

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	無期限（2017年8月16日設定）	
運用方針	ヘッジ付外国株式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MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円ベース）に採用されている日本を除く先進国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。 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為替変動リスクの低減をはかります。	
主要運用対象	ベビーフンド	ヘッジ付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、日本を除く先進国の株式に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、円ヘッジ・円ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	
	分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。  
 ※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。  
 ファンドは「つみたてNISA（非課税累積投資契約に係る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）

### つみたて先進国株式 （為替ヘッジあり）

第4期（決算日：2021年6月25日）

#### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。  
 さて、お手持ちの「つみたて先進国株式（為替ヘッジあり）」は、去る6月25日に第4期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。  
 今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



#### 三菱UFJ国際投信

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル	<b>0120-151034</b>
	（受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

## 本資料の表記にあたって

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

## ○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			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
		税込分配金	み騰	期中騰落率	(配当込み、円ヘッジ・円ベース)	期中騰落率				
(設定日)	円	円		%		%	%	%	%	百万円
2017年8月16日	10,000	—		—	638.50	—	—	—	—	1
1期(2018年6月25日)	10,939	0		9.4	699.01	9.5	89.8	9.2	2.1	27
2期(2019年6月25日)	11,484	0		5.0	734.55	5.1	91.7	5.6	2.5	128
3期(2020年6月25日)	11,524	0		0.3	738.34	0.5	89.0	8.8	2.2	289
4期(2021年6月25日)	15,977	0		38.6	1,025.59	38.9	93.1	5.2	2.1	664

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円ヘッジ・円ベース)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で構成されています。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。

(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・インデックス (配当込み、 円ヘッジ・円ベース)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 書 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年6月25日	円	%		%	%	%	%
	11,524	—	738.34	—	89.0	8.8	2.2
6月末	11,554	0.3	740.28	0.3	89.4	8.8	2.2
7月末	12,107	5.1	776.09	5.1	92.9	3.4	2.3
8月末	12,904	12.0	827.16	12.0	90.2	8.6	2.1
9月末	12,409	7.7	796.35	7.9	90.6	7.1	2.1
10月末	12,199	5.9	783.32	6.1	92.6	5.2	2.2
11月末	13,596	18.0	873.15	18.3	91.7	6.3	2.1
12月末	13,952	21.1	895.98	21.4	96.7	1.3	2.1
2021年1月末	14,122	22.5	906.81	22.8	93.5	5.1	2.0
2月末	14,325	24.3	919.82	24.6	96.9	2.9	2.1
3月末	14,786	28.3	948.99	28.5	94.9	6.2	2.1
4月末	15,604	35.4	1,001.43	35.6	94.3	2.7	2.1
5月末	15,678	36.0	1,006.20	36.3	95.6	3.2	2.2
(期 末) 2021年6月25日	円	%		%	%	%	%
	15,977	38.6	1,025.59	38.9	93.1	5.2	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4期：2020年6月26日～2021年6月25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4期首	11,524円
第4期末	15,977円
既払分配金	0円
騰落率	38.6%

※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38.6%の上昇となりました。

### ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（38.9%）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4期：2020年6月26日～2021年6月25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接種進展に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

## 当該投資信託のポートフォリオについて

### ▶ つみたて先進国株式（為替ヘッジあり）

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。

### ▶ ヘッジ付外国株式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・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円ベース）に採用されている株式等（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

組入外貨建資産については、ベンチマークとの連動性を維持するため、為替ヘッジを行いました。

## 当該投資信託のベンチマークとの差異について

### ▶ つみたて先進国株式（為替ヘッジあり）

ベンチマークとの乖離は△0.3%程度となりました。

#### マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

#### マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

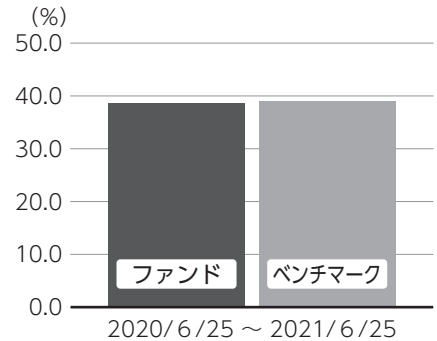
**主なプラス要因：**その他の要因\*によるものです。

※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。

### 基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



## ▶ 分配金について

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

### 分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項目	第4期 2020年6月26日～2021年6月25日
当期分配金（対基準価額比率）	-（-%）
当期の収益	-
当期の収益以外	-
翌期繰越分配対象額	5,976

