |
| Guangdong Investment Ltd. | 11,002,110 | 17,177,155 |
| Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H | 10,837,838 | 9,313,368 |
| Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd., Class A | 692,391 | 1,538,613 |
| Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A | 483,995 | 2,297,318 |
| Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A | 158,484 | 2,491,631 |
| Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H | 4,618,400 | 5,875,683 |
| Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A | 146,491 | 2,140,531 |
| Guosen Securities Co. Ltd., Class A | 1,652,342 | 3,379,881 |
| Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A | 2,198,140 | 6,206,906 |
| Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class H[b] | 2,094,200 | 3,269,591 |
| Haidilao International Holding Ltd.[b] | 2,907,000 | 18,754,476 |
| Haier Electronics Group Co. Ltd. | 4,817,000 | 16,501,790 |
| Haier Smart Home Co. Ltd., Class A | 1,457,041 | 4,743,948 |
| Haitian International Holdings Ltd. | 2,546,000 | 6,162,843 |
| Haitong Securities Co. Ltd., Class A[a] | 1,977,201 | 4,379,250 |
| Haitong Securities Co. Ltd., Class H[a] | 10,155,600 | 9,225,037 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd., Class A | 2,071,602 | $ 11,318,097 |
| Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd., Class A | 420,564 | 2,394,749 |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A | 193,200 | 3,159,283 |
| Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.[(a)(b)] | 4,252,000 | 20,162,319 |
| Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A | 717,700 | 6,653,957 |
| Hengan International Group Co. Ltd. | 2,462,500 | 19,413,657 |
| Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A | 1,438,291 | 4,416,206 |
| Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A | 793,253 | 1,893,620 |
| Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A | 1,462,229 | 2,657,958 |
| Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A | 142,300 | 3,488,756 |
| Hua Hong Semiconductor Ltd.[(a)(b)(c)] | 1,729,000 | 6,246,589 |
| Huadong Medicine Co. Ltd., Class A | 577,905 | 2,359,158 |
| Hualan Biological Engineering Inc., Class A | 508,476 | 4,276,183 |
| Huaneng Power International Inc., Class H | 15,296,000 | 6,374,855 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Class A | 1,677,409 | 5,243,472 |
| Huatai Securities Co. Ltd., Class H[(b)] | 5,585,200 | 9,800,935 |
| Huaxia Bank Co. Ltd., Class A | 3,837,380 | 3,602,542 |
| Huaxin Cement Co. Ltd., Class A | 447,906 | 1,828,468 |
| Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A | 735,368 | 2,671,274 |
| Huazhu Group Ltd., ADR[(c)] | 499,387 | 22,337,581 |
| Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 2,196,499 | 1,805,522 |
| Hundsun Technologies Inc., Class A | 283,832 | 4,618,126 |
| Hutchison China MediTech Ltd., ADR[(a)] | 254,351 | 8,449,540 |
| HUYA Inc., ADR[(a)(c)] | 231,766 | 6,656,320 |
| Iflytek Co. Ltd., Class A | 555,975 | 3,059,460 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A | 12,964,862 | 9,388,861 |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H | 219,200,085 | 122,749,672 |
| Industrial Bank Co. Ltd., Class A | 4,539,322 | 10,710,153 |
| Industrial Securities Co. Ltd., Class A | 2,874,151 | 3,449,409 |
| Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A[(a)] | 15,261,800 | 2,584,801 |
| Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A | 1,544,000 | 2,110,019 |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A | 1,301,670 | 7,970,630 |
| Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B | 4,309,617 | 3,016,732 |
| Innovent Biologics Inc.[(a)(b)] | 3,467,500 | 23,108,762 |
| Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd., Class A | 373,590 | 1,969,091 |
| iQIYI Inc., ADR[(a)(c)] | 817,917 | 17,707,903 |
| Jafron Biomedical Co. Ltd., Class A | 264,027 | 2,937,809 |
| JD.com Inc., ADR[(a)] | 3,119,666 | 245,330,534 |
| Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H | 4,876,000 | 4,882,197 |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A | 405,888 | 3,882,193 |
| Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A | 1,257,518 | 17,418,327 |
| Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A | 418,686 | 3,330,342 |
| Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A | 338,550 | 6,974,007 |
| Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd., Class A | 1,345,087 | 1,912,814 |
| Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A | 460,800 | 1,050,889 |
| Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H | 5,006,000 | 5,903,736 |
| Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd., Class A | 658,324 | 2,388,523 |
| Jinke Properties Group Co. Ltd., Class A | 1,965,882 | 2,933,403 |

