148180

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2024年11月13日まで（2014年11月14日設定）
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券をいいます。）
運用方法	・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差8.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎年２、５、８、11月の13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定します。（ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わない場合もあります。） 原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

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

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン（安定成長型）

愛称：スマラップ

第28期（決算日：2021年11月15日）
第29期（決算日：2022年２月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン（安定成長型）」は、去る２月14日に第29期の決算を行いましたので、法令に基づいて第28期～第29期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用フリーダイヤル	０１２０－１５１０３４ （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
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
26期(2021年５月13日)	10,000	83	1.8	92.3	19,114
27期(2021年８月13日)	10,000	346	3.5	94.1	19,227
28期(2021年11月15日)	10,000	238	2.4	93.8	19,473
29期(2022年２月14日)	9,741	0	△ 2.6	98.9	18,781

（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28期	(期　首) 2021年８月13日	10,000	－	94.1
	８月末	10,028	0.3	97.0
	９月末	10,019	0.2	97.4
	10月末	10,141	1.4	98.2
	(期　末) 2021年11月15日	10,238	2.4	93.8
第29期	(期　首) 2021年11月15日	10,000	－	93.8
	11月末	9,823	△1.8	98.2
	12月末	9,994	△0.1	98.9
	2022年１月末	9,585	△4.2	99.1
	(期　末) 2022年２月14日	9,741	△2.6	98.9

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第28期～第29期：2021年８月14日～2022年２月14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２８期首	10,000円
第２９期末	9,741円
既払分配金	238円
騰　落　率	－0.3%
	（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0.3％（分配金再投資ベース）の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

国内債券が下落したことなどがマイナスに影響しました。

第28期～第29期：2021年８月14日～2022年２月14日

投資環境について

▶国内株式市況

当作成期を通してみると、国内株式市況は下落しました。

新型コロナウイルスの変異株に対する懸念や、主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感の高まりなどから下落しました。

▶国内債券市況

当作成期を通してみると、国内の債券利回りは上昇しました。

主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感が高まったことなどから上昇しました。

▶国内リート市況

当作成期を通してみると、国内リート市況は下落しました。

新型コロナウイルスの変異株に対する懸念や、主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感の高まりなどから下落しました。

▶先進国株式市況

当作成期を通してみると、先進国株式市況は下落しました。

米国長期金利の上昇や、主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感の高まりなどから下落しました。

▶先進国債券市況

当作成期を通してみると、先進国の債券利回りは上昇しました。

主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感が高まったことなどから上昇しました。

▶先進国リート市況

当作成期を通してみると、先進国リート市況は下落しました。

米国長期金利の上昇や、主要中央銀行における金融引き締めへの警戒感の高まりなどから下落しました。

▶新興国株式市況

当作成期を通してみると、新興国株式市況は概ね下落しました。

中国大手不動産会社の債務問題などを背景に下落しました。

▶新興国債券市況

当作成期を通してみると、新興国の債券利回りは上昇しました。

スプレッドの拡大などを背景に上昇しました。

▶為替市況

当作成期を通してみると、米ドルおよびユーロは円に対して上昇しました。

米ドルは米国の金利上昇により、日米金利差が拡大したことなどから円に対して上昇しました。ユーロは欧州中央銀行（ＥＣＢ）による利上げ観測が強まったことなどから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。

2021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。国内債券などの配分を増やす一方、国内株式など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(2021年8月13日)比率	作成期末(2022年2月14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）	11.9%	10.4%
	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）	11.9%	10.4%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	20.0%	25.7%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6.5%	9.1%
	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）	8.2%	11.4%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	3.5%	1.3%
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）	12.2%	11.8%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6.4%	5.9%
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6.0%	6.0%
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）	1.1%	2.0%
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）	0.4%	－
	iシェアーズ グローバル・リート ETF	2.6%	0.6%
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	0.8%	1.4%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.8%	1.4%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	1.6%	1.6%

（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28期 2021年８月14日～2021年11月15日	第29期 2021年11月16日～2022年２月14日
当期分配金（対基準価額比率）	**238**（2.325％）	**－**（－％）
当期の収益	235	－
当期の収益以外	2	－
翌期繰越分配対象額	240	240

（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。

2021年８月14日～2022年２月14日

１万口当たりの費用明細

項目	第28期～第29期 金額（円）	第28期～第29期 比率（%）	項目の概要
(ａ)信託報酬	78	0.781	(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）	(34)	(0.346)	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）	(42)	(0.418)	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	0.003	(ｂ)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.003)	
(ｃ)有価証券取引税	0	0.000	(ｃ)有価証券取引税＝作成期中の有価証券取引税÷作成期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(ｄ)その他費用	1	0.006	(ｄ)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.000)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(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	79	0.790	

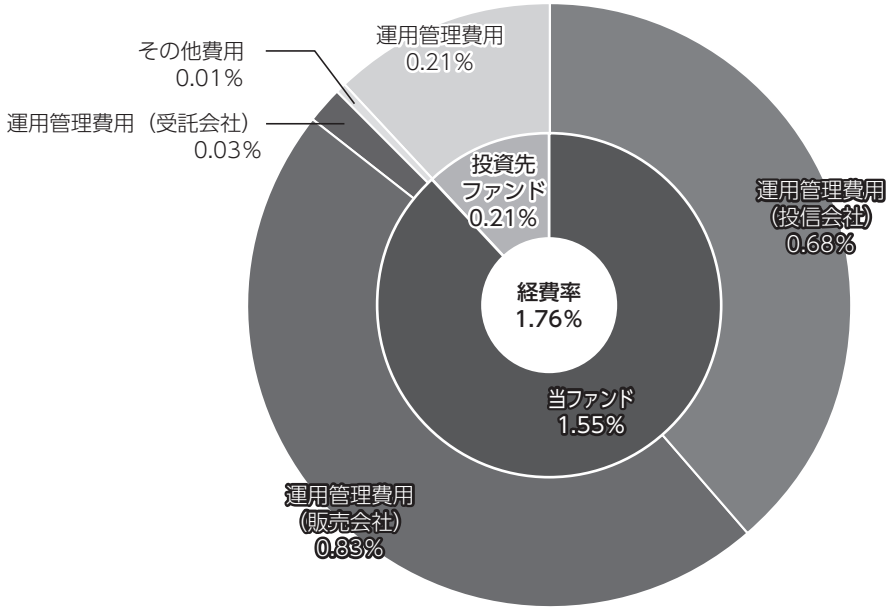
作成期中の平均基準価額は、9,964円です。

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
（注）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.76%**です。



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

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

○売買及び取引の状況

（2021年８月14日～2022年２月14日）

投資信託証券

銘柄		第28期～第29期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	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）	62,473	176,191	155,483	462,159
	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	105,817	177,657	305,286	526,946
	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）	692,762	681,697	246,950	245,000
	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）	959,355	966,826	317,870	319,491
	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）	54,864	76,420	315,459	440,078
	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）	－	－	97,200	171,368
	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）	－	－	36,461	72,259
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	－	－	273,102	400,945
	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	82,681
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,606,966	2,008,434	746,085	929,587
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	109,650	165,363	－	－
合計		3,591,889	4,252,590	2,553,969	3,650,517
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	19	946	－	－
	ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	14	891	－	－
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	20	585	146	4,244
	小計	53	2,423	146	4,244

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2021年８月14日～2022年２月14日）

利害関係人との取引状況

区分	第28期～第29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	4,529	4,252	93.9	4,138	3,650	88.2
為替直物取引	272	64	23.5	452	452	100.0

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信託銀行です。

○組入資産の明細

（2022年２月14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27期末	第29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)	826,640	733,630	2,216,811	11.8
MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	1,341,017	1,141,549	1,961,866	10.4
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）	1,280,798	1,726,610	1,707,962	9.1
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)	1,564,719	2,206,204	2,144,872	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）	1,664,025	1,403,429	1,956,241	10.4
先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	710,187	612,987	1,099,392	5.9
先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)	632,344	595,883	1,124,253	6.0
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	440,178	167,075	237,430	1.3
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	－	－	－
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,074,807	3,935,688	4,835,780	25.7
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	137,713	247,363	366,444	2.0
合計	11,732,504	12,770,423	17,651,056	94.0

（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27期末	第29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	25	45	2,200	253,957	1.4
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	21	35	2,244	259,129	1.4
ISHARES GLOBAL REIT ETF	159	32	915	105,622	0.6
ISHARES JPM USD EM BND USD A	467	467	2,641	304,947	1.6
合計	674	581	8,001	923,657	4.9

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

（2022年２月14日現在）

項　　目	第29期末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	17,651,056	92.9
投資証券	923,657	4.9
コール・ローン等、その他	431,547	2.2
投資信託財産総額	19,006,260	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（979,665千円）の投資信託財産総額（19,006,260千円）に対する比率は5.2%です。

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

１アメリカドル＝115.43円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第28期末	第29期末
	2021年11月15日現在	2022年２月14日現在
	円	円
(A) 資産	**20,101,382,250**	**19,006,260,792**
コール・ローン等	1,834,956,541	344,062,189
投資信託受益証券(評価額)	17,033,697,606	17,651,056,309
投資証券(評価額)	1,232,728,103	923,657,336
未収入金	－	87,484,958
(B) 負債	**627,726,519**	**224,557,132**
未払収益分配金	463,474,968	－
未払解約金	85,761,425	150,073,473
未払信託報酬	77,931,922	73,955,296
未払利息	1,583	139
その他未払費用	556,621	528,224
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**19,473,655,731**	**18,781,703,660**
元本	19,473,738,173	19,281,631,873
次期繰越損益金	△　82,442	△　499,928,213
(D) 受益権総口数	**19,473,738,173口**	**19,281,631,873口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**10,000円**	**9,741円**

○損益の状況

項　　目	第28期 2021年８月14日～ 2021年11月15日	第29期 2021年11月16日～ 2022年２月14日
	円	円
(A) 配当等収益	**22,797,861**	**7,614,613**
受取配当金	22,830,774	7,634,710
受取利息	567	193
支払利息	△　33,480	△　20,290
(B) 有価証券売買損益	**514,986,838**	**△426,564,145**
売買益	586,361,786	27,757,515
売買損	△ 71,374,948	△454,321,660
(C) 信託報酬等	**△ 78,536,290**	**△ 74,527,862**
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	**459,248,409**	**△493,477,394**
(E) 前期繰越損益金	**235,732,534**	**221,114,795**
(F) 追加信託差損益金	**△231,588,417**	**△227,565,614**
（配当等相当額）	(　237,704,289)	(　243,466,667)
（売買損益相当額）	(△469,292,706)	(△471,032,281)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	**463,392,526**	**△499,928,213**
(H) 収益分配金	**△463,474,968**	**0**
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	**△　82,442**	**△499,928,213**
追加信託差損益金	△231,588,417	△227,565,614
（配当等相当額）	(　237,704,289)	(　243,466,667)
（売買損益相当額）	(△469,292,706)	(△471,032,281)
分配準備積立金	231,505,975	221,114,795
繰越損益金	－	△493,477,394

（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　19,227,028,604円
　作成期中追加設定元本額　1,664,758,130円
　作成期中一部解約元本額　1,610,154,861円
　また、１口当たり純資産額は、作成期末0.9741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499,928,213円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2021年８月14日～ 2021年11月15日	2021年11月16日～ 2022年２月14日
費用控除後の配当等収益額	19,467,922円	－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	439,780,487円	－円
収益調整金額	237,704,289円	243,466,667円
分配準備積立金額	235,732,534円	221,114,795円
当ファンドの分配対象収益額	932,685,232円	464,581,462円
１万口当たり収益分配対象額	478円	240円
１万口当たり分配金額	238円	－円
収益分配金金額	463,474,968円	－円

○分配金のお知らせ

	第28期	第29期
１万口当たり分配金（税込み）	238円	0円

◆分配金は各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、各決算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。
◆課税上の取り扱い

・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315％（所得税15％、復興特別所得税0.315％、地方税５％）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。
・分配時において、外国税控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

※法人受益者に対する課税は異なります。
※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。
※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。
※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

＊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］

投資対象とする指定投資信託証券（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））を削除するため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2021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。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

第17期（決算日：2022年２月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）」は、去る２月14日に第17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
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
16期(2021年８月16日)	16,703	147	△ 0.5	3,041.68	△ 0.4	90.0	9.4	15,154
17期(2022年２月14日)	16,781	125	1.2	3,081.09	1.3	95.6	5.1	13,623

(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	%		%	%	%
2021年８月16日	16,703	－	3,041.68	－	90.0	9.4
８月末	17,021	1.9	3,099.08	1.9	89.7	10.3
９月末	17,756	6.3	3,234.08	6.3	92.4	7.6
10月末	17,496	4.7	3,188.28	4.8	91.4	8.6
11月末	16,831	0.8	3,073.26	1.0	86.5	13.3
12月末	17,448	4.5	3,179.28	4.5	91.6	8.4
2022年１月末	16,603	△0.6	3,025.69	△0.5	93.4	6.7
(期　末)						
2022年２月14日	16,906	1.2	3,081.09	1.3	95.6	5.1

(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17期：2021年８月17日～2022年２月14日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 17 期 首	16,703円
第 17 期 末	16,781円
既払分配金	125円
騰　落　率	1.2%

（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1.2％（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（1.3％）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17期：2021年８月17日～2022年２月14日

投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

期首から2021年９月中旬にかけては、衆議院早期解散報道で追加経済対策への期待が高まったことや新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等により国内株式市況は上昇しました。

９月下旬から期末にかけては、中国恒大集団を巡る債務問題への懸念や米国長期金利上昇等を背景に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

▶ 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：銘柄選択要因によるものです。

主なマイナス要因：信託報酬要因によるものです。

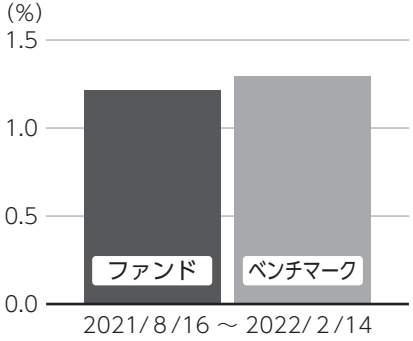
マザーファンド保有による要因

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。
※貸株収入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17期 2021年８月17日～2022年２月14日
当期分配金（対基準価額比率）	**125**（0.739％）
当期の収益	125
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,977

（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。

2021年８月17日～2022年２月14日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	13	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）	(9)	(0.049)	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)	(0.016)	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	0	0.003	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c)その他費用	0	0.001	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	13	0.081	

期中の平均基準価額は、17,373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

（2021年８月17日～2022年２月14日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 914 (185)	千円 2,261,624 (－)	千株 1,152	千円 2,937,145

（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 － (200)	千円 － (－)	証券 200 (200)	千円 － (－)

（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、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 6,190	百万円 6,951	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

（2021年８月17日～2022年２月14日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	ＭＵＡＭ インデックスファンド ＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	ＴＯＰＩＸマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	5,198,769千円	684,719,002千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,115,452千円	706,610,780千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.39	0.96

（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

（2021年８月17日～2022年２月14日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	2,261	1,001	44.3	2,937	－	－
株式先物取引	6,190	6,190	100.0	6,951	6,951	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	479,526	43,709	9.1	205,192	13,707	6.7
貸付有価証券(株式)	533,441	158,286	29.7	597,637	221,196	37.0

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	30	57	245

＜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	7,493	4,059	13,501

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	9

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	925

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）	368千円
うち利害関係人への支払額（B）	358千円
（B）／（A）	97.4%

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

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

○組入資産の明細

（2022年２月14日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	0.2	0.2	647
日本水産	6.5	6.7	3,711
マルハニチロ	1.1	1	2,633
雪国まいたけ	0.6	0.5	623
カネコ種苗	0.2	0.2	313
サカタのタネ	0.8	0.8	2,716
ホクト	0.6	0.6	1,184
ホクリヨウ	0.1	0.1	68
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	1.2	1.2	168
日鉄鉱業	0.2	0.2	1,282
三井松島ホールディングス	0.3	0.3	539
ＩＮＰＥＸ	28.1	26.8	32,642
石油資源開発	0.9	0.8	2,347
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	0.3	0.3	471
建設業（2.3%）			
ヒノキヤグループ	0.2	0.1	239
ショーボンドホールディングス	1	1	5,110
ミライト・ホールディングス	2.4	2.2	4,248
タマホーム	0.4	0.4	963
サンヨーホームズ	0.1	0.1	75
日本アクア	0.3	0.3	168
ファーストコーポレーション	0.2	0.2	144
ベステラ	0.1	0.1	128
Ｒｏｂｏｔ　Ｈｏｍｅ	1.2	1.1	246
キャンディル	0.1	0.1	49
スペースバリューホールディングス	0.9	0.2	229
ダイセキ環境ソリューション	0.1	0.1	112
第一カッター興業	0.2	0.2	275
安藤・間	4.5	3.3	2,963
東急建設	2.1	2	1,450
コムシスホールディングス	2.5	2.2	6,052
ビーアールホールディングス	0.9	0.9	318
高松コンストラクショングループ	0.4	0.4	803
東建コーポレーション	0.2	0.2	1,834
ソネック	0.1	0.1	101
ヤマウラ	0.3	0.3	298
オリエンタル白石	2.4	2.2	528
大成建設	5	4.5	17,235
大林組	16.2	15.5	15,097
清水建設	15.1	14.5	11,469
飛島建設	0.5	0.4	437
長谷工コーポレーション	5.3	4.6	7,024
松井建設	0.6	0.6	448
錢高組	0.1	0.1	410
鹿島建設	11.8	11.3	17,492
不動テトラ	0.4	0.3	462
大末建設	0.2	0.2	269
鉄建建設	0.3	0.3	564
西松建設	1.2	0.9	3,447
三井住友建設	3.9	3.5	1,547
大豊建設	0.4	0.2	731
前田建設工業	4.1	－	－
佐田建設	0.4	0.3	141
ナカノフドー建設	0.4	0.4	136
奥村組	0.9	0.9	2,929
東鉄工業	0.7	0.7	1,729
イチケン	0.1	0.1	195
富士ピー・エス	0.2	0.2	98
淺沼組	0.2	0.2	1,082
戸田建設	6.7	6.4	4,934
熊谷組	0.7	0.8	2,404
北野建設	0.1	0.1	217
植木組	0.2	0.1	155
矢作建設工業	0.7	0.7	543
ピーエス三菱	0.5	0.5	306
日本ハウスホールディングス	1.1	1.1	497

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	1.8	1.6	21,536
新日本建設	0.7	0.7	534
ＮＩＰＰＯ	1.3	0.4	1,596
東亜道路工業	0.1	0.1	501
前田道路	1	－	－
日本道路	0.2	0.1	983
東亜建設工業	0.4	0.4	1,042
日本国土開発	1.6	1.5	795
若築建設	0.3	0.3	570
東洋建設	1.8	1.7	987
五洋建設	6.9	6.1	3,733
世紀東急工業	0.8	0.7	564
福田組	0.2	0.2	914
住友林業	4.1	4	8,336
日本基礎技術	0.5	0.4	270
巴コーポレーション	0.7	0.7	350
大和ハウス工業	14.9	14.3	48,920
ライト工業	0.9	1	1,921
積水ハウス	17.5	16.8	40,177
日特建設	0.4	0.3	216
北陸電気工事	0.3	0.3	240
ユアテック	0.9	0.9	638
日本リーテック	0.3	0.3	443
四電工	0.1	0.2	318
中電工	0.7	0.7	1,514
関電工	2.6	2.5	2,190
きんでん	3.3	3.5	5,750
東京エネシス	0.5	0.5	486
トーエネック	0.2	0.2	666
住友電設	0.5	0.4	876
日本電設工業	0.9	0.8	1,222
エクシオグループ	2.5	2.3	5,506
新日本空調	0.4	0.4	811
九電工	1.1	1.2	3,744
三機工業	1.1	1	1,472
日揮ホールディングス	5.4	4.8	5,390
中外炉工業	0.2	0.2	313
ヤマト	0.5	0.5	352

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	0.4	0.3	827
高砂熱学工業	1.5	1.4	2,772
三晃金属工業	0.1	0.1	253
朝日工業社	0.1	0.1	307
明星工業	1	1	720
大氣社	0.8	0.8	2,432
ダイダン	0.4	0.3	683
日比谷総合設備	0.5	0.5	944
フィル・カンパニー	0.1	0.1	115
テスホールディングス	0.3	0.3	394
インフロニア・ホールディングス	－	6.6	6,982
東洋エンジニアリング	0.7	0.6	363
レイズネクスト	0.9	0.7	800
食料品（3.4%）			
ニップン	1.5	1.4	2,373
日清製粉グループ本社	5.8	5.6	9,447
日東富士製粉	－	0.1	425
昭和産業	0.4	0.5	1,348
鳥越製粉	0.5	0.4	262
中部飼料	0.6	0.6	630
フィード・ワン	0.7	0.7	494
東洋精糖	0.1	0.1	111
日本甜菜製糖	0.3	0.3	515
ＤＭ三井製糖ホールディングス	0.4	0.4	807
塩水港精糖	0.6	0.6	130
日新製糖	0.2	0.2	352
森永製菓	1.2	1.2	4,416
中村屋	0.1	0.1	340
江崎グリコ	1.4	1.4	5,306
名糖産業	0.2	0.2	335
井村屋グループ	0.3	0.3	695
不二家	0.3	0.3	684
山崎製パン	3.9	3.7	6,179
第一屋製パン	0.1	0.1	55
モロゾフ	0.1	0.2	543
亀田製菓	0.3	0.3	1,224
寿スピリッツ	0.5	0.5	2,915
カルビー	2.4	2.3	5,740

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	1	0.9	5,094
六甲バター	0.4	0.4	620
ヤクルト本社	3.6	3.7	22,422
明治ホールディングス	3.4	3.3	22,803
雪印メグミルク	1.2	1.2	2,368
プリマハム	0.7	0.6	1,441
日本ハム	2	1.9	8,274
林兼産業	0.2	0.1	51
丸大食品	0.5	0.5	779
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	0.5	0.4	1,308
柿安本店	0.2	0.2	515
伊藤ハム米久ホールディングス	3.3	3.2	2,163
サッポロホールディングス	1.8	1.7	3,865
アサヒグループホールディングス	12.2	11.6	56,248
キリンホールディングス	19	18.2	34,543
宝ホールディングス	3.8	3.4	3,971
オエノンホールディングス	1.5	1.4	480
養命酒製造	0.2	0.2	354
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	3.6	3.5	5,229
サントリー食品インターナショナル	3.5	3.3	14,932
ダイドーグループホールディングス	0.3	0.3	1,489
伊藤園	1.6	1.5	9,855
キーコーヒー	0.5	0.5	1,040
ユニカフェ	0.2	0.1	98
ジャパンフーズ	0.1	0.1	122
日清オイリオグループ	0.6	0.6	1,791
不二製油グループ本社	1.3	1.1	2,478
かどや製油	0.1	0.1	388
Ｊ－オイルミルズ	0.5	0.5	857
キッコーマン	3.7	3.6	31,644
味の素	12.3	10.9	35,076
ブルドックソース	0.2	0.2	401
キユーピー	2.9	2.6	6,302
ハウス食品グループ本社	1.9	1.8	5,346
カゴメ	2	1.9	5,614
焼津水産化学工業	0.3	0.2	183
アリアケジャパン	0.5	0.5	2,805
ピエトロ	0.1	0.1	181

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エバラ食品工業	0.1	0.1	284
やまみ	0.1	－	－
ニチレイ	2.5	2.3	6,127
東洋水産	2.7	2.4	11,760
イートアンドホールディングス	0.2	0.2	467
大冷	0.1	0.1	190
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.3	0.3	159
日清食品ホールディングス	2	1.9	17,024
永谷園ホールディングス	0.3	0.2	393
一正蒲鉾	0.2	0.2	154
フジッコ	0.6	0.5	977
ロック・フィールド	0.6	0.5	786
日本たばこ産業	27.7	26.5	62,208
ケンコーマヨネーズ	0.3	0.3	434
わらべや日洋ホールディングス	0.3	0.3	558
なとり	0.3	0.3	616
イフジ産業	0.1	0.1	92
ピックルスコーポレーション	0.1	0.2	315
ファーマフーズ	0.5	0.5	828
北の達人コーポレーション	1.8	－	－
ユーグレナ	2.6	2.5	1,940
紀文食品	0.3	0.3	294
ミヨシ油脂	0.2	0.2	225
理研ビタミン	0.5	0.5	871
繊維製品（0.5%）			
片倉工業	0.6	0.5	1,160
グンゼ	0.4	0.3	1,150
東洋紡	2	1.9	2,432
ユニチカ	1.5	1.3	404
富士紡ホールディングス	0.2	0.2	751
倉敷紡績	0.4	0.4	774
シキボウ	0.3	0.3	274
日本毛織	1.5	1.5	1,350
ダイトウボウ	0.8	0.8	72
トーア紡コーポレーション	0.2	0.2	82
ダイドーリミテッド	0.7	0.6	87
帝国繊維	0.6	0.5	990
帝人	4.8	4.5	6,336

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東レ	36.6	34.9	23,613
サカイオーベックス	0.1	－	－
住江織物	0.1	0.1	192
日本フエルト	0.3	0.3	134
イチカワ	0.1	0.1	141
日東製網	0.1	0.1	146
アツギ	0.4	0.4	238
ダイニック	0.2	0.2	147
セーレン	1.2	1	2,083
ソトー	0.2	0.2	170
東海染工	0.1	0.1	115
小松マテーレ	0.8	0.8	1,008
ワコールホールディングス	1.3	1.2	2,480
ホギメディカル	0.7	0.7	2,250
クラウディアホールディングス	0.1	0.1	23
ＴＳＩホールディングス	1.5	1.6	523
マツオカコーポレーション	0.2	0.2	239
ワールド	0.7	0.6	748
三陽商会	0.3	0.2	177
ナイガイ	0.2	0.2	57
オンワードホールディングス	3	2.9	861
ルックホールディングス	0.2	0.2	276
キムラタン	2.8	2.7	51
ゴールドウイン	0.8	0.9	5,715
デサント	0.9	0.9	2,974
キング	0.3	0.2	106
ヤマトインターナショナル	0.4	0.4	115
パルプ・紙（0.2%）			
特種東海製紙	0.3	0.3	1,275
王子ホールディングス	22.7	20.2	12,483
日本製紙	2.2	2.3	2,677
三菱製紙	0.7	0.7	224
北越コーポレーション	3.6	3.2	2,358
中越パルプ工業	0.2	0.2	199
巴川製紙所	0.2	0.1	86
大王製紙	2.4	2.3	4,135
阿波製紙	0.1	0.1	33
レンゴー	5.2	4.6	4,006

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トーモク	0.3	0.3	523
ザ・パック	0.4	0.4	1,081
化学（6.6%）			
北の達人コーポレーション	－	1.7	394
クラレ	7.4	7.1	7,781
旭化成	33.5	32	36,128
共和レザー	0.3	0.3	200
昭和電工	3.6	4.2	9,651
住友化学	39.8	35.5	20,199
住友精化	0.2	0.2	652
日産化学	2.8	2.6	16,640
ラサ工業	0.2	0.2	321
クレハ	0.4	0.4	3,624
多木化学	0.2	0.2	1,022
テイカ	0.4	0.4	542
石原産業	0.9	0.8	876
片倉コープアグリ	0.1	0.1	117
日本曹達	0.7	0.6	2,082
東ソー	7.8	7	12,985
トクヤマ	1.5	1.5	2,848
セントラル硝子	1	0.8	1,672
東亜合成	2.9	2.7	2,959
大阪ソーダ	0.5	0.4	1,252
関東電化工業	1.2	1.1	1,259
デンカ	1.8	1.8	6,579
信越化学工業	9.3	8.3	155,708
日本カーバイド工業	0.2	0.2	278
堺化学工業	0.4	0.3	606
第一稀元素化学工業	0.5	0.4	418
エア・ウォーター	5.1	4.6	7,889
日本酸素ホールディングス	4.2	4.6	10,368
日本化学工業	0.1	0.2	510
東邦アセチレン	0.1	0.1	123
日本パーカライジング	2.5	2.4	2,407
高圧ガス工業	0.8	0.8	597
チタン工業	0.1	0.1	162
四国化成工業	0.7	0.6	847
戸田工業	0.1	0.1	286

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ステラ　ケミファ	0.3	0.2	487
保土谷化学工業	0.1	0.2	906
日本触媒	0.9	0.8	4,568
大日精化工業	0.4	0.4	885
カネカ	1.3	1.2	4,584
三菱瓦斯化学	5.1	4.5	9,436
三井化学	4.4	4.4	13,222
ＪＳＲ	5.1	4.5	16,087
東京応化工業	0.9	0.8	5,112
大阪有機化学工業	0.4	0.4	1,240
三菱ケミカルホールディングス	33.8	32.3	26,873
ＫＨネオケム	0.8	0.8	2,287
ダイセル	6.8	7	6,188
住友ベークライト	0.8	0.8	4,072
積水化学工業	10.6	10.1	20,189
日本ゼオン	4.6	4.4	6,063
アイカ工業	1.4	1.3	4,173
宇部興産	2.6	2.3	4,951
積水樹脂	0.8	0.7	1,381
タキロンシーアイ	1.1	1	560
旭有機材	0.3	0.3	629
ニチバン	0.3	0.3	527
リケンテクノス	1.2	1.2	565
大倉工業	0.3	0.2	399
積水化成品工業	0.7	0.6	273
群栄化学工業	0.1	0.1	355
タイガースポリマー	0.3	0.3	134
ミライアル	0.2	0.2	314
ダイキアクシス	0.2	0.2	141
ダイキョーニシカワ	1.1	1	590
竹本容器	0.2	0.2	157
森六ホールディングス	0.3	0.3	588
恵和	0.1	0.1	496
日本化薬	3.1	3.8	4,449
カーリットホールディングス	0.5	0.5	357
日本精化	0.4	0.4	787
扶桑化学工業	0.4	0.4	1,868
トリケミカル研究所	0.5	0.5	1,467

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＡＤＥＫＡ	2.3	2.2	5,702
日油	1.9	1.6	8,416
新日本理化	0.8	0.8	196
ハリマ化成グループ	0.4	0.4	324
花王	11.4	10.9	56,560
第一工業製薬	0.2	0.2	558
石原ケミカル	0.1	0.2	264
日華化学	0.2	0.2	157
ニイタカ	0.1	0.1	232
三洋化成工業	0.3	0.3	1,539
有機合成薬品工業	0.4	0.3	81
大日本塗料	0.6	0.6	493
日本ペイントホールディングス	19	18.1	15,403
関西ペイント	5.7	5	11,525
神東塗料	0.4	0.4	61
中国塗料	1.2	1.1	987
日本特殊塗料	0.4	0.4	342
藤倉化成	0.7	0.6	275
太陽ホールディングス	0.4	0.7	2,219
ＤＩＣ	2.1	2	5,410
サカタインクス	1	1	973
東洋インキＳＣホールディングス	1.1	1	1,907
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	0.4	0.4	352
富士フイルムホールディングス	9.1	8.7	65,728
資生堂	9.6	9.2	58,981
ライオン	6.2	5.9	8,968
高砂香料工業	0.3	0.3	825
マンダム	1.1	1	1,288
ミルボン	0.6	0.6	3,534
ファンケル	1.9	2	6,320
コーセー	1	0.9	10,422
コタ	0.3	0.3	462
シーボン	0.1	0.1	181
ポーラ・オルビスホールディングス	2.2	2.1	3,866
ノエビアホールディングス	0.4	0.4	2,048
アジュバンホールディングス	0.1	0.1	113
新日本製薬	0.1	0.1	136
エステー	0.3	0.3	465

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アグロ　カネショウ	0.2	0.2	260
コニシ	0.8	0.8	1,270
長谷川香料	0.9	0.8	1,908
星光ＰＭＣ	0.3	0.3	187
小林製薬	1.4	1.4	13,384
荒川化学工業	0.4	0.4	450
メック	0.4	0.4	1,194
日本高純度化学	0.1	0.1	253
タカラバイオ	1.3	1.3	3,086
ＪＣＵ	0.6	0.6	2,739
新田ゼラチン	0.3	0.3	201
ＯＡＴアグリオ	0.1	0.1	190
デクセリアルズ	1.4	1.3	3,978
アース製薬	0.4	0.4	2,332
北興化学工業	0.5	0.5	414
大成ラミック	0.2	0.2	558
クミアイ化学工業	1.9	1.8	1,449
日本農薬	0.9	0.9	480
アキレス	0.4	0.3	382
有沢製作所	0.7	0.7	700
日東電工	3.1	3	26,040
レック	0.6	0.6	574
三光合成	0.5	0.6	217
きもと	0.8	0.8	168
藤森工業	0.5	0.4	1,636
前澤化成工業	0.3	0.3	381
未来工業	0.2	0.2	307
ウェーブロックホールディングス	0.2	0.2	141
ＪＳＰ	0.3	0.3	477
エフピコ	0.9	0.9	3,033
天馬	0.4	0.4	1,024
信越ポリマー	0.8	0.9	978
東リ	1.3	1.2	271
ニフコ	1.9	1.6	5,720
バルカー	0.4	0.4	1,001
ユニ・チャーム	9.9	9.5	39,928
ショーエイコーポレーション	0.1	0.1	66

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
医薬品（4.8%）			
協和キリン	6.1	5.8	16,750
武田薬品工業	42.9	38.7	135,411
アステラス製薬	44.7	42.7	84,695
大日本住友製薬	3.8	3	3,735
塩野義製薬	6.5	6.2	48,167
わかもと製薬	0.6	0.6	179
日本新薬	1.5	1.3	10,075
中外製薬	16.1	15.4	60,907
科研製薬	0.9	0.8	3,388
エーザイ	5.7	5.9	34,172
ロート製薬	2.5	2.5	8,612
小野薬品工業	11.8	11.3	32,306
久光製薬	1.5	1.3	4,784
持田製薬	0.7	0.6	2,271
参天製薬	9	9.2	11,858
扶桑薬品工業	0.2	0.2	440
日本ケミファ	0.1	0.1	222
ツムラ	1.7	1.5	4,920
日医工	1.5	1.5	1,156
キッセイ薬品工業	0.9	0.9	2,155
生化学工業	0.9	0.9	817
栄研化学	0.9	0.9	1,610
日水製薬	0.2	0.2	198
鳥居薬品	0.3	0.3	850
ＪＣＲファーマ	1.5	1.4	2,900
東和薬品	0.7	0.7	2,023
富士製薬工業	0.3	0.3	304
ゼリア新薬工業	0.9	0.9	1,745
第一三共	40.5	38.7	92,164
キョーリン製薬ホールディングス	1.1	1	1,858
大幸薬品	0.8	0.7	455
ダイト	0.3	0.3	869
大塚ホールディングス	10.7	10.2	40,432
大正製薬ホールディングス	1.25	1.2	6,852
ペプチドリーム	2.7	2.6	5,395
あすか製薬ホールディングス	0.6	0.6	625
サワイグループホールディングス	1.1	1.1	5,065

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
石油・石炭製品（0.4%）			
日本コークス工業	4.4	4.2	600
ニチレキ	0.6	0.6	779
ユシロ化学工業	0.3	0.3	325
ビーピー・カストロール	0.2	0.2	256
富士石油	1.3	1.3	365
ＭＯＲＥＳＣＯ	0.2	0.2	230
出光興産	5.7	5.5	17,187
ＥＮＥＯＳホールディングス	77.6	74.1	35,086
コスモエネルギーホールディングス	1.6	1.4	3,619
ゴム製品（0.7%）			
横浜ゴム	3	2.9	4,814
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	2.7	2.6	3,983
ブリヂストン	14.9	14.2	68,003
住友ゴム工業	4.6	4.4	5,007
藤倉コンポジット	0.5	0.4	295
オカモト	0.3	0.3	1,225
フコク	0.2	0.2	192
ニッタ	0.5	0.5	1,397
住友理工	1	1	594
三ツ星ベルト	0.6	0.6	1,266
バンドー化学	0.9	0.8	696
ガラス・土石製品（0.8%）			
日東紡績	0.8	0.7	2,191
ＡＧＣ	4.7	4.5	25,245
日本板硝子	2.6	2.4	1,180
石塚硝子	0.1	0.1	205
日本山村硝子	0.2	0.2	162
日本電気硝子	2.1	2	5,774
オハラ	0.2	0.2	221
住友大阪セメント	0.9	0.9	3,177
太平洋セメント	2.9	2.8	6,468
日本ヒューム	0.5	0.5	350
日本コンクリート工業	1.1	1	290
三谷セキサン	0.2	0.2	1,346
アジアパイルホールディングス	0.8	0.8	352
東海カーボン	4.3	4.1	4,911
日本カーボン	0.3	0.3	1,233

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東洋炭素	0.3	0.3	841
ノリタケカンパニーリミテド	0.3	0.3	1,359
ＴＯＴＯ	3.7	3.5	17,062
日本碍子	5.7	5.3	9,884
日本特殊陶業	3.9	3.7	7,988
ダントーホールディングス	0.3	0.3	109
ＭＡＲＵＷＡ	0.2	0.2	2,846
品川リフラクトリーズ	0.1	0.1	389
黒崎播磨	0.1	0.1	438
ヨータイ	0.4	0.3	375
イソライト工業	0.2	0.2	239
東京窯業	0.7	0.6	185
ニッカトー	0.2	0.2	115
フジミインコーポレーテッド	0.4	0.4	2,592
クニミネ工業	0.2	0.2	201
エーアンドエーマテリアル	0.1	0.1	90
ニチアス	1.3	1.1	2,901
ニチハ	0.7	0.7	1,841
鉄鋼（0.8%）			
日本製鉄	24.3	21.8	44,559
神戸製鋼所	9.3	9.1	5,469
中山製鋼所	0.7	0.8	381
合同製鐵	0.3	0.3	405
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	14.8	13.2	22,096
東京製鐵	2	1.7	1,972
共英製鋼	0.6	0.5	818
大和工業	1.1	0.9	3,402
東京鐵鋼	0.2	0.2	278
大阪製鐵	0.3	0.3	363
淀川製鋼所	0.7	0.6	1,639
丸一鋼管	1.7	1.7	5,003
モリ工業	0.2	0.1	251
大同特殊鋼	0.8	0.8	3,452
日本高周波鋼業	0.2	0.2	70
日本冶金工業	0.4	0.4	1,136
山陽特殊製鋼	0.6	0.5	1,095
愛知製鋼	0.3	0.3	776
日立金属	4.8	5.2	10,847

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本金属	0.1	0.1	112
大平洋金属	0.3	0.3	973
新日本電工	3.3	3.1	1,128
栗本鐵工所	0.2	0.2	315
虹技	0.1	0.1	96
日本鋳鉄管	0.1	0.1	100
三菱製鋼	0.4	0.3	361
日亜鋼業	0.7	0.6	168
日本精線	0.1	0.1	439
エンビプロ・ホールディングス	0.2	0.2	266
シンニッタン	0.6	0.6	136
新家工業	0.1	0.1	169
非鉄金属（0.8%）			
大紀アルミニウム工業所	0.8	0.7	1,103
日本軽金属ホールディングス	1.4	1.2	2,198
三井金属鉱業	1.4	1.3	4,413
東邦亜鉛	0.3	0.3	804
三菱マテリアル	3.4	3.2	6,745
住友金属鉱山	6.5	6.2	35,240
ＤＯＷＡホールディングス	1.3	1.3	6,682
古河機械金属	0.8	0.8	1,036
エス・サイエンス	2.4	2.4	60
大阪チタニウムテクノロジーズ	0.5	0.6	526
東邦チタニウム	0.9	0.9	832
ＵＡＣＪ	0.8	0.7	1,599
ＣＫサンエツ	0.1	0.1	417
古河電気工業	1.6	1.5	3,495
住友電気工業	17.8	18.2	28,746
フジクラ	6.2	5.4	3,515
昭和電線ホールディングス	0.5	0.4	755
東京特殊電線	0.1	0.1	289
タツタ電線	0.9	0.9	412
カナレ電気	0.1	0.1	152
平河ヒューテック	0.3	0.3	350
リョービ	0.6	0.6	670
アーレスティ	0.6	0.5	193
アサヒホールディングス	1.9	2	4,454

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
金属製品（0.6%）			
稲葉製作所	0.3	0.3	391
宮地エンジニアリンググループ	0.2	0.1	364
トーカロ	1.3	1.3	1,705
アルファＣｏ	0.2	0.2	220
ＳＵＭＣＯ	6.5	7.5	15,922
川田テクノロジーズ	0.1	0.1	395
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	0.2	0.2	1,174
ジェイテックコーポレーション	0.1	0.1	152
信和	0.3	0.3	257
東洋製罐グループホールディングス	3.2	3.1	4,891
ホッカンホールディングス	0.3	0.3	422
コロナ	0.3	0.3	269
横河ブリッジホールディングス	0.9	0.8	1,693
駒井ハルテック	0.1	0.1	231
三和ホールディングス	4.8	4.6	5,727
文化シヤッター	1.5	1.5	1,590
三協立山	0.7	0.6	368
アルインコ	0.3	0.4	363
東洋シヤッター	0.1	0.1	54
ＬＩＸＩＬ	7	7.7	19,735
日本フイルコン	0.4	0.3	157
ノーリツ	1	0.9	1,468
長府製作所	0.5	0.5	986
リンナイ	1	0.9	8,829
ダイニチ工業	0.2	0.2	140
日東精工	0.6	0.6	322
三洋工業	0.1	0.1	182
岡部	1	0.9	674
ジーテクト	0.6	0.6	867
東プレ	1	0.9	1,072
高周波熱錬	1	0.9	535
東京製綱	0.4	0.3	257
サンコール	0.4	0.4	204
モリテック　スチール	0.4	0.4	129
パイオラックス	0.8	0.7	1,191
エイチワン	0.5	0.5	332
日本発條	5.1	4.5	3,951

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中央発條	0.4	0.2	158
アドバネクス	0.1	0.1	151
立川ブラインド工業	0.2	0.2	213
三益半導体工業	0.4	0.4	951
機械（5.2%）			
日本ドライケミカル	0.1	0.1	179
日本製鋼所	1.5	1.5	5,332
三浦工業	2.2	2.1	7,024
タクマ	1.7	1.7	2,448
ツガミ	1.1	1.1	1,442
オークマ	0.6	0.6	2,865
芝浦機械	0.5	0.6	1,778
アマダ	7.5	7.7	8,123
アイダエンジニアリング	1.3	1.3	1,300
滝澤鉄工所	0.1	0.1	121
ＦＵＪＩ	2	2.2	5,544
牧野フライス製作所	0.6	0.5	1,855
オーエスジー	2.4	2.3	4,521
ダイジェット工業	0.1	0.1	101
旭ダイヤモンド工業	1.3	1.3	763
ＤＭＧ森精機	3	2.9	5,002
ソディック	1.1	1.1	862
ディスコ	0.7	0.7	23,485
日東工器	0.2	0.3	481
日進工具	0.4	0.4	546
パンチ工業	0.4	0.4	196
冨士ダイス	0.3	0.2	124
豊和工業	0.3	0.2	170
ＯＫＫ	0.2	0.2	153
石川製作所	0.1	0.1	150
東洋機械金属	0.4	0.3	171
津田駒工業	0.1	0.1	61
エンシュウ	0.1	0.1	67
島精機製作所	0.7	0.7	1,271
オプトラン	0.6	0.6	1,370
ＮＣホールディングス	0.2	0.1	175
イワキポンプ	0.3	0.3	303
フリュー	0.5	0.4	506

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヤマシンフィルタ	1	1	375
日阪製作所	0.6	0.6	504
やまびこ	1	0.9	965
野村マイクロ・サイエンス	0.1	0.1	421
平田機工	0.2	0.2	1,100
ペガサスミシン製造	0.5	0.5	264
マルマエ	0.2	0.2	479
タツモ	0.2	0.2	284
ナブテスコ	3	2.8	9,366
三井海洋開発	0.5	0.5	587
レオン自動機	0.5	0.5	509
ＳＭＣ	1.5	1.4	88,466
ホソカワミクロン	0.2	0.3	846
ユニオンツール	0.2	0.2	721
オイレス工業	0.7	0.7	1,110
日精エー・エス・ビー機械	0.2	0.2	602
サトーホールディングス	0.7	0.6	1,245
技研製作所	0.4	0.4	1,518
日本エアーテック	0.2	0.2	211
カワタ	0.1	0.2	205
日精樹脂工業	0.4	0.3	307
オカダアイヨン	0.2	0.2	289
ワイエイシイホールディングス	0.2	0.2	212
小松製作所	23.4	22.3	62,551
住友重機械工業	3	2.8	8,215
日立建機	2.4	2	5,982
日工	0.8	0.7	436
巴工業	0.2	0.2	450
井関農機	0.5	0.5	669
ＴＯＷＡ	0.5	0.4	913
丸山製作所	0.1	0.1	152
北川鉄工所	0.2	0.2	272
ローツェ	0.2	0.2	2,048
タカキタ	0.2	0.2	123
クボタ	25.2	23.9	56,356
荏原実業	0.2	0.2	427
三菱化工機	0.2	0.2	400
月島機械	0.9	0.9	934

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
帝国電機製作所	0.4	0.3	416
東京機械製作所	0.2	0.2	151
新東工業	1.2	1.1	774
澁谷工業	0.5	0.4	998
アイチ　コーポレーション	0.9	0.7	597
小森コーポレーション	1.3	1.2	853
鶴見製作所	0.4	0.4	712
住友精密工業	0.1	0.1	200
日本ギア工業	0.2	0.2	55
酒井重工業	0.1	0.1	301
荏原製作所	2.1	2	11,180
石井鐵工所	0.1	0.1	303
酉島製作所	0.5	0.4	379
北越工業	0.5	0.5	445
ダイキン工業	6.6	6.3	135,639
オルガノ	0.2	0.1	789
トーヨーカネツ	0.2	0.2	480
栗田工業	2.8	2.7	13,311
椿本チエイン	0.7	0.6	1,998
大同工業	0.2	0.2	182
木村化工機	0.4	0.4	317
アネスト岩田	0.9	0.8	642
ダイフク	2.8	2.7	23,193
サムコ	0.1	0.1	227
加藤製作所	0.3	0.2	164
油研工業	0.1	0.1	176
タダノ	2.5	2.6	2,594
フジテック	1.8	1.8	4,806
ＣＫＤ	1.2	1.5	3,114
キトー	0.4	0.4	672
平和	1.4	1.4	2,720
理想科学工業	0.4	0.4	905
ＳＡＮＫＹＯ	1.2	1.1	3,520
日本金銭機械	0.6	0.5	337
マースグループホールディングス	0.3	0.3	484
フクシマガリレイ	0.4	0.3	1,218
オーイズミ	0.2	0.2	79
ダイコク電機	0.2	0.2	251

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
竹内製作所	0.9	0.7	1,904
アマノ	1.3	1.3	2,927
ＪＵＫＩ	0.7	0.7	492
サンデン	0.7	0.7	136
ジャノメ	0.5	0.4	288
マックス	0.7	0.7	1,183
グローリー	1.3	1.3	2,739
新晃工業	0.5	0.5	890
大和冷機工業	0.7	0.7	784
セガサミーホールディングス	4.7	4.9	10,304
日本ピストンリング	0.2	0.2	272
リケン	0.2	0.2	520
ＴＰＲ	0.7	0.7	1,006
ツバキ・ナカシマ	1.1	1.1	1,532
ホシザキ	1.5	1.4	11,858
大豊工業	0.4	0.4	289
日本精工	10.6	9.3	6,844
ＮＴＮ	11.9	10.6	2,438
ジェイテクト	4.9	4.7	4,935
不二越	0.4	0.4	1,698
日本トムソン	1.4	1.3	799
ＴＨＫ	3	2.8	8,069
ユーシン精機	0.3	0.4	276
前澤給装工業	0.4	0.4	396
イーグル工業	0.6	0.6	628
前澤工業	0.3	0.3	195
日本ピラー工業	0.5	0.5	1,435
キッツ	1.7	1.7	1,157
マキタ	6.7	6	24,528
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	－	1.8	651
日立造船	4.1	4.2	3,221
三菱重工業	8.1	7.7	25,425
ＩＨＩ	3.5	3.1	8,339
サノヤスホールディングス	－	0.6	78
スター精密	0.8	0.7	1,023
電気機器（17.8%）			
日清紡ホールディングス	3.2	3	3,075
イビデン	2.5	2.6	14,638

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コニカミノルタ	10.5	10.8	5,313
ブラザー工業	6.3	6	12,840
ミネベアミツミ	8.9	8.5	22,134
日立製作所	24.8	23.7	137,886
東芝	10.2	8.6	38,605
三菱電機	51.6	49.3	70,030
富士電機	3.1	3	18,300
東洋電機製造	0.2	0.2	192
安川電機	5.6	5.3	25,175
シンフォニアテクノロジー	0.7	0.6	771
明電舎	0.9	0.8	1,987
オリジン	0.1	0.1	124
山洋電気	0.2	0.2	980
デンヨー	0.4	0.4	688
ＰＨＣホールディングス	－	0.6	1,003
東芝テック	0.6	0.5	2,482
芝浦メカトロニクス	0.1	0.1	822
マブチモーター	1.2	1.1	4,075
日本電産	12.4	12.8	128,832
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	0.3	0.2	75
トレックス・セミコンダクター	0.3	0.2	526
東光高岳	0.3	0.3	432
ダブル・スコープ	1.5	1.4	1,208
宮越ホールディングス	0.2	－	－
ダイヘン	0.6	0.5	2,002
ヤーマン	0.8	0.8	745
ＪＶＣケンウッド	4.5	4	764
ミマキエンジニアリング	0.5	0.4	302
Ｉ－ＰＥＸ	0.2	0.2	313
日新電機	1.2	1.2	1,741
大崎電気工業	1	0.9	441
オムロン	4.3	4.1	32,730
日東工業	0.8	0.7	1,126
ＩＤＥＣ	0.7	0.6	1,355
正興電機製作所	0.2	0.2	215
不二電機工業	0.1	0.1	107
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	1.9	1.6	3,745
サクサホールディングス	0.1	0.1	136

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
メルコホールディングス	0.2	0.1	384
テクノメディカ	0.1	0.1	154
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	0.2	0.1	102
日本電気	6.6	6.3	32,697
富士通	4.6	4.4	70,400
沖電気工業	2.1	2	1,778
岩崎通信機	0.2	0.2	165
電気興業	0.2	0.3	704
サンケン電気	0.6	0.5	2,472
ナカヨ	0.1	0.1	113
アイホン	0.3	0.3	647
ルネサスエレクトロニクス	27.9	26.7	37,326
セイコーエプソン	6.4	6.1	10,937
ワコム	3.7	3.8	3,294
アルバック	0.9	1	5,820
アクセル	0.2	0.2	232
ＥＩＺＯ	0.4	0.4	1,494
ジャパンディスプレイ	17.6	16.8	688
日本信号	1.2	1.3	1,150
京三製作所	1.1	1.1	467
能美防災	0.7	0.7	1,403
ホーチキ	0.4	0.4	485
星和電機	0.2	0.2	100
エレコム	1.2	1.1	1,657
パナソニック	55	52.6	64,303
シャープ	6.9	5.6	7,459
アンリツ	3.1	3.2	5,129
富士通ゼネラル	1.6	1.3	3,225
ソニーグループ	32.3	30.9	386,095
ＴＤＫ	2.5	7.1	31,985
帝国通信工業	0.2	0.2	276
タムラ製作所	1.9	1.9	1,176
アルプスアルパイン	4.2	4.4	5,610
池上通信機	0.2	0.1	65
日本電波工業	0.5	0.4	483
鈴木	0.2	0.2	167
メイコー	0.4	0.4	1,598
日本トリム	0.1	0.1	280

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ローランド　ディー．ジー．	0.3	0.3	775
フォスター電機	0.5	0.5	408
ＳＭＫ	0.1	0.1	217
ヨコオ	0.4	0.4	1,091
ティアック	0.3	0.8	101
ホシデン	1.3	1.2	1,448
ヒロセ電機	0.8	0.8	13,704
日本航空電子工業	1.2	1.1	2,013
ＴＯＡ	0.6	0.5	390
マクセル	1	1	1,240
古野電気	0.7	0.6	630
ユニデンホールディングス	0.1	0.1	349
スミダコーポレーション	0.5	0.5	441
アイコム	0.2	0.2	482
リオン	0.2	0.2	431
本多通信工業	0.4	0.4	190
横河電機	5.2	4.9	9,212
新電元工業	0.2	0.2	612
アズビル	3.5	2.9	12,238
東亜ディーケーケー	0.3	0.2	183
日本光電工業	2.1	2	6,200
チノー	0.2	0.2	314
共和電業	0.5	0.5	188
日本電子材料	0.2	0.3	631
堀場製作所	1	0.9	5,364
アドバンテスト	3.8	3.7	34,225
小野測器	0.2	0.2	99
エスペック	0.5	0.4	806
キーエンス	5.1	4.5	255,690
日置電機	0.2	0.2	1,286
シスメックス	4	4.2	38,505
日本マイクロニクス	0.9	0.9	1,474
メガチップス	0.5	0.5	1,960
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	0.2	0.2	639
澤藤電機	0.1	0.1	148
原田工業	0.2	0.2	196
コーセル	0.6	0.5	401
イリソ電子工業	0.4	0.4	1,800

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オプテックスグループ	0.8	0.8	1,168
千代田インテグレ	0.2	0.2	373
アイ・オー・データ機器	0.2	0.2	260
レーザーテック	2.3	2.2	48,488
スタンレー電気	3.6	3.4	9,282
岩崎電気	0.2	0.2	457
ウシオ電機	2.6	2.5	4,505
岡谷電機産業	0.4	0.4	125
ヘリオス　テクノ　ホールディング	0.5	0.4	116
エノモト	0.1	0.1	158
日本セラミック	0.5	0.5	1,235
遠藤照明	0.3	0.2	203
古河電池	0.4	0.4	495
双信電機	0.2	0.2	113
山一電機	0.3	0.4	811
図研	0.3	0.3	889
日本電子	0.9	1	6,750
カシオ計算機	4.1	3.6	5,151
ファナック	4.5	4.3	98,190
日本シイエムケイ	1.1	1	620
エンプラス	0.2	0.1	266
大真空	0.2	0.7	786
ローム	2.1	2.2	20,592
浜松ホトニクス	3.7	3.5	20,195
三井ハイテック	0.5	0.5	4,150
新光電気工業	1.7	1.4	6,923
京セラ	7.9	6.9	46,347
太陽誘電	2.3	2.4	12,504
村田製作所	15.1	14.5	115,942
双葉電子工業	0.9	0.8	536
北陸電気工業	0.2	0.2	257
ニチコン	1.6	1.6	2,017
日本ケミコン	0.5	0.5	998
ＫＯＡ	0.7	0.7	1,008
市光工業	0.6	0.6	291
小糸製作所	3.1	2.7	15,606
ミツバ	0.9	0.9	351
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	0.9	0.9	10,206

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キヤノン電子	0.5	0.5	801
キヤノン	25.6	24.5	68,906
リコー	13.1	13.7	14,015
象印マホービン	1.4	1.3	1,913
ＭＵＴＯＨホールディングス	0.1	0.1	209
東京エレクトロン	3	3.1	175,398
輸送用機器（8.6%）			
トヨタ紡織	1.5	2	4,302
芦森工業	0.1	0.1	90
ユニプレス	0.8	0.7	568
豊田自動織機	4.2	4	36,720
モリタホールディングス	0.8	0.8	1,000
三櫻工業	0.7	0.7	512
デンソー	11.4	10.8	90,460
東海理化電機製作所	1.4	1.3	1,996
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	2	－	－
川崎重工業	4	3.6	7,837
名村造船所	1.5	1.5	309
サノヤスホールディングス	0.6	－	－
日本車輌製造	0.2	0.2	410
三菱ロジスネクスト	0.7	0.7	681
近畿車輛	0.1	0.1	105
日産自動車	60.8	58.1	35,702
いすゞ自動車	13.7	15.5	23,808
トヨタ自動車	52.2	249.6	544,627
日野自動車	6.4	6.2	6,640
三菱自動車工業	19.1	18.2	5,805
エフテック	0.4	0.3	166
レシップホールディングス	0.2	0.2	112
ＧＭＢ	0.1	0.1	80
ファルテック	0.1	0.1	70
武蔵精密工業	1.1	1.1	1,965
日産車体	0.8	0.7	469
新明和工業	1.5	1.4	1,300
極東開発工業	0.9	0.9	1,330
トピー工業	0.4	0.4	446
ティラド	0.2	0.1	260
曙ブレーキ工業	2.8	2.7	464

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
タチエス	0.8	0.9	1,042
ＮＯＫ	2.5	2.4	3,033
フタバ産業	1.3	1.2	489
ＫＹＢ	0.6	0.5	1,502
大同メタル工業	1.1	0.9	574
プレス工業	2.6	2.4	928
ミクニ	0.7	0.6	263
太平洋工業	1.1	1	1,059
河西工業	0.7	0.6	183
アイシン	3.8	3.6	15,696
マツダ	16.2	15.5	13,857
今仙電機製作所	0.5	0.3	177
本田技研工業	40.6	38.8	138,710
スズキ	10.2	11.3	54,398
ＳＵＢＡＲＵ	14.8	14.1	27,741
安永	0.2	0.2	174
ヤマハ発動機	6.7	6.4	17,376
ＴＢＫ	0.6	0.5	203
エクセディ	0.7	0.7	1,171
豊田合成	1.7	1.6	3,593
愛三工業	0.8	0.8	588
盟和産業	0.1	0.1	101
日本プラスト	0.4	0.4	222
ヨロズ	0.4	0.5	485
エフ・シー・シー	0.8	0.8	1,141
シマノ	2.1	2	58,300
テイ・エス　テック	2.4	2.1	3,278
ジャムコ	0.3	0.3	246
精密機器（2.6%）			
テルモ	15.8	13.9	53,000
クリエートメディック	0.2	0.1	96
日機装	1.5	1.5	1,263
日本エム・ディ・エム	0.3	0.3	477
島津製作所	6.6	6.3	26,176
ＪＭＳ	0.4	0.4	242
クボテック	0.1	0.1	27
長野計器	0.4	0.4	528
ブイ・テクノロジー	0.2	0.2	675

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京計器	0.3	0.3	310
愛知時計電機	0.1	0.3	555
インターアクション	0.3	0.2	394
オーバル	0.5	0.4	106
東京精密	0.9	0.8	3,776
マニー	2.1	2	3,248
ニコン	7.9	7.5	9,727
トプコン	2.6	2.3	3,502
オリンパス	27.1	25.8	56,876
理研計器	0.5	0.4	2,008
タムロン	0.4	0.4	962
ＨＯＹＡ	10.1	9.6	147,408
シード	0.2	0.2	102
ノーリツ鋼機	0.5	0.4	788
エー・アンド・デイ	0.4	0.4	370
朝日インテック	5.5	5.4	9,925
シチズン時計	6.5	5.8	3,004
リズム	0.2	0.2	272
大研医器	0.4	0.4	211
メニコン	0.8	1.6	4,716
シンシア	0.1	0.1	53
松風	0.2	0.2	380
セイコーホールディングス	0.7	0.7	1,621
ニプロ	3.8	3.7	4,018
その他製品（2.3%）			
中本パックス	0.1	0.1	171
スノーピーク	0.3	0.6	1,374
パラマウントベッドホールディングス	1	0.9	1,739
トランザクション	0.3	0.3	308
粧美堂	0.2	0.1	43
ニホンフラッシュ	0.4	0.4	422
前田工繊	0.6	0.5	1,592
永大産業	0.7	0.6	187
アートネイチャー	0.5	0.4	284
バンダイナムコホールディングス	4.3	4.4	35,015
アイフィスジャパン	0.1	0.1	67
共立印刷	0.9	0.8	115
ＳＨＯＥＩ	0.5	0.5	2,270

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フランスベッドホールディングス	0.7	0.6	547
パイロットコーポレーション	0.9	0.8	3,384
萩原工業	0.3	0.3	364
トッパン・フォームズ	0.9	－	－
フジシールインターナショナル	1.1	1.2	2,280
タカラトミー	2.3	2.1	2,692
広済堂ホールディングス	0.4	0.3	251
エステールホールディングス	0.1	0.1	65
タカノ	0.2	0.2	143
プロネクサス	0.4	0.4	431
ホクシン	0.3	0.3	46
ウッドワン	0.2	0.2	203
大建工業	0.3	0.3	675
凸版印刷	7.8	7.5	17,152
大日本印刷	6.1	5.8	16,965
共同印刷	0.2	0.1	275
ＮＩＳＳＨＡ	1.1	1	1,472
ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ	0.3	0.3	562
アシックス	4.6	4.4	10,780
ツツミ	0.1	0.1	179
ローランド	0.4	0.3	1,266
小松ウオール工業	0.2	0.2	376
ヤマハ	3.1	2.9	15,950
河合楽器製作所	0.1	0.1	297
クリナップ	0.5	0.5	275
ピジョン	3.1	3	6,642
オリバー	0.1	－	－
キングジム	0.4	0.4	354
リンテック	1.1	1.1	2,886
イトーキ	1	0.9	324
任天堂	3	2.8	161,700
三菱鉛筆	0.8	0.8	998
タカラスタンダード	1.1	1	1,375
コクヨ	2.5	2.4	4,053
ナカバヤシ	0.5	0.4	206
グローブライド	0.2	0.4	1,123
オカムラ	1.8	1.7	2,058
美津濃	0.5	0.5	1,158

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
電気・ガス業（1.1%）			
東京電力ホールディングス	43.7	36.9	13,505
中部電力	15.8	15.1	17,244
関西電力	19.5	18.7	21,074
中国電力	7.4	7.7	6,960
北陸電力	4.7	4.5	2,479
東北電力	12.1	11.5	8,567
四国電力	4.3	4.4	3,564
九州電力	11.4	10.2	8,598
北海道電力	4.8	4.3	2,175
沖縄電力	1	1	1,419
電源開発	4.1	4.2	7,938
エフオン	0.3	0.3	157
イーレックス	0.8	0.7	1,148
レノバ	0.9	1	1,459
東京瓦斯	9.9	9.4	22,071
大阪瓦斯	9.3	8.9	18,698
東邦瓦斯	2.5	2.3	7,394
北海道瓦斯	0.3	0.2	302
広島ガス	1.1	0.9	322
西部ガスホールディングス	0.6	0.6	1,350
静岡ガス	1.3	1.3	1,170
メタウォーター	0.6	0.5	1,010
陸運業（3.1%）			
ＳＢＳホールディングス	0.4	0.4	1,264
東武鉄道	5.4	4.8	14,001
相鉄ホールディングス	1.8	1.6	3,561
東急	13	12.4	19,654
京浜急行電鉄	6.6	6.3	7,893
小田急電鉄	8.3	7.3	15,497
京王電鉄	2.9	2.6	13,936
京成電鉄	3.9	3.4	11,407
富士急行	0.7	0.6	2,490
新京成電鉄	0.1	0.1	201
東日本旅客鉄道	9.1	8.7	62,248
西日本旅客鉄道	4.6	6	30,588
東海旅客鉄道	4.3	4.1	65,518
西武ホールディングス	6.2	6.4	7,936

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鴻池運輸	0.8	0.8	965
西日本鉄道	1.4	1.4	3,691
ハマキョウレックス	0.4	0.3	857
サカイ引越センター	0.2	0.2	894
近鉄グループホールディングス	4.9	4.7	16,896
阪急阪神ホールディングス	6.5	5.8	20,619
南海電気鉄道	2.3	2.1	5,002
京阪ホールディングス	2.2	2.1	6,148
神戸電鉄	0.1	0.1	339
名古屋鉄道	4	3.8	7,695
山陽電気鉄道	0.3	0.4	798
アルプス物流	0.3	0.3	308
日本通運	1.7	－	－
ヤマトホールディングス	6.8	6.5	14,235
山九	1.3	1.2	4,938
丸運	0.3	0.3	72
丸全昭和運輸	0.4	0.4	1,278
センコーグループホールディングス	2.7	2.3	2,132
トナミホールディングス	0.1	0.1	377
ニッコンホールディングス	1.6	1.6	3,475
日本石油輸送	0.1	0.1	265
福山通運	0.6	0.8	3,072
セイノーホールディングス	3.7	3.2	3,795
エスライン	0.1	0.1	90
神奈川中央交通	0.1	0.1	346
日立物流	1	0.9	5,256
丸和運輸機関	1	1	1,091
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	0.5	0.5	670
九州旅客鉄道	3.8	3.6	9,273
ＳＧホールディングス	9.2	8.8	21,533
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディン	－	1.5	10,110
海運業（0.6%）			
日本郵船	4.1	3.9	38,064
商船三井	2.9	2.6	23,686
川崎汽船	1.5	1.4	10,192
ＮＳユナイテッド海運	0.2	0.3	1,177
明治海運	0.5	0.6	513
飯野海運	2.3	2.2	1,689

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
共栄タンカー	0.1	0.1	94
乾汽船	0.3	0.3	732
空運業（0.4%）			
日本航空	11.9	10.7	25,690
ＡＮＡホールディングス	13.2	11.9	31,517
パスコ	0.1	0.1	130
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	0.1	0.1	762
日新	0.4	0.4	672
三菱倉庫	1.7	1.5	4,143
三井倉庫ホールディングス	0.5	0.5	1,168
住友倉庫	1.7	1.6	3,326
澁澤倉庫	0.3	0.3	664
東陽倉庫	0.8	0.8	254
日本トランスシティ	1.1	1	650
ケイヒン	0.1	0.1	139
中央倉庫	0.3	0.3	294
川西倉庫	0.1	0.1	110
安田倉庫	0.4	0.4	390
ファイズホールディングス	0.1	0.1	56
東洋埠頭	0.1	0.1	146
宇徳	0.3	－	－
上組	2.7	2.6	5,662
サンリツ	0.1	0.1	85
キムラユニティー	0.1	0.1	137
キユーソー流通システム	0.1	0.2	185
近鉄エクスプレス	0.9	0.9	2,763
東海運	0.3	0.3	92
エーアイテイー	0.3	0.3	425
内外トランスライン	0.2	0.2	383
日本コンセプト	0.2	0.1	140
情報・通信業（7.9%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	1.7	1.6	2,844
クロスキャット	0.1	0.1	163
システナ	1.8	6.9	2,566
デジタルアーツ	0.3	0.3	1,911
日鉄ソリューションズ	0.7	0.7	2,572
キューブシステム	0.3	0.2	186

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＷＯＷ　ＷＯＲＬＤ	0.1	0.1	115
コア	0.2	0.2	305
ラクーンホールディングス	0.4	0.4	490
ソリトンシステムズ	0.3	0.2	294
ソフトクリエイトホールディングス	0.2	0.2	780
ＴＩＳ	5.1	4.6	12,406
ＪＮＳホールディングス	0.2	0.2	86
グリー	3.1	2.2	1,806
ＧＭＯペパボ	0.1	0.1	235
コーエーテクモホールディングス	1.3	1.5	6,082
三菱総合研究所	0.2	0.2	751
ボルテージ	0.1	0.1	34
電算	0.1	0.1	228
ＡＧＳ	0.3	0.2	160
ファインデックス	0.4	0.4	296
ブレインパッド	0.1	0.4	447
ＫＬａｂ	0.9	0.9	376
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	0.7	0.7	698
イーブックイニシアティブジャパン	0.1	－	－
ネクソン	11.4	10.9	26,138
アイスタイル	1.5	1.2	238
エムアップホールディングス	0.1	0.6	460
エイチーム	0.3	0.3	222
エニグモ	0.5	0.5	331
テクノスジャパン	0.4	0.4	180
ｅｎｉｓｈ	0.3	0.3	102
コロプラ	1.7	1.6	1,036
オルトプラス	0.4	0.4	124
ブロードリーフ	2.5	2.4	794
クロス・マーケティンググループ	0.2	0.2	165
デジタルハーツホールディングス	0.2	0.2	304
システム情報	0.4	0.4	388
メディアドゥ	0.2	0.2	512
じげん	1.3	1.4	424
ブイキューブ	0.5	0.5	393
エンカレッジ・テクノロジ	0.1	0.1	54
サイバーリンクス	0.2	0.2	171
ディー・エル・イー	0.4	0.3	68

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フィックスターズ	0.5	0.5	361
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.2	0.2	392
オプティム	0.4	0.3	292
セレス	0.2	0.2	300
ＳＨＩＦＴ	0.3	0.2	3,994
ティーガイア	0.5	0.4	686
セック	0.1	0.1	215
日本アジアグループ	0.5	－	－
テクマトリックス	0.8	0.8	1,264
プロシップ	0.1	0.2	283
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	1.4	1.3	3,122
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	1	0.9	9,558
ザッパラス	0.2	0.2	99
システムリサーチ	0.1	0.1	177
インターネットイニシアティブ	1.3	1.3	4,589
さくらインターネット	0.5	0.5	260
ヴィンクス	0.1	0.1	95
ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス	0.1	0.1	420
ＳＲＡホールディングス	0.3	0.2	576
システムインテグレータ	0.1	0.2	108
朝日ネット	0.4	0.4	237
ｅＢＡＳＥ	0.6	0.6	366
アバント	0.5	0.5	539
アドソル日進	0.2	0.2	331
ＯＤＫソリューションズ	0.1	0.1	65
フリービット	0.3	0.3	269
コムチュア	0.5	0.5	1,359
サイバーコム	0.1	0.1	103
アステリア	0.4	0.3	255
アイル	0.3	0.3	378
マークラインズ	0.3	0.2	505
メディカル・データ・ビジョン	0.6	0.6	567
ｇｕｍｉ	0.7	0.7	399
ショーケース	0.1	0.1	45
モバイルファクトリー	0.1	0.1	91
テラスカイ	0.2	0.2	300
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	0.2	0.2	248
ＰＣＩホールディングス	0.2	0.2	190

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パイプドＨＤ	0.1	0.1	259
アイビーシー	0.1	0.1	63
ネオジャパン	0.1	0.1	103
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	0.1	0.1	285
ラクス	1.5	1.7	3,248
ランドコンピュータ	0.1	0.1	86
ダブルスタンダード	0.1	0.1	237
オープンドア	0.3	0.3	549
マイネット	0.2	0.2	99
アカツキ	0.2	0.2	571
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	0.1	0.1	192
カナミックネットワーク	0.5	0.5	218
ノムラシステムコーポレーション	0.3	0.2	53
チェンジ	0.9	0.9	1,352
シンクロ・フード	0.3	0.2	64
オークネット	0.3	0.3	439
キャピタル・アセット・プランニング	0.1	0.1	77
セグエグループ	0.1	0.1	55
エイトレッド	0.1	0.1	209
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	0.1	－	－
マクロミル	1	1	1,096
ビーグリー	0.1	0.1	115
オロ	0.2	0.2	446
ユーザーローカル	0.2	0.1	153
テモナ	0.1	0.1	41
ニーズウェル	0.1	0.1	62
マネーフォワード	0.7	0.7	3,626
サインポスト	0.1	0.2	178
電算システムホールディングス	0.2	0.2	541
ソルクシーズ	0.2	0.4	162
フェイス	0.2	0.1	68
プロトコーポレーション	0.6	0.5	622
ハイマックス	0.1	0.1	118
野村総合研究所	8.8	9.3	36,595
サイバネットシステム	0.4	0.3	185
ＣＥホールディングス	0.3	0.3	140
日本システム技術	0.1	0.1	209
インテージホールディングス	0.6	0.6	1,050

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東邦システムサイエンス	0.1	0.1	92
ソースネクスト	2.4	2.1	331
インフォコム	0.5	0.5	1,002
シンプレクス・ホールディングス	－	0.6	1,124
ＨＥＲＯＺ	0.1	0.1	89
ラクスル	0.6	0.5	1,837
ＩＰＳ	0.1	0.1	193
ＦＩＧ	0.5	0.5	145
システムサポート	0.1	0.2	207
イーソル	0.3	0.3	154
アルテリア・ネットワークス	0.6	0.6	808
東海ソフト	0.1	0.1	90
ウイングアーク１ｓｔ	0.3	0.3	405
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	0.1	0.1	185
サーバーワークス	－	0.1	237
トビラシステムズ	0.1	0.1	82
Ｓａｎｓａｎ	0.4	1.7	1,921
Ｌｉｎｋ－Ｕ	0.1	0.1	74
ギフティ	0.4	0.4	410
ベース	0.1	0.1	443
ＪＭＤＣ	－	0.5	2,785
フォーカスシステムズ	0.3	0.3	277
クレスコ	0.3	0.4	687
フジ・メディア・ホールディングス	5.2	4.7	6,016
オービック	1.6	1.5	27,945
ジャストシステム	0.7	0.7	3,822
ＴＤＣソフト	0.4	0.4	446
Ｚホールディングス	69.6	70.3	39,705
トレンドマイクロ	2.7	2.6	15,496
ＩＤホールディングス	0.3	0.3	257
日本オラクル	1	0.8	6,592
アルファシステムズ	0.1	0.1	397
フューチャー	0.5	1	1,407
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	0.3	0.3	407
ＳＢテクノロジー	0.2	0.2	490
トーセ	0.1	0.1	73
オービックビジネスコンサルタント	0.5	0.5	2,110
伊藤忠テクノソリューションズ	2.3	2.2	6,564

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アイティフォー	0.7	0.6	478
東計電算	0.1	0.1	487
エックスネット	0.1	0.1	98
大塚商会	2.7	2.6	11,258
サイボウズ	0.7	0.6	855
電通国際情報サービス	0.7	0.7	2,474
ＡＣＣＥＳＳ	0.6	0.5	294
デジタルガレージ	0.8	0.8	3,096
ＥＭシステムズ	0.8	0.8	556
ウェザーニューズ	0.2	0.2	1,558
ＣＩＪ	0.3	0.3	240
ビジネスエンジニアリング	0.1	0.1	370
日本エンタープライズ	0.5	0.5	85
WOWOW	0.2	0.2	353
スカラ	0.5	0.4	264
インテリジェント　ウェイブ	0.3	0.2	114
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	0.4	0.4	246
ネットワンシステムズ	2.1	1.8	5,083
システムソフト	1	1	97
アルゴグラフィックス	0.4	0.4	1,232
マーベラス	0.8	0.8	578
エイベックス	0.9	0.8	1,076
日本ユニシス	1.8	1.5	4,740
兼松エレクトロニクス	0.3	0.3	1,173
都築電気	0.2	0.2	283
ＴＢＳホールディングス	3.4	2.9	5,579
日本テレビホールディングス	4.2	4	5,472
朝日放送グループホールディングス	0.5	0.5	380
テレビ朝日ホールディングス	1.6	1.2	2,000
スカパーＪＳＡＴホールディングス	3.3	4.1	1,853
テレビ東京ホールディングス	0.4	0.3	640
日本ＢＳ放送	0.2	0.2	217
ビジョン	0.9	0.8	852
スマートバリュー	0.1	0.1	45
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.5	0.5	1,237
ワイヤレスゲート	0.2	0.2	61
コネクシオ	0.3	0.3	417
日本通信	4.5	4	732

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
クロップス	0.1	0.1	87
日本電信電話	59.2	50.6	166,878
ＫＤＤＩ	40.6	35.3	131,245
ソフトバンク	46	73.2	105,115
光通信	0.6	0.6	8,694
エムティーアイ	0.5	0.5	264
ＧＭＯインターネット	1.8	1.7	4,403
ファイバーゲート	0.2	0.2	223
アイドママーケティングコミュニケーション	0.1	0.1	28
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	1.3	2.6	6,182
学研ホールディングス	0.7	0.7	711
ゼンリン	0.9	0.8	849
昭文社ホールディングス	0.2	0.2	91
インプレスホールディングス	0.4	0.4	82
アイネット	0.3	0.2	255
松竹	0.3	0.3	3,690
東宝	3	2.9	13,833
東映	0.2	0.2	3,510
エヌ・ティ・ティ・データ	13.5	12.9	28,005
ピー・シー・エー	0.1	0.3	423
ビジネスブレイン太田昭和	0.2	0.2	320
ＤＴＳ	1	0.9	2,418
スクウェア・エニックス・ホールディングス	2.2	2.2	12,496
シーイーシー	0.5	0.5	535
カプコン	4.3	4.6	12,737
アイ・エス・ビー	0.2	0.2	181
ジャステック	0.3	0.3	312
ＳＣＳＫ	1.2	3.3	6,355
日本システムウエア	0.2	0.2	421
アイネス	0.5	0.4	600
ＴＫＣ	0.9	0.8	2,520
富士ソフト	0.5	0.5	2,500
ＮＳＤ	1.6	1.6	3,428
コナミホールディングス	1.8	1.8	12,114
福井コンピュータホールディングス	0.2	0.2	601
ＪＢＣＣホールディングス	0.3	0.3	438
ミロク情報サービス	0.5	0.4	544
ソフトバンクグループ	40.2	29	152,772

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
卸売業（5.7%）			
高千穂交易	0.2	0.2	312
オルバヘルスケアホールディングス	0.1	0.1	149
伊藤忠食品	0.1	0.1	507
エレマテック	0.4	0.4	424
ＪＡＬＵＸ	0.1	0.1	255
あらた	0.4	0.4	1,568
トーメンデバイス	0.1	0.1	634
東京エレクトロン　デバイス	0.2	0.1	540
フィールズ	0.4	0.4	218
双日	28.1	5.4	10,411
アルフレッサ　ホールディングス	5.3	5.4	9,439
横浜冷凍	1.4	1.4	1,229
神栄	0.1	0.1	86
ラサ商事	0.3	0.3	306
アルコニックス	0.5	0.6	808
神戸物産	3.9	3.8	14,022
ハイパー	0.1	0.1	50
あい　ホールディングス	0.7	0.7	1,220
ディーブイエックス	0.2	0.2	214
ダイワボウホールディングス	2.3	2.4	4,221
マクニカ・富士エレホールディングス	1.2	1.2	3,166
ラクト・ジャパン	0.2	0.2	399
グリムス	0.2	0.2	411
バイタルケーエスケー・ホールディングス	0.9	0.8	647
八洲電機	0.4	0.3	288
メディアスホールディングス	0.3	0.3	264
レスターホールディングス	0.5	0.5	994
ジューテックホールディングス	0.1	0.1	120
大光	0.2	0.2	138
ＯＣＨＩホールディングス	0.1	0.1	132
ＴＯＫＡＩホールディングス	2.5	2.4	2,160
黒谷	0.1	0.1	64
Ｃｏｍｉｎｉｘ	0.1	0.1	73
三洋貿易	0.5	0.5	511
ビューティガレージ	0.1	0.1	305
ウイン・パートナーズ	0.4	0.4	408
ミタチ産業	0.1	0.1	86

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
シップヘルスケアホールディングス	1.8	1.6	3,804
明治電機工業	0.2	0.2	250
デリカフーズホールディングス	0.2	0.2	110
スターティアホールディングス	0.1	0.1	73
コメダホールディングス	1.1	1.1	2,355
ピーバンドットコム	0.1	0.1	60
アセンテック	0.1	0.2	142
富士興産	0.2	0.1	95
協栄産業	0.1	－	－
フルサト・マルカホールディングス	－	0.5	1,050
ヤマエグループホールディングス	－	0.3	318
小野建	0.5	0.5	819
南陽	0.1	0.1	194
佐鳥電機	0.3	0.3	273
エコートレーディング	0.1	0.1	59
伯東	0.3	0.3	688
コンドーテック	0.4	0.4	410
中山福	0.3	0.3	117
ナガイレーベン	0.7	0.6	1,264
三菱食品	0.6	0.5	1,585
松田産業	0.4	0.4	914
第一興商	1	0.9	3,136
メディパルホールディングス	5.1	5.2	11,029
ＳＰＫ	0.2	0.2	262
萩原電気ホールディングス	0.2	0.2	408
アズワン	0.4	0.7	4,438
スズデン	0.2	0.2	410
尾家産業	0.1	0.1	101
シモジマ	0.3	0.3	305
ドウシシャ	0.5	0.5	772
小津産業	0.1	0.1	199
高速	0.3	0.3	454
たけびし	0.2	0.2	288
リックス	0.1	0.1	157
丸文	0.4	0.4	289
ハピネット	0.4	0.4	629
橋本総業ホールディングス	0.1	0.1	204
日本ライフライン	1.6	1.4	1,447

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
タカショー	0.3	0.4	266
マルカ	0.2	－	－
ＩＤＯＭ	1.7	1.5	993
進和	0.3	0.3	607
エスケイジャパン	0.1	0.1	42
ダイトロン	0.2	0.2	373
シークス	0.7	0.7	933
田中商事	0.2	0.1	65
オーハシテクニカ	0.3	0.3	411
白銅	0.2	0.2	531
ダイコー通産	0.1	0.1	119
伊藤忠商事	35.5	33.9	130,074
丸紅	50.1	47.9	58,509
高島	0.1	0.1	240
長瀬産業	2.8	2.7	5,076
蝶理	0.3	0.3	533
豊田通商	5.1	4.9	24,230
三共生興	0.8	0.6	339
兼松	2	1.8	2,457
ツカモトコーポレーション	0.1	0.1	134
三井物産	40.5	37.7	115,362
日本紙パルプ商事	0.3	0.3	1,222
カメイ	0.7	0.6	628
東都水産	0.1	－	－
ＯＵＧホールディングス	0.1	0.1	275
スターゼン	0.4	0.4	847
山善	2	2	2,034
椿本興業	0.1	0.1	418
住友商事	32.1	30.6	57,665
内田洋行	0.2	0.2	936
三菱商事	30.9	36.4	147,711
第一実業	0.2	0.2	853
キヤノンマーケティングジャパン	1.3	1.2	3,037
西華産業	0.3	0.3	480
佐藤商事	0.4	0.4	484
菱洋エレクトロ	0.4	0.3	631
東京産業	0.5	0.4	287
ユアサ商事	0.5	0.5	1,463

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
神鋼商事	0.1	0.1	375
トルク	0.3	0.3	66
阪和興業	1	1	3,410
正栄食品工業	0.3	0.3	1,240
カナデン	0.4	0.4	400
菱電商事	0.4	0.4	693
フルサト工業	0.3	－	－
岩谷産業	1.2	1.2	6,348
ナイス	0.2	0.2	369
ニチモウ	0.1	0.1	287
極東貿易	0.1	0.1	238
アステナホールディングス	0.7	0.7	287
三愛石油	1.3	1.2	1,122
稲畑産業	1.2	1.1	2,632
ＧＳＩクレオス	0.2	0.2	234
明和産業	0.5	0.4	447
クワザワホールディングス	0.2	0.2	120
ヤマエ久野	0.4	－	－
ワキタ	1	1	1,020
東邦ホールディングス	1.6	1.6	3,035
サンゲツ	1.4	1.3	2,050
ミツウロコグループホールディングス	0.7	0.7	747
シナネンホールディングス	0.2	0.2	672
伊藤忠エネクス	1.1	1.1	1,147
サンリオ	1.4	1.5	3,747
サンワテクノス	0.3	0.3	398
リョーサン	0.6	0.5	1,166
新光商事	0.7	0.7	607
トーホー	0.2	0.2	222
三信電気	0.3	0.2	328
東陽テクニカ	0.5	0.5	537
モスフードサービス	0.7	0.6	1,836
加賀電子	0.5	0.4	1,324
ソーダニッカ	0.5	0.5	444
立花エレテック	0.4	0.4	640
フォーバル	0.2	0.2	179
ＰＡＬＴＡＣ	0.8	0.7	3,087
三谷産業	0.7	0.6	187

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
太平洋興発	0.2	0.2	129
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	0.1	0.1	292
コーア商事ホールディングス	0.4	0.3	191
国際紙パルプ商事	1.1	1	323
ヤマタネ	0.2	0.2	325
日鉄物産	0.4	0.3	1,611
泉州電業	0.1	0.1	619
トラスコ中山	1.1	1	2,488
オートバックスセブン	1.8	1.6	2,283
モリト	0.4	0.4	292
加藤産業	0.7	0.7	2,243
北恵	0.1	0.1	88
イノテック	0.3	0.3	421
イエローハット	1	0.8	1,320
ＪＫホールディングス	0.5	0.4	428
日伝	0.4	0.4	901
北沢産業	0.3	0.3	69
杉本商事	0.3	0.2	425
因幡電機産業	1.4	1.3	3,386
東テク	0.2	0.2	502
ミスミグループ本社	6.4	6.1	21,533
アルテック	0.3	0.3	88
タキヒヨー	0.2	0.1	145
蔵王産業	0.1	0.1	184
スズケン	2.2	1.9	6,830
ジェコス	0.3	0.3	246
グローセル	0.6	0.6	266
小売業（4.3%）			
ローソン	1.3	1.1	5,390
サンエー	0.4	0.4	1,598
カワチ薬品	0.4	0.4	933
エービーシー・マート	0.8	0.8	4,176
ハードオフコーポレーション	0.2	0.2	159
アスクル	0.8	1.1	1,820
ゲオホールディングス	0.7	0.6	822
アダストリア	0.7	0.5	872
ジーフット	0.3	0.3	97
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.1	0.1	38