（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。）

▶ つみたて先進国株式（為替ヘッジあり）マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ ヘッジ付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。  
組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動を維持するため、為替ヘッジを行います。



2020年6月26日～2021年6月25日

## 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	31	0.221	(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）	(14)	(0.100)	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）	(14)	(0.100)	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)	(0.022)	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	0.007	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.005)	
（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	1	0.005	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.005)	
（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	13	0.097	(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）	(13)	(0.093)	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)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	46	0.330	

期中の平均基準価額は、13,824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。

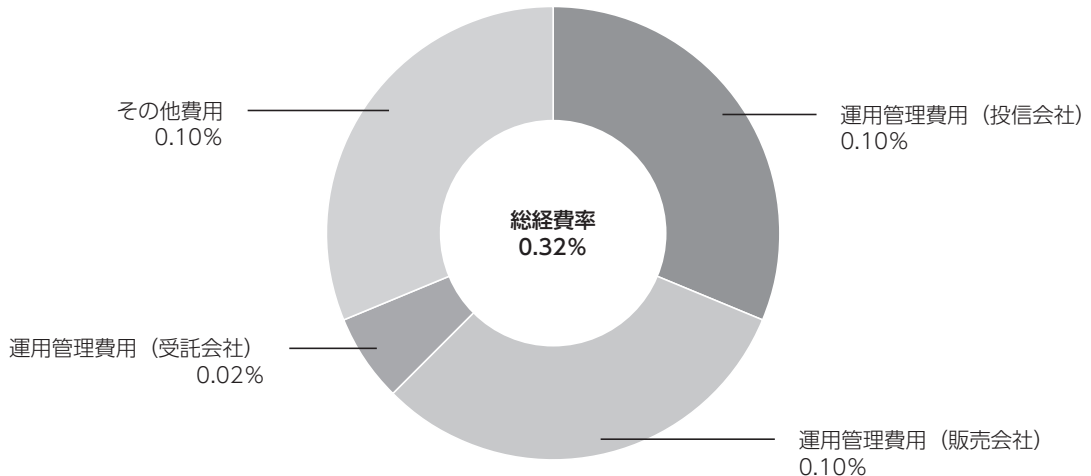
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

## （参考情報）

### ■ 総経費率

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**総経費率（年率）は0.32%**です。



(注) 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) 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。

## ○売買及び取引の状況

(2020年6月26日～2021年6月25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
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	千口 111,647	千円 248,006	千口 10,146	千円 22,308

## ○株式売買比率

(2020年6月26日～2021年6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	
	ヘッジ付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	11,748,286千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	19,350,488千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.60	

(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6月26日～2021年6月25日)

## 利害関係人との取引状況

&lt;つみたて先進国株式（為替ヘッジあり）&gt;

該当事項はございません。

## &lt;ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド&gt;

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	246,828	213,533	86.5	246,627	212,884	86.3
為替直物取引	2,037	1,677	82.3	9,036	8,565	94.8

平均保有割合 2.2%

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

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

## ○組入資産の明細

(2021年6月25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
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	千口 156,402	千口 257,904	千円 664,052

## ○投資信託財産の構成

(2021年6月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド	千円 664,052	% 99.8
コール・ローン等、その他	1,214	0.2
投資信託財産総額	665,266	100.0