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd., Class A | 286,925 | $ 3,418,392 |
| JOYY Inc.[(a)(c)] | 213,865 | 18,272,626 |
| Juewei Food Co. Ltd., Class A | 211,914 | 2,914,566 |
| Kaisa Group Holdings Ltd.[(a)] | 9,472,000 | 4,766,463 |
| KE Holdings Inc.[(a)] | 328,449 | 16,846,149 |
| Kingboard Holdings Ltd. | 2,712,500 | 8,732,331 |
| Kingboard Laminates Holdings Ltd. | 4,217,000 | 5,316,038 |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd.[(a)(c)] | 8,725,000 | 22,245,505 |
| Kingsoft Corp. Ltd. | 3,108,000 | 16,642,517 |
| Koolearn Technology Holding Ltd.[(a)(b)(c)] | 900,500 | 4,310,697 |
| Kunlun Energy Co. Ltd. | 14,060,000 | 10,485,836 |
| Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A | 281,187 | 73,343,492 |
| KWG Group Holdings Ltd. | 4,830,000 | 9,186,171 |
| Lee & Man Paper Manufacturing Ltd. | 5,198,000 | 3,112,033 |
| Legend Holdings Corp., Class H[(b)] | 1,890,400 | 2,785,542 |
| Lenovo Group Ltd.[(c)] | 26,288,000 | 17,570,220 |
| Lens Technology Co. Ltd., Class A | 741,900 | 3,739,207 |
| Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A | 492,235 | 2,785,605 |
| Li Ning Co. Ltd. | 7,685,500 | 32,526,390 |
| Lingyi iTech Guangdong Co., Class A[(a)] | 1,440,180 | 2,514,845 |
| Logan Group Co. Ltd. | 5,282,000 | 9,841,368 |
| Longfor Group Holdings Ltd.[(b)] | 6,648,000 | 35,212,273 |
| LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A | 852,741 | 7,878,562 |
| Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A | 1,590,446 | 12,771,589 |
| Luye Pharma Group Ltd.[(b)(c)] | 6,215,500 | 3,368,335 |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A | 359,939 | 7,856,578 |
| Maanshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A[(a)] | 6,632,700 | 2,721,197 |
| Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A | 460,100 | 4,769,512 |
| Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A | 32,200 | 1,847,616 |
| Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A[(a)] | 1,079,480 | 2,767,594 |
| Meituan Dianping, Class B[(a)(c)] | 13,081,700 | 431,434,555 |
| Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A | 7,613,490 | 3,134,702 |
| Momo Inc., ADR | 561,729 | 11,459,272 |
| Muyuan Foodstuff Co. Ltd., Class A | 862,085 | 11,051,162 |
| NanJi E-Commerce Co. Ltd., Class A | 548,400 | 1,483,666 |
| Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 270,097 | 1,940,602 |
| Nanjing Securities Co. Ltd., Class A | 782,100 | 1,687,719 |
| NARI Technology Co. Ltd., Class A | 1,093,424 | 3,576,020 |
| NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A | 119,100 | 3,204,796 |
| NavInfo Co. Ltd., Class A | 688,900 | 1,653,565 |
| NetEase Inc., ADR | 301,528 | 146,907,457 |
| New China Life Insurance Co. Ltd., Class A | 656,892 | 5,740,126 |
| New China Life Insurance Co. Ltd., Class H | 2,811,900 | 11,229,241 |
| New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A | 1,008,997 | 5,598,050 |
| New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[(a)] | 526,939 | 77,265,066 |
| Nine Dragons Paper Holdings Ltd. | 6,207,000 | 6,887,634 |
| Ninestar Corp., Class A | 323,900 | 1,727,523 |
| Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A | 312,900 | 1,048,916 |
| Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd., Class A | 187,000 | 101,293 |
| NIO Inc., ADR[(a)(c)] | 3,335,765 | 63,479,608 |
| Noah Holdings Ltd.[(a)(c)] | 126,166 | 3,532,648 |
| Offcn Education Technology Co. Ltd., Class A | 367,100 | 1,913,981 |
| OFILM Group Co. Ltd., Class A | 748,065 | 2,065,353 |
| Orient Securities Co. Ltd., Class A | 1,562,186 | 2,693,680 |
| Oriental Pearl Group Co. Ltd., Class A | 193,400 | 301,007 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| Ovctek China Inc., Class A | 251,100 | $ 2,394,361 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A | 1,205,400 | 1,270,667 |
| People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H | 30,540,000 | 9,969,639 |
| Perfect World Co. Ltd., Class A | 533,600 | 2,852,193 |
| PetroChina Co. Ltd., Class A | 2,930,500 | 1,895,434 |
| PetroChina Co. Ltd., Class H | 78,472,000 | 27,135,599 |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H | 24,985,192 | 19,310,762 |
| Pinduoduo Inc., ADR[(a)(c)] | 990,418 | 88,087,777 |
| Ping An Bank Co. Ltd., Class A | 4,349,467 | 9,576,365 |
| Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.[(a)(b)(c)] | 1,381,900 | 20,148,604 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A | 2,294,084 | 25,663,435 |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H | 21,871,500 | 232,962,243 |
| Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A | 2,713,984 | 6,379,645 |
| Poly Property Services Co. Ltd.[(c)] | 396,600 | 3,472,102 |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[(b)] | 34,980,000 | 16,564,402 |
| Power Construction Corp. of China Ltd., Class A | 4,059,500 | 2,412,294 |
| RiseSun Real Estate Development Co. Ltd., Class A | 2,093,400 | 2,518,505 |
| Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd., Class A | 1,474,772 | 4,263,374 |
| SAIC Motor Corp. Ltd., Class A | 1,672,206 | 4,555,801 |
| Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A | 1,012,400 | 4,011,671 |
| Sangfor Technologies Inc., Class A | 87,900 | 2,823,159 |
| Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A | 2,006,752 | 6,486,862 |
| SDIC Capital Co. Ltd., Class A | 1,138,400 | 2,523,074 |
| SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A | 1,830,790 | 2,421,754 |
| Seazen Group Ltd.[(a)] | 8,056,000 | 7,307,430 |
| Seazen Holdings Co. Ltd., Class A | 535,373 | 2,806,172 |
| Semiconductor Manufacturing International Corp.[(a)(c)] | 12,880,499 | 41,382,996 |
| SF Holding Co. Ltd., Class A | 517,200 | 6,426,158 |
| SG Micro Corp., Class A | 34,900 | 1,452,988 |
| Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A | 2,194,170 | 2,604,499 |
| Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A | 919,156 | 3,890,458 |
| Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H | 9,140,000 | 21,345,909 |
| Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A | 257,030 | 2,608,897 |
| Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A | 6,107,095 | 2,835,470 |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A[(a)] | 359,700 | 291,997 |
| Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class H[(a)] | 13,170,000 | 3,874,454 |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A | 614,700 | 4,920,005 |
| Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H | 1,685,000 | 7,120,346 |
| Shanghai Industrial Holdings Ltd. | 2,208,000 | 3,316,209 |
| Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A | 240,298 | 2,680,445 |
| Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A | 3,411,699 | 2,211,653 |
| Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B | 4,465,006 | 3,835,440 |
| Shanghai M&G Stationery Inc., Class A | 301,137 | 3,055,711 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A | 424,700 | 1,376,571 |
| Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H | 3,357,900 | 5,987,778 |
| **China (continued)** | | |
| Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A | 6,262,896 | $ 9,473,234 |
| Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A | 1,260,800 | 1,654,890 |
| Shanxi Meijin Energy Co. Ltd., Class A[(a)] | 1,161,200 | 1,118,959 |
| Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A | 223,700 | 6,441,400 |
| Shengyi Technology Co. Ltd., Class A | 589,600 | 2,135,736 |
| Shennan Circuits Co. Ltd., Class A | 128,340 | 2,598,036 |
| Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A | 6,922,970 | 5,700,788 |
| Shenzhen Expressway Co. Ltd., Class H | 2,034,000 | 1,842,375 |
| Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A | 93,100 | 2,432,454 |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A | 555,300 | 4,524,027 |
| Shenzhen International Holdings Ltd. | 3,933,000 | 6,312,977 |
| Shenzhen Investment Ltd. | 11,922,000 | 4,045,710 |
| Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd., Class A | 173,886 | 5,026,818 |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A | 225,432 | 11,271,353 |
| Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd., Class A | 3,103,000 | 3,239,300 |
| Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd., Class A | 285,240 | 2,582,888 |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd. | 3,011,900 | 48,578,092 |
| Shimao Group Holdings Ltd. | 4,405,500 | 19,838,577 |
| Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A | 1,957,760 | 2,864,115 |
| Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 522,478 | 1,887,257 |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd., Class A | 171,993 | 1,910,740 |
| Silergy Corp. | 277,000 | 17,606,632 |
| SINA Corp.[(a)] | 217,138 | 8,834,260 |
| Sino Biopharmaceutical Ltd. | 38,602,750 | 44,579,087 |
| Sino-Ocean Group Holding Ltd. | 12,005,000 | 2,772,714 |
| Sinopec Engineering Group Co. Ltd., Class H | 5,525,000 | 2,452,340 |
| Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class H | 14,623,000 | 3,018,884 |
| Sinopharm Group Co. Ltd., Class H | 4,898,400 | 12,059,311 |
| Sinotruk Hong Kong Ltd. | 2,616,500 | 6,802,768 |
| SOHO China Ltd.[(a)] | 7,902,500 | 2,436,982 |
| Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A | 999,913 | 2,610,316 |
| Spring Airlines Co. Ltd., Class A | 474,173 | 3,054,468 |
| SSY Group Ltd. | 5,972,000 | 3,806,595 |
| Sun Art Retail Group Ltd. | 9,000,500 | 11,729,457 |
| Sunac China Holdings Ltd. | 9,375,000 | 39,434,721 |
| Suning.com Co. Ltd., Class A | 2,478,738 | 3,564,759 |
| Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.[(c)] | 2,636,700 | 39,090,447 |
| Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A | 452,600 | 1,836,396 |
| TAL Education Group, ADR[(a)] | 1,397,832 | 103,173,980 |
| TCL Technology Group Corp., Class A | 4,094,355 | 4,232,355 |
| Tencent Holdings Ltd. | 21,019,200 | 1,438,770,295 |
| Tencent Music Entertainment Group, ADR[(a)(c)] | 1,342,575 | 20,984,447 |
| Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A | 768,193 | 2,430,483 |
| Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A | 749,179 | 1,797,159 |
| Tianqi Lithium Corp., Class A[(a)] | 430,704 | 1,427,474 |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp. | 7,402,000 | 13,905,940 |
