148185

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（2015年１月30日設定）
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の十分な成長をはかることを目的と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12.0%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。 ・１発行体等あたりの株式等、債券等およびデリバティブ等の当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。
分配方針	毎年８月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が、信託財産の十分な成長に資することに配慮して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。
※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（成長型）（１年決算型）

愛称：スマラップN

第７期（決算日：2021年８月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン（成長型）（１年決算型）」は、去る８月13日に第７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			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
３期(2017年８月14日)	10,490	0	11.6	98.5	1,425
４期(2018年８月13日)	11,115	0	6.0	98.2	2,035
５期(2019年８月13日)	10,889	0	△ 2.0	98.6	2,154
６期(2020年８月13日)	10,975	0	0.8	98.5	2,111
７期(2021年８月13日)	13,064	0	19.0	96.9	2,243

(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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期　首)	円	%	%
2020年８月13日	10,975	－	98.5
８月末	11,151	1.6	97.8
９月末	11,004	0.3	98.3
10月末	10,667	△ 2.8	97.4
11月末	11,490	4.7	98.7
12月末	11,694	6.6	98.6
2021年１月末	11,772	7.3	98.3
２月末	12,124	10.5	98.0
３月末	12,541	14.3	97.2
４月末	12,567	14.5	97.9
５月末	12,737	16.1	97.2
６月末	12,921	17.7	96.9
７月末	12,948	18.0	96.6
(期　末)			
2021年８月13日	13,064	19.0	96.9

(注) 騰落率は期首比。

運用経過

第７期：2020年８月14日～2021年８月13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７期首	10,975円
第７期末	13,064円
既払分配金	0円
騰落率	19.0%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさま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

基準価額は期首に比べ19.0％の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第７期：2020年８月14日～2021年８月13日

投資環境について

▶国内株式市況

期を通して見ると、国内株式市況は上昇しました。

米国の追加景気対策の成立や新型コロナウイルスワクチンの普及に伴う経済活動の正常化期待などから上昇しました。

▶国内債券市況

期を通して見ると、国内の債券利回りはほぼ横ばいとなりました。

新型コロナウイルスワクチン普及に伴う経済正常化期待やインフレ懸念などから上昇する局面があったものの、その後日銀が緩和姿勢の継続を示したことなどを背景にほぼ横ばいとなりました。

▶国内リート市況

期を通して見ると、国内リート市況は上昇しました。

米国の堅調な経済指標を好感したことや新型コロナウイルスワクチン普及に伴う経済正常化期待などから上昇しました。

▶先進国株式市況

期を通して見ると、先進国株式市況は上昇しました。

米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）、欧州中央銀行（ＥＣＢ）による金融緩和姿勢の継続や、米国の堅調な経済指標を好感したことなどから上昇しました。

▶先進国債券市況

期を通して見ると、先進国の債券利回りは概ね上昇しました。

新型コロナウイルスワクチン普及に伴う経済正常化期待やインフレ懸念などから上昇しました。

▶先進国リート市況

期を通して見ると、先進国リート市況は上昇しました。

米国の堅調な経済指標を好感したことや新型コロナウイルスワクチン普及に伴う経済正常化期待などから上昇しました。

▶新興国株式市況

期を通して見ると、新興国株式市況は上昇しました。

先進国株式市況の上昇などを受け上昇しました。

▶新興国債券市況

期を通して見ると、新興国の債券利回りはほぼ横ばいとなりました。

債券利回りはトルコなどが低下した一方、ロシアなどが上昇しました。

▶ 為替市況

期を通して見ると、米ドルおよびユーロは円に対して上昇しました。

米ドルは米国長期金利上昇による日米金利差拡大などから円に対して上昇しました。ユーロは欧州における景気回復期待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12.0％）に応じた８資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。

外貨建資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

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

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	期首 (2020年8月13日) 比率	期末 (2021年8月13日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	13.1%	16.2%
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	13.0%	16.0%
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）	7.3%	9.1%
	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）	2.5%	2.9%
	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）	3.2%	3.7%
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）	4.6%	5.6%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	21.9%	16.5%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.9%	8.1%
	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）	11.0%	8.3%
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）	1.8%	0.8%
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）	1.2%	1.7%
	iシェアーズ グローバル・リート ETF	3.7%	3.2%
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	1.0%	1.1%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.5%	1.1%
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	2.7%	2.6%

（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が、信託財産の十分な成長に資することに配慮して、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７期 2020年８月14日～2021年８月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,064

（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12.0％）を目指した運用を行う方針です。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

2020年８月14日～2021年８月13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	197	1.644	(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）	(88)	(0.734)	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）	(105)	(0.877)	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)	(0.033)	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)売買委託手数料	0	0.002	(ｂ)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.002)	
(ｃ)有価証券取引税	0	0.000	(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
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(ｄ)その他費用	2	0.013	(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）	(0)	(0.001)	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)	(0.011)	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	199	1.659	

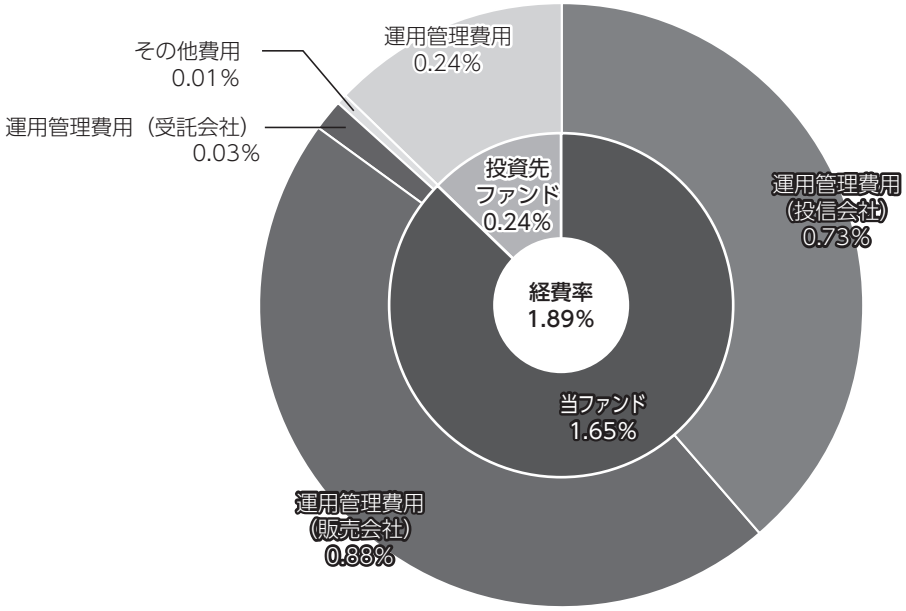
期中の平均基準価額は、11,973円です。

（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）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**経費率（年率）は1.89％**です。



経費率（①＋②）	（％）	1.89
①当ファンドの費用の比率	（％）	1.65
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（％）	0.24

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

○売買及び取引の状況

（2020年８月14日～2021年８月13日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内		千口	千円	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）	19,673	42,293	115,849	256,396
	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	62,589	101,310	47,525	74,115
	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）	17,010	16,297	4,858	4,648
	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）	21,316	21,482	6,045	6,091
	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）	89,730	118,746	51,357	67,590
	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）	－	－	58,136	84,567
	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）	－	－	72,451	103,966
	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	18,539	22,122	20,273	26,013
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	46,555	58,122	8,123	10,148
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	－	－	13,758	19,961
合計		275,415	380,376	398,380	653,500
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	1	86	－	－
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	－	－	10	242
	小計	1	86	10	242

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2020年８月14日～2021年８月13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	%
投資信託証券	389	380	97.7	679	653	96.2

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

○組入資産の明細

（2021年８月13日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	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）	226,557	130,380	371,114	16.5
MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	197,387	212,451	363,377	16.2
国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	54,214	66,366	64,793	2.9
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）	66,874	82,144	83,130	3.7
日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	221,549	259,923	358,590	16.0
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）	162,307	104,170	180,808	8.1
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）	174,266	101,814	186,005	8.3
国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	83,429	81,694	126,553	5.6
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	27,244	27,244	37,512	1.7
MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	124,271	162,703	203,753	9.1
MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	26,327	12,568	18,892	0.8
合計	1,364,429	1,241,463	1,994,532	88.9

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）（１年決算型）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	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	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	2	4	215	23,859	1.1
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	3	3	228	25,229	1.1
ISHARES GLOBAL REIT ETF	33	22	657	72,597	3.2
ISHARES JPM USD EM BND USD A	88	88	534	58,994	2.6
合計	127	119	1,635	180,679	8.1

（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）比率はスマート・クオリティ・オープン（成長型）（１年決算型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

（2021年８月13日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資信託受益証券	1,994,532	88.0
投資証券	180,679	8.0
コール・ローン等、その他	91,823	4.0
投資信託財産総額	2,267,034	100.0

（注）期末における外貨建純資産（183,060千円）の投資信託財産総額（2,267,034千円）に対する比率は8.1%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＝110.46円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年８月13日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,267,034,709
コール・ローン等	91,822,438
投資信託受益証券(評価額)	1,994,532,446
投資証券(評価額)	180,679,825
(B) 負債	23,244,885
未払解約金	6,010,575
未払信託報酬	17,120,203
未払利息	34
その他未払費用	114,073
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	2,243,789,824
元本	1,717,498,418
次期繰越損益金	526,291,406
(D) 受益権総口数	1,717,498,418口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,064円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,923,980,775円
　期中追加設定元本額　532,442,641円
　期中一部解約元本額　738,924,998円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.3064円です。

○損益の状況 (2020年８月14日～2021年８月13日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	6,325,447
受取配当金	6,338,263
受取利息	129
支払利息	△ 12,945
(B) 有価証券売買損益	338,597,602
売買益	382,805,190
売買損	△ 44,207,588
(C) 信託報酬等	△ 34,328,510
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	310,594,539
(E) 前期繰越損益金	20,759,193
(F) 追加信託差損益金	194,937,674
(配当等相当額)	(105,832,324)
(売買損益相当額)	(89,105,350)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	526,291,406
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	526,291,406
追加信託差損益金	194,937,674
(配当等相当額)	(105,832,324)
(売買損益相当額)	(89,105,350)
分配準備積立金	331,353,732

(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８月14日～2021年８月13日
費用控除後の配当等収益額	5,697,235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	291,314,201円
収益調整金額	194,937,674円
分配準備積立金額	34,342,296円
当ファンドの分配対象収益額	526,291,406円
１万口当たり収益分配対象額	3,064円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

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

［お知らせ］

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

851876

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2023年８月14日まで（2013年７月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所第一部に上場されている株式、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。なお、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資することがあります。
	マザーファンド	東京証券取引所第一部に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 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15期（決算日：2021年２月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(TOPIX)(配当込み)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
11期(2019年２月14日)	13,616	102	△ 6.2	2,365.73	△ 6.1	97.9	2.3	52,334
12期(2019年８月14日)	12,852	151	△ 4.5	2,261.21	△ 4.4	99.1	1.2	44,090
13期(2020年２月14日)	14,627	127	14.8	2,597.90	14.9	97.5	2.5	46,897
14期(2020年８月14日)	14,024	114	△ 3.3	2,511.36	△ 3.3	94.5	5.7	27,778
15期(2021年２月15日)	16,938	106	21.5	3,053.35	21.6	95.2	9.9	20,677

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）(配当込み）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）(配当込み）（ＴＯＰＩＸといいます）の指数値およびＴＯＰＩＸの商標は、東京証券取引所の知的財産権であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などＴＯＰＩＸに関するすべての権利およびＴＯＰＩＸの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)(配当込み)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
(期　首) 2020年８月14日	14,024	－	2,511.36	－	94.5	5.7
８月末	13,979	△ 0.3	2,503.59	△ 0.3	94.3	5.7
９月末	14,159	1.0	2,536.14	1.0	95.5	4.3
10月末	13,755	△ 1.9	2,464.21	△ 1.9	95.9	3.4
11月末	15,290	9.0	2,738.72	9.1	94.1	5.9
12月末	15,742	12.3	2,819.93	12.3	92.8	7.2
2021年１月末	15,773	12.5	2,826.50	12.5	93.2	6.8
(期　末) 2021年２月15日	17,044	21.5	3,053.35	21.6	95.2	9.9

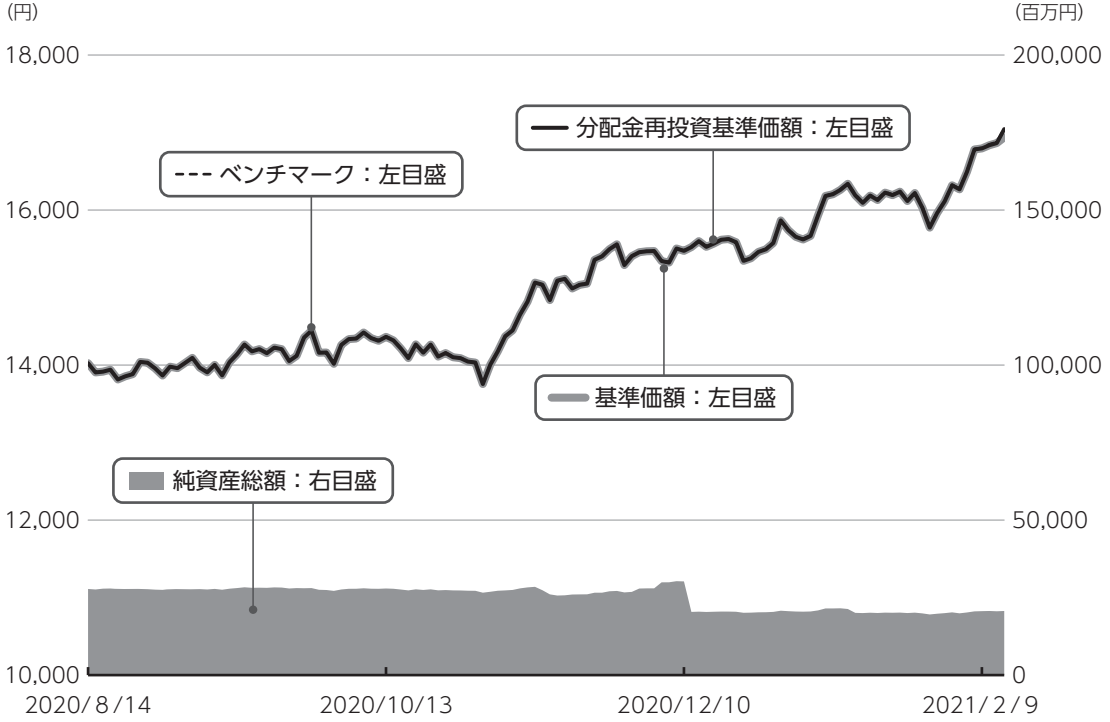
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第15期：2020年８月15日～2021年２月15日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



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

（分配金再投資ベース）

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

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ21.5％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

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

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第15期：2020年８月15日～2021年２月15日

投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

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

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM インデックスファンドTOPIXｉ（適格機関投資家限定）

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

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

▶ ＴＯＰＩＸマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

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

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

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

マザーファンド保有以外の要因

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

主なマイナス要因：管理コスト要因によるものです。

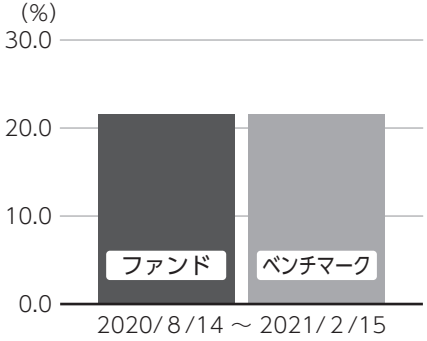
マザーファンド保有による要因

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

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

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

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

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

▶ＴＯＰＩＸマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2020年８月15日～2021年２月15日