(注) ヘッジ付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（21,243,639千円）の投資信託財産総額（21,728,151千円）に対する比率は97.8%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=110.99円	1 カナダドル=90.02円	1 ユーロ=132.42円	1 イギリスポンド=154.48円
1 スイスフラン=120.92円	1 スウェーデンクローネ=13.10円	1 ノルウェークローネ=13.05円	1 デンマーククローネ=17.81円
1 オーストラリアドル=84.14円	1 ニュージーランドドル=78.37円	1 香港ドル=14.30円	1 シンガポールドル=82.67円
1 イスラエルシェケル=34.2322円			

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2021年6月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	665,266,553
コール・ローン等	1,214,142
ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	664,052,411
(B) 負債	1,136,283
未払解約金	519,395
未払信託報酬	607,526
その他未払費用	9,362
(C) 純資産総額(A - B)	664,130,270
元本	415,691,664
次期繰越損益金	248,438,606
(D) 受益権総口数	415,691,664口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,977円

## &lt;注記事項&gt;

①期首元本額	251,526,216円
期中追加設定元本額	229,020,791円
期中一部解約元本額	64,855,343円
また、1口当たり純資産額は、期末1.5977円です。	

## ②分配金の計算過程

項 目	2020年6月26日～ 2021年6月25日
費用控除後の配当等収益額	8,343,931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	124,440,770円
収益調整金額	107,586,467円
分配準備積立金額	8,067,438円
当ファンドの分配対象収益額	248,438,606円
1万口当たり収益分配対象額	5,976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。

## ○損益の状況（2020年6月26日～2021年6月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 57
受取利息	2
支払利息	△ 59
(B) 有価証券売買損益	136,088,536
売買益	148,541,727
売買損	△ 12,453,191
(C) 信託報酬等	△ 1,032,519
(D) 当期損益金(A + B + C)	135,055,960
(E) 前期繰越損益金	5,796,179
(F) 追加信託差損益金	107,586,467
(配当等相当額)	( 35,927,434)
(売買損益相当額)	( 71,659,033)
(G) 計(D + E + F)	248,438,606
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G + H)	248,438,606
追加信託差損益金	107,586,467
(配当等相当額)	( 36,305,613)
(売買損益相当額)	( 71,280,854)
分配準備積立金	140,852,139

- (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。

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

## 《第14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]

「ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第14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14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、円ヘッジ・円ベース）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、円ヘッジ・円ベース）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、原則として対象インデックスとの連動を維持するため為替ヘッジを行います。
主要運用対象	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円ベース）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、円ヘッジ・円ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資 産額
	期騰落	中率	期騰落	中率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
10期(2017年5月12日)	15,753	18.6	629.71	18.3	94.3	4.8	2.4	85,648
11期(2018年5月14日)	17,459	10.8	697.35	10.7	92.3	5.1	2.1	47,684
12期(2019年5月13日)	17,997	3.1	717.72	2.9	88.9	6.8	2.3	49,740
13期(2020年5月12日)	17,659	△ 1.9	703.98	△ 1.9	88.1	9.9	2.3	52,656
14期(2021年5月12日)	24,790	40.4	987.53	40.3	94.5	3.3	2.1	21,043

(注) MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円ベース）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で構成されています。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、 円ヘッジ・円ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2020年5月12日	円	%		%	%	%	%
5月末	17,659	—	703.98	—	88.1	9.9	2.3
6月末	18,336	3.8	730.52	3.8	88.7	8.5	2.3
7月末	18,580	5.2	740.28	5.2	89.4	8.8	2.2
8月末	19,473	10.3	776.09	10.2	92.9	3.4	2.3
9月末	20,759	17.6	827.16	17.5	90.2	8.6	2.1
10月末	19,966	13.1	796.35	13.1	90.6	7.1	2.1
11月末	19,632	11.2	783.32	11.3	92.6	5.2	2.2
12月末	21,884	23.9	873.15	24.0	91.7	6.3	2.1
2021年1月末	22,461	27.2	895.98	27.3	96.7	1.3	2.1
2月末	22,739	28.8	906.81	28.8	93.5	5.1	2.0
3月末	23,070	30.6	919.82	30.7	96.9	2.9	2.1
4月末	23,816	34.9	948.99	34.8	94.9	6.2	2.1
5月末	25,139	42.4	1,001.43	42.3	94.4	2.7	2.1
(期 末) 2021年5月12日	円	%		%	%	%	%
	24,790	40.4	987.53	40.3	94.5	3.3	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