| Tongcheng-Elong Holdings Ltd.[(a)] | 3,046,000 | 5,973,975 |
| Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 724,900 | 1,506,074 |
| Tongwei Co. Ltd., Class A | 964,984 | 3,437,742 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China (continued)** | | |
| Topchoice Medical Corp., Class A[a] | 115,100 | $ 3,802,805 |
| Topsports International Holdings Ltd.[b] | 4,481,000 | 5,544,769 |
| Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A | 1,324,798 | 1,168,288 |
| TravelSky Technology Ltd., Class H | 3,595,000 | 7,477,455 |
| Trip.com Group Ltd., ADR[a][c] | 1,740,072 | 52,619,777 |
| Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A | 282,900 | 3,608,352 |
| Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H | 1,388,000 | 12,643,988 |
| Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A | 165,300 | 3,024,038 |
| Uni-President China Holdings Ltd. | 5,069,000 | 4,617,606 |
| Unisplendour Corp. Ltd., Class A | 623,788 | 2,987,268 |
| Venustech Group Inc., Class A | 343,503 | 1,912,822 |
| Vinda International Holdings Ltd. | 1,296,000 | 4,431,398 |
| Vipshop Holdings Ltd., ADR[a][c] | 1,634,880 | 26,991,869 |
| Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A | 400,594 | 3,713,996 |
| Wanda Film Holding Co. Ltd., Class A[a] | 359,752 | 973,289 |
| Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A | 733,791 | 7,852,002 |
| Want Want China Holdings Ltd. | 19,000,000 | 13,042,328 |
| Weibo Corp., ADR[a][c] | 208,164 | 7,764,517 |
| Weichai Power Co. Ltd., Class A | 1,487,644 | 3,218,923 |
| Weichai Power Co. Ltd., Class H | 7,235,800 | 14,620,701 |
| Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A | 1,433,590 | 5,165,751 |
| Western Securities Co. Ltd., Class A | 251,380 | 358,215 |
| Wharf Holdings Ltd. (The) | 5,112,000 | 9,973,154 |
| Will Semiconductor Ltd., Class A | 137,300 | 3,364,368 |
| Wingtech Technology Co. Ltd., Class A | 208,300 | 4,198,754 |
| Winning Health Technology Group Co. Ltd., Class A | 658,524 | 2,038,313 |
| Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A | 403,090 | 2,258,173 |
| Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A | 528,588 | 3,518,441 |
| Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A | 896,428 | 31,411,594 |
| WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A | 462,883 | 1,421,937 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class A | 547,608 | 8,787,601 |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[b] | 908,092 | 13,451,219 |
| Wuxi Biologics Cayman Inc.[a][b] | 3,665,500 | 95,253,860 |
| Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd., Class A | 280,025 | 1,837,356 |
| XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A | 3,397,169 | 3,080,151 |
| Xiaomi Corp., Class B[a][b] | 38,663,800 | 117,236,350 |
| Xinhu Zhongbao Co. Ltd., Class A | 2,395,950 | 1,231,356 |
| Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A | 1,677,793 | 2,675,003 |
| Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H | 1,873,046 | 1,611,997 |
| Xinyi Solar Holdings Ltd. | 14,870,000 | 18,783,804 |
| Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A | 330,098 | 1,650,695 |
| Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H | 6,562,800 | 5,055,375 |
| Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A | 224,980 | 1,850,978 |
| Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A | 192,159 | 2,828,034 |
| Yihai International Holding Ltd.[a] | 1,779,000 | 27,958,452 |
| Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A | 2,337,900 | 3,031,114 |
| Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A | 789,351 | 4,830,045 |
| Yuexiu Property Co. Ltd. | 24,942,000 | 4,763,025 |
| Yum China Holdings Inc.[a] | 1,323,194 | 76,361,526 |
| Yunda Holding Co. Ltd., Class A | 643,704 | 1,952,968 |
| Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A | 326,101 | 5,509,172 |
| Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A | 162,700 | 1,857,861 |
| Yuzhou Group Holdings Co. Ltd. | 6,987,000 | 3,263,542 |
| Zai Lab Ltd., ADR[a][c] | 193,006 | 15,318,886 |
| **China (continued)** | | |
| Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 158,250 | $ 5,819,240 |
| Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H | 4,172,000 | 4,672,550 |
| Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A[a] | 1,111,378 | 1,796,275 |
| Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A[a] | 803,923 | 4,045,936 |
| Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A | 1,065,684 | 3,556,870 |
| Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H | 5,902,000 | 3,982,821 |
| Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 341,394 | 2,186,688 |
| Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A[a] | 285,694 | 1,675,167 |
| Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A | 725,700 | 1,520,451 |
| Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A | 833,878 | 3,989,719 |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A | 1,061,917 | 3,503,986 |
| Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A | 240,082 | 2,970,726 |
| Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd., Class A | 172,647 | 1,506,374 |
| Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd., Class A | 1,003,467 | 2,081,903 |
| Zhenro Properties Group Ltd.[c] | 5,151,000 | 3,010,784 |
| Zheshang Securities Co. Ltd., Class A | 654,700 | 1,422,357 |
| ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H[a][b] | 1,396,400 | 9,198,044 |
| Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A | 163,600 | 1,414,300 |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd. | 2,135,000 | 13,333,161 |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H | 2,057,000 | 6,608,814 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A | 5,039,700 | 5,290,502 |
| Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H | 20,798,000 | 14,196,037 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A[a] | 1,670,468 | 2,077,979 |
| Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class H[a] | 5,142,600 | 5,149,136 |
| ZTE Corp., Class A | 855,000 | 4,868,487 |
| ZTE Corp., Class H | 2,834,200 | 8,246,448 |
| ZTO Express Cayman Inc., ADR | 1,385,628 | 46,460,107 |
| | | 10,077,856,533 |
| **Colombia — 0.1%** | | |
| Bancolombia SA | 881,176 | 6,109,519 |
| Ecopetrol SA | 18,517,392 | 10,814,215 |
| Grupo de Inversiones Suramericana SA | 978,862 | 5,481,656 |
| Interconexion Electrica SA ESP | 1,697,617 | 9,479,544 |
| | | 31,884,934 |
| **Czech Republic — 0.1%** | | |
| CEZ AS | 576,118 | 11,891,644 |
| Komercni Banka AS[a] | 280,300 | 6,761,641 |
| Moneta Money Bank AS[b] | 1,882,725 | 4,755,903 |
| | | 23,409,188 |
| **Egypt — 0.1%** | | |
| Commercial International Bank Egypt SAE | 5,440,898 | 23,195,046 |
| Eastern Co. SAE | 4,643,222 | 3,726,295 |
| ElSewedy Electric Co. | 3,669,043 | 1,738,455 |
| | | 28,659,796 |
| **Greece — 0.1%** | | |
| FF Group[a][d] | 246,892 | 2,953 |
| Hellenic Telecommunications Organization SA | 872,163 | 14,289,974 |
| JUMBO SA | 419,090 | 7,292,618 |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA | 251,798 | 3,538,371 |
| OPAP SA | 732,748 | 6,730,217 |
| | | 31,854,133 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Hungary — 0.2%** | | |
| MOL Hungarian Oil & Gas PLC[a] | 1,554,135 | $ 8,777,231 |
| OTP Bank Nyrt[a] | 829,203 | 28,053,649 |
| Richter Gedeon Nyrt | 547,285 | 13,407,344 |
| | | 50,238,224 |
| **India — 8.0%** | | |
| Adani Ports & Special Economic Zone Ltd. | 1,851,024 | 8,946,124 |
| Ambuja Cements Ltd. | 2,396,936 | 6,856,297 |
| Asian Paints Ltd. | 1,044,639 | 26,952,062 |
| Aurobindo Pharma Ltd. | 1,048,239 | 11,519,485 |
| Avenue Supermarts Ltd.[a][b] | 571,378 | 17,475,321 |
| Axis Bank Ltd.[a] | 8,324,708 | 56,180,399 |
| Bajaj Auto Ltd. | 260,715 | 10,509,003 |
| Bajaj Finance Ltd. | 664,043 | 31,464,853 |
| Bajaj Finserv Ltd. | 142,798 | 12,009,233 |
| Bandhan Bank Ltd.[a][b] | 2,692,461 | 11,185,743 |
| Berger Paints India Ltd. | 857,865 | 6,266,671 |
| Bharat Forge Ltd. | 805,307 | 5,374,001 |
| Bharat Petroleum Corp. Ltd. | 2,419,264 | 13,403,198 |
| Bharti Airtel Ltd. | 4,722,030 | 32,916,124 |
| Bharti Infratel Ltd. | 1,249,058 | 3,369,228 |
| Biocon Ltd.[a] | 977,390 | 4,994,671 |
| Bosch Ltd. | 25,331 | 4,409,760 |
| Britannia Industries Ltd. | 217,637 | 11,016,898 |
| Cipla Ltd. | 1,283,921 | 12,446,311 |
| Coal India Ltd. | 4,400,935 | 8,032,682 |
| Colgate-Palmolive India Ltd. | 233,852 | 4,331,063 |
| Container Corp. of India Ltd. | 808,120 | 4,314,658 |
| Dabur India Ltd. | 1,958,774 | 12,629,612 |
| Divi's Laboratories Ltd. | 304,618 | 12,923,426 |
| DLF Ltd. | 2,180,312 | 4,690,451 |
| Dr. Reddy's Laboratories Ltd. | 425,749 | 24,667,211 |
| Eicher Motors Ltd. | 490,320 | 13,935,393 |
| GAIL India Ltd. | 5,841,470 | 7,590,756 |
| Godrej Consumer Products Ltd. | 1,488,230 | 13,168,280 |
| Grasim Industries Ltd. | 1,093,576 | 10,026,149 |
| Havells India Ltd. | 924,262 | 7,729,232 |
| HCL Technologies Ltd. | 3,985,663 | 37,600,032 |
| HDFC Asset Management Co. Ltd.[b] | 153,928 | 5,041,674 |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd.[a][b] | 2,568,371 | 20,056,375 |
| Hero MotoCorp Ltd. | 360,693 | 14,730,309 |
| Hindalco Industries Ltd. | 4,254,208 | 10,706,681 |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd. | 2,251,452 | 6,164,863 |
| Hindustan Unilever Ltd. | 3,016,508 | 86,771,093 |
| Housing Development Finance Corp. Ltd. | 6,028,202 | 150,083,660 |
| ICICI Bank Ltd.[a] | 18,769,627 | 100,621,469 |
| ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.[b] | 738,131 | 12,602,102 |
| ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.[b] | 1,257,235 | 7,218,971 |
| Indian Oil Corp. Ltd. | 6,756,390 | 7,875,533 |
| Indraprastha Gas Ltd.[a] | 753,041 | 4,035,418 |
| Info Edge India Ltd. | 224,514 | 9,954,626 |
| Infosys Ltd. | 12,491,922 | 157,592,620 |
| InterGlobe Aviation Ltd.[a][b] | 342,460 | 5,579,063 |
| ITC Ltd. | 10,855,398 | 28,182,815 |
| JSW Steel Ltd. | 3,091,903 | 11,333,022 |
| Jubilant Foodworks Ltd. | 273,336 | 7,787,054 |
| Larsen & Toubro Ltd. | 1,654,446 | 21,239,259 |
| LIC Housing Finance Ltd. | 1,081,568 | 4,427,218 |
| Lupin Ltd. | 825,308 | 10,399,952 |
| Mahindra & Mahindra Ltd. | 2,772,527 | 22,859,717 |