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
くら寿司	0.5	0.5	1,855
キャンドゥ	0.2	0.2	411
アイケイ	0.1	0.2	83
パルグループホールディングス	0.4	0.4	660
エディオン	2.2	2.2	2,585
サーラコーポレーション	1	1	640
ワッツ	0.2	0.2	140
ハローズ	0.2	0.2	567
フジオフードグループ本社	0.4	0.4	548
あみやき亭	0.1	0.1	295
ひらまつ	0.9	1	195
大黒天物産	0.2	0.2	948
ハニーズホールディングス	0.4	0.4	414
ファーマライズホールディングス	0.1	0.1	72
アルペン	0.4	0.4	879
ハブ	0.2	0.2	119
クオールホールディングス	0.7	0.6	786
ジンズホールディングス	0.3	0.3	1,995
ビックカメラ	3	2.9	3,010
ＤＣＭホールディングス	3.1	3	3,330
ペッパーフードサービス	0.7	0.7	244
ＭｏｎｏｔａＲＯ	6.4	6.1	12,303
東京一番フーズ	0.1	0.1	59
ＤＤホールディングス	0.3	0.3	166
きちりホールディングス	0.1	0.1	40
アークランドサービスホールディングス	0.4	0.4	895
Ｊ．フロント　リテイリング	6.1	5.8	6,333
ドトール・日レスホールディングス	0.8	0.8	1,296
マツキヨココカラ＆カンパニー	2.1	3	12,180
ブロンコビリー	0.3	0.3	678
ＺＯＺＯ	3	3.3	10,510
トレジャー・ファクトリー	0.1	0.1	95
物語コーポレーション	0.3	0.2	1,348
ココカラファイン	0.5	－	－
三越伊勢丹ホールディングス	8.9	8.5	8,100
Ｈａｍｅｅ	0.1	0.2	215
ウエルシアホールディングス	2.7	2.6	8,151
クリエイトＳＤホールディングス	0.7	0.7	2,177

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
丸善ＣＨＩホールディングス	0.6	0.6	224
ミサワ	0.1	0.1	65
ティーライフ	0.1	0.1	135
エー・ピーホールディングス	0.1	0.1	44
チムニー	0.2	0.1	115
シュッピン	0.3	0.4	468
オイシックス・ラ・大地	0.7	0.7	1,733
ネクステージ	1	1	2,582
ジョイフル本田	1.5	1.5	2,320
鳥貴族ホールディングス	0.2	0.2	373
ホットランド	0.4	0.4	516
すかいらーくホールディングス	6.6	6.3	9,670
ＳＦＰホールディングス	0.2	0.2	286
綿半ホールディングス	0.4	0.4	519
ヨシックスホールディングス	0.1	0.1	217
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	1.5	1.4	1,495
ゴルフダイジェスト・オンライン	0.3	0.3	331
ＢＥＥＮＯＳ	0.3	0.2	315
あさひ	0.4	0.4	566
日本調剤	0.3	0.3	420
コスモス薬品	0.5	0.5	7,400
トーエル	0.2	0.2	175
オンリー	0.1	－	－
セブン＆アイ・ホールディングス	19.9	19	108,376
クリエイト・レストランツ・ホールディング	2.7	2.6	2,007
ツルハホールディングス	1.1	1.1	10,120
サンマルクホールディングス	0.4	0.4	645
フェリシモ	0.1	0.1	123
トリドールホールディングス	1.3	1.2	2,860
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	0.5	0.4	178
ウイルプラスホールディングス	0.1	0.1	90
ＪＭホールディングス	0.3	0.3	520
サツドラホールディングス	0.1	0.2	126
アレンザホールディングス	0.4	0.4	436
串カツ田中ホールディングス	0.1	0.1	210
バロックジャパンリミテッド	0.4	0.3	269
クスリのアオキホールディングス	0.5	0.5	3,390
力の源ホールディングス	0.2	0.2	113

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
FOOD & LIFE COMPANIE	3	2.8	10,654
メディカルシステムネットワーク	0.4	0.5	261
一家ホールディングス	－	0.1	53
藤久ホールディングス	－	0.2	148
はるやまホールディングス	0.2	0.2	106
ノジマ	0.9	0.8	2,031
カッパ・クリエイト	0.7	0.7	963
ライトオン	0.4	0.4	288
良品計画	5.8	5.6	9,889
三城ホールディングス	0.6	0.6	151
アドヴァングループ	0.5	0.5	468
アルビス	0.2	0.2	448
コナカ	0.6	0.6	216
ハウス　オブ　ローゼ	0.1	0.1	169
Ｇ－７ホールディングス	0.2	0.5	778
イオン北海道	0.7	0.9	1,062
コジマ	0.9	0.8	441
ヒマラヤ	0.2	0.2	203
コーナン商事	0.7	0.7	2,506
エコス	0.2	0.2	407
ワタミ	0.7	0.6	550
マルシェ	0.1	0.1	45
パン・パシフィック・インターナショナルホ	10.2	9.7	18,779
西松屋チェーン	1.1	1.1	1,598
ゼンショーホールディングス	2.7	2.4	6,472
幸楽苑ホールディングス	0.3	0.3	414
ハークスレイ	0.1	0.2	97
サイゼリヤ	0.8	0.7	2,032
ＶＴホールディングス	1.9	1.8	844
魚力	0.2	0.1	207
ポプラ	0.1	0.1	14
フジ・コーポレーション	0.3	0.3	349
ユナイテッドアローズ	0.6	0.5	884
ハイデイ日高	0.7	0.7	1,232
YU−WA Creation Holdi	0.3	0.3	60
コロワイド	1.7	2	3,492
ピーシーデポコーポレーション	0.6	0.6	174
壱番屋	0.4	0.3	1,410

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トップカルチャー	0.2	0.2	58
ＰＬＡＮＴ	0.1	0.1	65
スギホールディングス	1	1	6,480
薬王堂ホールディングス	0.2	0.2	487
ヴィア・ホールディングス	0.6	0.6	94
スクロール	0.7	0.7	629
ヨンドシーホールディングス	0.5	0.4	701
木曽路	0.7	0.7	1,581
ＳＲＳホールディングス	0.7	0.7	583
千趣会	0.9	0.9	337
タカキュー	0.4	0.4	46
リテールパートナーズ	0.6	0.6	749
ケーヨー	0.9	0.9	772
上新電機	0.6	0.6	1,257
日本瓦斯	2.5	2.4	4,154
ロイヤルホールディングス	0.9	0.8	1,540
いなげや	0.6	0.6	837
チヨダ	0.5	0.5	378
ライフコーポレーション	0.5	0.5	1,517
リンガーハット	0.6	0.6	1,380
ＭｒＭａｘＨＤ	0.7	0.6	368
テンアライド	0.5	0.5	158
ＡＯＫＩホールディングス	1	0.9	557
オークワ	0.8	0.8	756
コメリ	0.8	0.7	1,929
青山商事	1.1	1	745
しまむら	0.6	0.6	6,222
はせがわ	0.3	0.3	91
高島屋	3.7	3.5	4,004
松屋	1.1	1	740
エイチ・ツー・オー　リテイリング	2.4	2.3	2,042
近鉄百貨店	0.2	0.2	543
丸井グループ	4.3	3.8	8,736
アクシアル　リテイリング	0.4	0.4	1,290
井筒屋	0.3	0.2	75
イオン	19.5	18.7	48,825
イズミ	1	0.9	2,934
平和堂	0.9	0.9	1,759

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フジ	0.6	0.6	1,131
ヤオコー	0.6	0.6	3,942
ゼビオホールディングス	0.6	0.7	672
ケーズホールディングス	4.3	4.5	5,697
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	0.3	0.3	213
日産東京販売ホールディングス	0.7	0.7	165
シルバーライフ	0.1	0.1	110
一家ダイニングプロジェクト	0.1	－	－
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	0.2	0.2	710
ナルミヤ・インターナショナル	0.1	0.1	104
ブックオフグループホールディングス	0.3	0.3	314
ギフト	0.1	0.1	237
アインホールディングス	0.7	0.7	4,389
元気寿司	0.1	0.1	257
ヤマダホールディングス	17	17.7	7,168
アークランドサカモト	0.8	0.8	1,220
ニトリホールディングス	2	1.9	31,502
グルメ杵屋	0.4	0.4	412
愛眼	0.4	0.4	72
ケーユーホールディングス	0.3	0.3	302
吉野家ホールディングス	1.7	1.7	4,122
松屋フーズホールディングス	0.2	0.2	731
サガミホールディングス	0.7	0.7	861
関西フードマーケット	0.4	0.4	435
王将フードサービス	0.3	0.3	1,794
プレナス	0.6	0.5	1,039
ミニストップ	0.4	0.4	584
アークス	1	0.9	1,928
バローホールディングス	1	1.1	2,444
藤久	0.1	－	－
ベルク	0.3	0.2	1,062
大庄	0.3	0.3	314
ファーストリテイリング	0.7	0.6	37,392
サンドラッグ	1.9	1.8	5,463
サックスバー　ホールディングス	0.4	0.5	266
ヤマザワ	0.1	0.1	163
やまや	0.1	0.1	254
ベルーナ	1.1	1	749

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
銀行業（5.6%）			
島根銀行	0.2	0.2	114
じもとホールディングス	0.3	0.3	210
めぶきフィナンシャルグループ	26.4	25.3	7,286
東京きらぼしフィナンシャルグループ	0.6	0.6	1,177
九州フィナンシャルグループ	10.4	9.9	4,524
ゆうちょ銀行	14.4	11.5	13,616
富山第一銀行	1.2	1.2	391
コンコルディア・フィナンシャルグループ	31	27.8	13,983
西日本フィナンシャルホールディングス	3.3	3.2	2,780
三十三フィナンシャルグループ	0.4	0.5	782
第四北越フィナンシャルグループ	0.8	0.8	2,254
ひろぎんホールディングス	7.5	7.2	5,184
おきなわフィナンシャルグループ	－	0.4	948
十六フィナンシャルグループ	－	0.7	1,712
北國フィナンシャルホールディングス	－	0.5	1,677
新生銀行	4.1	3.2	7,129
あおぞら銀行	3	2.7	7,354
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	347.9	304.8	229,727
りそなホールディングス	58.7	55.6	30,140
三井住友トラスト・ホールディングス	9.6	9.2	38,998
三井住友フィナンシャルグループ	35.2	33.6	146,260
千葉銀行	17	16.2	12,830
群馬銀行	10.5	9.3	3,794
武蔵野銀行	0.8	0.7	1,381
千葉興業銀行	1.3	1.1	324
筑波銀行	2.1	1.9	421
七十七銀行	1.6	1.5	2,431
青森銀行	0.4	0.4	797
秋田銀行	0.3	0.3	554
山形銀行	0.6	0.5	510
岩手銀行	0.3	0.3	601
東邦銀行	4.5	4.1	926
東北銀行	0.2	0.2	209
みちのく銀行	0.3	0.3	274
ふくおかフィナンシャルグループ	4.6	4.1	9,840
静岡銀行	12.4	11.8	10,856
十六銀行	0.6	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
スルガ銀行	4.5	4.3	2,038
八十二銀行	11.5	10.9	4,905
山梨中央銀行	0.6	0.5	506
大垣共立銀行	1	1	2,115
福井銀行	0.4	0.4	607
北國銀行	0.5	－	－
清水銀行	0.2	0.2	330
富山銀行	0.1	0.1	232
滋賀銀行	1	0.9	2,095
南都銀行	0.7	0.8	1,741
百五銀行	4.6	4.7	1,748
京都銀行	1.8	1.7	9,758
紀陽銀行	1.8	1.6	2,569
ほくほくフィナンシャルグループ	3.4	3	2,970
山陰合同銀行	3.2	2.9	2,035
中国銀行	4.4	3.9	3,724
鳥取銀行	0.2	0.2	259
伊予銀行	6.7	6.4	4,108
百十四銀行	0.5	0.5	905
四国銀行	0.7	0.7	585
阿波銀行	0.8	0.7	1,684
大分銀行	0.3	0.3	623
宮崎銀行	0.3	0.3	683
佐賀銀行	0.3	0.3	477
沖縄銀行	0.5	－	－
琉球銀行	1.1	1.1	961
セブン銀行	17	14.4	3,657
みずほフィナンシャルグループ	69.1	62.2	101,759
高知銀行	0.2	0.2	161
山口フィナンシャルグループ	6.3	5.7	4,332
長野銀行	0.2	0.2	266
名古屋銀行	0.4	0.4	1,344
北洋銀行	7.7	7.3	1,992
愛知銀行	0.2	0.2	988
中京銀行	0.2	0.2	347
大光銀行	0.2	0.2	320
愛媛銀行	0.7	0.7	713
トマト銀行	0.2	0.2	219

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
京葉銀行	2.2	2.1	1,134
栃木銀行	2.5	2.3	577
北日本銀行	0.2	0.2	357
東和銀行	0.9	0.9	534
福島銀行	0.6	0.6	150
大東銀行	0.2	0.2	153
トモニホールディングス	3.9	3.8	1,375
フィデアホールディングス	4.9	0.4	575
池田泉州ホールディングス	5.8	5.6	1,108
証券、商品先物取引業（0.8%）			
ＦＰＧ	1.7	1.6	1,380
ジャパンインベストメントアドバイザー	0.4	0.4	448
マーキュリアホールディングス	0.2	0.2	110
ＳＢＩホールディングス	6.3	6	18,600
日本アジア投資	0.4	0.4	71
ジャフコ　グループ	0.6	1.8	3,058
大和証券グループ本社	38.1	36.4	25,498
野村ホールディングス	77.7	74.2	40,550
岡三証券グループ	4.3	3.8	1,482
丸三証券	1.5	1.4	771
東洋証券	1.7	1.6	254
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	5.4	5.6	2,290
光世証券	0.1	0.1	47
水戸証券	1.4	1.3	365
いちよし証券	1	0.9	609
松井証券	2.5	2.4	1,960
マネックスグループ	4.6	4	2,136
極東証券	0.7	0.7	541
岩井コスモホールディングス	0.5	0.5	706
アイザワ証券グループ	0.9	0.8	758
マネーパートナーズグループ	0.5	0.5	112
スパークス・グループ	2.3	2.2	558
小林洋行	0.1	0.1	21
保険業（2.3%）			
かんぽ生命保険	6.3	4.9	10,319
ＳＯＭＰＯホールディングス	9	8	44,712
アニコム　ホールディングス	1.4	1.5	1,221
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	12.4	10.9	45,442

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	25	23.9	64,482
東京海上ホールディングス	16.7	16	112,640
Ｔ＆Ｄホールディングス	15.2	12.6	22,680
アドバンスクリエイト	0.2	0.2	201
その他金融業（1.2%）			
全国保証	1.3	1.2	5,844
あんしん保証	0.2	0.1	29
ジェイリース	0.2	0.2	380
イントラスト	0.1	0.2	117
日本モーゲージサービス	0.3	0.3	312
Ｃａｓａ	0.1	0.2	167
アルヒ	0.8	0.7	755
プレミアグループ	0.2	0.2	775
ネットプロテクションズホールディングス	－	1.1	966
クレディセゾン	3	3.1	4,157
芙蓉総合リース	0.5	0.5	3,950
みずほリース	0.8	0.7	2,296
東京センチュリー	1.2	0.9	5,211
日本証券金融	2.2	1.9	1,734
アイフル	8.5	8.2	2,927
リコーリース	0.4	0.4	1,524
イオンフィナンシャルサービス	3.1	2.6	3,286
アコム	9.8	9.8	3,194
ジャックス	0.6	0.5	1,622
オリエントコーポレーション	13.8	13.1	1,650
オリックス	30.9	29.5	69,915
三菱ＨＣキャピタル	17.6	18	10,890
九州リースサービス	0.2	0.2	121
日本取引所グループ	13.7	12.3	28,536
イー・ギャランティ	0.6	0.7	1,416
アサックス	0.3	0.3	204
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.2	0.2	429
不動産業（2.0%）			
いちご	5.7	5.4	1,479
日本駐車場開発	5.6	5.3	747
スター・マイカ・ホールディングス	0.3	0.3	375
ＳＲＥホールディングス	0.1	0.1	413
ＡＤワークスグループ	1	1	140

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヒューリック	10.8	11.6	12,597
三栄建築設計	0.2	0.2	331
野村不動産ホールディングス	2.9	2.5	6,997
三重交通グループホールディングス	1	1	470
サムティ	0.7	0.8	1,712
ディア・ライフ	0.7	0.6	312
コーセーアールイー	0.1	0.1	59
地主	0.3	0.3	523
プレサンスコーポレーション	0.8	0.6	1,224
ＴＨＥグローバル社	0.3	0.3	53
ハウスコム	0.1	0.1	125
日本管理センター	0.2	0.2	198
サンセイランディック	0.1	0.1	85
エストラスト	0.1	0.1	59
フージャースホールディングス	0.8	0.6	416
オープンハウスグループ	1.6	1.5	8,700
東急不動産ホールディングス	13.8	14.3	9,509
飯田グループホールディングス	4.2	4.1	9,934
イーグランド	0.1	0.1	142
ムゲンエステート	0.3	0.3	146
ビーロット	0.3	0.3	147
ファーストブラザーズ	0.1	0.1	83
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	0.3	0.2	175
シーアールイー	0.1	0.1	170
プロパティエージェント	0.1	0.1	152
ケイアイスター不動産	0.2	0.2	1,174
アグレ都市デザイン	0.1	0.1	124
グッドコムアセット	0.2	0.2	227
ジェイ・エス・ビー	0.1	0.1	304
テンポイノベーション	0.1	0.1	86
グローバル・リンク・マネジメント	0.1	0.1	82
パーク２４	2.7	2.6	4,654
パラカ	0.1	0.1	168
宮越ホールディングス	－	0.2	179
三井不動産	23.2	22.2	57,897
三菱地所	33.4	31.9	56,973
平和不動産	0.9	0.8	3,236
東京建物	5	4.8	8,342

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイビル	1.3	1.2	2,634
京阪神ビルディング	0.9	0.8	1,156
住友不動産	11.4	10.2	36,628
テーオーシー	1	0.9	653
東京楽天地	0.1	0.1	384
レオパレス２１	4.2	5	1,050
スターツコーポレーション	0.6	0.7	1,772
フジ住宅	0.6	0.6	398
空港施設	0.5	0.5	286
明和地所	0.2	0.2	120
ゴールドクレスト	0.5	0.4	747
エスリード	0.2	0.2	350
日神グループホールディングス	0.8	0.8	388
日本エスコン	0.9	0.9	684
タカラレーベン	2.1	2	642
ＡＶＡＮＴＩＡ	0.3	0.3	254
イオンモール	2.6	2.4	3,996
毎日コムネット	0.2	0.2	141
ファースト住建	0.2	0.2	231
ランド	27.7	26.5	291
カチタス	1.3	1.2	4,158
トーセイ	0.7	0.7	736
穴吹興産	0.1	0.1	200
サンフロンティア不動産	0.6	0.7	749
ＦＪネクストホールディングス	0.5	0.5	493
インテリックス	0.1	0.1	64
ランドビジネス	0.2	0.2	48
サンネクスタグループ	0.2	0.2	205
グランディハウス	0.3	0.3	176
日本空港ビルデング	1.8	1.9	10,260
サービス業（6.0%）			
明豊ファシリティワークス	0.2	0.2	143
日本工営	0.3	0.3	897
ＬＩＦＵＬＬ	1.5	1.4	324
ミクシィ	1.3	1.1	2,480
ジェイエイシーリクルートメント	0.4	0.4	800
日本M&Aセンターホールディングス	8.1	7.7	14,114
メンバーズ	0.1	0.1	285

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中広	0.1	0.1	39
ＵＴグループ	0.7	0.7	2,439
アイティメディア	0.2	0.2	322
タケエイ	0.5	－	－
Ｅ・Ｊホールディングス	0.3	0.3	337
夢真ビーネックスグループ	1.3	1.5	2,535
コシダカホールディングス	1.3	1.3	850
アルトナー	0.1	0.1	86
パソナグループ	0.5	0.5	1,291
ＣＤＳ	0.1	0.1	160
リンクアンドモチベーション	1.1	1	454
ＧＣＡ	0.7	－	－
エス・エム・エス	1.7	1.6	5,304
サニーサイドアップグループ	0.2	0.2	146
パーソルホールディングス	4.9	4.7	14,288
リニカル	0.3	0.3	211
クックパッド	1.5	1.5	390
エスクリ	0.2	0.2	76
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.2	0.2	118
学情	0.2	0.2	197
スタジオアリス	0.2	0.2	434
シミックホールディングス	0.3	0.3	477
エプコ	0.1	0.1	70
ＮＪＳ	0.1	0.1	196
綜合警備保障	2	1.9	8,027
カカクコム	3.6	3.5	9,103
アイロムグループ	0.2	0.2	394
セントケア・ホールディング	0.4	0.3	246
サイネックス	0.1	0.1	60
ルネサンス	0.3	0.3	329
ディップ	0.8	0.8	2,840
デジタルホールディングス	0.3	0.3	434
新日本科学	0.6	0.6	963
キャリアデザインセンター	0.1	0.1	123
ベネフィット・ワン	1.8	1.7	4,675
エムスリー	8.7	8.3	33,880
ツカダ・グローバルホールディング	0.3	0.3	89
ブラス	0.1	0.1	63

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アウトソーシング	2.8	2.7	3,755
ウェルネット	0.5	0.5	221
ワールドホールディングス	0.2	0.2	426
ディー・エヌ・エー	2.1	1.8	3,033
博報堂ＤＹホールディングス	6.9	6.6	10,586
ぐるなび	0.9	0.8	324
タカミヤ	0.6	0.6	232
ジャパンベストレスキューシステム	0.3	0.3	285
ファンコミュニケーションズ	1.2	1.2	459
ライク	0.1	0.2	364
ビジネス・ブレークスルー	0.2	0.2	85
エスプール	1.4	1.3	1,331
ＷＤＢホールディングス	0.2	0.2	551
手間いらず	0.1	0.1	480
ティア	0.3	0.3	130
ＣＤＧ	－	0.1	136
アドウェイズ	0.8	0.7	473
バリューコマース	0.4	0.4	1,408
インフォマート	5.4	5.2	3,354
ＪＰホールディングス	1.4	1.2	278
エコナックホールディングス	0.9	0.8	69
ＥＰＳホールディングス	0.2	－	－
ＣＬホールディングス	0.1	0.1	122
プレステージ・インターナショナル	1.8	1.8	1,294
アミューズ	0.3	0.3	645
ドリームインキュベータ	0.2	0.1	240
クイック	0.3	0.3	490
ＴＡＣ	0.3	0.3	68
電通グループ	5.1	4.9	21,094
テイクアンドギヴ・ニーズ	0.2	0.2	236
ぴあ	0.1	0.2	678
イオンファンタジー	0.2	0.2	436
シーティーエス	0.6	0.5	402
ネクシィーズグループ	0.2	0.2	134
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	1.4	1.2	3,654
アルプス技研	0.4	0.4	792
サニックス	0.8	0.8	155
ダイオーズ	0.1	0.1	100

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本空調サービス	0.5	0.5	391
オリエンタルランド	5.2	5.6	125,104
ダスキン	1.1	1.1	3,067
明光ネットワークジャパン	0.6	0.6	342
ファルコホールディングス	0.2	0.2	400
秀英予備校	0.1	0.1	42
田谷	0.1	0.1	55
ラウンドワン	1.7	1.3	1,917
リゾートトラスト	2.3	2.2	4,252
ビー・エム・エル	0.6	0.6	2,103
りらいあコミュニケーションズ	0.7	0.7	752
リソー教育	2.5	2.2	882
早稲田アカデミー	0.2	0.3	303
ユー・エス・エス	5.5	5.3	10,276
東京個別指導学院	0.4	0.4	248
サイバーエージェント	12.1	11.6	17,365
楽天グループ	25.3	24.2	23,837
クリーク・アンド・リバー社	0.3	0.2	352
モーニングスター	0.7	0.8	448
テー・オー・ダブリュー	0.9	0.9	263
山田コンサルティンググループ	0.3	0.2	226
セントラルスポーツ	0.2	0.2	481
フルキャストホールディングス	0.4	0.4	902
エン・ジャパン	0.9	0.8	2,365
リソルホールディングス	0.1	0.1	439
テクノプロ・ホールディングス	3	2.8	9,534
アトラグループ	0.1	0.1	26
インターワークス	0.1	0.1	37
アイ・アールジャパンホールディングス	0.2	0.2	840
ＫｅｅＰｅｒ技研	0.3	0.3	611
ファーストロジック	0.1	0.1	78
三機サービス	0.1	0.1	101
Ｇｕｎｏｓｙ	0.3	0.3	222
デザインワン・ジャパン	0.1	0.1	19
イー・ガーディアン	0.2	0.2	526
リブセンス	0.3	0.3	45
ジャパンマテリアル	1.5	1.4	2,338
ベクトル	0.6	0.7	737

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ウチヤマホールディングス	0.2	0.2	66
チャーム・ケア・コーポレーション	0.4	0.4	428
キャリアリンク	0.2	0.2	315
ＩＢＪ	0.4	0.4	313
アサンテ	0.2	0.2	321
バリューＨＲ	0.2	0.2	475
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	0.4	0.4	1,986
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.2	0.2	302
ＥＲＩホールディングス	0.1	0.1	115
アビスト	0.1	0.1	293
シグマクシス・ホールディングス	0.3	0.3	656
ウィルグループ	0.4	0.3	372
エスクロー・エージェント・ジャパン	0.7	0.6	115
メドピア	0.4	0.4	1,022
レアジョブ	0.1	0.1	78
リクルートホールディングス	35.3	36.3	209,233
エラン	0.7	0.6	589
土木管理総合試験所	0.2	0.2	66
ネットマーケティング	0.2	0.2	82
日本郵政	37.3	61.5	62,760
ベルシステム２４ホールディングス	0.8	0.7	978
鎌倉新書	0.5	0.5	264
ＳＭＮ	0.1	0.1	58
一蔵	0.1	0.1	38
グローバルキッズＣＯＭＰＡＮＹ	0.1	0.1	81
エアトリ	0.3	0.3	893
アトラエ	0.3	0.3	585
ストライク	0.2	0.2	856
ソラスト	1.2	1.2	1,230
セラク	0.2	0.1	117
インソース	0.5	0.5	950
ベイカレント・コンサルティング	0.3	0.3	12,420
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	0.1	0.1	272
アイモバイル	0.1	0.1	120
キャリアインデックス	0.2	0.2	148
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.2	0.2	176
船場	0.1	0.1	76
グレイステクノロジー	0.5	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジャパンエレベーターサービスホールディン	1.4	1.5	2,361
フルテック	0.1	0.1	133
グリーンズ	0.2	0.2	97
ツナググループ・ホールディングス	0.1	0.1	29
ＧａｍｅＷｉｔｈ	0.1	0.1	43
ソウルドアウト	0.1	0.1	135
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	0.1	0.1	68
ウェルビー	0.2	0.3	354
エル・ティー・エス	0.1	0.1	201
ミダックホールディングス	0.2	0.2	490
日総工産	0.4	0.4	326
キュービーネットホールディングス	0.2	0.2	336
ＲＰＡホールディングス	0.6	0.7	242
スプリックス	0.1	0.1	150
マネジメントソリューションズ	0.2	0.2	659
プロレド・パートナーズ	0.1	0.1	82
ａｎｄ ｆａｃｔｏｒｙ	0.1	0.1	39
テノ．ホールディングス	0.1	0.1	56
フロンティア・マネジメント	0.1	0.1	79
ピアラ	0.1	0.1	56
コプロ・ホールディングス	0.1	0.1	106
ギークス	0.1	0.1	122
カーブスホールディングス	1.4	1.3	913
フォーラムエンジニアリング	0.3	0.3	264
Ｆａｓｔ Ｆｉｔｎｅｓｓ Ｊａｐａｎ	－	0.1	205
ダイレクトマーケティングミックス	0.3	0.6	859
ポピンズホールディングス	0.1	0.1	239
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	0.2	0.4	1,266
アドバンテッジリスクマネジメント	0.2	0.2	135
リログループ	2.7	2.6	4,862
東祥	0.3	0.4	668
ＴＲＥホールディングス	－	0.6	837
人・夢・技術グループ	－	0.2	361
エイチ・アイ・エス	1.1	1	2,099
ラックランド	0.1	0.1	279
共立メンテナンス	0.8	0.8	3,480
イチネンホールディングス	0.5	0.5	647
建設技術研究所	0.3	0.3	711

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
スペース	0.4	0.3	273
長大	0.2	－	－
燦ホールディングス	0.2	0.2	301
東京テアトル	0.2	0.2	250
タナベ経営	0.1	0.2	129
ナガワ	0.2	0.2	1,962
東京都競馬	0.4	0.4	1,744
常磐興産	0.2	0.2	275
カナモト	0.9	0.8	1,835
西尾レントオール	0.5	0.4	1,150
アゴーラ　ホスピタリティー　グループ	2.7	2.6	54
トランス・コスモス	0.5	0.6	1,911
乃村工藝社	2.1	2	1,910
藤田観光	0.2	0.2	469
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	0.3	0.3	462
日本管財	0.5	0.5	1,400
トーカイ	0.5	0.4	728
白洋舎	0.1	0.1	118
セコム	4.9	4.6	38,736
セントラル警備保障	0.2	0.2	478
丹青社	0.9	1	744
メイテック	0.6	0.6	4,182
応用地質	0.6	0.5	1,063
船井総研ホールディングス	1	1	2,339
進学会ホールディングス	0.2	0.2	67
オオバ	0.3	0.3	221
いであ	0.1	0.1	174
学究社	0.1	0.2	318
ベネッセホールディングス	1.8	1.6	3,708
イオンディライト	0.6	0.6	1,806
ナック	0.2	0.2	196
ダイセキ	0.8	0.9	4,207
ステップ	0.2	0.2	369
合計 株数・金額	5,472	5,419	13,007,837
合計 銘柄数＜比率＞	2,171	2,162	＜95.5%＞

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

国内新株予約権証券

2022年２月14日現在の組入れはございません。

銘柄		期首（前期末）
		証券数
		証券
富士興産		200
合計	証券数	200
	銘柄数	1

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	695	－

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	19,410

○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、2022年２月14日現在における貸付株数の総株数は24,997,800株です。

○投資信託財産の構成

（2022年２月14日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	13,007,837	94.6
ＴＯＰＩＸマザーファンド	19,410	0.1
コール・ローン等、その他	726,443	5.3
投資信託財産総額	13,753,690	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月14日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,744,903,601
コール・ローン等	673,220,016
株式(評価額)	13,007,837,350
ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	19,410,696
未収配当金	18,305,539
差入委託証拠金	26,130,000
(B) 負債	121,413,826
未払金	8,689,800
未払収益分配金	101,482,951
未払信託報酬	11,137,393
未払利息	326
その他未払費用	103,356
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	13,623,489,775
元本	8,118,636,149
次期繰越損益金	5,504,853,626
(D) 受益権総口数	8,118,636,149口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	16,781円

＜注記事項＞

①期首元本額　9,072,844,644円
　期中追加設定元本額　1,838,143,146円
　期中一部解約元本額　2,792,351,641円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.6781円です。

○損益の状況 (2021年８月17日～2022年２月14日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	113,116,319
受取配当金	113,209,829
受取利息	2,052
その他収益金	47,233
支払利息	△　142,795
(B) 有価証券売買損益	△　66,806,970
売買益	916,592,242
売買損	△　983,399,212
(C) 先物取引等取引損益	14,132,373
取引益	120,465,727
取引損	△　106,333,354
(D) 信託報酬等	△　11,240,749
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	49,200,973
(F) 前期繰越損益金	1,553,068,194
(G) 追加信託差損益金	4,004,067,410
(配当等相当額)	(　5,564,571,399)
(売買損益相当額)	(△1,560,503,989)
(H) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	5,606,336,577
(I) 収益分配金	△　101,482,951
次期繰越損益金(Ｈ＋Ｉ)	5,504,853,626
追加信託差損益金	4,004,067,410
(配当等相当額)	(　5,564,571,846)
(売買損益相当額)	(△1,560,504,436)
分配準備積立金	1,723,751,953
繰越損益金	△　222,965,737

(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	2021年８月17日～2022年２月14日
費用控除後の配当等収益額	102,074,817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	5,564,571,846円
分配準備積立金額	1,723,160,087円
当ファンドの分配対象収益額	7,389,806,750円
１万口当たり収益分配対象額	9,102円
１万口当たり分配金額	125円
収益分配金金額	101,482,951円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	125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、2022年２月14日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

ＴＯＰＩＸマザーファンド

《第20期》決算日2021年３月25日

［計算期間：2020年３月26日～2021年３月25日］

「ＴＯＰＩＸマザーファンド」は、３月25日に第20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20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
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
20期(2021年３月25日)	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8	506,225

(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		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		
	円	%		%	%	%
（期　首）2020年３月25日	15,695	－	2,174.58	－	95.4	4.2
３月末	15,643	△ 0.3	2,167.60	△ 0.3	97.6	2.4
４月末	16,320	4.0	2,261.88	4.0	97.8	2.1
５月末	17,432	11.1	2,416.04	11.1	98.3	1.5
６月末	17,403	10.9	2,411.45	10.9	99.1	0.9
７月末	16,703	6.4	2,314.39	6.4	99.0	0.5
８月末	18,069	15.1	2,503.59	15.1	101.6	1.0
９月末	18,302	16.6	2,536.14	16.6	96.8	1.4
10月末	17,784	13.3	2,464.21	13.3	99.3	1.3
11月末	19,768	26.0	2,738.72	25.9	99.6	1.1
12月末	20,354	29.7	2,819.93	29.7	98.5	1.5
2021年１月末	20,402	30.0	2,826.50	30.0	99.5	0.6
２月末	21,039	34.0	2,914.58	34.0	99.0	0.7
（期　末）2021年３月25日	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8

（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

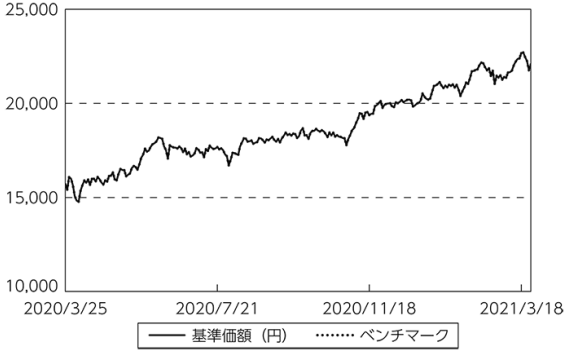
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ40.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（40.6%）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接種普及による経済正常化への期待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
・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40.6%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）
・その他の要因※によるものです。
　※貸株収入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。

○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３月26日～2021年３月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.002	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
合計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、18,690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３月26日～2021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	145,008 (△ 18,034)	310,566,255 (－)	68,278	157,553,832

（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	61,690	69,389	－	－

○株式売買比率

（2020年３月26日～2021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	468,120,088千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	352,726,538千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	1.32

(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

（2020年３月26日～2021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	310,566	24,542	7.9	157,553	7,849	5.0
貸付有価証券(株式)	534,977	248,352	46.4	546,154	247,007	45.2

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	4,393	2,043	8,481

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	307

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)	7,829千円
うち利害関係人への支払額 (B)	994千円
(B) ／ (A)	12.7%

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３月25日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	5.5	8.2	26,568
日本水産	157.6	235.2	130,771
マルハニチロ	22.8	39.6	106,959
雪国まいたけ	－	15.6	31,168
カネコ種苗	4.8	7.7	12,643
サカタのタネ	18.8	30.2	123,065
ホクト	12	21.3	46,008
ホクリヨウ	2.4	3.9	2,827
鉱業（0.2%）			
住石ホールディングス	31.8	44.3	5,581
日鉄鉱業	3.6	5.8	41,006
三井松島ホールディングス	6.1	10.6	11,246
国際石油開発帝石	632.2	931.6	717,332
石油資源開発	20.6	33.1	70,834
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	7.7	12.3	18,179
建設業（2.4%）			
ヒノキヤグループ	3.9	6.3	15,661
ショーボンドホールディングス	24.5	36.2	174,484
ミライト・ホールディングス	46.8	87.8	162,342
タマホーム	8.5	15.4	32,401
サンヨーホームズ	1.4	2.9	2,380
日本アクア	6.3	10.1	6,282
ファーストコーポレーション	4.8	7.7	5,767
ベステラ	2.7	4.8	7,886
ＴＡＴＥＲＵ	32.5	47.5	8,977
キャンディル	1.4	4.3	2,347
スペースバリューホールディングス	19.2	30.9	21,753
ダイセキ環境ソリューション	3	4.9	4,106
第一カッター興業	1.9	6.3	8,971
明豊ファシリティワークス	3.8	－	－
安藤・間	93.8	162.4	143,399
東急建設	46.2	74.2	45,855
コムシスホールディングス	55.9	89.8	301,728
ビーアールホールディングス	17.2	33.9	20,102
高松コンストラクショングループ	9.8	15.8	35,834
東建コーポレーション	4.9	7.8	83,460
ソネック	1.6	2.6	2,264
ヤマウラ	6.8	11	10,846
大成建設	121.4	182.1	798,508
大林組	363.9	585	608,400
清水建設	369.3	548	507,448
飛島建設	10.4	16.8	21,000
長谷工コーポレーション	140.9	191.6	304,452
松井建設	14.3	23	17,388
錢高組	1.6	2.6	13,416
鹿島建設	285.7	428.7	692,350
不動テトラ	9.5	14.3	27,799
大末建設	4.2	7.4	7,244
鉄建建設	7.9	11.8	24,850
西松建設	28	41.9	121,593
三井住友建設	87.9	141.3	74,182
大豊建設	8.2	12.8	51,200
前田建設工業	91.2	146.5	145,474
佐田建設	7.8	13.5	6,102
ナカノフドー建設	9.9	14	5,698
奥村組	19.7	32.2	98,532
東鉄工業	15.6	25.1	67,619
イチケン	2.6	4.2	9,223
富士ピー・エス	5.4	7.5	4,507
淺沼組	4.1	7	35,000
戸田建設	151.1	242.9	204,278
熊谷組	16.9	27.1	84,958
北野建設	2.2	3.6	9,414
植木組	1.6	2.6	8,164
矢作建設工業	16.1	25.8	22,497
ピーエス三菱	12	19.3	13,625
日本ハウスホールディングス	24.8	39.9	13,725

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	43.6	63.9	779,580
新日本建設	15.5	24.9	22,883
ＮＩＰＰＯ	30.1	48.4	144,958
東亜道路工業	2.3	3.6	15,462
前田道路	38.5	36.1	80,719
日本道路	3.5	5.7	48,165
東亜建設工業	11.3	15.6	39,249
日本国土開発	26.6	56.9	35,334
若築建設	6.5	10.5	15,256
東洋建設	40.8	65.6	40,016
五洋建設	144.3	248.5	222,159
世紀東急工業	17.5	28.1	27,706
福田組	4.2	6.8	36,992
住友林業	92.2	137.6	336,294
日本基礎技術	12.2	17.9	9,397
巴コーポレーション	16.2	26	10,816
大和ハウス工業	360.1	540.2	1,835,599
ライト工業	20.8	33.5	63,784
積水ハウス	398.2	634.5	1,486,316
日特建設	9.5	15.3	12,959
北陸電気工事	6.3	10.1	12,625
ユアテック	20.8	33.5	28,341
日本リーテック	6.8	12.2	23,875
四電工	2	3.2	10,096
中電工	14.7	26.9	66,738
関電工	51.8	95.1	92,437
きんでん	86.5	126.3	241,738
東京エネシス	12.1	19.4	18,585
トーエネック	3.7	5.9	24,249
住友電設	10.3	16.5	40,903
日本電設工業	20	32.1	64,039
協和エクシオ	55.2	88.7	261,753
新日本空調	9.6	15.5	38,285
九電工	25.5	41	169,740
三機工業	26.2	41.5	61,793
日揮ホールディングス	112	195.2	266,838
中外炉工業	3.9	6.3	13,545
ヤマト	11.6	18.7	13,351
太平電業	8.8	13	35,633

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	31.6	52.9	93,051
三晃金属工業	1.6	2.3	7,130
朝日工業社	2.4	4.3	13,244
明星工業	23.5	37.8	31,336
大氣社	17.7	28.4	87,614
ダイダン	8.7	13	40,040
日比谷総合設備	11.7	18.8	37,468
フィル・カンパニー	1.6	3.3	7,576
ＯＳＪＢホールディングス	57.4	85.1	25,530
東洋エンジニアリング	15.3	24.6	16,457
レイズネクスト	19.5	31.4	38,684
食料品（3.4%）			
ニップン	34.1	54.8	93,160
日清製粉グループ本社	131.6	211.5	398,254
日東富士製粉	0.8	1.4	11,102
昭和産業	10.7	15.8	51,113
鳥越製粉	10.3	16.6	14,408
中部飼料	14.2	22.9	34,235
フィード・ワン	78.2	25.2	23,612
東洋精糖	2	3.2	3,936
日本甜菜製糖	6.1	9.8	17,022
三井製糖	10.2	14.8	30,724
塩水港精糖	12.6	22.3	5,909
日新製糖	5.5	8.9	17,248
森永製菓	27.3	43.9	179,112
中村屋	3	4.5	18,450
江崎グリコ	34.5	51.6	236,328
名糖産業	5.6	8.2	13,259
井村屋グループ	5	10.6	28,355
不二家	6.5	11.9	27,405
山崎製パン	87.3	140.3	261,378
第一屋製パン	2	3.6	3,556
モロゾフ	2	3	18,000
亀田製菓	6.6	10.7	52,376
寿スピリッツ	11.2	18	126,360
カルビー	53.1	85.3	255,302
森永乳業	21.5	34.6	203,448
六甲バター	7.7	12.4	21,427
ヤクルト本社	80.1	128.8	748,328

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	77	123.8	890,122
雪印メグミルク	28	45.1	105,037
プリマハム	18.2	26.3	92,970
日本ハム	44.5	71.6	351,556
林兼産業	3.9	6.2	4,197
丸大食品	12.4	18.4	32,880
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	9.3	16.8	64,092
柿安本店	4	6.5	17,433
伊藤ハム米久ホールディングス	75	120.6	92,379
サッポロホールディングス	39.7	63.9	147,033
アサヒグループホールディングス	243.9	409	1,892,034
キリンホールディングス	494	794	1,710,276
宝ホールディングス	86.3	138.8	203,203
オエノンホールディングス	30.7	53.2	22,769
養命酒製造	3.6	5.7	11,303
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	81.7	143.4	287,947
サントリー食品インターナショナル	77.9	125.3	525,007
ダイドーグループホールディングス	6	10.6	57,452
伊藤園	35.4	56.8	392,488
キーコーヒー	11.4	18.4	40,958
ユニカフェ	3	5.6	5,717
ジャパンフーズ	1.7	2.7	3,491
日清オイリオグループ	15	24.1	81,699
不二製油グループ本社	28.4	45.6	141,360
かどや製油	1.3	2	8,890
Ｊ－オイルミルズ	6	8.7	36,322
キッコーマン	83.8	134.8	886,984
味の素	257.2	445.3	1,039,775
ブルドックソース	－	8.5	25,160
キユーピー	64.9	104.3	266,903
ハウス食品グループ本社	43.6	70	262,850
カゴメ	44.2	76.5	268,897
焼津水産化学工業	5.6	9.1	9,336
アリアケジャパン	10.6	17.1	114,057
ピエトロ	1.5	2.4	4,665
エバラ食品工業	2.8	4.1	11,434
やまみ	0.7	2	4,242
ニチレイ	55.5	89.2	257,252
東洋水産	59.9	96.3	468,018

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	4	6.5	12,629
大冷	1.5	2.1	4,137
ヨシムラ・フード・ホールディングス	6.4	10.5	9,933
日清食品ホールディングス	49.5	73.5	629,160
永谷園ホールディングス	5.7	9.1	22,386
一正蒲鉾	4.5	7.3	8,935
フジッコ	12.6	20.3	40,843
ロック・フィールド	12.5	20.2	34,542
日本たばこ産業	672.5	1,003.9	2,121,240
ケンコーマヨネーズ	6.5	11.5	22,563
わらべや日洋ホールディングス	7.6	12.2	21,045
なとり	6.5	10.4	21,309
イフジ産業	2	2.9	2,784
ピックルスコーポレーション	2.5	4.5	15,075
ファーマフーズ	－	12.8	41,472
北の達人コーポレーション	40.7	65.4	42,837
ユーグレナ	49.7	80.9	84,540
ミヨシ油脂	4.5	6.6	8,243
理研ビタミン	5.5	17.7	25,222
繊維製品（0.5%）			
片倉工業	16.5	24.5	33,712
グンゼ	8.3	13.4	56,615
東洋紡	44.9	72.2	108,661
ユニチカ	33.3	53.5	22,416
富士紡ホールディングス	5.5	8.8	35,508
倉敷紡績	11.3	16.8	33,684
シキボウ	6	10.3	10,773
日本毛織	37.4	60.1	61,181
ダイトウボウ	18.4	29.5	3,245
トーア紡コーポレーション	4.5	7.2	3,535
ダイドーリミテッド	14.9	24	4,824
帝国繊維	12.7	20.6	43,857
帝人	92.7	172	333,336
東レ	822.9	1,322.9	954,472
サカイオーベックス	3	4.8	14,332
住江織物	2.5	4	8,924
日本フエルト	6.4	10.3	4,871
イチカワ	1.6	2.4	3,422
日東製網	1.3	2	3,420

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	9.4	14	8,078
ダイニック	4.4	6.9	5,975
セーレン	27.9	44.9	89,844
ソトー	4.5	7.3	6,007
東海染工	1.6	2.3	2,587
小松マテーレ	18.7	30	30,780
ワコールホールディングス	29.7	45.6	109,896
ホギメディカル	13	24.6	84,501
レナウン	29.2	－	－
クラウディアホールディングス	2.8	4.5	1,341
ＴＳＩホールディングス	38.1	55.5	17,760
マツオカコーポレーション	3.3	5.8	11,269
ワールド	16.1	23.9	36,806
三陽商会	5.9	9.5	8,008
ナイガイ	4.1	6.7	2,412
オンワードホールディングス	68.3	109.8	34,038
ルックホールディングス	3.9	6.2	7,967
キムラタン	59.3	102.1	2,552
ゴールドウイン	20.6	30.2	214,722
デサント	22.2	31.2	60,372
キング	5.4	9.7	5,839
ヤマトインターナショナル	6.9	16	5,584
パルプ・紙（0.3%）			
特種東海製紙	7.2	11.2	57,904
王子ホールディングス	475.1	822.5	609,472
日本製紙	50.3	80.8	112,554
三菱製紙	12.9	25.9	10,075
北越コーポレーション	75.4	130.7	71,492
中越パルプ工業	4.8	7	9,016
巴川製紙所	3.4	6	4,872
大王製紙	49.8	88.1	166,244
阿波製紙	2.9	4.7	2,166
レンゴー	107.4	188.4	184,255
トーモク	7	11.2	21,851
ザ・パック	8.6	13.8	43,332
化学（7.4%）			
クラレ	179	287.7	384,942
旭化成	753.3	1,211	1,580,355
共和レザー	6.2	9.9	7,712

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
昭和電工	80.9	138.7	445,920
住友化学	835	1,438.2	831,279
住友精化	5	8.9	37,024
日産化学	63.6	100.8	599,760
ラサ工業	4	6	12,750
クレハ	9.7	15.7	124,815
多木化学	3.3	7.1	43,168
テイカ	8.3	13.4	20,368
石原産業	20.4	32.7	29,691
片倉コープアグリ	2.9	4.7	6,495
日本曹達	16.8	25.5	91,927
東ソー	175.7	282.4	619,585
トクヤマ	32.8	54.3	154,103
セントラル硝子	23.2	34.8	81,049
東亜合成	71.3	111.5	145,953
大阪ソーダ	11.6	18.6	49,643
関東電化工業	27	43.3	40,009
デンカ	41.5	66.7	300,483
信越化学工業	195.2	337.8	6,196,941
日本カーバイド工業	3.8	6.5	8,820
堺化学工業	7.3	12.8	27,942
第一稀元素化学工業	12.3	18.4	22,889
エア・ウォーター	105.7	186.3	375,767
日本酸素ホールディングス	109.2	150.5	321,919
日本化学工業	3.5	5.2	15,303
東邦アセチレン	1.7	2.7	3,717
日本パーカライジング	57.3	92.2	111,469
高圧ガス工業	18	29	22,011
チタン工業	1.4	2.3	4,671
四国化成工業	17.5	24.3	31,419
戸田工業	2.6	3.9	8,041
ステラ　ケミファ	6.2	9.9	31,729
保土谷化学工業	4.2	5.4	25,218
日本触媒	17.6	33.1	217,798
大日精化工業	10.1	15.1	38,701
カネカ	29.4	47.3	225,621
三菱瓦斯化学	105.7	183	511,302
三井化学	103.2	157.7	577,182
ＪＳＲ	105.9	183.4	639,149

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京応化工業	19.5	31.3	214,718
大阪有機化学工業	10.5	16.9	59,065
三菱ケミカルホールディングス	759.8	1,221.4	1,057,243
ＫＨネオケム	20	30.1	85,694
ダイセル	155.5	245.6	215,145
住友ベークライト	17.9	28.7	133,311
積水化学工業	244.4	386.4	841,965
日本ゼオン	102.5	164.8	294,992
アイカ工業	34.1	50.9	209,453
宇部興産	57.4	92.3	228,073
積水樹脂	20.5	30.1	64,474
タキロンシーアイ	24.6	39.5	28,005
旭有機材	6.4	10.3	15,965
日立化成	48.9	－	－
ニチバン	6	9.6	19,564
リケンテクノス	28.6	44.6	24,128
大倉工業	5.4	8.6	17,862
積水化成品工業	15.2	24.5	15,508
群栄化学工業	2.6	4.2	11,037
タイガースポリマー	6	9.6	4,675
ミライアル	4	5.9	7,487
ダイキアクシス	4	6.7	6,291
ダイキョーニシカワ	24	38.5	30,877
竹本容器	4.1	6.5	5,752
森六ホールディングス	6.1	9.8	22,344
恵和	－	2.7	5,410
日本化薬	70.3	113.1	125,993
カーリットホールディングス	12.1	18.1	13,303
日本精化	9.1	13.2	19,628
扶桑化学工業	11.5	14.4	56,448
トリケミカル研究所	2.5	16.9	57,122
ＡＤＥＫＡ	52.3	84.1	179,889
日油	42.8	68.8	398,352
新日本理化	18.8	30.2	8,607
ハリマ化成グループ	9.4	13.6	13,668
花王	277.9	446.7	3,185,864
第一工業製薬	4.2	6.2	22,816
石原ケミカル	3.1	4.6	10,414
日華化学	3.8	6.2	5,747

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニイタカ	1.8	3.8	10,917
三洋化成工業	6.8	10.9	62,021
有機合成薬品工業	8.7	14	4,340
大日本塗料	12.8	20.6	20,146
日本ペイントホールディングス	93.8	150.7	1,255,331
関西ペイント	127.7	205.3	593,522
神東塗料	8.9	14.4	3,110
中国塗料	32.4	44	43,648
日本特殊塗料	8.5	13.7	14,960
藤倉化成	15.3	24.6	13,776
太陽ホールディングス	8.3	13.4	81,204
ＤＩＣ	48	77.2	223,494
サカタインクス	24.8	39.9	44,089
東洋インキＳＣホールディングス	24	38.6	79,863
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	8.8	14.1	12,859
富士フイルムホールディングス	222.5	327.9	2,165,779
資生堂	230.6	370.7	2,686,462
ライオン	150.9	242.5	541,017
高砂香料工業	7.3	11.7	31,461
マンダム	26.1	39.1	81,210
ミルボン	15.5	24.9	153,882
ファンケル	47	67.9	253,267
コーセー	21.8	35.1	560,547
コタ	6.1	10.7	19,795
シーボン	1.5	2.4	4,941
ポーラ・オルビスホールディングス	49.5	79.6	209,905
ノエビアホールディングス	11.1	15.8	80,738
アジュバンコスメジャパン	2.6	4.2	4,473
新日本製薬	－	3.8	8,652
エステー	7.5	12	24,204
アグロ　カネショウ	3.6	7	11,158
コニシ	19.1	30.6	57,130
長谷川香料	15.4	32.2	67,781
星光ＰＭＣ	6.6	10.7	8,656
小林製薬	32.5	52.3	548,627
荒川化学工業	10.4	15.5	21,467
メック	8	12.8	29,708
日本高純度化学	3.2	5.1	14,427
タカラバイオ	30.4	48.8	143,960

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＪＣＵ	14.1	21	82,320
新田ゼラチン	7.3	11.7	8,307
ＯＡＴアグリオ	2	3.5	5,334
デクセリアルズ	29.9	52.1	96,020
アース製薬	8.7	14.1	92,919
北興化学工業	11.9	17.4	19,488
大成ラミック	3.8	5.7	16,837
クミアイ化学工業	48	77.1	78,796
日本農薬	20.7	33.2	18,226
アキレス	8	12.9	19,878
有沢製作所	18.3	25.9	27,583
日東電工	80.1	119.5	1,128,080
レック	12.4	22.1	29,481
三光合成	13.3	19.6	8,839
きもと	19.7	28.6	6,120
藤森工業	10.4	16.7	74,732
前澤化成工業	7.4	11.8	11,505
未来工業	6.2	6.7	11,483
ウェーブロックホールディングス	4	6.4	4,844
ＪＳＰ	6.8	10.9	21,320
エフピコ	12.8	34.3	151,263
天馬	7.7	14	32,102
信越ポリマー	20.8	28.7	28,872
東リ	28.9	46.4	11,971
ニフコ	42.6	68.5	268,177
バルカー	9.4	15.2	33,044
ユニ・チャーム	223.7	395.5	1,822,859
ショーエイコーポレーション	1.3	4.1	4,518
医薬品（5.5%）			
協和キリン	116.7	187.7	595,009
武田薬品工業	965.5	1,552.1	6,470,704
アステラス製薬	1,020.8	1,617.4	2,730,979
大日本住友製薬	86	138.3	269,961
塩野義製薬	148.4	234.6	1,384,374
わかもと製薬	13.8	22.2	10,633
あすか製薬	13.2	21.2	30,612
日本新薬	30.4	52.9	418,439
ビオフェルミン製薬	2	3.2	9,004
中外製薬	121	583.5	2,548,144

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
科研製薬	19.9	31.9	142,593
エーザイ	138.9	206.1	1,507,209
ロート製薬	59.6	88.9	267,144
小野薬品工業	266.5	428.4	1,237,861
久光製薬	30.7	54.3	388,245
持田製薬	16.1	25.9	113,830
参天製薬	216.2	324.6	495,015
扶桑薬品工業	4.1	6	15,570
日本ケミファ	1.5	2.2	5,577
ツムラ	36	62.2	240,403
日医工	32.9	52.8	54,384
キッセイ薬品工業	20.5	33	84,447
生化学工業	22.5	32.9	35,532
栄研化学	20.4	32.8	70,159
日水製薬	4.9	6.9	6,934
鳥居薬品	7.3	11.7	35,743
ＪＣＲファーマ	8.2	52.6	177,788
東和薬品	14.8	26.9	64,882
富士製薬工業	7.9	12.7	16,535
沢井製薬	23.8	40.9	215,134
ゼリア新薬工業	21.1	33.8	73,616
第一三共	332.1	1,601.5	5,065,544
キョーリン製薬ホールディングス	25.6	41.2	82,029
大幸薬品	4.7	22.9	29,128
ダイト	6.9	11.9	42,721
大塚ホールディングス	221.1	387.7	1,800,091
大正製薬ホールディングス	24.5	44.4	326,340
ペプチドリーム	58.7	96.2	477,633
石油・石炭製品（0.5%）			
日本コークス工業	98	157.6	18,124
ニチレキ	13.7	22	35,970
ユシロ化学工業	6.5	10.5	12,516
ビーピー・カストロール	4.1	6.7	8,924
富士石油	31	45.3	10,690
ＭＯＲＥＳＣＯ	4.2	6.7	7,550
出光興産	130.5	207	605,268
ＥＮＥＯＳホールディングス	1,745.8	2,806.3	1,420,829
コスモエネルギーホールディングス	33.6	58.9	156,202

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ゴム製品（0.6%）			
横浜ゴム	67.2	108	207,576
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	66.6	98.2	192,766
ブリヂストン	334.3	496	2,173,968
住友ゴム工業	104.2	167.6	213,522
藤倉コンポジット	10.1	16.3	8,019
オカモト	7.1	11.4	49,476
フコク	5.1	8.2	6,633
ニッタ	13.1	19.3	51,917
住友理工	22.5	36.2	25,629
三ツ星ベルト	15.3	22.7	41,995
バンドー化学	20.4	32.8	25,748
ガラス・土石製品（0.8%）			
日東紡績	17.3	27.8	110,922
ＡＧＣ	114.7	171.2	765,264
日本板硝子	55.5	94.7	52,653
石塚硝子	2.1	3.2	6,310
日本山村硝子	4.8	7.7	8,131
日本電気硝子	46.6	69.2	174,868
オハラ	4.6	7.4	12,076
住友大阪セメント	22	33.6	124,320
太平洋セメント	73.3	110.5	328,406
日本ヒューム	11.6	17	13,328
日本コンクリート工業	25	40.2	16,884
三谷セキサン	5.4	8.7	35,713
アジアパイルホールディングス	16.5	28.7	15,813
東海カーボン	121.6	182.4	323,212
日本カーボン	6	10.3	46,710
東洋炭素	6.8	10.9	22,999
ノリタケカンパニーリミテド	6.4	10.3	37,131
ＴＯＴＯ	82.9	133.3	897,109
日本碍子	141.6	205.3	416,348
日本特殊陶業	90.3	141.9	277,982
ダントーホールディングス	8.6	13.9	5,017
ＭＡＲＵＷＡ	4.5	6.4	70,528
品川リフラクトリーズ	3.1	4.4	13,015
黒崎播磨	2.3	3.2	15,856
ヨータイ	9.2	13.3	13,765
イソライト工業	6	8.2	5,543

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京窯業	14.7	23.7	8,152
ニッカトー	5.2	8.4	6,434
フジミインコーポレーテッド	10.3	15	60,225
クニミネ工業	4.7	5.9	7,699
エーアンドエーマテリアル	2	3.6	4,093
ニチアス	31.8	47.1	132,209
ニチハ	16.1	25.9	84,304
鉄鋼（0.8%）			
日本製鉄	513.6	880.6	1,622,505
神戸製鋼所	210	337.6	233,619
中山製鋼所	15.9	25.6	11,340
合同製鐵	6.2	9.9	21,938
ジェイ　エフ　イー　ホールディングス	309.9	533.8	705,149
東京製鐵	55.9	71.8	56,722
共英製鋼	12.9	20.8	35,796
大和工業	24.4	39.2	123,284
東京鐵鋼	4.7	7.1	14,228
大阪製鐵	6.1	9.8	14,053
淀川製鋼所	15.5	24.9	62,598
丸一鋼管	37.3	59.9	156,938
モリ工業	3.4	5.5	14,905
大同特殊鋼	18.8	30.2	149,792
日本高周波鋼業	4.2	6.8	2,951
日本冶金工業	9.5	14.4	29,865
山陽特殊製鋼	7.9	22.1	36,420
愛知製鋼	6.4	10.4	38,844
日立金属	123.6	173.9	317,541
日本金属	2.7	4.7	5,273
大平洋金属	7.8	12.5	26,625
新日本電工	73.9	119	36,295
栗本鐵工所	5.7	8.3	15,155
虹技	1.7	2.5	3,075
日本鋳鉄管	1.2	2.1	3,024
三菱製鋼	8.5	13.6	11,587
日亜鋼業	16.8	27	8,451
日本精線	1.9	2.6	9,594
エンビプロ・ホールディングス	4.9	7.8	7,090
シンニッタン	17.8	22.3	6,846
新家工業	2.6	4.6	8,146

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
非鉄金属（0.8%）			
大紀アルミニウム工業所	18.9	27.8	29,885
日本軽金属ホールディングス	290.4	50.3	115,438
三井金属鉱業	31	49.8	190,236
東邦亜鉛	5.9	10.2	24,021
三菱マテリアル	75.8	121.8	308,275
住友金属鉱山	146.7	235.8	1,106,137
ＤＯＷＡホールディングス	29	46.7	220,891
古河機械金属	20.4	30.5	42,944
エス・サイエンス	50.7	81.6	3,508
大阪チタニウムテクノロジーズ	11.9	19.2	18,048
東邦チタニウム	20.5	33	32,274
ＵＡＣＪ	17.4	28	73,472
ＣＫサンエツ	2.4	3.9	15,697
古河電気工業	35.6	57.3	170,123
住友電気工業	429.1	643.8	1,094,460
フジクラ	138.6	222.8	118,975
昭和電線ホールディングス	13.3	17.9	29,427
東京特殊電線	1.7	2.4	6,624
タツタ電線	22.7	32.5	20,767
カナレ電気	1.9	3.1	5,576
平河ヒューテック	4.3	10.2	13,229
リョービ	14.1	22.7	37,886
アーレスティ	15	22.7	10,964
アサヒホールディングス	20.1	34.6	148,088
金属製品（0.6%）			
稲葉製作所	6.5	10.4	15,849
宮地エンジニアリンググループ	3.5	6	14,634
トーカロ	31.9	47.6	69,115
アルファＣｏ	4	6.5	7,988
ＳＵＭＣＯ	137.4	236.1	592,138
川田テクノロジーズ	2.3	3.8	18,506
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	3.2	6	36,600
ジェイテックコーポレーション	－	1.5	4,957
信和	4.9	9.8	8,790
東洋製罐グループホールディングス	73.1	117.5	155,805
ホッカンホールディングス	6.3	9.4	15,387
コロナ	6.3	10.2	10,200
横河ブリッジホールディングス	21.3	31.7	64,192

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
駒井ハルテック	2.1	3.7	8,084
高田機工	1	1.7	4,913
三和ホールディングス	110.1	173.9	259,806
文化シヤッター	33.8	54.4	60,275
三協立山	14.8	23.8	19,635
アルインコ	8.3	12.2	12,322
東洋シヤッター	2.8	4.1	2,767
ＬＩＸＩＬ	169.3	254.1	809,308
日本フイルコン	8.8	12.8	6,694
ノーリツ	23.8	38.2	70,135
長府製作所	11.7	18.8	41,416
リンナイ	22.3	35.9	444,083
ダイニチ工業	6.2	8.8	7,717
日東精工	15.8	23.2	13,664
三洋工業	1.5	2.2	4,147
岡部	23.3	37.4	29,620
ジーテクト	14.2	22.9	35,609
東プレ	21.4	34.4	56,278
高周波熱錬	22.1	35.5	22,578
東京製綱	8.2	13.2	16,856
サンコール	6.4	15.8	7,663
モリテック　スチール	8.9	14.4	6,177
パイオラックス	17	27.3	46,410
エイチワン	11.3	18.1	14,407
日本発條	123.1	183.8	156,781
中央発條	1.4	2.2	8,921
アドバネクス	1.6	2.6	3,991
立川ブラインド工業	5	8.1	11,088
三益半導体工業	9	14.4	38,966
機械（5.6%）			
日本ドライケミカル	2.8	4.6	7,608
日本製鋼所	34.8	56	143,752
三浦工業	49.7	79.8	479,598
タクマ	38.9	62.5	149,312
ツガミ	23.8	38.2	63,641
オークマ	13.4	21.5	138,030
芝浦機械	13	19.1	55,943
アマダ	145.9	270.4	346,382
アイダエンジニアリング	30	48.3	48,251

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
滝澤鉄工所	3.6	5.3	6,010
ＦＵＪＩ	49.3	73.7	198,105
牧野フライス製作所	13.5	21.6	97,956
オーエスジー	53	91	183,365
ダイジェット工業	1.3	2.1	2,837
旭ダイヤモンド工業	30.1	48.4	26,184
ＤＭＧ森精機	72.6	116.7	215,895
ソディック	27	40.2	42,732
ディスコ	15.5	25	861,250
日東工器	6.3	8.8	18,084
日進工具	3.4	7.2	22,824
パンチ工業	10.4	15.4	8,993
冨士ダイス	5	9.3	6,463
豊和工業	6.3	10.2	9,037
ＯＫＫ	4.7	7.1	3,159
石川製作所	2.8	4.8	8,510
東洋機械金属	8.2	13.2	6,415
津田駒工業	2.2	3.5	3,192
エンシュウ	2.9	4.4	4,246
島精機製作所	18.5	27	69,984
オプトラン	12.8	23.1	62,670
ＮＣホールディングス	3.5	5.6	3,992
イワキポンプ	5.5	11.7	10,693
フリュー	11.2	18	20,214
ヤマシンフィルタ	24.9	37.2	32,252
日阪製作所	14.2	22.7	19,340
やまびこ	22.2	35.8	44,392
平田機工	5.4	8.7	59,073
ペガサスミシン製造	11.6	18.7	8,489
マルマエ	4.4	6.8	9,118
タツモ	5.4	7.8	14,976
ナブテスコ	67.6	108.7	538,608
三井海洋開発	12.2	19.6	44,276
レオン自動機	11.3	18.1	21,901
ＳＭＣ	36.4	54.6	3,535,350
ヤマハモーターロボティクスホールディング	9.3	－	－
ホソカワミクロン	4	6.5	44,135
ユニオンツール	4.3	6.9	24,598
オイレス工業	14.8	25.8	46,981

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日精エー・エス・ビー機械	3.9	5.3	28,196
サトーホールディングス	16.4	24.3	70,275
技研製作所	10.1	16.3	82,315
日本エアーテック	3.6	6	7,248
カワタ	3.4	5	4,430
日精樹脂工業	9.6	14.2	14,526
オカダアイヨン	3.6	5.8	7,696
ワイエイシイホールディングス	4.9	7.3	6,986
小松製作所	525.6	845.2	2,768,030
住友重機械工業	66.4	106.8	331,614
日立建機	46.5	87.2	291,684
日工	15.9	27.8	20,627
巴工業	4.9	7.3	15,468
井関農機	11.6	18.6	30,132
ＴＯＷＡ	11.7	17.4	36,313
丸山製作所	2.5	3.8	6,608
北川鉄工所	5.2	8.4	13,272
ローツェ	5.1	8.2	60,680
タカキタ	4	6.5	4,452
クボタ	615.7	980	2,387,770
荏原実業	2.9	4.7	22,724
三菱化工機	4	6	16,896
月島機械	21.4	34.4	45,339
帝国電機製作所	9.6	13	18,070
東京機械製作所	4.7	7.6	3,062
新東工業	27.5	44.3	35,085
澁谷工業	10.1	16.3	58,354
アイチ　コーポレーション	20	32.2	28,658
小森コーポレーション	29.4	47.3	36,799
鶴見製作所	9	14.3	25,182
住友精密工業	1.7	2.8	6,330
日本ギア工業	3.5	7.4	2,479
酒井重工業	2.2	3.3	6,996
荏原製作所	48	77.3	334,322
石井鐵工所	1.5	2.6	7,865
西島製作所	11.7	18.8	16,976
北越工業	12	19.2	21,523
ダイキン工業	147.8	237.7	5,171,163
オルガノ	4.2	6	36,720

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トーヨーカネツ	5	7	19,957
栗田工業	62.8	101	474,700
椿本チエイン	16.6	26.6	84,987
大同工業	5.5	8.9	8,036
木村化工機	9.6	15.5	9,920
アネスト岩田	18	31.4	33,598
ダイフク	59.3	102.7	1,079,377
サムコ	3.2	4.7	14,405
加藤製作所	6.3	10.2	11,495
油研工業	2	3.1	5,682
タダノ	56	90	107,640
フジテック	42.2	64.2	150,613
ＣＫＤ	32.3	43.3	96,342
キトー	8.8	15.7	28,322
平和	32.4	52	99,112
理想科学工業	10.2	14.4	22,176
ＳＡＮＫＹＯ	25.8	44.3	136,665
日本金銭機械	12.8	20.6	12,957
マースグループホールディングス	7.4	11.8	20,001
フクシマガリレイ	7.2	12.8	57,536
オーイズミ	4.9	7.8	3,276
ダイコク電機	5.3	8.6	9,253
竹内製作所	19.4	31.2	92,976
アマノ	30.4	48.8	132,052
ＪＵＫＩ	16.1	26	22,438
サンデンホールディングス	15.2	26	10,348
蛇の目ミシン工業	10.6	17	13,940
マックス	17.7	25.6	41,958
グローリー	29.8	47.9	117,163
新晃工業	10.8	17.3	37,748
大和冷機工業	16.8	30	32,010
セガサミーホールディングス	115.1	169.6	297,139
日本ピストンリング	4.2	6.8	8,200
リケン	5.4	8.6	21,964
ＴＰＲ	15.6	25.1	40,511
ツバキ・ナカシマ	23.7	35.7	55,870
ホシザキ	33.9	58.7	562,346
大豊工業	9.5	15.2	15,747
日本精工	218.5	383.1	440,565

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＴＮ	268.6	431.7	143,324
ジェイテクト	111.3	178.9	206,092
不二越	10.8	17.3	83,732
日本トムソン	34.4	51.1	34,696
ＴＨＫ	67.5	116.3	440,777
ユーシン精機	9	12.4	11,358
前澤給装工業	4.2	6.5	15,450
イーグル工業	14.3	23.1	28,667
前澤工業	7.7	11.2	7,078
日本ピラー工業	11.7	18.9	32,867
キッツ	47	57.6	38,188
マキタ	151.3	243.3	1,187,304
日立造船	92	147.9	134,884
三菱重工業	194.5	293.1	1,014,126
ＩＨＩ	83.6	125.4	271,114
スター精密	17.9	28.7	47,326
電気機器（17.3%）			
日清紡ホールディングス	77.3	114	93,822
イビデン	71.1	89.7	470,028
コニカミノルタ	253.5	378.5	231,642
ブラザー工業	141.7	227.8	570,866
ミネベアミツミ	215.4	321.6	893,726
日立製作所	557.6	896.9	4,783,167
東芝	－	276.9	1,056,373
三菱電機	1,160.4	1,865.4	3,175,843
富士電機	69.9	112.4	525,470
東洋電機製造	4.2	7.3	9,365
安川電機	124.9	200.8	1,076,288
シンフォニアテクノロジー	15	24.2	32,210
明電舎	21.3	31.6	77,546
オリジン	3.1	5	6,850
山洋電気	5.6	9	53,550
デンヨー	9.9	15.9	32,563
東芝テック	14.5	20	80,800
芝浦メカトロニクス	2.1	3.3	18,546
マブチモーター	32.1	51.6	255,936
日本電産	139.6	449	5,870,675
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	7	11.2	9,452
トレックス・セミコンダクター	6.6	10	16,200

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東光高岳	6.5	9.4	15,218
ダブル・スコープ	18.3	36.9	26,789
宮越ホールディングス	4.3	7	6,405
ダイヘン	12.7	20.4	97,920
ヤーマン	18.9	30.4	46,299
ＪＶＣケンウッド	94.5	161.5	36,014
ミマキエンジニアリング	10.4	16.7	10,587
Ｉ－ＰＥＸ	4.7	8.7	18,400
日新電機	27.2	43.7	56,154
大崎電気工業	23.1	37.1	23,150
オムロン	104	155.3	1,382,170
日東工業	17	27.4	56,772
ＩＤＥＣ	16.8	25	44,500
正興電機製作所	2.7	4.4	8,619
不二電機工業	1.4	3.1	3,971
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	38.7	67.1	198,079
サクサホールディングス	2.7	4.3	6,811
メルコホールディングス	4	6.4	24,608
テクノメディカ	2.6	4.2	7,308
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	1.9	5.4	14,844
日本電気	140.8	237	1,531,020
富士通	111.9	167.8	2,724,233
沖電気工業	47.1	75.8	89,671
岩崎通信機	5.1	8.2	7,470
電気興業	5.6	9	24,372
サンケン電気	12.7	21.8	116,194
ナカヨ	2.2	3.6	5,558
アイホン	6.6	10.6	19,345
ルネサスエレクトロニクス	554.6	802.6	955,094
セイコーエプソン	144	231.5	425,265
ワコム	78	135	99,630
アルバック	21.3	34.3	151,949
アクセル	4.8	7.8	6,762
ＥＩＺＯ	9	15.8	67,466
ジャパンディスプレイ	335.4	637.1	31,217
日本信号	29.5	43.5	44,326
京三製作所	27.2	40	16,960
能美防災	15.3	24.7	55,426
ホーチキ	8.4	13.5	19,791

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
星和電機	5.7	9.2	5,621
エレコム	12.8	21.4	107,642
パナソニック	1,325.9	1,989.5	2,792,263
シャープ	134.3	215.9	403,733
アンリツ	74.7	112.1	269,936
富士通ゼネラル	31.5	57	166,212
ソニー	733.9	1,168.6	13,105,849
ＴＤＫ	56	90.1	1,380,332
帝国通信工業	5.1	8.2	9,331
タムラ製作所	38.8	67.1	34,623
アルプスアルパイン	102.7	152.4	230,276
池上通信機	3.7	5.9	5,327
日本電波工業	10.5	18	12,708
鈴木	5.7	8.3	9,254
日本トリム	1.6	4	16,480
ローランド　ディー．ジー．	6.4	11	20,515
フォスター電機	12.2	19.6	26,714
ＳＭＫ	3	4.8	13,944
ヨコオ	7.5	14	38,388
ティアック	8.3	11.7	1,684
ホシデン	31.7	51	59,109
ヒロセ電機	18	28.7	495,936
日本航空電子工業	26.6	42.8	75,798
ＴＯＡ	12.4	22	22,110
マクセルホールディングス	25	37.1	53,090
古野電気	14.9	24	26,328
ユニデンホールディングス	3.2	4.8	12,624
スミダコーポレーション	8.9	15.9	17,140
アイコム	6.4	7.7	22,622
リオン	4.9	7.8	23,384
本多通信工業	9.9	14.5	7,656
船井電機	11.7	20.9	19,395
横河電機	106.5	186.7	384,788
新電元工業	4.1	7.2	22,932
アズビル	73.2	126.1	602,758
東亜ディーケーケー	5.7	9.2	7,590
日本光電工業	48	77.1	249,033
チノー	4	5.9	8,425
共和電業	12.1	19.5	8,092

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本電子材料	4.6	7.2	13,075
堀場製作所	23	37	261,960
アドバンテスト	86.3	138.7	1,223,334
小野測器	4.8	7.8	4,336
エスペック	10.3	16.5	30,937
キーエンス	105.2	183.1	9,424,157
日置電機	6.1	8.9	37,602
シスメックス	82.9	145.5	1,733,632
日本マイクロニクス	20.2	32.5	57,005
メガチップス	10.8	18.7	64,421
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	6	10.9	41,965
澤藤電機	1.4	2	4,574
原田工業	5.5	7.6	7,068
コーセル	15.4	22.8	24,601
イリソ電子工業	9.7	15.7	81,640
オプテックスグループ	19	30.6	50,000
千代田インテグレ	5.4	7.8	15,093
アイ・オー・データ機器	3.7	6.9	7,238
レーザーテック	51	81.9	1,101,555
スタンレー電気	81.6	130.6	440,775
岩崎電気	4.5	6.8	10,737
ウシオ電機	67.4	95.6	140,340
岡谷電機産業	9.1	13.3	5,519
ヘリオス　テクノ　ホールディング	10.7	17.2	6,553
エノモト	3.5	5.2	10,925
日本セラミック	11.8	18.9	50,803
遠藤照明	5.9	9.4	6,392
古河電池	8.3	13.3	21,798
双信電機	5.6	9	4,077
山一電機	8.4	12.2	18,007
図研	7.5	12.1	33,686
日本電子	22.9	34	144,500
カシオ計算機	102.7	150	303,600
ファナック	110.3	163.7	4,289,758
日本シイエムケイ	27.3	40.2	18,853
エンプラス	5.9	8.4	34,398
大真空	4.2	6.3	15,542
ローム	51.5	77.6	841,960
浜松ホトニクス	83.2	133.8	864,348
三井ハイテック	12.8	18.3	76,402
新光電気工業	39	62.6	204,076
京セラ	163.3	284.3	2,067,429
太陽誘電	51.6	83	446,540
村田製作所	340.9	548	4,868,432
双葉電子工業	18.3	31.9	31,517
北陸電気工業	4.7	7	6,972
ニチコン	39.3	58.7	65,744
日本ケミコン	8.8	18.8	34,761
ＫＯＡ	17.5	25.8	41,047
市光工業	17.3	27.9	21,315
小糸製作所	69.5	111.8	831,792
ミツバ	21.3	34.3	22,466
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	20.1	32.4	299,376
キヤノン電子	12.2	17.1	29,771
キヤノン	624.7	927	2,282,737
リコー	295.2	474.6	549,112
象印マホービン	34	50.5	97,212
ＭＵＴＯＨホールディングス	1.6	2.3	3,995
東京エレクトロン	77.4	109.3	4,764,387
輸送用機器（7.1%）			
トヨタ紡織	33.8	54.3	99,586
芦森工業	2.4	3.5	3,738
ユニプレス	22.5	30.6	34,333
豊田自動織機	93.9	151	1,481,310
モリタホールディングス	20.3	29.9	53,012
三櫻工業	14.7	25.8	32,017
デンソー	255.5	410.7	2,937,737
東海理化電機製作所	30.6	49.1	93,142
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	41.9	72.2	40,504
川崎重工業	90.3	145.2	393,346
名村造船所	37.3	56	12,544
サノヤスホールディングス	14.1	22.8	3,807
日本車輌製造	4.2	6.8	16,911
三菱ロジスネクスト	15.4	24.7	31,788
近畿車輛	1.7	3.2	4,268
日産自動車	1,368.6	2,200.1	1,301,139
いすゞ自動車	336.2	540.5	628,601
トヨタ自動車	1,294.8	1,889.8	15,415,098

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日野自動車	144.9	232.9	221,022
三菱自動車工業	429.5	690.5	208,531
エフテック	8.1	13	9,139
レシップホールディングス	4.5	7.4	4,292
ＧＭＢ	2.1	3.3	3,164
ファルテック	2	3.3	2,814
武蔵精密工業	25.8	41.6	79,414
日産車体	22.7	27.3	22,413
新明和工業	31.3	52.7	55,282
極東開発工業	21.6	32.2	54,031
日信工業	21.9	－	－
トピー工業	9.5	15.3	21,159
ティラド	4.2	5.8	12,580
曙ブレーキ工業	63.7	102.4	19,660
タチエス	19	28.6	36,608
ＮＯＫ	62.4	90.2	139,539
フタバ産業	32.3	46.7	28,393
ＫＹＢ	13	20.9	63,536
大同メタル工業	22.3	38.5	23,061
プレス工業	57.5	92.4	31,693
ミクニ	14.7	23.7	7,512
太平洋工業	24.3	39.1	50,517
ケーヒン	28.1	－	－
河西工業	15.7	25.2	11,491
アイシン精機	95.6	136.5	556,237
マツダ	341.4	585.5	508,214
今仙電機製作所	10.8	16.3	12,681
本田技研工業	913.7	1,468.8	4,811,788
スズキ	230	369.8	1,760,248
ＳＵＢＡＲＵ	360.3	534.6	1,142,707
安永	5.6	9	11,808
ヤマハ発動機	151.3	263.6	696,167
ショーワ	25.5	－	－
ＴＢＫ	13.8	22.2	9,812
エクセディ	15.8	25.3	43,642
豊田合成	37.5	60.2	175,723
愛三工業	18.2	29.2	19,126
盟和産業	1.8	2.8	2,576
日本プラスト	9.1	15.7	9,655
ヨロズ	10.8	16	21,696
エフ・シー・シー	19	30.5	58,895
シマノ	43.4	69.8	1,771,524
テイ・エス　テック	26.9	43.3	144,405
ジャムコ	5.8	10.9	10,987
精密機器（2.5%）			
テルモ	328.4	571.9	2,213,824
クリエートメディック	3.8	6.2	6,224
日機装	34.8	60.2	69,049
日本エム・ディ・エム	6.7	10.7	24,075
島津製作所	138.7	240.1	955,598
ＪＭＳ	9.8	15.8	14,457
クボテック	3	4.8	1,776
長野計器	8.4	13.5	12,973
ブイ・テクノロジー	5.4	8.7	47,154
東京計器	7.4	11.9	11,519
愛知時計電機	1.5	2.5	10,937
インターアクション	6.2	9.3	21,669
オーバル	10.4	16.7	5,026
東京精密	21	31.4	161,396
マニー	46.2	74.3	196,523
ニコン	187.8	284.9	309,686
トプコン	58.4	94	125,960
オリンパス	642.1	1,032.2	2,344,642
理研計器	10.2	16.4	46,756
タムロン	9.3	15	32,340
ＨＯＹＡ	231.7	370.1	4,713,223
シード	4.9	7.9	5,640
ノーリツ鋼機	7.8	16.8	45,326
エー・アンド・デイ	10.6	15.7	18,808
朝日インテック	98.5	196.3	608,530
シチズン時計	135.9	236.7	94,206
リズム	3.6	5.8	5,104
大研医器	8	14.8	9,072
メニコン	16.4	28.7	178,227
シンシア	1.2	2	1,692
松風	5.2	8.6	16,838
セイコーホールディングス	16.4	26.4	51,374
ニプロ	80.3	139	188,345

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
その他製品（2.4%）			
中本パックス	2.9	4.7	7,849
スノーピーク	5.8	11	36,080
パラマウントベッドホールディングス	12.2	17.9	85,204
トランザクション	7.4	10.2	12,556
粧美堂	3.4	5.4	2,192
ニホンフラッシュ	5.4	16	21,936
前田工繊	12.8	20.6	67,671
永大産業	15.2	24.4	7,490
アートネイチャー	12.4	17.9	12,816
バンダイナムコホールディングス	120	154.3	1,207,088
アイフィスジャパン	3	4.7	3,595
共立印刷	19.4	31.2	4,430
ＳＨＯＥＩ	5.6	16.3	75,469
フランスベッドホールディングス	16.4	24	24,816
パイロットコーポレーション	18.9	33	118,140
萩原工業	6.4	10.4	14,934
トッパン・フォームズ	24.9	33.3	39,460
フジシールインターナショナル	26	38.3	96,784
タカラトミー	52	83.7	87,885
廣済堂	8.1	13	13,130
エステールホールディングス	3.1	5	3,520
アーク	44.3	－	－
タカノ	4.5	6.4	3,974
プロネクサス	10	16	20,752
ホクシン	7.2	11.5	1,380
ウッドワン	3.9	6.3	7,566
大建工業	7.8	12.5	29,137
凸版印刷	163.8	283.6	549,049
大日本印刷	151.9	225.3	544,324
共同印刷	3.6	5.7	18,040
ＮＩＳＳＨＡ	23.8	38.3	53,007
光村印刷	1	1.6	2,883
ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ	5.6	9.1	16,616
アシックス	95.8	165	306,735
ツツミ	3.6	4.7	10,246
ローランド	－	10.8	45,360
小松ウオール工業	3.5	5.7	11,776
ヤマハ	69	110.9	678,708

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
河合楽器製作所	3.6	5.2	18,694
クリナップ	10.8	17.3	9,515
ピジョン	70.1	119.8	498,368
オリバー	2.5	3.9	10,818
兼松サステック	0.7	1.2	2,184
キングジム	9.6	15.5	14,430
リンテック	27.6	39.9	101,226
イトーキ	24.7	37	15,540
任天堂	71.2	106.8	6,654,708
三菱鉛筆	19.1	30.7	50,839
タカラスタンダード	24	38.5	65,835
コクヨ	55.7	89.5	154,387
ナカバヤシ	11.4	18.3	11,712
グローブライド	5.2	9	37,980
オカムラ	40.5	64.1	82,817
美津濃	10.5	18.5	42,106
電気・ガス業（1.4%）			
東京電力ホールディングス	926.4	1,582.3	594,944
中部電力	355	570.7	831,224
関西電力	439.7	706.8	887,034
中国電力	167.4	269.1	377,009
北陸電力	106.1	170.5	130,091
東北電力	289.9	436.9	480,153
四国電力	104.5	155	138,570
九州電力	239.2	412	463,500
北海道電力	108.6	174.6	92,538
沖縄電力	21.5	36.3	58,152
電源開発	92.3	148.4	294,277
エフオン	6.2	11.3	11,966
イーレックス	16.5	27.4	51,676
レノバ	19.3	31.6	100,962
東京瓦斯	223.2	358.7	900,695
大阪瓦斯	225.2	337.9	744,393
東邦瓦斯	57.1	91.7	612,556
北海道瓦斯	6.2	10	17,030
広島ガス	23.9	38.5	15,669
西部瓦斯	13.1	21	65,310
静岡ガス	32.9	53	52,417
メタウォーター	5.6	21	47,187