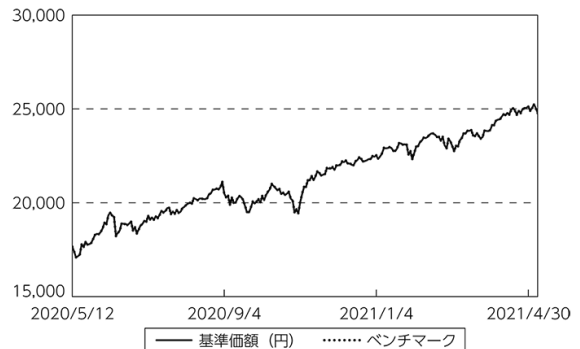
## ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ40.4%の上昇となりました。

## ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(40.3%)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

## ◎ 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。

## ● 当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円ヘッジ・円ベース）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するモデル

- ・ 組入外貨建資産については、ベンチマークとの連動性を維持するため、為替ヘッジを行いました。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について  
ベンチマークは40.3%の上昇になったため、カイ離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ その他の要因によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・ 組入要因によるものです。
- ・ 為替ヘッジに係る要因※によるものです。

※為替変動に伴う外貨建資産の価格変動リスクの低減効果が、ファンドとベンチマークで異なるために生じる差異。

## ○ 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。
- ・ 組入外貨建資産については、原則としてベンチマークとの連動を維持するため、為替ヘッジを行います。



## ○ 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		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円	%	(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 )	(0.008)	
(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)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	2	0.011	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	( 2 )	(0.011)	
(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	17	0.078	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(17)	(0.078)	
(そ の 他)	( 0 )	(0.000)	
合 計	21	0.099	
期中の平均基準価額は、21,357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		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 3,247 ( 826)	千アメリカドル 29,589 ( 94)	百株 30,104 ( 36)	千アメリカドル 269,090 ( 336)
	カナダ	634 ( 2)	千カナダドル 2,138 ( -)	3,820 ( 23)	千カナダドル 17,542 ( 86)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	250 ( 23)	1,498 (△ 48)	2,349 ( 3)	10,500 (0.05292)
	イタリア	377	322	5,208	2,128
	フランス	219 (△ 11)	1,142 (△ 27)	2,593 ( 0.1)	11,594 ( 1)
	オランダ	138 ( 15)	731 (△ 216)	1,964 ( 66)	5,925 ( 42)
	スペイン	333 ( 2,429)	185 ( 40)	7,257 ( 177)	2,793 ( 8)
	ベルギー	20	186	188	1,050
	オーストリア	5	18	86	218
	ルクセンブルク	30 ( 5)	48 ( -)	250	257
	フィンランド	63 ( 21)	145 ( -)	919	1,184
	アイルランド	18 ( 5)	110 ( 55)	350	766
	ポルトガル	- ( 119)	- ( -)	430	191
	イギリス	- ( 59)	- ( 273)	- ( 59)	- ( 273)
	イギリス	2,797 ( 291)	千イギリスポンド 1,460 ( 296)	29,614 ( 5)	千イギリスポンド 14,706 ( 50)
	スイス	168 ( 0.04)	千スイスフラン 1,333 (△ 26)	1,722 ( -)	千スイスフラン 12,636 (0.66317)
	スウェーデン	405 ( 80)	千スウェーデンクローネ 7,409 ( 7)	2,578 ( -)	千スウェーデンクローネ 37,977 ( 7)
	ノルウェー	38	千ノルウェークローネ 622	607	千ノルウェークローネ 6,689