| Marico Ltd. | 1,633,876 | 8,188,525 |
| **India (continued)** | | |
| Maruti Suzuki India Ltd. | 436,540 | $ 40,565,320 |
| Motherson Sumi Systems Ltd. | 3,405,225 | 5,074,934 |
| Nestle India Ltd. | 85,776 | 18,586,266 |
| NTPC Ltd. | 8,435,019 | 11,046,916 |
| Oil & Natural Gas Corp. Ltd. | 9,100,831 | 10,132,298 |
| Page Industries Ltd. | 20,632 | 5,322,205 |
| Petronet LNG Ltd. | 2,372,115 | 7,745,649 |
| Pidilite Industries Ltd. | 454,176 | 8,655,614 |
| Piramal Enterprises Ltd. | 350,374 | 6,508,391 |
| Power Grid Corp. of India Ltd. | 6,618,596 | 16,090,721 |
| REC Ltd. | 2,530,279 | 3,648,937 |
| Reliance Industries Ltd. | 10,462,932 | 295,760,929 |
| SBI Life Insurance Co. Ltd.[a][b] | 1,452,955 | 16,339,143 |
| Shree Cement Ltd. | 32,260 | 8,889,442 |
| Shriram Transport Finance Co. Ltd. | 347,342 | 3,314,749 |
| Siemens Ltd. | 252,967 | 3,986,058 |
| State Bank of India[a] | 6,513,327 | 18,759,302 |
| Sun Pharmaceutical Industries Ltd. | 3,101,187 | 21,918,861 |
| Tata Consultancy Services Ltd. | 3,290,522 | 100,907,255 |
| Tata Consumer Products Ltd. | 1,577,203 | 11,406,773 |
| Tata Motors Ltd.[a] | 6,024,368 | 11,720,130 |
| Tata Steel Ltd. | 1,224,409 | 6,869,965 |
| Tech Mahindra Ltd. | 1,689,374 | 17,006,774 |
| Titan Co. Ltd. | 1,123,939 | 16,803,924 |
| Torrent Pharmaceuticals Ltd. | 179,831 | 6,502,574 |
| UltraTech Cement Ltd. | 417,573 | 22,146,417 |
| United Spirits Ltd.[a] | 1,102,193 | 8,185,495 |
| UPL Ltd. | 1,848,899 | 12,708,630 |
| Vedanta Ltd. | 6,781,802 | 11,853,124 |
| Wipro Ltd. | 4,180,701 | 15,409,084 |
| Zee Entertainment Enterprises Ltd. | 3,151,248 | 8,714,282 |
| | | 1,914,966,508 |
| **Indonesia — 1.4%** | | |
| Ace Hardware Indonesia Tbk PT | 15,303,900 | 1,623,658 |
| Adaro Energy Tbk PT | 54,984,700 | 4,096,714 |
| Astra International Tbk PT | 73,673,200 | 25,801,430 |
| Bank Central Asia Tbk PT | 36,287,600 | 78,181,868 |
| Bank Mandiri Persero Tbk PT | 68,454,100 | 27,969,229 |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT | 27,444,176 | 9,611,351 |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 203,500,610 | 49,049,761 |
| Barito Pacific Tbk PT[a] | 99,649,100 | 5,748,000 |
| Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT[a] | 27,570,545 | 11,927,515 |
| Gudang Garam Tbk PT[a] | 1,783,400 | 5,817,099 |
| Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk PT | 34,021,200 | 3,854,763 |
| Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk PT | 10,351,300 | 6,610,616 |
| Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT | 5,865,200 | 4,782,781 |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT | 8,491,100 | 5,961,991 |
| Indofood Sukses Makmur Tbk PT | 16,047,700 | 8,402,658 |
| Kalbe Farma Tbk PT | 79,155,415 | 8,588,193 |
| Perusahaan Gas Negara Tbk PT | 40,068,700 | 3,453,131 |
| Semen Indonesia Persero Tbk PT | 11,042,300 | 7,999,743 |
| Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT | 179,736,300 | 35,299,284 |
| Unilever Indonesia Tbk PT | 27,825,300 | 15,715,920 |
| United Tractors Tbk PT | 6,218,053 | 9,820,787 |
| XL Axiata Tbk PT | 13,076,900 | 2,191,082 |
| | | 332,507,574 |
| **Malaysia — 1.7%** | | |
| AMMB Holdings Bhd | 6,530,175 | 4,577,628 |
| Axiata Group Bhd | 10,384,900 | 7,504,153 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Malaysia (continued)** | | |
| Carlsberg Brewery Malaysia Bhd | 564,000 | $ 2,954,382 |
| CIMB Group Holdings Bhd[c] | 21,380,200 | 16,937,861 |
| Dialog Group Bhd | 14,283,712 | 12,310,293 |
| DiGi.Com Bhd | 11,723,400 | 11,116,896 |
| Fraser & Neave Holdings Bhd | 525,000 | 3,859,201 |
| Gamuda Bhd | 6,582,100 | 5,372,498 |
| Genting Bhd | 8,230,100 | 6,934,978 |
| Genting Malaysia Bhd | 11,285,200 | 6,176,991 |
| Genting Plantations Bhd | 1,161,600 | 2,771,889 |
| HAP Seng Consolidated Bhd | 2,348,400 | 4,059,172 |
| Hartalega Holdings Bhd | 6,205,200 | 24,609,268 |
| Hong Leong Bank Bhd | 2,511,900 | 8,442,348 |
| Hong Leong Financial Group Bhd | 913,300 | 2,705,587 |
| IHH Healthcare Bhd | 8,374,600 | 10,776,103 |
| IJM Corp. Bhd | 183,800 | 52,949 |
| IOI Corp. Bhd | 7,740,520 | 8,287,773 |
| Kossan Rubber Industries | 2,167,500 | 8,315,124 |
| Kuala Lumpur Kepong Bhd | 1,668,600 | 9,077,056 |
| Malayan Banking Bhd | 14,414,500 | 25,365,091 |
| Malaysia Airports Holdings Bhd | 3,991,900 | 4,887,454 |
| Maxis Bhd[c] | 8,908,600 | 10,693,314 |
| MISC Bhd | 4,720,100 | 8,623,205 |
| Nestle Malaysia Bhd | 267,700 | 8,945,826 |
| Petronas Chemicals Group Bhd | 8,992,000 | 11,786,417 |
| Petronas Dagangan Bhd | 1,009,300 | 4,991,377 |
| Petronas Gas Bhd | 2,700,800 | 10,698,164 |
| PPB Group Bhd | 2,345,760 | 10,136,521 |
| Press Metal Aluminium Holdings Bhd | 5,560,200 | 6,954,421 |
| Public Bank Bhd | 10,760,530 | 42,416,973 |
| QL Resources Bhd | 2,336,100 | 5,383,882 |
| RHB Bank Bhd | 5,954,125 | 6,546,607 |
| Sime Darby Bhd | 10,111,773 | 5,316,236 |
| Sime Darby Plantation Bhd | 8,141,373 | 9,967,832 |
| Supermax Corp. Bhd[a] | 2,568,600 | 13,652,336 |
| Telekom Malaysia Bhd[c] | 4,264,400 | 4,248,532 |
| Tenaga Nasional Bhd | 8,203,750 | 21,388,243 |
| Top Glove Corp. Bhd | 5,698,300 | 35,950,384 |
| Westports Holdings Bhd | 3,610,400 | 3,163,596 |
| YTL Corp. Bhd[a] | 11,620,989 | 1,869,178 |
| | | 409,827,739 |
| **Mexico — 1.6%** | | |
| Alfa SAB de CV, Class A | 10,842,700 | 6,970,519 |
| America Movil SAB de CV, Series L, NVS | 123,286,900 | 74,864,429 |
| Arca Continental SAB de CV | 1,587,436 | 7,240,873 |
| Becle SAB de CV | 1,533,000 | 2,928,572 |
| Cemex SAB de CV, CPO, NVS | 55,836,473 | 17,909,716 |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV | 1,884,003 | 7,902,379 |
| Fibra Uno Administracion SA de CV | 11,647,700 | 9,089,953 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV | 7,113,100 | 41,392,873 |
| Gruma SAB de CV, Class B | 792,770 | 9,374,797 |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B | 1,410,300 | 10,966,136 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B[a][c] | 773,235 | 8,761,163 |
| Grupo Bimbo SAB de CV, Series A[c] | 5,878,500 | 10,856,665 |
| Grupo Carso SAB de CV, Series A1 | 1,774,241 | 3,502,922 |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O[a] | 9,551,356 | 33,023,445 |
| Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O[a][c] | 8,622,300 | 6,307,367 |
| Grupo Mexico SAB de CV, Series B | 11,415,388 | 30,460,507 |
| **Mexico (continued)** | | |
| Grupo Televisa SAB, CPO[a] | 8,820,200 | $ 10,889,235 |
| Industrias Penoles SAB de CV | 518,673 | 8,651,265 |
| Infraestructura Energetica Nova SAB de CV | 2,002,100 | 5,862,862 |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A | 5,607,200 | 9,008,003 |
| Megacable Holdings SAB de CV, CPO | 1,164,560 | 3,351,715 |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV | 3,891,334 | 6,251,453 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV[a][c] | 865,905 | 6,436,326 |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV | 18,836,400 | 45,210,458 |
| | | 377,213,633 |
| **Pakistan — 0.0%** | | |
| Habib Bank Ltd.[a] | 2,354,165 | 1,911,191 |
| MCB Bank Ltd.[a] | 1,637,146 | 1,690,968 |
| Oil & Gas Development Co. Ltd. | 2,671,630 | 1,850,986 |
| | | 5,453,145 |
| **Peru — 0.3%** | | |
| Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR | 805,741 | 11,344,833 |
| Credicorp Ltd. | 247,489 | 32,292,365 |
| Southern Copper Corp. | 312,727 | 15,042,169 |
| | | 58,679,367 |
| **Philippines — 0.7%** | | |
| Aboitiz Equity Ventures Inc. | 7,379,120 | 7,305,306 |
| Aboitiz Power Corp. | 5,251,564 | 2,886,546 |
| Ayala Corp. | 1,055,296 | 15,964,930 |
| Ayala Land Inc. | 28,102,900 | 16,693,071 |
| Bank of the Philippine Islands | 3,283,924 | 4,537,958 |
| BDO Unibank Inc. | 7,394,521 | 13,115,991 |
| Globe Telecom Inc. | 124,310 | 5,353,394 |
| GT Capital Holdings Inc. | 360,342 | 2,972,812 |
| International Container Terminal Services Inc. | 3,674,900 | 7,958,431 |
| JG Summit Holdings Inc. | 10,681,454 | 14,165,567 |
| Jollibee Foods Corp. | 1,674,579 | 4,666,095 |
| Manila Electric Co. | 802,850 | 4,454,298 |
| Megaworld Corp.[a] | 41,987,900 | 2,520,053 |
| Metro Pacific Investments Corp. | 53,871,500 | 3,733,283 |
| Metropolitan Bank & Trust Co. | 6,428,165 | 4,441,446 |
| PLDT Inc. | 318,163 | 9,705,333 |
| Puregold Price Club Inc. | 2,725,270 | 3,035,260 |
| Robinsons Land Corp. | 7,974,506 | 2,404,605 |
| SM Investments Corp. | 908,107 | 15,920,201 |
| SM Prime Holdings Inc. | 37,785,425 | 22,756,201 |
| Universal Robina Corp. | 3,308,760 | 9,403,880 |
| | | 173,994,661 |
| **Poland — 0.7%** | | |
| Bank Polska Kasa Opieki SA[a] | 673,808 | 9,606,018 |
| CD Projekt SA[a] | 249,723 | 29,849,269 |
| Cyfrowy Polsat SA[a] | 974,271 | 7,637,904 |
| Dino Polska SA[a][b] | 183,234 | 11,168,206 |
| Grupa Lotos SA | 347,705 | 3,834,797 |
| KGHM Polska Miedz SA[a] | 512,724 | 19,126,434 |
| LPP SA[a] | 4,838 | 9,475,414 |
| mBank SA[a] | 54,370 | 2,787,749 |
| Orange Polska SA[a] | 2,468,852 | 4,862,263 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna SA[a] | 3,097,452 | 5,098,040 |
| Polski Koncern Naftowy ORLEN SA | 1,101,611 | 15,206,439 |
| Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA | 6,373,105 | 8,911,976 |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA[a] | 3,200,289 | 18,816,763 |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA[a] | 2,184,514 | 16,178,939 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Poland (continued)** | | |
| Santander Bank Polska SA[a] | 129,858 | $ 5,362,742 |
| | | 167,922,953 |
| **Qatar — 0.8%** | | |
| Barwa Real Estate Co. | 7,018,511 | 6,518,759 |
| Commercial Bank PSQC (The) | 7,545,834 | 8,535,165 |
| Industries Qatar QSC | 6,602,655 | 17,726,938 |
| Masraf Al Rayan QSC | 13,930,676 | 15,817,813 |
| Mesaieed Petrochemical Holding Co. | 16,444,205 | 9,492,638 |
| Ooredoo QPSC | 3,089,576 | 5,553,245 |
| Qatar Electricity & Water Co. QSC | 1,973,329 | 9,242,004 |
| Qatar Fuel QSC | 1,875,552 | 9,396,911 |
| Qatar International Islamic Bank QSC | 1,916,940 | 4,468,075 |
| Qatar Islamic Bank SAQ | 4,382,357 | 19,092,638 |
| Qatar National Bank QPSC | 16,571,311 | 81,220,857 |
| | | 187,065,043 |
| **Russia — 3.1%** | | |
| Alrosa PJSC | 9,336,080 | 8,274,717 |
| Gazprom PJSC | 40,567,049 | 98,976,816 |