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
陸運業（3.5%）			
ＳＢＳホールディングス	10	13.8	38,295
東武鉄道	122.4	194.4	590,976
相鉄ホールディングス	37.1	63.9	162,625
東急	292.7	470.5	687,871
京浜急行電鉄	149	239.6	411,153
小田急電鉄	172.6	298.8	903,870
京王電鉄	60.2	104.2	767,954
京成電鉄	80.8	139.8	498,387
富士急行	15.8	25.4	153,162
新京成電鉄	3	4.8	10,939
東日本旅客鉄道	204.2	328.3	2,608,671
西日本旅客鉄道	103.4	166.2	1,044,234
東海旅客鉄道	96.5	155.1	2,635,924
西武ホールディングス	155.7	224.8	274,256
鴻池運輸	18.5	29.7	36,709
西日本鉄道	32.2	51.7	159,494
ハマキョウレックス	8.9	14.3	48,977
サカイ引越センター	6.1	8.6	44,548
近鉄グループホールディングス	109.9	176.7	775,713
阪急阪神ホールディングス	146.6	235.6	852,872
南海電気鉄道	52.1	83.7	219,796
京阪ホールディングス	48.9	78.7	367,922
神戸電鉄	2.6	4.2	15,729
名古屋鉄道	90.4	145.3	389,549
山陽電気鉄道	7.8	12.6	25,313
アルプス物流	－	12.3	11,992
日本通運	38.8	61.2	511,020
ヤマトホールディングス	192.7	247.6	750,228
山九	30.5	45.3	230,577
丸運	6.3	10.1	2,908
丸全昭和運輸	8.9	14.3	49,406
センコーグループホールディングス	60.6	97.4	105,971
トナミホールディングス	2.6	4.2	24,150
ニッコンホールディングス	39.3	59.3	137,160
日本石油輸送	1.2	1.9	5,185
福山通運	14.1	22.6	105,655
セイノーホールディングス	82.3	132.3	206,255
エスライン	3.3	4.8	4,564
神奈川中央交通	2.7	4.4	16,896
日立物流	20.1	38.8	143,948
丸和運輸機関	11.6	37.3	71,392
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	11.1	17.9	32,058
九州旅客鉄道	98	136.7	368,679
ＳＧホールディングス	115.4	333.8	852,525
海運業（0.2%）			
日本郵船	91.9	147.7	563,475
商船三井	69.5	104.8	416,580
川崎汽船	33.8	54.4	136,380
ＮＳユナイテッド海運	6	8.3	16,458
明治海運	11.7	18.8	9,794
飯野海運	52	82	45,674
共栄タンカー	1.9	3.1	3,534
乾汽船	6.3	9.1	10,219
空運業（0.4%）			
日本航空	197.8	430.4	1,041,568
ＡＮＡホールディングス	200.9	476.8	1,195,099
パスコ	2.1	3.4	5,151
倉庫・運輸関連業（0.2%）			
トランコム	3.1	5.4	48,816
日新	9.5	14.1	21,756
三菱倉庫	34.9	61.1	209,573
三井倉庫ホールディングス	12.6	18.7	41,682
住友倉庫	40.5	63.5	97,853
澁澤倉庫	6	9.7	22,416
東陽倉庫	19.8	29.6	10,922
日本トランスシティ	24.2	38.9	22,639
ケイヒン	2.1	3.4	4,930
中央倉庫	6.5	10.8	12,992
川西倉庫	2	3.2	4,150
安田倉庫	9	14.5	14,529
ファイズホールディングス	2.3	3.1	2,833
東洋埠頭	3.3	5.4	8,456
宇徳	9.4	12.6	6,766
上組	62.9	98.6	215,046
サンリツ	2.6	4.5	3,366
キムラユニティー	2.9	4.7	5,776
キユーソー流通システム	2.7	4.4	7,356

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
近鉄エクスプレス	23.3	33.4	90,213
東海運	6.3	10.1	3,706
エーアイテイー	7.8	11.1	11,111
内外トランスライン	3.9	6.2	9,107
日本コンセプト	3.5	5.6	10,203
情報・通信業（9.2%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	10.8	60.5	121,544
クロスキャット	3	4.8	5,500
システナ	40.6	65.3	143,072
デジタルアーツ	5.6	10.6	100,594
日鉄ソリューションズ	17.1	27.4	97,955
キューブシステム	6.1	9.7	11,319
エイジア	2.1	2.8	4,877
コア	4.8	7.7	11,773
ラクーンホールディングス	－	13	28,262
ソリトンシステムズ	5	9.1	14,796
ソフトクリエイトホールディングス	5	7.2	19,908
ＴＩＳ	38	183	469,212
ＪＮＳホールディングス	4.6	8.9	5,268
電算システム	4.3	6.9	21,631
グリー	69.8	112.2	64,066
ＧＭＯペパボ	－	1.2	9,288
コーエーテクモホールディングス	23.3	37.4	246,092
三菱総合研究所	4.9	7.8	32,994
ボルテージ	2.7	4.9	2,744
電算	1.3	2	5,410
ＡＧＳ	6.4	9.3	8,044
ファインデックス	9.6	15.4	16,678
ブレインパッド	2.9	4.7	26,085
ＫＬａｂ	22	33.4	26,553
ポールトゥウィン・ピットクルーホールディ	13.7	24.3	34,117
イーブックイニシアティブジャパン	1.6	3	7,791
ネクソン	324.4	462.4	1,627,648
アイスタイル	31.9	55.8	27,063
エムアップホールディングス	3.3	4.8	13,713
エイチーム	7.8	12.6	22,251
エニグモ	8.1	17.3	24,756
テクノスジャパン	8.8	14.2	9,826
ｅｎｉｓｈ	5.1	9.5	5,016

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	37.3	60.1	51,265
オルトプラス	8.4	11.1	5,394
ブロードリーフ	56.4	90.7	50,247
クロス・マーケティンググループ	5	8.1	3,636
デジタルハーツホールディングス	6	8.3	12,466
システム情報	5.8	13.7	14,124
メディアドゥ	3.6	7.1	43,594
じげん	28.2	45.3	19,433
ブイキューブ	7	10	24,520
エンカレッジ・テクノロジ	1.9	3.2	2,140
サイバーリンクス	1.7	6	9,828
ディー・エル・イー	9.2	14.7	4,674
フィックスターズ	12.1	19.5	20,319
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	5.5	7.4	11,440
オプティム	3	12.8	36,313
セレス	3.7	6	26,310
ＳＨＩＦＴ	3	8.2	105,042
ティーガイア	10.1	19.5	39,058
セック	1.7	2.7	7,587
日本アジアグループ	12	17.7	18,036
豆蔵ホールディングス	7.2	－	－
テクマトリックス	8	28.4	55,039
プロシップ	3.3	5.3	7,457
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	27.4	44.1	96,226
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	18.7	39.1	558,348
ザッパラス	4.9	7.1	3,060
システムリサーチ	3	5.3	11,145
インターネットイニシアティブ	16.8	48.7	123,844
さくらインターネット	12.2	19.6	15,484
ヴィンクス	3.2	5.1	5,676
ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス	2.1	4.1	27,470
ＳＲＡホールディングス	6	9.7	26,325
システムインテグレータ	3.6	5.1	3,253
朝日ネット	8.1	14.8	12,106
ｅＢＡＳＥ	6.8	21.9	20,805
アバント	8.1	19.6	29,988
アドソル日進	4	6.5	18,330
ＯＤＫソリューションズ	－	2.8	2,086
フリービット	5.9	10.8	10,173

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コムチュア	12.8	16.8	45,612
サイバーコム	2	3.3	5,247
アステリア	6.9	13.2	10,546
アイル	4.1	10.2	17,013
マークラインズ	5.7	7.6	18,582
メディカル・データ・ビジョン	8.7	20.9	43,263
ｇｕｍｉ	14.6	25.3	22,972
ショーケース	2.7	3.9	3,599
モバイルファクトリー	2.5	4.1	6,289
テラスカイ	4.1	5.9	19,381
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	4.5	8.1	16,305
ＰＣＩホールディングス	2.3	6.9	9,584
パイプドHD	1.5	3.8	6,855
アイビーシー	2.1	3	3,030
ネオジャパン	2.1	3.5	5,628
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	1	3.9	12,421
ラクス	－	42.9	88,631
ランドコンピュータ	1.7	2.8	3,329
ダブルスタンダード	1.5	2.4	9,936
オープンドア	5.6	10.9	19,685
マイネット	3.7	6	4,866
アカツキ	4	7.3	31,974
ベネフィットジャパン	0.8	1.4	2,549
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	2.5	4.8	14,294
ＬＩＮＥ	24.2	－	－
カナミックネットワーク	6.9	16.7	12,374
ノムラシステムコーポレーション	2.5	8	2,552
チェンジ	2.3	25.6	81,536
シンクロ・フード	4.8	10.9	4,207
オークネット	7	9.7	13,250
キャピタル・アセット・プランニング	－	2.2	2,587
セグエグループ	1.9	4.7	5,762
エイトレッド	1.4	3.5	7,847
ＡＯＩ　ＴＹＯ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	11.5	18.5	11,340
マクロミル	21.7	37.4	33,959
ビーグリー	2.2	3.6	5,234
オロ	3	5.8	21,228
ユーザーローカル	0.8	2.7	11,772
テモナ	1.5	4	3,304

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニーズウェル	1.4	3.5	2,362
サインポスト	1.8	4.2	4,888
ソルクシーズ	4.8	7	6,552
フェイス	4	5.6	4,513
プロトコーポレーション	10.2	16.4	18,761
ハイマックス	1.3	5.2	6,650
野村総合研究所	161.4	334	1,147,290
サイバネットシステム	8.1	13	11,076
ＣＥホールディングス	6.5	9.6	5,328
日本システム技術	1.8	3.3	5,009
インテージホールディングス	14.2	22.8	30,096
東邦システムサイエンス	3	4.8	4,675
ソースネクスト	54	86.8	31,248
インフォコム	12.5	16.7	47,210
ＨＥＲＯＺ	1.1	5.2	15,345
ラクスル	6.1	14.8	70,226
ＩＰＳ	－	3.2	8,902
ＦＩＧ	12.3	19.8	5,286
システムサポート	1	5.4	8,640
イーソル	4.1	9.9	12,553
アルテリア・ネットワークス	12.6	20.3	34,225
ＥｄｕＬａｂ	－	1.7	14,144
東海ソフト	0.7	2.1	2,524
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	2.6	3.1	6,249
サーバーワークス	－	1.3	5,629
東名	－	0.9	1,089
ヴィッツ	－	0.7	1,511
トビラシステムズ	－	1.8	2,581
Ｓａｎｓａｎ	－	12.2	121,512
Ｌｉｎｋ－Ｕ	－	1.2	1,485
ギフティ	－	8.2	28,454
ベース	－	1.6	9,232
フォーカスシステムズ	7	12.3	12,324
クレスコ	6.9	12.5	21,200
フジ・メディア・ホールディングス	109.7	189.9	273,456
オービック	39.5	57.7	1,130,343
ジャストシステム	18.5	26	157,040
ＴＤＣソフト	10	16	16,496
Ｚホールディングス	1,563.7	2,514.8	1,374,589

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トレンドマイクロ	50.6	97.8	533,010
ＩＤホールディングス	4.3	7	9,205
日本オラクル	23.1	37.1	401,422
アルファシステムズ	3.5	4.9	17,689
フューチャー	13.7	22.1	46,211
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	7.4	11.9	17,124
ＳＢテクノロジー	4.1	6.6	21,450
トーセ	3.1	4.9	4,032
オービックビジネスコンサルタント	11.6	18.7	114,070
伊藤忠テクノソリューションズ	51.9	83.4	296,904
アイティフォー	13.8	23.9	20,386
東計電算	1.7	2.7	12,001
エックスネット	1.8	2.9	3,509
大塚商会	61.6	99	492,525
サイボウズ	13.3	21.4	48,513
ソフトブレーン	6.7	－	－
電通国際情報サービス	7	22.7	90,005
ＡＣＣＥＳＳ	10.6	17.2	13,880
デジタルガレージ	20.5	30.2	132,729
ＥＭシステムズ	16	30.2	25,790
ウェザーニューズ	3.8	5.5	30,085
ＣＩＪ	7.8	12.5	11,150
ビジネスエンジニアリング	1.3	1.8	6,345
日本エンタープライズ	11.6	18.6	4,984
WOWOW	5.5	8.8	25,660
スカラ	7.6	16.3	11,964
インテリジェント　ウェイブ	5	10.7	7,372
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	9.7	15.5	8,199
ネットワンシステムズ	43.4	74.7	262,570
システムソフト	27	39.4	6,540
アルゴグラフィックス	9.7	14.2	47,073
マーベラス	17.4	28.8	26,006
エイベックス	19.6	31.5	48,447
日本ユニシス	35.6	63.5	217,805
兼松エレクトロニクス	6.2	10	38,400
都築電気	－	6.7	10,947
ＴＢＳホールディングス	69.2	121.4	275,578
日本テレビホールディングス	95.1	152.8	237,298
朝日放送グループホールディングス	11.3	18.2	13,813

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
テレビ朝日ホールディングス	31.3	56.6	123,840
スカパーＪＳＡＴホールディングス	74.9	120.5	61,334
テレビ東京ホールディングス	9.3	13.3	32,877
日本ＢＳ放送	3.8	6.2	6,776
ビジョン	9.9	22.7	27,989
スマートバリュー	3	4.8	4,468
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	4.3	7	14,329
ワイヤレスゲート	5.4	7.5	3,262
コネクシオ	6.4	10.4	14,882
日本通信	88.8	161.7	39,939
クロップス	2.1	3.3	3,009
日本電信電話	1,522.2	2,141.1	6,361,208
ＫＤＤＩ	848.6	1,468	5,202,592
ソフトバンク	1,034.9	1,663.6	2,466,287
光通信	11.7	21.6	482,328
ＮＴＴドコモ	841.2	－	－
エムティーアイ	11	17.7	14,514
ＧＭＯインターネット	44.9	65.6	211,232
ファイバーゲート	2.7	5.9	10,684
アイドママーケティングコミュニケーション	3.4	4.7	2,303
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	30.7	49.3	206,813
学研ホールディングス	3.8	25.4	36,372
ゼンリン	22.7	33.2	45,716
昭文社ホールディングス	5.2	7.4	3,714
インプレスホールディングス	9.4	15.2	3,708
アイネット	5.9	9.4	14,447
松竹	7.5	12.1	159,357
東宝	67.2	108	469,260
東映	4.3	6	139,080
エヌ・ティ・ティ・データ	303.2	487.4	840,277
ピー・シー・エー	1.5	2.7	11,529
ビジネスブレイン太田昭和	1.9	6.3	11,503
ＤＴＳ	25.4	38	98,420
スクウェア・エニックス・ホールディングス	48.6	78.1	495,935
シーイーシー	12.2	19.6	30,556
カプコン	53.7	78.4	564,480
アイ・エス・ビー	2.2	8.4	10,416
ジャステック	7.2	11.7	14,800
ＳＣＳＫ	26.3	42.2	276,410

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本システムウエア	3.8	6	12,744
アイネス	11.2	18	24,606
ＴＫＣ	9.6	15.5	107,570
富士ソフト	14.6	19.5	110,760
ＮＳＤ	36.6	58.8	113,190
コナミホールディングス	41.4	66.5	432,250
福井コンピュータホールディングス	4.5	8.4	35,238
ＪＢＣＣホールディングス	7.7	12.4	18,414
ミロク情報サービス	10	18.1	38,589
ソフトバンクグループ	903.5	1,452.4	13,180,530
卸売業（4.8%）			
ホウスイ	0.9	1.5	1,509
高千穂交易	4.4	7.1	8,917
オルバヘルスケアホールディングス	1	3	4,893
伊藤忠食品	2.8	4.5	25,875
エレマテック	10.7	14.7	15,640
ＪＡＬＵＸ	3.2	5.2	8,788
あらた	9.1	14.6	71,905
トーメンデバイス	1.7	2.4	10,320
東京エレクトロン　デバイス	4.1	6	22,680
フィールズ	8.8	16.1	9,499
双日	631.3	1,014.8	325,750
アルフレッサ　ホールディングス	127	190.6	422,369
横浜冷凍	32	48.1	45,262
神栄	1.6	2.5	3,337
ラサ商事	6	9.7	9,341
ラクーンホールディングス	4.6	－	－
アルコニックス	12.1	19.5	32,701
神戸物産	39.4	126.8	372,792
ハイパー	1.2	2.8	1,789
あい　ホールディングス	16.3	26.2	56,985
ディーブイエックス	4.1	5.9	6,914
ダイワボウホールディングス	9.7	16.7	150,634
マクニカ・富士エレホールディングス	27.3	43.8	94,958
ラクト・ジャパン	4.3	8	22,568
グリムス	－	4.1	7,605
バイタルケーエスケー・ホールディングス	21.5	31.9	25,392
八洲電機	8.8	14.2	14,484
メディアスホールディングス	6.5	10.4	9,557

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
レスターホールディングス	11.9	19.2	39,916
ジューテックホールディングス	2.6	4.2	4,678
大光	4.8	7	4,844
ＯＣＨＩホールディングス	3.3	5.3	7,520
ＴＯＫＡＩホールディングス	60.4	89	87,131
黒谷	2.6	5	4,040
Ｃｏｍｉｎｉｘ	2	3.2	2,643
三洋貿易	11.5	18.5	21,811
ビューティガレージ	1.8	3	10,290
ウイン・パートナーズ	8.2	13.3	14,377
ミタチ産業	3.4	5	3,510
シップヘルスケアホールディングス	18.3	32.4	205,416
明治電機工業	3.6	6.3	9,544
デリカフーズホールディングス	4	7.1	4,501
スターティアホールディングス	2.6	3.6	4,456
コメダホールディングス	24.9	40.1	81,563
ピーバンドットコム	0.9	2.4	1,941
アセンテック	0.9	4.7	7,679
富士興産	3.5	5.6	6,792
協栄産業	1.3	2	2,824
小野建	10.2	16.5	23,760
南陽	2.5	3.7	6,304
佐鳥電機	7.8	11.4	9,108
エコートレーディング	2.6	3.8	2,523
伯東	7	11.2	14,840
コンドーテック	8.8	14.2	15,392
中山福	6.6	10.5	5,334
ナガイレーベン	16.5	24.4	67,368
三菱食品	12.6	20.2	62,721
松田産業	8.3	13.4	27,898
第一興商	17	27.3	118,345
メディパルホールディングス	123.3	184.1	422,509
ＳＰＫ	2.4	7.9	10,443
萩原電気ホールディングス	4.2	6.8	17,992
アズワン	7.5	13.2	180,444
スズデン	4	6.4	8,569
尾家産業	3.3	5.4	7,749
シモジマ	7	11.2	15,288
ドウシシャ	10.8	17.3	33,146

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小津産業	2.5	4	7,872
高速	6.8	9.7	15,219
たけびし	4	6.4	10,073
リックス	2.6	4.1	6,572
丸文	10.1	16.2	8,731
ハピネット	9.5	15.3	24,525
橋本総業ホールディングス	2.3	3.7	9,960
日本ライフライン	33.9	59.4	87,912
タカショー	5.6	11.9	9,163
マルカ	4	5.9	11,841
ＩＤＯＭ	30.8	61.9	44,506
進和	6.8	10.9	23,772
エスケイジャパン	2.4	4.4	2,032
ダイトロン	4.8	7.8	14,172
シークス	14.5	23.4	39,101
田中商事	3.5	5.6	3,936
オーハシテクニカ	6.4	9.4	15,632
白銅	4.1	6.6	10,923
ダイコー通産	－	1.6	2,568
伊藤忠商事	799.4	1,285.1	4,513,271
丸紅	1,189.7	1,811.8	1,673,740
高島	1.8	2.9	5,359
長瀬産業	64.3	103.3	188,832
蝶理	7.3	11.7	20,369
豊田通商	127.6	184.6	867,620
三共生興	17.3	27.8	16,263
兼松	42.6	73.4	110,834
ツカモトコーポレーション	2.1	3.1	4,777
三井物産	1,004.6	1,491.8	3,502,746
日本紙パルプ商事	6.5	9.6	37,680
日立ハイテク	36.9	－	－
カメイ	14.9	23.9	32,480
東都水産	1.5	2.1	9,387
ＯＵＧホールディングス	1.8	2.9	8,697
スターゼン	4.2	6.8	35,156
山善	44.6	71.8	78,333
椿本興業	2.1	3.4	13,294
住友商事	721.1	1,159.5	1,866,215
内田洋行	4.9	7.2	35,460

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	802	1,118.6	3,578,401
第一実業	5.6	8.3	37,059
キヤノンマーケティングジャパン	32.7	45.6	116,371
西華産業	6.5	9.7	14,899
佐藤商事	9.4	15.2	17,495
菱洋エレクトロ	11.6	14	37,198
東京産業	10.3	16.6	11,254
ユアサ商事	10.8	18.8	61,100
神鋼商事	2.9	4.1	9,602
トルク	6.8	10.9	2,844
阪和興業	21.4	36.8	118,312
正栄食品工業	7.4	11.9	54,264
カナデン	9.3	14.9	18,982
菱電商事	8.2	13.2	23,245
フルサト工業	6.3	9.3	13,429
岩谷産業	25.4	44.1	297,234
ナイス	4.9	7.3	13,826
昭光通商	3.7	5.9	4,714
ニチモウ	1.8	2.9	6,420
極東貿易	3.3	5.3	8,236
イワキ	15	24.5	15,337
三愛石油	28.1	45.2	61,381
稲畑産業	25.2	44.1	76,954
ＧＳＩクレオス	2.8	4.5	12,199
明和産業	10.5	16.9	8,568
クワザワホールディングス	4.1	6.5	4,712
ヤマエ久野	6.1	13.4	16,200
ワキタ	24.4	36.2	37,249
東邦ホールディングス	36.7	58.9	121,687
サンゲツ	31.1	49.6	86,304
ミツウロコグループホールディングス	16.8	27.1	38,183
シナネンホールディングス	4.7	6.8	21,182
伊藤忠エネクス	25.3	40.6	46,405
サンリオ	32.1	51.6	90,042
サンワテクノス	8.1	12.1	13,503
リョーサン	12.6	20.3	48,090
新光商事	17.9	24.8	21,328
トーホー	5.2	8.3	15,687
三信電気	6.1	9.8	20,844

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東陽テクニカ	13.2	19.6	21,520
モスフードサービス	15	26	87,490
加賀電子	11.4	16.6	43,375
ソーダニッカ	11.8	17.5	10,745
立花エレテック	8.4	13.6	22,222
フォーバル	5	6.4	5,958
ＰＡＬＴＡＣ	18.3	29.4	171,990
三谷産業	15	24.1	10,796
太平洋興発	4.5	7.2	5,659
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	2.1	4.2	13,230
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1	1.6	2,760
コーア商事ホールディングス	－	5.2	7,451
国際紙パルプ商事	27	39.1	10,478
ヤマタネ	5.7	7.9	12,023
丸紅建材リース	1.1	1.8	3,637
日鉄物産	8.1	13.1	54,365
泉州電業	3.5	5.2	18,824
トラスコ中山	23.8	42.1	123,900
オートバックスセブン	42.4	68.2	105,096
モリト	8.3	13.4	8,576
加藤産業	17.9	26.5	98,182
北恵	2.2	4.6	4,195
イノテック	6.8	10.3	14,255
イエローハット	21.6	34.7	67,456
ＪＫホールディングス	10.3	16.6	14,807
日伝	10.3	15.2	34,580
北沢産業	8.6	12.4	3,385
杉本商事	6.2	9.2	22,024
因幡電機産業	32.5	49	133,672
東テク	3.8	6.1	17,982
ミスミグループ本社	143.2	230.4	752,256
アルテック	9.1	13.5	4,144
タキヒヨー	3.5	6.1	11,419
蔵王産業	2.2	3.5	4,966
スズケン	48.4	77.8	345,821
ジェコス	7.9	12.7	12,776
グローセル	11.4	19.9	9,691
小売業（4.7%）			
ローソン	28.9	46.5	254,355

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンエー	9.5	13.9	65,747
カワチ薬品	8.9	12.8	36,659
エービーシー・マート	17.8	28.7	180,523
ハードオフコーポレーション	4.5	8.1	7,160
アスクル	11.9	16	65,520
ゲオホールディングス	20.6	24.6	29,544
アダストリア	15.8	25.4	51,079
ジーフット	6.9	11.1	4,595
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	1.6	2.6	1,071
くら寿司	6	10.8	78,948
キャンドゥ	5.4	8.7	16,999
アイケイ	－	4	3,436
パルグループホールディングス	11.7	16.1	25,615
エディオン	52.5	77.8	98,806
サーラコーポレーション	23.2	37.3	23,461
ワッツ	5	8.1	7,354
ハローズ	4.3	7.4	21,874
フジオフードグループ本社	9.6	15.5	20,987
あみやき亭	2.5	4	12,600
ひらまつ	21	33.8	5,306
大黒天物産	2.7	4.4	30,580
ハニーズホールディングス	10.1	14.5	16,269
ファーマライズホールディングス	2.8	4.5	3,577
アルペン	8.8	14.1	34,192
ハブ	3.2	5.9	4,419
クオールホールディングス	16.8	24.8	40,176
ジンズホールディングス	6	9.7	75,951
ビックカメラ	67.8	109	135,923
ＤＣＭホールディングス	61.8	113.4	131,430
ペッパーフードサービス	9.5	21.9	6,570
ＭｏｎｏｔａＲＯ	81.3	130.6	770,540
東京一番フーズ	2.9	4.7	2,820
ＤＤホールディングス	4.5	8.6	5,185
きちりホールディングス	3	4.9	3,038
アークランドサービスホールディングス	8.3	15.3	33,415
Ｊ．フロント　リテイリング	136.5	219.4	237,390
ドトール・日レスホールディングス	18.2	29.1	51,623
マツモトキヨシホールディングス	47.2	75.9	375,325
ブロンコビリー	6	9.6	23,184

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＺＯＺＯ	78.6	108.3	342,769
トレジャー・ファクトリー	3.3	5.4	5,508
物語コーポレーション	3	9.8	68,502
ココカラファイン	11.9	16.4	140,220
三越伊勢丹ホールディングス	199.7	321.4	256,477
Ｈａｍｅｅ	4.1	4.7	7,581
ウエルシアホールディングス	34	97.1	367,523
クリエイトＳＤホールディングス	19.3	27.1	99,728
丸善ＣＨＩホールディングス	13.3	21.4	8,410
ミサワ	2.3	3.7	2,649
ティーライフ	1.5	2.7	3,669
エー・ピーホールディングス	2.1	3.4	1,683
チムニー	3.5	5.6	7,660
シュッピン	7.8	12.5	12,875
オイシックス・ラ・大地	－	18.2	51,924
ネクステージ	16.3	32	59,680
ジョイフル本田	33.5	53.8	78,117
鳥貴族ホールディングス	3.8	5.4	9,282
キリン堂ホールディングス	4.5	－	－
ホットランド	7.6	13.7	17,399
すかいらーくホールディングス	128.1	205.9	351,265
ＳＦＰホールディングス	4.9	9	12,996
綿半ホールディングス	4.3	13.8	19,002
ヨシックス	1.9	3.6	7,948
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	33.2	53.4	62,104
ゴルフダイジェスト・オンライン	5.3	9.5	11,723
ＢＥＥＮＯＳ	4.3	8.5	23,995
あさひ	8.5	13.7	21,961
日本調剤	3.5	11.1	20,324
コスモス薬品	5	18.5	316,350
トーエル	5.5	8.9	8,116
オンリー	1.9	3.1	1,488
セブン＆アイ・ホールディングス	447.1	718.8	3,187,878
クリエイト・レストランツ・ホールディング	61.4	98.7	83,204
ツルハホールディングス	24.8	40.1	573,831
サンマルクホールディングス	9	14.5	26,129
フェリシモ	2.5	4.1	5,543
トリドールホールディングス	14.1	45.4	76,589
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	10.3	16.6	12,151

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ウイルプラスホールディングス	1.4	2.9	3,906
ＪＭホールディングス	5.8	13.9	32,109
サツドラホールディングス	1.7	2.7	5,791
アレンザホールディングス	5.7	10.5	14,112
串カツ田中ホールディングス	1.8	4.9	9,378
バロックジャパンリミテッド	7.9	12.7	10,147
クスリのアオキホールディングス	10.2	18.3	153,354
力の源ホールディングス	5.2	8.3	5,619
スシローグローバルホールディングス	12.5	100.8	492,408
ＬＩＸＩＬビバ	11.3	－	－
メディカルシステムネットワーク	11	16	11,744
はるやまホールディングス	5.3	8.6	6,217
ノジマ	20.3	32.7	94,830
カッパ・クリエイト	16	25.8	40,222
ライトオン	8.5	13.7	9,590
ジーンズメイト	3.5	5.6	1,517
良品計画	151.7	243.9	652,432
三城ホールディングス	12.1	22.7	6,628
アドヴァン	17.4	18.7	19,653
アルビス	4.3	5.9	14,573
コナカ	13.5	21.6	7,322
ハウス　オブ　ローゼ	1.4	2.2	3,786
Ｇ－７ホールディングス	6.7	10.8	28,393
イオン北海道	15.1	24.2	28,096
コジマ	19.6	31.6	22,688
ヒマラヤ	4	6.4	6,540
コーナン商事	16.2	26.1	85,608
エコス	4.2	6.7	13,232
ワタミ	13.5	24.1	24,437
マルシェ	3	4.8	2,404
パン・パシフィック・インターナショナルホ	251.2	367.3	960,489
西松屋チェーン	25.1	40.3	61,175
ゼンショーホールディングス	54.8	98.7	289,980
幸楽苑ホールディングス	7.3	11.7	20,603
ハークスレイ	2.4	3.8	3,541
サイゼリヤ	18.8	27.2	62,641
ＶＴホールディングス	47.3	69.1	31,924
魚力	3.2	5.7	11,023
ポプラ	3	4.8	1,684

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フジ・コーポレーション	3	4.9	12,553
ユナイテッドアローズ	12	21	41,286
ハイデイ日高	16.5	26.5	48,627
京都きもの友禅	7.3	11.7	3,369
コロワイド	38	61	121,756
ピーシーデポコーポレーション	15.2	21.3	10,756
壱番屋	8.1	12.9	64,177
トップカルチャー	4.1	6.6	2,362
ＰＬＡＮＴ	2.9	4.7	3,520
スギホールディングス	22.8	36.7	310,849
薬王堂ホールディングス	5	8	22,728
ヴィア・ホールディングス	14	22.5	5,062
スクロール	17.6	26.2	28,846
ヨンドシーホールディングス	11.6	16.9	33,107
ファミリーマート	91.3	－	－
木曽路	14.9	24	59,976
ＳＲＳホールディングス	13.5	23.1	20,374
千趣会	20.6	33.2	12,450
タカキュー	8.8	14.2	1,988
リテールパートナーズ	－	22.3	31,398
ケーヨー	23.5	34	24,820
上新電機	13.4	21.6	70,740
日本瓦斯	18.1	30.3	173,013
ロイヤルホールディングス	20	32.1	65,163
東天紅	0.8	1.3	1,409
いなげや	14.2	20.5	35,014
島忠	21.5	－	－
チヨダ	12	19.3	19,666
ライフコーポレーション	8.7	13.9	47,051
リンガーハット	14.1	22.6	53,223
ＭｒＭａｘＨＤ	15.7	25.2	17,866
テンアライド	10.5	16.9	6,016
ＡＯＫＩホールディングス	22.9	36.8	23,368
オークワ	17.9	28.8	36,144
コメリ	17.6	28.4	88,892
青山商事	23.6	40.9	34,437
しまむら	13.3	21.4	262,150
はせがわ	6	9.7	3,055
高島屋	83.3	133.8	160,827

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
松屋	23	40.1	38,897
エイチ・ツー・オー　リテイリング	54.1	87	82,302
近鉄百貨店	4.4	7	22,890
丸井グループ	104.8	155.4	332,866
アクシアル　リテイリング	9.5	15.2	74,556
井筒屋	6.2	9.3	2,352
イオン	439.8	707	2,301,992
イズミ	23.2	37.4	170,544
平和堂	23.2	33.9	77,088
フジ	13.8	22.2	49,328
ヤオコー	13	20.9	145,046
ゼビオホールディングス	13.8	22.2	20,712
ケーズホールディングス	110.3	163.6	251,616
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	5.9	9.5	8,037
日産東京販売ホールディングス	16.8	27	7,047
シルバーライフ	1.1	2.5	5,470
一家ダイニングプロジェクト	0.8	2.7	1,574
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	5	8.1	30,942
ナルミヤ・インターナショナル	1.9	3.5	4,567
総合メディカルホールディングス	9.3	－	－
ブックオフグループホールディングス	6.7	10.7	10,132
ギフト	－	1.7	3,539
アインホールディングス	14	26.7	191,172
元気寿司	2.9	5.1	13,912
ヤマダホールディングス	348.2	615.8	378,717
アークランドサカモト	17.9	28.8	53,280
ニトリホールディングス	49.5	72.9	1,512,675
グルメ杵屋	8.1	13.1	13,086
愛眼	9.1	14.6	3,460
ケーユーホールディングス	6	9.6	9,398
吉野家ホールディングス	37.5	60.4	138,497
松屋フーズホールディングス	5.5	8.8	31,108
サガミホールディングス	15.3	24.9	29,581
関西スーパーマーケット	9.5	13.9	16,276
王将フードサービス	8.4	12.1	71,148
プレナス	12.8	20.6	40,128
ミニストップ	8.5	13.6	19,992
アークス	23.4	35.1	84,204
バローホールディングス	25.3	37.5	96,637

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
藤久	0.9	4.3	3,250
ベルク	5.6	9.1	57,148
大庄	6.1	9.8	9,829
ファーストリテイリング	15.3	24.6	2,088,540
サンドラッグ	43	69.1	281,237
サックスバー　ホールディングス	9.7	15.6	10,608
ヤマザワ	2.7	4.3	7,499
やまや	2.3	3.8	9,648
ベルーナ	24.5	39.4	51,141
銀行業（5.4%）			
島根銀行	2.3	6.3	4,573
じもとホールディングス	77.3	12.4	10,056
めぶきフィナンシャルグループ	594.7	956	263,856
東京きらぼしフィナンシャルグループ	15.5	23.1	34,280
九州フィナンシャルグループ	187.8	375.7	187,474
ゆうちょ銀行	324.3	521.3	580,728
富山第一銀行	27.3	43.9	14,399
コンコルディア・フィナンシャルグループ	673.2	1,120.9	521,218
西日本フィナンシャルホールディングス	78	122.4	101,714
関西みらいフィナンシャルグループ	67.2	86.4	56,851
三十三フィナンシャルグループ	10.6	15.9	24,295
第四北越フィナンシャルグループ	19.9	29.9	81,537
ひろぎんホールディングス	－	271.4	197,307
新生銀行	84	150	288,300
あおぞら銀行	68.2	109.6	284,412
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	7,829.5	12,586.1	7,797,088
りそなホールディングス	1,256	2,000.6	937,481
三井住友トラスト・ホールディングス	216.3	347.8	1,372,418
三井住友フィナンシャルグループ	791.6	1,273.3	5,272,735
千葉銀行	393.7	614	453,132
群馬銀行	224.9	378.7	157,917
武蔵野銀行	17.1	27.4	53,320
千葉興業銀行	6.8	46.8	14,742
筑波銀行	47.6	76.5	14,611
七十七銀行	38.7	57.7	94,339
青森銀行	8.9	14.3	37,966
秋田銀行	7.3	11	17,215
山形銀行	12.9	20.7	24,860
岩手銀行	7.5	12.1	31,714

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東邦銀行	102.3	164.5	43,757
東北銀行	5.5	8.8	10,296
みちのく銀行	7.4	11.8	13,546
ふくおかフィナンシャルグループ	96.4	166.1	370,403
静岡銀行	283.4	448.1	400,153
十六銀行	14.3	23.1	53,730
スルガ銀行	117.1	161.3	73,068
八十二銀行	276.2	414.4	173,219
山梨中央銀行	13.3	21.4	20,693
大垣共立銀行	22.6	36.3	84,615
福井銀行	9.8	15.7	32,828
北國銀行	11.8	17.1	49,932
清水銀行	4.7	7.6	13,710
富山銀行	2.2	3.5	11,130
滋賀銀行	23	36.9	90,146
南都銀行	19	26.8	55,985
百五銀行	103	165.6	57,628
京都銀行	41	65.9	458,005
紀陽銀行	40.5	65.1	112,753
ほくほくフィナンシャルグループ	76.2	122.5	133,035
広島銀行	169	－	－
山陰合同銀行	67.9	115.9	68,149
中国銀行	98.5	158.3	154,342
鳥取銀行	3.9	5.9	6,997
伊予銀行	163.3	243.8	172,854
百十四銀行	12.2	19.5	35,275
四国銀行	17.4	26.1	22,341
阿波銀行	18.7	28.2	73,150
大分銀行	6.6	10.6	24,793
宮崎銀行	7.6	11.5	28,853
佐賀銀行	6.9	10.4	16,536
沖縄銀行	10.5	16.8	52,332
琉球銀行	26.4	39.9	33,037
セブン銀行	382.3	614.7	163,510
みずほフィナンシャルグループ	15,552.7	2,500.1	4,125,165
高知銀行	4.2	6.7	5,674
山口フィナンシャルグループ	142.9	229.7	180,544
長野銀行	3.8	6	8,592
名古屋銀行	9.3	14.8	49,062

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
北洋銀行	172.5	277.4	90,432
愛知銀行	4.1	6.2	19,809
中京銀行	4.7	6.6	12,315
大光銀行	3.9	6.3	10,174
愛媛銀行	16	25.7	27,987
トマト銀行	4.4	7.1	8,477
京葉銀行	48.8	78.5	38,386
栃木銀行	55.3	88.9	18,224
北日本銀行	3.6	5.7	12,289
東和銀行	20.1	32.3	23,998
福島銀行	10.8	21.1	5,718
大東銀行	5.9	8.8	6,696
トモニホールディングス	88.5	142.2	48,490
フィデアホールディングス	111.1	178.6	26,611
池田泉州ホールディングス	131.6	211.6	40,415
証券、商品先物取引業（0.9%）			
ＦＰＧ	35.3	56.7	40,937
ジャパンインベストメントアドバイザー	－	9.3	13,578
マーキュリアインベストメント	5.1	7.2	5,796
ＳＢＩホールディングス	127.8	225.6	693,720
日本アジア投資	9.7	15.5	4,231
ジャフコ　グループ	17.6	28.3	188,195
大和証券グループ本社	918.4	1,377.9	806,071
野村ホールディングス	2,013.9	2,809.2	1,990,599
岡三証券グループ	97.5	156.8	75,107
丸三証券	34	54.6	38,929
東洋証券	40.9	60.7	12,443
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	131.4	196.2	83,385
光世証券	2.7	4.4	3,498
水戸証券	33.1	49.1	16,792
いちよし証券	21.4	36.9	24,206
松井証券	65.4	90.1	83,252
だいこう証券ビジネス	5.5	－	－
マネックスグループ	86.4	165	147,510
極東証券	15.4	24.7	22,798
岩井コスモホールディングス	10.8	18.8	36,660
藍澤證券	20.5	33	35,607
マネーパートナーズグループ	12.2	19.6	5,135
スパークス・グループ	39.6	85	26,690

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小林洋行	3.3	5.3	1,579
保険業（1.9%）			
かんぽ生命保険	40.5	228.1	541,053
ＳＯＭＰＯホールディングス	215.2	324.3	1,422,704
アニコム　ホールディングス	9.5	51.8	53,302
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	299.3	446.8	1,502,588
ソニーフィナンシャルホールディングス	94.1	－	－
第一生命ホールディングス	647.7	972	1,864,782
東京海上ホールディングス	409.3	609.9	3,331,273
Ｔ＆Ｄホールディングス	342.1	549.9	790,756
アドバンスクリエイト	2.7	3.8	8,360
その他金融業（1.1%）			
全国保証	32.3	47.9	239,979
ジェイリース	3.2	6.1	4,739
イントラスト	4	5.2	3,582
日本モーゲージサービス	2.3	9.3	11,457
Ｃａｓａ	4	5.1	5,049
アルヒ	18.2	27.2	47,491
プレミアグループ	6.2	8.5	20,561
クレディセゾン	80.2	107.4	150,037
芙蓉総合リース	12	19.3	150,540
みずほリース	17.7	28.4	98,122
東京センチュリー	23	42.8	308,160
日本証券金融	50.4	77.8	62,240
アイフル	174.6	308.7	98,784
リコーリース	9	14.5	54,447
イオンフィナンシャルサービス	70	112.6	170,589
アコム	230.1	369.8	192,296
ジャックス	12.6	20.3	48,232
オリエントコーポレーション	309.6	497.7	79,134
日立キャピタル	27	43.4	149,079
アプラスフィナンシャル	54.9	－	－
オリックス	715.9	1,117	2,160,278
三菱ＵＦＪリース	290.5	415.1	282,683
九州リースサービス	5.6	9	6,723
日本取引所グループ	328.5	497	1,321,026
イー・ギャランティ	12.3	21	43,470
アサックス	5.9	9.6	7,267
ＮＥＣキャピタルソリューション	4.7	7.5	16,140

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
不動産業（2.0%）			
いちご	145.7	204.9	68,026
日本駐車場開発	125.5	181.6	28,874
スター・マイカ・ホールディングス	5.9	9.5	11,780
ＳＲＥホールディングス	－	2	8,470
ＡＤワークスグループ	－	35.2	5,702
ヒューリック	244.4	390.3	510,512
三栄建築設計	4.6	7.4	13,260
野村不動産ホールディングス	69.5	111.8	295,040
三重交通グループホールディングス	23.2	37.3	19,358
サムティ	16.2	26.1	52,252
ディア・ライフ	14.7	26	12,012
コーセーアールイー	3.4	5.4	3,412
エー・ディー・ワークス	212.3	－	－
日本商業開発	7.2	11.6	19,522
プレサンスコーポレーション	18.8	30.3	51,752
ユニゾホールディングス	17.3	－	－
ＴＨＥグローバル社	5.4	11.5	3,082
ハウスコム	1.5	3.2	4,272
日本管理センター	7.5	9.9	12,018
サンセイランディック	3.4	5.4	4,514
エストラスト	1.6	2.1	1,484
フージャースホールディングス	22.8	30	22,110
オープンハウス	33.2	58	270,570
東急不動産ホールディングス	311.2	500.3	338,703
飯田グループホールディングス	95.5	153.5	422,125
イーグランド	1.8	3	2,931
ムゲンエステート	7.9	11.3	5,774
ビーロット	2.7	8.6	6,054
ファーストブラザーズ	2.6	3.3	3,339
ハウスドゥ	5.6	9	10,278
シーアールイー	2.8	4.7	6,166
プロパティエージェント	1.8	2.9	6,765
ケイアイスター不動産	3.6	5.8	23,113
アグレ都市デザイン	1.8	3.3	3,762
グッドコムアセット	2.6	8.8	11,528
ジェイ・エス・ビー	1.2	3.4	11,203
テンポイノベーション	2.6	5.2	4,726
グローバル・リンク・マネジメント	1.9	3.1	2,693

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パーク２４	61.4	98.8	203,824
パラカ	2.9	4.8	7,958
三井不動産	564.5	838.6	2,111,594
三菱地所	802	1,208.7	2,366,634
平和不動産	21	31.5	112,770
東京建物	120.6	181.7	304,710
ダイビル	29.5	47.4	66,123
京阪神ビルディング	18.6	31.7	48,564
住友不動産	257.3	413.6	1,579,538
テーオーシー	22.5	36.1	30,035
東京楽天地	1.9	3	14,655
レオパレス２１	150	152.6	23,195
スターツコーポレーション	15.6	21.9	66,357
フジ住宅	13.3	21.3	16,081
空港施設	11.5	18.4	11,132
明和地所	6.3	8.7	6,368
ゴールドクレスト	9	16.6	28,751
エスリード	4.5	7.2	12,967
日神グループホールディングス	16.9	27.2	14,198
日本エスコン	20.7	33.3	26,207
タカラレーベン	52.3	77.1	29,991
ＡＶＡＮＴＩＡ	6.4	10.3	9,064
イオンモール	57.4	92.3	179,892
毎日コムネット	2.9	4.7	3,478
ファースト住建	4.9	7.8	10,413
ランド	623	1,001.5	10,015
カチタス	14.2	45.6	139,536
トーセイ	15.8	25.4	29,159
穴吹興産	2.5	4	7,548
サンフロンティア不動産	15.8	22.6	23,775
エフ・ジェー・ネクスト	10	18.1	22,045
インテリックス	3.2	4.1	2,730
ランドビジネス	4.8	6.2	2,492
サンネクスタグループ	2.6	5.8	5,800
グランディハウス	8.9	12.5	6,437
日本空港ビルデング	36.5	63.9	328,446
サービス業（5.5%）			
明豊ファシリティワークス	－	8.1	5,532
日本工営	7.5	11.1	34,854

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＬＩＦＵＬＬ	38.7	62.2	25,688
ミクシィ	－	34	96,560
ジェイエイシーリクルートメント	7.4	12	20,748
日本Ｍ＆Ａセンター	83.8	146.1	863,451
メンバーズ	3.3	5.3	12,884
中広	1.1	2.4	840
ＵＴグループ	13.1	25.7	86,609
アイティメディア	3.3	5.9	10,690
タケエイ	10.6	19.9	25,113
Ｅ・Ｊホールディングス	2	7	7,546
ビーネックスグループ	13.8	22.4	35,011
コシダカホールディングス	26.7	42.9	25,396
アルトナー	2.7	4.3	3,586
パソナグループ	12	19.3	35,068
ＣＤＳ	2.7	4.4	6,472
リンクアンドモチベーション	24.4	32.7	18,573
ＧＣＡ	13.4	23.3	19,921
エス・エム・エス	34.5	60.5	194,205
サニーサイドアップグループ	2.9	6.2	4,581
パーソルホールディングス	110.9	178.2	383,130
リニカル	5.3	10	7,860
クックパッド	38.7	56	17,696
エスクリ	3.5	5.6	2,682
アイ・ケイ・ケイ	5.4	8.7	5,846
学情	3.9	6.3	9,872
スタジオアリス	5.6	9	18,639
シミックホールディングス	6.1	8.8	13,877
エプコ	1.8	4.3	4,265
ＮＪＳ	2.4	4.4	8,857
綜合警備保障	44.1	70.9	373,643
カカクコム	83	131.7	402,343
アイロムグループ	3.9	6.4	15,494
セントケア・ホールディング	7.2	13	16,783
サイネックス	1.9	3	2,106
ルネサンス	6.2	11.1	13,320
ディップ	15.6	27.9	78,650
デジタルホールディングス	6	12.4	25,506
新日本科学	12	21.7	14,039
ツクイホールディングス	26.1	42	38,724

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キャリアデザインセンター	2.8	4.1	4,403
ベネフィット・ワン	30.3	64.9	183,667
エムスリー	244.5	314.5	2,309,688
ツカダ・グローバルホールディング	7.1	14.2	4,856
ブラス	1.2	2.3	1,497
アウトソーシング	63.5	102.1	180,104
ウェルネット	11.2	18	10,008
ワールドホールディングス	3.7	6.1	17,104
ディー・エヌ・エー	54.3	75.4	161,205
博報堂ＤＹホールディングス	154.2	248.1	463,202
ぐるなび	19.3	31	19,127
タカミヤ	11.7	21.6	13,262
ジャパンベストレスキューシステム	7.5	14.1	12,182
ファンコミュニケーションズ	30.5	49	20,531
ライク	3.7	4.7	8,986
ビジネス・ブレークスルー	4.6	7.4	3,418
エスプール	19.9	45.8	50,013
ＷＤＢホールディングス	5.1	8.1	21,456
手間いらず	0.5	1.7	8,704
ティア	6.5	10.4	5,304
ＣＤＧ	1.2	1.6	2,553
アドウェイズ	－	21.7	15,971
バリューコマース	6.2	12	40,680
インフォマート	121.5	180.3	165,695
ＪＰホールディングス	34.8	50.9	14,761
エコナックホールディングス	20	32.2	3,187
ＥＰＳホールディングス	16.7	24.1	28,992
レッグス	2.7	4.4	7,356
プレステージ・インターナショナル	41.5	66.8	55,176
アミューズ	6	9.7	25,220
ドリームインキュベータ	3.4	5.4	6,199
クイック	6.9	11.1	13,752
ＴＡＣ	6.7	9.6	2,467
ケネディクス	103.3	－	－
電通グループ	114.3	200.4	733,464
テイクアンドギヴ・ニーズ	4.2	8.3	7,470
ぴあ	3.2	5.1	15,453
イオンファンタジー	4.3	6.9	16,767
シーティーエス	12.5	20.1	17,647

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ネクシィーズグループ	3.9	5.4	5,508
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	31	49.9	179,390
アルプス技研	9.8	15.8	33,654
サニックス	19.4	28.3	8,886
ダイオーズ	2.2	3.5	3,433
日本空調サービス	11.6	18.7	14,361
オリエンタルランド	117.9	189.6	3,128,400
ダスキン	28.5	41.3	115,185
明光ネットワークジャパン	13	22.5	13,027
ファルコホールディングス	6.1	8.5	15,351
秀英予備校	2.4	3.9	1,688
田谷	2	3.2	1,872
ラウンドワン	31	60.8	73,446
リゾートトラスト	50.8	81.7	150,082
ビー・エム・エル	14.3	22.9	84,386
ワタベウェディング	1.8	2.3	572
りらいあコミュニケーションズ	20	27.1	40,026
リソー教育	50.7	90.5	30,589
早稲田アカデミー	3.6	7.5	6,975
ユー・エス・エス	124.1	199.6	427,144
東京個別指導学院	3.9	15.7	9,859
サイバーエージェント	63.8	109.8	787,266
楽天	516.9	830.9	1,110,082
クリーク・アンド・リバー社	5.7	9.3	13,522
モーニングスター	－	19.5	9,457
テー・オー・ダブリュー	8.8	31.2	9,952
山田コンサルティンググループ	5.4	10.4	10,888
セントラルスポーツ	4.1	6.6	17,358
フルキャストホールディングス	11.1	15.6	30,201
エン・ジャパン	19.7	31.7	100,647
リソルホールディングス	1.2	1.9	8,208
テクノプロ・ホールディングス	22.1	35.6	310,076
アトラ	2.5	4.1	1,447
インターワークス	2.1	5.1	2,085
アイ・アールジャパンホールディングス	4.5	7.2	92,016
ＫｅｅＰｅｒ技研	4.1	11.5	26,772
ファーストロジック	2.6	3.4	2,686
三機サービス	2.1	3.4	3,678
Ｇｕｎｏｓｙ	6.9	11.1	9,146

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
デザインワン・ジャパン	2.2	5.3	1,277
イー・ガーディアン	5.6	7.8	22,214
リブセンス	7.1	9.8	2,312
ジャパンマテリアル	34.1	54.8	74,528
ベクトル	13.8	22.2	27,417
ウチヤマホールディングス	5.5	8.8	3,555
チャーム・ケア・コーポレーション	9.4	13.3	17,383
ライクキッズ	1.9	－	－
キャリアリンク	3.6	5.8	13,253
ＩＢＪ	7.6	14.6	13,884
アサンテ	4.4	6.4	11,724
Ｎ・フィールド	7.6	12.2	14,603
バリューＨＲ	2.2	7.1	11,281
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	7.4	14.6	78,694
ライドオンエクスプレスホールディングス	4.2	6.9	11,805
ＥＲＩホールディングス	3.1	5	3,050
アビスト	1.7	2.8	9,086
シグマクシス	7.6	9.8	18,375
ウィルグループ	7.2	13	13,390
エスクロー・エージェント・ジャパン	15.3	26.4	7,867
メドピア	－	8.4	53,172
レアジョブ	－	2.5	5,435
リクルートホールディングス	794.3	1,276.9	6,545,389
エラン	6.6	24.6	34,120
土木管理総合試験所	4.8	8.7	3,062
ネットマーケティング	3.2	8.6	5,013
日本郵政	908.9	1,348.6	1,431,538
ベルシステム２４ホールディングス	18.6	29.9	56,690
鎌倉新書	8.3	18	22,536
ＳＭＮ	1.8	3.8	2,899
一蔵	1.2	2.2	915
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	3.8	7.2	28,188
グローバルキッズＣＯＭＰＡＮＹ	1.7	3.2	3,251
エアトリ	4.6	9.6	20,544
アトラエ	2.9	5.4	18,171
ストライク	4.2	6.7	33,198
ソラスト	30.5	43.7	59,082
セラク	3.5	5.6	10,141
インソース	5.4	14.8	33,448

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ベイカレント・コンサルティング	6.7	11.7	290,394
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	2.3	4	11,688
アイモバイル	3.5	6.3	9,135
キャリアインデックス	4.5	7.3	4,920
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	3.6	7.2	7,848
船場	1.8	3.5	3,101
グレイステクノロジー	5	9	44,280
ジャパンエレベーターサービスホールディン	11.7	51.3	121,119
フルテック	1.5	2.5	3,677
グリーンズ	2.8	6.7	3,946
ツナググループ・ホールディングス	1.3	3.1	957
ＧａｍｅＷｉｔｈ	2.5	5.3	3,545
ソウルドアウト	1.7	4.2	6,762
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	1.5	2.8	1,680
ウェルビー	－	4.9	7,501
エル・ティー・エス	－	1.3	4,706
ミダック	1.1	3.9	18,213
日総工産	7.3	13.9	11,689
キュービーネットホールディングス	4.6	8.1	13,008
ＲＰＡホールディングス	6.3	20.4	12,709
スプリックス	3.7	5.1	4,865
マネジメントソリューションズ	1.2	8.7	16,634
プロレド・パートナーズ	－	2.4	7,500
ａｎｄ　ｆａｃｔｏｒｙ	1.1	1.7	1,239
テノ．ホールディングス	－	1.4	1,593
フロンティア・マネジメント	－	3	5,556
ピアラ	－	0.9	1,512
コプロ・ホールディングス	－	0.9	2,676
ギークス	－	2.3	3,854
カーブスホールディングス	27.5	48.9	50,709
フォーラムエンジニアリング	－	9.3	10,239
ダイレクトマーケティングミックス	－	7	25,305
ポピンズホールディングス	－	3.5	14,157
アドバンテッジリスクマネジメント	5.6	9	6,534
リログループ	60.6	97.4	225,578
東祥	6.9	11.1	20,435
エイチ・アイ・エス	17.3	25.9	54,985
ラックランド	2.6	5.1	12,617
共立メンテナンス	18.4	29.5	106,790

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イチネンホールディングス	12.4	18.5	26,196
建設技術研究所	7.7	11.5	29,716
スペース	7.2	11.6	11,217
長大	4.1	7.1	12,574
燦ホールディングス	4.8	7.7	8,547
スバル興業	0.7	1.1	8,877
東京テアトル	4.3	7	9,212
タナベ経営	2.1	3.4	5,015
ナガワ	3.5	5.7	52,041
よみうりランド	2.4	－	－
東京都競馬	7.3	11.7	65,520
常磐興産	4.4	7.1	10,664
カナモト	18.1	31.4	88,893
東京ドーム	44.9	－	－
西尾レントオール	11.3	16.4	48,314
アゴーラ・ホスピタリティー・グループ	71	97.9	2,545
トランス・コスモス	10.5	17	52,020
乃村工藝社	47.5	76.4	71,739
藤田観光	4.8	7.1	13,504
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	6.9	9.5	9,766
日本管財	11.9	19.1	43,433
トーカイ	10.7	17.2	42,724
白洋舎	1.3	2	4,758
セコム	117.7	175.7	1,625,049
セントラル警備保障	5.3	8.6	29,283
丹青社	20.9	33.7	30,869
メイテック	13.7	21.8	135,160
応用地質	11.9	20.8	27,268
船井総研ホールディングス	22.9	36.5	79,387
進学会ホールディングス	4.3	7	3,283
オオバ	8	12.5	10,225
いであ	2	4.3	7,856
学究社	3.2	5.2	7,196
ベネッセホールディングス	36.9	65.3	156,328
イオンディライト	13.7	22	74,360
ナック	6.1	8.4	8,492
ニチイ学館	15.8	－	－
ダイセキ	18.6	29.9	110,032

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
ステップ		4.1	6.5	10,322
合計	株数・金額	137,340	196,035	500,358,470
	銘柄数＜比率＞	2,165	2,188	＜98.8%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	百万円 4,292	百万円 －

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2021年３月25日現在）

区分	当期末
	数量
貸付有価証券＜株式＞総株数 （モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券）	株 6,293,300 (5,533,700)

（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

（2021年３月25日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	500,358,470	96.1
コール・ローン等、その他	20,529,967	3.9
投資信託財産総額	520,888,437	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年３月25日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	520,868,991,067
コール・ローン等	17,257,983,426
株式(評価額)	500,358,470,370
未収入金	2,445,500,865
未収配当金	558,180,261
その他未収収益	24,091,145
差入委託証拠金	224,765,000
(B) 負債	14,643,443,193
未払解約金	1,818,039,307
未払利息	△ 363,606
受入担保金	12,825,767,492
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	506,225,547,874
元本	229,410,107,801
次期繰越損益金	276,815,440,073
(D) 受益権総口数	229,410,107,801口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	22,066円

○損益の状況 (2020年３月26日～2021年３月25日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	7,437,909,584
受取配当金	7,259,925,543
受取利息	572,219
その他収益金	177,565,234
支払利息	△ 153,412
(B) 有価証券売買損益	114,530,330,604
売買益	118,364,395,343
売買損	△ 3,834,064,739
(C) 先物取引等取引損益	1,652,226,750
取引益	2,080,655,800
取引損	△ 428,429,050
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	123,620,466,938
(E) 前期繰越損益金	88,567,024,596
(F) 追加信託差損益金	173,076,290,305
(G) 解約差損益金	△108,448,341,766
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	276,815,440,073
次期繰越損益金(Ｈ)	276,815,440,073

(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。

＜注記事項＞

①期首元本額　155,521,677,140円
　期中追加設定元本額　188,893,233,170円
　期中一部解約元本額　115,004,802,509円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.2066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	51,112,148,726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）	38,769,457,450円
ファンド・マネジャー（国内株式）	37,479,685,504円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内株式（ＴＯＰＩＸ）	13,602,153,926円
ｅＭＡＸＩＳ ＴＯＰＩＸインデックス	8,604,372,501円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,907,397,556円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）	6,707,939,160円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンド	5,628,571,550円
ＭＵＫＡＭ 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	5,452,360,866円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	4,824,953,681円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	4,712,164,579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）	4,358,307,314円
つみたて日本株式（ＴＯＰＩＸ）	4,001,522,886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）	3,685,929,047円
ＭＵＫＡＭ 日本株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	2,443,434,776円
つみたて８資産均等バランス	2,196,282,960円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	2,076,019,643円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	2,045,876,506円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,950,892,563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）	1,832,126,512円
国内株式セレクション（ラップ向け）	1,756,267,634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）	1,692,112,324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）	1,668,589,423円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ＴＯＰＩＸ・ファンド	1,580,925,814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）	1,410,459,958円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	1,141,935,003円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	995,976,201円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ１	954,753,112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）	710,013,837円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	696,104,061円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	662,944,418円
つみたて４資産均等バランス	620,286,251円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	613,457,453円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	487,546,968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）	478,523,266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）	474,591,231円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	400,890,493円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	387,478,596円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	344,072,004円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	326,535,655円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	311,162,788円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	289,864,085円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	228,899,254円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	198,781,187円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ	182,073,523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）	173,203,551円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	166,778,167円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	147,879,838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）	147,744,978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）	143,520,115円
ＭＵＫＡＭ 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07（適格機関投資家限定）	140,640,270円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	133,804,967円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	132,175,100円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	119,070,036円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	114,233,682円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	113,695,796円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	103,891,974円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	94,951,924円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付）	82,140,596円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	74,896,119円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	71,670,570円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	63,252,030円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定）	49,029,745円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定）	47,117,066円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定）	46,858,781円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-01（適格機関投資家限定）	43,721,286円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定）	40,946,418円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,505,904円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	23,690,387円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	19,816,080円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	13,488,833円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	12,659,852円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	10,745,662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
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	7,856,548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）	5,080,252円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	4,425,148円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,248,023円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	3,527,376円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	2,741,261円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	2,063,296円
ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（５%）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	1,907,726円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,902,217円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	1,328,569円
コアバランス	328,759円
合計	229,410,107,801円

852437

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2026年10月29日［当初、2021年10月29日］まで（2016年11月９日設定）	
運用方針	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100％を超える場合があります。株式以外の資産への実質投資割合（信託財産に属する株式以外の資産の時価総額と信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の総額に占める株式以外の資産の時価総額の割合を乗じて得た額との合計額が信託財産の総額に占める割合）は、原則として信託財産の総額の50％以下とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第５期（決算日：2021年10月29日）

信託期間を従来の2021年10月29日から2026年10月29日へ延長しました。

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５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
5期(2021年10月29日)	14,139	0	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1	11,070

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、Ｊ－ＲＥＩＴを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI日本株最小分散指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期首）2020年10月29日	12,261	－	2,392.49	－	99.0	1.0
10月末	12,041	△ 1.8	2,349.70	△ 1.8	99.0	1.0
11月末	13,097	6.8	2,555.39	6.8	98.5	1.1
12月末	13,280	8.3	2,591.26	8.3	99.0	1.0
2021年１月末	13,253	8.1	2,586.38	8.1	99.1	0.9
２月末	13,251	8.1	2,585.68	8.1	99.0	1.0
３月末	13,939	13.7	2,720.64	13.7	96.1	1.8
４月末	13,424	9.5	2,619.52	9.5	98.2	1.8
５月末	13,468	9.8	2,628.60	9.9	98.2	1.8
６月末	13,735	12.0	2,681.64	12.1	98.9	1.1
７月末	13,415	9.4	2,619.65	9.5	98.9	1.1
８月末	13,993	14.1	2,733.75	14.3	98.9	1.1
９月末	14,555	18.7	2,844.12	18.9	98.8	1.1
（期末）2021年10月29日	14,139	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1

（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」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15.3%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（15.5%）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
（上昇要因）
　ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内株式市況は上昇しました。
・衆議院早期解散報道で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等から、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
＜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）
・銘柄選択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５期 2020年10月30日～ 2021年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	4,287

（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

（2020年10月30日～2021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	35	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）	(31)	(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	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(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	35	0.260	
期中の平均基準価額は、13,669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10月30日～2021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	2,207,932	2,937,681	1,592,006	2,256,837

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021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	12,975,832千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,388,754千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.96

(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10月30日～2021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	7,073	1,564	22.1	5,902	1,452	24.6

平均保有割合　80.2%

※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	7	2	13

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	0.588458

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

（2021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	7,113,570	7,729,496	11,069,411

○投資信託財産の構成

（2021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	11,069,411	99.9
コール・ローン等、その他	15,717	0.1
投資信託財産総額	11,085,128	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,085,128,119
コール・ローン等	15,233,627
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	11,069,411,824
未収入金	482,668
(B) 負債	14,840,615
未払信託報酬	14,759,023
未払利息	8
その他未払費用	81,584
(C) 純資産総額(A－B)	11,070,287,504
元本	7,829,410,512
次期繰越損益金	3,240,876,992
(D) 受益権総口数	7,829,410,512口
１万口当たり基準価額(C／D)	14,139円

＜注記事項＞

①期首元本額　7,186,823,297円
　期中追加設定元本額　2,246,060,211円
　期中一部解約元本額　1,603,472,996円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4139円です。

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 995
受取利息	17
支払利息	△ 1,012
(B) 有価証券売買損益	1,321,977,759
売買益	1,570,770,499
売買損	△ 248,792,740
(C) 信託報酬等	△ 28,887,077
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,293,089,687
(E) 前期繰越損益金	156,905,898
(F) 追加信託差損益金	1,790,881,407
(配当等相当額)	(1,903,015,318)
(売買損益相当額)	(△ 112,133,911)
(G) 計(D＋E＋F)	3,240,876,992
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	3,240,876,992
追加信託差損益金	1,790,881,407
(配当等相当額)	(1,906,730,312)
(売買損益相当額)	(△ 115,848,905)
分配準備積立金	1,449,995,585

(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10月30日～2021年10月29日
費用控除後の配当等収益額	231,025,716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	950,350,368円
収益調整金額	1,906,730,312円
分配準備積立金額	268,619,501円
当ファンドの分配対象収益額	3,356,725,897円
１万口当たり収益分配対象額	4,287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した。
(2020年10月30日)

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第５期》決算日2021年10月29日

［計算期間：2020年10月30日～2021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５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５期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI日本株最小分散指数(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月９日	10,000	－	1,934.20	－	－	－	299
１期(2017年10月30日)	13,101	31.0	2,529.97	30.8	97.9	1.2	9,020
２期(2018年10月29日)	12,563	△ 4.1	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,734
３期(2019年10月29日)	13,339	6.2	2,577.88	6.2	96.9	1.5	10,043
４期(2020年10月29日)	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	11,208
５期(2021年10月29日)	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1	14,046

(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） 2020年10月29日	12,386	－	2,392.49	－	99.0	1.0
10月末	12,164	△ 1.8	2,349.70	△ 1.8	99.0	1.0
11月末	13,234	6.8	2,555.39	6.8	98.5	1.1
12月末	13,422	8.4	2,591.26	8.3	99.0	1.0
2021年１月末	13,397	8.2	2,586.38	8.1	99.1	0.9
２月末	13,398	8.2	2,585.68	8.1	99.0	1.0
３月末	14,097	13.8	2,720.64	13.7	96.1	1.8
４月末	13,579	9.6	2,619.52	9.5	98.2	1.8
５月末	13,626	10.0	2,628.60	9.9	98.2	1.8
６月末	13,899	12.2	2,681.64	12.1	98.9	1.1
７月末	13,578	9.6	2,619.65	9.5	98.9	1.1
８月末	14,167	14.4	2,733.75	14.3	98.9	1.1
９月末	14,739	19.0	2,844.12	18.9	98.8	1.2
（期　末） 2021年10月29日	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1

（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

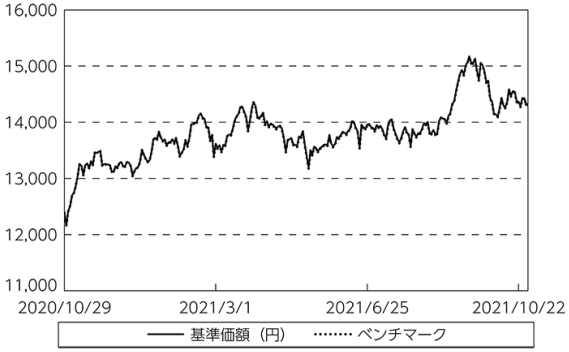
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（15.5%）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
（上昇要因）
　ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内株式市況は上昇しました。
・衆議院早期解散報道で追加経済対策への期待が高まったことや、新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等から、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
・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15.5%の上昇になったため、カイ離は0.1%程度となりました。

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

（主なマイナス要因）
・銘柄選択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

（2020年10月30日～2021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	0.001	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、13,828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10月30日～2021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	1,988 (125)	7,073,560 (－)	2,273	5,902,271

（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	812	795	－	－

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021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	12,975,832千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,388,754千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.96

(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10月30日～2021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	7,073	1,564	22.1	5,902	1,452	24.6

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	7	2	13

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	0.588458

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

（2021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
建設業（1.8%）			
大成建設	6.2	6.9	24,633
大東建託	7.5	6	84,720
積水ハウス	79.9	60.9	143,815
食料品（6.0%）			
山崎製パン	21.7	－	－
カルビー	7.5	－	－
ヤクルト本社	－	4.6	26,404
明治ホールディングス	10.2	15.3	110,007
アサヒグループホールディングス	1.5	－	－
キリンホールディングス	22.9	25.8	51,109
サントリー食品インターナショナル	28.7	32.3	142,604
味の素	43.8	49.2	167,575
東洋水産	25.7	20.8	102,128
日清食品ホールディングス	5	5.6	48,776
日本たばこ産業	76.1	85.5	191,135
繊維製品（－%）			
帝人	19.5	－	－
東レ	36.3	－	－
化学（6.5%）			
信越化学工業	1.6	4.1	83,045
ＪＳＲ	－	10.6	43,566
花王	18.6	21	135,051
日本ペイントホールディングス	1.8	17	20,723
関西ペイント	24.7	27.7	72,934
富士フイルムホールディングス	26.7	27.6	242,907
資生堂	2.2	2.5	18,937
ライオン	28.2	36.7	69,546
小林製薬	－	5.5	50,105
日東電工	－	3.7	32,856
ユニ・チャーム	24.4	28.4	130,412
医薬品（7.4%）			
協和キリン	10.3	21.2	79,288
武田薬品工業	30.6	34.5	110,503
アステラス製薬	87.9	98.9	189,591
塩野義製薬	20	22.5	166,657
中外製薬	37.2	43.2	183,470
エーザイ	－	4.3	34,516
小野薬品工業	13.4	45.1	107,586
参天製薬	7	7.8	12,487
第一三共	14.1	15.8	45,298
大塚ホールディングス	5.3	15.6	70,106
ペプチドリーム	2.8	11.1	30,558
石油・石炭製品（0.0%）			
出光興産	－	2.4	7,476
ゴム製品（1.5%）			
ブリヂストン	42.2	42.3	212,303
鉄鋼（－%）			
丸一鋼管	9.6	－	－
金属製品（0.7%）			
リンナイ	7.3	8.2	95,612
機械（2.7%）			
ＳＭＣ	－	1.5	101,910
クボタ	－	22.2	53,779
ダイキン工業	0.9	6.7	166,763
セガサミーホールディングス	17.8	－	－
ホシザキ	3.3	3.7	35,372
マキタ	－	4.9	25,788
三菱重工業	23.7	－	－
電気機器（15.2%）			
東芝	16.4	12.9	63,339
三菱電機	－	67.1	102,327
日本電産	－	5.4	67,878
日本電気	34	26.7	155,394
富士通	11.3	11.7	229,612
ソニーグループ	10.1	11.6	152,424
ヒロセ電機	4.3	6.8	129,132
アズビル	－	13.8	66,930

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キーエンス	3.6	3.8	260,338
シスメックス	4.8	11.6	163,212
カシオ計算機	20.2	—	—
ファナック	0.3	1.1	24,541
浜松ホトニクス	15.2	18.8	126,712
京セラ	2.8	17.5	116,462
村田製作所	—	24.1	208,537
キヤノン	62.3	67.8	173,432
東京エレクトロン	1.1	1.3	68,705
輸送用機器（2.9%）			
日産自動車	57.7	—	—
トヨタ自動車	24	113.8	228,339
スズキ	7.4	—	—
シマノ	4.4	5.5	173,690
精密機器（4.3%）			
テルモ	16.4	31.7	159,070
島津製作所	—	4.9	22,613
オリンパス	36.3	36.2	89,070
ＨＯＹＡ	14	14.8	247,530
朝日インテック	18.1	27.3	81,872
その他製品（2.0%）			
バンダイナムコホールディングス	13.3	14.9	129,436
大日本印刷	6.5	—	—
任天堂	0.8	3	150,600
電気・ガス業（3.3%）			
中部電力	57	91.4	107,760
中国電力	110.4	—	—
東北電力	61.3	69	50,991
九州電力	100.2	—	—
東京瓦斯	59.3	63.5	125,666
大阪瓦斯	59.3	66.7	122,461
東邦瓦斯	12.4	14	47,180
陸運業（5.6%）			
東武鉄道	33.6	11.4	32,273
東急	28.3	31.8	50,943
小田急電鉄	39.3	38.9	95,810
京王電鉄	11.4	7.3	41,902
京成電鉄	10	2.1	7,675
東日本旅客鉄道	18.7	21	148,848

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
西日本旅客鉄道	19.3	—	—
東海旅客鉄道	7.8	8	135,200
西武ホールディングス	29.7	—	—
近鉄グループホールディングス	20	12.8	45,760
阪急阪神ホールディングス	17.4	9.1	32,077
京阪ホールディングス	26.4	—	—
名古屋鉄道	51.5	—	—
日本通運	—	1.6	11,392
ヤマトホールディングス	3.5	4.8	13,425
九州旅客鉄道	49.5	—	—
ＳＧホールディングス	61	56.5	161,025
空運業（－%）			
日本航空	13.8	—	—
ＡＮＡホールディングス	26.8	—	—
倉庫・運輸関連業（－%）			
上組	14	—	—
情報・通信業（13.9%）			
ＴＩＳ	—	3.1	9,594
コーエーテクモホールディングス	—	17.7	93,456
ネクソン	19.4	28.5	55,033
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	—	1.6	23,104
ＬＩＮＥ	20.2	—	—
野村総合研究所	—	16	72,640
オービック	6.3	9	188,910
Ｚホールディングス	172.6	191.4	135,128
日本オラクル	6.5	8.4	90,300
伊藤忠テクノソリューションズ	7.4	22.3	80,057
大塚商会	1.7	10.5	58,800
日本電信電話	68.2	69.1	220,290
ＫＤＤＩ	51.1	55.7	196,509
ソフトバンク	117.6	137.8	214,210
光通信	1.9	2	35,100
ＮＴＴドコモ	53.8	—	—
東宝	40.7	43.4	232,190
エヌ・ティ・ティ・データ	45.3	50.9	116,204
スクウェア・エニックス・ホールディングス	3.2	4.5	28,035
カプコン	—	17.7	54,162
コナミホールディングス	9.8	3	18,780
ソフトバンクグループ	—	0.9	5,547

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
卸売業（4.4%）			
メディパルホールディングス	4.4	9.3	19,111
伊藤忠商事	48.9	59.8	193,871
三井物産	33.8	41	106,272
住友商事	32.5	36.5	59,020
三菱商事	32.6	63	227,556
スズケン	7.1	—	—
小売業（10.3%）			
ローソン	28.9	21.6	119,016
エービーシー・マート	21.4	20.7	112,815
日本マクドナルドホールディングス	29.5	39.1	199,019
ＭｏｎｏｔａＲＯ	—	27	69,660
ウエルシアホールディングス	11.2	17.4	74,037
コスモス薬品	2.3	3.9	67,743
セブン＆アイ・ホールディングス	38	34.3	164,022
ツルハホールディングス	2.3	4.2	59,010
良品計画	3.7	—	—
パン・パシフィック・インターナショナルホ	45.7	58.7	140,058
しまむら	9.4	—	—
ヤマダホールディングス	327.6	220.7	96,004
ニトリホールディングス	9.5	10.2	212,721
ファーストリテイリング	1.5	1.5	113,265
サンドラッグ	4.3	—	—
銀行業（3.3%）			
ゆうちょ銀行	179.4	204.9	182,156
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	13	21.2	13,197
三井住友フィナンシャルグループ	19.4	21.9	81,489
セブン銀行	59.9	—	—
みずほフィナンシャルグループ	109.7	118.6	178,493
保険業（1.8%）			
かんぽ生命保険	4.2	—	—
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	20.6	23.1	85,146
東京海上ホールディングス	24	26.9	161,346
その他金融業（0.4%）			
日本取引所グループ	8.1	19	51,176
不動産業（0.3%）			
ヒューリック	41	11.6	12,678
三菱地所	14.1	15.9	27,475
イオンモール	5.3	—	—
サービス業（5.7%）			
綜合警備保障	7.7	8.6	41,796
カカクコム	7.3	8.2	30,873
エムスリー	2.9	12.2	81,837
電通グループ	5.8	—	—
オリエンタルランド	10.9	11.3	202,722
ユー・エス・エス	21.8	24.5	44,835
サイバーエージェント	—	14	26,600
日本郵政	186.4	209.3	183,137
セコム	18.1	22.9	177,223
ベネッセホールディングス	7.7	—	—
合計 株数・金額	4,268	4,110	13,887,094
合計 銘柄数＜比率＞	147	137	＜98.9%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	159	—

○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	13,887,094	98.8
コール・ローン等、その他	164,930	1.2
投資信託財産総額	14,052,024	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年10月29日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	**14,052,024,547**
コール・ローン等	59,831,485
株式(評価額)	13,887,094,250
未収配当金	93,578,812
差入委託証拠金	11,520,000
(B) 負債	**5,887,102**
未払金	5,404,400
未払解約金	482,668
未払利息	34
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**14,046,137,445**
元本	9,808,302,507
次期繰越損益金	4,237,834,938
(D) 受益権総口数	**9,808,302,507口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**14,321円**

＜注記事項＞

①期首元本額　9,049,479,507円
　期中追加設定元本額　3,040,371,630円
　期中一部解約元本額　2,281,548,630円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4321円です。

○損益の状況 （2020年10月30日～2021年10月29日）

項　　目	当　期
	円
(A) 配当等収益	**303,819,251**
受取配当金	303,796,256
受取利息	318
その他収益金	46,450
支払利息	△ 23,773
(B) 有価証券売買損益	**1,619,636,406**
売買益	2,253,432,350
売買損	△ 633,795,944
(C) 先物取引等取引損益	**29,488,350**
取引益	36,343,850
取引損	△ 6,855,500
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	**1,952,944,007**
(E) 前期繰越損益金	**2,159,069,274**
(F) 追加信託差損益金	**1,042,830,085**
(G) 解約差損益金	**△ 917,008,428**
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	**4,237,834,938**
次期繰越損益金(Ｈ)	**4,237,834,938**

(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）	7,729,496,421円
国内株式セレクション（ラップ向け）	1,112,071,210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）	502,326,482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）	398,314,083円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	58,298,699円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	7,795,612円
合計	9,808,302,507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14期（決算日：2021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14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
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
14期(2021年５月12日)	12,478	0	△0.6	386.93	△0.5	99.5	0.2	175,324

(注) ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合とは、野村證券株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2020年５月12日	12,555	－	388.75	－	99.6	0.1
５月末	12,532	△0.2	388.13	△0.2	99.5	0.1
６月末	12,481	△0.6	386.56	△0.6	99.7	0.1
７月末	12,523	△0.3	387.91	△0.2	99.6	0.1
８月末	12,464	△0.7	386.09	△0.7	98.9	0.1
９月末	12,499	△0.4	387.22	△0.4	99.7	0.2
10月末	12,478	△0.6	386.63	△0.5	99.6	0.1
11月末	12,493	△0.5	387.12	△0.4	99.5	0.1
12月末	12,493	△0.5	387.20	△0.4	99.6	0.2
2021年１月末	12,461	△0.7	386.25	△0.6	99.6	0.1
２月末	12,356	△1.6	383.06	△1.5	99.4	0.3
３月末	12,441	△0.9	385.72	△0.8	99.5	0.3
４月末	12,462	△0.7	386.44	△0.6	99.1	0.3
（期　末） 2021年５月12日	12,478	△0.6	386.93	△0.5	99.5	0.2

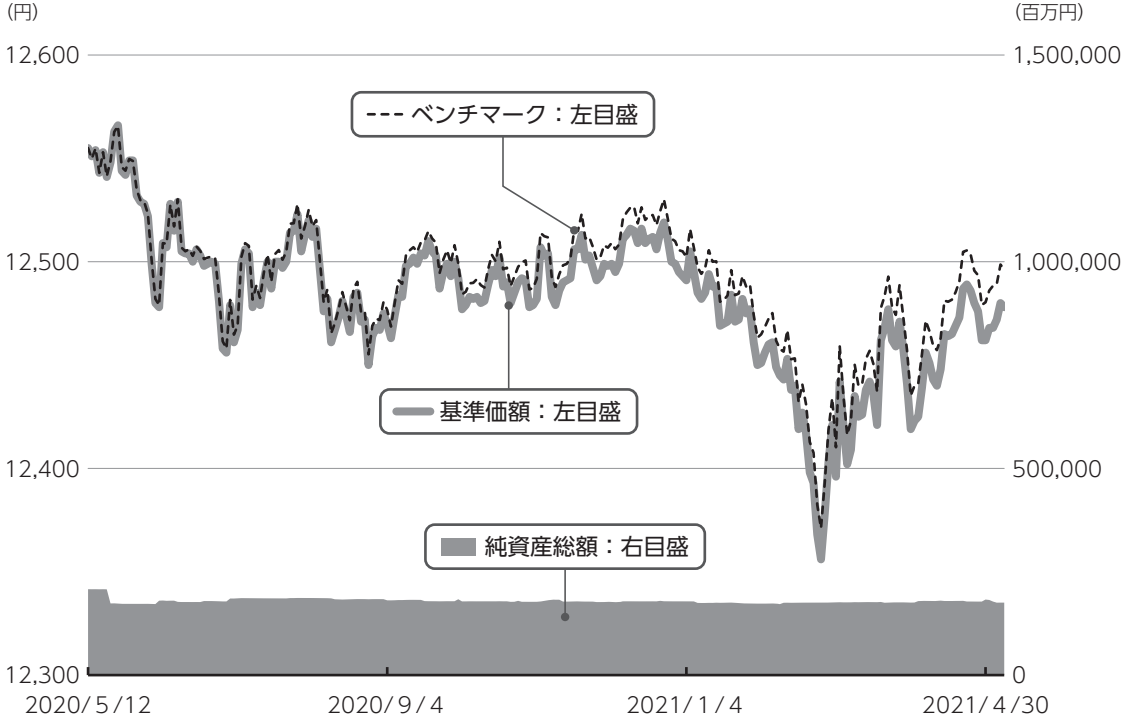
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第14期：2020年５月13日～2021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 14 期 首	12,555円
第 14 期 末	12,478円
既払分配金	0円
騰　落　率	−0.6%

※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0.6％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（－0.5％）を0.1％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14期：2020年５月13日～2021年５月12日

投資環境について

国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は、期の前半はやや下落したあと概ね横ばいで推移しましたが、期の後半にインフレや米債増発への懸念による米金利の上昇、日銀の金融政策点検に対する警戒感などから下落しました。公表された点検結果は概ね市場予想通りとなり、長期金利の許容変動幅が明確化された安心感から、国内債券市況は反発したものの、期を通してみると国内債券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

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△0.1％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

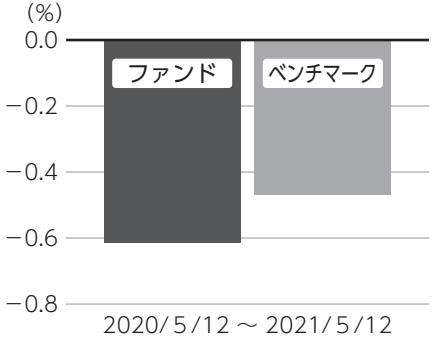
マザーファンド保有による影響は0.0％程度でした。

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：取引要因によるものです。

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14期 2020年５月13日～2021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	2,478

（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。

2020年５月13日～2021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	0.154	(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)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(6)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合計	19	0.154	

期中の平均基準価額は、12,482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です。
（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５月13日～2021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	41,453,689	55,741,471	64,851,377	87,414,000

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月13日～2021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	193,763	52,248	27.0	502,240	73,722	14.7

平均保有割合　44.1%

※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。

（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	1,622	3,733	2,146

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	13,200

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ＨＣキャピタル、アコムです。

○組入資産の明細

（2021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	153,625,622	130,227,934	175,312,845

○投資信託財産の構成

（2021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	175,312,845	98.4
コール・ローン等、その他	2,871,321	1.6
投資信託財産総額	178,184,166	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年５月12日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	178,184,166,575
コール・ローン等	2,871,320,886
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	175,312,845,689
(B) 負債	2,859,462,944
未払解約金	2,724,399,999
未払信託報酬	135,062,033
未払利息	912
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	175,324,703,631
元本	140,502,164,864
次期繰越損益金	34,822,538,767
(D) 受益権総口数	140,502,164,864口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	12,478円

＜注記事項＞

①期首元本額　165,490,392,668円
　期中追加設定元本額　46,039,765,180円
　期中一部解約元本額　71,027,992,984円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2478円です。

○損益の状況 （2020年５月13日～2021年５月12日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 190,016
受取利息	178
支払利息	△ 190,194
(B) 有価証券売買損益	△ 488,087,065
売買益	136,116,950
売買損	△ 624,204,015
(C) 信託報酬等	△ 276,134,971
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△ 764,412,052
(E) 前期繰越損益金	1,339,131,232
(F) 追加信託差損益金	34,247,819,587
（配当等相当額）	(30,382,171,214)
（売買損益相当額）	(3,865,648,373)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	34,822,538,767
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	34,822,538,767
追加信託差損益金	34,247,819,587
（配当等相当額）	(30,406,509,598)
（売買損益相当額）	(3,841,309,989)
分配準備積立金	3,674,334,978
繰越損益金	△ 3,099,615,798

(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５月13日～2021年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,091,451,467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	31,148,203,789円
分配準備積立金額	2,582,883,511円
当ファンドの分配対象収益額	34,822,538,767円
１万口当たり収益分配対象額	2,478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20期》決算日2021年５月12日

［計算期間：2020年５月13日～2021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20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20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
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
20期(2021年５月12日)	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2	314,171