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	デンマーク	百株 74 ( 66)	千デンマーククローネ 2,981 ( -)	百株 469	千デンマーククローネ 20,441
	オーストラリア	885 ( 38)	千オーストラリアドル 1,536 ( 9)	7,673 ( 36)	千オーストラリアドル 12,035 ( 30)
	ニュージーランド	66	千ニュージーランドドル 56	729	千ニュージーランドドル 615
国	香港	630 (△ 243)	千香港ドル 2,626 ( -)	8,685 ( 110)	千香港ドル 31,471 ( 132)
	シンガポール	345 ( 267)	千シンガポールドル 168 ( -)	4,125	千シンガポールドル 1,827
	イスラエル	0.31	千イスラエルシケル 20	379	千イスラエルシケル 1,247

(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	アメリカ	証券 — ( 522)	千アメリカドル — ( 3)	証券 522	千アメリカドル 2
	スイス	— (4,136)	千スイスフラン — (0.66317)	4,136	千スイスフラン 0.6615

(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
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	1	28	5	140
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.095	14	1	179
PROLOGIS INC	0.748	71	7	670
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	0.915	85
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0.157	5	2	84
DIGITAL REALTY TRUST INC	0.155	22	2	344
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.091	5	1	117
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.12	28	0.658	154
EXTRA SPACE STORAGE INC	0.14	15	1	118
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	—	0.847	72
WELLTOWER INC	0.293	15	4	212
BOSTON PROPERTIES INC	0.064	5	1	128
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	0.306	5	5	100
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.05	5	1	122
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	—	1	51
REALTY INCOME CORP	0.255	15	3	197
REGENCY CENTERS CORP	0.127	5	1	80
SL GREEN REALTY CORP	—	—	0.895	37
SUN COMMUNITIES INC	0.041	5	0.844	121
UDR INC	0.151	5	2	111
VENTAS INC	0.391	15	3	141
WEYERHAEUSER CO	0.262	5	6	158
AMERICAN TOWER CORP	0.41	103	4	1,113
WP CAREY INC	0.086	5	1	125
VEREIT INC	—	—	9	64
	(△ 3)	( — )		
DUKE REALTY CORP	0.161	5	3	118
IRON MOUNTAIN INC	—	—	2	72
EQUINIX INC	0.103	74	0.838	588
CROWN CASTLE INTL CORP	0.451	75	4	667
EQUITY RESIDENTIAL	0.285	14	3	210
INVITATION HOMES INC	0.54	14	5	155
VICI PROPERTIES INC	1	28	4	102
SBA COMMUNICATIONS CORP	0.072	21	1	327
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	7	81
PUBLIC STORAGE	0.104	22	1	289
SIMON PROPERTY GROUP INC	0.243	15	3	221
VORNADO REALTY TRUST	—	—	2	77
KIMCO REALTY CORP	—	—	5	56
AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.104	15	1	211
小計	8	678	118	7,917
	(△ 3)	( — )		

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	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	0.9	19	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	—	0.5	25	
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	—	—	1	15	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	1	20	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	—	—	1	27	
	小 計	—	—	6	108	
	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
	フランス					
	GECINA SA	—	—	0.388	45	
	KLEPIERRE	—	—	1	20	
		( —)	(△ 0.7811)			
	COVIVIO	—	—	0.449	30	
	ICADE	—	—	0.272	17	
	小 計	—	—	2	112	
		( —)	(△ 0.7811)			
	オランダ					
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.101	5	1	76	
	小 計	0.101	5	1	76	
	ユ ー ロ 計	0.101	5	3	189	
	( —)	(△ 0.7811)				
イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド	
BRITISH LAND CO PLC	—	—	5	20		
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	5	33		
SEGRO PLC	1	11	10	91		
小 計	1	11	20	145		
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	—	—	22	34		
SCENTRE GROUP	9	21	49	110		
GPT GROUP	—	—	17	76		
MIRVAC GROUP	14	34	44	105		
STOCKLAND	—	—	20	75		
DEXUS	—	—	11	113		
GOODMAN GROUP	0.531	8	15	236		
小 計	25	64	181	751		
香港			千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	1	106	20	1,347		
小 計	1	106	20	1,347		
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	23	33	31	45		
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	—	—	27	46		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	36	75	24	47		
	( —)	(△0.15471)				
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	—	—	14	28		
	( —)	(△0.10504)				
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	7	13	27	54		