１万口当たりの費用明細

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

期中の平均基準価額は、14,987円です。

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

○売買及び取引の状況

（2020年８月15日～2021年２月15日）

株式

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

（2020年８月15日～2021年２月15日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年８月15日～2021年２月15日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	5,143	1,211	23.5	15,836	1,865	11.8
株式先物取引	11,478	11,478	100.0	11,314	11,314	100.0

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

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

平均保有割合　0.0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	66	204	292

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	2,304	1,311	7,263

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	17

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	264

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

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

○組入資産の明細

（2021年２月15日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	0.5	0.3	921
日本水産	15.7	9.3	4,743
マルハニチロ	2.3	1.6	3,980
雪国まいたけ	－	0.6	1,105
カネコ種苗	0.5	0.3	478
サカタのタネ	1.9	1.2	4,782
ホクト	1.2	0.8	1,719
ホクリヨウ	0.2	0.2	138
鉱業（0.2%）			
住石ホールディングス	3.2	1.7	192
日鉄鉱業	0.4	0.2	1,100
三井松島ホールディングス	0.6	0.4	370
国際石油開発帝石	57.6	36.7	28,222
石油資源開発	2	1.3	3,079
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	0.8	0.5	720
建設業（2.3%）			
ヒノキヤグループ	0.4	0.2	452
ショーボンドホールディングス	2.4	1.4	6,748
ミライト・ホールディングス	4.7	3.5	6,121
タマホーム	0.8	0.6	1,167
サンヨーホームズ	0.1	0.1	83
日本アクア	0.6	0.4	262
ファーストコーポレーション	0.5	0.3	215
ベステラ	0.3	0.2	337
ＴＡＴＥＲＵ	2.9	1.9	342
キャンディル	0.3	0.2	106
スペースバリューホールディングス	1.9	1.2	860
ダイセキ環境ソリューション	0.3	0.2	159
第一カッター興業	0.2	0.2	266
明豊ファシリティワークス	0.5	－	－
安藤・間	9.3	6.4	4,966
東急建設	4.6	2.9	1,615
コムシスホールディングス	5.6	3.5	11,952
ビーアールホールディングス	1.7	1.2	902
高松コンストラクショングループ	1	0.6	1,297
東建コーポレーション	0.5	0.3	2,634
ソネック	0.2	0.1	83
ヤマウラ	0.7	0.4	379
大成建設	12.1	7.2	27,900
大林組	36.1	23	21,689
清水建設	36.7	21.6	17,755
飛島建設	1	0.7	790
長谷工コーポレーション	14	7.5	10,372
松井建設	1.4	0.9	652
錢高組	0.2	0.1	457
鹿島建設	28.4	16.9	25,316
不動テトラ	0.9	0.6	1,114
大末建設	0.4	0.3	267
鉄建建設	0.8	0.5	994
西松建設	2.8	1.6	4,272
三井住友建設	8.7	5.6	2,760
大豊建設	0.8	0.5	1,895
前田建設工業	9.1	5.8	5,452
佐田建設	0.8	0.5	215
ナカノフドー建設	1	0.6	228
奥村組	1.7	1.3	3,603
東鉄工業	1.6	1	2,735
イチケン	0.3	0.2	409
富士ピー・エス	0.5	0.3	183
淺沼組	0.4	0.3	1,428
戸田建設	15	9.6	7,488
熊谷組	1.7	1.1	3,161
北野建設	0.2	0.1	245
植木組	0.2	0.1	292
矢作建設工業	1.6	1	861
ピーエス三菱	1.2	0.8	563
日本ハウスホールディングス	2.5	1.6	547

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

親投資信託残高

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

○有価証券の貸付及び借入の状況

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

○投資信託財産の構成

（2021年２月15日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年２月15日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年８月15日～2021年２月15日)

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

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

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

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

②分配金の計算過程

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

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	106円

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

ＴＯＰＩＸマザーファンド

《第19期》決算日2020年３月25日

［計算期間：2019年３月26日～2020年３月25日］

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

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	東証株価指数（TOPIX）（配当込み）	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	百万円
15期(2016年３月25日)	13,743	△12.5	1,905.92	△12.5	98.2	1.9	220,801
16期(2017年３月27日)	15,678	14.1	2,174.27	14.1	98.8	1.0	296,391
17期(2018年３月26日)	17,551	11.9	2,433.96	11.9	98.1	1.1	275,958
18期(2019年３月25日)	16,939	△ 3.5	2,348.27	△ 3.5	99.3	1.4	245,020
19期(2020年３月25日)	15,695	△ 7.3	2,174.58	△ 7.4	95.4	4.2	244,088

(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す株価指数です。東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）（ＴＯＰＩＸといいます）の指数値およびＴＯＰＩＸの商標は、東京証券取引所の知的財産権であり、株価指数の算出、指数値の公表、利用などＴＯＰＩＸに関するすべての権利およびＴＯＰＩＸの商標に関するすべての権利は東京証券取引所が有します。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

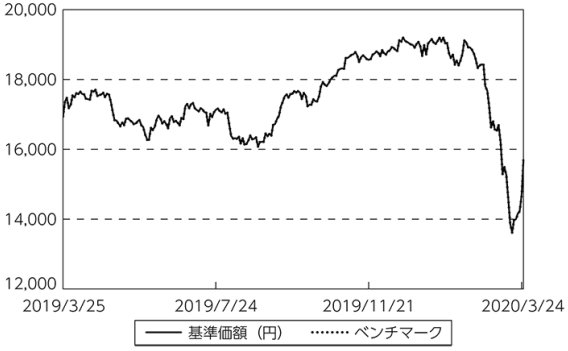
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.3%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは7.4%の下落になったため、カイ離は0.1%程度となりました。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年３月26日～2020年３月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.002	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(b) その他費用	0	0.000	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、17,480円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年３月26日～2020年３月25日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	184,176 (3,018)	357,845,063 (－)	174,898	331,603,466

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

新株予約権証券

	買付		売付	
	証券数	金額	証券数	金額
国内	証券 － (176,300)	千円 － (－)	証券 176,300	千円 705

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

(2019年３月26日～2020年３月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2019年３月26日～2020年３月25日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	30

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

○組入資産の明細

（2020年３月25日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	4.7	5.5	14,646
日本水産	146	157.6	77,696
マルハニチロ	21.1	22.8	51,596
カネコ種苗	4.4	4.8	5,716
サカタのタネ	17.8	18.8	57,340
ホクト	12.2	12	22,416
ホクリヨウ	2	2.4	1,500
鉱業（0.2%）			
住石ホールディングス	31.4	31.8	3,943
日鉄鉱業	3.3	3.6	15,516
三井松島ホールディングス	6.1	6.1	5,746
国際石油開発帝石	585.6	632.2	397,148
石油資源開発	21	20.6	37,347
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	7.1	7.7	11,342
建設業（2.7%）			
ヒノキヤグループ	3.1	3.9	5,534
ショーボンドホールディングス	10.4	24.5	98,122
ミライト・ホールディングス	41.1	46.8	62,010
タマホーム	7	8.5	9,877
サンヨーホームズ	2.1	1.4	957
日本アクア	3.5	6.3	3,817
ファーストコーポレーション	4.5	4.8	2,208
ベステラ	2.8	2.7	2,419
ＴＡＴＥＲＵ	17.8	32.5	3,802
キャンディル	－	1.4	610
スペースバリューホールディングス	17.8	19.2	8,064
ダイセキ環境ソリューション	2.8	3	2,583
第一カッター興業	1.8	1.9	3,030
明豊ファシリティワークス	－	3.8	1,926
安藤・間	93.4	93.8	65,191
東急建設	42.8	46.2	26,657
コムシスホールディングス	51.8	55.9	149,420
ミサワホーム	11.5	－	－
ビーアールホールディングス	11.9	17.2	8,531
高松コンストラクショングループ	9.1	9.8	23,637
東建コーポレーション	4.5	4.9	38,808
ソネック	1.5	1.6	1,073
ヤマウラ	5.6	6.8	6,167
大成建設	119.9	121.4	404,262
大林組	361.2	363.9	341,338
清水建設	368.4	369.3	320,183
飛島建設	10.3	10.4	10,868
長谷工コーポレーション	150.6	140.9	172,602
松井建設	13.3	14.3	9,266
錢高組	1.5	1.6	4,952
鹿島建設	282.3	285.7	326,269
不動テトラ	8.3	9.5	12,160
大末建設	4.3	4.2	3,397
鉄建建設	7.3	7.9	17,585
西松建設	26	28	61,208
三井住友建設	86.9	87.9	43,510
大豊建設	8.1	8.2	18,802
前田建設工業	85.9	91.2	72,321
佐田建設	7.8	7.8	2,480
ナカノフドー建設	9.2	9.9	3,672
奥村組	19.8	19.7	47,398
東鉄工業	14.5	15.6	44,709
イチケン	2.2	2.6	3,694
富士ピー・エス	3.7	5.4	2,592
淺沼組	4.3	4.1	17,609
戸田建設	140	151.1	95,041
熊谷組	17.2	16.9	43,872
青木あすなろ建設	5.9	－	－
北野建設	2.5	2.2	5,482
植木組	1.5	1.6	3,843
矢作建設工業	16.4	16.1	13,105
ピーエス三菱	12.7	12	6,624

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
チノー	3.7	4	4,880
共和電業	11.2	12.1	4,598
日本電子材料	4.2	4.6	4,025
堀場製作所	21.3	23	125,350
アドバンテスト	73.3	86.3	394,391
小野測器	5	4.8	2,328
エスペック	9.5	10.3	17,314
キーエンス	52.8	105.2	3,634,660
日置電機	5.6	6.1	18,208
シスメックス	83.8	82.9	597,957
日本マイクロニクス	17.4	20.2	15,816
メガチップス	8.5	10.8	17,031
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	6.3	6	14,160
澤藤電機	1.3	1.4	1,960
原田工業	3.3	5.5	4,999
コーセル	13.7	15.4	14,322
イリソ電子工業	9.8	9.7	31,185
オプテックスグループ	18.9	19	19,570
千代田インテグレ	4.5	5.4	8,969
アイ・オー・データ機器	4	3.7	3,034
レーザーテック	22	51	270,300
スタンレー電気	76	81.6	178,622
岩崎電気	4.2	4.5	5,566
ウシオ電機	65.2	67.4	75,151
岡谷電機産業	7.6	9.1	2,857
ヘリオス　テクノ　ホールディング	9.9	10.7	2,931
エノモト	2.2	3.5	2,926
日本セラミック	10.9	11.8	22,384
遠藤照明	5.4	5.9	3,315
古河電池	7.7	8.3	4,681
双信電機	5.2	5.6	1,993
山一電機	7.8	8.4	12,339
図研	7	7.5	15,727
日本電子	21.2	22.9	59,173
カシオ計算機	95.1	102.7	153,331
ファナック	102.1	110.3	1,694,759
日本シイエムケイ	27.4	27.3	12,312
エンプラス	4.9	5.9	13,457
大真空	3.9	4.2	6,274
ローム	52	51.5	336,810
浜松ホトニクス	77.1	83.2	348,192
三井ハイテック	11.9	12.8	14,681
新光電気工業	36.1	39	40,404
京セラ	163.8	163.3	1,050,508
太陽誘電	47.8	51.6	150,052
村田製作所	112.8	340.9	1,878,359
ユーシン	15	－	－
双葉電子工業	17.6	18.3	18,318
北陸電気工業	4	4.7	4,230
ニチコン	33.8	39.3	26,291
日本ケミコン	7.6	8.8	11,325
ＫＯＡ	16.2	17.5	15,697
市光工業	16.1	17.3	8,131
小糸製作所	64.4	69.5	243,597
ミツバ	19.8	21.3	9,734
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	18.6	20.1	85,123
キヤノン電子	9.9	12.2	19,032
キヤノン	578.7	624.7	1,548,631
リコー	323.2	295.2	260,956
象印マホービン	20	34	52,258
ＭＵＴＯＨホールディングス	1.5	1.6	2,638
東京エレクトロン	71.7	77.4	1,638,558
輸送用機器（7.6%）			
トヨタ紡織	37.6	33.8	44,379
芦森工業	2.2	2.4	2,311
ユニプレス	20.8	22.5	22,725
豊田自動織機	87	93.9	487,341
モリタホールディングス	18.8	20.3	33,312
三櫻工業	13.6	14.7	10,907
デンソー	236.7	255.5	928,231
東海理化電機製作所	28.3	30.6	42,962
三井Ｅ＆Ｓホールディングス	38.8	41.9	24,218
川崎重工業	83.6	90.3	156,489
名村造船所	32.3	37.3	7,609
サノヤスホールディングス	14.1	14.1	2,115
日本車輌製造	3.9	4.2	10,697
三菱ロジスネクスト	12.8	15.4	13,952
近畿車輛	1.6	1.7	1,973

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東計電算	1.6	1.7	6,443
エックスネット	1.9	1.8	1,693
大塚商会	57.1	61.6	264,572
サイボウズ	12.3	13.3	20,894
ソフトブレーン	8.3	6.7	2,633
電通国際情報サービス	6.5	7	26,145
ＡＣＣＥＳＳ	－	10.6	9,805
デジタルガレージ	20.5	20.5	67,650
ＥＭシステムズ	8.6	16	14,448
ウェザーニューズ	3.6	3.8	12,882
ＣＩＪ	8.2	7.8	6,068
ビジネスエンジニアリング	1.1	1.3	3,250
日本エンタープライズ	10.8	11.6	2,343
WOWOW	5.1	5.5	13,145
スカラ	7.4	7.6	3,435
インテリジェント　ウェイブ	－	5	2,505
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	8.9	9.7	3,453
ネットワンシステムズ	37.3	43.4	96,131
システムソフト	25	27	1,863
アルゴグラフィックス	4.5	9.7	33,319
マーベラス	16.1	17.4	9,831
エイベックス	18.1	19.6	18,639
日本ユニシス	32.9	35.6	98,825
兼松エレクトロニクス	5.7	6.2	20,770
東京放送ホールディングス	70	69.2	104,838
日本テレビホールディングス	96.8	95.1	123,630
朝日放送グループホールディングス	10.5	11.3	7,774
テレビ朝日ホールディングス	29	31.3	49,266
スカパーＪＳＡＴホールディングス	80.5	74.9	29,136
テレビ東京ホールディングス	8.6	9.3	20,525
日本ＢＳ放送	3.6	3.8	3,750
ビジョン	3.3	9.9	7,524
スマートバリュー	2.3	3	2,523
ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	4	4.3	5,878
ワイヤレスゲート	4.6	5.4	2,160
コネクシオ	7.5	6.4	8,448
日本通信	91	88.8	14,918
クロップス	1.9	2.1	1,134
日本電信電話	721.4	1,522.2	3,810,066
ＫＤＤＩ	929.5	848.6	2,751,161
ソフトバンク	838.7	1,034.9	1,468,523
光通信	12.4	11.7	218,790
ＮＴＴドコモ	757.4	841.2	2,676,698
エムティーアイ	12.2	11	5,643
ＧＭＯインターネット	38.4	44.9	77,632
ファイバーゲート	－	2.7	2,789
アイドママーケティングコミュニケーション	2.3	3.4	1,315
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	30.8	30.7	38,989
学研ホールディングス	3.5	3.8	27,550
ゼンリン	21	22.7	23,176
昭文社	4.9	5.2	2,012
インプレスホールディングス	8.7	9.4	1,269
アイネット	6	5.9	7,835
松竹	7	7.5	91,200
東宝	69.4	67.2	230,832
東映	4.4	4.3	58,222
エヌ・ティ・ティ・データ	280.8	303.2	331,397
ピー・シー・エー	1.3	1.5	4,447
ビジネスブレイン太田昭和	1.8	1.9	4,628
ＤＴＳ	11.8	25.4	48,285
スクウェア・エニックス・ホールディングス	49.1	48.6	222,102
シーイーシー	11.3	12.2	16,006
カプコン	45.2	53.7	167,544
アイ・エス・ビー	2	2.2	3,293
ジャステック	6.1	7.2	7,142
ＳＣＳＫ	27.8	26.3	120,848
日本システムウエア	3.5	3.8	6,703
アイネス	13.4	11.2	14,772
ＴＫＣ	8.9	9.6	43,536
富士ソフト	15.7	14.6	50,662
ＮＳＤ	17.3	36.6	53,582
コナミホールディングス	43.1	41.4	140,139
福井コンピュータホールディングス	3.5	4.5	10,989
ＪＢＣＣホールディングス	8.3	7.7	12,304
ミロク情報サービス	10.5	10	24,200
ソフトバンクグループ	440.8	903.5	3,767,595
卸売業（5.1%）			
ホウスイ	0.8	0.9	637