(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） 2020年５月12日	13,524	－	388.75	－	99.6	0.1
５月末	13,500	△0.2	388.13	△0.2	99.5	0.1
６月末	13,447	△0.6	386.56	△0.6	99.7	0.1
７月末	13,494	△0.2	387.91	△0.2	99.6	0.1
８月末	13,432	△0.7	386.09	△0.7	98.9	0.1
９月末	13,471	△0.4	387.22	△0.4	99.7	0.2
10月末	13,450	△0.5	386.63	△0.5	99.6	0.1
11月末	13,468	△0.4	387.12	△0.4	99.5	0.1
12月末	13,470	△0.4	387.20	△0.4	99.6	0.2
2021年１月末	13,437	△0.6	386.25	△0.6	99.6	0.1
２月末	13,326	△1.5	383.06	△1.5	99.4	0.3
３月末	13,419	△0.8	385.72	△0.8	99.5	0.3
４月末	13,444	△0.6	386.44	△0.6	99.1	0.3
（期　末） 2021年５月12日	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2

（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

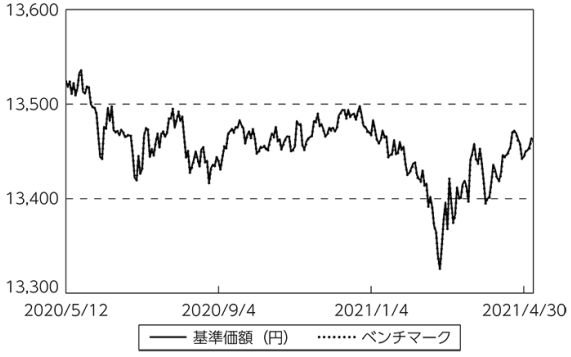
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－0.5%）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
（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
◎国内債券市況
・国内債券市況は下落しました。
・国内債券市況は、期の前半はやや下落したあと概ね横ばいで推移しましたが、期の後半にインフレや米債増発への懸念による米金利の上昇、日本銀行の金融政策点検に対する警戒感などから下落しました。公表された点検結果は概ね市場予想通りとなり、長期金利の許容変動幅が明確化された安心感から、国内債券市況は反発したものの、期を通してみると国内債券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（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0.5%の下落になったため、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）
・取引要因によるものです。

（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

（2020年５月13日～2021年５月12日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、13,455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５月13日～2021年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	155,268,219	415,803,696
	地方債証券	6,996,873	22,992,622 (36,650)
	特殊債券	7,504,707	27,814,826 (529,101)
	社債券	23,993,981	35,628,990 (200,000)

（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	10,000	9,856	－	－

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月13日～2021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	193,763	52,248	27.0	502,240	73,722	14.7

（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	1,622	3,733	2,146

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	13,200

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ＨＣキャピタル、アコムです。

○組入資産の明細

（2021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	242,655,000	259,888,132	82.7	－	56.6	18.1	8.0
地方債証券	14,919,160	15,856,280	5.0	－	2.2	1.8	1.0
	(14,919,160)	(15,856,280)	(5.0)	(－)	(2.2)	(1.8)	(1.0)
特殊債券（除く金融債）	16,937,895	17,942,101	5.7	－	3.1	1.3	1.3
	(16,937,895)	(17,942,101)	(5.7)	(－)	(3.1)	(1.3)	(1.3)
金融債券	1,500,000	1,508,993	0.5	－	－	0.3	0.2
	(1,500,000)	(1,508,993)	(0.5)	(－)	(－)	(0.3)	(0.2)
普通社債券	17,350,000	17,533,409	5.6	0.0	1.7	3.4	0.5
	(17,350,000)	(17,533,409)	(5.6)	(0.0)	(1.7)	(3.4)	(0.5)
合計	293,362,055	312,728,916	99.5	0.0	63.7	24.9	11.0
	(50,707,055)	(52,840,783)	(16.8)	(0.0)	(7.0)	(6.8)	(3.0)

（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413回利付国債（２年）	0.1	1,160,000	1,162,807	2022/６/１
第415回利付国債（２年）	0.1	1,050,000	1,053,076	2022/８/１
第418回利付国債（２年）	0.1	1,760,000	1,766,212	2022/11/１
第420回利付国債（２年）	0.1	430,000	431,655	2023/１/１
第421回利付国債（２年）	0.1	150,000	150,607	2023/２/１
第422回利付国債（２年）	0.1	1,100,000	1,104,763	2023/３/１
第423回利付国債（２年）	0.005	1,700,000	1,704,488	2023/４/１
第132回利付国債（５年）	0.1	1,950,000	1,954,836	2022/６/20
第133回利付国債（５年）	0.1	2,300,000	2,307,015	2022/９/20
第134回利付国債（５年）	0.1	3,740,000	3,753,838	2022/12/20
第136回利付国債（５年）	0.1	1,810,000	1,818,959	2023/６/20
第137回利付国債（５年）	0.1	1,660,000	1,669,412	2023/９/20
第138回利付国債（５年）	0.1	3,600,000	3,623,040	2023/12/20
第139回利付国債（５年）	0.1	600,000	604,206	2024/３/20
第140回利付国債（５年）	0.1	1,510,000	1,521,294	2024/６/20
第141回利付国債（５年）	0.1	1,770,000	1,784,018	2024/９/20
第142回利付国債（５年）	0.1	1,150,000	1,159,579	2024/12/20
第143回利付国債（５年）	0.1	1,460,000	1,472,994	2025/３/20
第144回利付国債（５年）	0.1	3,990,000	4,027,027	2025/６/20
第145回利付国債（５年）	0.1	2,580,000	2,604,845	2025/９/20
第146回利付国債（５年）	0.1	1,640,000	1,655,547	2025/12/20
第147回利付国債（５年）	0.005	320,000	321,558	2026/３/20
第１回利付国債（40年）	2.4	225,000	326,976	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	470,000	662,902	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	433,000	613,192	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	578,000	822,546	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	605,000	834,186	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	570,000	774,362	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	610,000	798,520	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	630,000	771,806	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,100,000	1,011,791	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,110,000	1,195,891	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	890,000	931,073	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	860,000	813,396	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	1,140,000	1,076,935	2060/３/20
第323回利付国債（10年）	0.9	975,000	986,046	2022/６/20
第324回利付国債（10年）	0.8	1,200,000	1,212,264	2022/６/20
第325回利付国債（10年）	0.8	2,335,000	2,364,327	2022/９/20
第326回利付国債（10年）	0.7	530,000	537,033	2022/12/20
第327回利付国債（10年）	0.8	1,340,000	1,359,939	2022/12/20
第328回利付国債（10年）	0.6	1,800,000	1,824,390	2023/３/20
第329回利付国債（10年）	0.8	3,160,000	3,222,315	2023/６/20
第330回利付国債（10年）	0.8	1,730,000	1,768,440	2023/９/20
第331回利付国債（10年）	0.6	760,000	773,292	2023/９/20

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332回利付国債（10年）	0.6	1,240,000	1,263,994	2023/12/20
第333回利付国債（10年）	0.6	3,250,000	3,319,322	2024/3/20
第334回利付国債（10年）	0.6	2,830,000	2,895,288	2024/6/20
第335回利付国債（10年）	0.5	2,370,000	2,420,718	2024/9/20
第336回利付国債（10年）	0.5	2,280,000	2,332,029	2024/12/20
第337回利付国債（10年）	0.3	640,000	649,964	2024/12/20
第338回利付国債（10年）	0.4	1,980,000	2,020,609	2025/3/20
第339回利付国債（10年）	0.4	1,860,000	1,900,269	2025/6/20
第340回利付国債（10年）	0.4	1,050,000	1,073,908	2025/9/20
第341回利付国債（10年）	0.3	1,870,000	1,905,473	2025/12/20
第342回利付国債（10年）	0.1	1,690,000	1,706,477	2026/3/20
第343回利付国債（10年）	0.1	2,120,000	2,140,648	2026/6/20
第344回利付国債（10年）	0.1	2,480,000	2,504,676	2026/9/20
第345回利付国債（10年）	0.1	2,730,000	2,757,654	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	2,440,000	2,465,083	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	2,050,000	2,071,361	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	3,360,000	3,395,380	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	2,260,000	2,283,978	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	2,470,000	2,495,465	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	1,560,000	1,575,553	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	1,380,000	1,393,220	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	2,740,000	2,765,043	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	2,050,000	2,067,712	2029/3/20
第355回利付国債（10年）	0.1	2,490,000	2,510,169	2029/6/20
第356回利付国債（10年）	0.1	3,000,000	3,022,530	2029/9/20
第357回利付国債（10年）	0.1	1,410,000	1,419,686	2029/12/20
第358回利付国債（10年）	0.1	2,670,000	2,686,500	2030/3/20
第359回利付国債（10年）	0.1	3,740,000	3,760,345	2030/6/20
第360回利付国債（10年）	0.1	2,850,000	2,863,252	2030/9/20
第361回利付国債（10年）	0.1	2,380,000	2,387,949	2030/12/20
第362回利付国債（10年）	0.1	660,000	661,610	2031/3/20
第１回利付国債（30年）	2.8	76,000	93,625	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	98,000	118,379	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	117,000	140,825	2030/5/20
第４回利付国債（30年）	2.9	127,000	161,305	2030/11/20
第５回利付国債（30年）	2.2	58,000	70,255	2031/5/20
第６回利付国債（30年）	2.4	169,000	209,587	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	114,000	141,179	2032/5/20
第８回利付国債（30年）	1.8	142,000	168,934	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	116,000	132,766	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	135,000	149,933	2033/3/20
第11回利付国債（30年）	1.7	137,000	162,243	2033/6/20
第12回利付国債（30年）	2.1	120,000	148,297	2033/9/20
第13回利付国債（30年）	2.0	205,000	251,450	2033/12/20
第14回利付国債（30年）	2.4	303,000	387,982	2034/3/20

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15回利付国債（30年）	2.5	246,000	319,268	2034/6/20
第16回利付国債（30年）	2.5	202,000	262,949	2034/9/20
第17回利付国債（30年）	2.4	227,000	293,338	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	327,000	419,272	2035/3/20
第19回利付国債（30年）	2.3	303,000	389,479	2035/6/20
第20回利付国債（30年）	2.5	395,000	520,329	2035/9/20
第21回利付国債（30年）	2.3	279,000	360,607	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	410,000	543,270	2036/3/20
第23回利付国債（30年）	2.5	54,000	71,735	2036/6/20
第24回利付国債（30年）	2.5	311,000	414,174	2036/9/20
第25回利付国債（30年）	2.3	442,000	576,792	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	584,000	773,093	2037/3/20
第27回利付国債（30年）	2.5	60,000	80,769	2037/9/20
第28回利付国債（30年）	2.5	611,000	826,621	2038/3/20
第29回利付国債（30年）	2.4	50,000	67,100	2038/9/20
第30回利付国債（30年）	2.3	796,000	1,059,468	2039/3/20
第31回利付国債（30年）	2.2	858,000	1,130,801	2039/9/20
第32回利付国債（30年）	2.3	739,000	991,220	2040/3/20
第33回利付国債（30年）	2.0	694,000	896,703	2040/9/20
第34回利付国債（30年）	2.2	896,000	1,195,918	2041/3/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,119,000	1,457,385	2041/9/20
第36回利付国債（30年）	2.0	959,000	1,253,115	2042/3/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,117,000	1,442,393	2042/9/20
第38回利付国債（30年）	1.8	625,000	796,831	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	710,000	921,601	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	640,000	817,990	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	450,000	566,577	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	660,000	831,811	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	760,000	958,816	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	620,000	782,967	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	640,000	780,896	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	900,000	1,098,819	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	800,000	995,720	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	770,000	924,477	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	930,000	1,117,050	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	880,000	934,225	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	840,000	792,800	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	860,000	850,428	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	790,000	798,863	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	630,000	667,157	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	790,000	836,033	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	820,000	867,182	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	770,000	813,728	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,280,000	1,351,705	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	630,000	649,227	2048/6/20

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60回利付国債（30年）	0.9	730,000	787,940	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	690,000	708,857	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	610,000	594,731	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	600,000	568,404	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	900,000	850,194	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	650,000	613,021	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	280,000	263,631	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	1,290,000	1,280,479	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	790,000	783,150	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	940,000	956,412	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	100,000	101,631	2051/3/20
第56回利付国債（20年）	2.0	349,000	357,198	2022/6/20
第58回利付国債（20年）	1.9	147,000	151,042	2022/9/20
第59回利付国債（20年）	1.7	489,000	503,352	2022/12/20
第61回利付国債（20年）	1.0	289,000	295,060	2023/3/20
第63回利付国債（20年）	1.8	342,000	355,926	2023/6/20
第64回利付国債（20年）	1.9	341,000	357,402	2023/9/20
第65回利付国債（20年）	1.9	218,000	229,597	2023/12/20
第66回利付国債（20年）	1.8	70,000	73,541	2023/12/20
第68回利付国債（20年）	2.2	646,000	689,185	2024/3/20
第70回利付国債（20年）	2.4	222,000	239,542	2024/6/20
第71回利付国債（20年）	2.2	160,000	171,644	2024/6/20
第72回利付国債（20年）	2.1	434,000	466,701	2024/9/20
第73回利付国債（20年）	2.0	320,000	344,688	2024/12/20
第74回利付国債（20年）	2.1	318,000	343,688	2024/12/20
第75回利付国債（20年）	2.1	475,000	515,907	2025/3/20
第76回利付国債（20年）	1.9	200,000	215,676	2025/3/20
第77回利付国債（20年）	2.0	110,000	119,047	2025/3/20
第78回利付国債（20年）	1.9	310,000	335,826	2025/6/20
第79回利付国債（20年）	2.0	50,000	54,371	2025/6/20
第80回利付国債（20年）	2.1	215,000	234,685	2025/6/20
第81回利付国債（20年）	2.0	250,000	273,147	2025/9/20
第82回利付国債（20年）	2.1	462,000	506,800	2025/9/20
第83回利付国債（20年）	2.1	213,000	234,734	2025/12/20
第84回利付国債（20年）	2.0	470,000	515,782	2025/12/20
第85回利付国債（20年）	2.1	290,000	321,027	2026/3/20
第86回利付国債（20年）	2.3	515,000	575,121	2026/3/20
第87回利付国債（20年）	2.2	250,000	277,967	2026/3/20
第88回利付国債（20年）	2.3	804,000	902,530	2026/6/20
第89回利付国債（20年）	2.2	210,000	234,658	2026/6/20
第90回利付国債（20年）	2.2	800,000	898,352	2026/9/20
第91回利付国債（20年）	2.3	468,000	528,053	2026/9/20
第92回利付国債（20年）	2.1	632,000	709,571	2026/12/20
第93回利付国債（20年）	2.0	190,000	213,172	2027/3/20
第94回利付国債（20年）	2.1	615,000	693,621	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95回利付国債（20年）	2.3	617,000	706,637	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	220,000	249,264	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	243,000	278,128	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	270,000	307,308	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	845,000	966,037	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	660,000	762,102	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	373,000	435,831	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	330,000	387,363	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	440,000	513,348	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	300,000	345,738	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	570,000	659,507	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	361,000	420,348	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	367,000	426,263	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	500,000	573,120	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	500,000	575,045	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	596,000	694,816	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	411,000	484,277	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	440,000	514,879	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	562,000	660,063	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	1,020,000	1,202,253	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	654,000	776,474	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	246,000	293,128	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	810,000	958,027	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	76,000	89,552	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	160,000	185,627	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	260,000	296,925	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	609,000	714,247	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	100,000	116,351	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	518,000	618,916	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	900,000	1,066,743	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	934,000	1,128,654	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	350,000	412,667	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	954,000	1,128,028	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	280,000	328,269	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	1,062,000	1,248,327	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	290,000	337,905	2031/9/20
第132回利付国債（20年）	1.7	187,000	218,397	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	970,000	1,143,048	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	1,265,000	1,494,255	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	130,000	150,771	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	952,000	1,116,819	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	230,000	264,780	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	10,000	11,621	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	1,277,000	1,502,198	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	220,000	259,340	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142回利付国債（20年）	1.8	1,320,000	1,571,130	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	1,060,000	1,239,701	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	1,560,000	1,847,445	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	1,230,000	1,459,505	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	1,640,000	1,929,410	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	840,000	979,893	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	1,420,000	1,658,900	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,510,000	1,746,843	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	1,490,000	1,686,233	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	1,180,000	1,336,338	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	1,390,000	1,594,260	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	1,110,000	1,258,751	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	1,320,000	1,460,527	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	1,050,000	1,070,254	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	1,300,000	1,284,920	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	930,000	959,415	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,120,000	1,171,833	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	1,250,000	1,325,650	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	870,000	908,697	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	1,790,000	1,867,882	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,160,000	1,209,300	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	1,240,000	1,271,620	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	1,300,000	1,331,460	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	1,860,000	1,964,904	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	920,000	939,761	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	1,070,000	1,073,573	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	1,060,000	1,042,976	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	920,000	903,486	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	940,000	922,121	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	1,080,000	1,077,159	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	1,230,000	1,224,563	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	1,540,000	1,531,730	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	1,160,000	1,174,674	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	500,000	505,935	2041/3/20
小計		242,655,000	259,888,132	
地方債証券				
第１回東京都公募公債（20年）	1.54	20,000	20,644	2023/6/20
第４回東京都公募公債（20年）	2.22	200,000	214,834	2024/9/20
第７回東京都公募公債（30年）	2.51	10,000	13,446	2038/9/17
第20回東京都公募公債（20年）	2.09	80,000	93,160	2029/9/20
第21回東京都公募公債（20年）	2.19	80,000	94,152	2029/12/20
第22回東京都公募公債（20年）	1.92	120,000	139,335	2030/6/20
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	115,751	2033/3/18
第33回東京都公募公債（20年）	0.18	100,000	97,418	2036/6/20
第711回東京都公募公債	0.82	300,000	303,300	2022/9/20

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714回東京都公募公債	0.74	100,000	101,174	2022/12/20
第719回東京都公募公債	0.86	100,000	101,576	2023/3/20
第722回東京都公募公債	0.8	100,000	101,664	2023/6/20
第729回東京都公募公債	0.69	100,000	101,939	2024/3/19
平成24年度第9回北海道公募公債	0.79	100,000	101,132	2022/10/31
平成25年度第7回北海道公募公債	0.8	150,000	152,692	2023/8/30
平成29年度第15回北海道公募公債	0.23	117,000	118,155	2028/2/28
第29回1号宮城県公募公債	0.68	100,000	101,645	2023/10/25
第2回神奈川県公募公債（20年）	2.23	80,000	85,961	2024/9/20
第2回神奈川県公募公債（30年）	2.87	80,000	109,405	2036/6/20
第13回神奈川県公募公債（20年）	2.21	100,000	117,860	2029/12/20
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	114,473	2034/9/20
第191回神奈川県公募公債	0.83	100,000	100,907	2022/6/20
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	100,000	117,316	2033/9/27
第359回大阪府公募公債	0.99	56,000	56,477	2022/3/29
第375回大阪府公募公債	0.835	100,000	101,873	2023/8/29
第376回大阪府公募公債	0.82	106,000	108,016	2023/9/27
第378回大阪府公募公債	0.7	100,000	101,732	2023/11/28
第385回大阪府公募公債	0.65	200,000	203,934	2024/6/27
第388回大阪府公募公債	0.54	200,000	203,504	2024/9/27
第393回大阪府公募公債	0.468	110,000	111,864	2025/2/26
第429回大阪府公募公債	0.197	103,000	103,787	2028/2/25
第464回大阪府公募公債	0.072	400,000	396,248	2031/1/28
平成26年度第2回京都府公募公債（15年）	1.071	200,000	215,248	2029/4/27
第1回兵庫県公募公債（15年）	1.66	300,000	325,035	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債（30年）	2.36	40,000	53,508	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	108,098	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（15年）	1.31	100,000	108,562	2028/5/26
第10回兵庫県公募公債（20年）	2.24	100,000	118,224	2030/2/22
平成24年度第18回兵庫県公募公債	0.77	100,000	101,078	2022/10/19
第11回静岡県公募公債（20年）	1.841	350,000	405,265	2030/10/18
第14回静岡県公募公債（20年）	1.736	100,000	116,677	2032/6/18
平成25年度第1回静岡県公募公債	0.581	100,000	101,105	2023/4/19
平成25年度第5回静岡県公募公債	0.926	100,000	102,018	2023/7/25
平成25年度第8回静岡県公募公債	0.699	130,000	132,197	2023/10/24
平成21年度第5回愛知県公募公債（20年）	2.28	300,000	352,770	2029/6/20
平成24年度第13回愛知県公募公債	0.772	100,000	101,184	2022/11/30
平成24年度第15回愛知県公募公債	0.744	250,000	252,985	2022/12/27
平成30年度第8回愛知県公募公債	0.255	200,000	202,540	2028/8/31
平成28年度第1回広島県公募公債（20年）	0.414	100,000	100,711	2036/9/26
第16回埼玉県公募公債（20年）	1.216	100,000	112,441	2035/8/14
平成26年度第8回埼玉県公募公債	0.335	100,000	101,205	2025/1/28
平成19年度第1回福岡県公募公債（30年）	2.62	70,000	94,439	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債（30年）	2.28	80,000	104,493	2038/9/17
平成22年度第2回福岡県公募公債（20年）	2.116	400,000	476,048	2031/2/21

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24年度第11回福岡県公募公債	0.8	100,000	101,419	2023/2/27
平成26年度第8回福岡県公募公債	0.441	100,000	101,560	2024/12/25
平成26年度第1回福岡県公募公債	0.654	100,000	102,010	2024/6/26
平成27年度第7回福岡県公募公債	0.464	100,000	102,074	2025/12/25
第9回千葉県公募公債（20年）	1.84	80,000	92,641	2030/10/11
平成24年度第6回千葉県公募公債	0.81	100,000	101,231	2022/11/25
平成25年度第1回千葉県公募公債	0.58	82,500	83,418	2023/4/25
平成25年度第8回千葉県公募公債	0.67	100,000	101,674	2023/11/24
第7回群馬県公募公債（20年）	0.313	100,000	99,396	2036/6/13
平成24年度第1回大分県公募公債	0.8	100,260	101,425	2022/10/31
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	207,588	2025/10/30
第114回共同発行市場公募地方債	0.82	400,000	404,420	2022/9/22
第117回共同発行市場公募地方債	0.72	100,000	101,145	2022/12/22
第123回共同発行市場公募地方債	0.87	500,000	509,090	2023/6/23
第124回共同発行市場公募地方債	0.91	400,000	407,928	2023/7/25
第127回共同発行市場公募地方債	0.68	100,000	101,645	2023/10/25
第130回共同発行市場公募地方債	0.76	100,000	102,029	2024/1/25
第131回共同発行市場公募地方債	0.66	100,000	101,810	2024/2/23
第142回共同発行市場公募地方債	0.345	200,000	202,478	2025/1/24
第145回共同発行市場公募地方債	0.406	100,000	101,553	2025/4/25
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	101,305	2028/11/30
平成25年度第1回栃木県公募公債	0.65	100,000	101,632	2023/11/29
平成24年度第2回熊本県公募公債	0.8	50,000	50,575	2022/10/26
平成24年度第1回浜松市公募公債	0.844	100,000	101,423	2023/1/25
平成25年度第1回浜松市公募公債	0.761	161,000	164,268	2024/1/24
第5回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	117,494	2028/9/21
第15回大阪市公募公債（20年）	2.12	100,000	118,903	2031/1/24
平成23年度第10回大阪市公募公債	0.956	10,000	10,067	2022/1/27
第1回名古屋市公募公債（20年）	1.99	100,000	105,164	2023/12/20
第1回名古屋市公募公債（30年）	2.53	100,000	130,104	2035/3/20
第10回名古屋市公募公債（20年）	2.26	80,000	94,171	2029/8/17
第1回京都市公募公債（15年）	0.781	100,000	105,977	2030/12/20
第5回京都市公募公債（20年）	2.36	50,000	56,422	2026/12/18
平成24年度第4回京都市公募公債	0.801	100,000	101,142	2022/10/21
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	200,000	230,166	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債	1.895	100,000	116,182	2030/9/13
第7回横浜市公募公債（20年）	2.06	200,000	218,826	2025/12/19
第20回横浜市公募公債（20年）	2.1	80,000	93,312	2029/10/19
平成24年度第2回横浜市公募公債	0.815	100,000	101,153	2022/10/17
平成24年度第3回横浜市公募公債	0.729	100,000	101,160	2022/12/22
平成27年度第2回横浜市公募公債	0.568	200,000	204,520	2025/6/16
平成27年度第3回横浜市公募公債	0.524	400,000	408,680	2025/8/18
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	60,000	69,645	2033/5/20
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	99,614	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	300,000	303,198	2036/10/28

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22年度第８回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	106,406	2040/９/20
平成23年度第３回札幌市公募公債	1.944	100,000	117,807	2031/７/29
平成24年度第10回札幌市公募公債	0.8	100,000	101,270	2022/12/20
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	115,941	2034/６/20
平成25年度第３回北九州市公募公債	0.728	100,000	101,857	2023/12/26
平成21年度第３回福岡市公募公債（20年）	2.14	100,000	116,854	2029/９/18
平成24年度第４回福岡市公募公債	0.8	200,000	202,324	2022/10/31
平成25年度第４回福岡市公募公債	0.68	50,000	50,821	2023/10/24
平成25年度第２回広島市公募公債	0.72	100,000	101,865	2023/12/27
平成26年度第４回福井県公募公債	0.425	100,000	101,627	2025/４/24
平成30年度第１回山梨県公募公債	0.289	100,000	101,514	2028/10/30
第４回京都市保証京都市土地開発公社債券	0.06	200,000	199,662	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	115,477	2028/12/20
小計		14,919,160	15,856,280	
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	100,000	116,038	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	132,989	2040/２/29
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	100,000	116,773	2031/10/31
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	116,617	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	100,000	126,050	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	659,000	665,794	2022/６/30
第168回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.839	191,000	192,976	2022/７/29
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	435,095	2022/10/31
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	301,000	305,403	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	172,852	2023/３/17
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	154,667	2023/４/28
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	323,000	329,495	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	308,000	313,845	2023/９/29
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	126,356	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	114,534	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	183,000	186,149	2024/11/29
第39回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.801	100,000	101,027	2022/８/15
第41回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.791	252,000	254,915	2022/10/18
第43回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.734	400,000	404,784	2022/12/16
第44回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.834	101,000	102,451	2023/１/20
第45回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.815	100,000	101,468	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	17,214	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	36,434	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	162,865	2023/12/18
第58回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.645	200,000	203,636	2024/３/15
第59回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.669	315,000	321,101	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	101,958	2024/６/14
第64回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.544	240,000	244,272	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	307,777	2025/６/13
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.381	150,000	152,479	2025/11/18

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	
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.02	174,000	174,041	2026/3/13
第106回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	116,000	116,713	2028/3/14
第25回政府保証日本政策金融公庫債券	0.815	100,000	101,484	2023/2/24
第22回政府保証日本政策投資銀行	0.693	20,000	20,358	2023/12/18
第18回政府保証中部国際空港債券	0.668	200,000	202,540	2023/3/22
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	100,000	112,042	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	45,161	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	147,940	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	300,000	342,051	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	228,456	2027/10/20
第33回道路債券（財投機関債）	2.91	300,000	399,273	2034/6/20
第38回道路債券（財投機関債）	2.26	200,000	214,994	2024/9/20
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	150,000	176,428	2032/3/19
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	203,814	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	100,000	118,596	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	100,000	110,421	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	131,448	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	112,603	2035/9/20
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	58,525	2029/6/28
第３回公営企業債券（20年）（財投機関債）	1.03	20,000	20,379	2023/3/22
第６回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.03	100,000	105,240	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	100,000	116,840	2030/6/28
第９回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.33	50,000	53,888	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	100,000	115,604	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	95,572	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	93,190	2031/8/28
第17回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.39	150,000	167,242	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	100,000	115,656	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	72,159	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	58,667	2033/1/28
第42回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.801	500,000	506,120	2022/11/28
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	112,688	2035/6/28
Ｆ90回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.609	100,000	109,978	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	104,935	2025/3/7
Ｆ123回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.6	100,000	112,522	2030/3/19
Ｆ234回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.605	100,000	116,861	2035/4/27
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）	2.167	80,000	93,976	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）	1.911	80,000	92,847	2030/10/29
第５回本州四国連絡橋債券（財投機関債）	2.23	200,000	215,702	2024/12/20
第48回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.175	400,000	401,668	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.225	100,000	100,739	2028/6/20
第１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	11,614	11,895	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	11,973	12,292	2037/11/10
第２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.19	12,950	13,406	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	12,220	12,585	2037/11/10

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２回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.18	56,796	56,753	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	60,888	60,882	2033/１/10
第４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.29	12,037	12,334	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	73,289	73,083	2033/４/10
第５回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	1.76	10,412	10,481	2036/11/10
第６回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.26	10,859	11,026	2037/５/10
第６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.13	11,982	12,260	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	12,853	13,267	2038/11/10
第７回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.25	10,896	11,060	2037/５/10
第８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.99	12,792	13,144	2042/12/10
第９回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.19	11,519	11,775	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	13,737	14,387	2039/５/10
第10回貸付債権担保Ｓ種住宅金融公庫債券	2.15	11,922	12,249	2037/５/10
第13回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.16	13,298	13,810	2043/５/10
第16回貸付債権担保Ｓ種住宅金融支援機構債券	1.64	11,129	11,235	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	11,189	11,304	2032/11/10
第19回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.8	10,569	10,677	2039/６/10
第20回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.12	10,555	10,689	2039/７/10
第30回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.67	10,331	10,390	2040/５/10
第32回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.69	12,317	12,609	2040/７/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	24,720	26,365	2045/２/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	24,749	26,319	2045/４/10
第37回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.88	12,396	12,747	2040/12/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	26,566	28,053	2045/７/10
第39回貸付債権担保住宅金融公庫債券	1.84	11,871	12,125	2041/２/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	26,471	27,669	2045/９/10
第41回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.09	12,738	13,169	2041/４/10
第42回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.34	11,635	11,941	2041/５/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	30,861	32,715	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	29,770	31,716	2046/１/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	25,284	26,782	2046/２/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	23,110	24,497	2046/４/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	25,053	26,465	2046/６/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	26,418	27,881	2046/７/10
第51回貸付債権担保住宅金融公庫債券	2.21	11,799	12,166	2042/２/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	28,334	29,928	2046/８/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	31,093	32,797	2046/９/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	32,435	34,221	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	36,086	38,058	2047/１/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	38,089	40,262	2047/４/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	39,325	41,415	2047/５/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	40,818	42,762	2047/７/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	40,767	42,535	2047/８/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	38,448	40,335	2048/３/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	43,702	46,095	2048/７/10

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76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	37,671	39,435	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	32,548	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	39,146	40,772	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	43,039	44,860	2049/2/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	89,548	93,124	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	92,370	96,128	2049/6/10
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	49,692	51,562	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	50,949	52,686	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	53,506	54,976	2050/1/10
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	65,750	67,859	2050/4/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	64,871	67,276	2050/7/10
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.441	100,000	107,740	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	68,057	70,479	2050/12/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	76,670	77,097	2051/6/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	235,212	234,153	2051/8/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	405,740	410,746	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	171,499	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	165,774	167,653	2052/7/10
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	117,122	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	83,565	84,381	2052/10/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	84,134	84,945	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	85,629	86,670	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	85,536	86,402	2053/3/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	86,396	87,282	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	87,071	87,763	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	88,115	89,114	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	88,538	89,727	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	88,771	90,150	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	100,000	107,827	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	92,140	91,600	2054/8/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	187,194	186,052	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	188,830	188,359	2054/12/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	97,616	98,204	2055/9/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	200,000	201,614	2056/5/10
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	198,826	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	54,109	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)	1.991	70,000	82,392	2031/6/13
第33回中日本高速道路	1.084	50,000	50,187	2021/9/17
第78回中日本高速道路	0.06	300,000	300,180	2024/5/29
第29回西日本高速道路	0.31	200,000	202,370	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	100,000	106,191	2029/11/27
小計		16,937,895	17,942,101	
金融債券				
い第806号商工債券	0.1	100,000	100,084	2022/7/27
い第814号商工債券	0.17	200,000	200,504	2023/3/27

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	
い第832号商工債券	0.06	100,000	99,963	2024/9/27
い第848号商工債券	0.1	100,000	100,023	2026/1/27
い第818号農林債券	0.08	200,000	200,220	2023/7/27
第338回信金中金債	0.11	200,000	200,256	2023/1/27
第11号商工債券（10年）	0.66	300,000	305,919	2024/9/20
第236号商工債券（３年）	0.02	200,000	199,972	2022/9/27
第２回信金中金債（10年）	0.52	100,000	102,052	2025/9/26
小計		1,500,000	1,508,993	
普通社債券				
第567回東京電力	1.958	100,000	109,374	2030/7/29
第499回中部電力	1.194	50,000	51,219	2023/6/23
第500回中部電力	0.875	300,000	307,446	2024/5/24
第508回関西電力	0.455	200,000	202,818	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	200,000	203,176	2027/7/23
第518回関西電力	0.44	100,000	101,220	2028/6/20
第532回関西電力	0.18	100,000	100,302	2024/7/25
第381回中国電力	0.953	100,000	102,662	2024/4/25
第385回中国電力	0.728	100,000	102,582	2025/7/25
第409回中国電力	0.4	200,000	202,244	2028/9/25
第304回北陸電力	0.989	100,000	102,290	2023/10/25
第307回北陸電力	1.055	100,000	104,625	2026/6/25
第322回北陸電力	0.38	100,000	101,149	2027/6/25
第475回東北電力	0.809	300,000	307,398	2024/9/25
第509回東北電力	0.2	100,000	100,423	2024/5/24
第529回東北電力	0.07	300,000	299,334	2026/4/24
第427回九州電力	1.024	100,000	102,902	2024/5/24
第449回九州電力	0.43	300,000	304,323	2027/4/23
第484回九州電力	0.375	200,000	201,246	2029/11/22
第10回明治ホールディングス（サステナビリティ）	0.05	100,000	99,980	2026/4/23
第13回日本たばこ産業	0.355	200,000	200,786	2028/9/8
第６回ヒューリック	0.494	200,000	200,286	2028/10/20
第９回クラレ	0.34	100,000	100,240	2027/4/30
第42回王子ホールディングス	0.08	200,000	200,108	2026/3/24
第４回野村総合研究所	0.34	100,000	100,614	2028/3/23
第６回ヤフー	0.35	100,000	99,503	2024/12/6
第15回Ｚホールディングス	0.35	400,000	400,288	2023/6/9
第11回ブリヂストン	0.295	100,000	100,328	2027/4/21
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	100,006	2028/2/25
第４回新日本製鐵	0.375	100,000	100,005	2027/5/20
第51回日本精工	0.19	100,000	99,145	2026/9/2
第19回日立製作所	0.16	100,000	99,396	2027/3/12
第17回パナソニック	0.47	100,000	101,301	2026/9/18
第18回デンソー	0.315	300,000	299,799	2028/3/17
第１回日本生命2017基金	0.304	100,000	100,027	2021/8/2
第９回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.22	200,000	200,150	2025/10/10

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26回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.05	300,000	300,144	2026/３/18
第１回明治安田生命2018基金	0.315	100,000	100,152	2023/９/25
第１回明治安田生命2019基金	0.29	100,000	100,028	2024/８/２
第86回クレディセゾン	0.09	300,000	299,574	2026/４/15
第３回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.724	200,000	202,192	2025/３/５
第17回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.535	200,000	200,012	2028/５/31
第26回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	1.95	100,000	106,834	2025/11/12
第29回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	2.16	200,000	216,166	2026/１/20
第30回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	115,925	2031/１/20
第57回三菱東京ＵＦＪ銀行	2.22	100,000	103,136	2022/10/27
第28回芙蓉総合リース	0.14	300,000	299,721	2026/４/21
第４回みずほリース	0.24	100,000	100,249	2025/10/７
第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.18	100,000	100,444	2025/12/19
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	100,000	100,725	2027/12/20
第31回東京センチュリー	0.01	300,000	299,679	2024/４/26
第32回東京センチュリー	0.09	300,000	299,571	2026/４/27
第64回ホンダファイナンス	0.001	300,000	299,649	2023/９/19
第65回ホンダファイナンス	0.16	100,000	100,139	2025/９/19
第95回トヨタファイナンス	0.001	300,000	300,096	2024/４/15
第96回トヨタファイナンス	0.06	500,000	500,120	2026/４/15
第31回リコーリース	0.3	100,000	100,619	2025/１/23
第35回リコーリース	0.04	100,000	99,959	2022/７/12
第39回リコーリース	0.05	300,000	299,769	2023/７/14
第40回リコーリース	0.04	200,000	199,818	2024/４/19
第41回リコーリース	0.14	300,000	299,574	2026/４/17
第７回イオンフィナンシャルサービス	0.19	100,000	99,898	2023/３/20
第79回アコム	0.29	200,000	199,686	2025/２/28
第80回アコム	0.28	100,000	99,676	2026/２/26
第47回日立キャピタル	0.874	100,000	101,489	2023/３/20
第70回日立キャピタル	0.2	200,000	200,416	2022/12/20
第87回日立キャピタル	0.06	300,000	299,913	2024/１/19
第201回オリックス	0.07	300,000	299,571	2026/４/21
第21回三井住友ファイナンス＆リース	0.18	200,000	200,580	2023/11/27
第30回三井住友ファイナンス＆リース	0.01	200,000	199,752	2023/８/10
第69回三菱ＵＦＪリース	0.24	300,000	301,242	2026/７/10
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	107,573	2025/９/24
第50回野村ホールディングス	0.22	100,000	100,055	2022/８/10
第12回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.61	100,000	101,856	2024/９/20
第12回森トラスト総合リート投資法人	0.1	100,000	99,514	2023/２/20
第36回京王電鉄	0.325	100,000	100,822	2027/９/17
第100回東日本旅客鉄道	1.981	100,000	125,848	2044/１/29
第163回東日本旅客鉄道	0.05	300,000	299,484	2026/４/15
第73回西日本旅客鉄道	0.05	200,000	199,654	2026/４/22
第11回東海旅客鉄道	1.15	100,000	101,824	2022/12/20
第17回東海旅客鉄道	2.21	200,000	214,550	2024/９/20

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50回阪急阪神ホールディングス	0.345	100,000	100,801	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	100,000	99,911	2026/2/26
第64回名古屋鉄道	0.09	100,000	99,740	2026/3/23
第５回ソフトバンク	0.1	600,000	599,532	2023/7/28
第39回電源開発	0.929	100,000	102,408	2024/2/20
第57回電源開発	0.355	100,000	100,748	2028/7/20
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	101,989	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	100,000	101,206	2028/4/19
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	200,000	204,880	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	200,000	204,464	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	202,460	2027/1/27
第38回東京電力パワーグリッド	0.58	200,000	202,206	2025/7/16
第41回東京電力パワーグリッド	0.64	100,000	101,115	2026/10/8
第13回広島ガス	0.405	100,000	100,761	2028/9/13
第７回ファーストリテイリング	0.405	100,000	101,365	2028/6/6
第14回フランス相互信用連合銀行	0.563	200,000	200,314	2021/10/15
第19回フランス相互信用連合銀行	0.999	100,000	103,108	2025/10/15
第29回フランス相互信用連合銀行	0.25	100,000	99,886	2024/10/10
第８回新韓銀行	0.52	100,000	100,143	2022/11/2
第17回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.217	200,000	199,812	2023/1/25
第17回ナショナル・オーストラリア銀行	0.44	100,000	100,167	2024/1/23
小計		17,350,000	17,533,409	
合計		293,362,055	312,728,916	

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 757	百万円 —

○投資信託財産の構成

（2021年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	312,728,916	97.8
コール・ローン等、その他	7,146,774	2.2
投資信託財産総額	319,875,690	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	319,873,020,657
コール・ローン等	2,210,594,182
公社債(評価額)	312,728,916,071
未収入金	4,330,705,000
未収利息	576,666,066
前払費用	25,209,338
差入委託証拠金	930,000
(B) 負債	5,701,129,489
未払金	766,341,000
未払解約金	4,934,787,787
未払利息	702
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	314,171,891,168
元本	233,376,402,849
次期繰越損益金	80,795,488,319
(D) 受益権総口数	233,376,402,849口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,462円

＜注記事項＞

①期首元本額　466,348,174,986円
　期中追加設定元本額　96,915,618,453円
　期中一部解約元本額　329,887,390,590円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3462円です。

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,200,071,097
受取利息	3,200,872,378
支払利息	△ 801,281
(B) 有価証券売買損益	△ 6,193,092,132
売買益	351,754,219
売買損	△ 6,544,846,351
(C) 先物取引等取引損益	3,345,900
取引益	12,693,100
取引損	△ 9,347,200
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 2,989,675,135
(E) 前期繰越損益金	164,357,642,974
(F) 追加信託差損益金	33,433,724,627
(G) 解約差損益金	△114,006,204,147
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	80,795,488,319
次期繰越損益金(Ｈ)	80,795,488,319

(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）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	130,227,934,697円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	11,250,021,186円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内債券インデックス	9,511,028,717円
ｅＭＡＸＩＳ 国内債券インデックス	8,920,095,654円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	7,880,689,781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）	7,471,160,313円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,074,963,326円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	5,016,505,893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）	4,228,400,573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）	4,195,222,287円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞日本債券インデックスファンド	4,190,127,250円
つみたて８資産均等バランス	3,649,329,900円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,242,382,974円
国内債券セレクション（ラップ向け）	2,969,972,542円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,957,709,360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）	2,731,670,779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）	2,524,306,261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）	2,195,094,139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）	1,594,524,367円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	1,570,857,172円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	1,150,453,604円
つみたて４資産均等バランス	1,087,803,776円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	1,073,408,843円

ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	1,010,323,103円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	792,264,863円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	651,406,232円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	649,786,652円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	537,708,078円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	537,108,141円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定）	465,909,803円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定）	464,386,656円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-01（適格機関投資家限定）	464,145,255円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定）	464,110,790円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定）	463,972,979円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	335,833,749円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	321,781,869円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	266,875,370円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	144,491,667円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	133,386,984円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）	105,076,539円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	101,103,687円
三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）	97,813,407円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	91,378,383円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	78,943,615円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	77,592,039円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	75,833,484円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	69,507,712円
ｅＭＡＸＩＳ 債券バランス（２資産均等型）	65,901,754円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	52,399,445円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	31,304,318円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	20,824,787円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	19,941,988円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	16,802,578円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	13,042,993円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	11,970,062円
国内債券インデックスファンド（ラップ向け）	8,568,340円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	8,528,748円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	4,793,749円
コアバランス	2,317,696円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	2,212,911円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	1,805,991円
ラップ向けインデックスｆ 国内債券	743,627円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	734,329円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	105,082円
合計	233,376,402,849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日まで（2016年３月25日設定）
運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第５期（決算日：2021年２月24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24日に第５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
5期(2021年2月24日)	9,620	0	△2.4	100.06	△1.9	99.7	－	14,346

（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） 2020年２月25日	9,859	－	101.98	－	99.8	－
２月末	9,877	0.2	102.27	0.3	99.8	－
３月末	9,640	△2.2	99.73	△2.2	99.7	－
４月末	9,614	△2.5	99.66	△2.3	99.7	－
５月末	9,601	△2.6	99.71	△2.2	99.8	－
６月末	9,558	△3.1	99.35	△2.6	99.6	－
７月末	9,550	△3.1	99.22	△2.7	99.6	－
８月末	9,606	△2.6	99.69	△2.2	99.8	－
９月末	9,557	△3.1	99.28	△2.6	99.7	－
10月末	9,518	△3.5	98.97	△3.0	99.8	－
11月末	9,565	△3.0	99.43	△2.5	99.6	－
12月末	9,573	△2.9	99.64	△2.3	99.9	－
2021年１月末	9,608	△2.5	99.89	△2.0	99.9	－
（期　末） 2021年２月24日	9,620	△2.4	100.06	△1.9	99.7	－

（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2.4%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（－1.9%）を0.5%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
◎物価連動国債市況
　物価連動国債市況は下落しました。
・物価連動国債市況は、期の序盤に、新型コロナウイルスによる景気後退懸念などを背景に期待インフレ率が低下したことから下落しました。期の後半は期待インフレ率が回復しましたが名目金利も上昇したことから横ばいで推移し、期を通して見ると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1.9%の下落になったため、カイ離は△0.5%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）
・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５期 2020年２月26日～ 2021年２月24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

（2020年２月26日～2021年２月24日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	23	0.238	(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)	(0.193)	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
合計	23	0.241	
期中の平均基準価額は、9,601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

（2020年２月26日～2021年２月24日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	16,010,350	15,844,397

（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

（2020年２月26日～2021年２月24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	16,010	3,687	23.0	15,844	10,503	66.3

（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

（2020年２月26日～2021年２月24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

（2021年２月24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	14,002,000	14,308,031	99.7	－	61.2	38.5	－
	(14,002,000)	(14,308,031)	(99.7)	(－)	(61.2)	(38.5)	(－)
合計	14,002,000	14,308,031	99.7	－	61.2	38.5	－
	(14,002,000)	(14,308,031)	(99.7)	(－)	(61.2)	(38.5)	(－)

（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	736,000	774,915	2023/９/10
第18回利付国債（物価連動・10年）	0.1	930,000	973,062	2024/３/10
第19回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,242,000	1,266,964	2024/９/10
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,456,000	2,507,841	2025/３/10
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,985,000	2,027,064	2026/３/10
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,023,000	2,070,874	2027/３/10
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,970,000	2,000,572	2028/３/10
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	1,930,000	1,945,447	2029/３/10
第25回利付国債（物価連動・10年）	0.2	730,000	741,287	2030/３/10
合計		14,002,000	14,308,031	

○投資信託財産の構成

（2021年２月24日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	14,308,031	99.5
コール・ローン等、その他	66,047	0.5
投資信託財産総額	14,374,078	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年２月24日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,374,078,655
コール・ローン等	59,242,622
公社債(評価額)	14,308,031,224
未収利息	6,467,411
前払費用	337,398
(B) 負債	27,719,489
未払解約金	10,999,999
未払信託報酬	16,519,761
未払利息	14
その他未払費用	199,715
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	14,346,359,166
元本	14,912,570,965
次期繰越損益金	△ 566,211,799
(D) 受益権総口数	14,912,570,965口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	9,620円

＜注記事項＞

①期首元本額　14,664,642,113円
　期中追加設定元本額　16,792,333,098円
　期中一部解約元本額　16,544,404,246円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9620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566,211,799円です。

③分配金の計算過程

項　　目	2020年２月26日～2021年２月24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	137,415,802円
分配準備積立金額	29,035,235円
当ファンドの分配対象収益額	166,451,037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 (2020年２月26日～2021年２月24日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	15,909,120
受取利息	15,998,274
支払利息	△ 89,154
(B) 有価証券売買損益	△ 99,351,848
売買益	74,857,426
売買損	△174,209,274
(C) 信託報酬等	△ 37,841,383
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△121,284,111
(E) 前期繰越損益金	△ 61,928,291
(F) 追加信託差損益金	△382,999,397
(配当等相当額)	(137,415,802)
(売買損益相当額)	(△520,415,199)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	△566,211,799
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	△566,211,799
追加信託差損益金	△382,999,397
(配当等相当額)	(137,415,802)
(売買損益相当額)	(△520,415,199)
分配準備積立金	29,035,235
繰越損益金	△212,247,637

(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。

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５期（決算日：2021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５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
5期(2021年5月12日)	10,055	0	△1.4	277.41	△1.2	99.7	－	129,597

（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	%		%	%	%
2020年５月12日	10,198	－	280.92	－	99.6	－
５月末	10,148	△0.5	279.66	△0.4	99.6	－
６月末	10,045	△1.5	276.81	△1.5	99.8	－
７月末	10,120	△0.8	278.92	△0.7	99.6	－
８月末	10,029	△1.7	276.37	△1.6	99.5	－
９月末	10,076	△1.2	277.68	△1.2	99.8	－
10月末	10,039	△1.6	276.81	△1.5	99.6	－
11月末	10,066	△1.3	277.49	△1.2	99.4	－
12月末	10,068	△1.3	277.63	△1.2	99.6	－
2021年１月末	10,002	△1.9	275.87	△1.8	99.5	－
２月末	9,830	△3.6	271.20	△3.5	99.4	－
３月末	9,979	△2.1	275.29	△2.0	99.7	－
４月末	10,024	△1.7	276.54	△1.6	99.7	－
（期 末）						
2021年５月12日	10,055	△1.4	277.41	△1.2	99.7	－

（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1.4%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（－1.2%）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
◎国内超長期国債市況
　国内債券市況は下落しました。
・国内債券市況は、期の前半はやや下落したあと概ね横ばいで推移しましたが、期の後半にインフレや米債増発への懸念による米金利の上昇、日銀の金融政策点検に対する警戒感などから下落しました。公表された点検結果は概ね市場予想通りとなり、長期金利の許容変動幅が明確化された安心感から、国内債券市況は反発したものの、期を通してみると国内債券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
＜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△0.2%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）
・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５期 2020年５月13日～ 2021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	578

（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

（2020年５月13日～2021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	15	0.154	(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)	(0.088)	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
合計	15	0.155	
期中の平均基準価額は、10,049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

（2020年５月13日～2021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	29,855,823	30,281,905	4,606,308	4,690,213

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月13日～2021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	49,733	10,409	20.9	18,731	3,413	18.2

平均保有割合　96.3%

※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

（2021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	102,625,906	127,875,422	129,588,952

○投資信託財産の構成

（2021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	129,588,952	99.9
コール・ローン等、その他	105,407	0.1
投資信託財産総額	129,694,359	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	129,694,359,478
コール・ローン等	102,036,239
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	129,588,952,954
未収入金	3,370,285
(B) 負債	96,646,161
未払信託報酬	95,757,017
未払利息	32
その他未払費用	889,112
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	129,597,713,317
元本	128,888,839,421
次期繰越損益金	708,873,896
(D) 受益権総口数	128,888,839,421口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,055円

＜注記事項＞

①期首元本額　103,278,006,632円
　期中追加設定元本額　30,073,342,140円
　期中一部解約元本額　4,462,509,351円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0055円です。

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△　9,930
受取利息	123
支払利息	△　10,053
(B) 有価証券売買損益	△1,285,019,018
売買益	28,296,796
売買損	△1,313,315,814
(C) 信託報酬等	△　188,121,242
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△1,473,150,190
(E) 前期繰越損益金	3,409,202,248
(F) 追加信託差損益金	△1,227,178,162
(配当等相当額)	(　2,491,423,775)
(売買損益相当額)	(△3,718,601,937)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	708,873,896
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	708,873,896
追加信託差損益金	△1,227,178,162
(配当等相当額)	(　2,512,206,861)
(売買損益相当額)	(△3,739,385,023)
分配準備積立金	4,941,135,993
繰越損益金	△3,005,083,935

(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５月13日～2021年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,094,156,807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	2,512,206,861円
分配準備積立金額	3,846,979,186円
当ファンドの分配対象収益額	7,453,342,854円
１万口当たり収益分配対象額	578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５期》決算日2021年５月12日

［計算期間：2020年５月13日～2021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５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５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
５期(2021年５月12日)	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	－	133,560

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		NOMURA－BPI 国債 超長期（11－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2020年５月12日	10,262	－	280.92	－	99.6	－
５月末	10,213	△0.5	279.66	△0.4	99.6	－
６月末	10,110	△1.5	276.81	△1.5	99.8	－
７月末	10,187	△0.7	278.92	△0.7	99.6	－
８月末	10,097	△1.6	276.37	△1.6	99.5	－
９月末	10,145	△1.1	277.68	△1.2	99.8	－
10月末	10,110	△1.5	276.81	△1.5	99.6	－
11月末	10,138	△1.2	277.49	△1.2	99.4	－
12月末	10,141	△1.2	277.63	△1.2	99.6	－
2021年１月末	10,076	△1.8	275.87	△1.8	99.5	－
２月末	9,904	△3.5	271.20	△3.5	99.4	－
３月末	10,056	△2.0	275.29	△2.0	99.7	－
４月末	10,102	△1.6	276.54	△1.6	99.7	－
（期　末） 2021年５月12日	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	－

（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

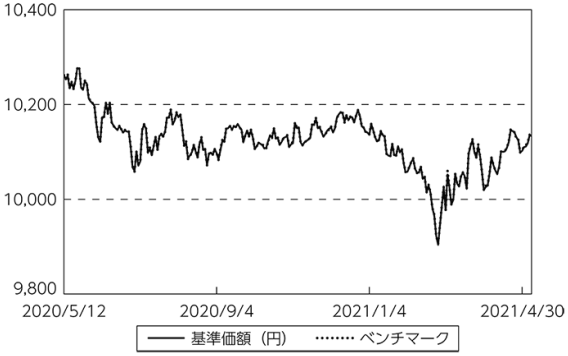
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.2%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（－1.2%）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
◎国内超長期国債市況
　国内債券市況は下落しました。
・国内債券市況は、期の前半はやや下落したあと概ね横ばいで推移しましたが、期の後半にインフレや米債増発への懸念による米金利の上昇、日銀の金融政策点検に対する警戒感などから下落しました。公表された点検結果は概ね市場予想通りとなり、長期金利の許容変動幅が明確化された安心感から、国内債券市況は反発したものの、期を通してみると国内債券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1.2%の下落になったため、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)
・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５月13日～2021年５月12日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2020年５月13日～2021年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 49,733,312	千円 18,731,485

（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

（2020年５月13日～2021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	49,733	10,409	20.9	18,731	3,413	18.2

（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

（2021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	117,910,000	133,191,730	99.7	－	99.7	－	－
合計	117,910,000	133,191,730	99.7	－	99.7	－	－

（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	348,775	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	760,000	1,071,926	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	520,000	736,398	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	840,000	1,195,395	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	830,000	1,144,420	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	700,000	950,971	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	840,000	1,099,602	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	960,000	1,176,086	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	1,470,000	1,352,120	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,360,000	1,465,236	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	1,000,000	1,046,150	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	1,180,000	1,116,055	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	1,220,000	1,152,509	2060/３/20
第17回利付国債（30年）	2.4	530,000	684,887	2034/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	500,000	662,525	2036/３/20
第24回利付国債（30年）	2.5	500,000	665,875	2036/９/20
第25回利付国債（30年）	2.3	270,000	352,339	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	590,000	781,036	2037/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	810,000	1,090,381	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	430,000	581,747	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	890,000	1,194,388	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	1,380,000	1,836,766	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	980,000	1,291,591	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,320,000	1,770,516	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,010,000	1,305,000	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,280,000	1,708,454	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,520,000	1,979,648	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,430,000	1,868,566	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,600,000	2,066,096	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	930,000	1,185,684	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,050,000	1,362,931	2043/６/20
第40回利付国債（30年）	1.8	700,000	894,677	2043/９/20
第41回利付国債（30年）	1.7	790,000	994,657	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	800,000	1,008,256	2044/３/20
第43回利付国債（30年）	1.7	800,000	1,009,280	2044/６/20
第44回利付国債（30年）	1.7	1,100,000	1,389,135	2044/９/20
第45回利付国債（30年）	1.5	510,000	622,276	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,480,000	1,806,946	2045/３/20
第47回利付国債（30年）	1.6	940,000	1,169,971	2045/６/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,260,000	1,512,781	2045/９/20
第49回利付国債（30年）	1.4	1,280,000	1,537,446	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	780,000	828,063	2046/３/20
第51回利付国債（30年）	0.3	1,220,000	1,151,448	2046/６/20
第52回利付国債（30年）	0.5	940,000	929,537	2046/９/20

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53回利付国債（30年）	0.6	960,000	970,771	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	1,570,000	1,662,598	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	560,000	592,631	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	1,000,000	1,057,540	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	740,000	782,024	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,660,000	1,752,993	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	700,000	721,364	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	1,320,000	1,424,768	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	670,000	688,311	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	640,000	623,980	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	910,000	862,079	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	1,320,000	1,246,951	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	600,000	565,866	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	890,000	837,970	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	1,230,000	1,220,922	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	880,000	872,370	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	1,060,000	1,078,507	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	310,000	315,056	2051/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	680,000	797,728	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	900,000	1,045,953	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	1,230,000	1,446,910	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	1,460,000	1,721,077	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	1,520,000	1,809,180	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	2,370,000	2,771,786	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	270,000	312,627	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	1,350,000	1,598,751	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	1,970,000	2,337,582	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	1,870,000	2,199,998	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	2,070,000	2,414,737	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	2,770,000	3,236,024	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	1,990,000	2,302,131	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	1,410,000	1,595,697	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	2,050,000	2,321,604	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	3,470,000	3,979,916	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	770,000	873,187	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	3,010,000	3,330,444	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	620,000	631,959	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	2,290,000	2,263,436	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	1,220,000	1,258,588	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	1,510,000	1,579,882	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	1,580,000	1,675,621	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	1,510,000	1,577,164	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	1,150,000	1,200,036	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,260,000	1,313,550	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	2,250,000	2,307,375	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	1,170,000	1,198,314	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	2,270,000	2,398,028	2038/9/20

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167回利付国債（20年）	0.5	380,000	388,162	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	1,380,000	1,384,609	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	860,000	846,188	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	780,000	765,999	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	1,560,000	1,530,328	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	1,070,000	1,067,185	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	1,410,000	1,403,767	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	2,130,000	2,118,561	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	1,430,000	1,448,089	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	360,000	364,273	2041/3/20
合計		117,910,000	133,191,730	

○投資信託財産の構成

（2021年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	133,191,730	99.4
コール・ローン等、その他	823,671	0.6
投資信託財産総額	134,015,401	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	134,015,401,111
コール・ローン等	504,701,107
公社債(評価額)	133,191,730,400
未収利息	311,545,231
前払費用	7,424,373
(B) 負債	455,303,445
未払金	101,933,000
未払解約金	353,370,285
未払利息	160
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	133,560,097,666
元本	131,790,093,212
次期繰越損益金	1,770,004,454
(D) 受益権総口数	131,790,093,212口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,134円

＜注記事項＞

①期首元本額　102,625,906,832円
　期中追加設定元本額　35,738,455,678円
　期中一部解約元本額　6,574,269,298円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0134円です。

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,332,047,339
受取利息	1,332,163,250
支払利息	△　115,911
(B) 有価証券売買損益	△2,707,232,400
売買益	82,266,600
売買損	△2,789,499,000
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	△1,375,185,061
(D) 前期繰越損益金	2,685,263,378
(E) 追加信託差損益金	567,669,912
(F) 解約差損益金	△　107,743,775
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	1,770,004,454
次期繰越損益金(Ｇ)	1,770,004,454

(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) (E)**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) (F)**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）

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）	127,875,422,296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）	2,393,259,920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）	1,503,938,249円
アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）(適格機関投資家限定)	9,345,888円
アドバンスト・バランスⅣ（ＦＯＦｓ用）(適格機関投資家限定)	8,126,859円
合計	131,790,093,212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）
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７期（2020年11月３日～2021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７期 （自　2020年11月３日 至　2021年11月２日） 金　額（円）
営業収益	
有価証券売買等損益	926,350,916
営業収益合計	926,350,916
営業費用	
受託者報酬	1,132,809
委託者報酬	6,042,038
その他費用	264,000
営業費用合計	7,438,847
営業利益又は営業損失（△）	918,912,069
経常利益又は経常損失（△）	918,912,069
当期純利益又は当期純損失（△）	918,912,069
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は 一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	119,198,553
期首剰余金又は期首欠損金（△）	352,188,932
剰余金増加額又は欠損金減少額	109,428,354
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は 　欠損金減少額	109,428,354
剰余金減少額又は欠損金増加額	68,658,691
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は 　欠損金増加額	68,658,691
分配金	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	1,192,672,111

■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	1,865,863,206	3,512,487,485	
親投資信託受益証券　合計		1,865,863,206	3,512,487,485	
合計		1,865,863,206	3,512,487,485	

（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８期－　　決算日　2021年11月２日
計算期間（2020年11月３日～2021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。 ②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券（ＥＴＦ）への投資を行なう場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率（組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）が100％を超える場合があります。 ④ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ．エイ．（BlackRock Institutional Trust Company, N.A.）に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑤資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主要運用対象	日本の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。 上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物組入比率	投資証券組入比率	純資産
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
８期(2021年11月２日)	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4	4,849

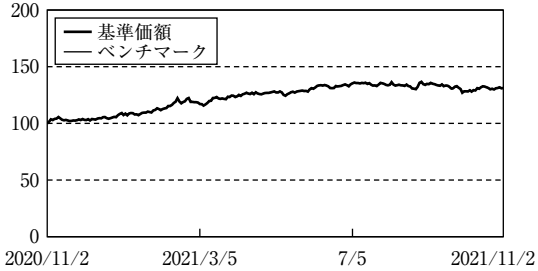
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■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		
	円	%		%	%	%
(期首) 2020年11月２日	14,354	－	418.38	－	1.4	97.7
11月末	14,778	3.0	430.84	3.0	1.4	97.7
12月末	15,654	9.1	456.48	9.1	0.9	98.5
2021年１月末	16,257	13.3	474.31	13.4	0.9	97.6
２月末	17,081	19.0	498.17	19.1	0.9	98.4
３月末	17,854	24.4	521.03	24.5	0.9	98.3
４月末	18,336	27.7	535.17	27.9	0.9	98.5
５月末	18,459	28.6	538.81	28.8	1.0	97.8
６月末	19,190	33.7	560.34	33.9	0.5	99.1
７月末	19,345	34.8	564.89	35.0	0.5	98.5
８月末	19,310	34.5	563.82	34.8	0.5	98.2
９月末	18,710	30.3	546.10	30.5	0.5	97.8
10月末	18,926	31.9	552.63	32.1	0.5	98.4
(期末) 2021年11月２日	18,825	31.1	549.65	31.4	0.5	98.4

(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
（2020年11月２日～2021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	2
（先物・オプション）	（ 0）
（投資証券）	（ 2）
（ｂ）有価証券取引税	－
（ｃ）その他費用	0
（その他）	（ 0）
合　　計	2

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

◇運用内容

■売買及び取引の状況（2020年11月３日から2021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	0.037	4,823	0.014	1,829
	サンケイリアルエステート投資法人	0.019	1,941	0.017	1,999
	ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	0.06	8,078	0.027	3,826
	日本アコモデーションファンド投資法人	0.034	19,625	0.024	15,100
	ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.085 (△0.577)	7,531 (－)	0.014 (－)	1,406 (－)
	森ヒルズリート投資法人	0.106	14,916	0.083	12,698
	産業ファンド投資法人	0.123	22,122	0.104	20,027
	アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	0.071	24,219
	ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.067	12,856	0.046	9,701
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	0.035	16,876
	ＧＬＰ投資法人	0.388	64,343	0.207	36,477
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.04	11,938	0.03	10,051
	日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	0.121	41,284
	星野リゾート・リート投資法人	0.015	8,467	0.012	7,547
	Ｏｎｅリート投資法人	0.014	3,622	0.012	3,576
	イオンリート投資法人	0.138	18,973	0.075	11,150
	ヒューリックリート投資法人	0.076	11,913	0.056	9,609
	日本リート投資法人	0.028	10,554	0.025	10,332
	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	0.453	6,833	2.978	66,019
	積水ハウス・リート投資法人	0.253	20,096	0.216	19,057
	トーセイ・リート投資法人	0.019	2,172	0.028	3,760
	ケネディクス商業リート投資法人	0.045	11,718	0.027	7,319
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.018	2,366	0.015	2,079
	サムティ・レジデンシャル投資法人	0.071	8,093	0.027	3,137
	野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	0.239	40,626
	いちごホテルリート投資法人	0.013	988	0.012	1,039
	ラサールロジポート投資法人	0.142	23,873	0.082	13,897
	スターアジア不動産投資法人	0.128	6,651	0.08122	4,441
	マリモ地方創生リート投資法人	0.007	796	0.007	863
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.034	17,446	0.026	14,058
	大江戸温泉リート投資法人	0.012	883	0.01	822
	投資法人みらい	0.094	3,902	0.082	3,912
	森トラスト・ホテルリート投資法人	0.019	2,280	0.016	2,109
	三菱地所物流リート投資法人	0.034	13,932	0.018	7,827
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.057	10,042	0.018	3,088
	ザイマックス・リート投資法人	0.01	972	0.009	1,008
	タカラレーベン不動産投資法人	0.026	2,452	0.023	2,595

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.062	8,375	0.025	3,432
	日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	0.084	57,235
	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	0.071	47,448
	日本都市ファンド投資法人	0.202 (1.419)	30,602 (－)	0.317 (－)	36,554 (－)
	オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	0.141	26,750
	日本プライムリアルティ投資法人	0.056	19,315	0.048	19,779
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.077	9,838	0.066	10,172
	東急リアル・エステート投資法人	0.053	8,500	0.046	8,432
	グローバル・ワン不動産投資法人	0.057	5,964	0.049	6,000
	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.183	23,323	0.158	24,406
	森トラスト総合リート投資法人	0.055	7,337	0.048	7,368
	インヴィンシブル投資法人	0.356	12,994	0.306	12,367
	フロンティア不動産投資法人	0.036	15,243	0.024	11,341
	平和不動産リート投資法人	0.066	9,015	0.046	7,034
	日本ロジスティクスファンド投資法人	0.053	16,033	0.046	14,387
	福岡リート投資法人	0.042	6,359	0.036	6,247
	ケネディクス・オフィス投資法人	0.024	16,242	0.021	16,124
	いちごオフィスリート投資法人	0.088	6,667	0.082	7,589
	大和証券オフィス投資法人	0.019	12,235	0.019	14,396
	阪急阪神リート投資法人	0.04	5,316	0.034	5,139
	スターツプロシード投資法人	0.013	2,689	0.011	2,449
	大和ハウスリート投資法人	0.149	41,221	0.102	29,903
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.261	14,967	0.223	13,761
	大和証券リビング投資法人	0.141	13,811	0.101	11,029
	ジャパンエクセレント投資法人	0.074	9,368	0.064	9,294

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

（２）先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	153	194	－	－

（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（2020年11月３日から2021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
ＧＬＰ投資法人	0.388	64,343	165,834	インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.978	66,019	22,169
日本ビルファンド投資法人	0.102	62,038	608,225	日本ビルファンド投資法人	0.084	57,235	681,376
日本プロロジスリート投資法人	0.175	57,197	326,842	ジャパンリアルエステイト投資法人	0.071	47,448	668,291
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.082	47,614	580,662	日本プロロジスリート投資法人	0.121	41,284	341,190
大和ハウスリート投資法人	0.149	41,221	276,653	野村不動産マスターファンド投資法人	0.239	40,626	169,984
野村不動産マスターファンド投資法人	0.278	40,300	144,967	日本都市ファンド投資法人	0.317	36,554	115,313
日本都市ファンド投資法人	0.202	30,602	151,498	ＧＬＰ投資法人	0.207	36,477	176,221
オリックス不動産投資法人	0.164	27,531	167,874	大和ハウスリート投資法人	0.102	29,903	293,175
アドバンス・レジデンス投資法人	0.082	25,499	310,966	オリックス不動産投資法人	0.141	26,750	189,717
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.056	23,975	428,141	ユナイテッド・アーバン投資法人	0.158	24,406	154,468

（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	0.08	0.103	14,389
サンケイリアルエステート投資法人	0.102	0.104	12,906
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	0.146	0.179	30,358
日本アコモデーションファンド投資法人	0.137	0.147	92,757
ＭＣＵＢＳ ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人	0.506	－	－
森ヒルズリート投資法人	0.453	0.476	74,018
産業ファンド投資法人	0.585	0.604	126,054
アドバンス・レジデンス投資法人	0.393	0.404	149,076
ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人	0.27	0.291	64,165
アクティビア・プロパティーズ投資法人	0.197	0.218	100,934
ＧＬＰ投資法人	1.13	1.311	243,846
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	0.174	0.184	59,984
日本プロロジスリート投資法人	0.7	0.754	285,012
星野リゾート・リート投資法人	0.063	0.066	48,642
Ｏｎｅリート投資法人	0.068	0.07	21,105
イオンリート投資法人	0.43	0.493	75,922
ヒューリックリート投資法人	0.332	0.352	61,248
日本リート投資法人	0.128	0.131	56,461
インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人	2.525	－	－
積水ハウス・リート投資法人	1.215	1.252	107,171
トーセイ・リート投資法人	0.097	0.088	11,528
ケネディクス商業リート投資法人	0.152	0.17	49,198
ヘルスケア＆メディカル投資法人	0.088	0.091	14,550
サムティ・レジデンシャル投資法人	0.163	0.207	24,840
野村不動産マスターファンド投資法人	1.338	1.377	233,263
いちごホテルリート投資法人	0.073	0.074	7,118
ラサールロジポート投資法人	0.461	0.521	98,260

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	0.47522	0.522	31,685
マリモ地方創生リート投資法人	0.039	0.039	5,198
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.142	0.15	88,650
大江戸温泉リート投資法人	0.067	0.069	5,664
投資法人みらい	0.473	0.485	25,171
森トラスト・ホテルリート投資法人	0.089	0.092	12,889
三菱地所物流リート投資法人	0.098	0.114	55,917
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	0.107	0.146	31,813
ザイマックス・リート投資法人	0.06	0.061	7,094
タカラレーベン不動産投資法人	0.132	0.135	14,931
伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人	0.128	0.165	26,664
日本ビルファンド投資法人	0.465	0.483	356,454
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.393	0.404	278,760
日本都市ファンド投資法人	0.737	2.041	213,896
オリックス不動産投資法人	0.783	0.806	152,011
日本プライムリアルティ投資法人	0.272	0.28	116,760
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	0.374	0.385	58,019
東急リアル・エステート投資法人	0.264	0.271	51,191
グローバル・ワン不動産投資法人	0.273	0.281	33,129
ユナイテッド・アーバン投資法人	0.885	0.91	129,493
森トラスト総合リート投資法人	0.274	0.281	41,054
インヴィンシブル投資法人	1.73	1.78	78,498
フロンティア不動産投資法人	0.136	0.148	75,332
平和不動産リート投資法人	0.251	0.271	42,845
日本ロジスティクスファンド投資法人	0.257	0.264	88,836
福岡リート投資法人	0.206	0.212	35,997
ケネディクス・オフィス投資法人	0.122	0.125	88,875
いちごオフィスリート投資法人	0.436	0.442	38,100
大和証券オフィス投資法人	0.086	0.086	62,608
阪急阪神リート投資法人	0.197	0.203	34,307
スターツプロシード投資法人	0.063	0.065	15,691
大和ハウスリート投資法人	0.567	0.614	198,629
ジャパン・ホテル・リート投資法人	1.266	1.304	88,541
大和証券リビング投資法人	0.583	0.623	70,897
ジャパンエクセレント投資法人	0.365	0.375	51,712
合計　口数・金額	24.80122	24.299	4,770,131
合計　銘柄数・〈比率〉	62銘柄	60銘柄	〈98.4%〉

（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	22	－

（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

2021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	4,770,131	98.3
コール・ローン等、その他	81,421	1.7
投資信託財産総額	4,851,552	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

2021年11月２日現在

項目	当期末
(A) 資産	4,851,552,562円
コール・ローン等	37,211,765
投資証券(評価額)	4,770,131,300
未収配当金	42,385,697
差入委託証拠金	1,823,800
(B) 負債	1,951,539
未払金	714,560
未払解約金	1,236,979
(C) 純資産総額(A－B)	4,849,601,023
元本	2,576,102,822
次期繰越損益金	2,273,498,201
(D) 受益権総口数	2,576,102,822口
１万口当り基準価額(C／D)	18,825円

＜注記事項＞

期首元本額	2,569,415,985円
期中追加設定元本額	869,078,127円
期中一部解約元本額	862,391,290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	694,549,462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)	1,865,863,206円
ブラックロックLifePathファンド2055	4,202,374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2040	3,653,914円
ブラックロックLifePathファンド2050	2,494,857円
ブラックロックLifePathファンド2060	238,053円
ブラックロックLifePathファンド2065	725,990円
合計	2,576,102,822円

■損益の状況

自2020年11月３日　至2021年11月２日

項目	当期
(A) 配当等収益	171,004,494円
受取配当金	169,246,864
その他収益金	1,757,630
(B) 有価証券売買損益	1,074,386,126
売買益	1,075,493,988
売買損	△ 1,107,862
(C) 先物取引等損益	12,193,200
取引益	13,192,640
取引損	△ 999,440
(D) その他費用	△ 51,944
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	1,257,531,876
(F) 前期繰越損益金	1,118,662,637
(G) 解約差損益金	△ 651,497,537
(H) 追加信託差損益金	548,801,225
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	2,273,498,201
次期繰越損益金(I)	2,273,498,201

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

851473

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第14期（決算日：2021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14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
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
14期(2021年５月12日)	26,243	0	46.8	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	65,597

(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」、「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			
	円	%		%	%	%	%
（期　首） 2020年５月12日	17,876	－	740,810.97	－	93.7	4.0	2.4
５月末	18,656	4.4	771,854.96	4.2	89.0	8.6	2.3
６月末	18,985	6.2	786,657.58	6.2	93.6	3.4	2.3
７月末	19,613	9.7	811,586.48	9.6	93.8	4.0	2.3
８月末	21,113	18.1	874,908.07	18.1	93.1	5.0	2.2
９月末	20,278	13.4	840,357.13	13.4	93.9	4.1	2.2
10月末	19,708	10.2	816,782.18	10.3	94.1	1.9	2.2
11月末	21,973	22.9	911,163.19	23.0	93.7	4.3	2.1
12月末	22,601	26.4	937,198.09	26.5	93.9	4.4	2.0
2021年１月末	23,061	29.0	957,202.82	29.2	94.2	3.6	2.1
２月末	23,840	33.4	991,253.74	33.8	95.1	2.9	2.1
３月末	25,429	42.3	1,054,673.72	42.4	95.2	2.7	2.1
４月末	26,605	48.8	1,104,127.55	49.0	94.5	3.4	2.1
（期　末） 2021年５月12日	26,243	46.8	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1

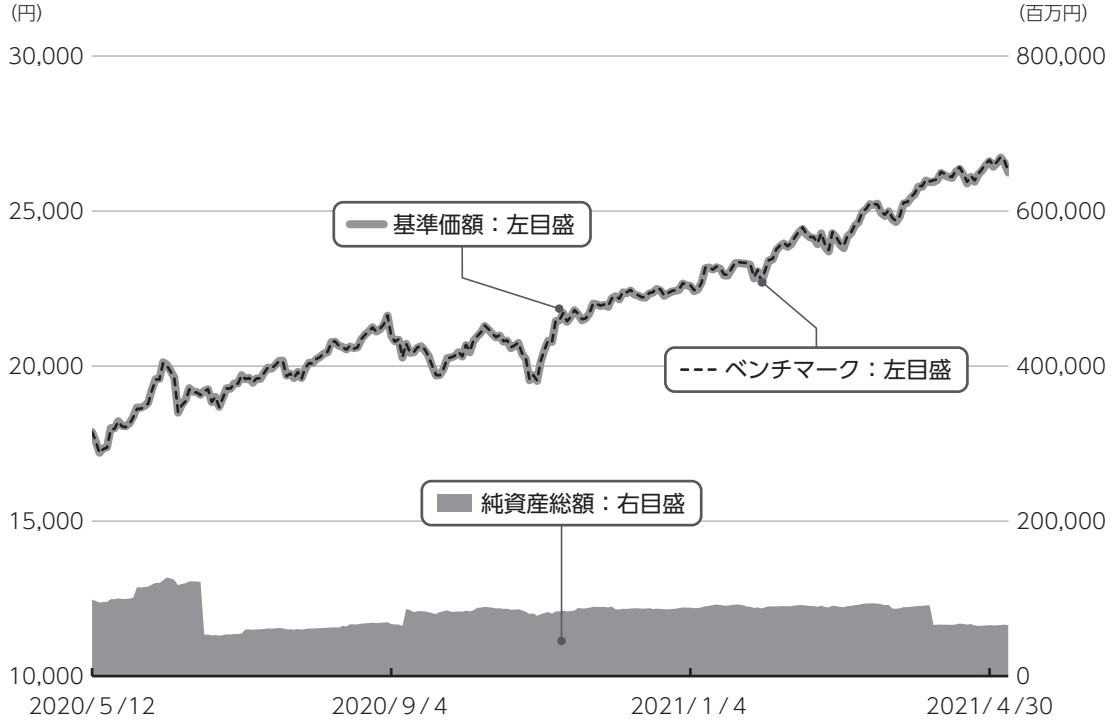
（注）騰落率は期首比。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第14期：2020年５月13日～2021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 14 期 首	17,876円
第 14 期 末	26,243円
既払分配金	0円
騰　落　率	46.8%

※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46.8％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（47.1％）を0.3％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14期：2020年５月13日～2021年５月12日

投資環境について

▶外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

外国株式市況は、主要国の経済対策への期待や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上昇しました。

▶為替市況

米ドル、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1.2％の円安・米ドル高、13.8％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

▶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△0.3％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.7％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0.4％程度でした。

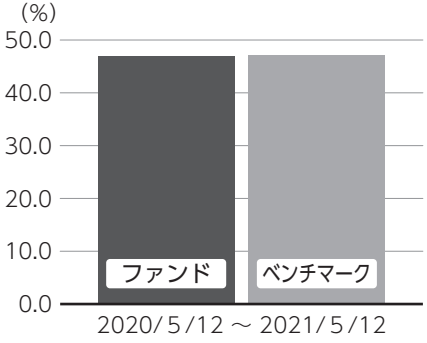
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：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14期 2020年５月13日～2021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	17,070

（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。

2020年５月13日～2021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	54	0.249	(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）	(38)	(0.173)	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）	(5)	(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）	(12)	(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)売買委託手数料	1	0.004	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.002)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(c)有価証券取引税	3	0.015	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(3)	(0.015)	
(新株予約権証券)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	4	0.017	(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)	(0.017)	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	62	0.285	

期中の平均基準価額は、21,869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です。
（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５月13日～2021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	21,163,762	64,312,478	41,337,766	130,141,237

○株式売買比率

（2020年５月13日～2021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	404,143,581千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	646,875,142千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.62

(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５月13日～2021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	459,772	418,766	91.1	197,858	171,171	86.5

平均保有割合　11.5%

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

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

○組入資産の明細

（2021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	36,745,576	16,571,572	65,588,628

○投資信託財産の構成

（2021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	65,588,628	99.3
コール・ローン等、その他	440,375	0.7
投資信託財産総額	66,029,003	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（972,467,124千円）の投資信託財産総額（976,822,293千円）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＝108.80円	１カナダドル＝89.84円	１ユーロ＝132.06円	１イギリスポンド＝153.66円
１スイスフラン＝120.30円	１スウェーデンクローネ＝13.07円	１ノルウェークローネ＝13.14円	１デンマーククローネ＝17.76円
１オーストラリアドル＝85.09円	１ニュージーランドドル＝78.91円	１香港ドル＝14.01円	１シンガポールドル＝81.98円
１イスラエルシェケル＝33.0602円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	66,029,003,387
コール・ローン等	440,374,864
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	65,588,628,523
(B) 負債	431,874,166
未払解約金	325,405,703
未払信託報酬	106,468,324
未払利息	139
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	65,597,129,221
元本	24,995,902,281
次期繰越損益金	40,601,226,940
(D) 受益権総口数	24,995,902,281口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	26,243円

＜注記事項＞
①期首元本額　55,167,459,859円
　期中追加設定元本額　33,202,793,194円
　期中一部解約元本額　63,374,350,772円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.6243円です。

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 73,014
受取利息	99
支払利息	△ 73,113
(B) 有価証券売買損益	16,766,606,946
売買益	28,666,510,494
売買損	△11,899,903,548
(C) 信託報酬等	△ 209,314,949
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	16,557,218,983
(E) 前期繰越損益金	△ 686,770,954
(F) 追加信託差損益金	24,730,778,911
(配当等相当額)	(26,754,856,643)
(売買損益相当額)	(△ 2,024,077,732)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	40,601,226,940
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	40,601,226,940
追加信託差損益金	24,730,778,911
(配当等相当額)	(26,800,029,432)
(売買損益相当額)	(△ 2,069,250,521)
分配準備積立金	15,870,448,029

(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５月13日～2021年５月12日
費用控除後の配当等収益額	862,377,068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	14,197,080,513円
収益調整金額	26,800,029,432円
分配準備積立金額	810,990,448円
当ファンドの分配対象収益額	42,670,477,461円
１万口当たり収益分配対象額	17,070円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

外国株式インデックスマザーファンド

《第20期》決算日2021年５月12日

［計算期間：2020年５月13日～2021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20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20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
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
20期(2021年５月12日)	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	974,704

(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		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	%		%	%	%	%
2020年５月12日	26,834	－	740,810.97	－	93.7	4.0	2.4
５月末	28,008	4.4	771,854.96	4.2	89.0	8.6	2.3
６月末	28,547	6.4	786,657.58	6.2	93.6	3.4	2.3
７月末	29,498	9.9	811,586.48	9.6	93.8	4.0	2.3
８月末	31,761	18.4	874,908.07	18.1	93.1	5.0	2.2
９月末	30,513	13.7	840,357.13	13.4	93.9	4.1	2.2
10月末	29,662	10.5	816,782.18	10.3	94.1	1.9	2.2
11月末	33,081	23.3	911,163.19	23.0	93.7	4.3	2.1
12月末	34,035	26.8	937,198.09	26.5	93.9	4.4	2.0
2021年１月末	34,737	29.5	957,202.82	29.2	94.2	3.6	2.1
２月末	35,918	33.9	991,253.74	33.8	95.1	2.9	2.1
３月末	38,323	42.8	1,054,673.72	42.4	95.3	2.7	2.1
４月末	40,121	49.5	1,104,127.55	49.0	94.5	3.4	2.1
（期末）							
2021年５月12日	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1

（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

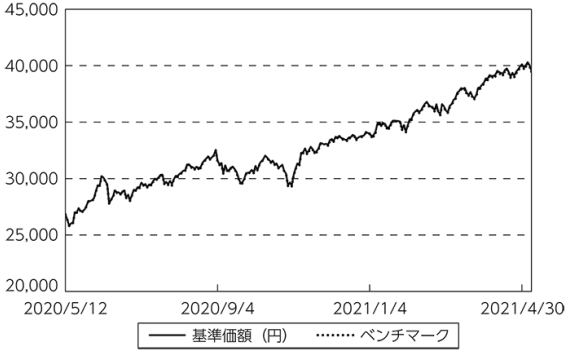
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ47.5%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（47.1%）を0.4%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
　外国株式市況は上昇しました。
・外国株式市況は、主要国の経済対策への期待や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上昇しました。

◎為替市況
　米ドル、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1.2%の円安・米ドル高、13.8%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・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47.1%の上昇になったため、カイ離は0.4%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）
・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

（2020年５月13日～2021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	1	0.005	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.002)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.002)	
(b) 有価証券取引税	6	0.017	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(5)	(0.017)	
（新株予約権証券）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	7	0.020	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.020)	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	14	0.042	
期中の平均基準価額は、32,918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５月13日～2021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 225,780 (23,071)	千アメリカドル 2,213,474 (2,227)	百株 68,772 (1,111)	千アメリカドル 514,913 (9,048)
	カナダ	32,081 (109)	千カナダドル 148,507 (－)	8,696 (265)	千カナダドル 33,863 (993)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	19,132 (785)	88,638 (△ 927)	6,114 (83)	20,530 (1)
	イタリア	40,639	18,813	14,173	4,529
	フランス	19,968 (△ 617)	89,715 (△ 1,400)	6,553 (3)	22,144 (39)
	オランダ	14,457 (1,340)	47,598 (△ 6,357)	3,837 (2,806)	10,294 (2,003)
	スペイン	33,390 (57,958)	22,373 (647)	73,163 (1,673)	6,570 (145)
	ベルギー	1,564	8,934	454	2,163
	オーストリア	615	1,783	263	820
	ルクセンブルク	1,967 (165)	2,386 (－)	467	279
	フィンランド	6,861 (438)	9,556 (－)	2,094	2,579
	アイルランド	1,073 (59)	6,191 (645)	2,356 (472)	1,306 (－)
	ポルトガル	2,669 (3,384)	1,518 (－)	3,807	287
	イギリス	－ (1,988)	－ (9,197)	－ (1,988)	－ (9,197)
	イギリス	176,259 (7,531)	千イギリスポンド 91,315 (8,808)	49,489 (59)	千イギリスポンド 15,077 (584)
	スイス	11,936 (0.46)	千スイスフラン 96,034 (△ 686)	3,075 (0.01)	千スイスフラン 24,783 (22)
	スウェーデン	20,612 (3,029)	千スウェーデンクローネ 339,828 (213)	6,192 (－)	千スウェーデンクローネ 77,936 (213)
	ノルウェー	4,800	千ノルウェークローネ 58,055	1,390	千ノルウェークローネ 13,014

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	百株 3,891 (2,956)	千デンマーククローネ 175,896 (—)	百株 2,752	千デンマーククローネ 46,591
	オーストラリア	56,116 (1,065)	千オーストラリアドル 98,599 (283)	21,412 (1,220)	千オーストラリアドル 23,214 (1,146)
	ニュージーランド	4,941	千ニュージーランドドル 4,699	1,204	千ニュージーランドドル 1,018
	香港	69,541 (△2,661)	千香港ドル 254,421 (—)	23,170 (960)	千香港ドル 69,124 (1,152)
	シンガポール	27,512 (2,271)	千シンガポールドル 13,389 (—)	19,017	千シンガポールドル 4,848
	イスラエル	2,965	千イスラエルシェケル 9,030	557	千イスラエルシェケル 1,523