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	2 (-)	8 (△ 0.4974)	30	96
	小計	69 (-)	131 (△0.75715)	154	318

(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 14,554	百万円 19,696	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	45,069,791千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	21,673,884千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.07

(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		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
		百万円	%		百万円	%
為替先物取引	307,356	266,863	86.8	277,571	243,822	87.8
為替直物取引	2,618	2,177	83.2	41,959	33,808	80.6

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

## ○組入資産の明細

(2021年5月12日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	86	24	382	41,584	各種金融
ABBOTT LABORATORIES	219	63	751	81,741	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	38	10	142	15,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	53	15	302	32,922	ソフトウェア・サービス
AES CORP	76	23	60	6,591	公益事業
AFLAC INC	93	23	127	13,920	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	111	30	151	16,509	保険
APACHE CORP	41	—	—	—	エネルギー
ADVANCED MICRO DEVICES	131	43	335	36,462	半導体・半導体製造装置
ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	78	22	654	71,179	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	27	7	239	26,078	素材
ANTHEM INC	31	8	353	38,456	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	172	50	216	23,529	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	59	18	150	16,395	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	66	19	444	48,335	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	33	10	251	27,397	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	28	8	99	10,775	小売
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	290	82	527	57,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	14	5	471	51,245	各種金融
VERIZON COMMUNICATIONS INC	512	148	869	94,645	電気通信サービス
BALL CORP	39	11	102	11,119	素材
ALLSTATE CORP	40	10	144	15,731	保険
AVERY DENNISON CORP	10	2	62	6,843	素材
CHUBB LTD	55	16	274	29,878	保険
ANALOG DEVICES INC	45	13	198	21,548	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	2	0.7	130	14,152	小売
CVS HEALTH CORP	161	47	400	43,611	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	96	28	128	13,928	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	388	109	1,733	188,619	銀行
CATERPILLAR INC	68	19	472	51,394	資本財
COCA-COLA CO/THE	503	146	795	86,552	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	59	16	250	27,294	各種金融
CAMPBELL SOUP CO	21	6	33	3,695	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	91	27	282	30,690	運輸
CHEVRON CORP	234	70	747	81,274	エネルギー
TAPESTRY INC	38	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	138	47	267	29,050	エネルギー
CME GROUP INC	44	13	276	30,044	各種金融
CARDINAL HEALTH INC	38	9	53	5,860	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	101	29	246	26,827	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	101	30	236	25,741	公益事業
DEVON ENERGY CORP	44	23	60	6,612	エネルギー
DEERE & CO	37	10	412	44,902	資本財
DANAHER CORP	77	23	599	65,184	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	223	64	1,179	128,279	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	15	4	62	6,817	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	90	26	277	30,137	公益事業
DR HORTON INC	46	12	124	13,513	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	62	18	379	41,319	小売
DAVITA INC	10	3	42	4,636	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	19	4	68	7,402	資本財
DTE ENERGY COMPANY	24	7	100	10,971	公益事業
EXXON MOBIL CORP	524	150	914	99,502	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	25	22	198	21,580	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	74	21	175	19,142	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	76	21	200	21,827	資本財
EXELON CORP	121	35	159	17,309	公益事業
ECOLAB INC	32	9	206	22,478	素材
EQUIFAX INC	14	4	97	10,617	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	27	8	242	26,430	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	51	14	205	22,313	資本財
EDISON INTERNATIONAL	45	12	75	8,209	公益事業
ENTERGY CORP	24	7	76	8,361	公益事業
EVEREST RE GROUP LTD	5	1	41	4,565	保険
NEXTERA ENERGY INC	60	70	519	56,524	公益事業
FEDEX CORP	31	9	275	29,961	運輸
FORD MOTOR CO	499	139	161	17,540	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	35	7	26	2,830	各種金融
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4	1	51	5,560	各種金融