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2020年３月25日現在）

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

（注）（　）内は利害関係人との貸付状況です。

○投資信託財産の構成

（2020年３月25日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年３月25日現在）

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

○損益の状況 （2019年３月26日～2020年３月25日）

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

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

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

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

＜注記事項＞

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

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

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

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

［お知らせ］

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

852437

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第４期（決算日：2020年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩ日本株最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み)	期中騰落率			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	－	－	1,934.20	－	－	－	300
1期(2017年10月30日)	13,068	0	30.7	2,529.97	30.8	97.9	1.2	8,875
2期(2018年10月29日)	12,500	0	△ 4.3	2,428.16	△ 4.0	98.9	1.6	11,059
3期(2019年10月29日)	13,238	0	5.9	2,577.88	6.2	96.9	1.5	7,787
4期(2020年10月29日)	12,261	0	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	8,811

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI日本株最小分散指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2019年10月29日	13,238	－	2,577.88	－	96.9	1.5
10月末	13,278	0.3	2,585.54	0.3	98.5	1.5
11月末	13,458	1.7	2,620.98	1.7	86.4	1.4
12月末	13,498	2.0	2,628.68	2.0	99.4	0.6
2020年１月末	13,321	0.6	2,595.18	0.7	99.4	0.6
２月末	11,930	△ 9.9	2,324.43	△ 9.8	99.4	0.6
３月末	11,727	△11.4	2,285.91	△11.3	99.3	2.4
４月末	11,895	△10.1	2,317.86	△10.1	97.6	2.4
５月末	12,589	△ 4.9	2,454.62	△ 4.8	99.5	0.6
６月末	12,439	△ 6.0	2,425.48	△ 5.9	99.4	0.6
７月末	11,724	△11.4	2,286.38	△11.3	99.6	0.4
８月末	12,527	△ 5.4	2,443.44	△ 5.2	99.6	0.4
９月末	12,523	△ 5.4	2,443.15	△ 5.2	99.1	1.0
（期末）						
2020年10月29日	12,261	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

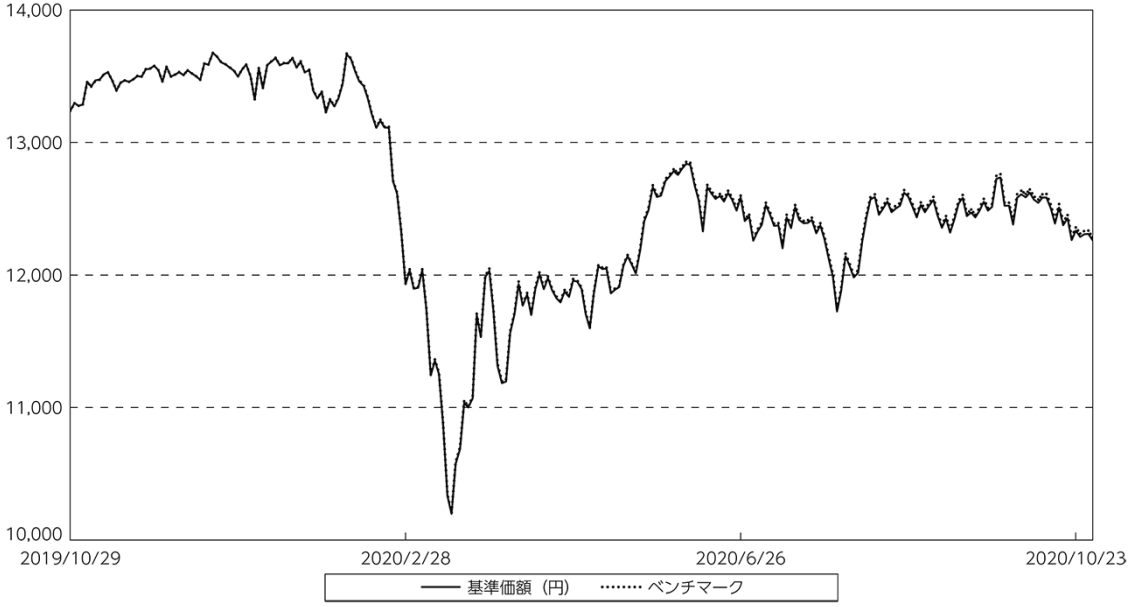
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は△0.2%程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。
・マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は0.1%程度でした。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第４期 2019年10月30日～ 2020年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,773

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

○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	11,470	2,277	19.9	8,876	2,283	25.7

平均保有割合　76.1%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	1

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

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

②分配金の計算過程

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

［お知らせ］

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

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第４期》決算日2020年10月29日

［計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日］

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

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

○設定以来の運用実績

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI日本株最小分散指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2019年10月29日	13,339	－	2,577.88	－	96.9	1.5
10月末	13,379	0.3	2,585.54	0.3	98.5	1.5
11月末	13,564	1.7	2,620.98	1.7	86.4	1.4
12月末	13,607	2.0	2,628.68	2.0	99.4	0.6
2020年１月末	13,432	0.7	2,595.18	0.7	99.4	0.6
２月末	12,031	△ 9.8	2,324.43	△ 9.8	99.4	0.6
３月末	11,829	△11.3	2,285.91	△11.3	99.3	2.4
４月末	12,002	△10.0	2,317.86	△10.1	97.6	2.4
５月末	12,704	△ 4.8	2,454.62	△ 4.8	99.5	0.6
６月末	12,555	△ 5.9	2,425.48	△ 5.9	99.4	0.6
７月末	11,836	△11.3	2,286.38	△11.3	99.6	0.4
８月末	12,650	△ 5.2	2,443.44	△ 5.2	99.6	0.4
９月末	12,648	△ 5.2	2,443.15	△ 5.2	99.2	1.0
（期　末） 2020年10月29日	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

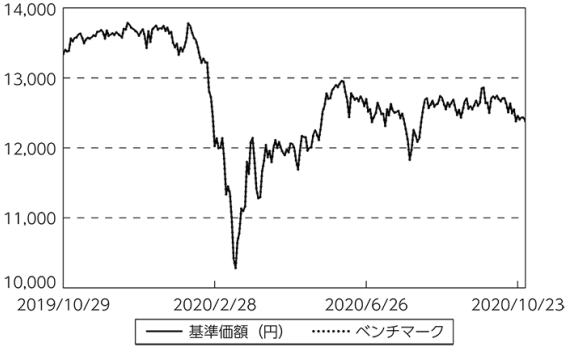
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ7.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは7.2%の下落になったため、カイ離は0.1%程度となりました。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,701円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	5,321 (△ 889)	11,470,959 (－)	4,609	8,876,861

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	383	425	－	－

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	1

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
鉱業（－%）			
国際石油開発帝石	4.6	－	－
建設業（2.1%）			
大成建設	5.1	6.2	20,243
大東建託	7.3	7.5	72,877
積水ハウス	73.3	79.9	140,464
食料品（6.5%）			
山崎製パン	17.2	21.7	37,779
カルビー	5.9	7.5	24,300
明治ホールディングス	8.1	10.2	76,806
日本ハム	9.5	－	－
アサヒグループホールディングス	18.9	1.5	5,025
キリンホールディングス	25.6	22.9	44,277
サントリー食品インターナショナル	22.7	28.7	106,764
味の素	28.8	43.8	92,680
東洋水産	20.3	25.7	134,668
日清食品ホールディングス	3.9	5	46,050
日本たばこ産業	54.7	76.1	150,678
繊維製品（0.5%）			
帝人	15.4	19.5	31,746
東レ	96.3	36.3	17,634
化学（5.3%）			
信越化学工業	3.6	1.6	22,888
花王	14.7	18.6	141,099
日本ペイントホールディングス	－	1.8	17,244
関西ペイント	－	24.7	67,999
富士フイルムホールディングス	21.1	26.7	143,245
資生堂	1.7	2.2	14,399
ライオン	14.4	28.2	61,278
ユニ・チャーム	19.3	24.4	120,145
医薬品（5.8%）			
協和キリン	8.1	10.3	27,305
武田薬品工業	25.3	30.6	105,294
アステラス製薬	85.5	87.9	128,465
大日本住友製薬	1.9	－	－
塩野義製薬	12.2	20	97,700
田辺三菱製薬	49.4	－	－
中外製薬	11.2	37.2	153,450
小野薬品工業	10.6	13.4	42,880
参天製薬	5.5	7	13,566
第一三共	3.7	14.1	38,387
大塚ホールディングス	10.9	5.3	21,104
大正製薬ホールディングス	1.5	－	－
ペプチドリーム	－	2.8	13,734
ゴム製品（1.3%）			
ブリヂストン	29.7	42.2	145,421
鉄鋼（0.2%）			
丸一鋼管	7.6	9.6	23,558
金属製品（0.7%）			
リンナイ	4.7	7.3	77,161
機械（1.1%）			
ダイキン工業	0.7	0.9	17,680
ＳＡＮＫＹＯ	23.2	－	－
セガサミーホールディングス	14.1	17.8	23,869
ホシザキ	3.1	3.3	27,687
三菱重工業	18.8	23.7	53,822
電気機器（9.3%）			
コニカミノルタ	21.5	－	－
東芝	7.7	16.4	44,198
日本電産	2.5	－	－
日本電気	35.7	34	187,000
富士通	10.4	11.3	143,792
セイコーエプソン	5	－	－
パナソニック	15.2	－	－
ソニー	8	10.1	88,880
ヒロセ電機	－	4.3	64,457
キーエンス	0.6	3.6	175,140
シスメックス	－	4.8	47,678

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

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

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

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2020年10月29日現在）

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 （2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

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

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

851468

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第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

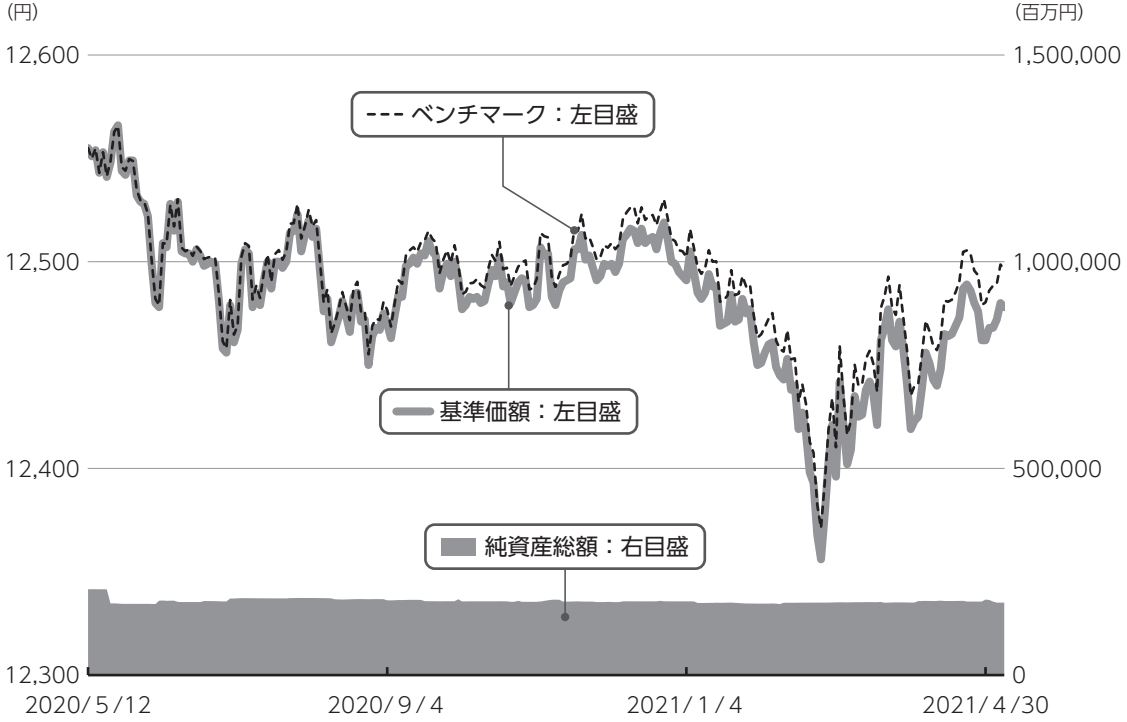
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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