| Gazprom PJSC, ADR | 1,391,486 | 6,770,971 |
| Inter RAO UES PJSC | 135,515,000 | 9,513,593 |
| LUKOIL PJSC | 1,534,863 | 102,986,393 |
| Magnit PJSC, GDR[e] | 1,328,469 | 19,488,640 |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC | 8,272,000 | 4,193,477 |
| MMC Norilsk Nickel PJSC | 232,377 | 60,391,764 |
| Mobile TeleSystems PJSC, ADR | 1,697,697 | 15,822,536 |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC | 5,002,920 | 9,229,688 |
| Novatek PJSC, GDR[e] | 337,838 | 50,033,808 |
| Novolipetsk Steel PJSC | 4,358,810 | 9,077,685 |
| PhosAgro PJSC, GDR, Registered Shares[e] | 475,120 | 5,663,430 |
| Polymetal International PLC | 866,089 | 23,128,244 |
| Polyus PJSC | 123,418 | 29,978,631 |
| Rosneft Oil Co. PJSC | 4,318,797 | 21,681,255 |
| Rosneft Oil Co. PJSC, GDR[e] | 43,520 | 221,082 |
| Sberbank of Russia PJSC[a] | 39,342,681 | 119,508,918 |
| Severstal PAO | 734,218 | 9,210,603 |
| Surgutneftegas PJSC | 21,401,560 | 10,553,330 |
| Surgutneftegas PJSC, ADR | 578,751 | 2,875,235 |
| Tatneft PJSC | 5,235,339 | 38,485,447 |
| VTB Bank PJSC[a] | 12,032,231,998 | 5,694,427 |
| X5 Retail Group NV, GDR[e] | 459,415 | 16,538,671 |
| Yandex NV, Class A[a] | 856,977 | 59,757,626 |
| | | 738,056,987 |
| **Saudi Arabia — 2.7%** | | |
| Abdullah Al Othaim Markets Co. | 130,281 | 4,335,231 |
| Advanced Petrochemical Co. | 338,692 | 4,975,917 |
| Al Rajhi Bank | 4,503,439 | 77,930,166 |
| Alinma Bank[a] | 3,971,808 | 16,414,837 |
| Almarai Co. JSC | 937,777 | 13,427,355 |
| Arab National Bank | 2,091,507 | 11,577,194 |
| Bank AlBilad | 1,338,652 | 8,573,483 |
| Bank Al-Jazira | 1,745,347 | 6,077,732 |
| Banque Saudi Fransi | 2,128,705 | 18,134,390 |
| Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.[a] | 221,592 | 7,326,430 |
| Co for Cooperative Insurance (The)[a] | 212,703 | 4,480,406 |
| Dar Al Arkan Real Estate Development Co.[a] | 2,186,499 | 4,728,101 |
| Emaar Economic City[a] | 1,357,733 | 2,921,491 |
| Etihad Etisalat Co.[a] | 1,532,395 | 10,950,202 |
| Jarir Marketing Co. | 207,484 | 9,039,685 |
| National Commercial Bank[a] | 5,428,751 | 53,846,748 |
| **Saudi Arabia (continued)** | | |
| National Industrialization Co.[a] | 1,287,690 | $ 4,058,312 |
| Rabigh Refining & Petrochemical Co.[a] | 836,977 | 3,186,826 |
| Riyad Bank | 4,846,395 | 24,784,721 |
| Sahara International Petrochemical Co. | 1,295,180 | 5,497,811 |
| Samba Financial Group | 3,756,064 | 27,591,239 |
| Saudi Airlines Catering Co. | 121,795 | 2,601,229 |
| Saudi Arabian Fertilizer Co. | 699,883 | 15,470,224 |
| Saudi Arabian Mining Co.[a] | 1,626,545 | 17,087,516 |
| Saudi Arabian Oil Co.[b] | 7,680,142 | 72,799,010 |
| Saudi Basic Industries Corp. | 3,323,719 | 77,987,247 |
| Saudi British Bank (The) | 2,571,582 | 18,410,318 |
| Saudi Cement Co. | 259,184 | 3,890,749 |
| Saudi Electricity Co. | 3,171,956 | 13,464,395 |
| Saudi Industrial Investment Group | 771,514 | 4,505,101 |
| Saudi Kayan Petrochemical Co.[a] | 3,102,010 | 7,510,099 |
| Saudi Telecom Co. | 2,213,905 | 56,669,168 |
| Savola Group (The) | 969,075 | 12,557,705 |
| Yanbu National Petrochemical Co. | 902,662 | 12,876,433 |
| | | 635,687,471 |
| **South Africa — 3.5%** | | |
| Absa Group Ltd. | 2,622,810 | 11,959,688 |
| Anglo American Platinum Ltd. | 202,273 | 15,093,778 |
| AngloGold Ashanti Ltd. | 1,548,228 | 45,206,019 |
| Aspen Pharmacare Holdings Ltd.[a] | 1,451,370 | 11,640,088 |
| Bid Corp. Ltd. | 1,252,734 | 20,698,164 |
| Bidvest Group Ltd. (The) | 1,013,325 | 8,141,292 |
| Capitec Bank Holdings Ltd.[c] | 255,448 | 12,590,516 |
| Clicks Group Ltd. | 921,022 | 12,504,099 |
| Discovery Ltd. | 1,495,967 | 10,687,339 |
| Exxaro Resources Ltd. | 942,969 | 7,635,593 |
| FirstRand Ltd. | 17,508,974 | 39,118,404 |
| Gold Fields Ltd. | 3,265,236 | 42,223,286 |
| Growthpoint Properties Ltd. | 10,484,802 | 7,556,670 |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd.[a] | 1,866,823 | 12,188,551 |
| Impala Platinum Holdings Ltd. | 2,975,014 | 27,459,777 |
| Kumba Iron Ore Ltd. | 236,851 | 7,423,766 |
| Life Healthcare Group Holdings Ltd. | 5,116,115 | 4,994,941 |
| Momentum Metropolitan Holdings | 3,561,153 | 3,186,724 |
| Mr. Price Group Ltd. | 958,978 | 6,559,514 |
| MTN Group Ltd. | 6,240,136 | 22,494,509 |
| MultiChoice Group Ltd.[a] | 1,619,331 | 9,261,240 |
| Naspers Ltd., Class N | 1,598,346 | 291,789,838 |
| Nedbank Group Ltd. | 1,362,150 | 7,718,012 |
| NEPI Rockcastle PLC | 1,478,499 | 6,919,807 |
| Northam Platinum Ltd.[a] | 1,334,890 | 12,611,179 |
| Old Mutual Ltd. | 17,615,937 | 11,635,643 |
| Pepkor Holdings Ltd.[b] | 2,566,982 | 1,469,769 |
| Pick n Pay Stores Ltd. | 61,507 | 151,505 |
| Rand Merchant Investment Holdings Ltd. | 2,970,728 | 5,272,916 |
| Reinet Investments SCA | 567,633 | 10,826,449 |
| Remgro Ltd. | 1,891,470 | 9,816,161 |
| Sanlam Ltd. | 6,812,653 | 22,109,329 |
| Sasol Ltd.[a] | 2,078,239 | 16,998,839 |
| Shoprite Holdings Ltd. | 1,814,361 | 11,834,244 |
| Sibanye Stillwater Ltd.[a] | 8,471,448 | 25,647,492 |
| SPAR Group Ltd. (The) | 697,362 | 6,654,500 |
| Standard Bank Group Ltd. | 4,711,509 | 29,365,498 |
| Tiger Brands Ltd. | 589,502 | 6,000,019 |
| Vodacom Group Ltd. | 2,323,482 | 17,537,292 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **South Africa (continued)** | | |
| Woolworths Holdings Ltd. | 3,586,008 | $ 6,729,090 |
| | | 839,711,540 |
| **South Korea — 10.8%** | | |
| Alteogen Inc.[a] | 63,509 | 11,173,820 |
| Amorepacific Corp. | 118,157 | 16,710,477 |
| AMOREPACIFIC Group | 108,975 | 4,678,614 |
| BGF retail Co. Ltd. | 30,264 | 3,248,304 |
| BNK Financial Group Inc. | 1,037,991 | 4,438,921 |
| Celltrion Healthcare Co. Ltd.[a] | 251,761 | 21,214,981 |
| Celltrion Inc.[a][c] | 347,940 | 86,992,323 |
| Celltrion Pharm Inc.[a] | 57,994 | 5,423,970 |
| Cheil Worldwide Inc. | 267,934 | 4,116,336 |
| CJ CheilJedang Corp. | 30,743 | 10,533,211 |
| CJ Corp. | 54,910 | 3,744,179 |
| CJ ENM Co. Ltd. | 41,099 | 4,106,786 |
| CJ Logistics Corp.[a] | 33,715 | 4,299,876 |
| Coway Co. Ltd.[a] | 181,557 | 12,196,522 |
| Daelim Industrial Co. Ltd. | 101,937 | 7,457,130 |
| Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.[a] | 8,037 | 19,925 |
| Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.[a] | 140,201 | 2,614,237 |
| DB Insurance Co. Ltd. | 185,007 | 6,798,178 |
| Doosan Bobcat Inc. | 187,905 | 4,160,200 |
| Douzone Bizon Co. Ltd. | 71,060 | 6,041,805 |
| E-MART Inc. | 70,543 | 7,126,155 |
| Fila Holdings Corp. | 184,040 | 5,376,032 |
| GS Engineering & Construction Corp. | 219,932 | 4,573,045 |
| GS Holdings Corp. | 189,189 | 5,176,061 |
| GS Retail Co. Ltd. | 100,051 | 2,775,217 |
| Hana Financial Group Inc. | 1,103,288 | 26,191,364 |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd. | 272,547 | 6,768,361 |
| Hanmi Pharm Co. Ltd. | 24,499 | 6,321,192 |
| Hanon Systems | 688,305 | 7,474,648 |
| Hanwha Corp. | 141,429 | 3,274,095 |
| Hanwha Solutions Corp. | 390,269 | 13,125,050 |
| HLB Inc.[a][c] | 162,481 | 11,872,507 |
| Hotel Shilla Co. Ltd.[c] | 116,109 | 6,871,338 |
| Hyundai Department Store Co. Ltd. | 672 | 30,378 |
| Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd. | 287,623 | 7,808,605 |
| Hyundai Glovis Co. Ltd. | 70,129 | 8,589,755 |
| Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd. | 36,117 | 6,871,321 |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd. | 231,863 | 4,313,639 |
| Hyundai Mobis Co. Ltd.[a] | 245,315 | 46,258,574 |
| Hyundai Motor Co.[a] | 545,003 | 80,977,380 |
| Hyundai Steel Co. | 319,192 | 6,744,439 |
| Industrial Bank of Korea | 933,628 | 6,358,322 |
| Kakao Corp. | 207,638 | 71,141,229 |
| Kangwon Land Inc. | 420,089 | 7,302,667 |
| KB Financial Group Inc. | 1,453,646 | 45,093,741 |
| Kia Motors Corp. | 964,865 | 34,479,770 |
| KMW Co. Ltd.[a][c] | 97,976 | 6,301,344 |
| Korea Aerospace Industries Ltd.[c] | 276,360 | 5,222,899 |
| Korea Electric Power Corp.[a] | 936,728 | 16,165,438 |
| Korea Gas Corp. | 100,922 | 2,005,017 |
| Korea Investment Holdings Co. Ltd. | 155,891 | 7,992,055 |
| Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.[a] | 142,678 | 10,353,433 |
| Korea Zinc Co. Ltd. | 31,935 | 10,713,105 |
| Korean Air Lines Co. Ltd.[a] | 288,959 | 4,293,397 |
| KT&G Corp. | 425,547 | 29,769,304 |
| **South Korea (continued)** | | |
| Kumho Petrochemical Co. Ltd. | 68,546 | $ 5,799,203 |
| LG Chem Ltd. | 168,391 | 104,898,847 |
| LG Corp. | 344,625 | 23,992,329 |
| LG Display Co. Ltd.[a] | 857,763 | 10,542,419 |
| LG Electronics Inc. | 386,980 | 27,429,679 |
| LG Household & Health Care Ltd. | 34,410 | 42,668,516 |
| LG Innotek Co. Ltd. | 53,979 | 6,588,901 |
| LG Uplus Corp. | 726,453 | 7,307,950 |
| Lotte Chemical Corp.[c] | 63,212 | 10,083,908 |
| Lotte Corp. | 99,262 | 2,506,827 |
| Lotte Shopping Co. Ltd. | 41,398 | 2,648,580 |
| Meritz Securities Co. Ltd. | 1,002,331 | 2,704,328 |
| Mirae Asset Daewoo Co. Ltd. | 1,151,713 | 9,016,694 |
| NAVER Corp. | 455,693 | 123,714,953 |
| NCSoft Corp. | 61,091 | 42,427,877 |
| Netmarble Corp.[a][b][c] | 81,196 | 11,380,700 |
| NH Investment & Securities Co. Ltd. | 457,789 | 3,452,975 |
| Orion Corp./Republic of Korea | 90,110 | 10,657,846 |
| Ottogi Corp. | 5,201 | 2,635,745 |
| Pan Ocean Co. Ltd.[a] | 1,033,319 | 2,953,210 |
| Pearl Abyss Corp.[a][c] | 23,422 | 3,588,521 |
| POSCO | 270,851 | 42,067,522 |
| POSCO Chemical Co. Ltd. | 81,791 | 6,127,956 |
| Posco International Corp. | 182,200 | 2,085,967 |
| S-1 Corp. | 66,199 | 4,859,460 |
| Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b] | 61,233 | 40,103,775 |
| Samsung C&T Corp. | 310,836 | 28,260,197 |
| Samsung Card Co. Ltd. | 111,382 | 2,695,709 |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. | 206,858 | 21,680,125 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. | 17,500,285 | 795,534,464 |
| Samsung Engineering Co. Ltd.[a] | 584,998 | 5,564,843 |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. | 114,177 | 17,973,819 |
| Samsung Heavy Industries Co. Ltd.[a] | 1,751,560 | 7,608,426 |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd. | 259,510 | 13,369,822 |
| Samsung SDI Co. Ltd. | 202,703 | 77,214,502 |
| Samsung SDS Co. Ltd. | 129,672 | 17,192,811 |
| Samsung Securities Co. Ltd. | 230,796 | 5,857,816 |
| Seegene Inc. | 65,409 | 14,481,494 |
| Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd.[a] | 72,042 | 8,278,250 |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd. | 1,683,471 | 42,019,459 |
| Shinsegae Inc. | 27,526 | 4,703,913 |
| SK Holdings Co. Ltd. | 129,739 | 23,372,461 |
| SK Hynix Inc. | 2,007,217 | 126,897,884 |
| SK Innovation Co. Ltd. | 205,535 | 25,088,454 |
| SK Telecom Co. Ltd. | 127,447 | 26,607,337 |
| S-Oil Corp.[c] | 167,019 | 7,943,912 |
| Woori Financial Group Inc. | 2,010,227 | 14,316,458 |
| Yuhan Corp. | 178,349 | 10,059,250 |
| | | 2,594,646,766 |
| **Taiwan — 12.1%** | | |
| Accton Technology Corp. | 1,896,000 | 15,120,699 |
| Acer Inc.[a] | 10,633,121 | 8,461,850 |
| Advantech Co. Ltd.[c] | 1,429,455 | 14,785,870 |
| Airtac International Group | 463,000 | 10,272,583 |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.[c] | 12,244,110 | 25,538,556 |
| Asia Cement Corp.[c] | 8,081,077 | 11,705,120 |
| ASMedia Technology Inc. | 86,000 | 5,173,219 |
| Asustek Computer Inc.[c] | 2,499,968 | 20,704,198 |
| AU Optronics Corp.[a][c] | 32,045,000 | 11,412,854 |
| Catcher Technology Co. Ltd. | 2,507,210 | 17,132,580 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Taiwan (continued)** | | |
| Cathay Financial Holding Co. Ltd. | 28,757,710 | $ 39,057,129 |
| Chailease Holding Co. Ltd. | 4,511,990 | 19,913,866 |
| Chang Hwa Commercial Bank Ltd.[c] | 20,732,653 | 12,895,418 |
| Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.[c] | 6,839,128 | 8,391,139 |
| Chicony Electronics Co. Ltd. | 2,210,998 | 6,668,825 |
| China Development Financial Holding Corp. | 47,745,848 | 13,896,684 |
| China Life Insurance Co. Ltd. | 10,062,490 | 7,047,498 |
| China Steel Corp.[c] | 42,068,313 | 28,531,583 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd. | 13,509,410 | 49,955,557 |
| Compal Electronics Inc.[c] | 13,775,908 | 8,685,797 |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd. | 64,122,772 | 41,413,238 |
| Delta Electronics Inc. | 7,147,000 | 46,036,603 |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd. | 41,773,186 | 38,724,355 |
| Eclat Textile Co. Ltd. | 712,427 | 9,408,703 |
| Eva Airways Corp. | 8,645,109 | 3,388,332 |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.[a] | 8,650,810 | 5,130,075 |
| Far Eastern New Century Corp.[c] | 10,909,038 | 9,833,991 |
| Far EasTone Telecommunications Co. Ltd. | 5,563,000 | 11,622,170 |
| Feng TAY Enterprise Co. Ltd.[c] | 1,452,137 | 8,438,197 |
| First Financial Holding Co. Ltd.[c] | 37,751,586 | 27,340,838 |
| Formosa Chemicals & Fibre Corp. | 12,965,090 | 29,958,697 |
| Formosa Petrochemical Corp. | 4,327,000 | 12,092,565 |
| Formosa Plastics Corp.[c] | 14,166,280 | 37,755,503 |
| Formosa Taffeta Co. Ltd.[c] | 3,109,000 | 3,353,607 |
| Foxconn Technology Co. Ltd.[c] | 3,524,637 | 6,270,506 |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd. | 23,540,969 | 34,338,854 |
| Giant Manufacturing Co. Ltd. | 1,122,203 | 11,665,113 |
| Globalwafers Co. Ltd.[c] | 814,000 | 10,930,457 |
| Highwealth Construction Corp.[c] | 2,993,170 | 4,733,333 |
| Hiwin Technologies Corp. | 914,278 | 10,033,486 |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.[c] | 45,563,873 | 119,416,589 |
| Hotai Motor Co. Ltd. | 1,137,000 | 23,134,093 |
| Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd. | 31,187,327 | 19,185,497 |
| Innolux Corp.[a][c] | 30,721,002 | 9,548,780 |
| Inventec Corp.[c] | 9,077,281 | 7,038,091 |
| Largan Precision Co. Ltd.[c] | 371,000 | 42,800,641 |
| Lite-On Technology Corp. | 7,715,246 | 12,200,720 |
| MediaTek Inc. | 5,550,338 | 105,174,852 |
| Mega Financial Holding Co. Ltd.[c] | 39,374,162 | 39,251,376 |
| Micro-Star International Co. Ltd. | 2,513,000 | 11,605,116 |
| Nan Ya Plastics Corp. | 19,156,160 | 40,151,452 |
| Nanya Technology Corp.[c] | 4,577,000 | 8,095,915 |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd. | 623,000 | 7,176,661 |
| Novatek Microelectronics Corp. | 2,152,000 | 17,602,372 |
| Pegatron Corp. | 7,069,414 | 15,058,479 |
| Phison Electronics Corp.[c] | 565,535 | 5,338,963 |
| Pou Chen Corp.[c] | 8,620,220 | 8,137,965 |
| Powertech Technology Inc. | 2,736,300 | 8,057,404 |
| President Chain Store Corp. | 2,095,000 | 19,278,156 |
| Quanta Computer Inc. | 10,243,000 | 26,880,391 |
| Realtek Semiconductor Corp.[c] | 1,798,637 | 23,294,039 |
| Ruentex Development Co. Ltd.[c] | 3,267,687 | 4,811,072 |
| Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The) | 12,647,318 | 18,017,412 |
| Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.[c] | 40,784,582 | 11,536,971 |
| SinoPac Financial Holdings Co. Ltd. | 39,310,626 | 14,469,429 |
| Standard Foods Corp. | 1,718,615 | 3,731,090 |
| Synnex Technology International Corp. | 4,855,834 | 7,232,076 |
| Taishin Financial Holding Co. Ltd. | 35,883,877 | 16,204,399 |
| Taiwan Business Bank[c] | 18,747,817 | 6,389,522 |
| Taiwan Cement Corp.[c] | 18,017,726 | 26,343,590 |
| **Taiwan (continued)** | | |
| Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd. | 34,233,975 | $ 23,393,187 |
| Taiwan High Speed Rail Corp. | 7,370,000 | 8,163,352 |
| Taiwan Mobile Co. Ltd. | 5,847,600 | 20,228,393 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. | 90,272,000 | 1,312,169,044 |
| Uni-President Enterprises Corp. | 17,634,839 | 40,027,956 |
| United Microelectronics Corp.[c] | 41,047,000 | 29,657,529 |
| Vanguard International Semiconductor Corp.[c] | 3,319,000 | 10,576,368 |
| Walsin Technology Corp.[c] | 1,188,000 | 6,478,196 |
| Win Semiconductors Corp.[c] | 1,253,000 | 12,213,350 |
| Winbond Electronics Corp.[c] | 11,177,000 | 4,628,276 |
| Wistron Corp. | 10,398,940 | 11,305,700 |
| Wiwynn Corp.[c] | 296,000 | 7,888,895 |
| WPG Holdings Ltd. | 5,867,449 | 8,218,808 |
| Yageo Corp.[c] | 1,369,861 | 15,546,707 |
| Yuanta Financial Holding Co. Ltd. | 35,585,980 | 22,315,902 |
| Zhen Ding Technology Holding Ltd.[c] | 2,100,075 | 8,803,545 |
| | | 2,916,597,969 |
| **Thailand — 1.9%** | | |
| Advanced Info Service PCL, NVDR | 4,307,900 | 25,330,410 |
| Airports of Thailand PCL, NVDR[c] | 15,797,700 | 28,425,454 |
| Asset World Corp. PCL, NVDR[c] | 23,559,300 | 2,997,665 |
| B Grimm Power PCL, NVDR | 2,850,600 | 4,236,172 |
| Bangkok Bank PCL, Foreign[c] | 1,732,600 | 5,928,891 |
| Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR[c] | 6,544,500 | 4,899,569 |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR | 34,664,400 | 23,167,147 |
| Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR | 28,732,400 | 8,354,991 |
| Berli Jucker PCL, NVDR[c] | 4,249,600 | 5,052,139 |
| BTS Group Holdings PCL, NVDR | 26,920,300 | 8,995,779 |
| Bumrungrad Hospital PCL, NVDR | 1,495,500 | 5,309,752 |
| Central Pattana PCL, NVDR[c] | 8,699,700 | 13,137,952 |
| Central Retail Corp. PCL, NVDR[a] | 6,392,934 | 6,111,006 |
| Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR | 14,801,900 | 15,338,140 |
| CP ALL PCL, NVDR[a] | 21,215,900 | 43,287,321 |
| Electricity Generating PCL, NVDR | 1,102,900 | 7,867,099 |
| Energy Absolute PCL, NVDR[c] | 5,833,400 | 7,872,208 |
| Global Power Synergy PCL, NVDR | 2,626,600 | 5,401,314 |
| Gulf Energy Development PCL, NVDR | 8,282,700 | 8,383,165 |
| Home Product Center PCL, NVDR | 22,909,214 | 10,967,862 |
| Indorama Ventures PCL, NVDR[c] | 6,356,980 | 4,840,884 |
| Intouch Holdings PCL, NVDR | 8,388,800 | 14,690,002 |
| IRPC PCL, NVDR[c] | 42,763,800 | 3,215,272 |
| Kasikornbank PCL, Foreign[c] | 4,374,800 | 11,842,779 |
| Kasikornbank PCL, NVDR | 2,101,100 | 5,687,772 |
| Krung Thai Bank PCL, NVDR | 12,081,700 | 3,707,293 |
| Krungthai Card PCL, NVDR | 2,515,900 | 2,485,788 |
| Land & Houses PCL, NVDR | 29,763,700 | 7,076,918 |
| Minor International PCL, NVDR[a][c] | 11,279,720 | 8,118,426 |
| Muangthai Capital PCL, NVDR[a][c] | 2,662,200 | 4,255,585 |
| Osotspa PCL, NVDR | 2,593,000 | 3,228,492 |
| PTT Exploration & Production PCL, NVDR | 5,149,939 | 14,727,113 |
| PTT Global Chemical PCL, NVDR | 8,400,630 | 12,483,867 |
| PTT PCL, NVDR | 42,149,100 | 48,754,682 |
| Ratch Group PCL, NVDR | 2,857,400 | 5,141,438 |
| Siam Cement PCL (The), NVDR | 2,838,900 | 32,290,806 |
| Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR[c] | 3,096,100 | 7,212,379 |
| Srisawad Corp PCL, NVDR[c] | 2,674,500 | 3,931,509 |
| Thai Oil PCL, NVDR[c] | 4,361,600 | 5,815,934 |
| Thai Union Group PCL, NVDR | 11,714,200 | 5,307,100 |
| TMB Bank PCL, NVDR | 80,417,063 | 2,428,855 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Thailand (continued)** | | |
| Total Access Communication PCL, NVDR | 2,660,900 | $ 3,056,540 |
| True Corp. PCL, NVDR[c] | 42,561,301 | 4,540,237 |
| | | 455,903,707 |
| **Turkey — 0.3%** | | |
| Akbank T.A.S.[a] | 11,121,774 | 7,390,335 |
| Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS | 810,918 | 2,141,070 |
| Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS | 2,567,040 | 5,664,999 |
| BIM Birlesik Magazalar AS | 1,664,185 | 15,343,790 |
| Enka Insaat ve Sanayi AS | 2 | 1 |
| Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS | 5,128,898 | 6,077,455 |
| Ford Otomotiv Sanayi AS | 260,811 | 2,994,772 |
| Haci Omer Sabanci Holding AS | 3,514,855 | 3,692,055 |
| KOC Holding AS | 2,649,844 | 5,365,223 |
| TAV Havalimanlari Holding AS | 171,580 | 349,735 |
| Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS[a][c] | 469,946 | 5,108,803 |
| Turk Hava Yollari AO[a][c] | 1,967,478 | 2,823,287 |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri AS | 4,007,910 | 7,799,059 |
| Turkiye Garanti Bankasi AS[a] | 8,288,022 | 7,613,402 |
| Turkiye Is Bankasi AS, Class C[a] | 5,557,716 | 3,708,165 |
| Yapi ve Kredi Bankasi AS[a] | 9,555,079 | 2,635,794 |
| | | 78,707,945 |
| **United Arab Emirates — 0.5%** | | |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC | 10,597,170 | 15,983,099 |
| Aldar Properties PJSC | 14,565,345 | 8,049,671 |
| Dubai Islamic Bank PJSC | 6,712,701 | 7,492,772 |
| Emaar Malls PJSC[a] | 9,373,558 | 3,547,159 |
| Emaar Properties PJSC[a] | 13,502,634 | 10,586,986 |
| Emirates NBD Bank PJSC | 8,098,366 | 23,811,266 |
| Emirates Telecommunications Group Co. PJSC | 6,454,369 | 29,098,825 |
| First Abu Dhabi Bank PJSC | 10,262,373 | 32,017,967 |
| | | 130,587,745 |
| **Total Common Stocks — 96.8%** | | |
| **(Cost: $18,977,043,291)** | | 23,251,822,823 |