FIRSTENERGY CORP	68	21	79	8,665	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	176	54	243	26,476	素材
GENERAL MILLS INC	75	23	145	15,792	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	30	8	170	18,588	資本財
WW GRAINGER INC	5	1	71	7,752	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	1,084	317	416	45,265	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	37	10	208	22,708	ソフトウェア・サービス
GENUINE PARTS CO	16	5	74	8,053	小売
GAP INC/THE	21	—	—	—	小売
GOLDMAN SACHS GROUP INC	39	11	428	46,599	各種金融
HALLIBURTON CO	100	28	65	7,072	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	88	25	576	62,680	資本財
HARLEY-DAVIDSON INC	16	—	—	—	自動車・自動車部品
HP INC	176	51	171	18,674	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	47	12	78	8,591	保険
HERSHEY CO/THE	17	5	93	10,163	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	135	38	1,276	138,830	小売
HASBRO INC	16	5	51	5,556	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC	30	8	157	17,139	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	109	32	468	50,980	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	47	14	92	10,045	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	39	11	269	29,368	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	50	14	46	5,060	メディア・娯楽
IDEX CORP	9	2	65	7,140	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	12	7	109	11,950	素材
JOHNSON & JOHNSON	326	94	1,595	173,562	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KANSAS CITY SOUTHERN	12	3	96	10,461	運輸
KELLOGG CO	30	10	69	7,539	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	42	12	168	18,325	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	177	52	325	35,439	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	96	28	110	12,026	食品・生活必需品小売り
KOHL'S CORP	19	—	—	—	小売
ELI LILLY & CO	107	30	599	65,219	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	11	3	92	10,033	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	15	4	29	3,167	運輸
LENNAR CORP-A	34	9	97	10,602	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	95	26	544	59,248	小売
LEGGETT & PLATT INC	16	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LAS VEGAS SANDS CORP	41	12	67	7,348	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	31	9	354	38,566	資本財
LINCOLN NATIONAL CORP	24	7	49	5,350	保険
LENNOX INTERNATIONAL INC	4	1	47	5,163	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	35	9	138	15,032	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	93	26	626	68,164	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	30	8	331	36,061	各種金融
MEDTRONIC PLC	165	48	603	65,708	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	315	90	699	76,110	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	137	40	324	35,357	半導体・半導体製造装置
3M CO	71	20	427	46,523	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	21	5	119	12,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	61	16	63	6,861	消費者サービス
MASCO CORP	35	8	53	5,806	資本財
M & T BANK CORP	15	4	66	7,261	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	62	18	247	26,891	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	—	2	62	6,811	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	7	2	48	5,300	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY	150	50	427	46,519	各種金融
MCKESSON CORP	20	5	111	12,146	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	99	28	181	19,719	保険
MANPOWERGROUP INC	6	—	—	—	商業・専門サービス
MOODY'S CORP	21	6	197	21,460	各種金融
NORFOLK SOUTHERN CORP	32	9	263	28,631	運輸
BANK OF AMERICA CORP	1,059	279	1,160	126,213	銀行
NISOURCE INC	48	13	35	3,903	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	19	5	208	22,680	資本財
NEWMONT CORP	101	30	207	22,539	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	14	9	82	8,931	食品・飲料・タバコ
MARKEL CORP	1	0.53	63	6,885	保険
NUCOR CORP	37	10	105	11,461	素材
NEWELL BRANDS INC	57	14	42	4,641	耐久消費財・アパレル
NOBLE ENERGY INC	51	—	—	—	エネルギー
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	105	31	78	8,537	エネルギー
OMNICOM GROUP	26	8	69	7,543	メディア・娯楽
PEPSICO INC	172	49	722	78,615	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	12	2	44	4,885	素材
ALTRIA GROUP INC	231	67	339	36,942	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL	14	4	38	4,166	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE	309	89	1,221	132,858	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	54	15	299	32,596	銀行
PFIZER INC	686	198	782	85,133	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