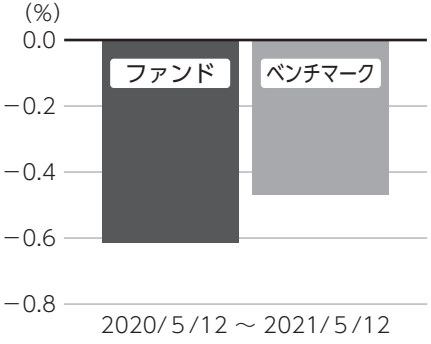
マザーファンド保有による影響は0.0％程度でした。

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

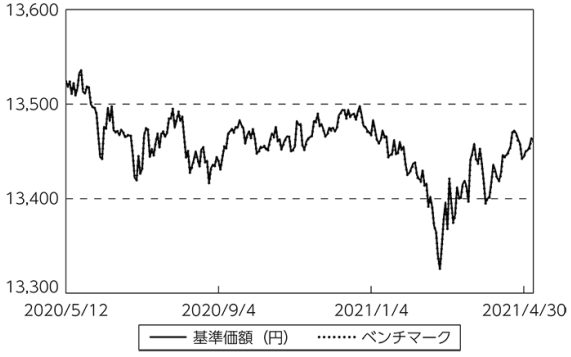
◎基準価額の動き

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

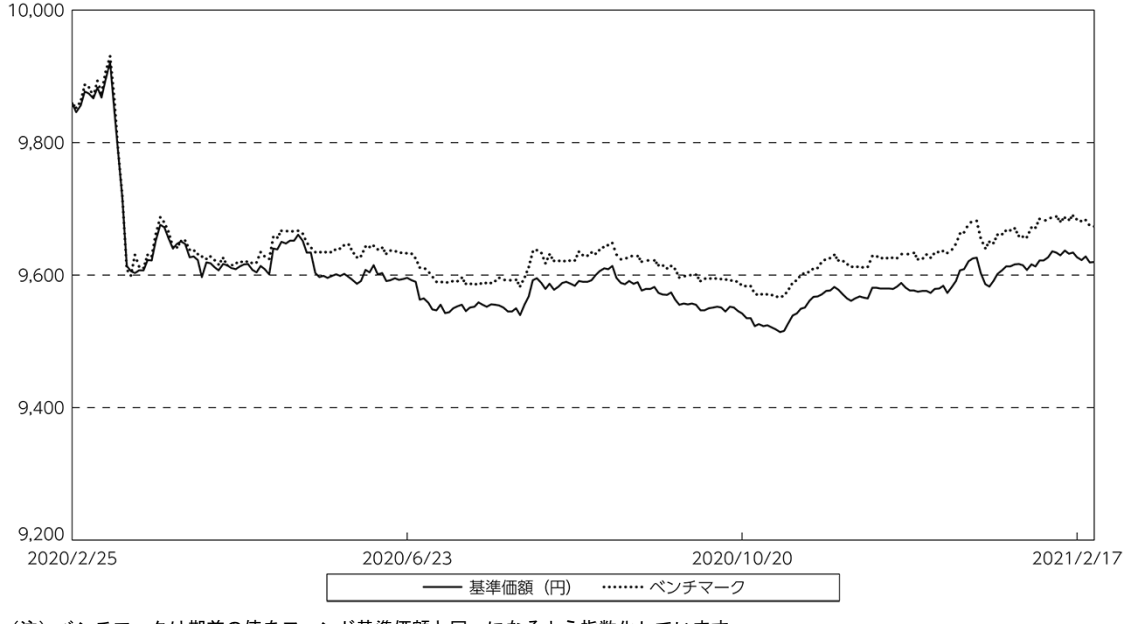
◎基準価額の動き

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

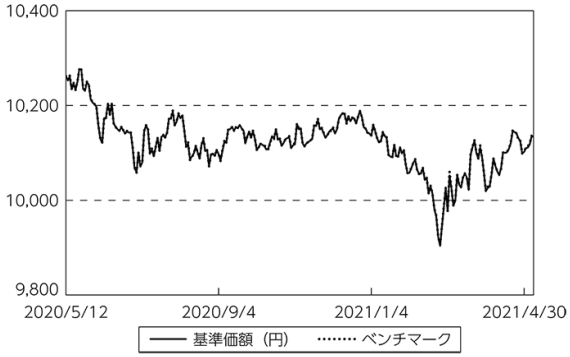
◎基準価額の動き

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６期（2019年11月６日～2020年11月２日）の決算資料から抜粋したものです。

■損益及び剰余金計算書

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

■組入資産の明細

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

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

運　用　報　告　書

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

国内リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決　算　日	11月２日（原則）
運 用 方 針	①日本の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、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
３期(2016年11月２日)	13,184	7.7	381.10	7.8	0.7	98.1	4,087
４期(2017年11月２日)	12,632	△ 4.2	365.12	△ 4.2	1.1	98.2	2,800
５期(2018年11月２日)	14,148	12.0	409.27	12.1	0.6	98.6	3,311
６期(2019年11月５日)	18,894	33.5	547.89	33.9	0.7	98.0	4,654
７期(2020年11月２日)	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7	3,688

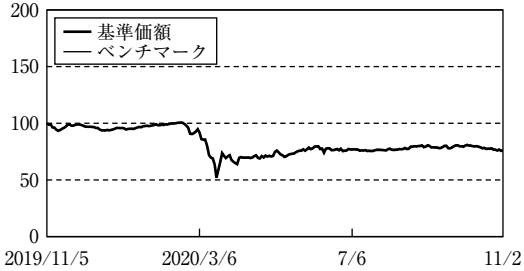
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) S&P J-REIT指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) S&P J-REIT指数(配当込み)		株式先物組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2019年11月５日	18,894	－	547.89	－	0.7	98.0
11月末	18,631	△ 1.4	540.16	△ 1.4	0.7	98.0
12月末	18,078	△ 4.3	524.29	△ 4.3	1.0	99.5
2020年１月末	18,736	△ 0.8	543.51	△ 0.8	0.9	98.8
２月末	17,139	△ 9.3	497.41	△ 9.2	1.0	98.5
３月末	13,571	△28.2	395.09	△27.9	1.5	97.4
４月末	13,459	△28.8	391.96	△28.5	1.3	96.6
５月末	14,555	△23.0	424.01	△22.6	0.9	98.2
６月末	14,325	△24.2	417.41	△23.8	0.6	98.6
７月末	14,394	△23.8	419.40	△23.5	0.6	98.3
８月末	15,185	△19.6	442.71	△19.2	0.6	98.3
９月末	15,045	△20.4	438.67	△19.9	1.4	98.1
10月末	14,294	△24.3	416.63	△24.0	1.4	97.9
(期末)						
2020年11月２日	14,354	△24.0	418.38	△23.6	1.4	97.7

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

■基準価額の推移
（2019年11月５日～2020年11月２日）



（注１）前期末を100とした指数値を使用しています。
（注２）ベンチマークはS&ＰＪ－REIT指数（配当込み）です。

◇ファンド状況

■１万口当りの費用明細

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

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

◇運用内容

■売買及び取引の状況（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

（１）投資証券

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

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

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

（２）先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 175	百万円 144	百万円 －	百万円 －

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

投資証券

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

（１）国内投資証券

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

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

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

(２)先物取引の銘柄別期末残高

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

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2020年11月２日現在

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

（注）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月２日現在

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

＜注記事項＞

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

期末における元本の内訳

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

■損益の状況

自2019年11月６日　至2020年11月２日

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

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

851473

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限（2007年３月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 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

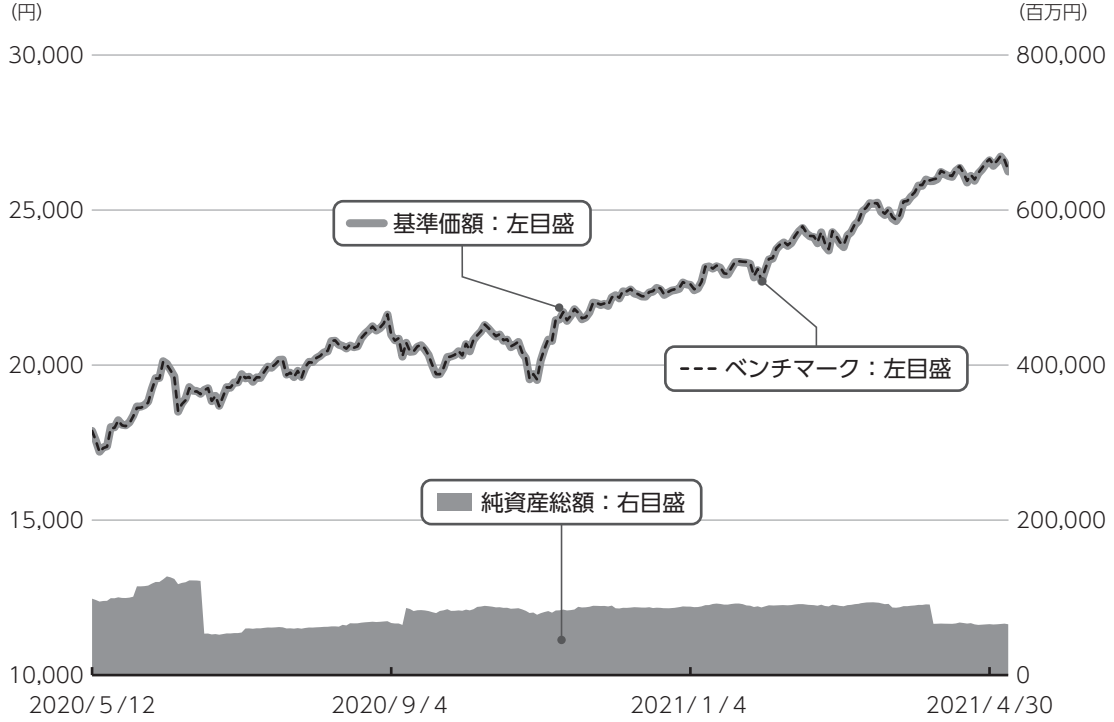
（注）騰落率は期首比。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

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。

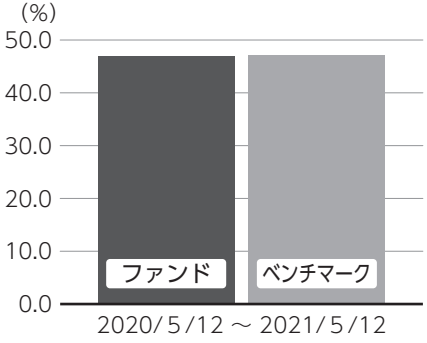
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

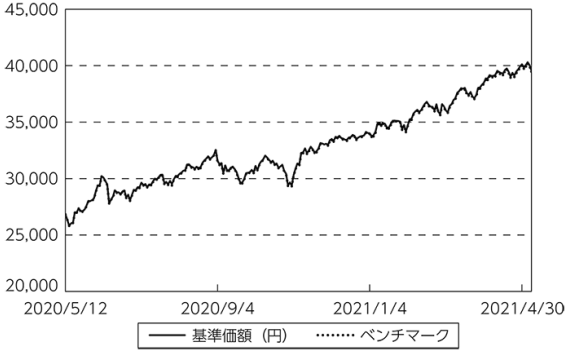
◎基準価額の動き

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)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
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)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
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	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４期（決算日：2020年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月9日	10,000	－	－	10,000.00	－	－	－	－	500
1期(2017年10月30日)	12,300	0	23.0	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	6,894
2期(2018年10月29日)	12,201	0	△ 0.8	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	7,610
3期(2019年10月29日)	14,177	0	16.2	14,232.72	16.3	88.8	1.9	9.2	6,500
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期　首） 2019年10月29日	14,177	－	14,232.72	－	88.8	1.9	9.2
10月末	14,287	0.8	14,335.29	0.7	88.9	1.9	9.2
11月末	14,449	1.9	14,506.37	1.9	89.0	1.6	9.1
12月末	14,706	3.7	14,753.70	3.7	88.7	2.5	8.7
2020年１月末	15,033	6.0	15,102.01	6.1	88.9	3.3	7.6
２月末	14,225	0.3	14,291.15	0.4	90.5	1.7	7.7
３月末	12,475	△12.0	12,543.16	△11.9	89.1	4.8	6.7
４月末	13,411	△ 5.4	13,465.93	△ 5.4	90.4	2.9	6.5
５月末	13,636	△ 3.8	13,694.21	△ 3.8	87.3	6.3	6.3
６月末	13,582	△ 4.2	13,634.55	△ 4.2	93.6	2.0	4.3
７月末	13,979	△ 1.4	14,017.39	△ 1.5	93.9	1.9	4.1
８月末	14,364	1.3	14,411.48	1.3	94.1	1.8	4.1
９月末	14,052	△ 0.9	14,102.81	△ 0.9	92.8	3.0	4.1
（期　末） 2020年10月29日	13,452	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ5.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移

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

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

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

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

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

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

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

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

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

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

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

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第４期 2019年10月30日～ 2020年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	3,907

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

○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	10,659	9,534	89.4	8,290	7,739	93.4

平均保有割合　75.0%

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

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	4,540,143	5,238,070	7,137,919

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

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

②分配金の計算過程

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

［お知らせ］

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

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第４期》決算日2020年10月29日

［計算期間：2019年10月30日～2020年10月29日］

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

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	%		%	%	%	%	百万円
2016年11月９日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	499
１期(2017年10月30日)	12,339	23.4	12,310.37	23.1	91.1	2.5	6.5	7,018
２期(2018年10月29日)	12,279	△ 0.5	12,234.43	△ 0.6	88.2	3.1	8.6	8,100
３期(2019年10月29日)	14,315	16.6	14,232.72	16.3	88.9	1.9	9.2	8,080
４期(2020年10月29日)	13,627	△ 4.8	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	9,711

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期首）2019年10月29日	14,315	－	14,232.72	－	88.9	1.9	9.2
10月末	14,426	0.8	14,335.29	0.7	88.9	1.9	9.2
11月末	14,593	1.9	14,506.37	1.9	89.0	1.6	9.1
12月末	14,857	3.8	14,753.70	3.7	88.7	2.5	8.7
2020年1月末	15,192	6.1	15,102.01	6.1	88.9	3.3	7.6
2月末	14,379	0.4	14,291.15	0.4	90.5	1.7	7.7
3月末	12,613	△11.9	12,543.16	△11.9	89.1	4.8	6.7
4月末	13,563	△ 5.3	13,465.93	△ 5.4	90.4	2.9	6.5
5月末	13,794	△ 3.6	13,694.21	△ 3.8	87.3	6.3	6.3
6月末	13,743	△ 4.0	13,634.55	△ 4.2	93.6	2.0	4.3
7月末	14,149	△ 1.2	14,017.39	△ 1.5	93.9	1.9	4.1
8月末	14,543	1.6	14,411.48	1.3	94.1	1.8	4.1
9月末	14,231	△ 0.6	14,102.81	△ 0.9	92.8	3.0	4.1
（期末）2020年10月29日	13,627	△ 4.8	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

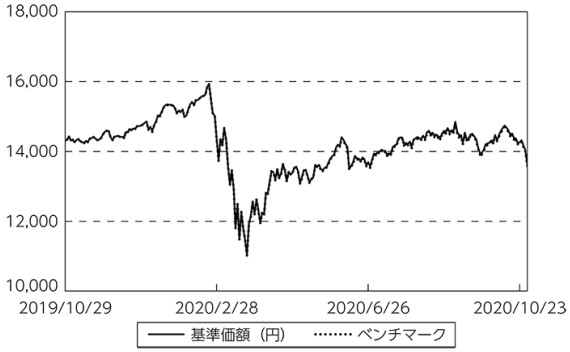
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

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

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

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

○１万口当たりの費用明細

（2019年10月30日～2020年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	3	0.019	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.016)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(b) 有価証券取引税	3	0.024	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(3)	(0.023)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	15	0.103	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(15)	(0.103)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	21	0.146	
期中の平均基準価額は、14,140円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式

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

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

投資信託証券

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

（2019年10月30日～2020年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2019年10月30日～2020年10月29日）

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

（2020年10月29日現在）

外国株式

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

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

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

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

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

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

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

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

外国投資信託証券

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

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

（2020年10月29日現在）

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2019年10月30日～2020年10月29日)

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

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

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

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

852775

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第３期（決算日：2021年２月３日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

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

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJ国際投信

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

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ・クオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
(設定日)	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	－	－	10,000.00	－	－	－	－	400
1期(2019年2月4日)	10,171	0	1.7	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,087
2期(2020年2月3日)	12,832	0	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	7,595
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2020年２月３日	12,832	－	12,944.57	－	97.4	2.1	0.4
２月末	12,050	△ 6.1	12,153.49	△ 6.1	96.2	3.6	0.4
３月末	11,057	△13.8	11,073.83	△14.5	95.9	4.4	0.4
４月末	12,017	△ 6.4	12,011.63	△ 7.2	95.2	4.3	0.4
５月末	12,515	△ 2.5	12,512.55	△ 3.3	94.5	5.0	0.4
６月末	12,609	△ 1.7	12,617.16	△ 2.5	97.5	2.1	0.3
７月末	12,867	0.3	12,857.47	△ 0.7	97.7	1.9	0.3
８月末	13,895	8.3	13,904.35	7.4	98.0	1.5	0.3
９月末	13,504	5.2	13,519.58	4.4	96.6	3.0	0.4
10月末	12,907	0.6	12,915.62	△ 0.2	95.8	3.9	0.4
11月末	14,054	9.5	14,058.86	8.6	97.9	1.1	0.3
12月末	14,468	12.7	14,476.76	11.8	97.4	2.2	0.3
2021年１月末	14,616	13.9	14,632.72	13.0	98.0	1.6	0.3
（期末） 2021年２月３日	14,731	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ14.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第３期 2020年２月４日～ 2021年２月３日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	4,730