(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
外国	アメリカ	証券 — (12,400)	千アメリカドル — (80)	証券 12,400	千アメリカドル 53
	スイス	— (140,848)	千スイスフラン — (22)	140,848	千スイスフラン 22

(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。

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	47	1,362	10	302
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	10	1,705	1	291
	PROLOGIS INC	51	5,060	11	1,143
	CAMDEN PROPERTY TRUST	7	735	2	258
	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	8	277	25	972
	DIGITAL REALTY TRUST INC	21	3,065	4	611
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	10	684	3	198
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	909	0.908	206
	EXTRA SPACE STORAGE INC	9	1,008	2	299
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	3	295	11	973
	WELLTOWER INC	27	1,593	5	285
	BOSTON PROPERTIES INC	9	863	3	291
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	44	887	6	134
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	922	2	304
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	15	499	—	—
	REALTY INCOME CORP	25	1,531	4	280
	REGENCY CENTERS CORP	18	869	5	246
	SL GREEN REALTY CORP	—	—	9	383
	SUN COMMUNITIES INC	7	1,044	0.957	136
	UDR INC	30	1,233	13	504
	VENTAS INC	19	867	3	123
	WEYERHAEUSER CO	52	1,570	13	355
	AMERICAN TOWER CORP	30	7,433	7	1,876
	WP CAREY INC	9	634	1	135
	VEREIT INC	64 (△ 119)	600 (—)	23	159
	DUKE REALTY CORP	26	1,005	8	314
	IRON MOUNTAIN INC	24	663	6	166
	EQUINIX INC	6	4,718	1	1,013
	CROWN CASTLE INTL CORP	31	5,134	6	1,133
	EQUITY RESIDENTIAL	23	1,419	5	305
	INVITATION HOMES INC	42	1,215	8	243
	VICI PROPERTIES INC	58	1,413	18	446
	SBA COMMUNICATIONS CORP	8	2,462	2	760
	HOST HOTELS & RESORTS INC	31	408	—	—
	PUBLIC STORAGE	11	2,471	2	533
	SIMON PROPERTY GROUP INC	25	2,057	4	273
	VORNADO REALTY TRUST	8	290	—	—
	KIMCO REALTY CORP	—	—	50	557
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	8	1,435	1	296
	小計	844 (△ 119)	60,352 (—)	294	16,521

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	カナダ	千口	千カナダドル	千口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	－	－	10	243
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	10	494	3	184
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	－	－	14	141
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	14	262	－	－
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	－	－	15	233
	小計	24	756	43	802
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	1	210	－	－
	KLEPIERRE	21 (－)	394 (△19)	13	259
	COVIVIO	6	434	1	126
	ICADE	0.842	45	3	238
	小計	30 (－)	1,085 (△19)	19	625
	オランダ				
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	6	351	－	－
	小計	6	351	－	－
	ユーロ計	36 (－)	1,437 (△19)	19	625
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	25	110	－	－
	LAND SECURITIES GROUP PLC	39	252	－	－
	SEGRO PLC	61	578	－	－
	小計	126	941	－	－
	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	336	503	－	－
	SCENTRE GROUP	205	517	－	－
	GPT GROUP	78	342	－	－
	MIRVAC GROUP	339	805	129	293
	STOCKLAND	151	579	80	301
	DEXUS	103	950	46	462
	GOODMAN GROUP	123	2,172	28	453
	小計	1,339	5,870	285	1,511
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	121	8,166	26	1,706
	小計	121	8,166	26	1,706
	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	60	84	－	－
	CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	－	－	363	599
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	478 (－)	962 (△4)	－	－
	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	167 (－)	334 (△3)	－	－
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	592	1,210	92	187

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	350 (　　－)	1,133 (△　20)	75	238
	小計	1,648 (　　－)	3,725 (△　28)	531	1,025

(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 480,563	百万円 463,726	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2020年５月13日～2021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	404,143,581千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	646,875,142千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.62

(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５月13日～2021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	459,772	418,766	91.1	197,858	171,171	86.5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ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５月12日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	783	1,130	17,453	1,898,893	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	1,994	2,922	34,598	3,764,320	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	348	517	6,794	739,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	487	706	13,736	1,494,519	ソフトウェア・サービス
AES CORP	763	1,097	2,781	302,676	公益事業
AFLAC INC	819	1,119	6,181	672,540	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	991	1,449	7,302	794,559	保険
APACHE CORP	403	—	—	—	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	1,194	1,984	15,244	1,658,605	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	43	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	715	1,043	30,046	3,269,082	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	250	365	10,981	1,194,789	素材
ANTHEM INC	285	409	16,164	1,758,667	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,554	2,356	10,023	1,090,604	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	542	845	7,067	768,901	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	602	883	20,219	2,199,930	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	305	479	11,576	1,259,564	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	275	380	4,626	503,323	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,644	3,726	23,948	2,605,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	130	251	21,199	2,306,513	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,661	6,821	39,935	4,344,971	電気通信サービス
BALL CORP	350	533	4,837	526,368	素材
ALLSTATE CORP	363	509	6,838	744,056	保険
AVERY DENNISON CORP	92	143	3,137	341,387	素材
CHUBB LTD	512	745	12,498	1,359,886	保険
ANALOG DEVICES INC	412	609	9,194	1,000,405	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	26	38	5,790	630,021	小売
CVS HEALTH CORP	1,468	2,155	18,189	1,979,053	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	839	1,242	5,610	610,456	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	3,534	5,022	79,631	8,663,955	銀行
CATERPILLAR INC	622	895	21,439	2,332,655	資本財
COCA-COLA CO/THE	4,589	6,726	36,538	3,975,401	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	526	757	11,721	1,275,301	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	182	300	1,503	163,602	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	823	1,259	12,787	1,391,306	運輸
CHEVRON CORP	2,130	3,168	33,808	3,678,415	エネルギー
TAPESTRY INC	336	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	1,221	2,223	12,387	1,347,742	エネルギー
CME GROUP INC	403	591	12,555	1,366,040	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	335	500	2,812	306,017	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	918	1,339	11,044	1,201,640	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	926	1,346	10,591	1,152,316	公益事業
DEVON ENERGY CORP	446	997	2,566	279,230	エネルギー
DEERE & CO	334	491	18,825	2,048,169	資本財
DANAHER CORP	705	1,054	27,184	2,957,672	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	2,031	2,986	54,253	5,902,787	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	
DARDEN RESTAURANTS INC	144	207	2,857	310,852	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	823	1,218	12,632	1,374,381	公益事業
DR HORTON INC	412	565	5,634	613,063	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	573	825	17,282	1,880,346	小売
DAVITA INC	101	128	1,599	174,079	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	171	234	3,526	383,662	資本財
DTE ENERGY COMPANY	217	314	4,472	486,615	公益事業
EXXON MOBIL CORP	4,763	6,962	42,186	4,589,932	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	232	1,027	9,195	1,000,435	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	658	948	7,787	847,283	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	683	987	9,403	1,023,048	資本財
EXELON CORP	1,088	1,623	7,213	784,795	公益事業
ECOLAB INC	295	423	9,549	1,038,968	素材
EQUIFAX INC	136	205	4,901	533,289	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	250	373	11,010	1,197,949	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	464	658	9,603	1,044,897	資本財
EDISON INTERNATIONAL	406	638	3,745	407,486	公益事業
ENTERGY CORP	227	341	3,655	397,707	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	46	65	1,727	187,926	保険
NEXTERA ENERGY INC	550	3,230	23,926	2,603,199	公益事業
FEDEX CORP	279	413	12,625	1,373,607	運輸
FORD MOTOR CO	4,380	6,466	7,488	814,745	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	339	466	1,576	171,527	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	42	59	1,975	214,905	各種金融
FIRSTENERGY CORP	609	890	3,311	360,247	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	1,651	2,410	10,797	1,174,755	素材
GENERAL MILLS INC	682	987	6,230	677,861	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	277	406	7,789	847,461	資本財
WW GRAINGER INC	50	74	3,443	374,643	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	9,845	14,448	18,913	2,057,743	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	338	493	9,632	1,048,010	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	162	231	3,035	330,256	小売
GAP INC/THE	220	—	—	—	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	358	538	19,382	2,108,845	各種金融
HALLIBURTON CO	902	1,513	3,420	372,193	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	805	1,155	26,489	2,882,010	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	169	—	—	—	自動車・自動車部品
HP INC	1,675	2,287	7,683	836,002	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	410	587	3,756	408,738	保険
HERSHEY CO/THE	167	250	4,228	460,013	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	1,230	1,775	58,698	6,386,425	小売
HASBRO INC	142	204	2,007	218,438	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	271	403	7,368	801,710	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	997	1,467	21,163	2,302,580	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	412	611	3,832	416,969	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	364	524	12,396	1,348,756	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	397	646	2,094	227,881	メディア・娯楽
IDEX CORP	92	131	2,956	321,676	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	111	377	5,233	569,405	素材
JOHNSON & JOHNSON	2,968	4,339	73,291	7,974,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	115	152	4,713	512,857	運輸
KELLOGG CO	297	442	2,968	322,950	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	
KIMBERLY-CLARK CORP	390	566	7,603	827,279	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,621	2,354	14,585	1,586,936	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	907	1,292	4,965	540,193	食品・生活必需品小売り
KOHLS CORP	149	—	—	—	小売
ELI LILLY & CO	974	1,420	27,664	3,009,869	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	108	157	4,354	473,725	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	146	234	1,402	152,624	運輸
LENNAR CORP-A	333	452	4,678	509,057	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	865	1,208	24,815	2,699,975	小売
LEGGETT & PLATT INC	137	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LAS VEGAS SANDS CORP	383	560	3,149	342,665	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	286	414	16,064	1,747,835	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	217	315	2,148	233,723	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	41	56	1,942	211,393	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	318	459	6,505	707,765	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	848	1,229	28,743	3,127,343	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	274	396	15,046	1,637,039	各種金融
MEDTRONIC PLC	1,510	2,215	27,743	3,018,505	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	2,871	4,171	32,312	3,515,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	1,252	1,836	14,820	1,612,489	半導体・半導体製造装置
3M CO	648	950	19,366	2,107,090	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	192	276	5,579	607,027	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	579	753	2,918	317,550	消費者サービス
MASCO CORP	315	427	2,763	300,710	資本財
M & T BANK CORP	145	211	3,421	372,235	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	562	835	11,260	1,225,164	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	—	102	2,702	294,046	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	73	105	2,323	252,752	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	1,379	2,318	19,687	2,142,047	各種金融
MCKESSON CORP	182	269	5,338	580,865	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	883	1,277	8,270	899,793	保険
MANPOWERGROUP INC	63	—	—	—	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	189	279	9,193	1,000,216	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	293	418	12,001	1,305,773	運輸
BANK OF AMERICA CORP	9,627	12,829	53,333	5,802,691	銀行
NISOURCE INC	413	601	1,552	168,883	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	181	261	9,642	1,049,059	資本財
NEWMONT CORP	934	1,331	9,160	996,673	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	139	419	3,767	409,877	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	15	21	2,610	284,000	保険
NUCOR CORP	343	506	5,163	561,827	素材
NEWELL BRANDS INC	440	656	1,902	207,043	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	588	—	—	—	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	953	1,588	3,895	423,863	エネルギー
OMNICOM GROUP	242	346	2,899	315,419	メディア・娯楽
PEPSICO INC	1,572	2,274	33,133	3,604,922	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	111	165	2,566	279,283	素材
ALTRIA GROUP INC	2,106	3,065	15,461	1,682,193	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	127	185	1,612	175,461	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	2,811	4,086	55,980	6,090,684	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	491	696	13,512	1,470,208	銀行
PFIZER INC	6,241	9,166	36,071	3,924,555	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	449	667	7,007	762,412	保険
PULTEGROUP INC	260	462	2,754	299,702	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	146	216	6,761	735,628	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	198	342	5,403	587,944	エネルギー
CITIGROUP INC	2,454	3,429	25,676	2,793,653	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	336	446	2,890	314,517	保険
PPG INDUSTRIES INC	267	383	6,859	746,325	素材
PENTAIR PLC	173	269	1,833	199,505	資本財
P G & E CORP	—	2,356	2,565	279,154	公益事業
PPL CORP	825	1,308	3,839	417,774	公益事業
PROGRESSIVE CORP	665	967	10,166	1,106,068	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	567	825	5,138	559,033	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	182	368	2,996	326,033	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	247	380	4,177	454,549	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,026	1,636	3,672	399,607	銀行
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	51	82	1,311	142,677	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	117	174	7,695	837,227	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	578	884	2,120	230,693	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	157	178	1,597	173,843	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	130	189	5,084	553,220	資本財
SCHLUMBERGER LTD	1,520	2,323	7,263	790,229	エネルギー
STRYKER CORP	379	557	14,013	1,524,704	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,287	2,523	17,822	1,939,056	各種金融
SEMPRA ENERGY	316	468	6,488	705,905	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	93	404	11,560	1,257,814	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	170	261	5,687	618,833	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	289	425	6,669	725,591	保険
SOUTHERN CO/THE	1,179	1,745	11,484	1,249,567	公益事業
AT&T INC	8,235	11,750	37,905	4,124,139	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	338	515	3,515	382,466	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	408	569	4,907	533,882	各種金融
SYSCO CORP	553	813	6,835	743,717	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	165	243	1,374	149,595	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,051	1,513	27,725	3,016,553	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	119	—	—	—	小売
TERADYNE INC	187	270	3,282	357,185	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	115	154	1,609	175,154	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	875	1,207	7,742	842,409	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	452	653	30,331	3,300,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	248	362	2,432	264,687	資本財
UNION PACIFIC CORP	781	1,110	25,164	2,737,857	運輸
UNUM GROUP	244	—	—	—	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	1,706	2,502	21,102	2,295,932	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,068	1,562	64,340	7,000,288	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,676	2,233	13,437	1,461,968	銀行
MARATHON OIL CORP	944	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	790	1,179	25,282	2,750,698	運輸
VALERO ENERGY CORP	471	689	5,357	582,870	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	102	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	649	916	3,616	393,460	メディア・娯楽
VF CORP	383	543	4,633	504,105	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	149	215	4,121	448,441	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WILLIAMS COS INC	1,363	1,968	5,048	549,275	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	857	1,238	6,715	730,694	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	358	512	4,938	537,277	公益事業
WALMART INC	1,605	2,335	32,591	3,545,983	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	4,528	6,470	29,585	3,218,862	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	474	696	9,839	1,070,509	商業・専門サービス
WATERS CORP	73	98	3,117	339,220	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	75	99	2,438	265,358	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	587	850	6,041	657,264	公益事業
KEYCORP	1,112	1,659	3,776	410,848	銀行
CARMAX INC	188	266	3,283	357,214	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	231	335	5,624	611,925	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	339	491	5,861	637,753	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	1,365	1,977	14,243	1,549,669	小売
CLOROX COMPANY	141	203	3,791	412,495	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	140	188	3,175	345,507	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	313	466	5,871	638,844	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	523	1,253	3,243	352,846	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	691	1,022	15,141	1,647,446	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	532	830	3,151	342,918	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	378	540	4,292	466,992	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	835	1,192	4,962	539,961	銀行
INTEL CORP	4,902	6,757	37,194	4,046,724	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	4,778	6,958	36,760	3,999,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	100	143	5,102	555,144	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	498	726	27,466	2,988,309	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	1,052	1,508	18,637	2,027,708	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	328	482	6,826	742,714	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	333	478	3,805	413,994	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	701	981	2,292	249,391	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	407	593	7,660	833,497	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	269	434	6,329	688,606	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	1,403	2,068	28,359	3,085,521	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	166	258	2,531	275,409	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	670	959	24,207	2,633,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	152	—	—	—	銀行
NORTHERN TRUST CORP	231	322	3,821	415,725	各種金融
MICROSOFT CORP	8,170	11,841	291,579	31,723,866	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	96	139	4,464	485,781	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	658	943	6,420	698,551	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	1,329	1,936	21,986	2,392,176	消費者サービス
ORACLE CORP	2,589	3,225	25,058	2,726,400	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	493	728	36,071	3,924,528	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	85	121	6,808	740,781	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	873	1,275	12,164	1,323,458	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	195	270	4,510	490,746	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	157	229	1,845	200,739	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	132	188	3,613	393,125	小売
POOL CORP	—	65	2,893	314,809	小売
LAM RESEARCH CORP	162	238	14,101	1,534,190	半導体・半導体製造装置
COPART INC	235	342	4,140	450,529	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	100	143	1,307	142,301	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WYNN RESORTS LTD	108	165	2,070	225,297	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	5,117	7,529	43,291	4,710,167	メディア・娯楽
XILINX INC	275	395	4,799	522,224	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	397	560	5,313	578,116	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	256	343	2,293	249,483	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	83	124	7,049	766,971	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	1,428	2,067	13,899	1,512,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	149	201	2,405	261,723	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	129	193	16,197	1,762,321	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	292	432	17,092	1,859,610	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	57	87	5,102	555,173	銀行
PAYCHEX INC	365	520	5,156	560,994	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	534	675	2,511	273,304	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	67	—	—	—	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	134	181	2,140	232,917	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	105	158	4,186	455,446	運輸
AUTODESK INC	246	363	10,095	1,098,430	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	139	237	665	72,456	電気通信サービス
SALESFORCE.COM INC	938	1,500	32,342	3,518,830	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	100	—	—	—	小売
ALPHABET INC-CL A	485	668	151,733	16,508,559	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	61	89	4,350	473,348	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EAST WEST BANCORP INC	163	—	—	—	銀行
MARKETAXESS HOLDINGS INC	41	61	2,772	301,596	各種金融
GARMIN LTD	146	235	3,317	360,974	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	277	425	3,251	353,722	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	1,286	1,865	23,945	2,605,242	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	304	421	2,720	295,941	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	165	253	5,963	648,776	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	317	437	4,066	442,411	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	475	703	226,708	24,665,892	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	262	380	7,032	765,159	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	152	231	3,191	347,280	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	177	257	7,718	839,794	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	231	373	2,402	261,401	素材
E*TRADE FINANCIAL CORP	331	—	—	—	各種金融
CERNER CORP	354	498	3,819	415,524	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	118	165	3,666	398,938	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	298	439	5,312	578,053	商業・専門サービス
EBAY INC	870	1,138	6,881	748,749	小売
IAC/INTERACTIVECORP	91	—	—	—	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	654	1,020	58,416	6,355,769	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	266	383	4,329	471,077	小売
BOOKING HOLDINGS INC	47	67	15,180	1,651,674	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,481	2,258	64,522	7,020,098	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	1,505	2,223	13,450	1,463,381	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	931	1,296	6,687	727,560	各種金融
BORGWARNER INC	222	396	2,046	222,628	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	135	184	2,519	274,170	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	168	262	3,152	342,953	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	71	106	1,660	180,617	保険
AMEREN CORPORATION	271	419	3,495	380,324	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	552	827	7,149	777,844	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	612	905	6,057	659,040	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	316	474	3,851	419,021	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	423	554	1,488	161,912	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	299	—	—	—	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	67	96	1,760	191,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	263	405	1,875	204,044	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	182	266	2,964	322,484	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	—	752	1,775	193,199	資本財
NETAPP INC	263	365	2,806	305,317	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	201	307	2,479	269,736	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	700	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	203	256	7,149	777,877	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	164	241	9,196	1,000,557	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	545	790	38,350	4,172,522	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	290	431	9,184	999,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	1,239	1,722	1,765	192,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	615	882	6,413	697,784	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	185	280	3,301	359,161	運輸
FASTENAL CO	646	973	5,147	560,004	資本財
FISERV INC	652	943	10,833	1,178,637	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	558	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,726	1,738	1,020	111,032	メディア・娯楽
APPLE INC	5,009	28,033	352,969	38,403,086	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	175	250	2,957	321,779	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,174	1,676	2,625	285,672	銀行
ZIONS BANCORP NA	207	—	—	—	銀行
COSTAR GROUP INC	41	66	5,637	613,360	商業・専門サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	250	355	6,087	662,277	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	160	217	2,157	234,788	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	1,078	1,510	2,131	231,945	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	157	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	552	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	485	726	3,869	420,976	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	259	381	3,312	360,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	171	216	1,965	213,859	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	76	109	2,233	242,954	小売
NOV INC	545	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	188	281	6,596	717,690	食品・飲料・タバコ
NVR INC	4	6	3,047	331,588	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	55	86	3,354	364,981	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	333	998	6,622	720,522	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	160	232	1,840	200,212	保険
DISCOVERY INC - A	202	255	940	102,280	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	454	665	6,089	662,519	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	162	219	3,791	412,525	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	223	361	1,965	213,879	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	504	596	1,672	181,956	電気通信サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	145	189	4,901	533,254	各種金融
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	323	443	2,041	222,145	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	632	925	10,469	1,139,129	各種金融
NASDAQ INC	128	196	3,132	340,864	各種金融

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
UNDER ARMOUR INC-CLASS A	142	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	160	270	2,213	240,834	メディア・娯楽
AUTOLIV INC	87	129	1,305	142,062	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	375	542	4,651	506,040	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	29	44	6,216	676,374	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	348	501	3,899	424,225	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	73	2,357	256,469	半導体・半導体製造装置
ARROW ELECTRONICS INC	87	122	1,418	154,283	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN & BROWN INC	264	383	1,992	216,749	保険
CUMMINS INC	168	248	6,572	715,073	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	146	211	2,964	322,524	商業・専門サービス
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	276	—	—	—	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	74	105	3,973	432,280	素材
RALPH LAUREN CORP	52	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	281	415	2,368	257,708	公益事業
HANESBRANDS INC	388	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	1,011	1,466	53,913	5,865,808	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	460	670	1,710	186,123	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	155	218	2,286	248,728	商業・専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	135	—	—	—	資本財
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	110	—	—	—	資本財
IPG PHOTONICS CORP	39	57	1,093	119,021	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	425	635	2,237	243,396	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	222	333	607	66,071	消費者サービス
HEICO CORP	45	72	999	108,718	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	55	84	5,056	550,104	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	125	189	3,104	337,731	ソフトウェア・サービス
INSULET CORP	69	112	2,581	280,820	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	142	212	5,613	610,773	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	501	—	—	—	銀行
BLACKSTONE GROUP INC/THE	741	1,113	9,778	1,063,897	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	379	549	7,356	800,439	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	331	511	5,852	636,768	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	124	206	6,663	724,970	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC	60	—	—	—	自動車・自動車部品
MERCADOLIBRE INC	50	74	10,232	1,113,260	小売
VMWARE INC-CLASS A	91	132	2,137	232,597	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	300	400	2,311	251,511	保険
SEAGEN INC	131	204	2,843	309,379	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	—	85	1,846	200,907	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	63	91	2,866	311,886	小売
LKQ CORP	331	460	2,266	246,578	小売
HORMEL FOODS CORP	342	472	2,229	242,584	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	237	370	1,731	188,395	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	142	223	2,871	312,451	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	247	350	7,467	812,430	資本財
HUMANA INC	147	218	9,957	1,083,419	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	267	395	1,372	149,310	公益事業
INVESCO LTD	428	622	1,696	184,596	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	199	288	2,184	237,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	150	198	1,229	133,776	各種金融
CONCHO RESOURCES INC	246	—	—	—	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
MSCI INC	95	137	6,497	706,960	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	130	—	—	—	エネルギー
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	205	322	1,863	202,752	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,754	2,568	24,985	2,718,457	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	1,929	2,788	62,871	6,840,467	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	—	905	3,238	352,296	食品・飲料・タバコ
CABOT OIL & GAS CORP	451	683	1,190	129,560	エネルギー
FLOWSERVE CORP	145	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	482	924	12,760	1,388,381	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	397	496	1,582	172,159	メディア・娯楽
RESMED INC	162	241	4,707	512,175	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	101	144	3,259	354,591	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	251	374	5,103	555,243	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	468	653	2,585	281,274	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	279	422	3,723	405,104	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	98	132	2,340	254,643	運輸
PERRIGO CO PLC	145	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FMC CORP	155	204	2,397	260,822	素材
WABTEC CORP	205	291	2,312	251,585	資本財
EVERSOURCE ENERGY	362	558	4,689	510,262	公益事業
INGREDION INC	71	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS INC	147	224	2,520	274,238	素材
EATON VANCE CORP	121	—	—	—	各種金融
DELTA AIR LINES INC	218	253	1,128	122,794	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	203	292	4,496	489,218	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	175	252	4,413	480,236	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	288	411	8,802	957,725	小売
FORTINET INC	168	223	4,613	501,919	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	62	—	—	—	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	27	39	4,934	536,923	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	1,440	2,130	11,875	1,292,073	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	315	461	8,885	966,787	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	297	431	4,856	528,431	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	48	64	1,382	150,434	資本財
NORDSON CORP	—	87	1,807	196,651	資本財
HCA HEALTHCARE INC	305	448	9,266	1,008,247	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	161	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	714	1,057	6,203	674,924	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - A	—	98	1,138	123,855	メディア・娯楽
ATMOS ENERGY CORP	131	204	2,076	225,895	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	146	240	2,613	284,308	資本財
DEXCOM INC	103	161	5,610	610,379	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	60	—	—	—	資本財
XYLEM INC	199	296	3,482	378,940	資本財
ABIOMED INC	53	74	2,088	227,199	ヘルスケア機器・サービス
TRIPADVISOR INC	99	—	—	—	メディア・娯楽
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	61	90	1,577	171,622	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	187	280	5,218	567,726	銀行
ALLEGHANY CORP	16	23	1,639	178,431	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	90	173	8,685	944,995	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	498	736	6,156	669,873	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A	2,710	3,962	121,476	13,216,655	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	
CMS ENERGY CORP	322	492	3,128	340,398	公益事業
ALBEMARLE CORP	110	182	2,936	319,544	素材
PVH CORP	77	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	2,293	3,387	6,087	662,308	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	409	—	—	—	商業・専門サービス
APTIV PLC	299	451	6,355	691,431	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	160	258	1,469	159,871	資本財
SPLUNK INC	174	258	3,083	335,505	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	94	116	1,504	163,686	資本財
OGE ENERGY CORP	205	317	1,061	115,511	公益事業
POLARIS INC	62	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	1,988	2,911	33,455	3,639,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	41	59	2,539	276,348	資本財
SAREPTA THERAPEUTICS INC	86	115	818	89,045	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	152	1,250	77,188	8,398,083	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	287	364	2,990	325,350	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	137	211	2,819	306,806	各種金融
ZOETIS INC	536	784	13,350	1,452,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	82	126	4,225	459,692	ヘルスケア機器・サービス
NEWS CORP - CLASS A	413	617	1,706	185,630	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	66	84	2,129	231,706	資本財
PERKINELMER INC	119	177	2,468	268,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPRI HOLDINGS LTD	151	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	839	1,319	6,978	759,217	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	83	118	1,851	201,476	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	184	299	7,099	772,442	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	212	321	15,497	1,686,134	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	99	124	1,935	210,633	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	98	141	3,935	428,180	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	107	146	2,053	223,418	資本財
ALPHABET INC-CL C	201	316	73,072	7,950,261	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	87	118	4,038	439,336	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	89	—	—	—	運輸
VOYA FINANCIAL INC	140	195	1,311	142,743	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	54	—	—	—	素材
IQVIA HOLDINGS INC	188	321	7,464	812,115	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	426	616	3,234	351,917	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	303	462	5,639	613,618	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	136	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	169	—	—	—	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	210	310	4,311	469,142	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	119	267	4,403	479,141	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-A	—	45	731	79,571	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	123	195	3,290	358,052	メディア・娯楽
OWENS CORNING	117	177	1,874	203,984	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	214	—	—	—	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	109	159	5,464	594,554	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	683	858	3,881	422,322	各種金融
QORVO INC	134	186	3,207	348,935	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	151	209	766	83,434	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	209	311	4,630	503,811	保険
ACUITY BRANDS INC	40	—	—	—	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	
JONES LANG LASALLE INC	61	—	—	—	不動産
ARAMARK	260	411	1,520	165,427	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	461	679	3,329	362,277	銀行
LEAR CORP	69	96	1,797	195,601	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	126	191	2,534	275,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	232	345	1,159	126,103	素材
TARGA RESOURCES CORP	236	—	—	—	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	38	62	766	83,398	ソフトウェア・サービス
GRUBHUB INC	95	—	—	—	小売
WESTROCK CO	273	456	2,768	301,262	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	758	1,099	4,753	517,214	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	1,255	1,835	45,628	4,964,331	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	63	95	4,332	471,323	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	56	81	2,622	285,313	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	157	241	2,774	301,898	メディア・娯楽
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	360	3,147	342,489	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	1,530	2,054	3,321	361,410	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	9	14	901	98,089	運輸
CDW CORP/DE	158	239	4,023	437,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SABRE CORP	270	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	—	82	1,802	196,120	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	59	90	2,963	322,467	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	191	280	2,096	228,076	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	223	311	3,262	354,984	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	196	266	2,174	236,582	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	53	—	—	—	メディア・娯楽
ZENDESK INC	—	188	2,602	283,203	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	76	111	3,625	394,482	小売
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	286	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	183	265	1,118	121,660	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	93	148	622	67,741	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	264	338	1,487	161,792	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	48	63	2,030	220,880	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	25	37	2,212	240,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	42	61	2,616	284,663	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	169	230	15,788	1,717,797	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	96	141	7,468	812,584	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	142	227	1,609	175,101	資本財
UGI CORP	275	350	1,604	174,585	公益事業
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	261	328	1,846	200,928	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	342	514	3,607	392,514	資本財
IHS MARKIT LTD	428	635	6,649	723,502	商業・専門サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	258	397	2,904	316,042	ソフトウェア・サービス
COTY INC-CL A	280	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	98	132	1,277	139,033	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	—	110	2,610	284,004	ソフトウェア・サービス
HOWMET AEROSPACE INC	397	624	2,023	220,150	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	169	232	1,819	197,926	食品・飲料・タバコ
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	63	103	1,318	143,428	保険
TELEFLEX INC	54	74	3,000	326,507	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD-ADR	41	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECHNIPFMC PLC	465	—	—	—	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	148	227	5,746	625,177	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	134	232	7,112	773,801	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	125	175	1,918	208,759	各種金融
SNAP INC - A	799	1,530	8,155	887,330	メディア・娯楽
DXC TECHNOLOGY CO	362	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	170	213	1,333	145,085	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	86	122	1,547	168,320	保険
HD SUPPLY HOLDINGS INC	195	—	—	—	資本財
ROLLINS INC	155	362	1,339	145,686	商業・専門サービス
XPO LOGISTICS INC	109	144	2,144	233,271	運輸
FAIR ISAAC CORP	—	46	2,275	247,579	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	708	1,102	2,735	297,571	エネルギー
OKTA INC	118	194	4,626	503,330	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	835	899	7,452	810,873	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	131	217	1,054	114,753	運輸
BLACK KNIGHT INC	163	258	1,903	207,091	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A	397	633	13,976	1,520,633	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	438	717	1,170	127,393	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	395	614	2,957	321,755	資本財
NOVOCURE LTD	—	142	2,660	289,458	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	74	3,765	409,686	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	44	66	2,621	285,167	ソフトウェア・サービス
PTC INC	129	181	2,365	257,369	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	—	119	2,037	221,682	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	446	667	29,355	3,193,857	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	253	392	2,451	266,747	公益事業
ALTICE USA INC- A	131	427	1,601	174,278	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	67	3,482	378,913	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	25	41	833	90,685	保険
DOCUSIGN INC	120	292	5,729	623,366	ソフトウェア・サービス
TELADOC HEALTH INC	—	186	2,720	295,999	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	605	866	25,862	2,813,787	素材
WIX.COM LTD	54	89	2,583	281,126	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	453	647	2,160	235,028	各種金融
BURLINGTON STORES INC	79	108	3,577	389,198	小売
KKR & CO INC	581	841	4,735	515,205	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	453	669	2,161	235,182	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	421	595	15,527	1,689,441	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	186	398	3,896	423,892	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONGODB INC	55	84	2,211	240,649	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	378	536	2,065	224,712	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	203	273	1,023	111,325	メディア・娯楽
DOW INC	834	1,234	8,464	920,883	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	321	9,653	1,050,315	ソフトウェア・サービス
AVALARA INC	—	142	1,804	196,309	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	264	533	1,362	148,257	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	94	138	2,835	308,516	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	485	1,613	7,455	811,170	運輸
CORTEVA INC	825	1,213	5,716	621,902	素材
AMCOR PLC	1,901	2,577	3,196	347,728	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	294	5,743	624,855	ソフトウェア・サービス
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	—	738	3,046	331,475	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	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	140	1,162	126,497	各種金融
XEROX HOLDINGS CORP	239	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROKU INC	105	182	5,720	622,417	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	152	216	1,770	192,614	商業・専門サービス
DATADOG INC - CLASS A	—	284	2,236	243,382	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	341	851	5,085	553,315	メディア・娯楽
CABLE ONE INC	—	7	1,353	147,238	メディア・娯楽
CARVANA CO	—	102	2,463	267,993	小売
CHEWY INC - CLASS A	—	127	907	98,693	小売
PELOTON INTERACTIVE INC-A	—	390	3,552	386,510	耐久消費財・アパレル
ETSY INC	—	214	3,642	396,310	小売
AVANTOR INC	—	865	2,672	290,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	460	7,328	797,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
10X GENOMICS INC-CLASS A	—	107	1,472	160,243	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	219	1,901	206,872	ソフトウェア・サービス
DYNATRACE INC	—	288	1,308	142,333	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	—	319	2,280	248,110	ソフトウェア・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	85	121	3,225	350,918	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	154	205	1,999	217,519	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1,639	2,322	2,109	229,486	各種金融
AGNC INVESTMENT CORP	590	974	1,762	191,763	各種金融
PPD INC	—	212	979	106,588	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC	—	102	3,107	338,055	資本財
AON PLC-CLASS A	263	376	9,574	1,041,758	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	468	663	5,147	560,042	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	884	1,344	5,982	650,851	資本財
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	285	1,651	179,735	各種金融
CARLYLE GROUP INC/THE	—	244	1,058	115,132	各種金融
CATALENT INC	—	265	2,757	300,056	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	—	407	5,970	649,636	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP	—	129	3,074	334,480	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	40	818	89,078	ソフトウェア・サービス
SUNRUN INC	—	184	791	86,102	資本財
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	280	1,170	127,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIATRIS INC	—	2,012	3,047	331,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DRAFTKINGS INC - CL A	—	276	1,218	132,573	消費者サービス
ENPHASE ENERGY INC	—	197	2,396	260,748	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	—	84	1,200	130,583	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	1,317	5,827	634,001	半導体・半導体製造装置
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,241	2,004	983	107,055	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	296	—	—	—	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	252	345	2,289	249,088	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	459	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計 株数・金額	340,366	519,333	5,995,348	652,293,919	
小計 銘柄数<比率>	609	593	—	<66.9%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	1,614	2,338	27,918	2,508,158	銀行
IMPERIAL OIL LTD	283	480	1,797	161,453	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	217	281	3,273	294,085	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	1,051	1,572	9,653	867,284	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	423	589	3,631	326,225	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	664	943	6,141	551,775	保険

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	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	537	725	2,243	201,524	素材
BARRICK GOLD CORP	1,994	2,981	8,638	776,122	素材
BCE INC	177	247	1,457	130,946	電気通信サービス
BALLARD POWER SYSTEMS INC	—	362	642	57,726	資本財
BANK OF MONTREAL	718	1,061	12,428	1,116,581	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	1,500	2,119	11,720	1,052,999	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	1,381	2,004	15,733	1,413,489	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	376	513	1,702	152,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	270	509	1,858	166,954	資本財
CAMECO CORP	394	665	1,579	141,891	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	210	—	—	—	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	500	720	9,382	842,907	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,357	1,982	8,035	721,866	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	806	1,172	15,941	1,432,188	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	56	89	1,757	157,852	小売
ENBRIDGE INC	2,281	3,347	16,129	1,449,046	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	30	41	2,328	209,219	保険
CGI INC	275	380	4,102	368,532	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	328	—	—	—	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	88	188	839	75,447	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	215	277	1,971	177,161	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,203	3,146	8,060	724,115	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	335	461	5,210	468,086	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	388	551	4,993	448,585	銀行
ONEX CORPORATION	94	119	992	89,183	各種金融
POWER CORP OF CANADA	640	958	3,568	320,598	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	547	775	2,796	251,280	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	1,756	2,581	7,141	641,603	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	83	125	1,417	127,336	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	155	225	10,768	967,442	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD	268	399	3,336	299,709	素材
KINROSS GOLD CORP	1,415	1,919	1,786	160,507	素材
GREAT-WEST LIFECO INC	385	445	1,624	145,962	保険
TMX GROUP LTD	—	94	1,265	113,702	各種金融
METHANEX CORP	92	—	—	—	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	222	337	1,432	128,673	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	276	387	1,525	137,021	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	522	866	870	78,190	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	232	501	1,320	118,645	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	756	959	3,166	284,488	素材
YAMANA GOLD INC	—	1,646	1,013	91,092	素材
FORTIS INC	508	761	4,171	374,726	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	981	1,392	5,835	524,240	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	908	1,105	1,650	148,314	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	—	358	1,502	134,986	素材
TORONTO-DOMINION BANK	2,041	2,977	25,468	2,288,066	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	209	319	5,716	513,597	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	499	720	3,883	348,909	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	174	302	1,221	109,774	食品・生活必需品小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	134	232	808	72,616	公益事業
METRO INC/CN	278	401	2,333	209,598	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	306	449	2,501	224,723	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
INTACT FINANCIAL CORP	159	244	4,026	361,783	保険
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	—	168	1,329	119,401	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	1,042	2,039	1,904	171,093	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	586	878	3,352	301,192	エネルギー
DOLLARAMA INC	347	464	2,468	221,768	小売
KEYERA CORP	236	319	932	83,770	エネルギー
ALTAGAS LTD	288	413	995	89,420	公益事業
ATCO LTD -CLASS I	104	170	718	64,527	公益事業
INTER PIPELINE LTD	472	729	1,291	116,054	エネルギー
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	302	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	23	34	5,852	525,821	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	337	478	3,935	353,585	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	78	132	1,350	121,304	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	188	238	1,677	150,721	素材
HYDRO ONE LTD	369	555	1,680	150,979	公益事業
EMERA INC	265	396	2,217	199,229	公益事業
SHOPIFY INC - CLASS A	116	182	24,440	2,195,743	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	665	928	6,904	620,344	素材
WSP GLOBAL INC	119	202	2,534	227,662	資本財
AURORA CANNABIS INC	59	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANOPY GROWTH CORP	230	365	1,055	94,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STARS GROUP INC/THE	265	—	—	—	消費者サービス
IA FINANCIAL CORP INC	117	159	1,116	100,349	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	323	433	2,176	195,553	素材
CRONOS GROUP INC	256	—	—	—	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	259	877	78,833	メディア・娯楽
B2GOLD CORP	—	1,686	1,050	94,365	素材
AIR CANADA	124	345	859	77,208	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	552	952	1,792	161,048	公益事業
PARKLAND CORP	158	257	1,012	90,970	エネルギー
OVINTIV INC	205	—	—	—	エネルギー
SSR MINING INC	—	402	826	74,289	素材
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	208	975	87,664	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	—	61	1,166	104,787	不動産
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	—	291	1,095	98,403	商業・専門サービス
NORTHLAND POWER INC	—	328	1,265	113,656	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	143	1,507	135,395	資本財
小計 株数・金額	42,325	65,555	372,684	33,481,951	
小計 銘柄数<比率>	83	87	—	<3.4%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	1,071	1,614	931	122,998	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	2,245	3,332	3,775	498,553	各種金融
SIEMENS AG-REG	860	1,260	17,609	2,325,470	資本財
RWE AG	665	1,076	3,316	437,938	公益事業
BASF SE	1,046	1,514	10,489	1,385,207	素材
VOLKSWAGEN AG	47	59	1,537	203,100	自動車・自動車部品
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	1,022	1,414	10,238	1,352,058	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	202	295	2,790	368,452	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE	2,544	3,740	3,966	523,771	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	362	537	4,523	597,367	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	1,107	1,620	8,659	1,143,623	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG	467	678	14,308	1,889,609	保険

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	
CONTINENTAL AG	125	174	1,981	261,716	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,411	2,155	6,788	896,492	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	165	246	2,082	275,030	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	226	499	536	70,876	運輸
DEUTSCHE POST AG-REG	1,111	1,635	8,231	1,087,061	運輸
SAP SE	1,106	1,719	19,474	2,571,831	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	213	306	4,241	560,159	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	240	366	2,370	313,031	ヘルスケア機器・サービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	38	—	—	—	運輸
ADIDAS AG	202	313	8,921	1,178,131	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	3,715	5,491	8,978	1,185,694	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	161	234	5,635	744,277	保険
THYSSENKRUPP AG	411	—	—	—	素材
BEIERSDORF AG	112	168	1,630	215,318	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	157	244	1,813	239,436	素材
MERCK KGAA	152	210	2,925	386,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	198	297	6,217	821,102	自動車・自動車部品
PUMA SE	101	159	1,409	186,178	耐久消費財・アパレル
LANXESS AG	86	134	851	112,404	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	473	683	2,898	382,735	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	24	31	226	29,898	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	421	567	2,401	317,171	不動産
GEA GROUP AG	157	255	929	122,740	資本財
SYMRISE AG	144	213	2,262	298,782	素材
HENKEL AG & CO KGAA	116	186	1,524	201,340	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	126	188	652	86,116	電気通信サービス
RATIONAL AG	—	9	701	92,623	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	82	114	803	106,151	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	68	97	1,454	192,128	保険
BRENNTAG SE	187	252	1,867	246,597	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	41	68	945	124,832	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PREF	92	99	416	54,981	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	1,280	1,682	420	55,582	電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE	—	120	1,380	182,357	不動産
VONOVIA SE	581	902	4,563	602,670	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	227	332	981	129,593	素材
ZALANDO SE	153	267	2,231	294,632	小売
COVESTRO AG	202	297	1,713	226,346	素材
UNIPER SE	218	316	952	125,763	公益事業
METRO AG	142	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG	61	125	1,047	138,287	資本財
MTU AERO ENGINES AG	63	92	1,916	253,133	資本財
WIRECARD AG	137	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE	133	213	2,435	321,686	小売
SCOUT24 AG	—	178	1,222	161,494	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG	41	56	2,360	311,785	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	163	466	2,151	284,069	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHEK SE	—	84	470	62,128	ソフトウェア・サービス
BECHTLE AG	—	41	620	81,922	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG	52	115	1,196	157,944	資本財
HELLOFRESH SE	—	234	1,509	199,367	小売
TEAMVIEWER AG	—	254	809	106,940	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	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS ENERGY AG	—	640	1,603	211,785	資本財
小計 株数・金額	26,978	40,697	212,909	28,116,774	
小計 銘柄数<比率>	57	61	—	<2.9%>	
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	1,242	1,803	3,139	414,665	保険
INTESA SANPAOLO	16,811	27,554	6,559	866,222	銀行
TELECOM ITALIA SPA	9,493	14,225	608	80,348	電気通信サービス
ENI SPA	2,872	4,086	4,186	552,898	エネルギー
UNICREDIT SPA	2,321	3,616	3,584	473,331	銀行
ENEL SPA	9,189	13,386	10,794	1,425,549	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	110	172	755	99,795	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA	552	821	1,324	174,883	運輸
MEDIOBANCA SPA	662	1,049	1,014	134,023	銀行
SNAM SPA	2,234	3,341	1,598	211,131	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	8,748	8,477	394	52,091	電気通信サービス
LEONARDO SPA	416	—	—	—	資本財
TERNA SPA	1,705	2,319	1,421	187,691	公益事業
PRYSMIAN SPA	259	395	1,042	137,618	資本財
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	631	—	—	—	食品・飲料・タバコ
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	—	478	452	59,718	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA	579	877	980	129,537	保険
FINECOBANK SPA	666	982	1,365	180,342	銀行
MONCLER SPA	208	307	1,555	205,428	耐久消費財・アパレル
PIRELLI & C SPA	351	—	—	—	自動車・自動車部品
DIASORIN SPA	—	44	609	80,532	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA	—	211	716	94,565	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA	—	745	1,143	150,987	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	59,061	84,895	43,248	5,711,366	
小計 銘柄数<比率>	19	20	—	<0.6%>	
(ユーロ…フランス)					
MICHELIN (CGDE)	194	287	3,530	466,211	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	313	457	28,021	3,700,492	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	680	—	—	—	自動車・自動車部品
AXA SA	2,174	3,202	7,227	954,466	保険
DANONE	692	1,031	5,776	762,817	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	661	998	1,653	218,321	食品・生活必需品小売り
VIVENDI	935	1,337	3,932	519,351	メディア・娯楽
INGENICO GROUP	72	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	937	1,374	3,471	458,435	銀行
AIR LIQUIDE SA	534	781	11,030	1,456,688	素材
TOTAL SE	2,701	4,144	15,924	2,102,930	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	589	849	4,663	615,801	資本財
VINCI SA	580	859	7,968	1,052,295	資本財
SANOFI	1,272	1,869	15,917	2,102,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	648	868	2,184	288,477	公益事業
L'OREAL	283	414	14,363	1,896,840	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	188	307	987	130,444	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	628	885	11,430	1,509,549	資本財
BNP PARIBAS	1,258	1,850	10,327	1,363,881	銀行
ESSILORLUXOTTICA	321	472	6,522	861,347	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	187	260	3,934	519,565	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	68	—	—	—	食品・生活必需品小売り

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	
VALEO SA	278	378	1,015	134,077	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL	35	51	5,407	714,126	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	90	142	1,195	157,841	消費者サービス
KERING	85	125	8,674	1,145,509	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE	144	214	3,957	522,572	ソフトウェア・サービス
ATOS SE	113	164	919	121,491	ソフトウェア・サービス
ORANGE	2,246	3,236	3,351	442,538	電気通信サービス
CNP ASSURANCES	307	312	476	62,891	保険
SAFRAN SA	370	535	6,559	866,297	資本財
RENAULT SA	214	294	975	128,763	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	260	385	2,126	280,763	メディア・娯楽
JCDECAUX SA	121	—	—	—	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	232	382	1,332	175,913	資本財
THALES SA	117	172	1,474	194,735	資本財
PERNOD RICARD SA	239	350	5,994	791,677	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	1,414	1,849	2,442	322,576	銀行
ENGIE	2,089	3,060	3,729	492,454	公益事業
ALSTOM	201	425	1,926	254,363	資本財
ARKEMA	74	115	1,258	166,236	素材
LEGRAND SA	295	433	3,643	481,130	資本財
SCOR SE	172	271	747	98,743	保険
ADP	31	51	589	77,838	運輸
EDF	627	999	1,145	151,265	公益事業
NATIXIS	937	1,392	576	76,117	各種金融
WENDEL	27	48	549	72,554	各種金融
BUREAU VERITAS SA	301	453	1,121	148,146	商業・専門サービス
EURAZEO SE	41	71	499	65,929	各種金融
SUEZ	365	550	1,096	144,826	公益事業
EIFFAGE	80	133	1,259	166,318	資本財
ILIAD SA	13	27	414	54,788	電気通信サービス
EUTELSAT COMMUNICATIONS	147	—	—	—	メディア・娯楽
ORPEA	—	82	858	113,386	ヘルスケア機器・サービス
BIOMERIEUX	51	68	645	85,234	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE	586	681	919	121,399	運輸
EDENRED	296	392	1,789	236,280	ソフトウェア・サービス
REMY COINTREAU	20	33	552	72,927	食品・飲料・タバコ
BOLLORE	837	1,373	586	77,464	メディア・娯楽
DASSAULT AVIATION SA	2	4	450	59,504	資本財
SEB SA	21	36	556	73,431	耐久消費財・アパレル
IPSEN	52	67	537	71,043	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA	63	105	784	103,610	各種金融
FAURECIA	69	199	883	116,630	自動車・自動車部品
TELEPERFORMANCE	65	94	2,953	390,034	商業・専門サービス
UBISOFT ENTERTAINMENT	97	149	922	121,825	メディア・娯楽
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	30	49	1,739	229,653	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA	138	379	2,860	377,742	ソフトウェア・サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	—	127	547	72,365	消費者サービス
小計 株数・金額	29,938	42,733	240,913	31,814,979	
小計 銘柄数<比率>	67	64	—	<3.3%>	
(ユーロ…オランダ)					
QIAGEN N.V.	262	358	1,378	182,078	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	1,062	1,759	2,370	313,064	資本財

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
STELLANTIS NV	1,273	3,363	4,931	651,270	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	920	926	122,399	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV	139	204	3,316	437,993	自動車・自動車部品
EXOR NV	129	167	1,125	148,584	各種金融
AIRBUS SE	653	973	9,336	1,232,932	資本財
STMICROELECTRONICS NV	771	1,072	3,130	413,381	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER	306	451	3,475	459,008	商業・専門サービス
UNILEVER NV	1,654	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
KONINKLIJKE KPN NV	3,846	5,617	1,563	206,539	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.	229	312	3,167	418,298	素材
HEINEKEN NV	293	433	4,235	559,340	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,020	1,498	6,821	900,824	ヘルスケア機器・サービス
AEGON NV	2,035	2,833	1,107	146,192	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	1,248	1,785	4,079	538,762	食品・生活必需品小売り
RANDSTAD NV	135	185	1,133	149,745	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV	128	210	1,752	231,481	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE DSM NV	207	280	4,149	547,961	素材
ING GROEP NV	4,421	6,488	6,979	921,649	銀行
ASML HOLDING NV	479	702	36,131	4,771,583	半導体・半導体製造装置
VOPAK	74	123	471	62,298	エネルギー
NN GROUP NV	341	475	2,023	267,186	保険
ALTICE EUROPE NV	632	—	—	—	電気通信サービス
ABN AMRO BANK NV-CVA	455	753	828	109,429	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	—	76	1,846	243,894	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV	12	30	5,386	711,382	ソフトウェア・サービス
JUST EAT TAKEAWAY	126	204	1,625	214,717	小売
PROSUS NV	550	805	6,824	901,231	小売
JDE PEET'S NV	—	111	360	47,567	食品・飲料・タバコ
ARGENX SE	—	79	1,694	223,777	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	22,494	32,279	122,176	16,134,576	
小計 銘柄数<比率>	27	29	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)					
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	236	365	948	125,224	資本財
ENDESA SA	381	524	1,150	151,907	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	297	378	1,041	137,480	資本財
IBERDROLA SA	6,917	10,062	11,259	1,486,923	公益事業
TELEFONICA SA	5,265	8,525	3,366	444,622	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA	18,394	28,504	9,264	1,223,404	銀行
BANKINTER SA	676	—	—	—	銀行
REPSOL SA	1,673	2,439	2,613	345,176	エネルギー
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	7,566	11,254	5,524	729,592	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	331	470	1,012	133,692	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	1,232	1,771	5,461	721,225	小売
MAPFRE SA	1,522	—	—	—	保険
FERROVIAL SA	582	786	1,940	256,291	資本財
ENAGAS SA	271	423	798	105,472	公益事業
RED ELECTRICA CORPORACION SA	511	715	1,142	150,835	公益事業
BANCO DE SABADELL SA	6,443	—	—	—	銀行
CAIXABANK SA	3,845	7,152	1,967	259,860	銀行
GRIFOLS SA	326	493	1,173	155,016	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA	487	750	4,421	583,880	ソフトウェア・サービス
BANKIA SA	1,629	—	—	—	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	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AENA SME SA		76	109	1,581	208,856	運輸
CELLNEX TELECOM SA		276	732	3,370	445,049	電気通信サービス
小計	株数・金額	58,947	75,459	58,038	7,664,511	
	銘柄数<比率>	22	18	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
GALAPAGOS NV		52	73	442	58,501	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS		181	283	1,446	191,061	保険
UCB SA		144	201	1,529	202,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		90	176	1,586	209,568	各種金融
UMICORE		208	315	1,592	210,317	素材
COLRUYT SA		58	97	483	63,799	食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV		296	410	2,723	359,610	銀行
SOLVAY SA		86	133	1,521	200,909	素材
PROXIMUS		154	268	457	60,362	電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV		64	—	—	—	メディア・娯楽
SOFINA		—	26	834	110,176	各種金融
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		856	1,262	7,684	1,014,851	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		—	56	496	65,537	公益事業
小計	株数・金額	2,194	3,305	20,799	2,746,734	
	銘柄数<比率>	11	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		331	500	1,588	209,841	銀行
VERBUND AG		66	112	792	104,600	公益事業
OMV AG		155	241	1,068	141,065	エネルギー
VOESTALPINE AG		109	169	636	84,118	素材
ANDRITZ AG		66	—	—	—	資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		210	266	509	67,280	銀行
小計	株数・金額	939	1,290	4,595	606,907	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA		1,363	1,705	1,108	146,451	不動産
TENARIS SA		486	785	750	99,122	エネルギー
SES		375	684	441	58,299	メディア・娯楽
EUROFINS SCIENTIFIC		12	233	1,908	252,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		697	1,192	3,225	425,980	素材
小計	株数・金額	2,935	4,601	7,435	981,919	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		6,385	9,635	3,912	516,672	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		689	922	1,448	191,282	素材
NOKIAN RENKAAT OYJ		121	—	—	—	自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ		580	867	2,825	373,151	素材
FORTUM OYJ		486	704	1,592	210,246	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		—	493	1,287	170,022	食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B		391	554	3,697	488,232	資本財
NELES OYJ		101	—	—	—	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		513	761	3,031	400,359	保険
WARTSILA OYJ ABP		469	659	691	91,360	資本財
ELISA OYJ		166	237	1,142	150,889	電気通信サービス
NESTE OYJ		480	681	3,345	441,813	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…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ORION OYJ-CLASS B		107	180	645	85,290	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	10,493	15,698	23,620	3,119,320	
	銘柄数<比率>	12	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		184	268	2,919	385,573	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		166	242	1,829	241,546	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		92	274	4,272	564,208	消費者サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI-NEW		1	—	—	—	消費者サービス
BANK OF IRELAND GROUP PLC		926	—	—	—	銀行
AIB GROUP PLC		1,193	—	—	—	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		259	404	1,757	232,100	素材
IRISH BANK RESOLUTION CO/OLD		472	—	—	—	銀行
CRH PLC		866	1,277	5,263	695,098	素材
小計	株数・金額	4,163	2,468	16,042	2,118,526	
	銘柄数<比率>	9	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		2,863	4,760	2,085	275,399	公益事業
JERONIMO MARTINS		268	425	654	86,464	食品・生活必需品小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		647	840	843	111,419	エネルギー
小計	株数・金額	3,779	6,025	3,583	473,283	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	221,926	309,456	753,361	99,488,901	
	銘柄数<比率>	238	233	—	<10.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC		18,737	27,987	5,037	774,095	銀行
BP PLC		22,852	32,582	9,924	1,525,012	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		78,426	114,275	5,333	819,593	銀行
ASTRAZENECA PLC		1,479	2,114	16,135	2,479,357	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		396	608	934	143,530	資本財
NEXT PLC		152	220	1,751	269,166	小売
DIAGEO PLC		2,637	3,765	12,012	1,845,789	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC		3,681	5,182	2,610	401,067	資本財
UNILEVER PLC		1,248	4,231	17,858	2,744,207	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		11,036	12,397	2,773	426,164	食品・生活必需品小売り
RELX PLC		2,166	3,119	5,655	868,986	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,950	—	—	—	小売
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		799	1,145	7,161	1,100,416	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC		412	631	1,564	240,381	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		2,908	4,201	6,383	980,960	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		6,888	9,618	2,695	414,260	保険
SAGE GROUP PLC/THE		1,184	1,855	1,154	177,462	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		22,893	32,804	14,433	2,217,906	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		2,585	3,697	10,229	1,571,795	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		809	1,038	1,001	153,920	公益事業
SCHRODERS PLC		132	215	756	116,293	各種金融
NATWEST GROUP PLC		5,778	7,634	1,458	224,073	銀行
BHP GROUP PLC		2,361	3,399	7,918	1,216,786	素材
IMPERIAL BRANDS PLC		1,093	1,534	2,411	370,536	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		1,439	2,004	1,920	295,036	メディア・娯楽
CENTRICA PLC		6,723	—	—	—	公益事業
BT GROUP PLC		9,872	13,947	2,349	361,022	電気通信サービス
SSE PLC		1,182	1,681	2,411	370,627	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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
STANDARD CHARTERED PLC	2,986	4,375	2,222	341,536	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	2,093	13,239	1,381	212,264	資本財
COMPASS GROUP PLC	1,805	2,872	4,390	674,659	消費者サービス
KINGFISHER PLC	2,310	3,237	1,176	180,848	小売
PEARSON PLC	869	1,243	1,039	159,787	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC	269	379	930	143,034	公益事業
RIO TINTO PLC	1,273	1,810	11,841	1,819,514	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	5,622	8,078	10,746	1,651,298	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	1,127	1,531	1,829	281,146	各種金融
VODAFONE GROUP PLC	30,090	43,207	6,001	922,197	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	2,632	3,561	649	99,790	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	1,850	2,645	671	103,200	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	4,467	6,357	2,546	391,258	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	237	317	1,023	157,343	素材
RENTOKIL INITIAL PLC	2,155	3,071	1,446	222,328	商業・専門サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	1,161	1,542	1,055	162,120	保険
WHITBREAD PLC	178	338	1,032	158,680	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	3,890	5,676	5,190	797,524	公益事業
BUNZL PLC	398	530	1,203	184,938	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	1,127	1,981	6,724	1,033,349	素材
INTERTEK GROUP PLC	182	266	1,562	240,114	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	431	663	1,387	213,191	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	188	272	1,314	202,045	消費者サービス
CARNIVAL PLC	163	—	—	—	消費者サービス
PERSIMMON PLC	396	531	1,648	253,332	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	868	—	—	—	資本財
ITV PLC	3,850	—	—	—	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	353	509	3,607	554,335	各種金融
G4S PLC	1,363	—	—	—	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	138	208	982	150,993	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	1,119	1,578	1,189	182,815	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	992	1,433	2,187	336,153	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	3,430	5,611	993	152,614	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	4,747	6,642	9,084	1,395,869	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	4,177	5,946	7,812	1,200,424	エネルギー
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	2,521	3,508	933	143,494	各種金融
EXPERIAN PLC	1,019	1,481	3,907	600,468	商業・専門サービス
MONDI PLC	527	758	1,429	219,711	素材
WEIR GROUP PLC/THE	272	—	—	—	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	403	566	1,296	199,196	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	392	621	1,162	178,561	素材
ADMIRAL GROUP PLC	207	303	884	135,863	保険
FRESNILLO PLC	—	281	254	39,115	素材
ST JAMES'S PLACE PLC	602	828	1,105	169,823	各種金融
GLENCORE PLC	12,104	16,142	5,293	813,359	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	86	114	1,325	203,654	資本財
EVRAZ PLC	968	826	564	86,676	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	377	532	924	142,003	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	146	221	1,451	223,073	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	5,654	7,647	1,192	183,309	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	222	342	851	130,779	食品・飲料・タバコ
EASYJET PLC	218	—	—	—	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	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	1,521	2,009	582	89,443	保険
AVEVA GROUP PLC	63	196	623	95,802	ソフトウェア・サービス
ASHTEAD GROUP PLC	484	725	3,433	527,616	資本財
TUI AG-DI	418	—	—	—	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	312	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	255	587	90,330	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC	502	794	1,531	235,369	小売
AUTO TRADER GROUP PLC	1,014	1,594	868	133,388	メディア・娯楽
DCC PLC	112	151	904	138,956	資本財
ENTAIN PLC	629	961	1,504	231,220	消費者サービス
INFORMA PLC	1,567	2,340	1,289	198,193	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	944	675	103,722	保険
FERGUSON PLC	256	361	3,312	508,924	資本財
M&G PLC	3,120	4,373	943	145,038	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC	457	766	675	103,735	小売
小計 株数・金額	336,973	471,214	278,263	42,758,002	
小計 銘柄数<比率>	92	85	—	<4.4%>	
(スイス)			千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	3,354	4,743	51,340	6,176,288	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	586	862	8,094	973,748	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	2,916	3,950	3,580	430,691	各種金融
HOLCIM LTD	561	870	4,699	565,310	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	792	1,151	34,400	4,138,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	10	15	5,918	711,935	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	62	89	2,308	277,706	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	165	247	9,404	1,131,376	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG	11	16	2,175	261,768	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	83	124	6,887	828,603	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	110	70	401	48,302	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	45	64	1,668	200,686	資本財
GEBERIT AG-REG	42	60	3,686	443,525	資本財
SWISS RE AG	323	461	3,990	480,088	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	25	50	1,456	175,246	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR	39	—	—	—	各種金融
NOVARTIS AG-REG	2,422	3,657	28,863	3,472,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	182	274	1,638	197,055	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	28	42	2,130	256,353	電気通信サービス
ABB LTD-REG	2,066	3,038	9,112	1,096,250	資本財
CLARIANT AG-REG	200	297	573	68,961	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	265	2,526	303,970	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	—	59	1,889	227,294	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	7	9	2,713	326,386	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	26	42	1,061	127,739	資本財
TEMENOS AG - REG	70	108	1,396	167,955	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	61	93	2,581	310,571	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	56	84	1,263	152,042	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	40	50	2,270	273,121	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.11	0.17	1,501	180,582	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	242	388	2,182	262,557	各種金融
SIKA AG-REG	144	229	6,262	753,422	素材
SWISS PRIME SITE-REG	80	119	1,059	127,498	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	1,396	168,033	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	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	20	30	3,995	480,710	各種金融
BARRY CALLEBAUT AG-REG	3	4	964	116,054	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	45	398	47,940	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	13	1,142	137,470	素材
UBS GROUP AG-REG	4,313	6,035	8,222	989,205	各種金融
DUFRY AG-REG	41	—	—	—	小売
VIFOR PHARMA AG	58	72	879	105,758	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC	469	796	4,916	591,410	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	19,679	28,541	230,958	27,784,336	
小計 銘柄数<比率>	39	40	—	<2.9%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
ELECTROLUX AB-SER B	237	385	8,853	115,720	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS	3,442	4,900	54,146	707,699	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	406	669	29,257	382,394	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	1,957	2,669	28,667	374,684	銀行
INVESTOR AB-B SHS	520	734	52,139	681,463	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	1,777	2,668	26,038	340,321	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	782	1,084	55,223	721,770	資本財
SKF AB-B SHARES	445	610	13,665	178,608	資本財
ASSA ABLOY AB-B	1,132	1,631	40,531	529,742	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	920	1,376	28,437	371,679	小売
SANDVIK AB	1,296	1,884	43,133	563,757	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	1,011	1,557	22,922	299,593	銀行
SECURITAS AB-B SHS	323	461	6,503	84,995	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	—	966	14,201	185,610	素材
SKANSKA AB-B SHS	395	554	13,046	170,512	資本財
SWEDISH MATCH AB	186	2,556	18,832	246,137	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	572	796	8,793	114,927	電気通信サービス
TELIA CO AB	3,299	4,092	14,676	191,823	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	1,606	2,310	49,749	650,227	資本財
ALFA LAVAL AB	412	563	16,622	217,262	資本財
LUNDIN ENERGY AB	211	316	8,579	112,140	エネルギー
BOLIDEN AB	308	423	15,006	196,132	素材
BOLIDEN AB-RED	—	423	253	3,314	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	406	713	8,430	110,185	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	103	—	—	—	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS	294	456	35,639	465,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B	253	380	15,184	198,461	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	159	257	7,829	102,335	各種金融
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	—	152	7,436	97,195	不動産
ICA GRUPPEN AB	96	172	6,820	89,139	食品・生活必需品小売り
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	—	499	15,553	203,280	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	74	153	7,241	94,646	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B	684	996	28,313	370,063	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—	175	5,671	74,126	各種金融
EPIROC AB-B	417	656	11,642	152,163	資本財
EPIROC AB-A	793	1,138	22,403	292,816	資本財
NORDEA BANK ABP	3,709	5,386	45,983	600,997	銀行
EQT AB	—	388	10,315	134,829	各種金融
EVOLUTION GAMING GROUP	—	260	35,657	466,041	消費者サービス

銘柄		期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		—	262	6,608	86,373	資本財
小計	株数・金額	28,240	45,690	840,014	10,978,986	
	銘柄数<比率>	32	39	—	<1.1%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB ASA		1,105	1,493	26,819	352,411	銀行
NORSK HYDRO ASA		1,281	2,203	12,258	161,076	素材
ORKLA ASA		812	1,212	10,210	134,160	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		1,134	1,561	27,670	363,592	エネルギー
TELENOR ASA		872	1,136	16,694	219,365	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		195	281	12,321	161,903	素材
MOWI ASA		461	712	15,430	202,754	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		221	350	6,602	86,756	保険
SCHIBSTED ASA-CL A		—	112	4,338	57,002	メディア・娯楽
SCHIBSTED ASA-B SHS		97	214	7,265	95,473	メディア・娯楽
AKER BP ASA		102	—	—	—	エネルギー
ADEVINTA ASA		—	415	5,651	74,264	メディア・娯楽
小計	株数・金額	6,284	9,693	145,263	1,908,761	
	銘柄数<比率>	10	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		1,993	2,839	132,119	2,346,448	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		235	343	15,045	267,209	素材
DANSKE BANK A/S		710	1,122	13,064	232,031	銀行
DEMANT A/S		118	211	6,401	113,695	ヘルスケア機器・サービス
H LUNDBECK A/S		63	129	2,625	46,634	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		218	1,661	37,991	674,731	資本財
GN STORE NORD A/S		—	207	10,123	179,786	ヘルスケア機器・サービス
CARLSBERG AS-B		127	177	19,490	346,149	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		135	192	18,355	325,986	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S		239	336	46,713	829,631	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		7	10	16,068	285,378	運輸
TRYG A/S		147	541	7,698	136,726	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		3	4	7,135	126,733	運輸
PANDORA A/S		105	160	11,965	212,500	耐久消費財・アパレル
ISS A/S		213	—	—	—	商業・専門サービス
CHR HANSEN HOLDING A/S		117	188	10,217	181,458	素材
GENMAB A/S		75	106	23,698	420,889	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		211	315	26,515	470,913	公益事業
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS		—	11	3,246	57,650	資本財
AMBU A/S-B		—	258	7,794	138,426	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	4,725	8,820	416,271	7,392,981	
	銘柄数<比率>	17	19	—	<0.8%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		3,338	4,856	24,904	2,119,083	素材
CSL LTD		511	750	20,602	1,753,080	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINA LTD		3,240	—	—	—	素材
WOODSIDE PETROLEUM LTD		1,072	1,591	3,621	308,165	エネルギー
AUST AND NZ BANKING GROUP		3,240	4,677	12,661	1,077,335	銀行
RIO TINTO LTD		411	617	8,069	686,609	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD		1,622	2,391	2,529	215,268	保険
LENDLEASE GROUP		628	1,189	1,430	121,750	不動産
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		1,993	2,922	27,641	2,351,989	銀行
WESTPAC BANKING CORP		4,039	5,988	15,618	1,328,967	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	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	3,589	5,427	14,552	1,238,244	銀行
BRAMBLES LTD	1,900	2,625	2,780	236,608	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	767	1,577	735	62,541	運輸
BORAL LTD	1,130	—	—	—	素材
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,437	2,120	8,681	738,676	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	4,567	6,760	2,332	198,447	電気通信サービス
AMP LTD	4,324	6,147	670	57,020	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	2,078	3,590	1,820	154,891	消費者サービス
COMPUTERSHARE LTD	505	1,041	1,466	124,748	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	677	929	3,516	299,215	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	384	578	9,013	766,997	各種金融
CIMIC GROUP LTD	146	123	235	20,055	資本財
ASX LTD	210	326	2,345	199,571	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD	519	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	71	104	2,262	192,507	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	456	777	3,347	284,829	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	790	—	—	—	小売
NEWCREST MINING LTD	858	1,336	3,725	317,016	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	2,523	3,758	1,909	162,450	保険
ORIGIN ENERGY LTD	1,802	2,786	1,131	96,249	エネルギー
ORICA LTD	424	814	1,119	95,254	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	477	715	2,491	211,974	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	1,832	2,990	2,087	177,625	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	1,377	2,150	2,360	200,879	保険
TRANSURBAN GROUP	3,115	4,582	6,552	557,588	運輸
WESFARMERS LTD	1,278	1,879	10,303	876,705	小売
BLUESCOPE STEEL LTD	520	800	1,849	157,370	素材
CHALLENGER LTD	590	—	—	—	各種金融
SYDNEY AIRPORT	1,266	2,125	1,286	109,434	運輸
AMPOL LTD	289	427	1,131	96,306	エネルギー
OIL SEARCH LTD	2,206	3,240	1,237	105,321	エネルギー
WORLEY LTD	303	—	—	—	エネルギー
AGL ENERGY LTD	853	1,003	883	75,135	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LTD	1,643	2,729	6,575	559,479	素材
AUSNET SERVICES	1,900	3,608	678	57,722	公益事業
CROWN RESORTS LTD	382	681	880	74,960	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	1,491	—	—	—	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	707	—	—	—	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD	2,213	3,162	1,154	98,209	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	796	1,246	1,264	107,569	食品・飲料・タバコ
APA GROUP	1,300	1,938	1,893	161,159	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD	191	331	2,086	177,566	ヘルスケア機器・サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	222	—	—	—	消費者サービス
SEEK LTD	359	526	1,557	132,556	メディア・娯楽
REA GROUP LTD	51	86	1,327	112,965	メディア・娯楽
TPG CORP LTD	315	—	—	—	電気通信サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	2,895	4,446	1,351	115,029	保険
SOUTH32 LTD	5,838	7,600	2,340	199,184	素材
EVOLUTION MINING LTD	—	2,710	1,368	116,459	素材
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	137	209	957	81,503	各種金融
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	—	1,707	1,869	159,115	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	174	139	413	35,178	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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
COLES GROUP LTD		1,509	2,190	3,571	303,862	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD		213	214	576	49,046	ソフトウェア・サービス
AFTERPAY LTD		—	345	3,074	261,586	ソフトウェア・サービス
TPG TELECOM LTD		—	479	244	20,769	電気通信サービス
XERO LTD		—	192	2,538	216,021	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	85,725	120,274	244,633	20,815,867	
	銘柄数<比率>	62	57	—	<2.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		1,790	2,972	1,351	106,613	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		965	2,002	1,537	121,342	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		634	924	3,126	246,706	ヘルスケア機器・サービス
FLETCHER BUILDING LTD		805	—	—	—	素材
RYMAN HEALTHCARE LTD		382	653	944	74,503	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		1,208	2,072	1,127	88,953	公益事業
MERCURY NZ LTD		676	1,230	827	65,262	公益事業
A2 MILK CO LTD		806	1,153	713	56,335	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	7,271	11,009	9,627	759,718	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		520	850	5,257	73,654	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		3,068	4,388	28,131	394,121	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,805	2,220	26,173	366,694	不動産
MTR CORP		1,785	2,535	11,166	156,445	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		11,855	18,308	24,203	339,087	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT		6,440	2,792	11,519	161,382	不動産
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,640	2,345	11,642	163,117	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,346	1,988	88,306	1,237,180	各種金融
HANG LUNG PROPERTIES LTD		2,110	3,400	6,623	92,791	不動産
CLP HOLDINGS LTD		1,915	2,575	20,278	284,096	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,626	2,346	8,282	116,042	不動産
BANK OF EAST ASIA LTD		1,294	2,088	3,295	46,165	銀行
HANG SENG BANK LTD		848	1,265	20,062	281,081	銀行
ASM PACIFIC TECHNOLOGY		305	441	4,815	67,468	半導体・半導体製造装置
SINO LAND CO		3,194	4,914	5,798	81,237	不動産
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG		610	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		700	1,010	4,933	69,123	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		4,085	5,830	17,052	238,909	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		1,560	2,230	32,647	457,387	資本財
PCCW LTD		4,460	5,490	2,404	33,688	電気通信サービス
KERRY PROPERTIES LTD		925	—	—	—	不動産
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		—	3,040	8,512	119,253	資本財
NWS HOLDINGS LTD		2,145	—	—	—	資本財
SANDS CHINA LTD		2,732	4,332	14,815	207,564	消費者サービス
WHEELOCK & CO LTD		960	—	—	—	不動産
WYNN MACAU LTD		2,056	2,864	3,837	53,767	消費者サービス
SJM HOLDINGS LTD		2,100	3,650	3,288	46,073	消費者サービス
AIA GROUP LTD		13,620	19,970	197,103	2,761,425	保険
SWIRE PROPERTIES LTD		1,126	1,740	3,949	55,336	不動産
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		2,420	3,550	23,199	325,021	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		4,040	6,340	6,821	95,573	電気通信サービス
WH GROUP LTD		10,395	15,900	10,748	150,585	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD		2,923	4,178	20,788	291,252	不動産

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	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		3,000	5,015	3,966	55,575	公益事業
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,350	2,570	11,770	164,906	不動産
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		900	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BUDWEISER BREWING CO APAC LT		1,363	2,855	7,480	104,796	食品・飲料・タバコ
ESR CAYMAN LTD		—	2,950	7,080	99,190	不動産
小計	株数・金額	103,223	145,971	655,959	9,189,997	
	銘柄数<比率>	36	33	—	<0.9%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		3,773	5,464	6,726	551,412	銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD		1,479	—	—	—	メディア・娯楽
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		1,280	—	—	—	公益事業
CAPITALAND LTD		3,022	4,156	1,487	121,973	不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD		429	1,012	767	62,886	不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		135	—	—	—	小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD		2,046	2,919	8,593	704,498	銀行
KEPPEL CORP LTD		1,671	2,389	1,268	103,996	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,443	1,924	5,037	412,935	銀行
VENTURE CORP LTD		284	461	852	69,916	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING		1,693	2,685	993	81,443	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		9,344	12,959	3,136	257,107	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		510	2,017	968	79,385	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		871	1,336	1,341	109,963	各種金融
UOL GROUP LTD		440	1,040	767	62,921	不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD		2,682	—	—	—	運輸
WILMAR INTERNATIONAL LTD		2,018	3,069	1,491	122,275	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD		5,772	12,345	999	81,975	消費者サービス
SATS LTD		905	—	—	—	運輸
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		3,213	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	43,011	53,777	34,431	2,822,692	
	銘柄数<比率>	20	14	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		969	1,300	2,900	95,890	素材
BANK HAPOALIM BM		1,215	1,757	4,694	155,185	銀行
NICE LTD		67	97	7,205	238,204	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,587	2,209	5,314	175,702	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		32	34	1,478	48,891	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		1,244	2,044	3,091	102,217	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		140	182	1,684	55,691	銀行
AZRIELI GROUP LTD		52	91	2,115	69,937	不動産
小計	株数・金額	5,311	7,718	28,485	941,721	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	1,245,065	1,797,058	—	910,617,839	
	銘柄数<比率>	1,254	1,226	—	<93.4%>	

(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	55	92	3,035	330,233	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12	21	3,841	417,969	0.0
PROLOGIS INC	83	122	14,032	1,526,780	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	10	15	1,947	211,866	0.0
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	17	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	29	46	6,966	757,904	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	20	27	1,939	211,059	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	7	10	2,998	326,274	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	14	20	3,026	329,282	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	7	—	—	—	—
WELLTOWER INC	45	67	4,927	536,120	0.1
BOSTON PROPERTIES INC	17	23	2,533	275,636	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	57	94	2,023	220,165	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	13	18	2,924	318,221	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22	37	1,366	148,725	0.0
REALTY INCOME CORP	35	56	3,755	408,640	0.0
REGENCY CENTERS CORP	18	30	1,960	213,323	0.0
SL GREEN REALTY CORP	9	—	—	—	—
SUN COMMUNITIES INC	10	17	2,835	308,455	0.0
UDR INC	34	51	2,378	258,821	0.0
VENTAS INC	44	60	3,250	353,634	0.0
WEYERHAEUSER CO	85	124	4,941	537,685	0.1
AMERICAN TOWER CORP	49	73	18,138	1,973,436	0.2
WP CAREY INC	21	28	2,101	228,631	0.0
VEREIT INC	114	36	1,653	179,939	0.0
DUKE REALTY CORP	41	59	2,706	294,494	0.0
IRON MOUNTAIN INC	30	48	2,013	219,061	0.0
EQUINIX INC	9	14	10,606	1,153,951	0.1
CROWN CASTLE INTL CORP	46	71	12,986	1,412,886	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	41	60	4,506	490,358	0.1
INVITATION HOMES INC	58	92	3,228	351,258	0.0
VICI PROPERTIES INC	53	92	2,843	309,399	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	12	18	5,403	587,898	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	82	113	1,929	209,976	0.0
PUBLIC STORAGE	17	26	7,233	787,039	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	33	54	6,720	731,182	0.1
VORNADO REALTY TRUST	18	26	1,220	132,736	0.0
KIMCO REALTY CORP	50	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	15	22	4,482	487,655	0.1
小計 口数・金額	1,351	1,781	158,462	17,240,709	
小計 銘柄数<比率>	39	35	—	<1.8%>	
(カナダ)			千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10	—	—	—	—

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	
(カナダ)		千口	千口	千カナダドル	千円	%
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		8	14	839	75,377	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		14	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		16	30	640	57,555	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		15	—	—	—	—
小計	口数・金額	64	45	1,479	132,932	
	銘柄数<比率>	5	2	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		5	7	935	123,536	0.0
KLEPIERRE		21	28	675	89,181	0.0
COVIVIO		4	9	702	92,773	0.0
ICADE		3	—	—	—	—
小計	口数・金額	34	45	2,313	305,491	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		16	22	1,640	216,601	0.0
小計	口数・金額	16	22	1,640	216,601	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	口数・金額	51	67	3,953	522,092	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		106	132	699	107,546	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		81	120	876	134,636	0.0
SEGRO PLC		125	187	1,850	284,301	0.0
小計	口数・金額	313	439	3,426	526,484	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		348	685	1,049	89,269	0.0
SCENTRE GROUP		620	825	2,238	190,449	0.0
GPT GROUP		232	311	1,437	122,306	0.0
MIRVAC GROUP		400	610	1,720	146,439	0.0
STOCKLAND		294	364	1,678	142,827	0.0
DEXUS		116	172	1,802	153,401	0.0
GOODMAN GROUP		186	281	5,381	457,924	0.0
小計	口数・金額	2,198	3,251	15,308	1,302,618	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		240	335	24,996	350,202	0.0
小計	口数・金額	240	335	24,996	350,202	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		194	254	382	31,320	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		363	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—	478	941	77,197	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		216	383	790	64,781	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		262	763	1,603	131,442	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	
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT		318	593	1,744	142,973	0.0
小計	口数・金額	1,355	2,473	5,461	447,716	
	銘柄数<比率>	5	5	－	<0.0%>	
合計	口数・金額	5,574	8,395	－	20,522,755	
	銘柄数<比率>	65	57	－	<2.1%>	

(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	31,058	－
		SP/TSE60	1,587	－
		SWISS IX	1,278	－
		EURO ST	5,547	－
		SPI 200	1,593	－
		FTSE100	3,080	－

(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５月12日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	910,617,839	93.2
投資証券	20,522,755	2.1
コール・ローン等、その他	45,681,699	4.7
投資信託財産総額	976,822,293	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（972,467,124千円）の投資信託財産総額（976,822,293千円）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＝108.80円	１カナダドル＝89.84円	１ユーロ＝132.06円	１イギリスポンド＝153.66円
１スイスフラン＝120.30円	１スウェーデンクローネ＝13.07円	１ノルウェークローネ＝13.14円	１デンマーククローネ＝17.76円
１オーストラリアドル＝85.09円	１ニュージーランドドル＝78.91円	１香港ドル＝14.01円	１シンガポールドル＝81.98円
１イスラエルシェケル＝33.0602円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	979,747,651,612
コール・ローン等	38,449,663,301
株式(評価額)	910,617,839,305
投資証券(評価額)	20,522,755,990
未収入金	3,178,569,187
未収配当金	924,633,049
差入委託証拠金	6,054,190,780
(B) 負債	5,043,195,299
未払金	3,098,211,958
未払解約金	1,944,982,011
未払利息	1,330
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	974,704,456,313
元本	246,268,186,550
次期繰越損益金	728,436,269,763
(D) 受益権総口数	246,268,186,550口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	39,579円

＜注記事項＞

①期首元本額　167,638,526,747円
　期中追加設定元本額　185,745,725,184円
　期中一部解約元本額　107,116,065,381円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.9579円です。

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	11,914,783,264
受取配当金	11,915,201,519
受取利息	16,324
その他収益金	26,985,389
支払利息	△　27,419,968
(B) 有価証券売買損益	242,739,964,479
売買益	252,281,260,357
売買損	△　9,541,295,878
(C) 先物取引等取引損益	8,066,771,909
取引益	10,144,473,980
取引損	△　2,077,702,071
(D) 保管費用等	△　136,260,144
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	262,585,259,508
(F) 前期繰越損益金	282,203,221,394
(G) 追加信託差損益金	421,922,452,772
(H) 解約差損益金	△238,274,663,911
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	728,436,269,763
次期繰越損益金(Ｉ)	728,436,269,763

(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）

ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国株式インデックス	50,368,175,243円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（オール・カントリー）	34,590,174,483円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	20,508,746,892円
先進国株式インデックスファンド（ラップ向け）	20,114,132,393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）	16,571,572,936円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国株式インデックス	13,790,460,894円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（除く日本）	12,612,830,719円
ＭＵＫＡＭ 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	11,813,983,023円
つみたて先進国株式	8,357,039,506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）	7,504,341,837円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,407,533,226円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド	5,574,861,040円
ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信	3,416,687,960円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	2,865,009,626円
ｅＭＡＸＩＳ 全世界株式インデックス	2,827,986,334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）	2,824,609,147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）	2,605,596,959円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	2,467,113,270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）	2,256,201,493円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	1,976,772,154円
つみたて８資産均等バランス	1,329,705,952円

海外株式セレクション（ラップ向け）	1,307,902,868円
ＭＡＸＩＳ全世界株式（オール・カントリー）上場投信	1,285,897,035円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	1,271,871,587円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,132,504,858円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,130,784,389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）	1,061,586,335円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	959,924,620円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	650,244,282円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	556,924,258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）	528,304,272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）	526,062,487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）	498,916,016円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	441,522,115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）	414,178,963円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	403,312,685円
つみたて４資産均等バランス	379,269,258円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	351,399,486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）	322,819,066円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	296,054,153円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	285,904,831円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	229,633,770円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	210,299,370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）	129,912,766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）	99,228,362円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付）	94,665,094円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	91,257,452円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	90,585,707円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	81,878,730円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	73,291,308円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	68,574,877円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	62,445,629円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	56,035,368円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	51,428,334円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	45,263,278円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	41,372,965円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	35,674,585円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	32,137,457円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	30,214,632円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	29,931,647円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	23,967,745円
ファンド・マネジャー（海外株式）	20,439,931円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,456,290円
つみたて全世界株式	14,552,504円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	14,403,742円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	6,575,424円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	5,226,527円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	4,067,253円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	3,835,535円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	2,546,685円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	2,519,586円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	2,319,496円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	1,717,527円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,345,457円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,032,438円

三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	775,512円
コアバランス	269,922円
ラップ向けインデックスｆ 先進国株式	254,355円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	130,639円
合計	246,268,186,550円

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	2026年10月29日［当初、2021年10月29日］まで（2016年11月９日設定）	
運用方針	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第５期（決算日：2021年10月29日）

信託期間を従来の2021年10月29日から2026年10月29日へ延長しました。

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５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
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107

（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） 2020年10月29日	13,452	－	13,507.78	－	92.4	3.3	4.1
10月末	13,490	0.3	13,532.23	0.2	92.4	3.4	4.1
11月末	14,302	6.3	14,331.57	6.1	94.2	0.8	4.3
12月末	14,420	7.2	14,436.71	6.9	95.3	2.5	2.2
2021年１月末	14,519	7.9	14,544.31	7.7	95.2	2.6	2.2
２月末	14,491	7.7	14,525.54	7.5	94.9	2.6	2.4
３月末	15,703	16.7	15,716.48	16.4	96.0	1.5	2.4
４月末	16,108	19.7	16,117.81	19.3	95.6	1.7	2.5
５月末	16,522	22.8	16,546.53	22.5	94.8	2.8	2.3
６月末	16,787	24.8	16,813.21	24.5	94.1	3.3	2.4
７月末	17,124	27.3	17,162.86	27.1	96.0	1.5	2.4
８月末	17,450	29.7	17,492.86	29.5	96.0	1.3	2.5
９月末	16,824	25.1	16,861.12	24.8	94.9	2.7	2.4
（期　末） 2021年10月29日	17,723	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5

（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「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31.7%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（31.4%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移

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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
・外国株式市況は上昇しました。
・外国株式市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン接種進展に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

◎為替市況
・米ドル、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8.9%の円安・米ドル高、8.2%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0.3%程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.5%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0.8%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５期 2020年10月30日～ 2021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	7,879