## Preferred Stocks

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Brazil — 1.2%** | | |
| Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS | 16,012,926 | 60,538,487 |
| Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS | 712,100 | 2,763,559 |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS | 980,237 | 6,412,933 |
| Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS | 3,542,425 | 6,799,566 |
| Cia. Paranaense de Energia, Preference Shares, NVS | 305,900 | 3,444,923 |
| Gerdau SA, Preference Shares, NVS | 3,987,285 | 13,875,074 |
| Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS | 17,626,579 | 75,667,791 |
| Itausa SA, Preference Shares, NVS | 16,257,292 | 27,945,508 |
| Lojas Americanas SA, Preference Shares, NVS | 3,344,129 | 19,671,347 |
| Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS | 17,155,827 | 68,455,687 |
| Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS | 1,618,067 | 14,110,415 |
| | | 299,685,290 |
| **Chile — 0.1%** | | |
| Embotelladora Andina SA, Class B, Preference Shares | 1,241,388 | 2,650,616 |
| **Chile (continued)** | | |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares | 429,745 | $ 13,466,345 |
| | | 16,116,961 |
| **Colombia — 0.1%** | | |
| Bancolombia SA, Preference Shares, NVS | 1,725,527 | 12,295,020 |
| **Russia — 0.1%** | | |
| Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS | 25,401,200 | 12,724,494 |
| **South Korea — 0.6%** | | |
| Amorepacific Corp., Preference Shares, NVS | 34,650 | 1,741,397 |
| Hyundai Motor Co. | | |
| Preference Shares, NVS | 88,925 | 6,512,732 |
| Series 2, Preference Shares, NVS | 138,191 | 10,283,765 |
| LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS | 28,593 | 9,026,328 |
| LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS | 7,965 | 4,700,282 |
| Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS | 3,028,409 | 121,095,570 |
| | | 153,360,074 |
| **Total Preferred Stocks — 2.1%** | | |
| **(Cost: $401,354,665)** | | 494,181,839 |