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

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2020年２月４日～2021年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	44	0.333	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×(期中の日数÷年間日数)
（投信会社）	(36)	(0.278)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(6)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.025	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(3)	(0.024)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	7	0.053	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(7)	(0.053)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	11	0.087	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(11)	(0.085)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	65	0.498	
期中の平均基準価額は、13,074円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2020年２月４日～2021年２月３日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

（2020年２月４日～2021年２月３日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2020年２月４日～2021年２月３日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	9,267	7,856	84.8	11,394	10,478	92.0

平均保有割合　67.7%

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

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

○組入資産の明細

（2021年２月３日現在）

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

（2021年２月３日現在）

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

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年２月３日現在）

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 （2020年２月４日～2021年２月３日）

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

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

②分配金の計算過程

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

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第３期》決算日2021年２月３日

［計算期間：2020年２月４日～2021年２月３日］

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

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

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
（設定日）	円	%		%	%	%	%	百万円
2018年2月5日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	－	399
1期(2019年2月4日)	10,204	2.0	10,228.93	2.3	97.6	2.0	0.4	7,678
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404
3期(2021年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,013

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

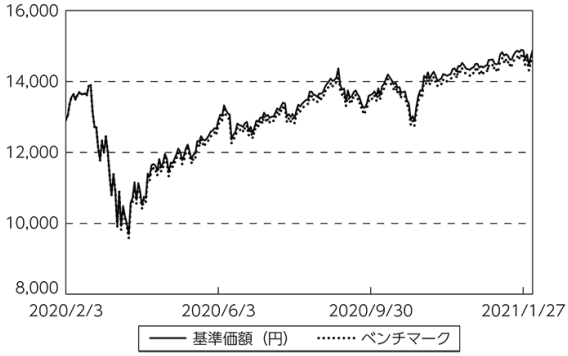
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

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

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

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

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

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

（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2020年２月４日～2021年２月３日）

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

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

○売買及び取引の状況

（2020年２月４日～2021年２月３日）

株式

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

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

投資信託証券

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

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

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

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

○株式売買比率

(2020年２月４日～2021年２月３日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2020年２月４日～2021年２月３日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	9,267	7,856	84.8	11,394	10,478	92.0

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

○組入資産の明細

（2021年２月３日現在）

外国株式

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

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

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

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FINECOBANK SPA		—	44	59	7,576	銀行
MONCLER SPA		21	13	62	7,914	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA		—	1	34	4,333	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	33	67	191	24,260	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<0.3%>	
(ユーロ…フランス)						
HERMES INTERNATIONAL		3	2	204	25,847	耐久消費財・アパレル
KERING		7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
IPSEN		4	2	19	2,475	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		—	2	74	9,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	14	7	298	37,769	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		15	9	167	21,210	自動車・自動車部品
AIRBUS SE		64	—	—	—	資本財
WOLTERS KLUWER		—	20	143	18,136	商業・専門サービス
UNILEVER NV		169	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
ASML HOLDING NV		—	32	1,492	188,724	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	249	62	1,803	228,072	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<2.5%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		128	—	—	—	小売
AMADEUS IT GROUP SA		42	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	170	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…ベルギー)						
COLRUYT SA		5	4	20	2,629	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	5	4	20	2,629	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIAN RENKAAT OYJ		12	—	—	—	自動車・自動車部品
KONE OYJ-B		42	31	206	26,126	資本財
ELISA OYJ		—	10	50	6,326	電気通信サービス
NESTE OYJ		—	32	190	24,073	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		12	9	34	4,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	66	83	481	60,892	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<0.7%>	
ユーロ計	株数・金額	574	252	3,033	383,666	
	銘柄数<比率>	17	20	—	<4.3%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		133	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		14	—	—	—	小売
DIAGEO PLC		241	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC		—	258	123	17,654	資本財
UNILEVER PLC		129	198	853	122,532	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		202	135	252	36,237	商業・専門サービス
HALMA PLC		—	26	66	9,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAGE GROUP PLC/THE		105	73	44	6,367	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		111	68	99	14,303	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		179	122	166	23,870	消費者サービス
RIO TINTO PLC		—	85	479	68,794	素材
INTERTEK GROUP PLC		18	12	73	10,591	商業・専門サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BURBERRY GROUP PLC		43	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC		39	24	66	9,515	耐久消費財・アパレル
ITV PLC		500	—	—	—	メディア・娯楽
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		—	71	48	6,911	耐久消費財・アパレル
TAYLOR WIMPEY PLC		334	239	37	5,316	耐久消費財・アパレル
MONDI PLC		47	—	—	—	素材
ADMIRAL GROUP PLC		26	17	52	7,464	保険
ST JAMES'S PLACE PLC		—	39	47	6,815	各種金融
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		—	5	58	8,414	資本財
HARGREAVES LANSDOWN PLC		44	35	57	8,263	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC		14	8	58	8,353	素材
AUTO TRADER GROUP PLC		—	74	43	6,249	メディア・娯楽
FERGUSON PLC		23	17	148	21,332	資本財
M&G PLC		315	—	—	—	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC		51	—	—	—	小売
小計	株数・金額	2,590	1,515	2,777	398,544	
	銘柄数<比率>	21	19	—	<4.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		—	239	2,455	287,263	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		101	72	2,247	262,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG		—	4	91	10,710	ヘルスケア機器・サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		4	3	77	9,027	資本財
GEBERIT AG-REG		4	3	182	21,295	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		—	14	138	16,175	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SGS SA-REG		0.66	0.5	136	15,944	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	1	35	4,176	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		7	4	96	11,251	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	1	207	24,231	各種金融
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	0.65	56	6,603	素材
小計	株数・金額	123	345	5,724	669,594	
	銘柄数<比率>	8	11	—	<7.4%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		47	31	1,278	15,986	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		82	53	2,550	31,882	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		82	—	—	—	小売
EPIROC AB-B		45	29	437	5,468	資本財
EPIROC AB-A		71	47	803	10,048	資本財
EVOLUTION GAMING GROUP		—	13	1,201	15,022	消費者サービス
小計	株数・金額	331	175	6,272	78,409	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		22	14	299	3,664	保険
小計	株数・金額	22	14	299	3,664	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		280	186	8,147	138,510	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVOZYMES A/S-B SHARES		24	17	664	11,292	素材
COLOPLAST-B		18	12	1,291	21,961	ヘルスケア機器・サービス
DSV PANALPINA A/S		21	—	—	—	運輸
PANDORA A/S		13	7	465	7,919	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		10	—	—	—	素材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)		百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
GENMAB A/S		—	5	1,391	23,658	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	367	229	11,961	203,342	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<2.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
CSL LTD		50	36	1,008	80,607	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIO TINTO LTD		42	26	302	24,150	素材
CIMIC GROUP LTD		—	7	17	1,437	資本財
COCHLEAR LTD		7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		—	91	504	40,274	小売
SYDNEY AIRPORT		—	100	58	4,703	運輸
FORTESCUE METALS GROUP LTD		—	122	278	22,236	素材
REA GROUP LTD		5	3	58	4,671	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		303	194	58	4,655	保険
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD		19	11	55	4,469	各種金融
COLES GROUP LTD		146	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額	576	595	2,343	187,206	
	銘柄数<比率>	7	9	—	<2.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		59	48	161	12,189	ヘルスケア機器・サービス
A2 MILK CO LTD		—	60	66	5,045	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	59	108	227	17,235	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		120	89	4,636	62,829	各種金融
SANDS CHINA LTD		308	—	—	—	消費者サービス
VITASOY INTL HOLDINGS LTD		80	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	508	89	4,636	62,829	
	銘柄数<比率>	3	1	—	<0.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		177	118	44	3,500	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		110	72	71	5,634	各種金融
小計	株数・金額	287	190	115	9,134	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	11,532	8,441	—	8,813,157	
	銘柄数<比率>	174	174	—	<97.8%>	

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

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
PUBLIC STORAGE		1	1	277	29,165	0.3
合計	口数・金額	1	1	277	29,165	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	

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

先物取引の銘柄別期末残高

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

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

○投資信託財産の構成

（2021年２月３日現在）

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

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

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年２月３日現在)

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

＜注記事項＞

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

○損益の状況 (2020年２月４日～2021年２月３日)

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

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

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

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

851487

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第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		
	円	%		%	%	%
（期　首） 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	－

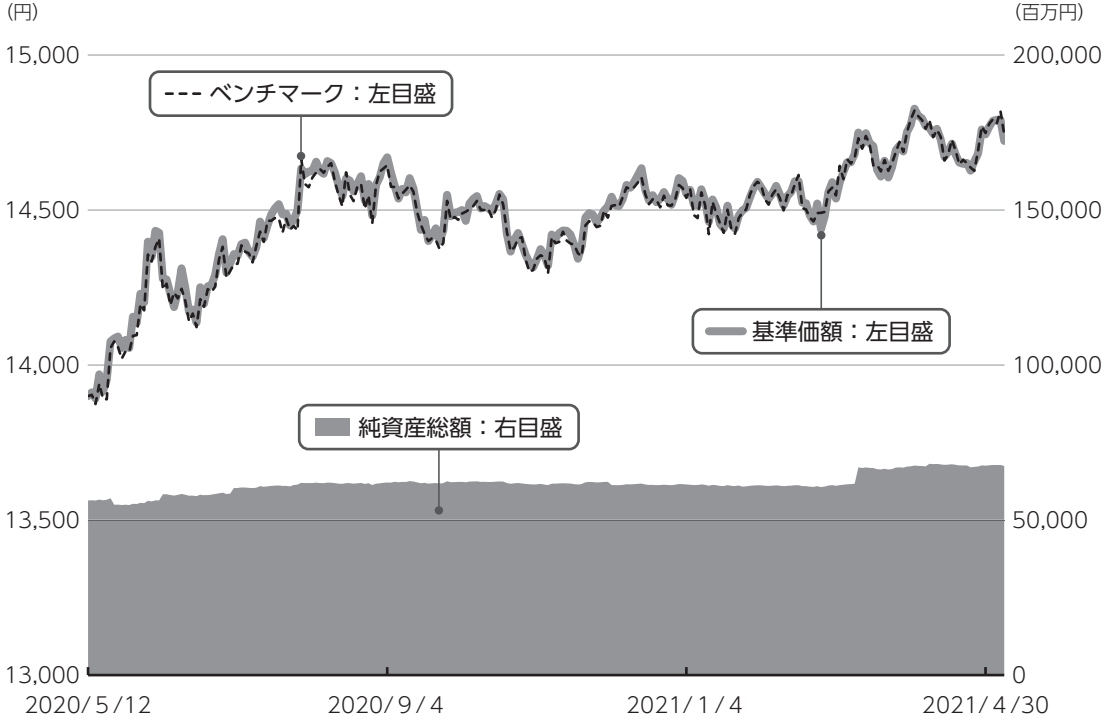
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

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。

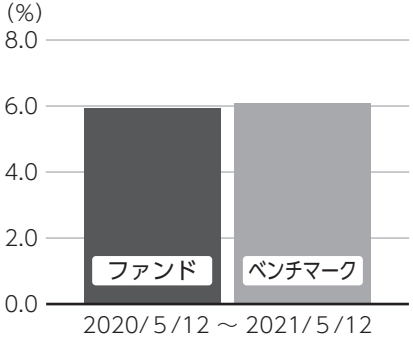
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

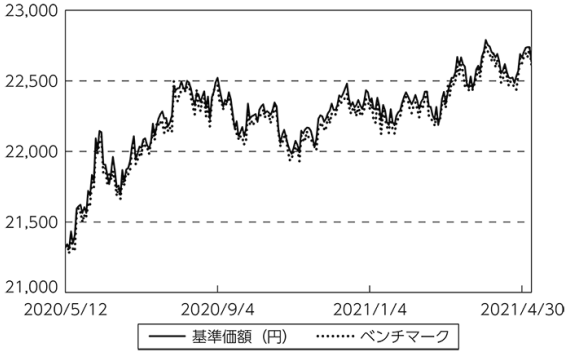
◎基準価額の動き

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	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	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

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

■損益及び剰余金計算書

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

■組入資産の明細

種類	銘柄	券面総額	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	先進国リート・インデックス・マザーファンド	155,166,672	204,183,823	
親投資信託受益証券　合計		155,166,672	204,183,823	
合計		155,166,672	204,183,823	

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

運　用　報　告　書

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

先進国リート・インデックス・マザーファンド

当ファンドの仕組みは次の通りです。

決　　算　　日	11月２日(原則)
運　用　方　針	①日本を除く先進国の不動産投資信託証券市場を代表する指数に連動する運用成果を目指します。対象指数の選定および変更に当たっては、当ファンドの商品性および運用上の効率性等を勘案し委託会社の判断により決定するものとします。 ②効率的な運用を目的として、不動産投資信託証券を主要投資対象とする上場投資信託証券(ＥＴＦ)への投資を行なう場合があります。 ③対象指数との連動を維持するため、先物取引等を利用することがあります。その際、不動産投資信託証券の実質投資比率(組入現物不動産投資信託証券の時価総額に指数先物取引等の買建額を加算し、または指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。)が100％を超える場合があります。 ④外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。 ⑤ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー、エヌ.エイ.(BlackRock Institutional Trust Company, N.A.)に有価証券の貸付の指図に関する権限の全部または一部を委託します。 ⑥資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。
組　入　制　限	■株式への投資割合には、制限を設けません。 ■外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ■上場投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

◇基準価額の推移

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		(ベンチマーク) S＆P先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率等	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率	純資産
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
３期(2016年11月２日)	13,220	△12.6	35,536.82	△13.1	－	－	98.4	3,065
４期(2017年11月２日)	15,737	19.0	42,142.55	18.6	0.2	－	98.7	1,178
５期(2018年11月２日)	15,724	△ 0.1	41,911.11	△ 0.5	－	－	99.5	1,814
６期(2019年11月５日)	18,119	15.2	48,105.47	14.8	0.0	－	99.0	2,055
７期(2020年11月２日)	13,159	△27.4	36,019.25	△25.1	0.2	0.0	98.9	1,382

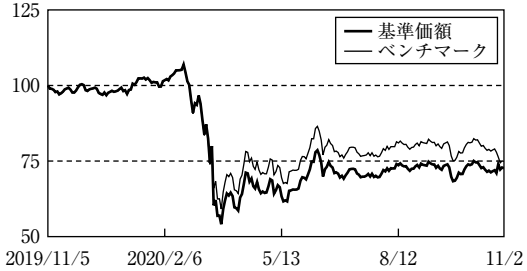
(注１) 基準価額は１万口当り。
(注２) Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数は、スタンダード＆プアーズ　フィナンシャル　サービシーズ　エル　エル　シー(以下、同社)が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、同社に帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
(注３) 純資産総額の単位未満は切捨て。