（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

（2020年10月30日～2021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	52	0.328	(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）	(43)	(0.273)	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）	(9)	(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) 売買委託手数料	2	0.012	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.011)	
（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	1	0.008	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	10	0.066	(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）	(10)	(0.064)	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	0.414	
期中の平均基準価額は、15,882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10月30日～2021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	29,752	51,581	1,877,601	2,864,955

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021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	7,128,851千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,112,630千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.87

(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10月30日～2021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	824	806	97.8	4,416	4,363	98.8

平均保有割合　72.8%

※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

（2021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	5,238,070	3,390,221	6,106,806

○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	6,106,806	99.8
コール・ローン等、その他	10,974	0.2
投資信託財産総額	6,117,780	100.0

（注）先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,560,444千円）の投資信託財産総額（8,562,574千円）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＝113.67円	1カナダドル＝91.95円	1ユーロ＝132.77円	1イギリスポンド＝156.80円
1スイスフラン＝124.73円	1スウェーデンクローネ＝13.35円	1ノルウェークローネ＝13.62円	1デンマーククローネ＝17.85円
1オーストラリアドル＝85.59円	1ニュージーランドドル＝81.60円	1香港ドル＝14.62円	1シンガポールドル＝84.53円
1イスラエルシェケル＝35.9251円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,117,780,474
コール・ローン等	10,576,950
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	6,106,806,719
未収入金	396,805
(B) 負債	10,054,213
未払信託報酬	10,002,585
未払利息	6
その他未払費用	51,622
(C) 純資産総額(A－B)	6,107,726,261
元本	3,446,191,222
次期繰越損益金	2,661,535,039
(D) 受益権総口数	3,446,191,222口
１万口当たり基準価額(C／D)	17,723円

＜注記事項＞

①期首元本額　5,306,874,923円
　期中追加設定元本額　31,102,948円
　期中一部解約元本額　1,891,786,649円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.7723円です。

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 669
受取利息	11
支払利息	△ 680
(B) 有価証券売買損益	1,481,160,050
売買益	1,755,003,706
売買損	△ 273,843,656
(C) 信託報酬等	△ 20,412,755
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,460,746,626
(E) 前期繰越損益金	161,604,400
(F) 追加信託差損益金	1,039,184,013
(配当等相当額)	(1,093,168,128)
(売買損益相当額)	(△ 53,984,115)
(G) 計(D＋E＋F)	2,661,535,039
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	2,661,535,039
追加信託差損益金	1,039,184,013
(配当等相当額)	(1,093,248,930)
(売買損益相当額)	(△ 54,064,917)
分配準備積立金	1,622,351,026

(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10月30日～2021年10月29日
費用控除後の配当等収益額	93,888,042円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	1,274,990,459円
収益調整金額	1,093,248,930円
分配準備積立金額	253,472,525円
当ファンドの分配対象収益額	2,715,599,956円
１万口当たり収益分配対象額	7,879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した。
(2020年10月30日)

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第５期》決算日2021年10月29日

［計算期間：2020年10月30日～2021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５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５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
５期(2021年10月29日)	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	8,562

（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）2020年10月29日	13,627	－	13,507.78	－	92.4	3.3	4.1
10月末	13,665	0.3	13,532.23	0.2	92.4	3.4	4.1
11月末	14,492	6.3	14,331.57	6.1	94.2	0.8	4.3
12月末	14,615	7.3	14,436.71	6.9	95.3	2.5	2.2
2021年1月末	14,720	8.0	14,544.31	7.7	95.2	2.6	2.2
2月末	14,695	7.8	14,525.54	7.5	94.9	2.6	2.4
3月末	15,929	16.9	15,716.48	16.4	96.0	1.5	2.4
4月末	16,344	19.9	16,117.81	19.3	95.6	1.7	2.5
5月末	16,769	23.1	16,546.53	22.5	94.8	2.8	2.3
6月末	17,043	25.1	16,813.21	24.5	94.1	3.3	2.4
7月末	17,390	27.6	17,162.86	27.1	96.0	1.5	2.4
8月末	17,726	30.1	17,492.86	29.5	96.0	1.3	2.5
9月末	17,095	25.4	16,861.12	24.8	94.9	2.7	2.4
（期末）2021年10月29日	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

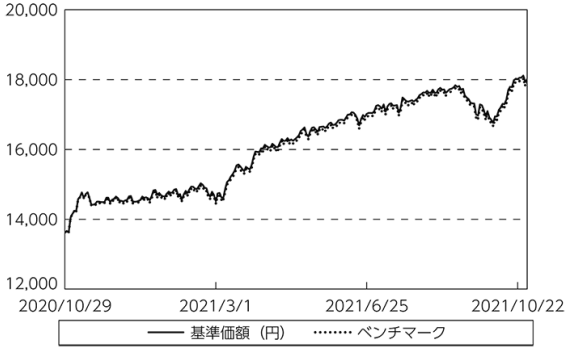
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ32.2%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（31.4%）を0.8%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
・外国株式市況は上昇しました。
・外国株式市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン接種進展に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

◎為替市況
・米ドル、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8.9%の円安・米ドル高、8.2%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
・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31.4%の上昇になったため、カイ離は0.8%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10月30日～2021年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.012	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.011)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	1	0.008	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	10	0.064	(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）	(10)	(0.064)	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	13	0.084	
期中の平均基準価額は、16,116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10月30日～2021年10月29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 1,113 (67)	千アメリカドル 12,470 (△3)	百株 3,526 (108)	千アメリカドル 30,592 (636)
	カナダ	73 (－)	千カナダドル 324 (△9)	1,079	千カナダドル 4,493
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	68 (－)	242 (△42)	562	1,091
	イタリア	78 (－)	265 (△0.64845)	23	87
	フランス	28	149	249	416
	オランダ	95	455	392	272
	スペイン	2 (117)	7 (1)	392	590
	ベルギー	6	65	91	491
	ルクセンブルク	36	316	1	18
	フィンランド	92	439	618	440
	アイルランド	0.7	8	7	90
	イギリス	91	千イギリスポンド 232	289	千イギリスポンド 291
	スイス	92 (－)	千スイスフラン 1,404 (△2)	147	千スイスフラン 3,126
	スウェーデン	197 (62)	千スウェーデンクローネ 4,614 (－)	227	千スウェーデンクローネ 1,485
	ノルウェー	9	千ノルウェークローネ 147	152	千ノルウェークローネ 2,292
	デンマーク	98 (284)	千デンマーククローネ 5,080 (－)	400	千デンマーククローネ 5,165
	オーストラリア	156 (48)	千オーストラリアドル 381 (－)	1,034	千オーストラリアドル 1,990
	ニュージーランド	69	千ニュージーランドドル 188	424	千ニュージーランドドル 282
	香港	2,665 (21)	千香港ドル 6,787 (△7)	5,527	千香港ドル 10,350

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	シンガポール	百株 227 (378)	千シンガポールドル 153 (0.05344)	百株 1,423 (378)	千シンガポールドル 505 (0.10688)
	イスラエル	199	千イスラエルシェケル 499	66	千イスラエルシェケル 981

(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
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	4	406
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	0.955	234
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.13	14	1	167
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	1	149
	UDR INC	—	—	6	257
	AMERICAN TOWER CORP	0.028	6	0.815	202
	CROWN CASTLE INTL CORP	0.102	16	1	185
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	6	390
	PUBLIC STORAGE	0.119	26	1	296
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	4	682
	小計	0.379	64	28	2,974
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	10	702	9	626
	小計	10	702	9	626

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 2,088	百万円 2,247	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

（2020年10月30日～2021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	7,128,851千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,112,630千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.87

(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10月30日～2021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	824	806	97.8	4,416	4,363	98.8

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10月29日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	24	16	211	23,996	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	35	24	536	60,997	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	22	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A	31	21	770	87,607	ソフトウェア・サービス
ANTHEM INC	2	1	77	8,768	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	45	30	243	27,637	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	3	2	57	6,592	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	32	22	127	14,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	240	162	858	97,594	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	68	47	595	67,734	保険
CHUBB LTD	38	9	187	21,353	保険
AUTOZONE INC	2	1	347	39,457	小売
COCA-COLA CO/THE	178	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO	40	27	111	12,704	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	9	6	142	16,181	各種金融
COLGATE-PALMOLIVE CO	53	37	284	32,369	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	56	39	298	33,894	公益事業
DANAHER CORP	25	17	522	59,408	ヘルスケア機器・サービス
DUKE ENERGY CORP	76	52	534	60,778	公益事業
TARGET CORP	4	29	748	85,120	小売
DTE ENERGY COMPANY	9	—	—	—	公益事業
EXXON MOBIL CORP	35	—	—	—	エネルギー
EVEREST RE GROUP LTD	7	—	—	—	保険
NEXTERA ENERGY INC	224	129	1,118	127,163	公益事業
GENERAL MILLS INC	29	20	127	14,506	食品・飲料・タバコ
HERSHEY CO/THE	54	37	676	76,899	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	5	3	139	15,838	小売
INTL BUSINESS MACHINES CORP	13	9	119	13,589	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	84	58	944	107,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLOGG CO	58	40	250	28,427	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	23	16	208	23,669	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	10	7	43	4,988	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	100	194	771	87,677	食品・生活必需品小売り
ELI LILLY & CO	60	41	1,045	118,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	1	—	—	—	資本財
MCDONALD'S CORP	53	24	604	68,732	消費者サービス
MEDTRONIC PLC	50	31	378	42,994	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	117	80	697	79,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	43	29	743	84,530	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	60	41	692	78,705	保険
NEWMONT CORP	193	142	783	89,102	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	26	36	299	34,013	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	2	—	—	—	保険
PEPSICO INC	99	68	1,101	125,237	食品・飲料・タバコ
ALTRIA GROUP INC	64	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	34	—	—	—	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	61	42	602	68,490	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	183	125	543	61,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	16	35	340	38,733	保険
REPUBLIC SERVICES INC	105	59	779	88,570	商業・専門サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	17	—	—	—	保険
STRYKER CORP	21	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	—	11	92	10,559	各種金融
TRAVELERS COS INC/THE	5	3	59	6,776	保険
SOUTHERN CO/THE	137	94	592	67,372	公益事業
AT&T INC	188	129	330	37,563	電気通信サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	16	17	324	36,923	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	19	—	—	—	小売
UNITEDHEALTH GROUP INC	9	6	306	34,841	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	14	—	—	—	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	4	86	9,871	運輸
WEC ENERGY GROUP INC	102	70	634	72,141	公益事業
WALMART INC	53	48	714	81,165	食品・生活必需品小売り
WASTE MANAGEMENT INC	93	63	1,006	114,400	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	154	105	681	77,423	公益事業
YUM! BRANDS INC	14	—	—	—	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	68	—	—	—	小売
CLOROX COMPANY	17	12	200	22,814	家庭用品・パーソナル用品
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	46	10	117	13,317	ソフトウェア・サービス
CONSOLIDATED EDISON INC	129	89	679	77,188	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	79	54	307	34,911	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRONIC ARTS INC	—	26	371	42,256	メディア・娯楽
NORTONLIFELOCK INC	56	39	102	11,700	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	13	—	—	—	小売
AMGEN INC	3	2	45	5,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	—	2	71	8,148	ソフトウェア・サービス
STARBUCKS CORP	38	19	219	24,962	消費者サービス
ORACLE CORP	65	71	684	77,783	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	1	98	11,150	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	—	64	512	58,200	メディア・娯楽
COMCAST CORP-CLASS A	20	14	74	8,418	メディア・娯楽
DENTSPLY SIRONA INC	12	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	138	101	684	77,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	56	33	314	35,724	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	104	72	888	100,974	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	27	19	228	25,925	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	—	1	75	8,564	各種金融
AMAZON.COM INC	0.33	0.67	230	26,248	小売
VERISIGN INC	10	7	148	16,837	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	86	59	788	89,602	商業・専門サービス
DOLLAR TREE INC	20	14	150	17,133	小売
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	11	36	1,057	120,236	各種金融
JM SMUCKER CO/THE	28	19	247	28,135	食品・飲料・タバコ
AMEREN CORPORATION	44	30	258	29,393	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	42	29	248	28,261	公益事業
JUNIPER NETWORKS INC	41	28	84	9,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 NETWORKS INC	4	2	57	6,552	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	54	37	390	44,383	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	
INCYTE CORP	14	14	97	11,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	25	17	1,122	127,603	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	43	45	825	93,799	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	27	210	23,888	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	—	5	72	8,202	運輸
FISERV INC	53	25	252	28,716	ソフトウェア・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	8	—	—	—	保険
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	33	22	223	25,412	運輸
ADVANCE AUTO PARTS INC	4	—	—	—	小売
NVR INC	0.33	—	—	—	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	5	6	52	5,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	64	7	57	6,494	保険
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	43	—	—	—	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	—	11	154	17,541	各種金融
BROWN & BROWN INC	11	8	53	6,096	保険
ALLIANT ENERGY CORP	23	16	92	10,499	公益事業
MASTERCARD INC - A	1	0.96	31	3,634	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	199	110	204	23,255	ソフトウェア・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	38	26	479	54,473	ソフトウェア・サービス
SEAGEN INC	—	4	83	9,538	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	—	5	160	18,271	ヘルスケア機器・サービス
HORMEL FOODS CORP	137	79	342	38,921	食品・飲料・タバコ
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	12	—	—	—	資本財
HUMANA INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	19	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	68	27	578	65,713	ソフトウェア・サービス
COTERRA ENERGY INC	24	—	—	—	エネルギー
T-MOBILE US INC	72	49	573	65,212	電気通信サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	40	—	—	—	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	48	33	284	32,284	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	9	6	55	6,348	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	22	33	738	83,949	小売
REGENERON PHARMACEUTICALS	19	14	895	101,765	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	36	24	151	17,179	公益事業
CHENIERE ENERGY INC	15	6	65	7,488	エネルギー
NEWS CORP - CLASS A	—	105	243	27,640	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	36	19	321	36,523	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	—	2	838	95,344	メディア・娯楽
CDK GLOBAL INC	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	63	43	783	89,089	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	18	21	385	43,767	メディア・娯楽
PALO ALTO NETWORKS INC	6	4	215	24,473	ソフトウェア・サービス
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	10	126	14,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERCO	—	2	193	22,036	運輸
BIO-RAD LABORATORIES-A	—	1	124	14,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	—	6	301	34,325	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	14	9	128	14,626	各種金融
ROLLINS INC	—	15	54	6,206	商業・専門サービス
BLACK KNIGHT INC	70	35	255	28,993	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	19	10	585	66,517	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	
EVERGY INC		16	11	73	8,331	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		2	6	135	15,386	保険
TELADOC HEALTH INC		—	2	40	4,561	ヘルスケア機器・サービス
BURLINGTON STORES INC		3	—	—	—	小売
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		—	5	143	16,348	ソフトウェア・サービス
AMCOR PLC		110	—	—	—	素材
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		—	27	239	27,188	各種金融
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		34	3	32	3,653	商業・専門サービス
PELOTON INTERACTIVE INC-A		—	15	136	15,531	耐久消費財・アパレル
MODERNA INC		—	8	311	35,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLOUDFLARE INC - CLASS A		—	5	102	11,652	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		17	11	378	42,993	保険
BOSTON BEER COMPANY INC-A		—	1	49	5,644	食品・飲料・タバコ
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD		104	—	—	—	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		79	54	307	34,963	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD		161	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	6,814	4,361	48,203	5,479,328	
	銘柄数<比率>	142	133	—	<64.0%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		102	62	359	33,059	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		463	219	511	47,060	素材
BCE INC		72	19	120	11,116	電気通信サービス
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		7	4	248	22,884	保険
CGI INC		38	26	288	26,517	ソフトウェア・サービス
SHAW COMMUNICATIONS INC-B		73	—	—	—	メディア・娯楽
AGNICO EAGLE MINES LTD		111	65	444	40,845	素材
KINROSS GOLD CORP		588	338	261	24,024	素材
TELUS CORP		184	118	335	30,825	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA CORP		88	51	913	83,959	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		209	121	613	56,375	素材
OPEN TEXT CORP		11	8	49	4,568	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		34	23	387	35,650	保険
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		94	—	—	—	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		—	13	65	6,026	商業・専門サービス
小計	株数・金額	2,074	1,067	4,599	422,913	
	銘柄数<比率>	14	13	—	<4.9%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		19	13	168	22,319	ソフトウェア・サービス
ADIDAS AG		2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		832	503	807	107,207	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		20	14	129	17,130	家庭用品・パーソナル用品
MERCK KGAA		13	9	185	24,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		22	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		416	279	64	8,533	電気通信サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		34	24	142	18,970	ヘルスケア機器・サービス
HELLOFRESH SE		—	22	165	21,991	小売
小計	株数・金額	1,360	866	1,662	220,779	
	銘柄数<比率>	8	7	—	<2.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		—	49	47	6,289	電気通信サービス

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	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DIASORIN SPA		－	6	131	17,438	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	－	55	178	23,727	
	銘柄数＜比率＞	－	2	－	＜0.3％＞	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		3	2	331	43,990	耐久消費財・アパレル
ORANGE		708	486	458	60,937	電気通信サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		－	1	94	12,539	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	711	490	884	117,467	
	銘柄数＜比率＞	2	3	－	＜1.4％＞	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		－	27	130	17,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KONINKLIJKE KPN NV		957	657	172	22,844	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		120	83	233	30,968	食品・生活必需品小売り
VOPAK		－	11	41	5,457	エネルギー
ADYEN NV		－	0.99	260	34,575	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	1,078	781	837	111,194	
	銘柄数＜比率＞	2	5	－	＜1.3％＞	
(ユーロ…スペイン)						
TELEFONICA SA		157	－	－	－	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		78	－	－	－	小売
AMADEUS IT GROUP SA		26	－	－	－	ソフトウェア・サービス
AENA SME SA		9	－	－	－	運輸
小計	株数・金額	272	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	4	－	－	＜－％＞	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		40	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		13	9	90	12,061	各種金融
COLRUYT SA		26	14	62	8,288	食品・生活必需品小売り
PROXIMUS		70	41	68	9,146	電気通信サービス
SOFINA		－	1	44	5,909	各種金融
小計	株数・金額	150	65	266	35,406	
	銘柄数＜比率＞	4	4	－	＜0.4％＞	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC		－	34	356	47,338	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	－	34	356	47,338	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜0.6％＞	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		551	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KESKO OYJ-B SHS		－	17	50	6,675	食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B		－	53	308	40,975	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		16	－	－	－	保険
ELISA OYJ		66	38	200	26,597	電気通信サービス
小計	株数・金額	635	108	559	74,248	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.9％＞	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		22	15	181	24,118	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	22	15	181	24,118	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.3％＞	
ユーロ計	株数・金額	4,232	2,420	4,927	654,281	
	銘柄数＜比率＞	24	26	－	＜7.6％＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		18	12	115	18,055	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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
GLAXOSMITHKLINE PLC		132	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANTOFAGASTA PLC		—	15	22	3,480	素材
ADMIRAL GROUP PLC		—	51	149	23,468	保険
DIRECT LINE INSURANCE GROUP		140	—	—	—	保険
OCADO GROUP PLC		—	13	24	3,782	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	291	93	311	48,788	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.6%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		120	82	993	123,879	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		36	28	1,032	128,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		1	0.97	427	53,319	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		8	2	84	10,509	保険
NOVARTIS AG-REG		128	88	675	84,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		12	6	353	44,094	電気通信サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		—	46	358	44,711	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SGS SA-REG		1	0.97	266	33,271	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		—	4	95	11,899	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		17	14	421	52,539	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.05	0.02	218	27,265	食品・飲料・タバコ
SWISS PRIME SITE-REG		6	4	40	5,049	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.2	0.09	97	12,191	食品・飲料・タバコ
BARRY CALLEBAUT AG-REG		0.63	0.44	93	11,634	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		—	5	38	4,756	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		—	1	169	21,151	素材
小計	株数・金額	342	288	5,366	669,308	
	銘柄数<比率>	13	16	—	<7.8%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		184	128	1,210	16,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		430	290	986	13,169	電気通信サービス
ICA GRUPPEN AB		—	9	444	5,929	食品・生活必需品小売り
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		—	28	799	10,676	各種金融
EPIROC AB-A		—	51	1,100	14,689	資本財
EQT AB		—	15	688	9,189	各種金融
EMBRACER GROUP AB		—	124	973	12,994	メディア・娯楽
小計	株数・金額	614	646	6,202	82,804	
	銘柄数<比率>	2	7	—	<1.0%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA		330	187	2,543	34,637	電気通信サービス
小計	株数・金額	330	187	2,543	34,637	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		60	83	5,776	103,105	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		—	27	1,325	23,660	素材
H LUNDBECK A/S		27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		52	31	3,426	61,155	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		—	3	527	9,410	運輸
TRYG A/S		56	35	548	9,788	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		—	0.28	490	8,756	運輸
CHR HANSEN HOLDING A/S		6	4	217	3,875	素材
小計	株数・金額	203	186	12,311	219,752	
	銘柄数<比率>	5	7	—	<2.6%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
CSL LTD		4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUST AND NZ BANKING GROUP		—	64	184	15,793	銀行
WOOLWORTHS GROUP LTD		66	45	178	15,257	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD		946	650	255	21,840	電気通信サービス
NEWCREST MINING LTD		360	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		179	—	—	—	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		178	121	494	42,297	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		169	116	681	58,296	小売
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		—	28	96	8,253	エネルギー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		—	48	33	2,845	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	1,906	1,077	1,922	164,584	
	銘柄数<比率>	7	7	—	<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		538	271	123	10,093	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		123	—	—	—	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		—	34	105	8,601	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	661	305	229	18,694	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		245	—	—	—	資本財
MTR CORP		745	415	1,749	25,573	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		252	423	500	7,311	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		—	20	935	13,672	各種金融
HANG SENG BANK LTD		359	205	3,009	43,997	銀行
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		835	995	2,452	35,858	銀行
PCCW LTD		2,100	—	—	—	電気通信サービス
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		—	480	1,070	15,649	資本財
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU		—	302	469	6,870	小売
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		1,780	1,010	1,072	15,681	電気通信サービス
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS		1,085	710	549	8,034	公益事業
小計	株数・金額	7,401	4,560	11,809	172,648	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<2.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		—	87	103	8,721	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		185	127	48	4,133	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		3,135	2,154	544	46,065	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		245	161	83	7,076	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		376	216	208	17,637	各種金融
小計	株数・金額	3,941	2,745	989	83,635	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<1.0%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		—	189	512	18,400	素材
NICE LTD		9	1	151	5,436	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		48	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	58	191	663	23,837	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	28,871	18,131	—	8,075,214	
	銘柄数<比率>	227	232	—	<94.3%>	

(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) 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	%
CAMDEN PROPERTY TRUST		4	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		0.955	—	—	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC		3	2	517	58,867	0.7
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1	—	—	—	—
UDR INC		6	—	—	—	—
AMERICAN TOWER CORP		0.787	—	—	—	—
CROWN CASTLE INTL CORP		3	2	384	43,668	0.5
EQUITY RESIDENTIAL		6	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE		3	2	811	92,202	1.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC		4	—	—	—	—
小計	口数・金額	35	7	1,713	194,738	
	銘柄数<比率>	10	3	—	<2.3%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		18	19	1,341	19,610	0.2
小計	口数・金額	18	19	1,341	19,610	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
合計	口数・金額	53	26	—	214,349	
	銘柄数<比率>	11	4	—	<2.5%>	

(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) 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	182	—
		SP/TSE60	23	—
		SWISS IX	15	—
		EURO ST	33	—
		FTSE100	11	—

(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10月29日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	8,075,214	94.3
投資証券	214,349	2.5
コール・ローン等、その他	273,011	3.2
投資信託財産総額	8,562,574	100.0

（注）期末における外貨建純資産（8,560,444千円）の投資信託財産総額（8,562,574千円）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＝113.67円	1カナダドル＝91.95円	1ユーロ＝132.77円	1イギリスポンド＝156.80円
1スイスフラン＝124.73円	1スウェーデンクローネ＝13.35円	1ノルウェークローネ＝13.62円	1デンマーククローネ＝17.85円
1オーストラリアドル＝85.59円	1ニュージーランドドル＝81.60円	1香港ドル＝14.62円	1シンガポールドル＝84.53円
1イスラエルシェケル＝35.9251円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,562,574,957
コール・ローン等	214,248,502
株式(評価額)	8,075,214,684
投資証券(評価額)	214,349,449
未収入金	6,813,215
未収配当金	4,382,058
差入委託証拠金	47,567,049
(B) 負債	396,806
未払解約金	396,805
未払利息	1
(C) 純資産総額(A－B)	8,562,178,151
元本	4,753,464,200
次期繰越損益金	3,808,713,951
(D) 受益権総口数	4,753,464,200口
１万口当たり基準価額(C／D)	18,013円

＜注記事項＞

①期首元本額　7,126,370,489円
　期中追加設定元本額　261,360,397円
　期中一部解約元本額　2,634,266,686円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.8013円です。

○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	155,637,956
受取配当金	155,925,342
受取利息	23
支払利息	△ 287,409
(B) 有価証券売買損益	2,212,328,790
売買益	2,541,492,810
売買損	△ 329,164,020
(C) 先物取引等取引損益	87,121,638
取引益	92,446,702
取引損	△ 5,325,064
(D) 保管費用等	△ 5,496,642
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	2,449,591,742
(F) 前期繰越損益金	2,584,650,066
(G) 追加信託差損益金	163,151,138
(H) 解約差損益金	△1,388,678,995
(I) 計(E＋F＋G＋H)	3,808,713,951
次期繰越損益金(I)	3,808,713,951

(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）	3,390,221,906円
海外株式セレクション（ラップ向け）	504,591,310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）	459,596,834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）	367,537,793円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	25,455,291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	4,753,464,200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。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第４期（決算日：2022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・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
4期(2022年2月3日)	18,979	0	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	5,608

(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	%		%	%	%	%
2021年２月３日	14,731	－	14,733.74	－	97.8	1.8	0.3
２月末	14,790	0.4	14,819.87	0.6	98.1	1.4	0.3
３月末	15,879	7.8	15,884.83	7.8	98.6	1.2	0.3
４月末	16,475	11.8	16,483.42	11.9	98.2	1.3	0.4
５月末	16,708	13.4	16,722.59	13.5	94.8	5.0	0.3
６月末	17,518	18.9	17,561.75	19.2	95.1	4.5	0.3
７月末	18,014	22.3	18,074.76	22.7	97.8	1.8	0.3
８月末	18,707	27.0	18,775.93	27.4	97.7	1.7	0.3
９月末	17,841	21.1	17,900.63	21.5	96.9	2.6	0.3
10月末	19,217	30.5	19,284.88	30.9	95.7	3.8	0.3
11月末	19,738	34.0	19,822.32	34.5	97.4	2.0	0.3
12月末	20,383	38.4	20,473.75	39.0	95.1	4.8	0.4
2022年１月末	18,301	24.2	18,370.40	24.7	95.6	4.7	0.4
（期末） 2022年２月３日	18,979	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

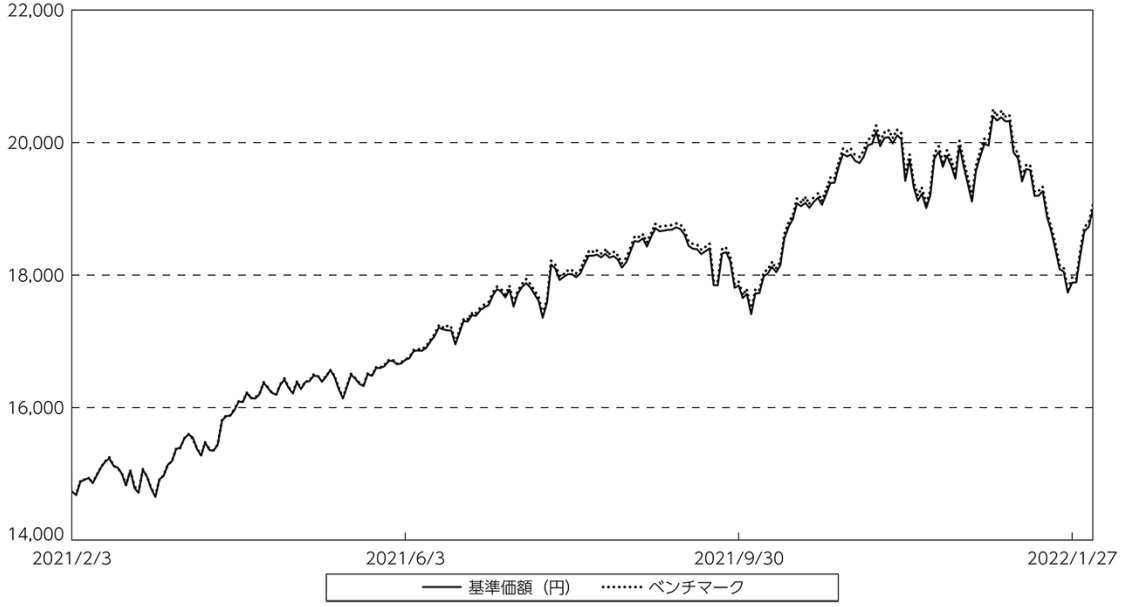
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ28.8%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（29.4%）を0.6%下回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
外国株式市況は上昇しました。
・世界的なインフレや金融引締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況
米ドル、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9.0%の円安・米ドル高、2.2%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△0.6%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△0.5%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は△0.1%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・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 2021年２月４日～ 2022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	8,979

（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

（2021年２月４日～2022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	58	0.327	(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）	(48)	(0.273)	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)	(0.011)	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）	(8)	(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	2	0.010	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	2	0.012	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	10	0.055	(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）	(9)	(0.053)	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	72	0.404	
期中の平均基準価額は、17,675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

（2021年２月４日～2022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	104,135	192,492	1,138,660	2,072,022

○株式売買比率

（2021年２月４日～2022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	8,923,111千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,311,497千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.95

(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

（2021年２月４日～2022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	1,778	1,724	97.0	3,322	3,238	97.5

平均保有割合　62.2%

※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信託銀行です。

○組入資産の明細

（2022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	3,950,391	2,915,867	5,608,087

○投資信託財産の構成

（2022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	5,608,087	99.8
コール・ローン等、その他	10,804	0.2
投資信託財産総額	5,618,891	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（9,903,668千円）の投資信託財産総額（9,910,497千円）に対する比率は99.9%です。

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

１アメリカドル＝114.46円	１カナダドル＝90.25円	１ユーロ＝129.28円	１イギリスポンド＝155.20円
１スイスフラン＝124.43円	１スウェーデンクローネ＝12.43円	１ノルウェークローネ＝12.97円	１デンマーククローネ＝17.37円
１オーストラリアドル＝81.45円	１ニュージーランドドル＝75.78円	１香港ドル＝14.68円	１シンガポールドル＝84.92円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月３日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,618,891,224
コール・ローン等	10,437,301
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)	5,608,087,312
未収入金	366,611
(B) 負債	9,966,992
未払信託報酬	9,915,816
未払利息	4
その他未払費用	51,172
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	5,608,924,232
元本	2,955,266,617
次期繰越損益金	2,653,657,615
(D) 受益権総口数	2,955,266,617口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	18,979円

＜注記事項＞

①期首元本額　3,990,437,738円
　期中追加設定元本額　105,337,183円
　期中一部解約元本額　1,140,508,304円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.8979円です。

○損益の状況 （2021年２月４日～2022年２月３日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 813
受取利息	13
支払利息	△ 826
(B) 有価証券売買損益	1,239,809,746
売買益	1,577,729,861
売買損	△ 337,920,115
(C) 信託報酬等	△ 19,944,076
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	1,219,864,857
(E) 前期繰越損益金	794,931,998
(F) 追加信託差損益金	638,860,760
（配当等相当額）	(530,092,997)
（売買損益相当額）	(108,767,763)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	2,653,657,615
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	2,653,657,615
追加信託差損益金	638,860,760
（配当等相当額）	(530,183,556)
（売買損益相当額）	(108,677,204)
分配準備積立金	2,014,796,855

（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	2021年２月４日～2022年２月３日
費用控除後の配当等収益額	67,240,770円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	1,152,624,087円
収益調整金額	638,860,760円
分配準備積立金額	794,931,998円
当ファンドの分配対象収益額	2,653,657,615円
１万口当たり収益分配対象額	8,979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４期》決算日2022年２月３日

［計算期間：2021年２月４日～2022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・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,678
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404
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
4期(2022年2月3日)	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	9,905

（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	%		%	%	%	%
2021年２月３日	14,878	－	14,733.74	－	97.8	1.8	0.3
２月末	14,941	0.4	14,819.87	0.6	98.1	1.4	0.3
３月末	16,046	7.9	15,884.83	7.8	98.6	1.2	0.3
４月末	16,653	11.9	16,483.42	11.9	98.2	1.3	0.4
５月末	16,893	13.5	16,722.59	13.5	94.8	5.0	0.3
６月末	17,717	19.1	17,561.75	19.2	95.1	4.5	0.3
７月末	18,223	22.5	18,074.76	22.7	97.8	1.8	0.3
８月末	18,930	27.2	18,775.93	27.4	97.7	1.7	0.3
９月末	18,059	21.4	17,900.63	21.5	96.9	2.6	0.3
10月末	19,457	30.8	19,284.88	30.9	95.7	3.8	0.3
11月末	19,990	34.4	19,822.32	34.5	97.5	2.0	0.3
12月末	20,649	38.8	20,473.75	39.0	95.1	4.8	0.4
2022年１月末	18,545	24.6	18,370.40	24.7	95.6	4.7	0.4
（期　末） 2022年２月３日	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

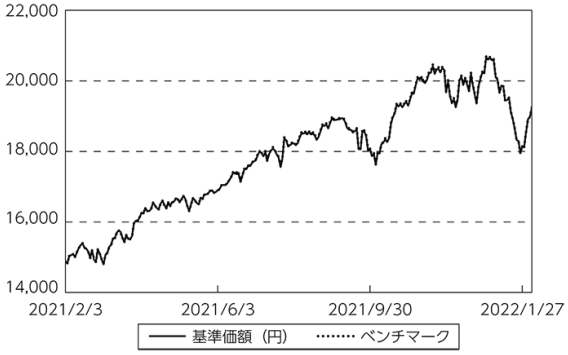
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ29.3%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29.4%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
　外国株式市況は上昇しました。
・世界的なインフレや金融引締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、期を通して堅調な経済指標や企業決算等が支援材料となり外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況
　米ドル、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9.0%の円安・米ドル高、2.2%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29.4%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・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

（2021年２月４日～2022年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.010	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	2	0.012	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	10	0.053	(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）	(9)	(0.053)	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	14	0.075	
期中の平均基準価額は、17,883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

（2021年２月４日～2022年２月３日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 1,150 (178)	千アメリカドル 27,195 (103)	百株 2,753 (20)	千アメリカドル 37,406 (200)
	カナダ	18 (34)	千カナダドル 98 (－)	60	千カナダドル 372
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	0.39	4	21	173
	イタリア	－	－	59	159
	フランス	7	87	0.84	73
	オランダ	209	1,080	159	636
	ベルギー	1	42	0.65	3
	フィンランド	3	22	45	246
	イギリス	785	千イギリスポンド 1,370	1,124 (－)	千イギリスポンド 1,351 (8)
	スイス	15	千スイスフラン 544	273	千スイスフラン 4,007
	スウェーデン	32 (72)	千スウェーデンクローネ 840 (－)	49 (72)	千スウェーデンクローネ 3,432 (21)
	ノルウェー	－	千ノルウェークローネ －	3	千ノルウェークローネ 70
	デンマーク	22	千デンマーククローネ 1,390	58	千デンマーククローネ 4,239
	オーストラリア	241 (－)	千オーストラリアドル 866 (△14)	266	千オーストラリアドル 948
	ニュージーランド	－	千ニュージーランドドル －	67	千ニュージーランドドル 61
	香港	336	千香港ドル 2,325	39	千香港ドル 789
	シンガポール	－	千シンガポールドル －	37	千シンガポールドル 23

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	0.073	24	0.308	87

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 2,825	百万円 2,558	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

(2021年２月４日～2022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	8,923,111千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,311,497千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.95

(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

(2021年２月４日～2022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	1,778	1,724	97.0	3,322	3,238	97.5

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

○組入資産の明細

（2022年２月３日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	42	32	678	77,623	ソフトウェア・サービス
AFLAC INC	—	39	250	28,634	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	—	78	965	110,483	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	54	44	1,612	184,576	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	22	18	186	21,302	小売
ALLSTATE CORP	—	18	220	25,244	保険
AVERY DENNISON CORP	6	5	105	12,129	素材
COCA-COLA CO/THE	308	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	—	21	194	22,263	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	—	34	740	84,785	小売
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	51	41	466	53,341	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	43	35	341	39,128	資本財
ECOLAB INC	18	—	—	—	素材
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	17	17	548	62,798	家庭用品・パーソナル用品
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	3	2	114	13,150	各種金融
WW GRAINGER INC	3	3	155	17,839	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	53	—	—	—	資本財
HERSHEY CO/THE	10	10	204	23,383	食品・飲料・タバコ
ILLINOIS TOOL WORKS	23	21	502	57,529	資本財
JOHNSON & JOHNSON	197	166	2,884	330,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KIMBERLY-CLARK CORP	37	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ELI LILLY & CO	—	51	1,295	148,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	—	17	692	79,270	資本財
MERCK & CO. INC.	214	153	1,255	143,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	46	37	622	71,286	資本財
PEPSICO INC	101	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	181	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	414	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROGRESSIVE CORP	45	39	436	49,973	保険
ROBERT HALF INTL INC	9	7	81	9,374	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	7	235	26,919	資本財
SCHLUMBERGER LTD	—	87	345	39,498	エネルギー
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	5	16	480	55,045	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	88	77	1,459	167,056	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	14	11	140	16,033	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	68	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WALMART INC	101	—	—	—	食品・生活必需品小売り
CELANESE CORP	—	6	108	12,472	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	20	18	282	32,285	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	342	253	1,252	143,372	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	346	277	1,559	178,487	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	—	6	236	27,062	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	31	28	1,468	168,137	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	69	66	939	107,575	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	20	—	—	—	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	
NIKE INC -CL B	84	84	1,250	143,149	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC	39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	190	127	3,997	457,560	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	12	11	169	19,373	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	8	7	165	18,987	小売
POOL CORP	3	3	159	18,232	小売
LAM RESEARCH CORP	12	11	720	82,487	半導体・半導体製造装置
COPART INC	17	14	186	21,310	商業・専門サービス
XILINX INC	19	15	317	36,301	半導体・半導体製造装置
ALIGN TECHNOLOGY INC	—	5	289	33,103	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	22	16	943	107,997	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC	29	24	298	34,218	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	9	6	85	9,809	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	6	6	206	23,602	運輸
AUTODESK INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	—	7	2,190	250,713	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC	3	2	89	10,245	各種金融
GARMIN LTD	10	9	122	14,067	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	—	71	1,354	155,054	半導体・半導体製造装置
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	23	—	—	—	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC	19	17	276	31,633	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	—	8	113	12,958	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	14	12	491	56,218	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	—	137	3,467	396,947	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	3	—	—	—	消費者サービス
AMERISOURCEBERGEN CORP	—	15	210	24,048	ヘルスケア機器・サービス
BIOGEN INC	15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	39	35	1,890	216,367	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	13	12	138	15,827	運輸
FASTENAL CO	48	38	222	25,468	資本財
APPLE INC	339	275	4,847	554,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	9	8	77	8,844	運輸
SEAGATE TECHNOLOGY	15	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.29	0.23	126	14,462	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	—	3	145	16,610	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	20	35	284	32,514	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	32	26	229	26,312	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	9	—	—	—	各種金融
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	26	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	2	109	12,525	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	11	8	201	23,070	資本財
MASTERCARD INC - A	77	62	2,496	285,777	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP	2	—	—	—	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKSTONE INC	—	53	741	84,904	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	9	8	289	33,173	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	—	3	123	14,124	小売
SEI INVESTMENTS COMPANY	10	7	46	5,293	各種金融
VISA INC-CLASS A SHARES	148	106	2,516	288,081	ソフトウェア・サービス
RESMED INC	10	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	—	14	150	17,197	家庭用品・パーソナル用品
DOLLAR GENERAL CORP	—	13	276	31,701	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	
FORTINET INC		12	9	302	34,617	ソフトウェア・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		2	2	46	5,372	資本財
ABIOMED INC		—	2	85	9,834	ヘルスケア機器・サービス
REGENERON PHARMACEUTICALS		8	7	485	55,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A		—	128	4,151	475,145	メディア・娯楽
HEICO CORP-CLASS A		5	—	—	—	資本財
ABBVIE INC		202	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC		22	—	—	—	エネルギー
ZOETIS INC		32	29	595	68,194	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		—	4	197	22,549	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAP-ON INC		3	3	67	7,754	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		5	4	80	9,213	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC		7	6	80	9,216	資本財
ALPHABET INC-CL C		—	7	2,096	239,930	メディア・娯楽
PAYCOM SOFTWARE INC		4	3	97	11,179	ソフトウェア・サービス
ARISTA NETWORKS INC		4	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		—	6	355	40,663	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		9	8	66	7,608	資本財
ROLLINS INC		15	13	42	4,843	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		2	1	90	10,339	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		2	1	29	3,432	保険
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		—	8	67	7,779	商業・専門サービス
ETSY INC		—	8	115	13,272	小売
MODERNA INC		—	30	509	58,337	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC		—	4	115	13,184	資本財
AON PLC-CLASS A		16	13	367	42,097	保険
CARRIER GLOBAL CORP		70	—	—	—	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		—	10	42	4,893	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		—	3	73	8,406	各種金融
小計	株数・金額	4,859	3,415	65,252	7,468,803	
	銘柄数<比率>	94	100	—	<75.4%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CI FINANCIAL CORP		15	—	—	—	各種金融
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD		10	38	356	32,147	運輸
DOLLARAMA INC		35	—	—	—	小売
CONSTELLATION SOFTWARE INC		1	1	350	31,633	ソフトウェア・サービス
KIRKLAND LAKE GOLD LTD		—	16	78	7,053	素材
TOPICUS.COM INC-SUB VOTING		3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	64	56	784	70,834	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.7%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
RATIONAL AG		0.4	0.3	22	2,863	資本財
FUCHS PETROLUB SE-PREF		4	3	14	1,936	素材
NEMETSCHEK SE		4	3	28	3,708	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG		5	—	—	—	資本財
HELLOFRESH SE		13	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	28	7	65	8,507	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		7	6	32	4,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FINECOBANK SPA		44	—	—	—	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	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
MONCLER SPA		13	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA		1	1	23	2,977	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	67	8	55	7,175	
	銘柄数<比率>	4	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		2	2	280	36,301	耐久消費財・アパレル
IPSEN		2	2	24	3,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		2	1	71	9,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		—	7	26	3,473	消費者サービス
小計	株数・金額	7	13	402	52,087	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		9	8	175	22,685	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		20	15	144	18,675	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV		32	33	2,013	260,363	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		—	1	225	29,162	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		—	53	121	15,724	メディア・娯楽
小計	株数・金額	62	112	2,681	346,611	
	銘柄数<比率>	3	5	—	<3.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COLRUYT SA		4	3	12	1,588	食品・生活必需品小売り
SOFINA		—	1	36	4,767	各種金融
小計	株数・金額	4	4	49	6,355	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B		31	26	152	19,664	資本財
ELISA OYJ		10	7	40	5,228	電気通信サービス
NESTE OYJ		32	—	—	—	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		9	7	26	3,384	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	83	41	218	28,277	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.3%>	
ユーロ計	株数・金額	252	187	3,473	449,014	
	銘柄数<比率>	20	19	—	<4.5%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BAE SYSTEMS PLC		258	—	—	—	資本財
UNILEVER PLC		198	166	630	97,895	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		135	—	—	—	商業・専門サービス
HALMA PLC		26	22	56	8,697	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		—	182	227	35,272	保険
SAGE GROUP PLC/THE		73	—	—	—	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		68	63	109	16,992	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		122	—	—	—	消費者サービス
RIO TINTO PLC		85	77	413	64,143	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC		—	289	476	74,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANGLO AMERICAN PLC		—	81	271	42,059	素材
INTERTEK GROUP PLC		12	10	55	8,636	商業・専門サービス
PERSIMMON PLC		24	21	50	7,896	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		71	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		239	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ADMIRAL GROUP PLC		17	16	50	7,872	保険
ST JAMES'S PLACE PLC		39	—	—	—	各種金融
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		5	4	58	9,105	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	
HARGREAVES LANSDOWN PLC		35	29	40	6,218	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		8	—	—	—	素材
AUTO TRADER GROUP PLC		74	62	43	6,699	メディア・娯楽
FERGUSON PLC		17	14	167	25,971	資本財
BHP GROUP LTD		—	135	325	50,591	素材
小計	株数・金額	1,515	1,176	2,977	462,065	
	銘柄数<比率>	19	15	—	<4.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		239	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		72	51	1,839	228,923	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	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		—	0.72	112	13,993	ヘルスケア機器・サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		3	2	65	8,210	資本財
GEBERIT AG-REG		3	2	171	21,312	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		14	13	99	12,356	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		—	2	87	10,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		0.5	—	—	—	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		1	1	28	3,601	資本財
TEMENOS AG - REG		—	4	49	6,184	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		4	4	121	15,178	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1	1	263	32,734	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.65	0.46	43	5,463	素材
VAT GROUP AG		—	1	64	7,970	資本財
小計	株数・金額	345	87	2,947	366,765	
	銘柄数<比率>	11	12	—	<3.7%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		31	25	1,228	15,273	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		53	43	2,451	30,471	資本財
SKANSKA AB-B SHS		—	20	472	5,876	資本財
EPIROC AB-B		29	25	449	5,591	資本財
EPIROC AB-A		47	42	867	10,784	資本財
EVOLUTION AB		13	—	—	—	消費者サービス
小計	株数・金額	175	157	5,470	67,997	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.7%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		14	11	246	3,194	保険
小計	株数・金額	14	11	246	3,194	
	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		186	155	10,904	189,414	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		17	13	592	10,283	素材
GN STORE NORD A/S		—	7	303	5,274	ヘルスケア機器・サービス
COLOPLAST-B		12	10	1,061	18,431	ヘルスケア機器・サービス
PANDORA A/S		7	7	521	9,054	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		5	—	—	—	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	229	194	13,382	232,457	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<2.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		—	185	847	69,065	素材
CSL LTD		36	29	771	62,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD		26	26	295	24,087	素材
CIMIC GROUP LTD		7	—	—	—	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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
WESFARMERS LTD		91	—	—	—	小売
SYDNEY AIRPORT		100	—	—	—	運輸
FORTESCUE METALS GROUP LTD		122	134	274	22,377	素材
REA GROUP LTD		3	3	45	3,744	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		194	180	56	4,623	保険
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		11	10	20	1,693	各種金融
小計	株数・金額	595	569	2,313	188,452	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<1.9%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		48	40	121	9,225	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD		60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	108	40	121	9,225	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		89	81	3,551	52,129	各種金融
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		—	85	1,088	15,971	資本財
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		—	120	246	3,620	資本財
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		—	100	295	4,330	運輸
小計	株数・金額	89	386	5,180	76,051	
	銘柄数<比率>	1	4	—	<0.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		118	96	35	3,040	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		72	57	53	4,506	各種金融
小計	株数・金額	190	153	88	7,547	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	8,441	6,436	—	9,402,411	
	銘柄数<比率>	174	174	—	<94.9%>	

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
PUBLIC STORAGE		1	0.971	359	41,162	0.4
合計	口数・金額	1	0.971	359	41,162	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	419	－
		SWISS IX	15	－
		EURO ST	38	－
		SPI 200	14	－
		FTSE100	23	－

（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

（2022年２月３日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	9,402,411	94.9
投資証券	41,162	0.4
コール・ローン等、その他	466,924	4.7
投資信託財産総額	9,910,497	100.0

（注）期末における外貨建純資産（9,903,668千円）の投資信託財産総額（9,910,497千円）に対する比率は99.9%です。

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

１アメリカドル＝114.46円	１カナダドル＝90.25円	１ユーロ＝129.28円	１イギリスポンド＝155.20円
１スイスフラン＝124.43円	１スウェーデンクローネ＝12.43円	１ノルウェークローネ＝12.97円	１デンマーククローネ＝17.37円
１オーストラリアドル＝81.45円	１ニュージーランドドル＝75.78円	１香港ドル＝14.68円	１シンガポールドル＝84.92円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月３日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,956,235,052
コール・ローン等	358,915,879
株式(評価額)	9,402,411,302
投資証券(評価額)	41,162,054
未収入金	53,989,639
未収配当金	2,257,059
差入委託証拠金	97,499,119
(B) 負債	50,267,247
未払金	49,900,635
未払解約金	366,611
未払利息	1
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	9,905,967,805
元本	5,150,435,202
次期繰越損益金	4,755,532,603
(D) 受益権総口数	5,150,435,202口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	19,233円

＜注記事項＞

①期首元本額　6,058,095,585円
　期中追加設定元本額　759,458,957円
　期中一部解約元本額　1,667,119,340円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.9233円です。

○損益の状況 (2021年２月４日～2022年２月３日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	127,478,077
受取配当金	127,691,195
受取利息	210
支払利息	△ 213,328
(B) 有価証券売買損益	2,290,486,000
売買益	2,594,426,148
売買損	△ 303,940,148
(C) 先物取引等取引損益	69,294,835
取引益	77,285,530
取引損	△ 7,990,695
(D) 保管費用等	△ 5,154,160
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	2,482,104,752
(F) 前期繰越損益金	2,955,027,401
(G) 追加信託差損益金	628,573,733
(H) 解約差損益金	△1,310,173,283
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	4,755,532,603
次期繰越損益金(Ｉ)	4,755,532,603

(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）	2,915,867,162円
海外株式セレクション（ラップ向け）	1,144,784,758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）	516,477,229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）	510,457,110円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	53,245,963円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	9,602,980円
合計	5,150,435,202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14期（決算日：2021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14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
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
14期(2021年５月12日)	14,723	0	5.9	126,522.01	6.1	97.7	－	67,469

（注）ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。
（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2020年５月12日	13,900	－	119,287.72	－	98.6	－
５月末	14,136	1.7	120,973.12	1.4	98.5	－
６月末	14,358	3.3	123,063.01	3.2	98.6	－
７月末	14,499	4.3	123,870.50	3.8	98.6	－
８月末	14,482	4.2	124,064.52	4.0	97.7	－
９月末	14,549	4.7	124,690.18	4.5	97.6	－
10月末	14,331	3.1	122,727.67	2.9	97.6	－
11月末	14,475	4.1	124,001.42	4.0	98.1	－
12月末	14,594	5.0	125,045.38	4.8	98.0	－
2021年１月末	14,571	4.8	125,100.34	4.9	97.5	－
２月末	14,438	3.9	124,359.44	4.3	97.5	－
３月末	14,752	6.1	126,595.03	6.1	96.9	－
４月末	14,744	6.1	126,569.17	6.1	97.3	－
（期　末）						
2021年５月12日	14,723	5.9	126,522.01	6.1	97.7	－

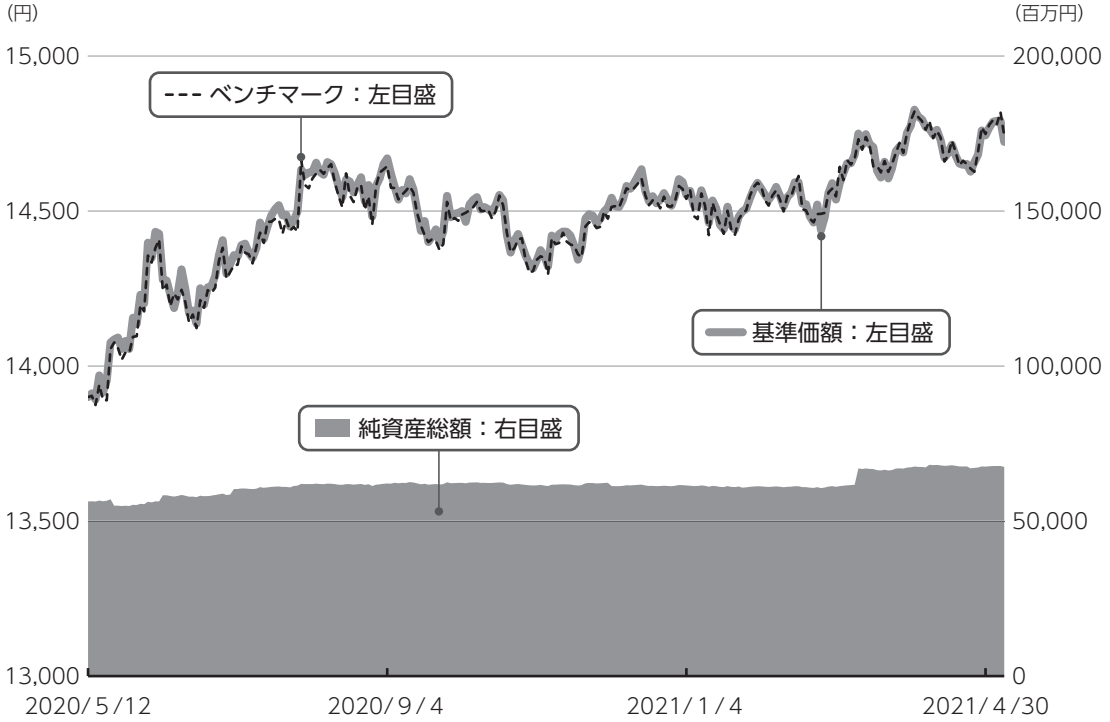
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第14期：2020年５月13日～2021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 14 期 首	13,900円
第 14 期 末	14,723円
既払分配金	0円
騰　落　率	5.9%

※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5.9％の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（6.1％）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。

第14期：2020年５月13日～2021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下落しました。

先進国の債券市況は、米国での新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景とした金利上昇等により、期首との比較では下落しました。

▶ 為替市況

期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ＭＵＡＭ 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△0.2％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。

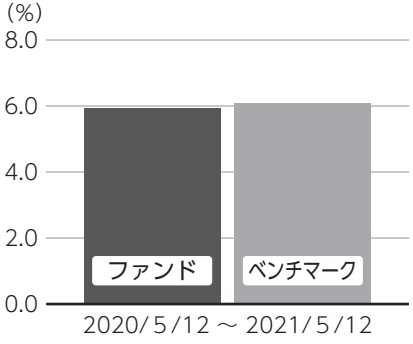
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：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。

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）



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14期 2020年５月13日～2021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	6,013

（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。

2020年５月13日～2021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	30	0.209	(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)	(0.132)	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）	(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)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	32	0.220	

期中の平均基準価額は、14,495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です。
（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５月13日～2021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	5,782,438	12,923,628	2,394,249	5,266,495

○利害関係人との取引状況等

（2020年５月13日～2021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	53,450	22,889	42.8	15,522	11,605	74.8

平均保有割合　35.6%

※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	26,414,882	29,803,072	67,462,234

○投資信託財産の構成

（2021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	67,462,234	99.9
コール・ローン等、その他	72,667	0.1
投資信託財産総額	67,534,901	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（198,059,384千円）の投資信託財産総額（198,817,543千円）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＝108.80円	１カナダドル＝89.84円	１メキシコペソ＝5.4428円	１ユーロ＝132.06円
１イギリスポンド＝153.66円	１スウェーデンクローネ＝13.07円	１ノルウェークローネ＝13.14円	１デンマーククローネ＝17.76円
１ポーランドズロチ＝29.0819円	１オーストラリアドル＝85.09円	１シンガポールドル＝81.98円	１マレーシアリンギット＝26.392円
１イスラエルシェケル＝33.0602円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	67,534,901,913
コール・ローン等	70,307,721
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	67,462,234,372
未収入金	2,359,820
(B) 負債	65,684,049
未払信託報酬	65,684,027
未払利息	22
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	67,469,217,864
元本	45,824,227,338
次期繰越損益金	21,644,990,526
(D) 受益権総口数	45,824,227,338口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	14,723円

＜注記事項＞

①期首元本額　40,527,451,942円
　期中追加設定元本額　9,008,855,160円
　期中一部解約元本額　3,712,079,764円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4723円です。

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	△ 12,430
受取利息	101
支払利息	△ 12,531
(B) 有価証券売買損益	3,330,094,947
売買益	3,523,092,393
売買損	△ 192,997,446
(C) 信託報酬等	△ 129,244,422
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	3,200,838,095
(E) 前期繰越損益金	3,395,998,668
(F) 追加信託差損益金	15,048,153,763
(配当等相当額)	(20,942,913,046)
(売買損益相当額)	(△ 5,894,759,283)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	21,644,990,526
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	21,644,990,526
追加信託差損益金	15,048,153,763
(配当等相当額)	(20,961,520,683)
(売買損益相当額)	(△ 5,913,366,920)
分配準備積立金	6,596,836,763

(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５月13日～2021年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,220,001,404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	714,808,291円
収益調整金額	20,961,520,683円
分配準備積立金額	4,662,027,068円
当ファンドの分配対象収益額	27,558,357,446円
１万口当たり収益分配対象額	6,013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20期》決算日2021年５月12日

［計算期間：2020年５月13日～2021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20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20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
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
20期(2021年５月12日)	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	－	197,147

(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	%		%	%	%
2020年５月12日	21,324	－	119,287.72	－	98.6	－
５月末	21,689	1.7	120,973.12	1.4	98.5	－
６月末	22,034	3.3	123,063.01	3.2	98.6	－
７月末	22,254	4.4	123,870.50	3.8	98.6	－
８月末	22,232	4.3	124,064.52	4.0	97.7	－
９月末	22,338	4.8	124,690.18	4.5	97.6	－
10月末	22,007	3.2	122,727.67	2.9	97.6	－
11月末	22,233	4.3	124,001.42	4.0	98.1	－
12月末	22,419	5.1	125,045.38	4.8	98.0	－
2021年１月末	22,388	5.0	125,100.34	4.9	97.5	－
２月末	22,188	4.1	124,359.44	4.3	97.5	－
３月末	22,675	6.3	126,595.03	6.1	96.9	－
４月末	22,666	6.3	126,569.17	6.1	97.3	－
（期　末）						
2021年５月12日	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	－

（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

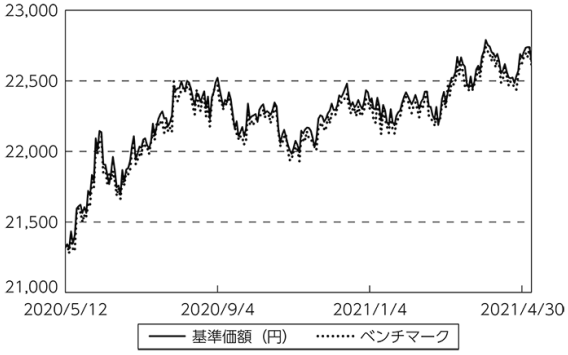
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ6.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（6.1%）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
（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下落しました。
・先進国の債券市況は、米国での新型コロナウイルスのワクチン普及や経済正常化期待を背景とした金利上昇等により、期首との比較では下落しました。

◎為替市況
・期首に比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

●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6.1%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）
・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。

（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５月13日～2021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、22,261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５月13日～2021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 431,248	千アメリカドル 241,937
	カナダ	国債証券	千カナダドル 21,874	千カナダドル 12,073
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 90,438	千メキシコペソ 48,301
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	46,054	28,476
	イタリア	国債証券	50,920	24,332
	フランス	国債証券	63,243	38,211
	オランダ	国債証券	9,541	6,157
	スペイン	国債証券	58,303	32,472
	ベルギー	国債証券	11,039	6,714
	オーストリア	国債証券	7,338	5,512
	フィンランド	国債証券	2,627	564
	アイルランド	国債証券	4,227	1,584
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 31,602	千イギリスポンド 14,381
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 16,299	千スウェーデンクローネ －
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 10,063	千ノルウェークローネ 5,968
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 15,168	千デンマーククローネ 6,223
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 15,136	千ポーランドズロチ 5,001
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 26,760	千オーストラリアドル 14,961
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 3,205	千シンガポールドル 1,699
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 13,837	千マレーシアリンギット 5,921
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 11,261	千イスラエルシェケル 4,045

（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

（2020年５月13日～2021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	53,450	22,889	42.8	15,522	11,605	74.8

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	745,900	791,527	86,118,145	43.7	－	19.9	18.4	5.3
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	41,220	44,059	3,958,295	2.0	－	0.9	0.7	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	258,890	277,114	1,508,276	0.8	－	0.4	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	84,150	104,102	13,747,828	7.0	－	4.7	2.3	－
イタリア	121,670	143,401	18,937,589	9.6	－	6.0	2.6	1.0
フランス	121,490	145,132	19,166,233	9.7	－	6.7	2.9	0.1
オランダ	22,080	26,797	3,538,940	1.8	－	1.4	0.4	－
スペイン	81,600	97,583	12,886,874	6.5	－	4.3	1.9	0.3
ベルギー	27,480	33,751	4,457,265	2.3	－	1.8	0.4	－
オーストリア	16,180	19,648	2,594,742	1.3	－	1.0	0.3	－
フィンランド	8,140	8,758	1,156,609	0.6	－	0.4	0.2	0.0
アイルランド	10,400	11,767	1,553,984	0.8	－	0.7	0.1	－
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	66,320	82,520	12,680,141	6.4	－	4.9	1.2	0.3
	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	48,070	51,639	674,934	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	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	34,610	35,620	468,050	0.2	－	0.1	0.1	－
	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	44,060	53,168	944,270	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	38,930	42,465	1,234,965	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	47,250	51,186	4,355,450	2.2	－	1.5	0.5	0.2
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	9,100	9,838	806,560	0.4	－	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	33,660	35,465	936,001	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	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	20,930	24,476	809,198	0.4	－	0.3	0.1	0.0
合計	－	－	192,534,359	97.7	－	56.5	33.1	8.0

（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	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
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	0.125 T-NOTE 230515	0.125	6,700	6,694	728,362	2023/5/15
		0.125 T-NOTE 230715	0.125	2,600	2,596	282,515	2023/7/15
		0.125 T-NOTE 230815	0.125	4,500	4,492	488,815	2023/8/15
		0.125 T-NOTE 230915	0.125	6,350	6,338	689,638	2023/9/15
		0.125 T-NOTE 231015	0.125	4,200	4,191	455,996	2023/10/15
		0.125 T-NOTE 231215	0.125	8,500	8,476	922,235	2023/12/15
		0.125 T-NOTE 240115	0.125	9,100	9,068	986,637	2024/1/15
		0.125 T-NOTE 240215	0.125	6,800	6,775	737,181	2024/2/15
		0.25 T-NOTE 231115	0.25	4,700	4,703	511,719	2023/11/15
		0.25 T-NOTE 250630	0.25	3,350	3,301	359,183	2025/6/30
		0.25 T-NOTE 250731	0.25	4,600	4,528	492,660	2025/7/31
		0.375 T-NOTE 240415	0.375	3,300	3,306	359,755	2024/4/15
		0.375 T-NOTE 251130	0.375	5,950	5,860	637,599	2025/11/30
		0.375 T-NOTE 260131	0.375	5,400	5,304	577,169	2026/1/31
		0.375 T-NOTE 270930	0.375	6,100	5,804	631,507	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	4,130	3,995	434,757	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	4,280	4,134	449,802	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	4,600	4,436	482,669	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	6,800	6,533	710,882	2027/8/31
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	5,800	5,580	607,154	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	6,970	6,424	698,942	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	8,110	7,441	809,676	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 260331	0.75	7,800	7,786	847,214	2026/3/31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	10,200	9,880	1,075,036	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	5,570	5,214	567,335	2030/11/15
		1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,969	323,078	2027/2/28
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	6,000	5,730	623,526	2031/2/15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	5,250	4,022	437,637	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 230731	1.25	2,550	2,609	283,953	2023/7/31
		1.375 T-BOND 500815	1.375	3,730	2,953	321,361	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 230215	1.375	3,000	3,065	333,489	2023/2/15
		1.375 T-NOTE 230630	1.375	2,900	2,973	323,555	2023/6/30
		1.375 T-NOTE 230831	1.375	4,550	4,672	508,382	2023/8/31
		1.375 T-NOTE 230930	1.375	3,800	3,905	424,922	2023/9/30
		1.375 T-NOTE 250131	1.375	4,050	4,180	454,874	2025/1/31
		1.5 T-NOTE 230228	1.5	4,200	4,302	468,116	2023/2/28
		1.5 T-NOTE 230331	1.5	3,250	3,332	362,605	2023/3/31
		1.5 T-NOTE 240930	1.5	6,000	6,220	676,821	2024/9/30
		1.5 T-NOTE 241031	1.5	2,900	3,005	327,043	2024/10/31
		1.5 T-NOTE 241130	1.5	2,580	2,674	291,022	2024/11/30
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	6,050	6,245	679,478	2026/8/15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	2,740	2,818	306,636	2027/1/31
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	5,010	5,002	544,321	2030/2/15
		1.625 T-NOTE 220815	1.625	1,700	1,732	188,536	2022/8/15
		1.625 T-NOTE 220831	1.625	7,640	7,791	847,694	2022/8/31
		1.625 T-NOTE 221115	1.625	5,200	5,318	578,622	2022/11/15

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	1.625 T-NOTE 221215	1.625	3,000	3,071	334,190	2022/12/15
		1.625 T-NOTE 230531	1.625	2,800	2,883	313,707	2023/5/31
		1.625 T-NOTE 231031	1.625	3,100	3,207	348,939	2023/10/31
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	5,720	5,951	647,521	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	6,280	6,530	710,567	2026/5/15
		1.625 T-NOTE 260930	1.625	3,550	3,683	400,739	2026/9/30
		1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,523	383,372	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	4,810	4,878	530,789	2029/8/15
		1.75 T-NOTE 220515	1.75	4,900	4,982	542,137	2022/5/15
		1.75 T-NOTE 220531	1.75	3,700	3,765	409,659	2022/5/31
		1.75 T-NOTE 220630	1.75	4,900	4,992	543,209	2022/6/30
		1.75 T-NOTE 220930	1.75	1,800	1,840	200,284	2022/9/30
		1.75 T-NOTE 230131	1.75	2,700	2,774	301,884	2023/1/31
		1.75 T-NOTE 230515	1.75	4,800	4,952	538,825	2023/5/15
		1.75 T-NOTE 241231	1.75	2,850	2,980	324,312	2024/12/31
		1.75 T-NOTE 261231	1.75	3,100	3,233	351,785	2026/12/31
		1.875 T-NOTE 220531	1.875	760	774	84,254	2022/5/31
		1.875 T-NOTE 220731	1.875	4,500	4,597	500,233	2022/7/31
		1.875 T-NOTE 220831	1.875	5,000	5,115	556,537	2022/8/31
		1.875 T-NOTE 220930	1.875	3,500	3,585	390,096	2022/9/30
		1.875 T-NOTE 221031	1.875	2,700	2,769	301,344	2022/10/31
		2 T-BOND 500215	2.0	4,450	4,123	448,623	2050/2/15
		2 T-NOTE 220731	2.0	2,900	2,967	322,865	2022/7/31
		2 T-NOTE 221031	2.0	2,850	2,928	318,631	2022/10/31
		2 T-NOTE 221130	2.0	6,200	6,380	694,164	2022/11/30
		2 T-NOTE 240430	2.0	3,600	3,780	411,279	2024/4/30
		2 T-NOTE 240531	2.0	3,850	4,045	440,151	2024/5/31
		2 T-NOTE 240630	2.0	2,200	2,313	251,748	2024/6/30
		2 T-NOTE 250215	2.0	5,300	5,597	608,985	2025/2/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	6,610	6,993	760,913	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	5,150	5,443	592,231	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 220630	2.125	3,300	3,376	367,363	2022/6/30
		2.125 T-NOTE 221231	2.125	5,150	5,317	578,552	2022/12/31
		2.125 T-NOTE 240229	2.125	4,550	4,785	520,681	2024/2/29
		2.125 T-NOTE 240331	2.125	6,460	6,800	739,912	2024/3/31
		2.125 T-NOTE 240731	2.125	3,450	3,645	396,576	2024/7/31
		2.125 T-NOTE 240930	2.125	2,250	2,381	259,057	2024/9/30
		2.125 T-NOTE 241130	2.125	1,900	2,012	218,953	2024/11/30
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	5,300	5,632	612,792	2025/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	3,400	3,342	363,706	2046/8/15
		2.25 T-BOND 490815	2.25	4,160	4,076	443,502	2049/8/15
		2.25 T-NOTE 240131	2.25	3,300	3,478	378,450	2024/1/31
		2.25 T-NOTE 240430	2.25	5,000	5,287	575,237	2024/4/30
		2.25 T-NOTE 241031	2.25	2,800	2,975	323,763	2024/10/31
		2.25 T-NOTE 241115	2.25	7,250	7,708	838,685	2024/11/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	6,490	6,946	755,760	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	5,350	5,724	622,848	2027/2/15

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	2.25 T-NOTE 270815	2.25	7,300	7,801	848,812	2027/8/15
		2.25 T-NOTE 271115	2.25	5,700	6,084	662,020	2027/11/15
		2.375 T-BOND 491115	2.375	3,700	3,725	405,296	2049/11/15
		2.375 T-NOTE 230131	2.375	5,000	5,191	564,867	2023/1/31
		2.375 T-NOTE 240815	2.375	7,300	7,775	845,989	2024/8/15
		2.375 T-NOTE 270515	2.375	6,140	6,613	719,517	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	4,650	4,987	542,638	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	4,240	4,383	476,917	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	3,720	3,839	417,747	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	3,300	3,404	370,414	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 230815	2.5	3,900	4,102	446,381	2023/8/15
		2.5 T-NOTE 240131	2.5	6,400	6,789	738,670	2024/1/31
		2.5 T-NOTE 240515	2.5	5,700	6,075	661,027	2024/5/15
		2.5 T-NOTE 250131	2.5	2,450	2,632	286,395	2025/1/31
		2.625 T-NOTE 230228	2.625	3,000	3,133	340,947	2023/2/28
		2.625 T-NOTE 230630	2.625	2,600	2,735	297,653	2023/6/30
		2.625 T-NOTE 250331	2.625	3,800	4,105	446,709	2025/3/31
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	4,900	5,327	579,580	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	4,800	5,219	567,854	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	5,470	5,969	649,511	2029/2/15
		2.75 T-BOND 420815	2.75	2,450	2,662	289,717	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	2,930	3,180	346,054	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	3,060	3,307	359,900	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	2,920	3,158	343,670	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 230430	2.75	3,600	3,782	411,570	2023/4/30
		2.75 T-NOTE 230531	2.75	6,400	6,740	733,393	2023/5/31
		2.75 T-NOTE 231115	2.75	8,050	8,559	931,264	2023/11/15
		2.75 T-NOTE 240215	2.75	5,960	6,368	692,927	2024/2/15
		2.75 T-NOTE 250228	2.75	4,050	4,391	477,767	2025/2/28
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	3,800	4,136	450,100	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	5,840	6,364	692,403	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	7,660	8,420	916,097	2028/2/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	4,100	4,537	493,719	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	2,350	2,595	282,416	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,080	3,404	370,381	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	3,580	3,976	432,653	2049/5/15
		2.875 T-NOTE 230930	2.875	6,400	6,806	740,574	2023/9/30
		2.875 T-NOTE 231031	2.875	5,200	5,539	602,711	2023/10/31
		2.875 T-NOTE 250430	2.875	3,800	4,149	451,489	2025/4/30
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,621	502,812	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	4,173	454,057	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	6,050	6,704	729,412	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	7,610	8,437	917,977	2028/8/15
		3 T-BOND 420515	3.0	1,810	2,047	222,774	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	2,400	2,705	294,371	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,020	2,278	247,926	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	1,500	1,694	184,352	2045/11/15

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
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 T-BOND 470215	3.0	3,150	3,564	387,768	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	2,750	3,111	338,493	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	3,470	3,932	427,883	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	3,980	4,518	491,600	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3.0	4,090	4,650	505,969	2049/2/15
		3 T-NOTE 250930	3.0	4,900	5,399	587,494	2025/9/30
		3 T-NOTE 251031	3.0	4,800	5,291	575,749	2025/10/31
		3.125 T-BOND 411115	3.125	2,050	2,363	257,105	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	2,180	2,515	273,725	2042/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	2,950	3,395	369,392	2044/8/15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	3,630	4,209	457,980	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	8,450	9,523	1,036,183	2028/11/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	3,840	4,599	500,420	2044/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	3,770	4,577	498,075	2048/11/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	2,420	3,005	327,021	2043/8/15
		3.75 T-BOND 410815	3.75	1,650	2,076	225,956	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	2,650	3,352	364,747	2043/11/15
		3.875 T-BOND 400815	3.875	1,220	1,555	169,207	2040/8/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	3,400	4,513	491,068	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,850	2,473	269,164	2040/11/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	2,920	3,902	424,570	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	2,750	3,714	404,107	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	4,200	5,689	619,037	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,660	2,261	246,036	2041/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	2,410	3,218	350,191	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	2,930	3,973	432,300	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	2,830	3,873	421,419	2039/8/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	2,700	3,762	409,336	2040/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	2,080	2,958	321,917	2041/2/15
		5 T-BOND 370515	5.0	3,040	4,309	468,918	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	780	1,000	108,818	2028/11/15
		5.25 T-BOND 290215	5.25	1,030	1,326	144,317	2029/2/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	2,770	3,729	405,798	2031/2/15
		5.5 T-BOND 280815	5.5	3,550	4,591	499,516	2028/8/15
		6 T-BOND 260215	6.0	3,700	4,612	501,847	2026/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	2,300	3,022	328,870	2027/11/15
		6.25 T-BOND 230815	6.25	3,630	4,126	449,017	2023/8/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,614	175,695	2030/5/15
小計						86,118,145	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.25 CAN GOVT 220801	0.25	1,200	1,200	107,863	2022/8/1
		0.5 CAN GOVT 301201	0.5	2,200	1,997	179,466	2030/12/1
		1 CAN GOVT 220901	1.0	2,350	2,374	213,300	2022/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,200	1,194	107,335	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 250301	1.25	2,100	2,147	192,953	2025/3/1
		1.5 CAN GOVT 230601	1.5	1,650	1,690	151,897	2023/6/1
		1.5 CAN GOVT 240901	1.5	2,000	2,062	185,314	2024/9/1

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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	1.5 CAN GOVT 260601	1.5	1,440	1,481	133,116	2026/6/1
		1.75 CAN GOVT 230301	1.75	2,900	2,977	267,491	2023/3/1
		2 CAN GOVT 230901	2.0	3,000	3,113	279,743	2023/9/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	2,300	2,423	217,720	2028/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	3,050	2,954	265,459	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 240301	2.25	1,800	1,891	169,929	2024/3/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	2,000	2,124	190,892	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	1,820	1,949	175,117	2029/6/1
		2.5 CAN GOVT 240601	2.5	2,700	2,865	257,408	2024/6/1
		2.75 CAN GOVT 220601	2.75	850	872	78,430	2022/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	860	975	87,654	2048/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	410	475	42,730	2064/12/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,130	1,440	129,409	2045/12/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	810	1,082	97,209	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	600	862	77,460	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	1,930	2,579	231,771	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	920	1,320	118,617	2033/6/1
小計						3,958,295	
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	37,300	42,571	231,710	2024/12/5
		10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	10,600	13,223	71,970	2036/11/20
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	27,700	27,434	149,319	2026/3/5
		6.5 MEXICAN BONOS 220609	6.5	19,400	19,757	107,536	2022/6/9
		6.75 MEXICAN BONO 230309	6.75	13,500	13,932	75,833	2023/3/9
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	33,150	35,257	191,899	2027/6/3
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	11,650	12,428	67,647	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	9,500	9,987	54,358	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	15,240	15,238	82,939	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 231207	8.0	23,450	25,063	136,413	2023/12/7
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	15,800	16,083	87,539	2047/11/7
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	27,000	30,254	164,669	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	14,600	15,880	86,436	2038/11/18
小計						1,508,276	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 350515	—	1,120	1,107	146,266	2035/5/15
		0 BUND 500815	—	1,450	1,286	169,850	2050/8/15
		0.25 BUND 270215	0.25	3,450	3,601	475,650	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	4,350	4,552	601,207	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,700	4,917	649,456	2029/2/15
		0.5 BUND 250215	0.5	3,900	4,070	537,530	2025/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	4,600	4,839	639,106	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	2,620	2,780	367,232	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	2,220	2,360	311,724	2028/2/15
		1 BUND 240815	1.0	2,770	2,922	385,996	2024/8/15
		1 BUND 250815	1.0	4,200	4,492	593,329	2025/8/15
		1.25 BUND 480815	1.25	2,550	3,129	413,333	2048/8/15
		1.5 BUND 230515	1.5	3,600	3,760	496,595	2023/5/15

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	1.5 BUND 240515	1.5	3,300	3,519	464,730	2024/5/15
		1.75 BUND 240215	1.75	5,950	6,355	839,269	2024/2/15
		2 BUND 230815	2.0	1,450	1,539	203,281	2023/8/15
		2.5 BUND 440704	2.5	2,550	3,834	506,438	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	2,520	3,858	509,579	2046/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	1,930	3,146	415,578	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	2,570	4,144	547,339	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	1,650	2,871	379,258	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	2,680	3,687	486,976	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	2,720	4,449	587,565	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	1,870	3,497	461,815	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,280	5,123	676,639	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	2,880	4,065	536,928	2028/1/4
		6.25 BUND 240104	6.25	2,530	3,001	396,356	2024/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	2,640	4,164	549,996	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,100	3,019	398,792	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.35 ITALY GOVT 250201	0.35	1,900	1,923	253,974	2025/2/1
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	1,850	1,876	247,755	2026/2/1
		0.65 ITALY GOVT 231015	0.65	2,720	2,777	366,746	2023/10/15
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	2,660	2,732	360,911	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 220801	0.9	3,200	3,249	429,110	2022/8/1
		0.95 ITALY GOVT 230315	0.95	2,680	2,741	361,999	2023/3/15
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	680	631	83,420	2037/3/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	2,050	2,154	284,460	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	2,180	2,277	300,715	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 220915	1.45	1,400	1,433	189,348	2022/9/15
		1.45 ITALY GOVT 241115	1.45	1,600	1,682	222,185	2024/11/15
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	1,600	1,687	222,895	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	1,280	1,291	170,581	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	1,850	1,956	258,373	2025/6/1
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	2,090	2,231	294,650	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	1,900	2,028	267,908	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	2,220	2,358	311,411	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	550	514	67,974	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	1,230	1,252	165,371	2041/3/1
		1.85 ITALY GOVT 240515	1.85	1,270	1,344	177,618	2024/5/15
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	1,760	1,906	251,821	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	2,200	2,412	318,595	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	1,950	2,140	282,734	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	1,650	1,804	238,335	2026/7/15
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	1,900	2,103	277,733	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	1,350	1,506	198,961	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	1,810	2,070	273,365	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	1,460	1,616	213,534	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 241201	2.5	2,300	2,504	330,755	2024/12/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	1,710	1,890	249,639	2025/11/15
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	1,490	1,737	229,419	2047/3/1

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	2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	1,750	2,027	267,712	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,440	1,648	217,740	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	1,250	1,517	200,417	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	1,850	2,183	288,311	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	1,090	1,349	178,256	2040/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	1,540	1,968	259,944	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	1,020	1,280	169,077	2035/3/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	1,450	1,918	253,370	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	2,610	3,205	423,291	2030/3/1
		3.75 ITALY GOVT 240901	3.75	2,200	2,476	327,053	2024/9/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	1,220	1,727	228,166	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	2,420	3,279	433,146	2037/2/1
		4.5 ITALY GOVT 230501	4.5	3,200	3,502	462,521	2023/5/1
		4.5 ITALY GOVT 240301	4.5	2,520	2,847	376,027	2024/3/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	2,100	2,531	334,359	2026/3/1
		4.75 ITALY GOVT 230801	4.75	3,700	4,112	543,066	2023/8/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,200	4,140	546,742	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	1,710	2,672	352,930	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 250301	5.0	2,920	3,471	458,471	2025/3/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	2,460	3,575	472,213	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	2,200	3,396	448,592	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	1,860	2,893	382,098	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	3,740	5,119	676,096	2029/11/1
		5.5 ITALY GOVT 220901	5.5	1,650	1,775	234,513	2022/9/1
		5.5 ITALY GOVT 221101	5.5	2,200	2,388	315,386	2022/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	2,080	3,135	414,016	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	2,780	4,119	544,043	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	2,420	3,344	441,721	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,050	2,821	372,650	2026/11/1
		9 ITALY GOVT 231101	9.0	2,550	3,129	413,338	2023/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 240225	—	2,000	2,031	268,328	2024/2/25
		0 O.A.T 240325	—	2,000	2,033	268,528	2024/3/25
		0 O.A.T 250325	—	2,750	2,801	370,008	2025/3/25
		0 O.A.T 260225	—	2,500	2,545	336,169	2026/2/25
		0 O.A.T 291125	—	3,800	3,791	500,719	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	1,600	1,580	208,747	2030/11/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	2,550	2,630	347,330	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	3,450	3,588	473,843	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	3,500	3,655	482,718	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	3,500	3,649	481,990	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	1,150	1,107	146,319	2040/5/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	1,010	754	99,660	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	3,570	3,798	501,657	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	3,900	4,150	548,104	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	630	586	77,446	2052/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	3,420	3,643	481,220	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	3,230	3,479	459,462	2027/5/25

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	1.25 O.A.T 340525	1.25	3,750	4,159	549,305	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	3,040	3,367	444,657	2036/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	3,990	4,525	597,613	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	2,870	3,263	431,015	2050/5/25
		1.75 O.A.T 230525	1.75	2,900	3,041	401,641	2023/5/25
		1.75 O.A.T 241125	1.75	3,550	3,839	507,039	2024/11/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	2,610	3,122	412,332	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	1,340	1,644	217,227	2066/5/25
		2 O.A.T 480525	2.0	2,800	3,534	466,711	2048/5/25
		2.25 O.A.T 240525	2.25	3,340	3,628	479,191	2024/5/25
		2.5 O.A.T 300525	2.5	4,830	5,897	778,764	2030/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	4,790	5,721	755,633	2027/10/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	2,220	3,401	449,254	2045/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	4,450	5,317	702,259	2026/4/25
		4 O.A.T 381025	4.0	2,290	3,595	474,882	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	1,810	3,363	444,213	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	1,680	3,255	429,889	2060/4/25
		4.25 O.A.T 231025	4.25	6,500	7,282	961,722	2023/10/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	3,510	6,021	795,150	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	2,570	4,092	540,423	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	5,250	7,589	1,002,315	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	2,840	4,617	609,789	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	2,700	3,486	460,409	2025/10/25
		8.5 O.A.T 230425	8.5	1,300	1,533	202,532	2023/4/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 240115	—	1,250	1,272	168,065	2024/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	400	403	53,297	2030/7/15
		0 NETH GOVT 520115	—	670	575	76,056	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	1,350	1,395	184,322	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	1,550	1,604	211,933	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	1,830	1,921	253,782	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	500	517	68,296	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	1,740	1,860	245,639	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	1,530	1,642	216,959	2028/7/15
		1.75 NETH GOVT 230715	1.75	1,500	1,580	208,732	2023/7/15
		2 NETH GOVT 240715	2.0	1,550	1,681	222,054	2024/7/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	1,790	2,303	304,138	2033/1/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	1,330	2,094	276,663	2047/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	1,500	2,532	334,428	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	2,090	3,320	438,483	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	1,500	2,090	276,084	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 240531	—	1,900	1,923	253,960	2024/5/31
		0 SPAIN GOVT 250131	—	4,630	4,686	618,874	2025/1/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	2,300	2,320	306,488	2026/1/31
		0.35 SPAIN GOVT 230730	0.35	1,720	1,752	231,483	2023/7/30
		0.4 SPAIN GOVT 220430	0.4	1,600	1,614	213,269	2022/4/30
		0.45 SPAIN GOVT 221031	0.45	1,450	1,471	194,332	2022/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	1,600	1,636	216,159	2029/10/31

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	0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	3,650	3,827	505,423	2027/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	1,400	1,236	163,246	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	550	549	72,626	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	4,230	4,540	599,671	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	1,750	1,905	251,692	2028/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	3,250	3,545	468,245	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	3,070	3,358	443,470	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	290	249	32,949	2071/10/31
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	2,050	2,206	291,429	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	2,150	2,430	320,927	2035/7/30
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,900	2,101	277,587	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	1,620	1,845	243,782	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	4,660	5,164	681,991	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	1,920	2,287	302,105	2033/7/30
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	1,230	1,584	209,257	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	1,540	2,045	270,101	2046/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	1,320	1,990	262,845	2066/7/30
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	2,090	3,087	407,752	2037/1/31
		4.4 SPAIN GOVT 231031	4.4	2,350	2,636	348,223	2023/10/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,150	2,600	343,477	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	1,810	2,955	390,316	2041/7/30
		4.8 SPAIN GOVT 240131	4.8	2,140	2,449	323,458	2024/1/31
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	2,340	3,875	511,808	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	2,910	3,985	526,374	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	1,310	2,334	308,232	2044/10/31
		5.4 SPAIN GOVT 230131	5.4	1,750	1,929	254,815	2023/1/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	2,330	3,634	480,036	2032/7/30
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	5,190	6,835	902,677	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	3,450	4,980	657,775	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0.1 BEL GOVT 300622	0.1	800	804	106,228	2030/6/22
		0.2 BEL GOVT 231022	0.2	350	357	47,165	2023/10/22
		0.5 BEL GOVT 241022	0.5	800	829	109,554	2024/10/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	420	335	44,312	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	1,600	1,686	222,749	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	1,080	1,152	152,175	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	1,600	1,712	226,174	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	1,380	1,488	196,520	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	1,600	1,715	226,555	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	1,200	1,305	172,452	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,030	1,149	151,831	2033/4/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	490	557	73,572	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	970	1,122	148,173	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	590	698	92,206	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,100	1,332	175,908	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	570	773	102,185	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 230622	2.25	820	870	114,969	2023/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	530	721	95,313	2057/6/22