## Rights

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **China — 0.0%** | | |
| Legend Holdings Corp. Class H, (Expires 05/19/23)[a][d] | 188,246 | 0[f] |
| **Thailand — 0.0%** | | |
| Gulf Energy Development PCL, (Expires 09/25/20)[a] | 828,270 | 39,920 |
| **Total Rights — 0.0%** | | |
| **(Cost: $0)** | | 39,920 |

## Warrants

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Thailand — 0.0%** | | |
| Minor International PCL (Expires 07/31/23)[a][c] | 512,715 | 162,270 |
| Srisawad Corp. PCL (Expires 09/21/25)[a][d] | 106,980 | 0[f] |
| | | 162,270 |
| **Total Warrants — 0.0%** | | |
| **(Cost: $0)** | | 162,270 |

## Short-Term Investments

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Money Market Funds — 4.2%** | | |
| BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.37%[g][h][i] | 765,219,115 | 765,984,334 |

（2020年８月31日現在）

| 銘柄 | 数量 | 価額 |
|---|---|---|
| **Money Market Funds (continued)** | | |
| BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.07%[g][h] | 251,040,000 | $ 251,040,000 |
| | | 1,017,024,334 |
| **Total Short-Term Investments — 4.2% (Cost: $1,016,521,199)** | | 1,017,024,334 |
| **Total Investments in Securities — 103.1% (Cost: $20,394,919,155)** | | 24,763,231,186 |
| **Other Assets, Less Liabilities — (3.1)%** | | (738,660,589) |
| **Net Assets — 100.0%** | | $ 24,024,570,597 |

[a] Non-income producing security.
[b] Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
[c] All or a portion of this security is on loan.
[d] Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
[e] This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.
[f] Rounds to less than $1.
[g] Affiliate of the Fund.
[h] Annualized 7-day yield as of period-end.
[i] All or a portion of this security was purchased with cash collateral received from loaned securities.

## iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF
(iShares J.P. Morgan $ EM Bond UCITS ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

### 1．損益計算書

(2019年10月31日に終了する期間)
*(千米ドルで表示)*

| | |
|---|---|
| 運用収益 | 475,795 |
| 金融商品の純損益 | 705,343 |
| **投資損益合計** | **1,181,138** |
| 運用費用 | (39,415) |
| **当期運用利益/(費用)** | **1,141,723** |
| | |
| **コスト** | |
| CFD 利息支払 | — |
| 支払利息 | — |
| 分配 | (377,035) |
| **コスト合計** | **(377,035)** |
| | |
| **課税前の純利益/(損失)** | **764,688** |
| | |
| 課税 | — |
| **課税後の純利益/(損失)** | **764,688** |
| | |
| **純資産の増減額** | **764,688** |

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

## ２．純資産変動計算書

(2019年10月31日に終了する会計年度)

*(千米ドルで表示)*

| | |
|---|---|
| 期首の純資産 | 6,506,342 |
| 純資産の増減額 | 764,688 |
| 取引 | |
| 発行 | 8,027,742 |
| 償還 | (5,086,646) |
| 純資産の増減 | **2,941,096** |
| 期末の純資産 | **10,212,126** |

## ３．投資明細表

（2019年10月31日現在）

| 通貨 | 保有 | | 公正価値 千米ドル | 純資産比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| | | **Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2018: 98.11%)** | | |
| | | **Bonds (31 October 2018: 98.11%)** | | |
| | | **Angola (31 October 2018: 1.23%)** | | |
| | | **Government Bonds** | | |
| USD | 31,904,000 | Angolan Government International Bond^ 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 |

| 通貨 | 保有 | | 公正価値 千米ドル | 純資産比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| | | **Mexico (31 October 2018: 5.85%) (cont)** | | |
| | | **Corporate Bonds (cont)** | | |
| USD | 6,500,000 | Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024 | 6,943 | 0.07 |
| USD | 11,465,000 | Mexico City Airport Trust^ 5.500% 31/07/2047 | 11,484 | 0.11 |
| USD | 9,945,000 | Petroleos Mexicanos^ 3.500% 30/01/2023 | 9,995 | 0.10 |
| USD | 4,301,000 | Petroleos Mexicanos^ 4.250% 15/01/2025 | 4,288 | 0.04 |
| USD | 8,558,000 | Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026 | 8,438 | 0.08 |
| USD | 9,621,000 | Petroleos Mexicanos^ 4.625% 21/09/2023 | 10,064 | 0.10 |
| USD | 6,476,000 | Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022 | 6,725 | 0.07 |
| USD | 7,601,000 | Petroleos Mexicanos^ 4.875% 18/01/2024 | 7,960 | 0.08 |
| USD | 12,839,000 | Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028 | 12,678 | 0.12 |
| USD | 5,571,000 | Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022 | 5,863 | 0.06 |
| USD | 9,099,000 | Petroleos Mexicanos^ 5.500% 27/06/2044 | 8,153 | 0.08 |
| USD | 10,219,000 | Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046 | 9,160 | 0.09 |
| USD | 18,403,000 | Petroleos Mexicanos^ 6.350% 12/02/2048 | 17,609 | 0.17 |
| USD | 16,589,000 | Petroleos Mexicanos^ 6.375% 23/01/2045 | 16,121 | 0.16 |
| USD | 3,520,000 | Petroleos Mexicanos^ 6.490% 23/01/2027 | 3,751 | 0.04 |
| USD | 29,087,000 | Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027 | 30,846 | 0.30 |
| USD | 10,679,000 | Petroleos Mexicanos^ 6.500% 23/01/2029 | 11,138 | 0.11 |
| USD | 15,913,000 | Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041 | 15,754 | 0.15 |
| USD | 14,871,000 | Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035 | 15,156 | 0.15 |
| USD | 32,182,000 | Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047 | 32,032 | 0.31 |
| USD | 4,630,000 | Petroleos Mexicanos^ 6.840% 23/01/2030 | 4,937 | 0.05 |
| USD | 15,123,000 | Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026 | 16,545 | 0.16 |
| USD | 9,600,000 | Petroleos Mexicanos^ 7.690% 23/01/2050 | 10,414 | 0.10 |
| USD | 4,281,000 | Petroleos Mexicanos FRN 11/03/2022 | 4,464 | 0.04 |
| | | **Government Bonds** | | |
| USD | 11,910,000 | Mexico Government International Bond^ 3.600% 30/01/2025 | 12,509 | 0.12 |
| USD | 10,440,000 | Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022 | 10,796 | 0.11 |
| USD | 13,680,000 | Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028 | 14,266 | 0.14 |
| USD | 16,932,000 | Mexico Government International Bond^ 4.000% 02/10/2023 | 17,953 | 0.18 |
| USD | 11,766,000 | Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026 | 12,601 | 0.12 |
| USD | 16,587,000 | Mexico Government International Bond^ 4.150% 28/03/2027 | 17,759 | 0.17 |
| USD | 9,946,000 | Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047 | 10,338 | 0.10 |
| USD | 17,866,000 | Mexico Government International Bond^ 4.500% 22/04/2029 | 19,669 | 0.19 |
| USD | 11,250,000 | Mexico Government International Bond^ 4.500% 31/01/2050 | 11,953 | 0.12 |
| USD | 15,190,000 | Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046 | 16,272 | 0.16 |
| USD | 13,837,000 | Mexico Government International Bond^ 4.600% 10/02/2048 | 14,983 | 0.15 |
| USD | 21,958,000 | Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044 | 24,003 | 0.24 |
| USD | 15,102,000 | Mexico Government International Bond^ 5.550% 21/01/2045 | 18,391 | 0.18 |
| USD | 14,466,000 | Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110 | 16,871 | 0.17 |

（2019年10月31日現在）

| 通貨 | 保有 | | 公正価値 千米ドル | 純資産比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| | | **Bonds (31 October 2018: 98.11%) (cont)** | | |
| | | **Mexico (31 October 2018: 5.85%) (cont)** | | |
| | | **Government Bonds (cont)** | | |
| USD | 16,722,000 | Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040 | 21,383 | 0.21 |
| USD | 7,650,000 | Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034 | 10,394 | 0.10 |
| USD | 5,810,000 | Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031 | 8,559 | 0.08 |
| | | **Total Mexico** | **550,041** | **5.39** |
| | | **Mongolia (31 October 2018: 0.21%)** | | |
| | | **Government Bonds** | | |
| USD | 18,646,000 | Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022 | 18,926 | 0.18 |
| | | **Total Mongolia** | **18,926** | **0.18** |
| | | **Morocco (31 October 2018: 0.35%)** | | |
| | | **Government Bonds** | | |
| USD | 28,189,000 | Morocco Government International Bond 4.250% 11/12/2022 | 29,546 | 0.29 |
| | | **Total Morocco** | **29,546** | **0.29** |
| | | **Netherlands (31 October 2018: 0.28%)** | | |
| | | **Corporate Bonds** | | |
| USD | 20,665,000 | Kazakhstan Temir 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** |