■当期中の基準価額と市況の推移

年月日	基準価額		(ベンチマーク) S＆P先進国ＲＥＩＴ指数(除く日本、税引後配当込み、円換算ベース)		株式組入比率等	投資信託受益証券組入比率	投資証券組入比率
		騰落率		騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2019年11月５日	18,119	－	48,105.47	－	0.0	－	99.0
11月末	18,193	0.4	48,267.58	0.3	－	－	99.4
12月末	17,991	△ 0.7	47,729.52	△ 0.8	－	－	98.5
2020年１月末	18,305	1.0	48,553.04	0.9	－	－	98.4
２月末	17,219	△ 5.0	45,640.42	△ 5.1	－	－	98.1
３月末	11,692	△35.5	34,126.01	△29.1	－	－	101.9
４月末	12,502	△31.0	36,418.41	△24.3	0.2	－	99.3
５月末	12,587	△30.5	36,769.78	△23.6	0.2	－	98.6
６月末	12,739	△29.7	37,151.26	△22.8	0.1	－	98.9
７月末	12,967	△28.4	37,787.41	△21.4	0.1	－	99.0
８月末	13,367	△26.2	39,001.97	△18.9	0.1	－	99.1
９月末	12,811	△29.3	37,350.97	△22.4	0.2	0.0	100.9
10月末	13,204	△27.1	36,104.61	△24.9	0.2	0.0	98.8
(期末)							
2020年11月２日	13,159	△27.4	36,019.25	△25.1	0.2	0.0	98.9

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

■基準価額の推移
（2019年11月５日～2020年11月２日）



（注１）前期末を100とした指数値を使用しています。
（注２）ベンチマークはＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、円換算ベース）です。

◇ファンド状況

■１万口当りの費用明細

項　　目	当　　期
	円
（ａ）売買委託手数料	6
（株式）	(0)
（先物・オプション）	(0)
（投資信託受益証券）	(0)
（投資証券）	(6)
（ｂ）有価証券取引税	9
（株式）	(0)
（投資証券）	(9)
（ｃ）その他費用	60
（保管費用）	(55)
（その他）	(5)
合　　計	76

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

◇運用内容

■売買及び取引の状況（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

(1) 株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
	百株	千米・ドル	百株	千米・ドル
アメリカ	－	－	3.75	2
	(3.72)	(1)		
	百株	千オーストラリア・ドル	百株	千オーストラリア・ドル
オーストラリア	48.77	10	－	－
	百株	千英国・ポンド	百株	千英国・ポンド
イギリス	105.04	16	－	－

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）（　）内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）金額の単位未満は切捨て。

(2) 投資信託受益証券

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

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

(3) 投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
ACADIA REALTY TRUST	1.546	33	1.663	32
AGREE REALTY CORP	0.928	63	0.855	58
ALEXANDER & BALDWIN INC	0.879	11	－	－
ALEXANDER'S INC	0.041	12	0.043	12
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	2.231	349	2.372	342
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.877	34	0.933	31
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	2.371	99	2.589	91
AMERICAN FINANCE TRUST INC	1.859	21	1.982	15
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4.482	117	4.766	127
AMERICOLD REALTY TRUST	3.388	120	3.57	103
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.544	117	2.782	122
APPLE HOSPITALITY REIT INC	3.7	49	4.084	39
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	0.704	6	－	－
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	2.219	4	2.476	3
	(△ 1.03)	(－)	(－)	(－)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	－	－	0.103	0
	(0.103)	(－)	(－)	(－)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.402	462	2.621	500
BRT APARTMENTS CORP	0.273	4	0.278	4
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.497	5	0.452	4
BOSTON PROPERTIES INC	2.473	297	2.743	317
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.679	4	1.082	3
BRANDYWINE REALTY TRUST	3.133	42	3.521	42
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	5.031	91	5.531	82
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	1.109	17	1.442	19
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2.985	3	5.458	1
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	0.124	1	－	－
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.588	160	1.746	163
CARETRUST REIT INC	1.522	28	1.671	24
CEDAR REALTY TRUST INC	1.523	3	2.66	3
CHATHAM LODGING TRUST	0.737	10	0.851	8

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
CITY OFFICE REIT INC	0.853	10	1.086	10
CLIPPER REALTY INC	0.241	2	0.228	2
COLONY CAPITAL INC	8.951	34	9.81	27
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	2.001	35	2.24	34
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.392	16	0.375	13
CORESITE REALTY CORP	0.709	80	0.699	76
CORECIVIC INC	2.01	26	2.182	27
COREPOINT LODGING INC	0.58	5	0.71	3
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.766	46	1.947	45
COUSINS PROPERTIES INC	2.522	89	2.734	84
CUBESMART	3.342	99	3.652	102
CYRUSONE INC	1.957	127	2.105	117
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	3.391	29	3.728	21
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.862	633	4.47	607
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1.68	6	4.292	13
	(　　－)	(△　1)	(　　－)	(　－)
DOUGLAS EMMETT INC	2.826	107	3.088	104
DUKE REALTY CORP	6.371	219	6.863	210
EPR PROPERTIES TRUST	1.347	74	1.516	55
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	1.35	31	1.38	31
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.67	85	0.708	75
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2.666	30	2.965	29
EQUINIX INC	1.5	905	1.597	954
EQUITY COMMONWEALTH	2.079	65	2.28	70
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3.12	211	3.577	233
EQUITY RESIDENTIAL	5.992	448	6.65	481
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1.758	37	1.557	26
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.133	314	1.25	333
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.224	229	2.43	236
FARMLAND PARTNERS INC	0.678	4	0.753	4
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	1.211	136	1.334	139
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	2.182	87	2.374	80
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1.114	28	1.198	27
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	1.726	13	2.075	12
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.658	7	0.728	8
GEO GROUP INC/THE REIT	2.014	26	2.216	30
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	3.544	134	3.9	128
	(　0.05)	(　　1)	(　　－)	(　－)
GETTY REALTY CORP	0.609	18	0.665	16
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.496	9	0.515	7
GLADSTONE LAND CORP	0.429	5	0.445	5
GLOBAL NET LEASE INC	1.589	28	1.667	25

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.866	11	0.789	9
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2.35	74	2.471	82
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	3.718	105	3.905	114
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	8.986	277	9.234	258
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.518	5	0.6	3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.766	75	1.93	75
HOST HOTELS & RESORTS INC	12.414	188	13.905	160
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	2.627	82	2.884	76
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.657	21	1.761	21
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.888	18	1.019	18
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.426	36	0.325	23
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.22	15	0.221	14
INVITATION HOMES INC	10.201	290	9.994	256
IRON MOUNTAIN INC	4.977	149	5.431	156
JBG SMITH PROPERTIES	2.007	72	2.268	74
KILROY REALTY CORP	1.826	134	1.828	121
KIMCO REALTY CORP	7.378	128	7.934	108
KITE REALTY GROUP TRUST	1.562	25	1.681	23
LTC PROPERTIES INC	0.676	28	0.754	26
LEXINGTON REALTY TRUST	4.581	48	4.63	44
LIBERTY PROPERTY TRUST	1.746	106	0.142	8
	(△ 3.785)	(－)	(－)	(－)
LIFE STORAGE INC	0.791	82	0.862	85
MACERICH CO/THE	1.903	39	2.118	30
	(0.049)	(0)	(－)	(－)
MACK-CALI REALTY CORP	1.627	31	1.821	32
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	9.898	194	9.646	173
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1.962	247	2.147	269
MONMOUTH REIT-CLASS A	1.797	25	1.897	23
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.744	52	0.798	47
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2.824	132	3.074	139
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1.001	32	1.072	32
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1.561	9	1.823	8
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.414	17	0.445	17
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.75	22	0.831	19
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3.866	140	4.112	114
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.271	6	0.296	5
	(0.001)	(0)	(－)	(－)
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.35	54	0.382	52
PARAMOUNT GROUP INC	3.489	41	4.215	41
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	4.111	76	4.551	49
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2.281	47	2.489	31

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
PENN REAL ESTATE INVEST TST	1.378	5	1.775	3
PHYSICIANS REALTY TRUST	3.433	61	3.477	60
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2.142	42	2.361	44
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.48	7	0.328	5
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.903	10	0.873	7
PROLOGIS INC	11.535	1,020	13.812	1,052
	(2.554)	(－)	(－)	(－)
PUBLIC STORAGE INC	2.592	542	2.818	599
QTS REALTY TRUST INC-CL A	1.094	60	1.109	61
RLJ LODGING TRUST	2.99	41	3.357	30
RPT REALTY	1.527	17	1.592	16
REALTY INCOME CORP	5.894	402	6.097	415
REGENCY CENTERS CORP	2.887	161	3.276	172
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	2.024	30	2.169	27
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	3.743	41	4.092	32
RETAIL VALUE INC	0.269	7	0.271	5
	(0.007)	(0)	(－)	(－)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	2.058	91	2.075	87
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.98	66	1.02	39
SL GREEN REALTY CORP	1.389	102	1.636	107
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3.707	67	3.815	45
SAFEHOLD INC	0.246	11	0.223	11
SAUL CENTERS INC	0.211	9	0.226	8
SENIOR HOUSING PROP TRUST	2.345	17	0.122	0
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.631	19	0.671	15
SERVICE PROPERTIES TRUST	2.787	49	3.061	31
SIMON PROPERTY GROUP INC	5.293	624	5.824	539
SITE CENTERS CORP	2.628	29	2.827	23
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1.854	82	1.832	66
STAG INDUSTRIAL INC	2.839	84	2.769	65
STORE CAPITAL CORP	3.848	127	3.959	104
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1.636	14	1.783	11
SUN COMMUNITIES INC	1.67	250	1.728	252
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	3.863	45	4.35	40
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	1.408	16	1.655	14
TAUBMAN CENTERS INC	1.094	37	1.186	54
TERRENO REALTY CORP	1.171	64	1.24	62
UDR INC	5.039	217	5.482	236
UMH PROPERTIES INC	0.631	9	0.637	7
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.237	24	0.249	22
URBAN EDGE PROPERTIES	1.903	31	2.167	30
URSTADT BIDDLE - CLASS A	0.517	10	0.551	9

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（アメリカ）	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
VENTAS INC	6.402	312	7.017	246
VEREIT INC	18.53	151	19.949	141
VICI PROPERTIES INC	8.736	196	8.619	157
VORNADO REALTY TRUST	2.711	147	2.992	132
WP CAREY INC	2.96	220	3.21	233
WASHINGTON PRIME GROUP INC	2.983	8	3.345	5
WASHINGTON REIT	1.401	38	1.51	39
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	2.102	55	2.311	50
WELLTOWER INC	7.079	497	7.606	408
WHITESTONE REIT	0.721	8	0.792	8
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1.971	32	2.149	25
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	8.7	6	－	－
EAGLE HOSPITALITY TRUST	13.9	6	10.1	2
PRIME US REIT	13.2	12	7.2	6
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
ARA US HOSPITALITY TRUST	7.3	5	14.5	6
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24.9	22	28.4	24
	（－）	（△ 0）	（－）	（－）
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE	1.48	76	1.539	83
RIOCAN REAL ESTATE INVST TRUST	2.794	64	2.965	66
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	1.048	50	1.096	52
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	1.672	20	1.788	22
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1	0.486	8	－	－
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT	0.389	16	0.421	13
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	1.107	11	1.219	13
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT	0.815	11	0.869	11
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.206	18	1.224	20
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.407	16	1.276	12
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	0.236	4	0.298	5
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	1.438	17	1.333	14
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.541	35	0.528	32
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE	0.625	4	0.558	3
CHOICE PROPERTIES REIT	2.718	35	2.849	36
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	0.397	8	0.346	8
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.03	15	1.325	19
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2.326	40	2.556	41
PLAZA RETAIL REIT	0.507	1	－	－
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	3.298	63	1.967	36
SLATE RETAIL REIT	0.305	3	0.354	3
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.191	14	1.149	12

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（カナダ）	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.835 （△ 2.102）	14 （△ 35）	0.08 （ － ）	1 （ － ）
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	0.437	11	0.484	13
SLATE OFFICE REIT	0.541	2	0.532	2
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.193	1	－	－
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	0.834	15	0.859	17
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	0.532	16	0.555	18
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1.262	34	1.355	33
（オーストラリア）	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	9.087	36	9.654	33
MIRVAC GROUP	66.973	194	73.535	199
CROMWELL PROPERTY GROUP	30.97	34	34.156	35
CHARTER HALL RETAIL REIT	8.123	32	6.616	28
GPT GROUP	32.15	171	34.996	180
ABACUS PROPERTY GROUP	5.65	19	6.827	20
STOCKLAND	40.991	179	45.543	177
DEXUS	18.173	201	19.816	226
GOODMAN GROUP	27.294	398	29.121	385
CHARTER HALL GROUP	7.866	81	8.558	80
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	4.954	19	5.214	18
INGENIA COMMUNITIES GROUP	5.111	22	4.278	17
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	18.124	45	16.942	45
ARENA REIT	5.076	13	5.019	11
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	5.318	16	－	－
CHARTER HALL LONG WALE REIT	8.509	45	7.414	35
NATIONAL STORAGE REIT	16.228	29	15.131	30
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	1.99	6	2.371	6
GDI PROPERTY GROUP	8.093	11	8.705	11
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	5.062	15	4.654	12
APN INDUSTRIA REIT	1.759	4	1.709	4
HOME CONSORTIUM	1.734	6	－	－
RURAL FUNDS GROUP	5.745	11	5.806	10
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY	6.693	8	－	－
CENTURIA OFFICE REIT	1.961	3	6.142	15
WAYPOINT REIT LTD	3.16	8	－	－
SCENTRE GROUP	89.2	293	99.545	262
CENTURIA METROPOLITAN REIT	5.181	15	－	－
VICINITY CENTRES	62.884	133	60.352	106
AVENTUS GROUP	4.47	10	－	－
VIVA ENERGY REIT	12.491	33	12.631	30
（香港）	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	35	2,634	38.7	2,885