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	2.6 BEL GOVT 240622	2.6	1,580	1,738	229,574	2024/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	810	1,084	143,167	2034/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	900	1,469	194,082	2045/6/22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	720	1,016	134,284	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	1,630	2,700	356,681	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	980	1,218	160,964	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	1,850	3,000	396,227	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	2,080	2,909	384,233	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 230715	—	250	253	33,468	2023/7/15
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	1,000	1,001	132,312	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	400	397	52,428	2031/2/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	1,150	1,208	159,623	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	700	734	96,973	2029/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	850	903	119,318	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,200	1,282	169,317	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	460	462	61,087	2051/3/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	1,110	1,194	157,690	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	570	683	90,298	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	270	339	44,835	2086/11/2
		1.65 AUSTRIA GOVT 241021	1.65	1,160	1,250	165,078	2024/10/21
		1.75 AUSTRIA GOVT 231020	1.75	1,700	1,799	237,614	2023/10/20
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	600	945	124,871	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	740	944	124,758	2034/5/23
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	610	955	126,232	2044/6/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	520	1,055	139,394	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	1,370	2,173	287,081	2037/3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	550	693	91,590	2026/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	970	1,368	180,767	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 230915	—	350	355	46,928	2023/9/15
		0 FINNISH GOVT 240915	—	850	866	114,467	2024/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	450	449	59,342	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	630	606	80,145	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	250	211	27,901	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	130	123	16,305	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	400	418	55,314	2026/4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	1,000	1,051	138,843	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	250	262	34,702	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	400	419	55,420	2029/9/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	350	373	49,386	2031/4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	500	530	70,030	2025/9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	380	421	55,703	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	360	427	56,514	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 230415	1.5	250	260	34,401	2023/4/15
		2 FINNISH GOVT 240415	2.0	200	215	28,464	2024/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	400	570	75,326	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	530	644	85,111	2028/7/4
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	460	547	72,296	2025/7/4

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	
	アイルランド	国債証券	0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	700	692	91,499	2035/5/15
			0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	850	911	120,375	2028/5/15
			1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,570	1,676	221,436	2026/5/15
			1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,150	1,250	165,196	2029/5/15
			1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	600	667	88,165	2033/5/15
			1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	540	602	79,610	2031/3/18
			1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	460	521	68,906	2050/5/15
			1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	900	1,057	139,615	2037/5/15
			2 IRISH GOVT 450218	2.0	750	942	124,510	2045/2/18
			2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,180	1,425	188,307	2030/5/15
			3.4 IRISH GOVT 240318	3.4	600	667	88,180	2024/3/18
			5.4 IRISH GOVT 250313	5.4	1,100	1,349	178,177	2025/3/13
小計							78,040,068	
イギリス					千イギリスポンド	千イギリスポンド		
		国債証券	0.125 GILT 240131	0.125	1,200	1,199	184,253	2024/1/31
			0.125 GILT 260130	0.125	2,000	1,978	304,056	2026/1/30
			0.375 GILT 301022	0.375	2,080	1,987	305,409	2030/10/22
			0.625 GILT 250607	0.625	1,380	1,401	215,411	2025/6/7
			0.625 GILT 350731	0.625	880	812	124,914	2035/7/31
			0.625 GILT 501022	0.625	1,840	1,502	230,934	2050/10/22
			0.75 GILT 230722	0.75	2,450	2,487	382,245	2023/7/22
			0.875 GILT 291022	0.875	1,060	1,070	164,430	2029/10/22
			1 GILT 240422	1.0	1,700	1,743	267,930	2024/4/22
			1.25 GILT 270722	1.25	2,240	2,341	359,750	2027/7/22
			1.5 GILT 260722	1.5	1,910	2,019	310,287	2026/7/22
			1.5 GILT 470722	1.5	1,840	1,885	289,717	2047/7/22
			1.625 GILT 281022	1.625	880	943	145,041	2028/10/22
			1.625 GILT 711022	1.625	750	874	134,309	2071/10/22
			1.75 GILT 220907	1.75	3,900	3,988	612,836	2022/9/7
			1.75 GILT 370907	1.75	1,930	2,072	318,452	2037/9/7
			1.75 GILT 490122	1.75	1,070	1,160	178,268	2049/1/22
			1.75 GILT 570722	1.75	1,850	2,074	318,723	2057/7/22
			2 GILT 250907	2.0	1,080	1,161	178,504	2025/9/7
			2.25 GILT 230907	2.25	2,170	2,280	350,376	2023/9/7
			2.5 GILT 650722	2.5	1,410	1,994	306,498	2065/7/22
			2.75 GILT 240907	2.75	1,160	1,259	193,605	2024/9/7
			3.25 GILT 440122	3.25	2,020	2,762	424,555	2044/1/22
			3.5 GILT 450122	3.5	1,910	2,733	420,023	2045/1/22
			3.5 GILT 680722	3.5	1,380	2,488	382,367	2068/7/22
			3.75 GILT 520722	3.75	1,780	2,855	438,850	2052/7/22
			4 GILT 600122	4.0	1,180	2,150	330,444	2060/1/22
			4.25 GILT 271207	4.25	1,530	1,897	291,531	2027/12/7
			4.25 GILT 320607	4.25	2,090	2,809	431,631	2032/6/7
			4.25 GILT 360307	4.25	1,550	2,198	337,772	2036/3/7
			4.25 GILT 390907	4.25	1,130	1,682	258,481	2039/9/7
			4.25 GILT 401207	4.25	1,390	2,098	322,451	2040/12/7
			4.25 GILT 461207	4.25	1,590	2,571	395,079	2046/12/7

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 491207	4.25	1,280	2,150	330,389	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	1,670	3,015	463,395	2055/12/7
		4.5 GILT 340907	4.5	1,990	2,828	434,561	2034/9/7
		4.5 GILT 421207	4.5	1,980	3,152	484,489	2042/12/7
		4.75 GILT 301207	4.75	1,920	2,610	401,124	2030/12/7
		4.75 GILT 381207	4.75	1,290	2,006	308,375	2038/12/7
		5 GILT 250307	5.0	1,530	1,809	277,992	2025/3/7
		6 GILT 281207	6.0	330	459	70,665	2028/12/7
小計						12,680,141	
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	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	6,450	6,254	81,745	2031/5/12
		0.75 SWD GOVT 280512	0.75	5,850	6,080	79,467	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	4,900	5,080	66,398	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	5,660	5,962	77,932	2026/11/12
		1.5 SWD GOVT 231113	1.5	8,300	8,672	113,350	2023/11/13
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	6,230	6,895	90,130	2025/5/12
		3.5 SWD GOVT 220601	3.5	6,900	7,178	93,825	2022/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	3,780	5,515	72,084	2039/3/30
小計						674,934	
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	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	3,000	2,935	38,576	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	4,200	4,183	54,967	2030/8/19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	4,160	4,261	56,002	2026/2/19
		1.75 NORWE GOVT 250313	1.75	4,000	4,135	54,343	2025/3/13
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	3,050	3,158	41,496	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	3,200	3,298	43,347	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 230524	2.0	4,150	4,278	56,219	2023/5/24
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	4,450	4,677	61,462	2028/4/26
		3 NORWE GOVT 240314	3.0	4,400	4,690	61,635	2024/3/14
小計						468,050	
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	0.25 DMK GOVT 221115	0.25	3,000	3,036	53,919	2022/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	3,300	2,995	53,194	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	7,350	7,701	136,779	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	9,050	9,474	168,271	2029/11/15
		1.5 DMK GOVT 231115	1.5	6,050	6,361	112,983	2023/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	4,850	5,327	94,612	2025/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	10,460	18,271	324,508	2039/11/15
小計						944,270	
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	2.25 POLAND 241025	2.25	4,000	4,229	123,013	2024/10/25
		2.5 POLAND 230125	2.5	2,500	2,601	75,662	2023/1/25
		2.5 POLAND 240425	2.5	2,600	2,759	80,257	2024/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	5,500	5,875	170,872	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	3,850	4,111	119,561	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	6,710	7,287	211,941	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	900	974	28,343	2029/10/25

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	3.25 POLAND 250725	3.25	4,950	5,430	157,937	2025/7/25
		4 POLAND 231025	4.0	2,700	2,951	85,831	2023/10/25
		5.75 POLAND 220923	5.75	1,550	1,671	48,597	2022/9/23
		5.75 POLAND 290425	5.75	2,870	3,771	109,693	2029/4/25
		POLAND 220725	—	800	799	23,253	2022/7/25
小計						1,234,965	
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 251121	0.25	2,650	2,611	222,191	2025/11/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	2,510	2,336	198,821	2031/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	1,650	1,565	133,237	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	2,240	2,206	187,721	2031/6/21
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	800	795	67,731	2032/11/21
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	1,320	1,070	91,126	2051/6/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,300	2,471	210,292	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	2,950	3,197	272,034	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 240421	2.75	2,400	2,588	220,215	2024/4/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	2,250	2,492	212,095	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	1,930	2,139	182,040	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,580	2,854	242,893	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	820	893	76,025	2035/6/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	2,070	2,226	189,484	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 250421	3.25	2,000	2,220	188,936	2025/4/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	3,950	4,524	385,020	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	820	932	79,304	2039/6/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	1,130	1,371	116,710	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	3,210	3,770	320,823	2026/4/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	1,270	1,641	139,670	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,250	2,750	234,045	2027/4/21
		5.5 AUST GOVT 230421	5.5	2,550	2,818	239,793	2023/4/21
		5.75 AUST GOVT 220715	5.75	1,600	1,706	145,233	2022/7/15
小計						4,355,450	
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	1.75 SINGAPORGOVT 230201	1.75	550	562	46,125	2023/2/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	700	699	57,354	2050/3/1
		2 SINGAPORGOVT 240201	2.0	100	103	8,515	2024/2/1
		2.125 SINGAPORGOV 260601	2.125	460	486	39,860	2026/6/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	610	640	52,497	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 250601	2.375	600	639	52,434	2025/6/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	200	214	17,546	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	870	71,355	2028/5/1
		2.75 SINGAPORGOVT 230701	2.75	450	471	38,665	2023/7/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	410	466	38,283	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	520	601	49,322	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	590	655	53,712	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	650	725	59,492	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 240901	3.0	600	646	52,970	2024/9/1
		3.125SINGAPORGOVT 220901	3.125	800	828	67,918	2022/9/1

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	
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	3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	560	659	54,103	2033/9/1
		3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	500	566	46,400	2027/3/1
小計						806,560	
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	917	24,204	2022/8/15
		3.48 MALAYSIAGOVT 230315	3.48	1,200	1,230	32,483	2023/3/15
		3.502MALAYSIAGOVT 270531	3.502	900	932	24,620	2027/5/31
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	1,100	1,154	30,475	2028/6/15
		3.795 MALAYSIAGOV 220930	3.795	500	512	13,531	2022/9/30
		3.8 MALAYSIAGOVT 230817	3.8	1,200	1,243	32,807	2023/8/17
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	2,300	2,295	60,593	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	1,400	1,408	37,172	2033/4/15
		3.882 MALAYSIAGOV 250314	3.882	1,000	1,051	27,756	2025/3/14
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	2,000	2,104	55,544	2029/8/15
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	500	530	14,007	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	1,100	1,163	30,712	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOVT 261130	3.9	1,000	1,065	28,122	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	1,700	1,797	47,434	2026/7/15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	800	845	22,311	2025/9/15
		4.181 MALAYSIAGOV 240715	4.181	4,100	4,329	114,272	2024/7/15
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	850	883	23,310	2035/5/31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	900	971	25,631	2026/4/15
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	1,700	1,862	49,167	2030/4/15
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	1,200	1,299	34,295	2033/11/7
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,650	1,740	45,944	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	3,340	3,600	95,012	2037/4/7
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	1,120	1,213	32,038	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	1,200	1,309	34,548	2043/9/30
小計						936,001	
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	0.5 ISRAEL FIXED 250430	0.5	2,800	2,805	92,749	2025/4/30
		1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	700	682	22,578	2030/3/31
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	1,250	1,175	38,868	2037/5/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	2,880	3,162	104,558	2028/9/28
		3.75 ISRAEL FIXED 240331	3.75	4,300	4,749	157,035	2024/3/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	1,600	2,002	66,197	2047/3/31
		4.25 ISRAEL FIXED 230331	4.25	1,800	1,947	64,373	2023/3/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	2,100	3,287	108,694	2042/1/31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	3,500	4,662	154,144	2026/10/30
小計						809,198	
合計						192,534,359	

(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５月12日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
公社債	192,534,359	96.8
コール・ローン等、その他	6,283,184	3.2
投資信託財産総額	198,817,543	100.0

（注）期末における外貨建純資産（198,059,384千円）の投資信託財産総額（198,817,543千円）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＝108.80円	１カナダドル＝89.84円	１メキシコペソ＝5.4428円	１ユーロ＝132.06円
１イギリスポンド＝153.66円	１スウェーデンクローネ＝13.07円	１ノルウェークローネ＝13.14円	１デンマーククローネ＝17.76円
１ポーランドズロチ＝29.0819円	１オーストラリアドル＝85.09円	１シンガポールドル＝81.98円	１マレーシアリンギット＝26.392円
１イスラエルシェケル＝33.0602円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	199,845,425,451
コール・ローン等	3,681,628,034
公社債(評価額)	192,534,359,448
未収入金	2,171,028,221
未収利息	1,309,658,157
前払費用	148,751,591
(B) 負債	2,698,255,110
未払金	1,402,319,690
未払解約金	1,295,935,299
未払利息	121
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	197,147,170,341
元本	87,094,050,705
次期繰越損益金	110,053,119,636
(D) 受益権総口数	87,094,050,705口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	22,636円

＜注記事項＞

①期首元本額　70,021,031,430円
　期中追加設定元本額　24,738,230,739円
　期中一部解約元本額　7,665,211,464円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.2636円です。

○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,714,184,847
受取利息	3,722,576,271
支払利息	△ 8,391,424
(B) 有価証券売買損益	6,022,987,801
売買益	15,085,636,756
売買損	△ 9,062,648,955
(C) 保管費用等	△ 18,999,923
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	9,718,172,725
(E) 前期繰越損益金	79,289,207,528
(F) 追加信託差損益金	30,390,584,207
(G) 解約差損益金	△ 9,344,844,824
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	110,053,119,636
次期繰越損益金(Ｈ)	110,053,119,636

(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）	29,803,072,262円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外債券インデックスファンド	11,404,539,028円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国債券インデックス	10,057,402,905円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国債券インデックス	6,016,217,221円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	5,069,032,183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）	2,603,395,815円
海外債券セレクション（ラップ向け）	2,528,084,995円
つみたて８資産均等バランス	2,348,179,805円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,241,938,399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）	1,981,395,788円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,935,497,618円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,913,410,294円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国債券インデックスファンド	1,890,205,455円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,490,578,017円
ファンド・マネジャー（海外債券）	780,618,642円
つみたて４資産均等バランス	670,714,190円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	648,037,989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）	599,217,462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）	467,808,317円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	401,078,845円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	329,596,923円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国債券）	265,721,496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）	228,722,487円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	225,207,248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）	175,334,952円

ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	129,085,044円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	111,119,836円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	100,996,372円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	82,812,826円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	70,411,380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）	66,959,620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）	51,658,210円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	49,867,397円
三菱ＵＦＪ 外国債券インデックスファンドＶＡ	36,559,597円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	34,417,736円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	33,234,146円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	30,135,434円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	28,555,224円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	28,363,872円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	26,634,308円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	23,312,362円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	22,743,263円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	20,246,172円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	18,410,281円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	11,806,374円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	11,504,199円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	9,655,419円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,186,974円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	4,457,516円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	2,210,966円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,708,160円
コアバランス	1,524,285円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	1,430,832円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	970,542円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	887,872円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	453,867円
ラップ向けインデックスｆ 先進国債券	442,839円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	217,254円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	62,190円
合計	87,094,050,705円

iシェアーズ グローバル・リート ETF
(iShares Global REIT ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1．損益計算書

(2021年４月30日に終了する会計年度)
(米ドルで表示)

投資収益		
受取配当金-マスターファンド以外	$	72,556,788
受取配当金-マスターファンド		3,996
有価証券貸付収益-マスターファンド		1,080,322
その他収益-マスターファンド以外		–
外国源泉徴収税控除後		(3,956,938)
外国源泉徴収税還付		–
投資収益合計		69,684,168
費用		
投資顧問報酬		3,202,918
専門家報酬		–
雑費		437
費用合計		3,203,355
投資純利益		66,480,813
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		(37,713,990)
投資-マスターファンド		(421)
現物償還-マスターファンド以外		24,885,402
先物取引		2,860,552
外国為替取引		212,477
実現純損益		(9,755,980)
未実現評価損益の純変動		
投資-マスターファンド以外		711,577,247
投資-マスターファンド		(22,337)
先物取引		112,684
外国為替取引		(102,765)
未実現評価損益の純変動		711,564,829
実現および未実現損益（純額）		701,808,849
運用による純資産の増減（純額）	$	768,289,662

(注)　(　)内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2021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	$	66,480,813
実現純損益		(9,755,980)
未実現評価損益の純変動		711,564,829
運用による純資産の純増減額		768,289,662
投資者への分配金[a]：		
分配金による減少		(61,575,908)
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		476,173,181
純資産		
純資産の増減		1,182,886,935
期首		1,900,333,664
期末	$	3,083,220,599

（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

（2021年４月30日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Australia — 4.0%		
BWP Trust	1,041,285	$ 3,321,927
Charter Hall Long Wale REIT	1,035,799	3,912,504
Charter Hall Retail REIT	1,032,617	2,967,240
Cromwell Property Group	3,013,199	2,036,603
Dexus	2,324,917	18,264,124
GPT Group (The)	4,112,456	14,676,202
Mirvac Group	8,328,544	17,305,805
National Storage REIT	2,093,107	3,249,809
Scentre Group	10,960,684	23,029,102
Shopping Centres Australasia Property Group	2,289,302	4,403,245
Stockland	5,048,916	18,252,167
Vicinity Centres	7,913,385	9,688,622
Waypoint REIT	1,661,265	3,195,278
		124,302,628
Belgium — 1.3%		
Aedifica SA	70,550	8,628,692
Ascencio	11,190	623,685
Befimmo SA	46,135	1,963,244
Cofinimmo SA	57,024	8,752,298
Intervest Offices & Warehouses NV	50,600	1,352,252
Leasinvest Real Estate SCA	5,460	491,641
Montea C.V.A.	25,673	2,818,550
Retail Estates NV	21,526	1,655,840
Warehouses De Pauw CVA	296,189	10,454,111
Xior Student Housing NV[(a)]	42,809	2,393,729
		39,134,042
Canada — 3.3%		
Allied Properties REIT	257,990	8,944,297
Artis REIT	246,593	2,178,886
Boardwalk REIT	80,478	2,398,247
Canadian Apartment Properties REIT	357,042	15,858,214
Choice Properties REIT	546,826	6,196,354
Cominar REIT	359,057	2,848,640
Crombie REIT	196,250	2,611,455
Dream Industrial REIT	322,039	3,568,031
Dream Office REIT	84,542	1,452,099
First Capital Real Estate Investment Trust	460,046	6,622,838
Granite REIT	121,810	7,791,602
H&R Real Estate Investment Trust	604,930	7,489,094
InterRent REIT	238,266	2,972,999
Killam Apartment REIT	205,267	3,160,264
NorthWest Healthcare Properties REIT	319,827	3,395,335
RioCan REIT	667,431	11,404,162
SmartCentres Real Estate Investment Trust	278,082	6,469,441
Summit Industrial Income REIT	264,415	3,355,160
WPT Industrial Real Estate Investment Trust	113,770	1,902,234
		100,619,352
China — 0.1%		
Yuexiu REIT	2,709,000	1,363,769
France — 2.2%		
Carmila SA	84,549	1,420,850
Covivio	107,300	9,584,244
Gecina SA	109,786	16,077,307
ICADE	69,406	5,405,744
Klepierre SA	387,633	10,293,912
Mercialys SA	131,069	1,677,210
France (continued)		
Unibail-Rodamco-Westfield[(b)]	284,605	$ 23,499,442
		67,958,709
Germany — 0.3%		
alstria office REIT-AG	391,304	7,013,959
Hamborner REIT AG	150,290	1,648,896
		8,662,855
Hong Kong — 1.5%		
Champion REIT	4,278,000	2,489,627
Hui Xian Real Estate Investment Trust[(a)]	5,166,000	1,429,598
Link REIT	4,404,700	41,654,624
		45,573,849
Ireland — 0.1%		
Hibernia REIT PLC	1,435,932	1,967,118
Irish Residential Properties REIT PLC	941,435	1,842,744
		3,809,862
Italy — 0.0%		
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	138,916	658,875
Japan — 8.8%		
Activia Properties Inc.	1,418	6,538,329
Advance Residence Investment Corp.	2,727	8,694,566
AEON REIT Investment Corp.	3,267	4,498,271
Comforia Residential REIT Inc.	1,299	4,159,462
Daiwa House REIT Investment Corp.	4,246	11,385,596
Daiwa Office Investment Corp.	578	4,182,773
Daiwa Securities Living Investments Corp.	4,073	4,180,876
Frontier Real Estate Investment Corp.	943	4,123,819
Fukuoka REIT Corp.	1,522	2,495,242
Global One Real Estate Investment Corp.	2,094	2,423,412
GLP J-REIT	8,642	14,484,373
Hoshino Resorts REIT Inc.	463	2,719,418
Hulic Reit Inc.	2,496	3,987,023
Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,592	2,264,636
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	3,988	7,227,691
Invesco Office J-Reit Inc.	18,776	3,466,444
Invincible Investment Corp.	10,390	3,730,913
Japan Excellent Inc.	2,685	3,755,880
Japan Hotel REIT Investment Corp.	9,454	5,414,395
Japan Logistics Fund Inc.	1,767	5,059,887
Japan Metropolitan Fund Invest	14,842	14,624,065
Japan Prime Realty Investment Corp.	1,851	7,527,281
Japan Real Estate Investment Corp.	2,747	17,039,166
Kenedix Office Investment Corp.	796	5,869,594
Kenedix Residential Next Investment Corp.	1,971	4,071,651
Kenedix Retail REIT Corp.	1,130	2,892,585
LaSalle Logiport REIT	3,437	5,581,332
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	705	2,915,329
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	1,029	5,328,338
Mori Hills REIT Investment Corp.	3,367	4,888,549
Mori Trust Sogo REIT Inc.	2,140	3,083,573
Nippon Accommodations Fund Inc.	953	5,658,451
Nippon Building Fund Inc.	3,111	20,435,460
Nippon Prologis REIT Inc.	4,718	15,150,432
Nippon REIT Investment Corp.	931	3,611,399
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	9,491	15,004,298
NTT UD REIT Investment Corp.	2,732	4,054,073
Orix JREIT Inc.	5,562	9,810,655
Sekisui House Reit Inc.	8,507	7,082,357
Tokyu REIT Inc.	1,897	3,222,843

銘柄	数量	価額
Japan (continued)		
United Urban Investment Corp.	6,269	$ 9,371,526
		272,015,963
Malaysia — 0.1%		
Axis Real Estate Investment Trust	2,368,500	1,139,035
IGB REIT	3,610,200	1,542,293
Sunway REIT[a]	4,194,300	1,535,849
		4,217,177
Mexico — 0.5%		
Concentradora Fibra Danhos SA de CV[a]	502,315	595,572
Fibra Uno Administracion SA de CV	6,242,013	7,738,122
Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV[c]	1,544,050	1,839,895
PLA Administradora Industrial S. de RL de CV[a]	1,682,809	2,571,613
Prologis Property Mexico SA de CV	965,448	2,078,337
		14,823,539
Netherlands — 0.2%		
Eurocommercial Properties NV[b]	102,882	2,665,237
NSI NV	40,607	1,652,235
Vastned Retail NV	37,306	1,120,478
Wereldhave NV	87,344	1,511,981
		6,949,931
New Zealand — 0.2%		
Goodman Property Trust	2,310,152	3,696,301
Kiwi Property Group Ltd.	3,340,374	3,043,833
		6,740,134
Saudi Arabia — 0.1%		
Al Maather REIT Fund	81,765	190,998
Al Rajhi REIT	244,019	659,810
Alahli REIT Fund 1	100,845	264,072
Alkhabeer REIT	93,821	237,173
Jadwa REIT Saudi Fund	283,094	1,165,561
Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	150,153	408,405
Riyad REIT Fund	322,107	790,215
Sedco Capital REIT Fund	89,098	241,390
		3,957,624
Singapore — 3.2%		
Ascendas REIT	6,911,814	16,157,352
Ascott Residence Trust	3,790,732	3,020,277
CapitaLand China Trust	2,174,030	2,255,082
CapitaLand Integrated Commercial Trust	9,232,726	14,920,596
CDL Hospitality Trusts	1,688,700	1,586,647
First REIT[a]	2,234,100	436,610
Fortune REIT	2,872,000	2,895,351
Frasers Centrepoint Trust	2,287,870	4,178,836
Frasers Logistics & Commercial Trust	5,587,400	6,173,691
Keppel DC REIT	2,591,333	5,239,541
Keppel REIT[a]	4,217,000	3,930,457
Manulife US Real Estate Investment Trust	3,141,400	2,387,464
Mapletree Commercial Trust	4,633,991	7,628,112
Mapletree Industrial Trust	3,448,200	7,334,941
Mapletree Logistics Trust	6,071,817	9,082,168
Mapletree North Asia Commercial Trust[a]	4,858,900	3,980,909
Parkway Life REIT	822,800	2,578,981
Sasseur Real Estate Investment Trust	1,148,100	798,251
Suntec REIT	4,555,700	5,239,192
		99,824,458
South Africa — 0.6%		
Attacq Ltd.[b]	1,492,273	750,894
South Africa (continued)		
Emira Property Fund Ltd.	705,540	$ 482,437
Equites Property Fund Ltd.	1,159,593	1,618,595
Growthpoint Properties Ltd.	7,107,322	7,113,446
Hyprop Investments Ltd.[a]	637,050	1,339,309
Redefine Properties Ltd.[b]	11,551,826	3,439,868
SA Corporate Real Estate Ltd.	5,367,484	788,057
Stor-Age Property REIT Ltd.	758,500	730,398
Vukile Property Fund Ltd.	1,891,939	1,457,996
		17,721,000
Spain — 0.5%		
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	714,866	7,258,785
Lar Espana Real Estate Socimi SA	129,131	833,201
Merlin Properties Socimi SA	699,323	7,739,921
		15,831,907
Thailand — 0.1%		
WHA Premium Growth Freehold & Leasehold Real Estate InvestmentTrust[a]	3,405,702	1,443,766
Turkey — 0.1%		
AKIS Gayrimenkul Yatirimi AS[b]	515,852	115,712
Akmerkez Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	13,819	79,961
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[a]	3,990,173	875,798
Halk Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	417,889	165,805
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b]	1,186,257	266,092
Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi[b]	200,329	107,992
Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS[b]	304,252	130,991
		1,742,351
United Kingdom — 5.4%		
Assura PLC	5,538,763	5,709,346
Big Yellow Group PLC	341,723	5,658,668
BMO Commercial Property Trust Ltd.	1,127,247	1,243,902
BMO Real Estate Investments Ltd.	530,283	572,679
British Land Co. PLC (The)	1,950,420	13,999,160
Capital & Counties Properties PLC[b]	1,556,026	3,916,693
Civitas Social Housing PLC	1,328,975	2,101,318
Custodian REIT PLC	829,464	1,173,700
Derwent London PLC	214,576	9,890,171
Empiric Student Property PLC[b]	1,258,981	1,533,948
GCP Student Living PLC	971,902	2,206,862
Great Portland Estates PLC	537,947	5,161,567
Hammerson PLC	8,635,487	4,763,378
Impact Healthcare REIT PLC	518,370	802,399
Land Securities Group PLC	1,503,032	15,000,020
LondonMetric Property PLC	1,876,582	5,856,394
LXI REIT PLC	1,237,552	2,340,577
NewRiver REIT PLC[b]	654,731	921,012
Picton Property Income Ltd. (The)	1,156,798	1,455,896
Primary Health Properties PLC	2,750,407	5,757,814
RDI REIT PLC	575,036	964,954
Regional REIT Ltd.[c]	799,134	931,624
Safestore Holdings PLC	441,440	5,204,334
Schroder REIT Ltd.	1,068,471	657,572
Segro PLC	2,508,492	34,922,364
Shaftesbury PLC[b]	591,948	5,151,073
Standard Life Investment Property Income Trust Ltd.	871,134	879,268
Target Healthcare REIT PLC	979,510	1,603,006
Triple Point Social Housing REIT PLC[c]	793,169	1,157,485
Tritax Big Box REIT PLC	3,599,369	9,483,617
UK Commercial Property REIT Ltd.	1,572,667	1,750,659

銘柄	数量	価額
United Kingdom (continued)		
UNITE Group PLC (The)	671,079	$ 10,824,514
Workspace Group PLC	283,516	3,218,847
		166,814,821
United States — 66.9%		
Acadia Realty Trust	171,379	3,580,107
Agree Realty Corp.	130,186	9,159,887
Alexander's Inc.	4,549	1,261,165
Alexandria Real Estate Equities Inc.	286,560	51,896,016
American Assets Trust Inc.	105,972	3,714,319
American Campus Communities Inc.	289,064	13,068,583
American Finance Trust Inc.	230,867	2,310,979
American Homes 4 Rent, Class A	576,140	21,340,226
Americold Realty Trust	501,544	20,257,362
Apartment Income REIT Corp.	312,643	14,115,831
Apartment Investment & Management Co., Class A	318,154	2,207,989
Apple Hospitality REIT Inc.	442,628	7,020,080
Armada Hoffler Properties Inc.	121,623	1,657,721
AvalonBay Communities Inc.	297,341	57,089,472
Boston Properties Inc.	328,595	35,931,863
Brandywine Realty Trust	363,648	4,920,157
Brixmor Property Group Inc.	625,569	13,975,211
Brookfield Property REIT Inc., Class A	83,911	1,509,139
Camden Property Trust	199,202	23,999,857
CareTrust REIT Inc.	182,229	4,406,297
Centerspace	27,568	1,940,511
Colony Capital Inc.[a]	1,017,466	7,122,262
Columbia Property Trust Inc.	246,375	4,437,214
Community Healthcare Trust Inc.	47,273	2,407,141
Corporate Office Properties Trust	235,678	6,608,411
Cousins Properties Inc.	312,730	11,467,809
CubeSmart	407,952	17,272,688
CyrusOne Inc.	253,832	18,486,585
DiamondRock Hospitality Co.[b]	405,915	4,229,634
Digital Realty Trust Inc.	590,184	91,071,293
Diversified Healthcare Trust	501,055	2,212,158
Douglas Emmett Inc.	351,478	11,788,572
Duke Realty Corp.	778,187	36,201,259
Easterly Government Properties Inc.	171,727	3,680,110
EastGroup Properties Inc.	82,183	13,039,155
Empire State Realty Trust Inc., Class A	305,113	3,475,237
EPR Properties	155,610	7,424,153
Equity Commonwealth	247,247	7,120,714
Equity LifeStyle Properties Inc.	367,249	25,487,081
Equity Residential	776,622	57,648,651
Essential Properties Realty Trust Inc.	221,334	5,796,737
Essex Property Trust Inc.	137,755	40,020,583
Extra Space Storage Inc.	271,040	40,300,938
Federal Realty Investment Trust	161,253	18,195,788
First Industrial Realty Trust Inc.	270,405	13,458,057
Four Corners Property Trust Inc.	150,288	4,338,815
Franklin Street Properties Corp.	221,575	1,169,916
Gaming and Leisure Properties Inc.	458,868	21,332,773
Getty Realty Corp.	73,390	2,317,656
Global Net Lease Inc.	189,863	3,645,370
Healthcare Realty Trust Inc.	293,822	9,449,315
Healthcare Trust of America Inc., Class A	459,007	13,481,036
Healthpeak Properties Inc.	1,139,231	39,121,193
Highwoods Properties Inc.	217,468	9,740,392
Host Hotels & Resorts Inc.	1,476,529	26,813,767
Hudson Pacific Properties Inc.	317,695	8,930,406

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Independence Realty Trust Inc.	214,915	$ 3,619,169
Industrial Logistics Properties Trust	136,787	3,392,318
Innovative Industrial Properties Inc.	49,208	9,011,461
Invitation Homes Inc.	1,185,259	41,555,181
JBG SMITH Properties	257,739	8,404,869
Kilroy Realty Corp.	246,013	16,861,731
Kimco Realty Corp.	872,269	18,317,649
Kite Realty Group Trust	174,925	3,640,189
Lexington Realty Trust	571,738	6,998,073
Life Storage Inc.	155,971	14,982,574
LTC Properties Inc.	81,855	3,481,293
Macerich Co. (The)	313,334	4,320,876
Mack-Cali Realty Corp.	183,155	2,996,416
Medical Properties Trust Inc.	1,211,379	26,710,907
Mid-America Apartment Communities Inc.	240,597	37,853,126
Monmouth Real Estate Investment Corp.	199,925	3,694,614
National Health Investors Inc.	91,408	6,710,261
National Retail Properties Inc.	365,357	16,959,872
National Storage Affiliates Trust	131,612	5,980,449
NexPoint Residential Trust Inc.	46,451	2,329,982
Office Properties Income Trust	100,912	2,800,308
Omega Healthcare Investors Inc.	484,127	18,396,826
Paramount Group Inc.	400,721	4,251,650
Park Hotels & Resorts Inc.	496,344	11,073,435
Pebblebrook Hotel Trust[a]	273,231	6,524,756
Physicians Realty Trust	438,223	8,207,917
Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	266,389	4,960,163
Prologis Inc.	1,557,324	181,474,966
PS Business Parks Inc.	42,158	6,845,194
Public Storage	318,654	89,592,759
QTS Realty Trust Inc., Class A	134,041	8,912,386
Realty Income Corp.	790,117	54,636,591
Regency Centers Corp.	355,850	22,653,411
Retail Opportunity Investments Corp.	241,908	4,257,581
Retail Properties of America Inc., Class A	448,294	5,258,489
Rexford Industrial Realty Inc.	276,908	15,382,239
RLJ Lodging Trust	348,044	5,617,430
RPT Realty	168,708	2,144,279
Ryman Hospitality Properties Inc.	105,490	8,296,788
Sabra Health Care REIT Inc.	431,329	7,837,248
Safehold Inc.[a]	38,047	2,690,303
Service Properties Trust	346,009	4,261,101
Simon Property Group Inc.	691,053	84,128,792
SITE Centers Corp.	325,066	4,794,723
SL Green Realty Corp.	148,468	10,988,117
Spirit Realty Capital Inc.	240,124	11,415,495
STAG Industrial Inc.	335,202	12,238,225
STORE Capital Corp.	509,764	18,244,454
Summit Hotel Properties Inc.[b]	216,211	2,198,866
Sun Communities Inc.	223,462	37,280,165
Sunstone Hotel Investors Inc.	455,715	5,997,209
Tanger Factory Outlet Centers Inc.	190,937	3,331,851
Terreno Realty Corp.	141,684	9,141,452
UDR Inc.	618,702	28,738,708
Universal Health Realty Income Trust	27,402	1,834,564
Urban Edge Properties	244,187	4,602,925
Ventas Inc.	788,556	43,733,316
VEREIT Inc.	461,966	22,100,453
VICI Properties Inc.	1,129,243	35,797,003
Vornado Realty Trust	370,535	16,951,976

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Washington REIT	180,345	$ 4,187,611
Weingarten Realty Investors	255,069	8,248,931
Welltower Inc.	883,563	66,293,732
WP Carey Inc.	367,663	27,534,282
Xenia Hotels & Resorts Inc.	229,412	4,457,475
		2,062,792,796
Total Common Stocks — 99.5%		
(Cost: $2,750,119,240)		3,066,959,408
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 0.5%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.08%[d][e][f]	9,184,770	9,189,362
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.00%[d][e]	6,480,000	6,480,000
		15,669,362
Total Short-Term Investments — 0.5%		
(Cost: $15,662,325)		15,669,362
Total Investments in Securities — 100.0%		
(Cost: $2,765,781,565)		3,082,628,770
Other Assets, Less Liabilities — 0.0%		591,829
Net Assets — 100.0%		$ 3,083,220,599

[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
(iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor 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

(2021年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)	(連結)
投資純利益	
受取配当金-マスターファンド以外	$109,100,772
受取配当金-マスターファンド	4,450
受取利息-マスターファンド以外	144
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	1,025,870
その他収益-マスターファンド以外	—
外国源泉徴収税控除後	(13,383,397)
外国源泉徴収税還付	560,363
投資収益合計	97,308,202
費用	
投資顧問報酬	27,753,423
コミットメント・フィー	27,692
専門家報酬	59,801
雑費	173
モーリシャス所得税	57,795
支払利息	114,116
費用合計	28,013,000
投資顧問報酬控除	(17,810,251)
費用合計（控除後）	10,202,749
投資純利益	87,105,453
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]	265,210,079
投資-マスターファンド	(9,122)
現物償還-マスターファンド以外	61,043,619
先物取引	1,244,114
外国為替取引	(4,784,800)
実現純損益	322,703,890
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [b]	238,443,102
投資-マスターファンド	(17,563)
先物取引	112,780
外国為替取引	89,644
未実現評価損益の純変動	238,627,963
実現および未実現損益（純額）	561,331,853
運用による純資産の増減（純額）	$648,437,306

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 $ 24,217,933
(b) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 $ 1,381,096
(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2021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	$ 87,105,453
実現純損益	322,703,890
未実現評価損益の純変動	238,627,963
運用による純資産の純増減額	648,437,306
投資者への分配金：	
分配金による減少	(97,556,628)
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	(924,624,509)
純資産	
純資産の増減	(373,743,831)
期首	4,248,258,313
期末	$3,874,514,482

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Brazil — 0.1%		
Raia Drogasil SA	685,575	$ 3,388,895
China — 27.8%		
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	19,636,098	9,004,666
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	58,015,000	19,448,827
Alibaba Group Holding Ltd.[a]	1,720,868	36,034,275
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	648,900	7,918,724
ANTA Sports Products Ltd.	923,000	18,959,215
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	660,000	3,229,543
Bank of China Ltd., Class A	19,671,500	9,234,850
Bank of China Ltd., Class H	76,960,000	26,969,362
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	13,691,974	9,375,338
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	8,567,000	4,920,052
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	2,812,193	5,829,111
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	6,918,988	6,885,223
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	458,296	2,292,799
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	7,337,732	8,196,669
BeiGene Ltd., ADR[a]	55,964	17,253,701
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H[a]	5,732,000	3,450,693
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A	863,873	1,873,068
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	750,295	3,603,967
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,277,200	3,854,043
BYD Co. Ltd., Class H	267,500	8,993,109
CGN Power Co. Ltd., Class H[b]	46,228,000	10,220,023
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	103,100	4,077,722
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	14,535,000	6,682,097
China Conch Venture Holdings Ltd.	1,410,500	5,772,929
China Construction Bank Corp., Class A	2,252,284	2,040,358
China Construction Bank Corp., Class H	6,133,000	4,419,180
China Feihe Ltd.[b]	2,957,000	5,343,374
China Gas Holdings Ltd.	1,569,800	4,543,962
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[a][c]	22,241,266	29
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,233,000	2,067,436
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2,119,000	12,745,277
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	1,442,500	11,897,170
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	2,666,954	1,640,674
China National Medicines Corp. Ltd., Class A	423,500	1,914,901
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	7,232,000	3,479,586
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,232,000	26,577,965
China Resources Gas Group Ltd.	1,748,000	10,608,310
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,764,113	5,464,947
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	962,500	2,128,384
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	439,081	15,548,651
China Tower Corp. Ltd., Class H[b]	85,152,000	11,169,113
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	12,735,405	38,152,928
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	139,200	3,816,693
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	662,000	5,051,530
Daan Gene Co Ltd., Class A	787,900	2,288,346
Dali Foods Group Co. Ltd.[b]	3,745,000	2,099,428
ENN Energy Holdings Ltd.	768,600	15,208,780
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	202,171	2,979,647
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	241,303	1,790,733
GDS Holdings Ltd., ADR[a]	24,884	1,455,216
Giant Network Group Co. Ltd., Class A	948,953	1,486,977
GOME Retail Holdings Ltd.[a][d]	12,281,000	1,326,964
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	930,321	9,266,809
Guangdong Investment Ltd.	11,920,000	16,554,239
China (continued)		
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	1,290,600	$ 2,236,777
Haidilao International Holding Ltd.[b]	650,000	2,652,767
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class H[b]	582,600	10,336,907
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.[b]	5,292,000	14,428,817
Hengan International Group Co. Ltd.	1,831,500	10,606,374
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	440,480	2,009,366
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	5,305,820	4,601,627
Iflytek Co. Ltd., Class A	562,800	4,566,066
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	2,398,400	1,715,816
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	51,459,000	28,656,201
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	3,258,112	9,332,767
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A[a]	16,369,600	9,537,496
JD.com Inc., ADR[a]	428,651	33,674,823
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	11,406,000	11,835,038
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	2,201,557	15,427,227
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	1,721,900	2,167,595
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	1,047,678	2,457,513
Kingdee International Software Group Co. Ltd.[a]	2,062,000	7,508,513
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	21,490	5,192,246
Laobaixing Pharmacy Chain JSC, Class A	229,842	1,818,160
Lenovo Group Ltd.	11,688,000	12,892,242
Liaoning Cheng Da Co. Ltd., Class A	556,400	2,092,042
Meituan, Class B[a][b]	848,600	27,133,611
Microport Scientific Corp.	541,000	3,355,732
Midea Group Co. Ltd., Class A	156,400	1,600,558
NavInfo Co. Ltd., Class A[a]	1,174,000	2,019,636
NetEase Inc., ADR	108,535	10,573,480
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[a]	1,346,801	3,043,770
Offcn Education Technology Co. Ltd., Class A[a]	632,900	1,032,883
PetroChina Co. Ltd., Class A	2,823,000	2,158,106
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H[b]	86,700	1,923,630
Pinduoduo Inc., ADR[a]	161,833	16,186,537
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	3,100,500	24,007,411
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[b]	35,584,000	25,635,560
Sangfor Technologies Inc., Class A	98,700	4,174,386
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	3,905,872	5,482,155
SF Holding Co. Ltd., Class A	249,600	2,230,063
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	2,017,368	5,634,591
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H[b][d]	3,576,750	5,779,775
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	2,632,000	4,330,775
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	250,000	1,603,781
Shanghai Jahwa United Co. Ltd., Class A	378,400	2,793,537
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	10,273,542	9,230,695
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	325,400	3,482,956
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	2,660,600	5,278,175
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	3,138,468	4,400,933
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	2,654,100	2,853,840
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	149,400	7,610,121
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,085,700	23,533,764
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,050,257	3,615,083
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd., Class A	3,406,764	1,787,686
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	1,763,200	4,537,603
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	1,464,259	3,465,640
Sun Art Retail Group Ltd.	8,046,500	4,881,634

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Suning.com Co. Ltd., Class A[a]	2,265,279	$ 1,853,204
TAL Education Group, ADR[a]	216,562	1,152,110
Tencent Holdings Ltd.	485,500	29,985,830
Tencent Music Entertainment Group, ADR[a][d]	469,694	4,152,095
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd., Class A	376,192	2,511,036
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A	691,300	5,779,901
Topchoice Medical Corp., Class A[a]	179,599	6,552,519
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,276,000	2,390,255
Uni-President China Holdings Ltd.	1,870,000	1,767,445
Vipshop Holdings Ltd., ADR[a]	190,525	2,817,865
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	491,001	5,906,361
Want Want China Holdings Ltd.	3,238,000	2,200,411
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[b]	516,964	10,309,835
Wuxi Biologics Cayman Inc., New[a][b]	661,500	10,241,312
Xiaomi Corp., Class B[a][b]	5,953,200	19,189,616
Yum China Holdings Inc.	724,667	44,610,501
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	350,767	4,820,228
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	9,742,500	7,957,651
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	171,585	1,297,856
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	2,405,868	3,264,169
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	838,500	7,010,696
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	2,950,300	5,085,562
ZTE Corp., Class H	1,241,400	4,372,498
ZTO Express Cayman Inc., ADR	474,819	13,394,644
		1,076,895,700
Czech Republic — 0.3%		
CEZ AS	94,501	2,978,858
Komercni Banka AS[a]	202,374	7,781,459
		10,760,317
Egypt — 0.2%		
Commercial International Bank Egypt SAE[a]	3,119,587	9,295,041
Greece — 0.4%		
Hellenic Telecommunications Organization SA	716,944	14,113,027
Hong Kong — 0.1%		
Sino Biopharmaceutical Ltd.	6,336,000	5,299,281
Hungary — 0.7%		
OTP Bank Nyrt[a]	97,311	5,876,782
Richter Gedeon Nyrt	739,020	22,149,625
		28,026,407
India — 15.1%		
ACC Ltd.	277,337	9,151,194
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	53,285	3,621,531
Asian Paints Ltd.	779,912	34,165,181
Bajaj Auto Ltd.	186,799	9,522,070
Bharti Airtel Ltd.	1,060,938	9,627,060
Britannia Industries Ltd.	314,957	17,213,318
Cipla Ltd.	1,171,055	15,188,262
Colgate-Palmolive India Ltd.	121,899	2,823,884
Dabur India Ltd.	2,680,466	22,798,963
Divi's Laboratories Ltd.	185,338	13,122,252
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	280,874	18,089,121
Eicher Motors Ltd.	405,643	14,851,374
HCL Technologies Ltd.	2,751,376	44,482,354
Hindustan Unilever Ltd.	905,489	33,723,615
Housing Development Finance Corp. Ltd.	271,340	10,364,088
Infosys Ltd.	2,745,101	64,069,030
India (continued)		
Ipca Laboratories Ltd.	198,179	$ 6,984,393
ITC Ltd.	734,900	2,123,359
Lupin Ltd.	722,169	9,458,610
Marico Ltd.	2,635,464	19,642,627
Maruti Suzuki India Ltd.	24,560	2,297,817
MRF Ltd.	11,512	12,553,120
Nestle India Ltd.	28,395	7,561,520
Page Industries Ltd.	34,528	14,870,968
Pidilite Industries Ltd.	831,747	25,951,373
Reliance Industries Ltd.	370,613	11,435,347
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,330,571	14,451,084
Tata Consultancy Services Ltd.	940,505	48,686,604
Tech Mahindra Ltd.	1,391,184	27,525,793
Titan Co. Ltd.	481,249	12,642,561
UltraTech Cement Ltd.	24,270	2,600,004
Wipro Ltd.	5,163,640	45,280,948
		586,879,425
Kuwait — 1.6%		
Mobile Telecommunications Co. KSCP	15,647,292	31,767,125
National Bank of Kuwait SAKP	10,173,468	31,656,334
		63,423,459
Malaysia — 4.1%		
DiGi.Com Bhd	10,882,300	11,501,141
Fraser & Neave Holdings Bhd	1,000,900	6,720,099
Hong Leong Bank Bhd	3,364,600	15,523,942
IHH Healthcare Bhd	11,891,300	18,294,675
IOI Corp. Bhd	1,952,200	1,934,824
Kuala Lumpur Kepong Bhd	674,200	3,464,256
Malayan Banking Bhd	16,496,300	33,325,740
Maxis Bhd	6,164,900	6,955,348
Nestle Malaysia Bhd	485,100	15,721,704
Petronas Chemicals Group Bhd	3,272,600	6,531,688
Petronas Dagangan Bhd	955,400	4,597,511
PPB Group Bhd.	2,534,200	11,290,205
Public Bank Bhd	6,647,200	6,683,978
Telekom Malaysia Bhd	2,619,700	3,857,712
Tenaga Nasional Bhd	4,284,600	10,782,429
Westports Holdings Bhd.	2,861,600	3,028,877
		160,214,129
Mexico — 0.7%		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	7,257,200	25,821,525
Pakistan — 0.1%		
Lucky Cement Ltd.[a]	402,187	2,006,905
Peru — 0.5%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR[a]	368,349	2,762,617
Credicorp Ltd.[a]	153,879	16,408,118
		19,170,735
Philippines — 1.9%		
Bank of the Philippine Islands	6,993,208	11,695,174
BDO Unibank Inc.	8,105,353	17,905,091
Globe Telecom Inc.	249,075	13,617,769
International Container Terminal Services Inc.	3,331,880	12,469,371
Manila Electric Co.	1,287,810	7,296,550
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,003,733	3,637,563
SM Investments Corp.	121,395	2,453,875
Universal Robina Corp.	2,089,320	6,333,054
		75,408,447

（2021年８月31日現在）

（純資産対比％）

銘柄	数量	価額
Poland — 0.3%		
Cyfrowy Polsat SA	481,348	$ 4,594,620
Dino Polska SA[a][b]	81,663	6,920,828
		11,515,448
Qatar — 2.0%		
Masraf Al Rayan QSC	20,695,772	25,484,645
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,577,849	11,584,527
Qatar Fuel QSC	936,202	4,633,601
Qatar Islamic Bank SAQ	3,164,340	15,671,833
Qatar National Bank QPSC	3,962,655	20,558,619
		77,933,225
Russia — 0.9%		
Polymetal International PLC	357,612	7,148,854
Polyus PJSC	110,761	19,985,393
Rosneft Oil Co. PJSC	740,950	5,397,758
Yandex NV, Class A[a]	50,270	3,835,294
		36,367,299
Saudi Arabia — 8.6%		
Abdullah Al Othaim Markets Co.	364,630	11,209,602
Advanced Petrochemical Co.	384,766	7,345,094
Al Rajhi Bank	1,464,464	47,244,553
Alinma Bank	4,575,749	27,943,895
Bank AlBilad[a]	209,095	2,382,545
Bank Al-Jazira	863,219	4,260,450
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	384,498	17,119,782
Co for Cooperative Insurance (The)	393,374	9,596,534
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	92,503	4,527,413
Emaar Economic City[a]	858,027	2,923,610
Etihad Etisalat Co.	2,749,841	23,460,930
Jarir Marketing Co.	548,799	31,692,397
Mobile Telecommunications Co.[a]	1,787,892	6,902,359
SABIC Agri-Nutrients Co.	707,944	23,665,513
Saudi Basic Industries Corp.	899,980	29,506,279
Saudi Electricity Co.	1,469,868	10,697,390
Saudi Telecom Co.	1,774,818	63,877,691
Yanbu National Petrochemical Co.	391,250	7,072,084
		331,428,121
South Korea — 7.9%		
Amorepacific Corp.	9,539	1,868,357
Celltrion Healthcare Co. Ltd.[a]	21,458	2,281,637
Celltrion Inc.[a][d]	25,462	6,417,144
CJ Logistics Corp.[a]	41,848	6,166,159
Coway Co. Ltd.	84,623	5,705,734
Hanon Systems	453,622	6,425,287
Kakao Corp.	175,805	23,457,815
Kia Corp.	26,748	1,956,699
KT&G Corp.	301,487	21,204,107
LG Household & Health Care Ltd.	1,513	1,906,501
LG Uplus Corp.	319,553	3,866,317
NAVER Corp.	123,088	46,605,657
NCSoft Corp.[d]	28,500	16,208,154
Netmarble Corp.[b][d]	52,459	5,823,899
Pearl Abyss Corp.[a]	243,868	19,821,596
S-1 Corp.	159,596	11,300,903
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b]	16,351	13,591,197
Samsung Electronics Co. Ltd.	518,330	34,219,229
Samsung SDS Co. Ltd.	90,472	13,429,193
SK Hynix Inc.	144,696	13,248,427
SK Telecom Co. Ltd.	139,605	35,893,722
South Korea (continued)		
Yuhan Corp.[d]	242,850	$ 13,068,504
		304,466,238
Taiwan — 17.2%		
Accton Technology Corp.	473,000	4,792,129
Advantech Co. Ltd.	2,651,855	36,923,088
Asustek Computer Inc.	1,998,000	23,324,223
AU Optronics Corp.	14,293,000	9,011,640
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	3,325,034	7,140,772
China Steel Corp.	7,282,000	10,003,013
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	14,308,000	57,879,286
Compal Electronics Inc.	25,028,000	20,653,908
Delta Electronics Inc.	415,000	4,042,493
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	19,116,459	18,324,930
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	14,902,000	33,153,630
First Financial Holding Co. Ltd.	65,944,899	54,463,712
Formosa Petrochemical Corp.	2,099,000	7,399,263
Formosa Plastics Corp.	2,242,840	8,281,364
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	2,289,000	9,140,683
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	54,151,563	40,805,383
Lite-On Technology Corp.	7,649,752	16,867,786
MediaTek Inc.	59,000	1,913,206
Mega Financial Holding Co. Ltd.	11,892,000	14,065,156
Pou Chen Corp.	3,047,000	3,619,093
President Chain Store Corp.	3,080,000	31,713,417
Quanta Computer Inc.	2,599,000	7,350,130
Synnex Technology International Corp.	11,117,000	21,563,324
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	71,791,599	57,841,103
Taiwan High Speed Rail Corp.	7,085,000	7,717,474
Taiwan Mobile Co. Ltd.	15,408,000	56,153,427
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2,932,000	64,314,068
Uni-President Enterprises Corp.	2,820,000	7,349,747
United Microelectronics Corp.	4,878,000	11,053,209
WPG Holdings Ltd.	10,077,440	17,578,784
		664,439,441
Thailand — 5.4%		
Advanced Info Service PCL, NVDR[d]	7,112,900	41,474,953
Airports of Thailand PCL, NVDR	16,727,300	33,049,436
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	34,664,900	25,145,628
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR	64,256,700	17,236,754
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	2,540,500	10,471,394
CP ALL PCL, NVDR	13,920,700	28,064,513
Home Product Center PCL, NVDR	24,055,500	10,658,579
Intouch Holdings PCL, NVDR	8,064,200	21,385,724
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR[d]	12,287,400	11,514,512
Siam Cement PCL (The), NVDR	426,700	5,688,506
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR	1,236,300	1,419,161
Thai Union Group PCL, NVDR	7,196,600	4,443,104
		210,552,264
Turkey — 0.6%		
BIM Birlesik Magazalar AS	2,114,763	18,270,393
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1,715,504	3,392,212
		21,662,605
United Arab Emirates — 2.2%		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	14,237,625	17,515,293
Dubai Islamic Bank PJSC	3,441,685	4,776,165
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7,178,281	46,120,477

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
United Arab Emirates (continued)		
First Abu Dhabi Bank PJSC	3,574,881	$ 16,545,193
		84,957,128
Total Common Stocks — 98.7%		
(Cost: $3,135,011,778)		3,824,025,062
Preferred Stocks		
Russia — 0.5%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	41,211,800	21,738,827
South Korea — 0.4%		
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	16,741	9,913,137
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	80,434	4,903,777
		14,816,914
Total Preferred Stocks — 0.9%		
(Cost: $39,352,346)		36,555,741
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 0.6%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.06%[e][f][g]	15,768,273	15,776,157
Money Market Funds (continued)		
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.00%[e][f]	7,590,000	$ 7,590,000
		23,366,157
Total Short-Term Investments — 0.6%		
(Cost: $23,351,938)		23,366,157
Total Investments in Securities — 100.2%		
(Cost: $3,197,716,062)		3,883,946,960
Other Assets, Less Liabilities — (0.2)%		(9,432,478)
Net Assets — 100.0%		$ 3,874,514,482

(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) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
(d) All or a portion of this security is on loan.
(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 the cash collateral 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

(2021年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)	(連結)
投資純利益	
受取配当金-マスターファンド以外	$ 684,228,534
受取配当金-マスターファンド	54,875
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット [a]	13,112,698
外国源泉徴収税控除後	(77,003,307)
外国源泉徴収税還付	1,228,232
投資収益合計	621,621,032
費用	
投資顧問報酬	198,629,100
コミットメント・フィー	27,692
専門家報酬	128,153
雑費	173
モーリシャス所得税	266,746
支払利息	30,824
費用合計	199,082,688
投資顧問報酬控除	—
費用合計（控除後）	199,082,688
投資純利益	422,538,344
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]	(587,609,642)
投資-マスターファンド	(120,243)
現物償還-マスターファンド	—
先物取引	52,438,977
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(5,493,308)
実現純損益	(540,784,216)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [c]	4,872,127,790
投資-マスターファンド	(200,970)
先物取引	(22,025,639)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	1,159,729
未実現評価損益の純変動	4,851,060,910
実現および未実現損益（純額）	4,310,276,694
運用による純資産の増減（純額）	$4,732,815,038

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後 $ 621,172
(b) 外国キャピタルゲイン税控除後 $ 129,292
(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後 $ (104,746,205)
(注) (　) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2021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	$ 422,538,344
実現純損益	(540,784,216)
未実現評価損益の純変動	4,851,060,910
運用による純資産の純増減額	4,732,815,038
投資者への分配金：	
分配金による減少	(421,960,887)
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	2,647,877,164
純資産	
純資産の増減	6,958,731,315
期首	24,024,570,597
期末	$30,983,301,912

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2021年８月31日現在）

（純資産対比％）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Argentina — 0.2%		
Globant SA[a]	149,141	$ 48,065,161
YPF SA, ADR[a]	728,909	3,797,616
		51,862,777
Brazil — 3.7%		
Adecoagro SA[a][b]	394,952	3,692,801
Ambev SA	17,776,139	58,786,257
Americanas SA[a]	1,623,085	12,982,671
Atacadao SA	1,751,708	6,148,662
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcao	23,033,930	62,676,451
Banco Bradesco SA	5,653,626	21,801,907
Banco BTG Pactual SA	4,312,100	23,566,942
Banco do Brasil SA	3,115,959	18,337,324
Banco Inter SA	1,296,822	17,001,540
Banco Santander Brasil SA	1,494,875	12,124,827
BB Seguridade Participacoes SA	2,499,533	9,213,487
BRF SA[a]	2,444,777	11,073,079
CCR SA	4,427,955	10,490,146
Centrais Eletricas Brasileiras SA	1,164,053	8,471,284
Cia. de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1,275,756	8,914,107
Cia. Siderurgica Nacional SA	2,670,886	18,006,321
Cosan SA	3,961,237	16,892,024
CPFL Energia SA	809,263	4,544,944
Energisa SA	651,818	5,593,170
Engie Brasil Energia SA	707,013	5,134,281
Equatorial Energia SA	3,437,619	16,919,510
Hapvida Participacoes e Investimentos SA[c]	4,327,675	12,319,830
Hypera SA	1,482,956	10,201,274
JBS SA	3,423,608	20,637,786
Klabin SA[a]	2,727,723	13,879,166
Localiza Rent a Car SA	2,287,258	24,532,244
Lojas Renner SA	3,387,785	24,936,006
Magazine Luiza SA	11,126,379	39,248,308
Natura & Co. Holding SA[a]	3,428,656	34,228,209
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	1,969,203	30,443,662
Petrobras Distribuidora SA	4,392,837	23,099,180
Petroleo Brasileiro SA	14,125,797	76,272,966
Raia Drogasil SA	4,130,732	20,418,796
Rede D'Or Sao Luiz SA[c]	1,393,831	18,550,988
Rumo SA[a]	4,826,361	17,473,017
Suzano SA[a]	2,848,496	33,603,747
Telefonica Brasil SA	1,859,171	15,723,205
TIM SA	3,216,463	7,750,663
TOTVS SA	1,879,764	14,395,965
Ultrapar Participacoes SA	2,727,638	7,617,215
Vale SA	14,981,734	285,912,724
Via S/A[a]	4,865,369	9,776,279
WEG SA	6,424,988	44,185,150
		1,137,578,115
Chile — 0.4%		
Banco de Chile	169,770,986	16,589,992
Banco de Credito e Inversiones SA	200,461	8,683,461
Banco Santander Chile	248,652,589	13,138,813
Cencosud SA	5,513,192	10,401,644
Cencosud Shopping SA	1,758,948	2,500,298
Cia. Cervecerias Unidas SA	571,599	5,768,840
Colbun SA	30,388,186	5,029,977
Empresas CMPC SA	4,264,208	9,472,406
Chile (continued)		
Empresas COPEC SA	1,516,977	$ 14,112,280
Enel Americas SA	82,281,061	11,562,060
Enel Chile SA	106,041,259	5,412,750
Falabella SA	2,897,284	11,475,393
		114,147,914
China — 34.2%		
21Vianet Group Inc., ADR[a][b]	353,267	6,991,154
360 DigiTech Inc.[a][b]	330,278	7,530,338
360 Security Technology Inc., Class A[a]	2,640,906	4,869,886
3SBio Inc.[a][c]	4,944,000	5,507,753
51job Inc., ADR[a]	114,832	8,819,098
AAC Technologies Holdings Inc.	2,769,000	15,350,403
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc., Class A[a]	139,426	3,561,233
AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A	648,073	6,839,165
Agile Group Holdings Ltd.	4,668,000	5,353,203
Agora Inc., ADR[a][b]	183,765	6,233,309
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	19,005,300	8,715,397
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	95,537,000	32,027,623
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,279,359	8,378,035
Air China Ltd., Class A[a]	1,709,093	1,918,554
Air China Ltd., Class H[a]	6,832,000	4,582,011
Akeso Inc.[a][b][c]	1,081,000	5,598,815
Alibaba Group Holding Ltd.[a]	57,347,256	1,200,828,174
Alibaba Health Information Technology Ltd.[a]	15,316,000	25,280,277
Alibaba Pictures Group Ltd.[a][b]	51,690,000	5,509,149
A-Living Smart City Services Co. Ltd.[c]	2,235,500	8,884,647
Aluminum Corp. of China Ltd., Class A[a]	3,636,800	4,396,875
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H[a]	15,272,000	11,082,090
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	1,096,786	6,791,197
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	4,521,500	24,464,104
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	116,585	3,830,421
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	349,500	4,265,055
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A	231,152	1,775,392
ANTA Sports Products Ltd.	4,106,402	84,349,033
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A	73,700	3,999,719
Autobio Diagnostics Co. Ltd., Class A	169,599	1,296,868
Autohome Inc., ADR	271,836	12,031,461
AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd., Class A	5,079,889	3,115,119
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	9,796,000	8,196,868
AVICOPTER PLC, Class A	257,853	2,503,415
Baidu Inc., ADR[a]	1,045,571	164,175,558
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	6,218,606	4,180,401
Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	1,541,095	2,887,647
Bank of China Ltd., Class A	10,530,700	4,943,672
Bank of China Ltd., Class H	296,064,000	103,750,743
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	11,235,473	7,693,292
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	30,346,600	17,428,136
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	1,889,245	3,916,025
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	4,528,810	4,506,709
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	2,733,546	3,970,088
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	1,502,581	7,517,229
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	3,802,642	4,247,770
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	5,452,673	8,606,803
Baozun Inc., ADR[a][b]	231,624	5,577,506
BeiGene Ltd., ADR[a][b]	173,936	53,624,469
Beijing Capital International Airport Co. Ltd., Class H[a]	7,416,000	4,464,469
Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	1,154,595	1,667,266
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1,920,000	6,607,562

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	19,796,000	$ 8,164,577
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	87,081	3,366,368
Beijing New Building Materials PLC, Class A	486,813	2,495,403
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd., Class A	446,762	1,182,062
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd., Class A	251,500	1,273,152
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd., Class A	653,186	1,416,252
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	411,645	1,977,296
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A	91,700	3,304,670
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	9,319,900	6,859,370
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	122,096	1,393,462
BGI Genomics Co. Ltd., Class A	126,300	1,835,080
Bilibili Inc., ADR[(a)(b)]	621,054	49,827,162
BOC Aviation Ltd.[(b)(c)]	816,600	6,121,809
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	9,127,900	8,224,847
Bosideng International Holdings Ltd.	12,682,000	10,353,090
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	10,643,400	4,108,299
Brilliance China Automotive Holdings Ltd., ADR[(a)]	50,524	195,023
Burning Rock Biotech Ltd., ADR[(a)]	164,791	3,070,056
BYD Co. Ltd., Class A	445,612	19,186,633
BYD Co. Ltd., Class H	2,941,000	98,873,769
BYD Electronic International Co. Ltd.[(b)]	2,582,500	11,813,379
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	1,463,765	2,353,616
CanSino Biologics Inc., Class H[(a)(b)(c)]	305,200	12,061,208
CGN Power Co. Ltd., Class H[(c)]	39,607,000	8,756,261
Changchun High & New Technology Industry Group Inc., Class A	101,194	4,002,338
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	2,964,835	3,435,173
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	554,930	3,233,056
China Aoyuan Group Ltd.	4,600,000	2,750,214
China Bohai Bank Co. Ltd., Class H[(c)]	10,297,500	4,183,903
China Cinda Asset Management Co. Ltd., Class H	34,778,000	6,168,233
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	32,882,800	15,117,032
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	9,334,000	4,960,088
China Conch Venture Holdings Ltd.	6,371,500	26,077,430
China Construction Bank Corp., Class A	2,760,168	2,500,453
China Construction Bank Corp., Class H	362,289,760	261,050,654
China CSSC Holdings Ltd., Class A	1,222,800	4,526,556
China East Education Holdings Ltd.[(c)]	2,205,000	2,365,802
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A[(a)]	4,608,997	3,355,950
China Education Group Holdings Ltd.	3,056,000	5,777,771
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	10,146,303	5,264,366
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	11,077,000	3,970,243
China Everbright Environment Group Ltd.	14,582,813	10,082,047
China Everbright Ltd.	3,788,000	4,753,711
China Evergrande Group[(b)]	7,335,388	4,116,356
China Feihe Ltd.[(c)]	13,545,000	24,476,160
China Fortune Land Development Co. Ltd., Class A[(a)]	1,106,935	649,885
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	1,166,100	1,859,078
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	13,670,000	7,673,775
China Gas Holdings Ltd.	11,739,800	33,982,169
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A	881,473	2,005,903
China Hongqiao Group Ltd.	8,745,000	12,970,769

銘柄	数量	価額
China (continued)		
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Class H[(a)(c)(d)]	39,128,000	$ 3,848,680
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd.[(a)(d)]	5,603,350	7
China International Capital Corp. Ltd., Class H[(c)]	6,356,400	14,780,355
China Jinmao Holdings Group Ltd.	21,070,000	6,849,911
China Jushi Co. Ltd., Class A	1,192,740	3,242,314
China Lesso Group Holdings Ltd.	4,312,000	9,229,166
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	770,212	3,443,543
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	27,333,000	45,830,673
China Literature Ltd.[(a)(b)(c)]	1,546,000	13,004,036
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	12,767,000	26,021,035
China Medical System Holdings Ltd.	5,274,000	10,351,596
China Meidong Auto Holdings Ltd.	2,178,000	10,924,499
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	12,000,000	72,177,126
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	4,907,289	37,227,414
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	14,614,967	120,538,476
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	2,303,948	1,548,978
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	5,720,000	9,622,901
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	1,953,279	5,493,623
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,828,190	2,818,379
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	9,876,955	6,076,169
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	19,029,548	7,947,314
China Molybdenum Co. Ltd., Class A	5,423,298	6,565,702
China Molybdenum Co. Ltd., Class H	11,382,000	8,879,855
China National Building Material Co. Ltd., Class H	14,760,000	20,156,243
China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	1,977,567	4,142,749
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	4,714,500	4,002,239
China National Software & Service Co. Ltd., Class A	162,299	1,223,659
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	923,054	8,291,810
China Oilfield Services Ltd., Class H	7,022,000	6,099,586
China Overseas Land & Investment Ltd.	14,412,460	33,201,792
China Overseas Property Holdings Ltd.	5,130,000	4,374,995
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	1,620,907	6,608,355
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	9,944,800	28,028,125
China Petroleum & Chemical Corp., Class A	7,744,689	5,104,378
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	91,828,800	44,182,269
China Power International Development Ltd.	19,601,000	7,915,024
China Railway Group Ltd., Class A	5,833,200	5,086,165
China Railway Group Ltd., Class H	13,868,000	6,641,724
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	5,558,000	45,705,547
China Resources Cement Holdings Ltd.	9,384,000	9,200,899
China Resources Gas Group Ltd.	3,562,000	21,617,162
China Resources Land Ltd.	12,095,333	44,925,926
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.[(c)]	1,950,000	10,233,855
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[(c)]	6,102,000	3,173,395
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	7,438,999	18,280,037
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	520,299	2,251,461
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	1,570,139	4,864,046
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	13,012,000	28,773,539
China Southern Airlines Co. Ltd., Class A[(a)]	2,698,500	2,407,415
China Southern Airlines Co. Ltd., Class H[(a)]	6,356,000	3,696,715
China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	9,888,471	7,353,184

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
China State Construction International Holdings Ltd.	7,828,000	$ 6,330,522
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	6,157,660	8,996,869
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	450,932	15,968,316
China Tower Corp. Ltd., Class H[c]	160,250,000	21,019,475
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.[a]	10,446,000	4,972,010
China TransInfo Technology Co. Ltd., Class A	702,800	1,673,108
China United Network Communications Ltd., Class A	7,029,600	4,563,650
China Vanke Co. Ltd., Class A	2,415,459	7,407,236
China Vanke Co. Ltd., Class H	6,228,231	16,804,740
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	5,323,115	15,947,072
China Yuhua Education Corp. Ltd.[c]	5,628,000	3,007,345
Chinasoft International Ltd.	9,890,000	16,760,018
Chindata Group Holdings Ltd., ADR[a][b]	325,503	3,866,976
Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A[a]	123,300	2,684,874
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	1,577,521	5,041,845
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	11,697,000	4,474,622
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	374,676	10,273,156
CIFI Ever Sunshine Services Group Ltd.	2,864,000	5,916,295
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	12,224,000	8,217,242
CITIC Ltd.	21,887,000	27,193,110
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	2,843,751	11,315,535
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	8,258,000	20,915,668
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	553,130	42,495,708
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class A[a]	3,523,464	11,312,899
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd., Class H[a][b]	11,456,349	21,622,555
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	7,454,000	6,198,729
Country Garden Holdings Co. Ltd.	28,990,939	32,043,676
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	5,738,000	43,785,014
CRRC Corp. Ltd., Class A	5,514,500	5,767,367
CSC Financial Co. Ltd., Class A	1,046,797	4,537,609
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	34,204,479	43,391,859
Dada Nexus Ltd., ADR[a][b]	226,966	5,374,555
Dali Foods Group Co. Ltd.[c]	8,648,000	4,848,026
Daqo New Energy Corp., ADR[a][b]	221,642	13,588,871
DHC Software Co. Ltd., Class A	1,251,198	1,483,031
DiDi Global Inc.[a][b]	1,116,736	9,179,570
Dongfeng Motor Group Co. Ltd., Class H	10,498,000	11,495,198
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A	1,312,497	2,259,323
East Money Information Co. Ltd., Class A	2,467,933	11,839,022
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A	111,200	2,529,262
ENN Energy Holdings Ltd.	3,024,600	59,849,697
Eve Energy Co. Ltd., Class A	475,253	7,530,674
Everbright Securities Co. Ltd., Class A	1,033,983	2,545,485
Fangda Carbon New Material Co. Ltd., Class A	1,450,434	2,904,767
Far East Horizon Ltd.	7,097,000	8,066,587
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd., Class A	500,990	1,411,709
First Capital Securities Co. Ltd., Class A	1,555,200	1,541,909
Flat Glass Group Co. Ltd., Class H	2,000,000	11,689,756
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	3,807,278	4,246,029

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	843,052	$ 12,425,114
Fosun International Ltd.	9,904,000	12,527,532
Founder Securities Co. Ltd., Class A	2,889,087	3,819,406
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	1,990,997	3,541,148
Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd., Class A	64,000	1,549,415
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	571,972	4,244,659
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[c]	2,235,200	13,754,986
Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class A	286,181	9,766,247
Ganfeng Lithium Co. Ltd., Class H[c]	968,800	22,320,776
Gaotu Techedu Inc.[a][b]	464,693	1,338,316
GCL System Integration Technology Co. Ltd., Class A[a]	1,974,100	1,666,991
GDS Holdings Ltd., ADR[a]	338,157	19,775,421
Geely Automobile Holdings Ltd.	22,372,000	81,081,142
GEM Co. Ltd., Class A	1,481,800	3,087,682
Gemdale Corp., Class A	1,445,030	2,332,738
Genscript Biotech Corp.[a]	4,314,000	20,509,812
GF Securities Co. Ltd., Class A	1,672,294	4,914,663
GF Securities Co. Ltd., Class H	4,181,400	7,430,510
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc., Class A	179,494	4,258,616
GoerTek Inc., Class A	873,700	6,300,570
GOME Retail Holdings Ltd.[a][b]	45,737,200	4,941,913
Great Wall Motor Co. Ltd., Class A	506,200	5,185,882
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H	11,813,500	54,487,662
Greenland Holdings Corp. Ltd., Class A	2,667,228	1,837,931
Greentown China Holdings Ltd.[b]	3,377,500	5,180,948
Greentown Service Group Co. Ltd.[b]	5,558,000	5,945,723
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	456,427	4,546,411
Guangdong Investment Ltd.	11,304,110	15,698,904
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H	11,297,838	11,374,879
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	566,296	2,584,557
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd., Class A	139,284	2,275,534
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd., Class H	6,350,000	5,414,076
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd., Class A	188,191	2,538,603
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A	247,000	5,217,063
Guosen Securities Co. Ltd., Class A	2,140,942	4,046,847
Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A	2,426,240	6,674,275
Haidilao International Holding Ltd.[b][c]	4,005,000	16,345,128
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,902,441	7,969,041
Haier Smart Home Co. Ltd., Class H	7,926,000	29,857,273
Haitian International Holdings Ltd.	2,665,000	10,211,187
Haitong Securities Co. Ltd., Class A	2,422,401	4,770,931
Haitong Securities Co. Ltd., Class H	10,430,800	9,637,314
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A	243,800	5,741,041
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd., Class A	327,864	1,813,469
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	350,000	2,974,327
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A	172,700	3,593,326
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class H[c]	356,100	6,318,182
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.[c]	4,508,000	12,291,215
Hello Group Inc., ADR	602,523	7,917,152
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	765,200	2,859,111
Hengan International Group Co. Ltd.[b]	2,508,500	14,526,939
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,454,391	5,902,103

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
HengTen Networks Group Ltd.[(a)(b)]	10,764,000	$ 5,282,342
Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,322,729	2,399,913
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A	153,100	2,743,183
Hopson Development Holdings Ltd.	2,514,000	9,794,238
Hua Hong Semiconductor Ltd.[(a)(b)(c)]	2,059,000	12,117,768
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A	502,205	2,396,380
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A	1,212,900	2,608,844
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	523,183	2,386,638
Huaneng Power International Inc., Class H	15,864,000	7,673,711
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	2,543,009	6,454,414
Huatai Securities Co. Ltd., Class H[(c)]	4,620,800	6,628,173
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	4,157,980	3,606,129
Huaxin Cement Co. Ltd., Class A	494,606	1,478,866
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	826,468	2,968,994
Huazhu Group Ltd., ADR[(a)]	674,626	32,577,690
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	2,723,099	1,488,742
Hundsun Technologies Inc., Class A	430,544	3,309,324
HUYA Inc., ADR[(a)(b)]	309,527	3,308,844
Iflytek Co. Ltd., Class A	593,975	4,818,993
I-Mab, ADR[(a)]	125,096	8,871,808
Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A	40,900	3,719,945
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	14,621,162	10,459,981
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	211,892,085	117,997,283
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	4,890,822	14,009,617
Industrial Securities Co. Ltd., Class A	2,501,051	3,852,203
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A[(a)]	11,833,200	6,894,432
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	2,362,000	2,126,049
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	1,503,170	7,931,729
Innovent Biologics Inc.[(a)(c)]	4,414,000	35,641,509
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd., Class A	519,390	2,412,682
Intco Medical Technology Co. Ltd., Class A	79,700	1,261,680
iQIYI Inc., ADR[(a)(b)]	1,071,699	9,709,593
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A	193,800	2,336,152
Jafron Biomedical Co. Ltd., Class A	235,856	1,790,411
JCET Group Co. Ltd., Class A	519,500	2,747,956
JD Health International Inc.[(a)(b)(c)]	1,289,300	12,063,027
JD.com Inc., ADR[(a)]	3,279,929	257,671,222
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A	855,600	4,293,867
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	5,100,000	5,291,837
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	350,988	5,170,838
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd., Class A	1,534,341	10,751,766
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	392,886	2,561,562
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd., Class A	357,550	9,294,792
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd., Class A	1,449,587	1,046,145
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A	561,900	2,309,890
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	4,452,000	9,008,307
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd., Class A	948,124	1,257,018
Jinke Properties Group Co. Ltd., Class A	2,076,182	1,542,251
Jinxin Fertility Group Ltd.[(b)(c)]	4,956,000	7,875,273
JiuGui Liquor Co. Ltd., Class A	84,300	2,744,947
Jiumaojiu International Holdings Ltd.[(c)]	2,762,000	9,270,088

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co. Ltd., Class A	288,325	$ 1,339,869
JOYY Inc., ADR	213,061	13,486,761
Juewei Food Co. Ltd., Class A	207,014	2,021,826
Kaisa Group Holdings Ltd.	10,578,000	3,521,019
KE Holdings Inc., ADR[(a)]	1,346,873	24,364,933
Kingboard Holdings Ltd.	2,681,000	13,182,272
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	3,893,500	7,656,444
Kingdee International Software Group Co. Ltd.[(a)]	9,889,000	36,009,545
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd., Class A	701,900	1,762,309
Kingsoft Cloud Holdings Ltd., ADR[(a)(b)]	209,899	6,756,649
Kingsoft Corp. Ltd.	3,647,200	14,630,322
Kuaishou Technology[(a)(b)(c)]	1,028,900	11,226,580
Kunlun Energy Co. Ltd.	14,930,000	15,790,569
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	299,287	72,311,393
KWG Group Holdings Ltd.	4,956,500	5,218,173
LB Group Co. Ltd., Class A	582,800	3,385,694
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	5,496,000	4,823,581
Lenovo Group Ltd.	27,630,000	30,476,784
Lens Technology Co. Ltd., Class A	1,275,900	4,659,284
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A	530,235	2,121,411
Li Auto Inc., ADR[(a)(b)]	2,045,947	63,137,924
Li Ning Co. Ltd.	8,523,500	114,298,180
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	2,092,080	2,167,468
Logan Group Co. Ltd.	5,440,000	6,484,272
Longfor Group Holdings Ltd.[(c)]	6,877,500	29,761,114
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,274,337	17,682,743
Lufax Holding Ltd., ADR[(a)(b)]	667,015	5,783,020
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	1,713,946	8,979,785
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	348,639	9,203,950
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	472,200	3,348,359
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	86,540	5,083,590
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd., Class A[(a)]	1,177,880	1,293,639
Meituan, Class B[(a)(c)]	15,202,500	486,093,231
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	7,121,590	5,536,574
Microport Scientific Corp.	2,445,200	15,167,162
Midea Group Co. Ltd., Class A	864,900	8,851,166
Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd.[(b)]	1,488,000	5,170,451
Minth Group Ltd.	2,912,000	12,085,636
MMG Ltd.[(a)]	11,772,000	5,669,884
Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	1,240,799	8,129,765
NanJi E-Commerce Co. Ltd., Class A	778,500	952,226
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	385,226	1,716,898
Nanjing Securities Co. Ltd., Class A	1,239,600	2,015,061
NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,497,738	8,118,973
NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	125,600	6,922,641
NavInfo Co. Ltd., Class A[(a)]	1,015,300	1,746,624
NetEase Inc., ADR	1,517,789	147,863,004
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	704,392	4,435,416
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	2,738,700	8,062,032
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A[(a)]	1,215,897	2,060,365
New Oriental Education & Technology Group Inc., ADR[(a)]	5,833,583	13,183,898
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	6,457,000	8,821,031
Ninestar Corp., Class A	453,438	2,475,609
Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A	402,700	1,252,191
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	1,572,300	3,907,014

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
NIO Inc., ADR[a][b]	5,145,229	$ 202,258,952
Noah Holdings Ltd., ADR[a][b]	128,070	4,992,169
Nongfu Spring Co. Ltd., Class H[b][c]	1,559,200	8,251,221
Offcn Education Technology Co. Ltd., Class A[a]	575,400	939,044
OFILM Group Co. Ltd., Class A	976,965	1,129,459
OneConnect Financial Technology Co. Ltd.[a][b]	448,131	2,106,216
Oppein Home Group Inc., Class A	151,200	3,617,504
Orient Securities Co. Ltd., Class A	1,764,086	4,088,736
Ovctek China Inc., Class A	244,500	2,535,911
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	3,270,800	2,605,263
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	24,764,000	7,639,085
Perfect World Co. Ltd., Class A	571,600	1,187,418
PetroChina Co. Ltd., Class A	4,993,600	3,817,469
PetroChina Co. Ltd., Class H	79,750,000	34,836,388
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	164,000	4,897,856
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class H[c]	506,400	11,235,595
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	25,811,192	23,336,212
Pinduoduo Inc., ADR[a][b]	1,657,784	165,811,556
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	4,609,167	12,702,254
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.[a][b][c]	1,753,500	12,959,325
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	2,455,084	18,997,678
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	23,563,000	182,450,132
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,922,984	5,155,390
Poly Property Services Co. Ltd., Class H[b]	482,200	2,947,637
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	6,682,400	5,316,051
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[c]	30,250,000	21,792,820
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	4,324,100	4,159,238
Powerlong Real Estate Holdings Ltd.	5,478,000	4,450,277
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd., Class A	2,254,900	1,658,244
RLX Technology Inc., ADR[a][b]	2,010,684	10,334,916
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	2,421,758	7,002,429
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	1,936,506	5,798,001
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	1,146,400	6,454,217
Sangfor Technologies Inc., Class A	104,700	4,428,148
Sany Heavy Equipment International Holdings Co. Ltd.[b]	4,471,000	5,745,400
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	2,063,252	8,384,387
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	2,249,808	3,251,414
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	1,973,290	2,769,646
Seazen Group Ltd.	8,414,000	7,452,156
Seazen Holdings Co. Ltd., Class A	573,373	2,988,094
SF Holding Co. Ltd., Class A	1,066,335	9,527,221
SG Micro Corp., Class A	67,224	3,329,622
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	2,824,176	5,993,441
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	1,122,056	3,133,948
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H[b][c]	2,567,750	4,149,302
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	584,580	3,297,790
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A	357,300	1,655,074
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	9,524,000	15,671,088
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co. Ltd., Class A	197,380	2,193,761
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	358,739	3,906,089

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Shanghai Construction Group Co. Ltd., Class A	6,709,152	$ 2,878,721
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A	3,847,100	2,915,831
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	514,800	5,047,361
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class H	1,825,000	11,707,603
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A[a]	270,198	1,811,029
Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A	3,677,699	3,184,654
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd., Class B	4,807,306	4,319,326
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	307,737	3,293,898
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	732,200	2,177,814
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class H	2,792,500	5,539,842
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	6,870,422	9,634,086
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	176,300	4,178,841
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	2,033,700	2,186,751
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd., Class A[a]	1,303,000	2,804,001
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	290,100	12,489,631
Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	724,400	2,635,674
Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	146,240	2,071,195
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	7,464,470	5,436,818
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	141,900	2,291,529
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A	657,597	7,244,445
Shenzhen International Holdings Ltd.	4,339,500	5,662,821
Shenzhen Investment Ltd.	12,318,000	3,656,255
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd., Class A[a]	173,186	3,251,647
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	280,932	14,310,084
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd., Class A	2,574,600	2,686,628
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd., Class A	329,040	1,147,408
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	3,148,100	68,238,595
Shimao Group Holdings Ltd.	4,591,000	9,486,468
Shimao Services Holdings Ltd.[c]	2,233,000	5,232,062
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	1,999,660	3,525,868
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	594,778	1,676,970
Sichuan Swellfun Co. Ltd., Class A	134,893	2,436,986
Silergy Corp.	300,000	42,905,545
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	5,127,200	13,194,873
Sinotruk Hong Kong Ltd.	2,753,500	5,425,122
Skshu Paint Co. Ltd., Class A	103,940	2,346,443
Smoore International Holdings Ltd.[c]	6,684,000	35,874,293
Songcheng Performance Development Co. Ltd., Class A	957,813	2,266,972
Spring Airlines Co. Ltd., Class A[a]	370,432	3,051,866
SSY Group Ltd.	5,528,000	3,430,005
Sun Art Retail Group Ltd.[b]	7,429,500	4,507,313
Sunac China Holdings Ltd.	9,652,000	24,678,392
Sunac Services Holdings Ltd.[a][c]	2,800,000	7,294,557
Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	361,000	8,792,529
Suning.com Co. Ltd., Class A[a]	2,807,338	2,296,658
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2,715,600	82,178,309

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A	615,100	$ 1,827,503
TAL Education Group, ADR[a][b]	1,565,169	8,326,699
TCL Technology Group Corp., Class A	3,932,655	4,342,781
Tencent Holdings Ltd.	21,744,000	1,342,969,899
Tencent Music Entertainment Group, ADR[a][b]	2,523,787	22,310,277
Thunder Software Technology Co. Ltd., Class A	111,400	2,047,036
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd., Class A	877,093	7,333,301
Tianma Microelectronics Co. Ltd., Class A	1,494,823	3,276,348
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	7,678,000	13,672,565
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.[a]	3,643,200	8,492,967
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	772,700	1,254,700
Tongkun Group Co. Ltd., Class A	643,000	2,378,796
Tongwei Co. Ltd., Class A	1,082,484	10,242,859
Topchoice Medical Corp., Class A[a]	84,900	3,097,506
Topsports International Holdings Ltd.[c]	5,873,000	7,743,666
Transfar Zhilian Co. Ltd., Class A	1,641,798	2,208,385
TravelSky Technology Ltd., Class H	3,691,000	6,914,131
Trip.com Group Ltd., ADR[a]	1,914,475	58,372,343
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	268,300	3,587,864
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,878,000	15,366,610
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	170,100	5,894,703
Uni-President China Holdings Ltd.	5,449,000	5,150,166
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	800,554	2,946,566
Up Fintech Holding Ltd., ADR[a][b]	307,396	4,235,917
Venus MedTech Hangzhou Inc., Class H[a][c]	830,000	3,928,615
Vinda International Holdings Ltd.[b]	1,441,000	4,247,273
Vipshop Holdings Ltd., ADR[a]	1,714,514	25,357,662
Walvax Biotechnology Co. Ltd., Class A	387,647	4,663,093
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	761,591	12,571,137
Want Want China Holdings Ltd.[b]	19,529,000	13,271,100
Weibo Corp., ADR[a][b]	237,360	11,991,427
Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,773,444	5,515,480
Weichai Power Co. Ltd., Class H	7,309,800	18,445,174
Weimob Inc.[a][b][c]	6,543,000	9,591,231
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,858,970	3,739,543
Western Securities Co. Ltd., Class A	1,955,180	2,467,912
Wharf Holdings Ltd. (The)	5,304,000	17,901,362
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A	213,400	8,008,950
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A	322,100	5,956,025
Winning Health Technology Group Co. Ltd., Class A	757,624	1,666,861
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A	727,886	3,086,388
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	585,188	1,545,438
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	971,028	30,409,795
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	1,061,903	1,840,249
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	702,729	14,479,827
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[c]	1,165,070	23,235,041
Wuxi Biologics Cayman Inc., New[a][c]	13,570,500	210,097,839
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd., Class A	287,880	3,322,299
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	1,775,869	1,791,405
Xiaomi Corp., Class B[a][c]	54,341,400	175,164,716
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	1,885,393	4,265,909
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class H	2,479,646	4,753,707
China (continued)		
Xinyi Solar Holdings Ltd.[b]	18,504,000	$ 44,783,130
XPeng Inc., ADR[a][b]	1,456,446	61,898,955
Yadea Group Holdings Ltd.[c]	4,592,000	8,170,671
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	313,298	1,783,471
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd., Class H	6,912,800	12,049,894
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	255,580	3,408,244
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	262,156	2,105,186
Yihai International Holding Ltd.[b]	1,806,000	9,770,532
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	300,800	3,151,556
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A	2,886,700	1,704,627
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A	883,451	4,590,727
Yum China Holdings Inc.	1,585,361	97,594,823
Yunda Holding Co. Ltd., Class A	790,904	1,888,045
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	326,401	4,485,391
Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A	224,800	9,838,276
Yutong Bus Co. Ltd., Class A	1,099,267	2,096,371
Zai Lab Ltd., ADR[a][b]	287,898	41,601,261
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	147,050	7,911,048
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H[b]	4,593,500	3,751,960
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd., Class A[a]	2,147,378	2,079,179
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	571,223	5,565,761
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	1,096,184	3,907,452
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	5,946,000	5,214,012
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	462,204	1,146,681
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	303,358	6,597,931
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	1,198,200	2,511,326
Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	886,673	3,954,168
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	1,137,917	4,452,224
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	249,882	1,890,089
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	165,147	1,311,354
Zhenro Properties Group Ltd.	5,819,000	3,396,777
Zheshang Securities Co. Ltd., Class A[a]	1,056,100	2,029,096
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Class H[a][b][c]	1,902,800	9,277,971
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	260,700	1,430,115
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	2,209,500	18,473,623
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H[a]	2,097,900	12,608,671
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	5,429,500	9,359,069
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	21,024,000	29,748,469
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	1,842,754	2,251,609
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class H	5,079,400	4,840,098
ZTE Corp., Class A	915,900	4,715,922
ZTE Corp., Class H	2,904,200	10,229,264
ZTO Express Cayman Inc., ADR	1,648,146	46,494,199
		10,614,629,050
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA	928,660	7,655,165
Ecopetrol SA	19,487,006	13,664,661
Grupo de Inversiones Suramericana SA	615,237	3,134,009
Interconexion Electrica SA ESP	1,814,893	10,930,335
		35,384,170

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Cyprus — 0.2%		
Ozon Holdings PLC, ADR[a]	175,458	$ 9,209,775
TCS Group Holding PLC, GDR	456,276	40,495,979
		49,705,754
Czech Republic — 0.1%		
CEZ AS	581,286	18,323,285
Komercni Banka AS[a]	295,888	11,377,154
Moneta Money Bank AS[a][c]	1,577,663	6,405,666
		36,106,105
Egypt — 0.1%		
Commercial International Bank Egypt SAE[a]	6,452,353	19,225,264
Eastern Co. SAE	4,643,222	3,482,093
Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE[a]	1,544,017	1,602,041
		24,309,398
Greece — 0.2%		
Alpha Services and Holdings SA[a]	8,402,313	11,648,198
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Class A[a]	9,810,746	9,349,411
FF Group[a][d]	246,892	2,915
Hellenic Telecommunications Organization SA	861,418	16,956,995
JUMBO SA	415,989	6,533,840
OPAP SA	745,983	11,701,625
		56,192,984
Hong Kong — 0.2%		
China Youzan Ltd.[a]	53,460,000	7,484,063
Huabao International Holdings Ltd.	3,522,000	8,413,909
Hutchmed China Ltd., ADR[a]	326,607	13,181,858
Sino Biopharmaceutical Ltd.	39,467,750	33,009,897
Yuexiu Property Co. Ltd.	5,357,000	5,021,598
		67,111,325
Hungary — 0.3%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	1,612,936	13,224,488
OTP Bank Nyrt[a]	854,727	51,618,465
Richter Gedeon Nyrt	545,149	16,338,998
		81,181,951
India — 11.6%		
ACC Ltd.	303,508	10,014,749
Adani Enterprises Ltd.	1,046,533	22,731,638
Adani Green Energy Ltd.[a]	1,490,592	21,766,708
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,907,958	19,489,123
Adani Total Gas Ltd.	1,007,951	20,053,403
Adani Transmission Ltd.[a]	950,777	20,535,726
Ambuja Cements Ltd.	2,726,493	15,692,369
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	380,144	25,836,600
Asian Paints Ltd.	1,450,698	63,549,939
Aurobindo Pharma Ltd.	1,092,931	10,872,057
Avenue Supermarts Ltd.[a][c]	616,972	33,383,236
Axis Bank Ltd.[a]	8,573,961	92,039,709
Bajaj Auto Ltd.	266,371	13,578,248
Bajaj Finance Ltd.	1,028,639	105,670,494
Bajaj Finserv Ltd.	146,547	34,324,048
Balkrishna Industries Ltd.	358,890	11,261,790
Bandhan Bank Ltd.[c]	2,446,766	9,530,142
Berger Paints India Ltd.	954,308	10,717,768
Bharat Electronics Ltd.	4,606,185	11,751,299
Bharat Forge Ltd.	889,598	9,324,286
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,210,633	20,686,941
Bharti Airtel Ltd.	9,334,633	84,703,415
India (continued)		
Biocon Ltd.[a]	1,497,023	$ 7,348,704
Britannia Industries Ltd.	408,084	22,302,980
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	1,549,270	11,735,658
Cipla Ltd.	1,789,431	23,208,430
Coal India Ltd.	5,727,030	11,424,516
Colgate-Palmolive India Ltd.	430,040	9,962,207
Container Corp. of India Ltd.	945,504	8,778,375
Dabur India Ltd.	2,200,245	18,714,396
Divi's Laboratories Ltd.	503,918	35,678,268
DLF Ltd.	2,377,903	10,412,442
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	435,389	28,040,347
Eicher Motors Ltd.	516,593	18,913,468
GAIL India Ltd.	6,009,750	11,991,477
Godrej Consumer Products Ltd.[a]	1,414,445	21,272,693
Grasim Industries Ltd.	1,047,371	21,472,114
Havells India Ltd.	902,524	15,655,582
HCL Technologies Ltd.	4,100,106	66,287,692
HDFC Asset Management Co. Ltd.[c]	194,081	8,154,911
HDFC Life Insurance Co. Ltd.[c]	2,986,851	29,318,731
Hero MotoCorp Ltd.	457,447	17,144,211
Hindalco Industries Ltd.	6,057,459	38,742,110
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,451,320	8,935,591
Hindustan Unilever Ltd.	3,108,748	115,780,778
Housing Development Finance Corp. Ltd.	6,483,452	247,641,581
ICICI Bank Ltd.	19,381,602	189,815,034
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.[c]	803,504	17,524,938
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.[c]	1,355,878	12,225,385
Indian Oil Corp. Ltd.	6,782,915	10,278,803
Indraprastha Gas Ltd.	1,121,086	8,366,605
Indus Towers Ltd.	2,391,134	7,038,507
Info Edge India Ltd.	290,024	24,494,693
Infosys Ltd.	12,877,558	300,554,567
InterGlobe Aviation Ltd.[a][c]	368,138	9,596,777
Ipca Laboratories Ltd.	280,261	9,877,197
ITC Ltd.	10,978,423	31,720,150
JSW Steel Ltd.	3,209,062	30,137,756
Jubilant Foodworks Ltd.	304,020	16,599,814
Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,092,151	50,135,173
Larsen & Toubro Infotech Ltd.[c]	202,555	14,717,530
Larsen & Toubro Ltd.	2,591,161	59,199,024
Lupin Ltd.	844,990	11,067,259
Mahindra & Mahindra Ltd.	3,300,038	35,758,335
Marico Ltd.	1,812,356	13,507,842
Maruti Suzuki India Ltd.	514,785	48,162,934
Motherson Sumi Systems Ltd.[a]	4,765,117	14,224,515
MRF Ltd.	7,608	8,296,051
Muthoot Finance Ltd.	484,897	10,038,161
Nestle India Ltd.	128,071	34,104,999
NTPC Ltd.	17,753,055	28,129,639
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	9,390,955	15,457,921
Page Industries Ltd.	21,663	9,330,102
Petronet LNG Ltd.	2,596,774	8,086,474
PI Industries Ltd.	330,162	15,335,817
Pidilite Industries Ltd.	576,641	17,991,800
Piramal Enterprises Ltd.	390,022	13,893,697
Power Grid Corp. of India Ltd.	11,762,585	28,209,150
REC Ltd.	3,216,824	6,673,016
Reliance Industries Ltd.	10,779,595	332,606,808
SBI Cards & Payment Services Ltd.[a]	882,512	13,768,618
SBI Life Insurance Co. Ltd.[c]	1,670,744	27,215,152

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Shree Cement Ltd.	39,533	$ 15,285,483
Shriram Transport Finance Co. Ltd.	739,346	13,653,473
Siemens Ltd.	272,736	8,475,116
State Bank of India	6,717,746	39,064,769
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	3,178,066	34,516,383
Tata Consultancy Services Ltd.	3,487,525	180,536,786
Tata Consumer Products Ltd.	2,297,884	27,190,087
Tata Motors Ltd.[a]	6,285,991	24,755,137
Tata Steel Ltd.	2,662,786	52,709,032
Tech Mahindra Ltd.	2,390,238	47,292,951
Titan Co. Ltd.	1,342,070	35,256,597
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	193,143	8,209,391
Trent Ltd.	723,646	9,962,318
UltraTech Cement Ltd.	388,365	41,604,892
United Spirits Ltd.[a]	1,152,505	11,262,844
UPL Ltd.	1,898,893	19,222,693
Vedanta Ltd.	4,314,451	17,824,945
Wipro Ltd.	5,188,943	45,502,835
Yes Bank Ltd.[a]	41,532,888	6,139,506
		3,599,036,431
Indonesia — 1.2%		
Adaro Energy Tbk PT	56,380,500	4,976,854
Aneka Tambang Tbk	32,232,400	5,397,212
Astra International Tbk PT	76,805,400	28,118,081
Bank Central Asia Tbk PT	41,791,600	95,929,020
Bank Mandiri Persero Tbk PT	70,390,200	30,091,147
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	28,159,076	10,640,303
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	209,399,910	57,586,009
Barito Pacific Tbk PT	108,764,900	8,113,970
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	28,752,145	12,887,567
Gudang Garam Tbk PT	1,631,800	3,778,642
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	10,548,000	5,837,344
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	5,753,700	4,533,612
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	8,502,400	5,024,210
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	16,412,800	7,100,018
Kalbe Farma Tbk PT	78,817,615	7,428,758
Merdeka Copper Gold Tbk PT[a]	41,425,600	8,185,940
Sarana Menara Nusantara Tbk PT	88,793,000	8,340,696
Semen Indonesia Persero Tbk PT	11,514,800	7,457,192
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	185,623,000	44,297,351
Tower Bersama Infrastructure Tbk PT	29,963,900	6,571,153
Unilever Indonesia Tbk PT	27,253,600	7,738,306
United Tractors Tbk PT	6,352,353	8,929,264
		378,962,649
Kuwait — 0.6%		
Agility Public Warehousing Co. KSC	4,563,766	15,161,963
Boubyan Bank KSCP[a]	5,159,496	13,434,936
Kuwait Finance House KSCP	17,626,676	48,419,137
Mabanee Co. KPSC	2,203,741	5,657,759
Mobile Telecommunications Co. KSCP	7,517,947	15,262,932
National Bank of Kuwait SAKP	25,551,039	79,506,047
		177,442,774
Malaysia — 1.3%		
AMMB Holdings Bhd	6,707,975	4,889,383
Axiata Group Bhd	10,817,900	10,778,259
CIMB Group Holdings Bhd	24,000,600	28,353,854
Dialog Group Bhd	15,047,812	9,627,443
DiGi.Com Bhd	12,253,000	12,949,788
Fraser & Neave Holdings Bhd	563,000	3,780,014

銘柄	数量	価額
Malaysia (continued)		
Genting Bhd	7,904,100	$ 9,602,046
Genting Malaysia Bhd	11,385,500	8,137,685
HAP Seng Consolidated Bhd	2,452,400	5,013,421
Hartalega Holdings Bhd[b]	6,452,800	11,455,777
Hong Leong Bank Bhd	2,518,100	11,618,272
Hong Leong Financial Group Bhd	979,200	4,294,658
IHH Healthcare Bhd	6,585,500	10,131,742
IOI Corp. Bhd	8,496,220	8,420,598
Kossan Rubber Industries[b]	4,893,500	3,649,230
Kuala Lumpur Kepong Bhd	1,772,200	9,106,132
Malayan Banking Bhd	14,348,800	28,987,372
Malaysia Airports Holdings Bhd[a]	4,126,900	6,581,994
Maxis Bhd	9,304,400	10,497,387
MISC Bhd	4,776,400	8,287,355
Nestle Malaysia Bhd	277,000	8,977,349
Petronas Chemicals Group Bhd	9,266,100	18,493,943
Petronas Dagangan Bhd	1,113,000	5,355,902
Petronas Gas Bhd	2,900,800	11,723,224
PPB Group Bhd	2,539,760	11,314,976
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	12,240,400	15,900,447
Public Bank Bhd	54,519,750	54,821,399
QL Resources Bhd	4,307,600	5,761,428
RHB Bank Bhd	6,316,225	8,500,040
Sime Darby Bhd	10,120,573	5,740,629
Sime Darby Plantation Bhd	8,154,973	7,905,831
Supermax Corp. Bhd[b]	5,653,702	4,488,145
Telekom Malaysia Bhd	4,323,400	6,366,542
Tenaga Nasional Bhd	8,166,750	20,552,071
Top Glove Corp. Bhd[b]	20,168,400	19,406,688
Westports Holdings Bhd	3,781,900	4,002,973
		415,473,997
Mexico — 2.0%		
America Movil SAB de CV, Series L, NVS	129,500,900	127,476,239
Arca Continental SAB de CV	1,630,536	10,503,010
Becle SAB de CV	1,908,900	4,865,395
Cemex SAB de CV, CPO, NVS[a]	57,679,473	47,386,542
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,973,893	11,427,233
Fibra Uno Administracion SA de CV	11,993,600	13,645,377
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	7,337,500	63,887,105
Gruma SAB de CV, Class B	795,330	9,083,093
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	1,442,500	16,798,043
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B[a]	785,265	14,092,465
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A[b]	6,056,000	15,323,935
Grupo Carso SAB de CV, Series A1	1,861,341	6,327,114
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	9,796,956	64,672,397
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O[a]	8,977,000	8,595,285
Grupo Mexico SAB de CV, Series B	11,823,388	55,072,593
Grupo Televisa SAB, CPO	9,108,900	24,010,415
Industrias Penoles SAB de CV[a]	542,513	7,687,402
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	5,790,900	10,227,207
Megacable Holdings SAB de CV, CPO	1,176,060	4,094,895
Orbia Advance Corp. SAB de CV	4,132,434	11,798,136
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	797,130	5,953,470
Telesites SAB de CV[a]	4,950,000	4,552,206
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	19,673,100	69,997,995
		607,477,552

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Pakistan — 0.0%		
Habib Bank Ltd.	2,457,141	$ 1,849,318
Lucky Cement Ltd.[a]	355,888	1,775,874
MCB Bank Ltd.	1,743,032	1,731,308
		5,356,500
Peru — 0.2%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR[a]	833,491	6,251,182
Credicorp Ltd.[a]	249,392	26,592,669
Southern Copper Corp.	327,747	20,513,685
		53,357,536
Philippines — 0.6%		
Aboitiz Equity Ventures Inc.	7,854,220	6,773,501
Ayala Corp.	1,101,686	17,549,471
Ayala Land Inc.	29,754,600	20,185,281
Bank of the Philippine Islands	5,749,274	9,614,866
BDO Unibank Inc.	7,466,611	16,494,081
Globe Telecom Inc.	112,880	6,171,530
GT Capital Holdings Inc.	382,362	4,144,720
International Container Terminal Services Inc.	3,873,470	14,496,241
JG Summit Holdings Inc.	11,831,493	15,434,450
Jollibee Foods Corp.	1,717,909	6,968,322
Manila Electric Co.	827,410	4,687,988
Metro Pacific Investments Corp.	53,891,500	4,167,412
Metropolitan Bank & Trust Co.	6,677,665	6,066,944
PLDT Inc.	296,303	8,701,406
SM Investments Corp.	956,147	19,327,528
SM Prime Holdings Inc.	37,382,825	25,502,535
Universal Robina Corp.	3,514,350	10,652,542
		196,938,818
Poland — 0.8%		
Allegro.eu SA[a][b][c]	1,341,255	24,866,524
Bank Polska Kasa Opieki SA[a]	700,160	19,579,077
CD Projekt SA[b]	258,453	11,478,061
Cyfrowy Polsat SA	1,023,983	9,774,243
Dino Polska SA[a][c]	187,243	15,868,590
KGHM Polska Miedz SA	530,753	24,720,995
LPP SA	4,547	16,590,848
Orange Polska SA[a][b]	2,513,885	5,434,505
PGE Polska Grupa Energetyczna SA[a]	3,185,934	8,388,327
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	1,099,955	21,326,557
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	6,439,300	10,591,645
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA[a]	3,303,210	36,259,816
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA[a]	2,215,587	23,479,870
Santander Bank Polska SA[a]	136,300	10,755,914
		239,114,972
Qatar — 0.7%		
Barwa Real Estate Co.	7,231,386	5,997,909
Commercial Bank PSQC (The)	8,070,720	13,188,365
Industries Qatar QSC	6,207,525	21,587,739
Masraf Al Rayan QSC	13,468,156	16,584,603
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	17,638,328	9,542,073
Ooredoo QPSC	3,092,004	5,784,851
Qatar Electricity & Water Co. QSC	2,049,594	9,210,616
Qatar Fuel QSC	1,862,260	9,216,995
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	9,093,194	7,615,849
Qatar International Islamic Bank QSC	2,255,495	5,860,014
Qatar Islamic Bank SAQ	4,408,309	21,832,762
Qatar National Bank QPSC	16,602,863	86,137,181
		212,558,957

銘柄	数量	価額
Russia — 3.3%		
Alrosa PJSC	9,937,350	$ 19,782,008
Gazprom PJSC	44,624,385	186,068,060
Inter RAO UES PJSC	122,414,600	7,713,574
LUKOIL PJSC	1,572,605	134,475,112
Magnit PJSC, GDR	1,284,425	19,549,973
Mail.Ru Group Ltd., GDR[a]	424,722	8,586,291
MMC Norilsk Nickel PJSC	239,234	78,584,311
Mobile TeleSystems PJSC, ADR	1,629,184	15,281,746
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	5,494,390	13,747,538
Novatek PJSC, GDR	346,714	82,175,984
Novolipetsk Steel PJSC	5,761,700	19,426,469
PhosAgro PJSC, GDR	538,613	10,610,676
Polymetal International PLC	1,337,135	26,730,041
Polyus PJSC	128,327	23,154,951
Rosneft Oil Co. PJSC	4,364,767	31,796,961
Sberbank of Russia PJSC	40,625,491	182,294,538
Severstal PAO	813,334	19,093,127
Surgutneftegas PJSC	27,143,070	12,526,178
Tatneft PJSC	5,319,327	35,169,057
VTB Bank PJSC[a]	12,153,551,998	8,789,673
X5 Retail Group NV, GDR	456,550	15,189,953
Yandex NV, Class A[a]	1,152,300	87,913,440
		1,038,659,661
Saudi Arabia — 3.1%		
Abdullah Al Othaim Markets Co.	147,630	4,538,501
Advanced Petrochemical Co.	402,984	7,692,872
Al Rajhi Bank	4,644,169	149,823,886
Alinma Bank	3,786,404	23,123,401
Almarai Co. JSC	950,169	14,701,991
Arab National Bank	2,255,626	13,764,945
Bank AlBilad[a]	1,464,957	16,692,534
Bank Al-Jazira	1,657,026	8,178,314
Banque Saudi Fransi	2,266,814	24,477,022
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	232,927	10,371,080
Co for Cooperative Insurance (The)	223,604	5,454,919
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.[a]	2,050,954	5,571,865
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	208,749	10,216,890
Emaar Economic City[a]	1,464,264	4,989,280
Etihad Etisalat Co.	1,444,871	12,327,265
Jarir Marketing Co.	219,508	12,676,289
Mobile Telecommunications Co.[a]	1,545,883	5,968,055
Mouwasat Medical Services Co.	185,150	9,675,367
National Industrialization Co.[a]	1,376,958	7,662,443
National Petrochemical Co.	453,429	5,742,362
Rabigh Refining & Petrochemical Co.[a]	881,416	5,784,923
Riyad Bank	5,149,562	36,932,631
SABIC Agri-Nutrients Co.	787,723	26,332,406
Sahara International Petrochemical Co.	1,396,771	12,400,268
Saudi Arabian Mining Co.[a]	1,671,426	32,436,704
Saudi Arabian Oil Co.[c]	7,967,954	74,672,350
Saudi Basic Industries Corp.	3,388,703	111,100,265
Saudi British Bank (The)	3,081,525	28,303,660
Saudi Cement Co.	279,520	4,672,702
Saudi Electricity Co.	3,071,892	22,356,583
Saudi Industrial Investment Group	832,050	7,960,652
Saudi Kayan Petrochemical Co.[a]	2,911,400	14,450,656
Saudi National Bank (The)	8,298,138	134,515,368
Saudi Telecom Co.	2,266,512	81,574,309
Savola Group (The)	991,786	10,616,740

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Saudi Arabia (continued)		
Yanbu National Petrochemical Co.	963,451	$ 17,414,968
		975,174,466
South Africa — 3.2%		
Absa Group Ltd.[a]	2,724,199	29,502,669
African Rainbow Minerals Ltd.	446,441	7,965,482
Anglo American Platinum Ltd.	203,384	23,068,674
AngloGold Ashanti Ltd.	1,568,774	26,579,828
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.[a]	1,479,847	19,978,507
Bid Corp. Ltd.[a]	1,281,959	28,229,794
Bidvest Group Ltd. (The)	1,071,541	15,108,901
Capitec Bank Holdings Ltd.	308,502	40,302,504
Clicks Group Ltd.	946,028	19,704,344
Discovery Ltd.[a][b]	1,590,549	14,122,474
Exxaro Resources Ltd.	984,622	12,506,504
FirstRand Ltd.	18,871,263	80,336,914
Gold Fields Ltd.	3,376,623	32,068,922
Growthpoint Properties Ltd.	12,087,482	12,881,110
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	2,120,875	7,911,131
Impala Platinum Holdings Ltd.	3,016,428	46,213,780
Kumba Iron Ore Ltd.	247,028	11,093,859
Mr. Price Group Ltd.	974,684	14,622,021
MTN Group Ltd.[a]	6,426,506	58,987,128
MultiChoice Group	1,442,509	11,409,984
Naspers Ltd., Class N[b]	819,432	141,384,000
Nedbank Group Ltd.[a]	1,419,707	18,080,771
NEPI Rockcastle PLC	1,638,281	11,829,570
Northam Platinum Ltd.[a]	1,384,708	19,079,014
Old Mutual Ltd.	17,934,257	18,963,613
Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	3,177,566	6,913,617
Reinet Investments SCA	572,817	11,083,499
Remgro Ltd.	1,953,155	16,243,742
Sanlam Ltd.	7,119,531	31,583,002
Sasol Ltd.[a]	2,137,027	32,850,283
Shoprite Holdings Ltd.	1,884,940	23,856,551
Sibanye Stillwater Ltd.	10,691,663	43,665,310
SPAR Group Ltd. (The)	714,898	10,218,348
Standard Bank Group Ltd.	4,858,017	49,619,279
Tiger Brands Ltd.	625,519	8,006,815
Vodacom Group Ltd.	2,370,191	23,438,805
Woolworths Holdings Ltd.[a]	3,799,807	16,572,113
		995,982,862
South Korea — 12.2%		
Alteogen Inc.[a]	106,016	7,752,132
Amorepacific Corp.[b]	121,564	23,810,139
AMOREPACIFIC Group	115,414	5,742,258
BGF retail Co. Ltd.	31,976	4,914,292
Celltrion Healthcare Co. Ltd.[a]	319,439	33,966,065
Celltrion Inc.[a]	364,881	91,960,326
Celltrion Pharm Inc.[a][b]	62,075	9,231,448
Cheil Worldwide Inc.	265,475	5,280,517
CJ CheilJedang Corp.	31,668	12,382,905
CJ Corp.	55,061	4,809,480
CJ ENM Co. Ltd.	40,429	5,324,812
CJ Logistics Corp.[a]	32,850	4,840,335
Coway Co. Ltd.	206,170	13,901,081
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.[a][b]	149,952	3,615,486
DB Insurance Co. Ltd.	179,403	9,070,555
Doosan Bobcat Inc.[a]	198,972	7,414,185

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.[a]	1,019,189	$ 18,324,782
Douzone Bizon Co. Ltd.	75,161	5,516,016
Ecopro BM Co. Ltd.	41,446	11,453,101
E-MART Inc.	74,957	11,548,995
Fila Holdings Corp.	191,272	7,391,688
Green Cross Corp.[b]	22,079	7,314,624
GS Engineering & Construction Corp.	234,714	9,033,584
GS Holdings Corp.	186,904	6,836,295
Hana Financial Group Inc.	1,130,557	43,779,645
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	289,872	11,629,481
Hanmi Pharm Co. Ltd.	25,518	6,792,327
Hanon Systems	727,847	10,309,522
Hanwha Solutions Corp.[a][b]	463,358	16,230,320
HLB Inc.[a][b]	347,335	16,606,464
HMM Co. Ltd.[a][b]	977,467	35,324,166
Hotel Shilla Co. Ltd.	118,674	9,167,254
HYBE Co. Ltd.[a][b]	51,381	12,794,855
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	286,079	13,656,290
Hyundai Glovis Co. Ltd.	70,339	11,733,970
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	183,530	10,311,515
Hyundai Mobis Co. Ltd.	250,773	59,860,241
Hyundai Motor Co.	529,293	96,713,066
Hyundai Steel Co.	329,824	14,448,265
Industrial Bank of Korea	916,039	8,118,302
Kakao Corp.	1,176,127	156,931,657
KakaoBank Corp.[a]	196,060	14,187,273
Kangwon Land Inc.[a]	377,058	8,995,617
KB Financial Group Inc.	1,486,466	67,619,384
Kia Corp.	996,772	72,916,980
Korea Aerospace Industries Ltd.	278,004	7,854,805
Korea Electric Power Corp.	939,475	19,411,883
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	158,678	12,994,237
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.[a]	148,402	15,119,522
Korea Zinc Co. Ltd.	33,825	15,492,143
Korean Air Lines Co. Ltd.[a]	628,777	16,938,863
KT&G Corp.	421,127	29,618,598
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	69,337	11,592,603
LG Chem Ltd.	173,426	113,005,435
LG Corp.	326,951	26,817,185
LG Display Co. Ltd.[a][b]	879,683	15,474,656
LG Electronics Inc.	402,883	49,204,759
LG Household & Health Care Ltd.	34,912	43,991,920
LG Innotek Co. Ltd.	54,037	9,988,355
LG Uplus Corp.	766,852	9,278,250
Lotte Chemical Corp.	63,641	13,687,467
Lotte Shopping Co. Ltd.	40,842	3,779,122
Meritz Securities Co. Ltd.	1,135,212	5,236,479
Mirae Asset Securities Co. Ltd.	1,076,491	8,162,656
NAVER Corp.	466,014	176,450,089
NCSoft Corp.	62,266	35,411,120
Netmarble Corp.[b][c]	81,048	8,997,795
NH Investment & Securities Co. Ltd.	475,485	5,417,711
Orion Corp./Republic of Korea	90,476	9,857,316
Pan Ocean Co. Ltd.[b]	1,045,240	7,463,567
Pearl Abyss Corp.[a][b]	116,401	9,461,076
POSCO	279,474	80,441,051
POSCO Chemical Co. Ltd.[b]	116,159	15,519,673
S-1 Corp.	64,790	4,587,743

（2021年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Samsung Biologics Co. Ltd.[(a)(c)]	62,640	$ 52,067,309
Samsung C&T Corp.	316,850	36,245,555
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	213,092	33,815,139
Samsung Electronics Co. Ltd.	18,020,691	1,189,694,110
Samsung Engineering Co. Ltd.[(a)]	601,843	11,563,651
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	114,955	22,376,085
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.[(a)(b)]	1,782,821	9,665,262
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	260,758	16,718,996
Samsung SDI Co. Ltd.	208,699	142,246,469
Samsung SDS Co. Ltd.	128,259	19,038,099
Samsung Securities Co. Ltd.	239,138	10,168,302
Seegene Inc.[(b)]	137,538	7,789,705
Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd.[(b)]	122,720	7,455,327
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	1,639,968	54,633,284
Shinsegae Inc.	27,376	6,332,694
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.[(a)]	104,327	11,267,816
SK Bioscience Co. Ltd.[(a)]	67,241	18,181,080
SK Chemicals Co. Ltd.[(b)]	29,501	6,850,551
SK Hynix Inc.	2,064,715	189,046,179
SK IE Technology Co. Ltd.[(a)(c)]	53,925	9,650,643
SK Inc.	118,777	26,910,360
SK Innovation Co. Ltd.[(a)]	192,830	41,337,399
SK Telecom Co. Ltd.	32,685	8,403,612
SKC Co. Ltd.[(b)]	78,699	10,771,920
S-Oil Corp.	171,997	14,044,544
Woori Financial Group Inc.	1,878,080	18,170,187
Yuhan Corp.[(b)]	187,935	10,113,359
		3,785,375,411
Taiwan — 14.5%		
Accton Technology Corp.[(b)]	1,917,000	19,421,798
Acer Inc.[(b)]	11,109,121	10,082,225
Advantech Co. Ltd.[(b)]	1,491,455	20,766,265
Airtac International Group[(b)]	485,000	14,763,090
ASE Technology Holding Co. Ltd.[(b)]	12,500,110	57,562,662
Asia Cement Corp.[(b)]	7,937,077	12,847,751
ASMedia Technology Inc.[(b)]	108,000	8,055,778
Asustek Computer Inc.[(b)]	2,653,968	30,981,853
AU Optronics Corp.[(b)]	31,004,000	19,547,812
Catcher Technology Co. Ltd.[(b)]	2,541,210	15,284,186
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	29,124,710	62,547,601
Chailease Holding Co. Ltd.	4,982,889	47,801,908
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	19,134,369	11,384,236
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	6,927,128	9,300,284
China Development Financial Holding Corp.[(b)]	51,097,848	26,114,228
China Life Insurance Co. Ltd.	7,637,679	7,948,065
China Steel Corp.[(b)]	44,763,313	61,489,703
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	14,091,410	57,003,128
Compal Electronics Inc.	15,568,908	12,847,962
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	67,318,772	55,796,148
Delta Electronics Inc.	7,371,000	71,800,525
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.[(b)]	44,642,644	42,794,187
Eclat Textile Co. Ltd.	721,427	14,499,606
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	9,565,810	46,695,865
Far Eastern New Century Corp.	10,781,038	11,672,138
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	5,828,000	12,966,002
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1,541,137	11,995,304
First Financial Holding Co. Ltd.	38,569,901	31,854,776
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	13,417,090	40,642,713
Formosa Petrochemical Corp.[(b)]	4,402,000	15,517,654
Formosa Plastics Corp.	14,529,280	53,647,274

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Foxconn Technology Co. Ltd.[(b)]	3,533,637	$ 8,427,330
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	24,941,969	76,398,160
Giant Manufacturing Co. Ltd.	1,168,203	14,118,917
Globalwafers Co. Ltd.[(b)]	830,000	25,937,574
Hiwin Technologies Corp.[(b)]	995,803	11,663,750
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	47,104,873	188,104,288
Hotai Motor Co. Ltd.[(b)]	1,141,000	23,934,250
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	32,882,327	24,778,157
Innolux Corp.[(b)]	34,467,002	21,349,151
Inventec Corp.[(b)]	9,651,281	8,443,101
Largan Precision Co. Ltd.[(b)]	379,000	36,541,511
Lite-On Technology Corp.	8,228,246	18,143,371
MediaTek Inc.[(b)]	5,725,338	185,656,806
Mega Financial Holding Co. Ltd.[(b)]	40,067,162	47,389,074
Micro-Star International Co. Ltd.	2,587,000	12,137,743
momo.com Inc.	172,000	10,643,910
Nan Ya Plastics Corp.	19,722,160	63,733,123
Nan Ya Printed Circuit Board Corp.[(b)]	868,000	13,135,335
Nanya Technology Corp.[(b)]	4,696,000	11,197,978
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	633,000	9,437,825
Novatek Microelectronics Corp.[(b)]	2,214,000	35,728,628
Oneness Biotech Co. Ltd.[(a)(b)]	863,000	6,010,031
Pegatron Corp.[(b)]	7,383,414	17,242,449
Phison Electronics Corp.	604,535	9,265,099
Pou Chen Corp.	8,743,220	10,384,815
Powertech Technology Inc.	2,861,300	11,595,362
President Chain Store Corp.	2,194,000	22,590,661
Quanta Computer Inc.[(b)]	10,060,000	28,450,291
Realtek Semiconductor Corp.	1,783,637	35,549,145
Ruentex Development Co. Ltd.	3,429,687	8,565,191
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)[(b)]	13,367,318	21,694,993
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.[(b)]	41,825,149	14,331,127
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	40,080,626	20,581,352
Synnex Technology International Corp.	5,191,834	10,070,451
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	38,297,877	26,721,326
Taiwan Cement Corp.[(b)]	18,428,725	32,176,373
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	35,055,975	28,243,921
Taiwan High Speed Rail Corp.	7,142,000	7,779,562
Taiwan Mobile Co. Ltd.	6,136,600	22,364,429
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	93,079,000	2,041,708,452
Unimicron Technology Corp.[(b)]	4,608,000	24,421,367
Uni-President Enterprises Corp.[(b)]	18,137,839	47,272,527
United Microelectronics Corp.[(b)]	44,784,000	101,477,435
Vanguard International Semiconductor Corp.[(b)]	3,506,000	18,649,018
Walsin Technology Corp.[(b)]	1,187,000	7,695,839
Wan Hai Lines Ltd.	2,096,000	18,753,696
Win Semiconductors Corp.[(b)]	1,287,000	15,273,665
Winbond Electronics Corp.[(b)]	11,501,000	12,189,540
Wistron Corp.[(b)]	9,986,940	9,863,677
Wiwynn Corp.[(b)]	298,000	10,403,365
WPG Holdings Ltd.	6,179,449	10,779,245
Yageo Corp.[(b)]	1,410,861	24,290,033
Yang Ming Marine Transport Corp.[(a)]	5,985,000	28,668,279
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	36,365,980	32,759,333
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	2,489,075	8,896,046
		4,509,250,804
Thailand — 1.7%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	4,381,800	25,550,050
Airports of Thailand PCL, NVDR[(b)]	15,904,300	31,423,370

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Thailand (continued)		
Asset World Corp. PCL, NVDR[a][b]	29,989,500	$ 4,028,571
B Grimm Power PCL, NVDR	3,088,800	4,429,212
Bangkok Commercial Asset Management PCL, NVDR[b]	6,768,800	3,903,494
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	35,990,400	26,107,135
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR[b]	29,177,600	7,826,843
Berli Jucker PCL, NVDR[b]	4,494,900	5,050,924
BTS Group Holdings PCL, NVDR[b]	28,513,900	8,313,536
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,660,900	6,845,872
Carabao Group PCL, NVDR	1,066,200	4,629,279
Central Pattana PCL, NVDR	7,732,100	12,871,046
Central Retail Corp. PCL, NVDR	6,909,734	7,331,414
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR[b]	14,617,100	12,247,032
CP ALL PCL, NVDR	21,722,200	43,792,552
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR	1,195,800	21,652,804
Electricity Generating PCL, NVDR	1,023,600	5,743,859
Energy Absolute PCL, NVDR[b]	5,798,100	11,771,881
Global Power Synergy PCL, NVDR[b]	2,698,800	6,964,757
Gulf Energy Development PCL, NVDR	11,009,700	14,251,065
Home Product Center PCL, NVDR	23,900,314	10,589,819
Indorama Ventures PCL, NVDR[b]	6,653,780	9,019,262
Intouch Holdings PCL, NVDR	4,795,825	12,718,210
Krung Thai Bank PCL, NVDR	12,645,500	4,386,591
Krungthai Card PCL, NVDR[b]	3,360,200	6,900,372
Land & Houses PCL, NVDR	30,435,900	7,689,172
Minor International PCL, NVDR[a]	12,128,220	12,318,172
Muangthai Capital PCL, NVDR	2,862,000	5,741,665
Osotspa PCL, NVDR	3,485,100	3,943,704
PTT Exploration & Production PCL, NVDR	5,220,139	18,014,906
PTT Global Chemical PCL, NVDR	8,592,230	17,039,026
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR[b]	10,988,900	10,297,689
PTT PCL, NVDR	37,581,600	44,509,154
Ratch Group PCL, NVDR[b]	3,041,500	4,456,903
SCG Packaging PCL, NVDR	4,708,500	10,222,133
Siam Cement PCL (The), NVDR	2,924,500	38,987,662
Siam Commercial Bank PCL (The), NVDR	3,114,700	10,275,366
Sri Trang Gloves Thailand PCL, NVDR[b]	3,650,500	4,190,445
Srisawad Corp. PCL, NVDR[b]	2,937,200	6,531,325
Thai Oil PCL, NVDR	4,489,800	6,909,602
Thai Union Group PCL, NVDR	11,087,100	6,845,057
True Corp. PCL, NVDR[b]	43,886,701	4,520,347
		520,841,278
Turkey — 0.3%		
Akbank TAS	11,362,781	8,047,470
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	2,595,304	4,958,742
BIM Birlesik Magazalar AS	1,738,518	15,019,842
Enka Insaat ve Sanayi AS	2	2
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	5,353,737	12,110,613
Ford Otomotiv Sanayi AS	278,113	5,745,183
KOC Holding AS	2,758,901	7,641,644
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	4,328,140	8,558,399
Turkiye Garanti Bankasi AS	8,621,307	10,225,917
Turkiye Is Bankasi AS, Class C	5,549,556	3,841,705
Turkiye Petrol Rafinerileri AS[a]	489,040	5,970,427
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	5,257,840	5,626,739
		87,746,683
United Arab Emirates — 0.8%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	10,509,533	21,487,441
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	5,051,423	7,753,942
United Arab Emirates (continued)		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	9,446,441	$ 11,621,122
Aldar Properties PJSC	14,774,003	16,683,705
Dubai Islamic Bank PJSC	6,671,087	9,257,736
Emaar Properties PJSC	13,347,707	15,231,739
Emirates NBD Bank PJSC	9,639,955	36,348,468
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	6,614,331	42,497,097
First Abu Dhabi Bank PJSC	16,514,213	76,430,753
		237,312,003
Total Common Stocks — 97.8%		
(Cost: $21,230,009,483)		30,304,272,897

Preferred Stocks

銘柄	数量	価額
Brazil — 1.3%		
Alpargatas SA, Preference Shares, NVS[a]	741,296	8,597,417
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	18,078,191	80,937,209
Bradespar SA, Preference Shares, NVS	861,917	10,526,429
Braskem SA, Class A, Preference Shares, NVS[a]	717,088	9,151,512
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	996,372	7,277,978
Cia. Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	3,966,688	10,363,959
Cia. Paranaense de Energia, Preference Shares, NVS	2,156,532	2,852,688
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	4,409,275	24,149,197
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	18,294,848	109,469,056
Itausa SA, Preference Shares, NVS	17,097,509	38,223,719
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS	17,984,276	94,568,048
		396,117,212
Chile — 0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares, NVS	521,712	27,291,542
Colombia — 0.1%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	1,823,420	15,190,531
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	25,346,200	13,369,876
South Korea — 0.7%		
Hyundai Motor Co.		
Preference Shares, NVS	88,013	7,760,563
Series 2, Preference Shares, NVS	122,436	10,456,891
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	29,370	8,737,540
LG Household & Health Care Ltd., Preference Shares, NVS	7,955	4,710,531
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	3,123,068	190,402,421
		222,067,946
Total Preferred Stocks — 2.2%		
(Cost: $403,617,633)		674,037,107

Warrants

銘柄	数量	価額
Thailand — 0.0%		
BTS Group Holdings PCL (Expires 07/22/22)[a]	10,031,350	3
Total Warrants — 0.0%		
(Cost: $0)		3

（2021年８月31日現在）
（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Short-Term Investments		
Money Market Funds — 3.1%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 0.06%[e][f][g]	930,136,317	$ 930,601,386
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 0.00%[e][f]	25,200,000	25,200,000
		955,801,386
Total Short-Term Investments — 3.1% (Cost: $955,499,221)		955,801,386
Total Investments in Securities — 103.1% (Cost: $22,589,126,337)		31,934,111,393
Other Assets, Less Liabilities — (3.1)%		(950,809,481)
Net Assets — 100.0%		$ 30,983,301,912

[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 the cash collateral 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

(2020年10月31日に終了する期間)
(千米ドルで表示)

運用収益	444,062
金融商品の純損益	(553,912)
投資損益合計	**(109,850)**
運用費用	(43,260)
当期運用利益/(費用)	**(153,110)**
コスト：	
支払利息	(2)
分配	(341,630)
コスト合計	**(341,632)**
課税前の純利益/(損失)	**(494,742)**
課税	—
課税後の純利益/(損失)	**(494,742)**
純資産の増減額	**(494,742)**

(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	10,212,126
純資産の増減額	(494,742)
取引：	
発行	9,361,995
償還	(8,523,736)
純資産の増減	**838,259**
期末の純資産	**10,555,643**

３．投資明細表

（2020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 2019: 98.57%)				
		Bonds (31 October 2019: 98.57%)		
		Angola (31 October 2019: 0.96%)		
		Government Bonds		
USD	28,993,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029^	22,288	0.21
USD	28,969,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028	22,704	0.22
USD	20,756,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	15,749	0.15
USD	29,374,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	22,434	0.21
USD	25,138,000	Angolan Government International Bond 9.500% 12/11/2025^	21,462	0.20
		Total Angola	**104,637**	**0.99**
		Argentina (31 October 2019: 1.42%)		
		Government Bonds		
USD	101,968,823	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2030	36,964	0.35
USD	147,944,309	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2035	48,452	0.46
USD	71,861,700	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/01/2038	26,634	0.25
USD	71,177,012	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2041	24,116	0.23
USD	14,100,000	Argentine Republic Government International Bond 0.125% 09/07/2046	4,596	0.04
USD	17,503,673	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029^	7,176	0.07
		Total Argentina	**147,938**	**1.40**
		Australia (31 October 2019: 0.13%)		
		Corporate Bonds		
USD	12,382,000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.500% 03/10/2023	13,585	0.13
		Total Australia	**13,585**	**0.13**
		Azerbaijan (31 October 2019: 1.03%)		
		Corporate Bonds		
USD	33,244,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026	37,867	0.36
USD	16,058,000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.750% 13/03/2023^	16,685	0.16
		Government Bonds		
USD	17,924,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032^	17,331	0.16
USD	20,766,000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.750% 18/03/2024	21,908	0.21
		Total Azerbaijan	**93,791**	**0.89**
		Bahrain (31 October 2019: 2.35%)		
		Corporate Bonds		
USD	16,600,000	Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027	17,480	0.17
		Government Bonds		
USD	11,884,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032	11,620	0.11
USD	16,575,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	16,389	0.15
USD	21,012,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	19,587	0.19
USD	25,197,000	Bahrain Government International Bond 6.125% 01/08/2023	26,827	0.25
USD	20,749,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	22,454	0.21
USD	18,388,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026^	20,761	0.20
USD	26,251,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028^	28,934	0.27
USD	16,625,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030^	18,407	0.17
USD	16,653,000	CBB International Sukuk Co 5 Spc 5.624% 12/02/2024	17,543	0.17
USD	15,563,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025^	17,552	0.17
USD	13,500,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 3.950% 16/09/2027	13,399	0.13
USD	16,384,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 4.500% 30/03/2027^	16,768	0.16
USD	16,800,000	CBB International Sukuk Programme Co SPC 6.250% 14/11/2024	18,112	0.17
		Total Bahrain	**265,833**	**2.52**
		Bolivia (31 October 2019: 0.17%)		
		Government Bonds		
USD	16,783,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028^	14,554	0.14
		Total Bolivia	**14,554**	**0.14**
		Brazil (31 October 2019: 3.23%)		
		Government Bonds		
USD	14,024,000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.750% 26/09/2023	15,470	0.15
USD	18,843,000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	19,485	0.18
USD	12,675,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025^	12,818	0.12
USD	22,175,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030^	22,452	0.21
USD	42,446,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	45,961	0.44
USD	19,445,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029^	20,861	0.20
USD	29,692,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	32,142	0.30

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Brazil (31 October 2019: 3.23%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	24,732,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050	24,268	0.23
USD	32,260,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	33,177	0.31
USD	21,938,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	24,036	0.23
USD	27,124,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047^	29,735	0.28
USD	21,114,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026	24,506	0.23
USD	16,409,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	20,573	0.20
USD	13,213,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034^	17,887	0.17
USD	10,216,000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	12,623	0.12
		Total Brazil	**355,994**	**3.37**
		British Virgin Islands (31 October 2019: 2.04%)		
		Corporate Bonds		
USD	48,000,000	1MDB Global Investments Ltd 4.400% 09/03/2023	47,760	0.45
USD	7,310,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375%#	7,424	0.07
USD	8,851,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042^	11,440	0.11
USD	13,643,000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	14,910	0.14
USD	12,519,000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024^	13,740	0.13
USD	13,574,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	14,643	0.14
USD	8,061,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027^	8,863	0.09
USD	9,400,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.150% 13/05/2025^	9,696	0.09
USD	14,119,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030	14,657	0.14
USD	9,250,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029^	9,773	0.09
USD	7,250,000	SPIC MTN Co Ltd 1.625% 27/07/2025	7,237	0.07
USD	7,559,000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	7,965	0.08
USD	14,506,000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024^	15,972	0.15
USD	11,350,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 1.625% 05/08/2030^	10,924	0.10
USD	19,822,000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.500% 04/05/2027	21,953	0.21
		Total British Virgin Islands	**216,957**	**2.06**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Cayman Islands (31 October 2019: 1.58%)		
		Corporate Bonds		
USD	7,458,000	Amber Circle Funding Ltd 3.250% 04/12/2022	7,726	0.07
USD	9,832,000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028^	10,351	0.10
USD	7,400,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	7,705	0.07
USD	6,500,000	DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023^	6,866	0.07
USD	7,750,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	8,603	0.08
USD	10,550,000	DP World Salaam 6.000%^/#	11,025	0.10
USD	9,365,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026	10,180	0.10
		Government Bonds		
USD	16,838,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029	17,954	0.17
USD	30,065,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	33,372	0.32
USD	13,437,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	15,671	0.15
USD	6,950,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	7,358	0.07
USD	6,700,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027^	6,884	0.06
USD	3,575,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	3,711	0.03
USD	7,375,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026^	7,986	0.08
USD	8,600,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	9,543	0.09
		Total Cayman Islands	**164,935**	**1.56**
		Chile (31 October 2019: 2.04%)		
		Corporate Bonds		
USD	18,053,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	19,057	0.18
USD	16,739,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030^	17,801	0.17
USD	24,400,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	26,642	0.25
USD	30,754,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050	32,052	0.30
USD	21,509,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	24,977	0.24
USD	17,338,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 16/09/2025^	19,608	0.19
USD	20,771,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047^	24,451	0.23
USD	16,585,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050	19,982	0.19
		Government Bonds		
USD	23,975,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031	24,889	0.23
USD	33,031,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	36,633	0.35
USD	38,602,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	42,523	0.40
USD	21,003,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047	24,363	0.23
		Total Chile	**312,978**	**2.96**

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Colombia (31 October 2019: 3.31%)		
		Government Bonds		
USD	10,412,000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023	10,663	0.10
USD	17,915,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	18,290	0.17
USD	11,550,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	11,850	0.11
USD	28,006,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	30,205	0.29
USD	25,094,000	Colombia Government International Bond 4.000% 26/02/2024	26,725	0.25
USD	17,325,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051^	18,148	0.17
USD	17,653,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026	19,556	0.19
USD	23,429,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	26,270	0.25
USD	52,287,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045	60,686	0.57
USD	20,940,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049^	25,226	0.24
USD	28,879,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	35,675	0.34
USD	29,096,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	37,470	0.36
USD	21,095,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	29,658	0.28
USD	11,706,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	14,117	0.13
		Total Colombia	**364,539**	**3.45**
		Costa Rica (31 October 2019: 0.53%)		
		Government Bonds		
USD	16,034,000	Costa Rica Government International Bond 4.250% 26/01/2023	14,611	0.14
USD	19,867,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	16,409	0.16
USD	16,854,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	13,115	0.12
USD	21,364,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	16,864	0.16
		Total Costa Rica	**60,999**	**0.58**
		Croatia (31 October 2019: 0.65%)		
		Government Bonds		
USD	24,179,000	Croatia Government International Bond 5.500% 04/04/2023	26,695	0.25
USD	29,226,000	Croatia Government International Bond 6.000% 26/01/2024	33,701	0.32
		Total Croatia	**60,396**	**0.57**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Dominican Republic (31 October 2019: 2.60%)		
		Government Bonds		
USD	16,250,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030^	16,397	0.16
USD	19,496,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	19,868	0.19
USD	23,141,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	24,725	0.23
USD	15,500,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024	16,391	0.16
USD	47,634,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	45,714	0.43
USD	26,475,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	28,883	0.27
USD	20,423,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028^	22,523	0.21
USD	24,264,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049	24,689	0.23
USD	15,844,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048	16,304	0.16
USD	32,368,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045^	34,735	0.33
USD	23,358,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	26,358	0.25
USD	24,053,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	27,480	0.26
		Total Dominican Republic	**304,067**	**2.88**
		Ecuador (31 October 2019: 2.60%)		
		Government Bonds		
USD	17,609,045	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030	7,929	0.07
USD	61,337,353	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2030	40,483	0.38
USD	141,899,614	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2035	78,045	0.74
USD	56,546,839	Ecuador Government International Bond 0.500% 31/07/2040	28,008	0.27
		Total Ecuador	**154,465**	**1.46**
		Egypt (31 October 2019: 2.70%)		
		Government Bonds		
USD	17,076,000	Egypt Government International Bond 5.577% 21/02/2023	17,551	0.17
USD	19,400,000	Egypt Government International Bond 5.750% 29/05/2024	19,849	0.19
USD	22,820,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025^	23,412	0.22
USD	18,829,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028^	18,952	0.18
USD	15,071,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	14,732	0.14
USD	29,684,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027^	31,400	0.30

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Egypt (31 October 2019: 2.70%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	26,472,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029^	27,531	0.26
USD	26,550,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	26,873	0.25
USD	22,581,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	21,417	0.20
USD	37,859,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047^	37,575	0.36
USD	22,630,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049^	22,736	0.21
USD	30,350,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	30,644	0.29
		Total Egypt	**292,672**	**2.77**
		El Salvador (31 October 2019: 0.40%)		
		Government Bonds		
USD	18,001,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050	13,574	0.13
USD	16,385,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035	12,995	0.12
USD	16,775,000	El Salvador Government International Bond 9.500% 15/07/2052	14,568	0.14
		Total El Salvador	**41,137**	**0.39**
		Ethiopia (31 October 2019: 0.20%)		
		Government Bonds		
USD	16,544,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	16,627	0.16
		Total Ethiopia	**16,627**	**0.16**
		Gabon (31 October 2019: 0.27%)		
		Government Bonds		
USD	16,900,000	Gabon Government International Bond 6.625% 06/02/2031	15,078	0.14
		Total Gabon	**15,078**	**0.14**
		Ghana (31 October 2019: 0.96%)		
		Government Bonds		
USD	20,830,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	19,307	0.18
USD	16,730,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029^	15,475	0.15
USD	16,262,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035^	14,428	0.14
USD	15,905,672	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	15,970	0.15
USD	600,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	602	0.00
USD	20,465,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	18,783	0.18
		Ghana (31 October 2019: 0.96%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	16,775,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049	14,678	0.14
USD	17,024,000	Ghana Government International Bond 8.950% 26/03/2051	15,253	0.14
USD	13,570,000	Ghana Government International Bond 10.750% 14/10/2030	16,598	0.16
		Total Ghana	**131,094**	**1.24**
		Guatemala (31 October 2019: 0.00%)		
		Government Bonds		
USD	22,945,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	28,316	0.27
		Total Guatemala	**28,316**	**0.27**
		Hong Kong (31 October 2019: 0.52%)		
		Corporate Bonds		
USD	8,200,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030	8,069	0.08
USD	9,930,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.375% 19/06/2024^	10,290	0.10
USD	9,250,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	9,926	0.09
USD	11,537,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.625% 14/03/2023	12,200	0.12
USD	15,150,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	17,119	0.16
		Total Hong Kong	**57,604**	**0.55**
		Hungary (31 October 2019: 1.55%)		
		Government Bonds		
USD	29,364,000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	32,410	0.31
USD	30,956,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	35,503	0.34
USD	29,392,000	Hungary Government International Bond 5.750% 22/11/2023	33,755	0.32
USD	20,486,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041^	36,465	0.34
		Total Hungary	**138,133**	**1.31**
		India (31 October 2019: 0.38%)		
		Corporate Bonds		
USD	200,000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd 4.200% 04/08/2027	202	0.00
		Government Bonds		
USD	16,575,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030^	16,860	0.16
USD	16,819,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	17,733	0.17
USD	16,559,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	17,497	0.17
		Total India	**52,292**	**0.50**
		Indonesia (31 October 2019: 4.77%)		
		Corporate Bonds		
USD	6,700,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4.750% 15/05/2025	7,278	0.07

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Indonesia (31 October 2019: 4.77%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	6,550,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 5.450% 15/05/2030	7,434	0.07
USD	6,775,000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 6.530% 15/11/2028	8,232	0.08
USD	7,113,000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.250% 05/05/2025^	7,686	0.07
USD	6,000,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050^	5,963	0.06
USD	9,547,000	Pertamina Persero PT 4.300% 20/05/2023	10,230	0.10
USD	9,872,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	11,575	0.11
USD	7,534,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	9,163	0.09
USD	9,975,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	12,992	0.12
USD	6,550,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050	6,478	0.06
USD	9,763,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027^	10,599	0.10
USD	6,311,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042	7,238	0.07
USD	6,133,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028^	7,195	0.07
USD	6,156,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048^	7,828	0.07
		Government Bonds		
USD	7,700,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030^	8,102	0.08
USD	5,426,000	Indonesia Government International Bond 2.950% 11/01/2023	5,647	0.05
USD	8,449,000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023^	8,927	0.08
USD	8,488,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028^	9,268	0.09
USD	6,590,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049	7,008	0.07
USD	6,587,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027	7,363	0.07
USD	11,076,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030^	12,627	0.12
USD	5,970,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028^	6,765	0.06
USD	13,700,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025^	15,241	0.14
USD	10,209,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050^	11,791	0.11
USD	7,794,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027^	8,902	0.08
USD	11,384,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048	13,145	0.12
USD	6,400,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070	7,556	0.07
USD	9,742,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	11,380	0.11
USD	14,563,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026	16,861	0.16
		Indonesia (31 October 2019: 4.77%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	7,922,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	9,407	0.09
USD	6,475,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047	7,916	0.07
USD	13,029,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	16,339	0.15
USD	14,223,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042	17,859	0.17
USD	9,783,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047	12,733	0.12
USD	6,115,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049	8,162	0.08
USD	6,200,000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	6,981	0.07
USD	13,140,000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	15,053	0.14
USD	7,154,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046^	10,074	0.10
USD	9,743,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	13,598	0.13
USD	12,528,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044	18,792	0.18
USD	12,975,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038	19,998	0.19
USD	10,320,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035	16,506	0.16
USD	7,345,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	7,565	0.07
USD	1,150,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.300% 21/11/2022^	1,203	0.01
USD	6,616,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.750% 01/03/2023	7,042	0.07
USD	12,831,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027^	14,403	0.14
USD	11,875,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025^	13,352	0.13
USD	10,113,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.350% 10/09/2024	11,263	0.11
USD	10,613,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028	12,112	0.11
USD	7,775,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029^	8,958	0.08
USD	10,789,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026^	12,326	0.12
		Total Indonesia	**532,116**	**5.04**
		Iraq (31 October 2019: 0.65%)		
		Government Bonds		
USD	42,453,750	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028	36,603	0.35
USD	15,848,000	Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	14,744	0.14
		Total Iraq	**51,347**	**0.49**

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Ireland (31 October 2019: 0.30%)		
		Corporate Bonds		
USD	11,317,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	12,477	0.12
USD	10,088,000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.800% 22/11/2025	11,954	0.11
		Total Ireland	**24,431**	**0.23**
		Ivory Coast (31 October 2019: 0.52%)		
		Government Bonds		
USD	17,614,260	Ivory Coast Government International Bond 5.750% 31/12/2032	17,163	0.16
USD	20,688,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033*	20,843	0.20
USD	16,297,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028*	17,076	0.16
		Total Ivory Coast	**55,082**	**0.52**
		Jamaica (31 October 2019: 1.03%)		
		Government Bonds		
USD	23,477,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	27,006	0.26
USD	30,235,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	39,202	0.37
USD	20,175,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	26,763	0.25
		Total Jamaica	**92,971**	**0.88**
		Jordan (31 October 2019: 0.57%)		
		Government Bonds		
USD	16,451,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027	16,934	0.16
USD	20,489,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030^	20,592	0.20
USD	16,473,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026*	17,312	0.16
USD	17,078,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	17,606	0.17
		Total Jordan	**72,444**	**0.69**
		Kazakhstan (31 October 2019: 2.67%)		
		Corporate Bonds		
USD	16,193,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	16,947	0.16
USD	17,179,000	KazMunayGas National Co JSC 4.750% 19/04/2027	19,337	0.18
USD	20,959,000	KazMunayGas National Co JSC 5.375% 24/04/2030	24,994	0.24
USD	20,412,000	KazMunayGas National Co JSC 5.750% 19/04/2047*	25,372	0.24
USD	24,805,000	KazMunayGas National Co JSC 6.375% 24/10/2048	32,775	0.31
		Kazakhstan (31 October 2019: 2.67%) (cont)		
		Government Bonds		
USD	24,857,000	Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	27,164	0.26
USD	16,566,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	21,898	0.21
USD	41,215,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025	47,823	0.45
USD	24,909,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045	39,247	0.37
		Total Kazakhstan	**255,557**	**2.42**
		Kenya (31 October 2019: 0.98%)		
		Government Bonds		
USD	32,943,000	Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	34,776	0.33
USD	16,625,000	Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028^	17,373	0.16
USD	19,884,000	Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032^	20,860	0.20
USD	16,661,000	Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048	16,973	0.16
		Total Kenya	**89,982**	**0.85**
		Kuwait (31 October 2019: 0.85%)		
		Government Bonds		
USD	74,660,000	Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027^	84,366	0.80
		Total Kuwait	**84,366**	**0.80**
		Lebanon (31 October 2019: 0.91%)		
		Government Bonds		
USD	18,468,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023*	2,545	0.02
USD	25,510,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022*	3,499	0.03
USD	26,495,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026*	3,652	0.04
USD	23,183,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030*	3,137	0.03
USD	16,851,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027*	2,322	0.02
USD	20,977,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027*	2,891	0.03
USD	16,602,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032*	2,194	0.02
		Total Lebanon	**20,240**	**0.19**
		Lithuania (31 October 2019: 0.24%)		
		Malaysia (31 October 2019: 1.18%)		
		Corporate Bonds		
USD	24,876,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025^	27,325	0.26

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Malaysia (31 October 2019: 1.18%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	37,676,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030^	41,954	0.40
USD	23,233,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045^	29,767	0.28
USD	46,250,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050	57,704	0.54
USD	16,531,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060	22,291	0.21
		Government Bonds		
USD	16,797,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025^	18,236	0.17
USD	16,606,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026	18,443	0.18
		Total Malaysia	**215,720**	**2.04**
		Mexico (31 October 2019: 5.39%)		
		Corporate Bonds		
USD	4,376,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025^	4,708	0.04
USD	5,030,000	Comision Federal de Electricidad 4.750% 23/02/2027	5,489	0.05
USD	7,120,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024^	7,752	0.07
USD	10,875,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047^	9,304	0.09
USD	4,887,000	Petroleos Mexicanos 3.500% 30/01/2023	4,765	0.05
USD	6,778,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026	5,977	0.06
USD	5,251,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024^	5,130	0.05
USD	13,121,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	11,208	0.11
USD	19,155,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031	16,009	0.15
USD	14,893,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	11,274	0.11
USD	8,230,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	6,155	0.06
USD	11,870,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027^	11,042	0.11
USD	28,955,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027^	26,729	0.25
USD	10,364,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029	9,246	0.09
USD	8,113,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	6,267	0.06
USD	14,016,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035^	11,543	0.11
USD	31,553,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	24,438	0.23
USD	22,930,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030	20,502	0.19
USD	3,225,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	3,164	0.03
USD	15,471,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	14,851	0.14
USD	200,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	156	0.00
USD	19,805,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	15,487	0.15
USD	500,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	415	0.00
USD	41,145,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	34,148	0.32
		Government Bonds		
USD	16,240,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030^	16,808	0.16
USD	10,310,000	Mexico Government International Bond 3.600% 30/01/2025	11,112	0.11
USD	10,805,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	11,696	0.11
USD	5,114,000	Mexico Government International Bond 3.900% 27/04/2025	5,586	0.05
		Mexico (31 October 2019: 5.39%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	14,766,000	Mexico Government International Bond 4.000% 02/10/2023^	16,049	0.15
USD	11,233,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026	12,500	0.12
USD	14,259,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027	15,870	0.15
USD	9,246,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047^	9,729	0.09
USD	18,026,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029^	20,381	0.19
USD	14,852,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050^	16,003	0.15
USD	14,664,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	15,888	0.15
USD	13,350,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048	14,439	0.14
USD	13,072,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032	14,943	0.14
USD	21,290,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	23,552	0.23
USD	13,050,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051^	14,916	0.14
USD	14,870,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045^	18,127	0.17
USD	13,894,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	16,160	0.15
USD	16,114,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	20,284	0.19
USD	9,733,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	13,015	0.13
USD	5,307,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	7,659	0.07
		Total Mexico	**560,476**	**5.31**
		Mongolia (31 October 2019: 0.18%)		
		Government Bonds		
USD	4,845,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	4,968	0.05
		Total Mongolia	**4,968**	**0.05**
		Morocco (31 October 2019: 0.29%)		
		Government Bonds		
USD	22,413,000	Morocco Government International Bond 4.250% 11/12/2022	23,443	0.22
		Total Morocco	**23,443**	**0.22**
		Netherlands (31 October 2019: 0.32%)		
		Corporate Bonds		
USD	7,250,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 07/11/2024	7,579	0.07
USD	7,202,000	MDGH - GMTN BV 2.500% 21/05/2026	7,526	0.07
USD	7,275,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 07/11/2029^	7,739	0.07

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Netherlands (31 October 2019: 0.32%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	6,850,000	MDGH - GMTN BV 2.875% 21/05/2030	7,274	0.07
USD	10,525,000	MDGH - GMTN BV 3.700% 07/11/2049	11,554	0.11
USD	13,850,000	MDGH - GMTN BV 3.950% 21/05/2050^	15,858	0.15
		Total Netherlands	**57,530**	**0.54**
		Nigeria (31 October 2019: 1.67%)		
		Government Bonds		
USD	25,433,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027	24,607	0.23
USD	21,103,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	20,384	0.19
USD	18,600,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	19,524	0.19
USD	24,775,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047^	22,561	0.22
USD	20,974,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	19,309	0.18
USD	24,815,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032^	24,047	0.23
USD	16,450,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031^	17,052	0.16
		Total Nigeria	**147,484**	**1.40**
		Oman (31 October 2019: 2.56%)		
		Corporate Bonds		
USD	27,916,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.397% 01/06/2024	27,872	0.27
		Government Bonds		
USD	17,733,000	Oman Government International Bond 4.125% 17/01/2023	17,417	0.16
USD	38,510,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	35,153	0.33
USD	30,852,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	28,210	0.27
USD	38,705,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028^	35,427	0.34
USD	34,377,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	31,391	0.30
USD	30,582,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	24,733	0.23
USD	9,750,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	9,458	0.09
USD	42,462,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048	34,686	0.33
USD	22,329,000	Oman Sovereign Sukuk Co 5.932% 31/10/2025^	23,501	0.22
		Total Oman	**267,848**	**2.54**
		Pakistan (31 October 2019: 0.65%)		
		Government Bonds		
USD	24,691,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	23,989	0.23
		Pakistan (31 October 2019: 0.65%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	16,859,000	Pakistan Government International Bond 8.250% 15/04/2024	17,617	0.17
USD	12,990,000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.625% 05/12/2022	12,917	0.12
		Total Pakistan	**54,523**	**0.52**
		Panama (31 October 2019: 2.07%)		
		Corporate Bonds		
USD	15,805,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030	15,703	0.15
		Government Bonds		
USD	18,175,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	18,484	0.18
USD	23,895,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030	26,053	0.25
USD	19,666,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025^	21,516	0.20
USD	24,725,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	27,823	0.26
USD	19,897,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	22,527	0.21
USD	19,571,000	Panama Government International Bond 4.000% 22/09/2024	21,430	0.20
USD	27,810,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053	33,563	0.32
USD	18,988,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047	23,403	0.22
USD	27,853,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	34,329	0.33
USD	40,436,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056	49,858	0.47
USD	32,346,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	46,629	0.44
		Total Panama	**341,318**	**3.23**
		Paraguay (31 October 2019: 0.22%)		
		Government Bonds		
USD	16,430,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031^	19,163	0.18
USD	16,723,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044	21,583	0.21
		Total Paraguay	**40,746**	**0.39**
		People's Republic of China (31 October 2019: 1.04%)		
		Corporate Bonds		
USD	7,998,000	China Minmetals Corp 3.750%#	8,128	0.08
		Government Bonds		
USD	3,750,000	China Development Bank 1.000% 27/10/2025	3,725	0.04
USD	4,150,000	China Government International Bond 0.400% 21/10/2023	4,155	0.04
USD	2,950,000	China Government International Bond 0.550% 21/10/2025	2,936	0.03

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		People's Republic of China (31 October 2019: 1.04%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	3,850,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030^	3,818	0.04
USD	8,700,000	China Government International Bond 1.875% 03/12/2022^	8,972	0.08
USD	17,500,000	China Government International Bond 1.950% 03/12/2024^	18,391	0.17
USD	4,235,000	China Government International Bond 2.125% 02/11/2022^	4,382	0.04
USD	16,350,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029^	17,474	0.17
USD	7,986,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027	8,700	0.08
USD	13,300,000	China Government International Bond 3.250% 19/10/2023	14,410	0.14
USD	8,550,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028^	9,936	0.09
USD	7,898,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026^	8,599	0.08
USD	800,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	871	0.01
USD	10,947,000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024^	11,915	0.11
		Total People's Republic of China	**126,412**	**1.20**
		Peru (31 October 2019: 2.58%)		
		Corporate Bonds		
USD	16,711,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	18,268	0.17
USD	16,526,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	18,941	0.18
		Government Bonds		
USD	16,537,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/01/2026	17,364	0.16
USD	33,815,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	36,622	0.35
USD	17,441,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	20,248	0.19
USD	42,273,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050^	67,412	0.64
USD	19,080,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037^	28,829	0.27
USD	25,523,000	Peruvian Government International Bond 7.350% 21/07/2025	32,613	0.31
USD	34,842,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	58,676	0.56
		Total Peru	**298,973**	**2.83**
		Philippines (31 October 2019: 3.53%)		
		Corporate Bonds		
USD	14,484,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024	18,132	0.17
		Government Bonds		
USD	12,340,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030^	13,188	0.13
		Philippines (31 October 2019: 3.53%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	16,327,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045^	17,154	0.16
USD	24,976,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028^	27,406	0.26
USD	24,783,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041	28,369	0.27
USD	25,027,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042	28,804	0.27
USD	18,665,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029	21,611	0.20
USD	24,841,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040	29,227	0.28
USD	18,646,000	Philippine Government International Bond 4.200% 21/01/2024^	20,674	0.20
USD	16,947,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037^	22,042	0.21
USD	12,918,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026	15,954	0.15
USD	11,706,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	16,480	0.16
USD	23,488,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	33,903	0.32
USD	20,393,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	30,863	0.29
USD	24,574,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	40,217	0.38
USD	17,774,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	25,206	0.24
		Total Philippines	**389,230**	**3.69**
		Poland (31 October 2019: 1.65%)		
		Government Bonds		
USD	31,526,000	Republic of Poland Government International Bond 3.000% 17/03/2023	33,349	0.32
USD	29,417,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026	33,195	0.31
USD	33,327,000	Republic of Poland Government International Bond 4.000% 22/01/2024	37,000	0.35
		Total Poland	**103,544**	**0.98**
		Qatar (31 October 2019: 3.74%)		
		Government Bonds		
USD	28,655,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	31,592	0.30
USD	16,876,000	Qatar Government International Bond 3.375% 14/03/2024	18,158	0.17
USD	16,765,000	Qatar Government International Bond 3.400% 16/04/2025	18,415	0.17
USD	25,090,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030	29,151	0.28
USD	24,739,000	Qatar Government International Bond 3.875% 23/04/2023	26,540	0.25

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Qatar (31 October 2019: 3.74%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	33,156,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	38,793	0.37
USD	41,416,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050^	52,598	0.50
USD	24,844,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028	29,751	0.28
USD	16,120,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046^	21,092	0.20
USD	49,599,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	66,168	0.63
USD	49,545,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	68,357	0.65
USD	8,550,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042	12,550	0.12
USD	7,200,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040	11,070	0.10
USD	10,573,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030	17,746	0.17
USD	13,167,000	SoQ Sukuk A QSC 3.241% 18/01/2023^	13,862	0.13
		Total Qatar	**455,843**	**4.32**
		Romania (31 October 2019: 1.35%)		
		Government Bonds		
USD	21,484,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031	22,202	0.21
USD	32,848,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051	33,361	0.32
USD	23,608,000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	25,696	0.24
USD	16,668,000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	18,491	0.17
USD	19,858,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048^	23,960	0.23
USD	16,686,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044^	22,474	0.21
		Total Romania	**146,184**	**1.38**
		Russian Federation (31 October 2019: 3.56%)		
		Government Bonds		
USD	24,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.250% 23/06/2027	27,008	0.26
USD	30,000,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.375% 21/03/2029	34,359	0.32
USD	29,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.750% 27/05/2026	33,981	0.32
USD	29,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	32,650	0.31
USD	16,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	19,895	0.19
USD	23,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.100% 28/03/2035	28,872	0.27
		Russian Federation (31 October 2019: 3.56%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	69,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.250% 23/06/2047	91,613	0.87
USD	29,800,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	39,131	0.37
USD	14,600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	19,897	0.19
USD	21,696,497	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.500% 31/03/2030	24,897	0.24
USD	24,751,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.750% 24/06/2028	42,417	0.40
		Total Russian Federation	**394,720**	**3.74**
		Saudi Arabia (31 October 2019: 3.76%)		
		Government Bonds		
USD	8,100,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027^	8,485	0.08
USD	6,550,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032	6,836	0.07
USD	19,197,000	Saudi Government International Bond 2.875% 04/03/2023	20,037	0.19
USD	16,775,000	Saudi Government International Bond 2.900% 22/10/2025^	17,907	0.17
USD	36,882,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	40,167	0.38
USD	10,050,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030^	10,942	0.10
USD	33,103,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028	36,630	0.35
USD	18,050,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055^	19,229	0.18
USD	30,168,000	Saudi Government International Bond 4.000% 17/04/2025	33,458	0.32
USD	26,749,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029^	31,447	0.30
USD	20,214,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030^	24,213	0.23
USD	43,765,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046	51,643	0.49
USD	20,106,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060^	24,460	0.23
USD	30,254,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047^	36,494	0.35
USD	23,500,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049^	29,992	0.28
USD	23,460,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050^	31,040	0.29
		Total Saudi Arabia	**422,980**	**4.01**
		Senegal (31 October 2019: 0.38%)		
		Government Bonds		
USD	18,301,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033^	18,610	0.18

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Senegal (31 October 2019: 0.38%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	16,782,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	16,362	0.15
		Total Senegal	**34,972**	**0.33**
		Slovakia (31 October 2019: 0.27%)		
		South Africa (31 October 2019: 2.81%)		
		Corporate Bonds		
USD	13,961,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	14,393	0.13
USD	14,154,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.750% 06/08/2023	13,384	0.13
USD	17,643,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	16,518	0.16
		Government Bonds		
USD	28,382,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028	27,531	0.26
USD	20,758,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	21,575	0.20
USD	14,094,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027	14,305	0.13
USD	28,331,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029	28,065	0.27
USD	17,517,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	18,168	0.17
USD	13,977,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	11,763	0.11
USD	13,930,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	12,341	0.12
USD	21,724,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	19,586	0.19
USD	42,302,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	38,125	0.36
USD	28,269,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	30,840	0.29
USD	19,737,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030^	20,847	0.20
		Total South Africa	**287,441**	**2.72**
		Sri Lanka (31 October 2019: 2.05%)		
		Government Bonds		
USD	20,321,000	Sri Lanka Government International Bond 5.750% 18/04/2023	11,684	0.11
USD	24,804,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	13,332	0.13
USD	21,544,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028^	11,546	0.11
USD	16,708,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	9,069	0.08
USD	17,036,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024^	9,679	0.09
USD	25,020,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	13,902	0.13
		Sri Lanka (31 October 2019: 2.05%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	25,063,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030^	13,550	0.13
USD	23,236,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	12,555	0.12
		Total Sri Lanka	**95,317**	**0.90**
		Trinidad And Tobago (31 October 2019: 0.19%)		
		Government Bonds		
USD	16,342,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026^	17,077	0.16
		Total Trinidad And Tobago	**17,077**	**0.16**
		Tunisia (31 October 2019: 0.17%)		
		Government Bonds		
USD	16,914,000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.750% 30/01/2025^	14,234	0.13
		Total Tunisia	**14,234**	**0.13**
		Turkey (31 October 2019: 3.74%)		
		Government Bonds		
USD	6,770,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 25/11/2024	6,396	0.06
USD	8,510,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	8,308	0.08
USD	9,915,000	Turkey Government International Bond 3.250% 23/03/2023	9,360	0.09
USD	13,800,000	Turkey Government International Bond 4.250% 13/03/2025^	12,588	0.12
USD	10,431,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026	9,274	0.09
USD	21,236,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	19,152	0.18
USD	21,020,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	15,371	0.15
USD	14,462,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	12,858	0.12
USD	14,000,000	Turkey Government International Bond 5.250% 13/03/2030	12,215	0.12
USD	17,800,000	Turkey Government International Bond 5.600% 14/11/2024	17,099	0.16
USD	17,951,000	Turkey Government International Bond 5.750% 22/03/2024	17,418	0.16
USD	24,750,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047	19,243	0.18
USD	23,112,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027	21,790	0.21
USD	20,919,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	16,944	0.16
USD	14,227,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	13,298	0.13
USD	15,882,000	Turkey Government International Bond 6.350% 10/08/2024	15,659	0.15

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Turkey (31 October 2019: 3.74%) (cont)		
		Government Bonds (cont)		
USD	13,000,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	12,675	0.12
USD	21,451,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	18,508	0.17
USD	13,923,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040	12,335	0.12
USD	19,496,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	17,961	0.17
USD	14,380,000	Turkey Government International Bond 7.250% 23/12/2023	14,690	0.14
USD	7,000,000	Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038	6,617	0.06
USD	23,268,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025^	23,813	0.22
USD	20,870,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	21,046	0.20
USD	10,586,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034	10,864	0.10
USD	10,300,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030^	13,300	0.13
		Total Turkey	**378,782**	**3.59**
		Ukraine (31 October 2019: 2.45%)		
		Government Bonds		
USD	33,175,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2033	31,184	0.30
USD	50,247,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	48,112	0.46
USD	22,640,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2023	23,512	0.22
USD	22,332,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2024^	23,065	0.22
USD	22,193,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025	22,692	0.21
USD	21,788,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026	22,019	0.21
USD	21,981,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027^	22,132	0.21
USD	26,535,000	Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2028	28,849	0.27
		Total Ukraine	**221,565**	**2.10**
		United Arab Emirates (31 October 2019: 2.53%)		
		Corporate Bonds		
USD	15,700,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	18,717	0.18
USD	21,375,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 16/04/2025	22,636	0.21
USD	10,903,000	DP World Plc 5.625% 25/09/2048	12,416	0.12
USD	10,550,000	DP World Plc 6.850% 02/07/2037	13,217	0.12
		United Arab Emirates (31 October 2019: 2.53%) (cont)		
		Government Bonds		
USD	10,775,000	Abu Dhabi Government International Bond 0.750% 02/09/2023	10,761	0.10
USD	10,700,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031^	10,513	0.10
USD	20,700,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.125% 30/09/2024^	21,580	0.21
USD	2,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 11/10/2022	2,899	0.03
USD	21,350,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	22,631	0.21
USD	10,850,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070	9,873	0.09
USD	17,777,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026^	19,527	0.19
USD	27,481,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	30,504	0.29
USD	21,086,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030^	23,458	0.22
USD	28,120,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049^	29,623	0.28
USD	28,358,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050^	33,657	0.32
USD	21,300,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047	26,146	0.25
USD	7,000,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050	6,578	0.06
USD	7,250,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050	7,214	0.07
		Total United Arab Emirates	**321,950**	**3.05**
		Uruguay (31 October 2019: 2.40%)		
		Government Bonds		
USD	25,531,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	29,808	0.28
USD	30,972,922	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031^	37,410	0.35
USD	15,906,704	Uruguay Government International Bond 4.500% 14/08/2024^	17,373	0.17
USD	42,942,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	56,818	0.54
USD	65,072,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	86,791	0.82
USD	17,935,017	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	27,939	0.27
		Total Uruguay	**256,139**	**2.43**
		Venezuela (31 October 2019: 0.24%)		
		Corporate Bonds		
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA* 5.375% 12/04/2027	605	0.01
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA* 5.500% 12/04/2037	301	0.00
USD	25,826,000	Petroleos de Venezuela SA* 6.000% 16/05/2024	723	0.01
USD	22,863,658	Petroleos de Venezuela SA* 6.000% 15/11/2026	652	0.01

（2020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 2019: 98.57%) (cont)		
		Venezuela (31 October 2019: 0.24%) (cont)		
		Corporate Bonds (cont)		
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA* 9.000% 17/11/2021	424	0.00
USD	9,847,319	Petroleos de Venezuela SA* 9.750% 17/05/2035	320	0.00
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA* 12.750% 17/02/2022	475	0.00
		Government Bonds		
USD	2,671,000	Republic of Venezuela* 9.250% 15/09/2027	234	0.00
USD	3,067,200	Republic of Venezuela* 12.750% 23/08/2022	268	0.01
		Total Venezuela	**4,002**	**0.04**
		Vietnam (31 October 2019: 0.20%)		
		Government Bonds		
USD	16,609,000	Vietnam Government International Bond 4.800% 19/11/2024	18,535	0.18
		Total Vietnam	**18,535**	**0.18**

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Zambia (31 October 2019: 0.29%)		
		Government Bonds		
USD	16,137,000	Zambia Government International Bond 8.500% 14/04/2024	6,959	0.07
USD	20,702,000	Zambia Government International Bond 8.970% 30/07/2027	8,695	0.08
		Total Zambia	**15,654**	**0.15**
		Total bonds	**10,404,767**	**98.57**

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 2019: 0.04%)							
Forward currency contracts∅ (31 October 2019: 0.04%)							
CHF	93,341,636	USD	101,687,649	101,687,649	03/11/2020	153	0.00
EUR	69,780,092	USD	81,907,544	81,907,544	03/11/2020	(624)	0.00
GBP	383,692,052	USD	496,154,447	496,154,447	03/11/2020	(42)	0.00
GBP	887,946	USD	1,146,315	1,146,316	03/11/2020	2	0.00
MXN	2,246,837,161	USD	107,439,646	107,439,646	04/11/2020	(1,843)	(0.02)
MXN	127,009,020	USD	5,923,594	5,923,594	04/11/2020	46	0.00
USD	3,997,921	CHF	3,669,878	3,997,921	03/11/2020	(6)	0.00
USD	4,163,805	EUR	3,551,632	4,163,805	03/11/2020	26	0.00
USD	22,245,986	GBP	17,187,424	22,245,986	03/11/2020	23	0.00
USD	13,477,959	GBP	10,435,486	13,477,959	03/11/2020	(15)	0.00
USD	6,651,810	MXN	147,408,159	6,651,810	04/11/2020	(276)	0.00
				Total unrealised gains on forward currency contracts		**250**	**0.00**
				Total unrealised losses on forward currency contracts		**(2,806)**	**(0.02)**
				Net unrealised losses on forward currency contracts		**(2,556)**	**(0.02)**
				Total financial derivative instruments		**(2,556)**	**(0.02)**

（2020年10月31日現在）

	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
投資総額	10,402,211	98.55
現金	46,026	0.44
その他の純資産	107,406	1.01
期末の純資産	10,555,643	100.00

†Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company. Cash collateral and cash collateral payable in respect of securities lending transactions is held by the Fund's Depositary (or through its delegates).
^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.
*This security was valued in consultation with the Investment Manager. This security was fair valued or suspended at financial period end and valued using the last traded price.
∅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	10,215,620	96.25
規制市場で取引される有価証券	189,147	1.78
店頭金融デリバティブ商品	250	0.00
その他の資産	208,748	1.97
流動資産合計	**10,613,765**	**100.00**