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（香港）	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
PROSPERITY REIT	24	67	25	67
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT	27	124	30	124
CHAMPION REIT	36	168	40	174
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	22	98	23	96
FORTUNE REIT	26	217	27	207
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND MALL TRUST	45 (21.877)	104 (49)	54.9 (－)	119 (－)
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	49.8 (5.712)	149 (15)	56.4 (－)	170 (－)
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	46.4 (△30.386)	88 (△ 57)	55.4 (－)	99 (－)
SUNTEC REIT	39.8 (－)	67 (△ 0)	45.9 (－)	71 (－)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	48.2 (－)	83 (△ 0)	59 (－)	99 (－)
STARHILL GLOBAL REIT	24 (－)	15 (△ 0)	25.8 (－)	14 (－)
ASCOTT RESIDENCE TRUST	10.9	14	1	1
FRASERS COMMERCIAL TRUST	9.6 (△ 5.9)	15 (△ 9)	13.4 (－)	19 (－)
KEPPEL REIT	31.3	36	37	41
FRASERS CENTREPOINT TRUST	12.4 (2.508)	32 (5)	13.9 (－)	35 (－)
ESR-REIT	36.4	16	35.6	15
CDL HOSPITALITY TRUSTS	13.8 (－)	19 (△ 0)	15.7 (－)	18 (－)
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	13.8 (－)	19 (△ 0)	15.4 (－)	18 (－)
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST	12.2 (－)	10 (△ 0)	11.3 (－)	9 (－)
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	7 (－)	23 (△ 0)	7.6 (－)	24 (－)
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL	42.7 (－)	7 (△ 0)	36.3 (－)	6 (－)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	30 (－)	79 (△ 0)	28.4 (－)	74 (－)
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	38.3 (－)	84 (△ 0)	39.2 (－)	81 (－)
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST	18.1 (－)	11 (△ 0)	19.5 (－)	11 (－)
AIMS APAC REIT	7.9 (－)	10 (△ 0)	8.7 (－)	10 (－)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（シンガポール）	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
SABANA SHARIAH COMP IND REIT	13.5	6	16.6	6
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST	36.6 （　－）	39 （△　0）	40.6 （　－）	40 （　－）
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST	8.9 （△　18.1）	9 （△　20）	1.6 （　－）	1 （　－）
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	17	11	15	8
SPH REIT	6.7	5	2.6	2
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT	15.4 （　－）	7 （△　0）	15.7 （　－）	6 （　－）
EC WORLD REIT	3.9	2	－	－
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT	8.8	7	9.5	6
ASCOTT TRUST	10.8 （　14.375）	9 （　19）	28.6 （　－）	27 （　－）
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	46.4 （　－）	23 （△　0）	51.4 （　－）	20 （　－）
ASCENDAS REAL ESTATE-RIGHT	－ （　－）	－ （△　1）	－ （　－）	－ （　－）
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	11.1 （　－）	7 （△　0）	－ （　－）	－ （　－）
IREIT GLOBAL-RIGHTS	－	－	－	－
FRASERS HOSPITALITY TRUST	11.2 （　－）	7 （△　0）	12.7 （　－）	6 （　－）
IREIT GLOBAL	5.4 （　1.589）	3 （　0）	1.6 （　－）	0 （　－）
KEPPEL DC REIT	22.3	49	22.3	47
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL	31 （　7.274）	38 （　8）	26.8 （　－）	28 （　－）
（ニュージーランド）	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND	17.972	31	19.377	34
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	5.701	15	6.05	15
GOODMAN PROPERTY TRUST	18.727	40	19.552	41
ARGOSY PROPERTY LTD	13.376	17	15.39	19
KIWI PROPERTY GROUP LTD	27.92	39	28.527	35
（イギリス）	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
BRITISH LAND COMPANY PLC	16.424	83	17.964	74
CAPITAL & REGIONAL PLC	6.775 （△12.185）	1 （　－）	2.611 （　－）	0 （　－）
DERWENT LONDON PLC	1.884	64	1.971	67
BIG YELLOW GROUP PLC	2.692	29	2.817	27
HAMMERSON PLC	11.789 （△　7.967）	29 （　－）	14.465 （　－）	23 （　－）
INTU PROPERTIES PLC	34.306	5	47.033	1

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
（イギリス）	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
UNITE GROUP PLC	7.736	84	6.868	66
SHAFTESBURY PLC	3.748	29	4.027	28
STANDARD LIFE INV PROP INC	4.934	2	－	－
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT	10.413	5	10.787	5
PICTON PROPERTY INCOME LTD	6.834	5	8.136	6
HANSTEEN HOLDINGS PLC	5.8	6	0.894	0
	(△10.487)	(△ 10)	(－)	(－)
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT	13.763	10	16.457	11
SAFESTORE HOLDINGS PLC	3.481	25	3.795	27
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	15.215	33	15.669	28
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST	9.849	6	－	－
SEGRO PLC	19.962	172	20.453	156
WORKSPACE GROUP PLC	2.158	20	2.357	20
GCP STUDENT LIVING PLC	5.967	7	0.424	0
NEWRIVER REIT PLC	5.089	7	5.547	7
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC	10.648	9	11.617	10
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING	6.377	5	7.654	6
	(0.708)	(0)	(－)	(－)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	8.132	8	－	－
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	4.569	34	5.112	37
TRITAX BIG BOX REIT PLC	29.336	41	31.98	36
RDI REIT PLC	5.253	5	6.13	5
CUSTODIAN REIT PLC	5.148	4	－	－
HAMMERSON PLC	6.963	1	－	－
	(39.825)	(21)	(－)	(－)
HAMMERSON PLC-NIL PAID	－	－	－	－
	(－)	(△ 16)	(－)	(－)
ELITE COMMERCIAL REIT	2.4	1	2.4	1
CAPITAL & REGIONAL PLC	0.354	0	1.572	2
	(1.218)	(－)	(－)	(－)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	10.117	8	11.889	9
ASSURA PLC	42.97	33	43.639	30
AEW UK REIT PLC	1.865	1	2.143	1
LXI REIT PLC	9.182	11	10.335	12
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	21.634	32	22.343	32
REGIONAL REIT LTD	6.115	5	6.726	6
LAND SECURITIES GROUP PLC	12.932	106	14.153	101
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC	4.017	4	－	－
（イスラエル）	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	2.331	42	2.645	45
（韓国）	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	0.337	2,714	0.478	3,154

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

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

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

(4) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 127	百万円 127	百万円 －	百万円 －

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

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

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

■主要な売買銘柄（2019年11月６日から2020年11月２日まで）

（1）株式

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

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）単位未満は切捨て。

（2）投資信託受益証券

当期							
買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
MIRAE ASIA PAC REAL EST-1	0.989	357	361	－	－	－	－

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

（3）投資証券

当期							
買付				売付			
銘柄	口数	金額	平均単価	銘柄	口数	金額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
PROLOGIS INC	11.535	110,767	9,602	PROLOGIS INC	13.812	114,530	8,292
EQUINIX INC	1.5	98,157	65,438	EQUINIX INC	1.597	103,807	65,001
DIGITAL REALTY TRUST INC	4.862	68,671	14,124	DIGITAL REALTY TRUST INC	4.47	66,114	14,790
SIMON PROPERTY GROUP INC	5.293	68,134	12,872	PUBLIC STORAGE INC	2.818	65,271	23,162
PUBLIC STORAGE INC	2.592	58,910	22,727	SIMON PROPERTY GROUP INC	5.824	58,718	10,082
WELLTOWER INC	7.079	54,197	7,656	AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.621	54,430	20,767
AVALONBAY COMMUNITIES INC	2.402	50,334	20,955	EQUITY RESIDENTIAL	6.65	52,379	7,876
EQUITY RESIDENTIAL	5.992	48,785	8,141	REALTY INCOME CORP	6.097	45,255	7,422
REALTY INCOME CORP	5.894	43,824	7,435	WELLTOWER INC	7.606	44,421	5,840
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	2.231	37,963	17,016	LINK REIT	38.7	40,507	1,046

（注１）金額は受渡し代金。
（注２）金額の単位未満は切捨て。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米・ドル	千円	
ASHFORD INC		0.03	−	−	−	各種金融
通貨小計	株数・金額	0.03	−	−	−	
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	−	−	〈−〉	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
CENTURIA CAPITAL GROUP		−	48.77	11	829	各種金融
通貨小計	株数・金額	−	48.77	11	829	
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.1%〉	
(イギリス)		百株	百株	千英国・ポンド	千円	
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES		−	105.04	10	1,487	不動産
通貨小計	株数・金額	−	105.04	10	1,487	
	銘柄数・〈比率〉	−	1銘柄	−	〈0.1%〉	
合計	株数・金額	0.03	153.81	−	2,316	
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	2銘柄	−	〈0.2%〉	

(注１) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注２) 〈　〉内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。
(注３) 評価額の単位未満は切捨て。

(2) 外国投資信託受益証券

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

(3) 外国投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
	千口	千口	千米・ドル	千円
(アメリカ)				
ACADIA REALTY TRUST	1.163	1.046	9	1,022
AGREE REALTY CORP	0.579	0.652	40	4,239
ALEXANDER & BALDWIN INC	−	0.879	11	1,183
ALEXANDER'S INC	0.029	0.027	6	687
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	1.568	1.427	216	22,651
AMERICAN ASSETS TRUST INC	0.658	0.602	12	1,319

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	1.899	1.681	62	6,596
AMERICAN FINANCE TRUST INC	1.468	1.345	7	812
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	3.52	3.236	91	9,583
AMERICOLD REALTY TRUST	2.648	2.466	89	9,359
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	2.059	1.821	58	6,085
APPLE HOSPITALITY REIT INC	2.914	2.53	25	2,623
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	－	0.704	6	664
ARA US HOSPITALITY TRUST	7.2	－	－	－
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	1.287	－	－	－
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1.931	1.712	238	24,952
BRT APARTMENTS CORP	0.124	0.119	1	155
BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH	0.279	0.324	2	293
BOSTON PROPERTIES INC	1.988	1.718	124	13,032
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	0.403	－	－	－
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.437	2.049	17	1,880
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4.118	3.618	39	4,154
BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A	1.009	0.676	9	1,044
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2.473	－	－	－
CIM COMMERCIAL TRUST CORP	－	0.124	0	103
CAMDEN PROPERTY TRUST	1.339	1.181	108	11,412
CARETRUST REIT INC	1.318	1.169	19	2,094
CEDAR REALTY TRUST INC	1.137	－	－	－
CHATHAM LODGING TRUST	0.665	0.551	4	424
CITY OFFICE REIT INC	0.741	0.508	3	336
CLIPPER REALTY INC	0.171	0.184	1	108
COLONY CAPITAL INC	6.729	5.87	20	2,189
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	1.619	1.38	14	1,529
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	0.246	0.263	12	1,275
CORESITE REALTY CORP	0.509	0.519	61	6,489
CORECIVIC INC	1.646	1.474	9	989
COREPOINT LODGING INC	0.548	0.418	1	209
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.548	1.367	30	3,212
COUSINS PROPERTIES INC	2.027	1.815	46	4,844
CUBESMART	2.661	2.351	79	8,356
CYRUSONE INC	1.565	1.417	100	10,547
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	2.768	2.431	12	1,258
DIGITAL REALTY TRUST INC	2.88	3.272	472	49,462
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	－	2.895	8	877
DOUGLAS EMMETT INC	2.277	2.015	47	4,981
DUKE REALTY CORP	4.996	4.504	171	17,925
EPR PROPERTIES TRUST	1.08	0.911	21	2,275
EAGLE HOSPITALITY TRUST	－	3.8	0	54
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	1.002	0.972	20	2,128
EASTGROUP PROPERTIES INC	0.519	0.481	64	6,705
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	2.039	1.74	9	980

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
EQUINIX INC	1.174	1.077	787	82,503
EQUITY COMMONWEALTH	1.69	1.489	39	4,121
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2.516	2.059	121	12,767
EQUITY RESIDENTIAL	4.821	4.163	195	20,488
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	1.046	1.247	20	2,158
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.909	0.792	162	16,974
EXTRA SPACE STORAGE INC	1.776	1.57	182	19,070
FARMLAND PARTNERS INC	0.366	0.291	1	196
FEDERAL REALTY INVSESTMENT TRUST	0.964	0.841	57	6,059
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.748	1.556	61	6,489
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0.943	0.859	21	2,280
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	1.503	1.154	4	507
FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	0.661	0.591	7	829
GEO GROUP INC/THE REIT	1.676	1.474	13	1,368
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	2.82	2.514	91	9,573
GETTY REALTY CORP	0.484	0.428	11	1,178
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	0.425	0.406	6	691
GLADSTONE LAND CORP	0.239	0.223	3	324
GLOBAL NET LEASE INC	1.165	1.087	15	1,620
GLOBAL MEDICAL REIT INC	0.429	0.506	6	658
HCP INC	6.79	−	−	−
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	1.786	1.665	46	4,849
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	2.835	2.648	64	6,740
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	−	6.542	176	18,483
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0.485	0.403	1	206
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1.434	1.27	37	3,960
HOST HOTELS & RESORTS INC	10.092	8.601	90	9,442
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	2.133	1.876	36	3,785
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	1.245	1.141	13	1,452
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST	0.92	0.789	15	1,585
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	0.159	0.26	30	3,176
INVESTORS REAL ESTATE TRUST	0.158	0.157	10	1,108
INVITATION HOMES INC	6.61	6.817	185	19,467
IRON MOUNTAIN INC	3.969	3.515	91	9,596
JBG SMITH PROPERTIES	1.63	1.369	31	3,348
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	−	8.7	6	637
KILROY REALTY CORP	1.283	1.281	60	6,318
KIMCO REALTY CORP	5.836	5.28	54	5,675
KITE REALTY GROUP TRUST	1.142	1.023	10	1,110
LTC PROPERTIES INC	0.551	0.473	15	1,635
LEXINGTON REALTY TRUST	3.425	3.376	33	3,511
LIBERTY PROPERTY TRUST	2.181	−	−	−
LIFE STORAGE INC	0.645	0.574	65	6,864
MACERICH CO/THE	1.527	1.361	9	992
MACK-CALI REALTY CORP	1.251	1.057	11	1,216

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米・ドル	千円
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	18.894	15.394	11	1,153
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	6.168	6.42	114	11,985
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES INC	1.576	1.391	162	16,995
MONMOUTH REIT-CLASS A	1.287	1.187	16	1,722
NATL HEALTH INVESTORS INC	0.6	0.546	30	3,206
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2.372	2.122	67	7,115
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0.809	0.738	25	2,620
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	1.207	0.945	3	387
NEXPOINT RESIDENTIAL	0.297	0.266	11	1,235
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	0.664	0.583	10	1,124
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2.994	2.748	79	8,293
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	0.215	0.191	2	308
PS BUSINESS PARKS INC/CA	0.277	0.245	27	2,926
PARAMOUNT GROUP INC	2.783	2.057	11	1,245
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	3.314	2.874	28	2,989
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1.804	1.596	19	2,003
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0.872	0.475	0	24
PHYSICIANS REALTY TRUST	2.558	2.514	42	4,440
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	1.747	1.528	17	1,828
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	0.108	0.26	3	346
PREFERRED APARTMENT COMMUN-A	0.586	0.616	3	348
PRIME US REIT	−	6	4	465
PROLOGIS INC	8.708	8.985	891	93,373
PUBLIC STORAGE INC	2.076	1.85	423	44,395
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0.764	0.749	46	4,826
RLJ LODGING TRUST	2.377	2.01	16	1,722
RPT REALTY	1.093	1.028	5	526
REALTY INCOME CORP	4.399	4.196	242	25,433
REGENCY CENTERS CORP	2.316	1.927	68	7,184
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENT	1.576	1.431	13	1,458
RETAIL PROPERTIES OF AME - A	2.956	2.607	13	1,431
RETAIL VALUE INC	0.199	0.204	2	267
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	1.521	1.504	69	7,320
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.711	0.671	26	2,801
SL GREEN REALTY CORP	1.14	0.893	38	4,004
SABRA HEALTH CARE REIT INC	2.618	2.51	33	3,460
SAFEHOLD INC	0.147	0.17	11	1,225
SAUL CENTERS INC	0.166	0.151	3	391
SENIOR HOUSING PROP TRUST	3.284	−	−	−
SERITAGE GROWTH PROP- A REIT	0.463	0.423	5	564
SERVICE PROPERTIES TRUST	2.275	2.001	14	1,511
SIMON PROPERTY GROUP INC	4.252	3.721	233	24,484
SITE CENTERS CORP	2.043	1.844	12	1,315
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	1.239	1.261	37	3,969
STAG INDUSTRIAL INC	1.754	1.824	56	5,946

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米・ドル	千円
STORE CAPITAL CORP		2.898	2.787	71	7,503
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC		1.45	1.303	6	720
SUN COMMUNITIES INC		1.253	1.195	164	17,229
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC		3.106	2.619	19	2,035
TANGER FACTORY OUTLET CENTER		1.316	1.069	6	693
TAUBMAN CENTERS INC		0.845	0.753	25	2,636
TERRENO REALTY CORP		0.904	0.835	46	4,923
UDR INC		4.041	3.598	112	11,775
UMH PROPERTIES INC		0.481	0.475	6	678
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME		0.171	0.159	8	890
URBAN EDGE PROPERTIES		1.593	1.329	12	1,308
URSTADT BIDDLE - CLASS A		0.424	0.39	3	388
VENTAS INC		5.151	4.536	179	18,755
VEREIT INC		14.573	13.154	81	8,543
VICI PROPERTIES INC		6.373	6.49	148	15,603
VORNADO REALTY TRUST		2.191	1.91	58	6,148
WP CAREY INC		2.361	2.111	132	13,846
WASHINGTON PRIME GROUP INC		2.538	2.176	1	133
WASHINGTON REIT		1.107	0.998	17	1,827
WEINGARTEN REALTY INVESTORS		1.674	1.465	23	2,434
WELLTOWER INC		5.602	5.075	272	28,587
WHITESTONE REIT		0.575	0.504	3	314
XENIA HOTELS & RESORTS INC		1.557	1.379	11	1,190
通貨小計	口数・金額	330.619	305.715	9,704	1,016,692
	銘柄数・〈比率〉	156銘柄	156銘柄	－	〈73.5％〉
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
CAN APARTMENT PROP REAL ESTATE		1.082	1.023	43	3,436
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		2.06	1.889	27	2,130
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE		0.79	0.742	23	1,880
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U		1.194	1.078	7	600
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.302	0.27	7	567
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		0.951	0.839	6	548
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.644	0.59	7	601
INTERRENT REAL ESTATE INVESTMENT		0.851	0.833	9	742
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.929	1.06	12	948
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT		0.268	0.206	2	223
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		0.818	0.923	12	975
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.327	0.34	25	1,991
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL ESTATE		0.382	0.449	2	192
CHOICE PROPERTIES REIT		2.091	1.96	23	1,849
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		0.174	0.225	3	288
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.943	0.648	8	700
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		1.936	1.706	17	1,370
PLAZA RETAIL REIT		－	0.507	1	127
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST		－	1.331	15	1,233

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE 1		－	0.486	8	661
SLATE RETAIL REIT		0.295	－	－	－
SLATE GROCERY REIT		－	0.246	2	202
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.842	0.884	10	820
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INVESTMENT		1.347	－	－	－
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT		0.385	0.338	5	464
SLATE OFFICE REIT		0.465	0.474	1	129
AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL ESTAT		－	0.193	1	147
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		0.638	0.613	9	769
NORTHVIEW APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.395	0.372	13	1,053
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		0.953	0.86	18	1,420
通貨小計	口数・金額	21.062	21.085	332	26,076
	銘柄数・〈比率〉	25銘柄	28銘柄	－	〈1.9%〉
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
BWP TRUST		6.572	6.005	24	1,765
MIRVAC GROUP		54.688	48.126	101	7,445
CROMWELL PROPERTY GROUP		26.104	22.918	20	1,470
CHARTER HALL RETAIL REIT		4.767	6.274	21	1,582
GPT GROUP		26.648	23.802	95	7,033
ABACUS PROPERTY GROUP		5.091	3.914	10	794
STOCKLAND		33.654	29.102	112	8,214
DEXUS		14.977	13.334	114	8,417
GOODMAN GROUP		22.155	20.328	374	27,424
CHARTER HALL GROUP		6.392	5.7	70	5,157
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA		3.912	3.652	12	910
INGENIA COMMUNITIES GROUP		2.789	3.622	16	1,224
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA		11.968	13.15	30	2,236
ARENA REIT		4.18	4.237	11	820
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		－	5.318	16	1,197
CHARTER HALL LONG WALE REIT		4.283	5.378	25	1,880
NATIONAL STORAGE REIT		10.369	11.466	20	1,517
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD		2.192	1.811	5	410
GDI PROPERTY GROUP		6.747	6.135	6	479
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE		3.611	4.019	11	854
APN INDUSTRIA REIT		1.577	1.627	4	313
HOME CONSORTIUM		－	1.734	6	471
RURAL FUNDS GROUP		4.207	4.146	9	729
INVESTEC AUSTRALIA PROPERTY		－	6.693	8	608
CENTURIA OFFICE REIT		－	4.435	9	669
WAYPOINT REIT LTD		－	9.592	25	1,884
SCENTRE GROUP		73.637	63.292	132	9,745
CENTURIA METROPOLITAN REIT		3.435	－	－	－
VICINITY CENTRES		44.491	47.023	56	4,171
AVENTUS GROUP		－	4.47	10	806

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
VIVA ENERGY REIT		6.572	−	−	−
通貨小計	口数・金額	385.018	381.303	1,367	100,237
	銘柄数・〈比率〉	25銘柄	29銘柄	−	〈7.2%〉
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円
LINK REIT		29	25.3	1,493	20,183
PROSPERITY REIT		18	17	37	505
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT		21	18	64	868
CHAMPION REIT		27	23	86	1,165
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT		15	14	46	631
FORTUNE REIT		19	18	116	1,570
通貨小計	口数・金額	129	115.3	1,844	24,924
	銘柄数・〈比率〉	6銘柄	6銘柄	−	〈1.8%〉
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
CAPITALAND MALL TRUST		39.3	51.277	88	6,790
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT		35.7	34.812	100	7,674
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		39.386	−	−	−
SUNTEC REIT		32.5	26.4	35	2,708
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		39.77	28.97	56	4,324
STARHILL GLOBAL REIT		19.1	17.3	7	549
ASCOTT RESIDENCE TRUST		16.539	−	−	−
FRASERS COMMERCIAL TRUST		9.7	−	−	−
KEPPEL REIT		26.9	21.2	21	1,614
FRASERS CENTREPOINT TRUST		10.151	11.159	23	1,802
ESR-REIT		28.527	29.327	10	785
CDL HOSPITALITY TRUSTS		11.6	9.7	9	735
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST		10.456	8.856	10	793
FIRST REAL ESTATE INVT TRUST		8.2	9.1	3	278
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		5.5	4.9	19	1,519
LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL		24.2	30.6	2	206
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		19.1	20.7	62	4,817
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		27.835	26.935	46	3,546
ARA LOGOS LOGISTICS TRUST		13.494	12.094	7	550
AIMS APAC REIT		6.375	5.575	6	503
SABANA SHARIAH COMP IND REIT		11.92	8.82	3	236
MAPLETREE NORTH ASIA COMMERCIAL TRUST		29.3	25.3	22	1,684
ASCENDAS HOSPITALITY TRUST		10.8	−	−	−
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		11.5	13.5	7	578
SPH REIT		9.4	13.5	10	769
SOILBUILD BUSINESS SPACE REIT		10.521	10.221	4	352
EC WORLD REIT		−	3.9	2	208
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT		6.9	6.2	4	355
ASCOTT TRUST		−	23.014	19	1,462
OUE COMMERCIAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		35.1	30.1	9	748
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		−	11.1	6	518
FRASERS HOSPITALITY TRUST		10.7	9.2	3	281

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
IREIT GLOBAL		－	5.389	3	243
KEPPEL DC REIT		15.662	15.662	45	3,476
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL		21.52	32.994	40	3,106
通貨小計	口数・金額	597.656	557.805	695	53,225
	銘柄数・〈比率〉	31銘柄	31銘柄	－	〈3.8%〉
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円
PRECINCT PROPERTIES NEW ZEALAND LTD		15.01	13.605	24	1,663
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		4.57	4.221	12	848
GOODMAN PROPERTY TRUST		14.263	13.438	33	2,301
ARGOSY PROPERTY LTD		12.017	10.003	13	960
KIWI PROPERTY GROUP LTD		19.524	18.917	23	1,607
通貨小計	口数・金額	65.384	60.184	106	7,380
	銘柄数・〈比率〉	5銘柄	5銘柄	－	〈0.5%〉
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
BRITISH LAND COMPANY PLC		13.013	11.473	39	5,414
CAPITAL & REGIONAL PLC		8.021	－	－	－
DERWENT LONDON PLC		1.455	1.368	36	4,922
BIG YELLOW GROUP PLC		2.142	2.017	22	3,003
HAMMERSON PLC		10.643	－	－	－
INTU PROPERTIES PLC		12.727	－	－	－
UNITE GROUP PLC		4.008	4.876	40	5,498
SHAFTESBURY PLC		3.061	2.782	12	1,713
STANDARD LIFE INV PROP INC		－	4.934	2	353
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		7.385	7.011	2	292
PICTON PROPERTY INCOME LTD		7.634	6.332	3	534
HANSTEEN HOLDINGS PLC		5.581	－	－	－
UK COMMERCIAL PROPERTY REIT		11.645	8.951	6	826
SAFESTORE HOLDINGS PLC		2.877	2.563	20	2,787
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		11.572	11.118	23	3,247
BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUST		－	9.849	6	819
SEGRO PLC		14.974	14.483	130	17,684
WORKSPACE GROUP PLC		1.765	1.566	9	1,307
GCP STUDENT LIVING PLC		－	5.543	6	840
NEWRIVER REIT PLC		4.397	3.939	2	338
CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC		8.619	7.65	7	1,077
TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING		4.858	4.289	4	612
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		－	8.132	8	1,133
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		3.629	3.086	17	2,410
TRITAX BIG BOX REIT PLC		23.552	20.908	32	4,432
RDI REIT PLC		3.774	2.897	2	348
CUSTODIAN REIT PLC		－	5.148	4	594
HAMMERSON PLC		－	46.788	7	1,032
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		8.518	6.746	3	493
ASSURA PLC		33.159	32.49	24	3,351
AEW UK REIT PLC		2.116	1.838	1	189

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
LXI REIT PLC		7.483	6.33	6	937
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		16.776	16.067	23	3,131
REGIONAL REIT LTD		5.821	5.21	3	440
LAND SECURITIES GROUP PLC		10.384	9.163	46	6,317
IMPACT HEALTHCARE REIT PLC		−	4.017	3	538
通貨小計	口数・金額	251.589	279.564	566	76,625
	銘柄数・〈比率〉	29銘柄	32銘柄	−	〈5.5%〉
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円
REIT 1 LTD		2.558	2.244	29	910
通貨小計	口数・金額	2.558	2.244	29	910
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	1銘柄	−	〈0.1%〉
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		0.41	0.269	1,928	178
LOTTE REIT CO LTD		−	0.965	5,211	480
通貨小計	口数・金額	0.41	1.234	7,139	658
	銘柄数・〈比率〉	1銘柄	2銘柄	−	〈0.0%〉
(ユーロ・・・アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円
GREEN REIT PLC		9.06	−	−	−
HIBERNIA REIT PLC		9.545	8.479	8	1,071
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES PLC		5.049	5.299	7	885
(ユーロ・・・オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV		0.565	0.453	4	517
VASTNED RETAIL NV		0.264	0.234	5	647
WERELDHAVE NV		0.55	0.515	4	501
NSI NV		0.232	0.215	5	713
(ユーロ・・・ベルギー)					
BEFIMMO		0.316	0.317	10	1,291
COFINIMMO		0.343	0.329	38	4,678
RETAIL ESTATES		0.109	0.134	6	828
INTERVEST OFFICES&WAREHOUSES		0.3	0.293	6	757
MONTEA		0.147	0.127	11	1,459
AEDIFICA		0.339	0.376	32	3,962
WAREHOUSES DE PAUW SCA		0.242	−	−	−
WAREHOUSES DE PAUW SCA		−	1.61	46	5,639
CARE PROPERTY INVEST		−	0.293	7	929
XIOR STUDENT HOUSING NV		−	0.165	8	981
(ユーロ・・・フランス)					
ICADE		0.388	0.378	16	2,000
ALTAREA		0.047	0.042	4	563
KLEPIERRE		2.897	2.479	26	3,288
GECINA SA		0.758	0.661	70	8,594
COVIVIO		0.614	0.589	30	3,671
MERCIALYS		0.345	0.433	1	217
CARMILA		−	0.571	3	462
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		1.903	1.679	58	7,147

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

(注１) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。
(注２)〈　〉は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。
(注３) 評価額の単位未満は切捨て。

◇資産状況

■投資信託財産の構成

2020年11月２日現在

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

（注１）当期末における外貨建資産（1,378,959千円）の投資信託財産総額（1,397,132千円）に対する比率は、98.7％です。
（注２）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、１米・ドル＝104.76円、１カナダ・ドル＝78.43円、１オーストラリア・ドル＝73.32円、１香港・ドル＝13.51円、１シンガポール・ドル＝76. 55円、１ニュージーランド・ドル＝69.07円、１英国・ポンド＝135.37円、１イスラエル・シュケル＝30.75円、100韓国・ウォン＝9.23円、１ユーロ＝121.97円です。
（注３）評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2020年11月２日現在

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

＜注記事項＞

期首元本額	1,134,273,013円
期中追加設定元本額	1,481,833,702円
期中一部解約元本額	1,565,396,453円

期末における元本の内訳

iシェアーズ　先進国リートインデックス・ファンド	317,850,221円
先進国リートインデックス・ファンド（為替ヘッジなし）（適格機関投資家限定）	155,166,672円
ブラックロックLifePathファンド2055	23,645,283円
ブラックロックLifePathファンド2045	45,289,487円
ブラックロックLifePathファンド2035	44,789,449円
ブラックロック・つみたて・グローバルバランスファンド	369,183,803円
ブラックロックLifePathファンド2030	20,975,700円
ブラックロックLifePathファンド2040	54,226,498円
ブラックロックLifePathファンド2050	17,322,901円
ブラックロックLifePathファンド2060	734,990円
ブラックロックLifePathファンド2065	1,525,258円
合計	1,050,710,262円

■損益の状況

自2019年11月６日　至2020年11月２日

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

（注１）損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
（注２）損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
（注３）損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。
（注４）当期のその他収益金は、当親投資信託を組入れる子投資信託の一つで発生した過誤により生じた損失が補填されたことにより生じたものです。

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

１．損益計算書

(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

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

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

１．損益計算書

(2020年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

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

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

２．純資産変動計算書

（2020年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

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

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

銘柄	数量	価額
Thailand (continued)		
BTS Group Holdings PCL, NVDR[b]	98,078,700	$ 32,774,311
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	3,133,400	11,125,093
CP ALL PCL, NVDR[a]	17,169,500	35,031,352
Electricity Generating PCL, NVDR	2,072,300	14,781,929
Home Product Center PCL, NVDR	29,669,700	14,204,467
Intouch Holdings PCL, NVDR	7,714,500	13,509,206
Krung Thai Bank PCL, NVDR	32,571,800	9,994,720
Siam Cement PCL (The), NVDR	525,600	5,978,389
Thai Union Group PCL, NVDR	8,854,900	4,011,699
		254,183,236
Turkey — 0.5%		
BIM Birlesik Magazalar AS	2,223,239	20,498,270
United Arab Emirates — 1.7%		
Dubai Islamic Bank PJSC	4,236,900	4,729,262
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7,835,535	35,325,663
First Abu Dhabi Bank PJSC	9,944,091	31,024,947
		71,079,872
Total Common Stocks — 99.7%		
(Cost: $3,783,476,752)		4,234,072,299
Preferred Stocks		
Brazil — 0.1%		
Telefonica Brasil SA, Preference Shares, NVS	374,900	3,269,330
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS	3,762,000	1,884,539
Total Preferred Stocks — 0.1%		
(Cost: $6,594,743)		5,153,869

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

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

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

１．損益計算書

(2020年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

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

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

２．純資産変動計算書

（2020年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

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

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

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

（2020年８月31日現在）

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

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

（2020年８月31日現在）

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

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

（2020年８月31日現在）

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

Preferred Stocks

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

Rights

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

Warrants

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

Short-Term Investments

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

（2020年８月31日現在）

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

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

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

1．損益計算書

(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**