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	51	14	149	16,299	保険
PULTEGROUP INC	29	8	50	5,460	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	16	4	150	16,363	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	19	6	106	11,581	エネルギー
CITIGROUP INC	270	75	566	61,664	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	33	9	60	6,543	保険
PPG INDUSTRIES INC	30	8	149	16,221	素材
PENTAIR PLC	18	6	43	4,755	資本財
P G & E CORP	—	59	64	7,043	公益事業
PPL CORP	87	28	83	9,065	公益事業
PROGRESSIVE CORP	72	20	218	23,791	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	63	17	110	12,069	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	21	8	71	7,773	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	26	8	89	9,745	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	130	33	75	8,237	銀行
RENAISSANCE HOLDINGS LTD	6	1	30	3,268	保険
ROPER TECHNOLOGIES INC	12	3	162	17,680	資本財
CENTERPOINT ENERGY INC	58	20	48	5,258	公益事業
ROBERT HALF INTL INC	14	4	37	4,029	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	14	3	105	11,501	資本財
SCHLUMBERGER LTD	178	49	154	16,835	エネルギー
STRYKER CORP	41	12	307	33,465	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	143	55	391	42,603	各種金融
SEMPRA ENERGY	35	10	141	15,389	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	10	8	252	27,429	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	18	5	122	13,287	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	32	9	141	15,360	保険
SOUTHERN CO/THE	130	37	247	26,910	公益事業
AT&T INC	905	255	824	89,702	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	36	11	79	8,667	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	43	12	104	11,362	各種金融
SYSCO CORP	62	17	146	15,980	食品・生活必需品小売り
SEALED AIR CORP	19	4	27	3,030	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	115	32	603	65,636	半導体・半導体製造装置
TIFFANY & CO	13	—	—	—	小売
TERADYNE INC	22	5	67	7,297	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC	13	3	41	4,465	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	93	25	163	17,841	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	49	14	657	71,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	26	8	59	6,514	資本財
UNION PACIFIC CORP	86	24	545	59,369	運輸
UNUM GROUP	24	—	—	—	保険
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	187	54	457	49,820	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	117	34	1,401	152,430	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	184	48	291	31,739	銀行
MARATHON OIL CORP	90	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	86	26	558	60,792	運輸
VALERO ENERGY CORP	53	14	114	12,467	エネルギー
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	11	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VIACOMCBS INC - CLASS B	65	20	79	8,612	メディア・娯楽
VF CORP	43	11	99	10,774	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO	16	4	88	9,664	素材

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

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	144	44	114	12,421	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	93	27	149	16,246	食品・生活必需品小売り
WEC ENERGY GROUP INC	39	11	112	12,202	公益事業
WALMART INC	176	50	708	77,084	食品・生活必需品小売り
WELLS FARGO & CO	498	140	641	69,834	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	52	15	212	23,136	商業・専門サービス
WATERS CORP	7	2	76	8,282	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP	8	2	62	6,804	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC	65	18	132	14,436	公益事業
KEYCORP	120	33	77	8,405	銀行
CARMAX INC	19	5	69	7,546	小売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	24	7	130	14,200	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	38	10	123	13,469	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	150	43	310	33,736	小売
CLOROX COMPANY	15	4	79	8,638	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP	15	4	68	7,411	素材
CADENCE DESIGN SYS INC	34	10	130	14,210	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP	46	23	61	6,732	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	76	22	331	36,111	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	60	15	60	6,581	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	40	12	97	10,608	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	82	24	103	11,223	銀行
INTEL CORP	539	147	809	88,100	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	524	151	801	87,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	11	3	108	11,846	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	54	15	598	65,134	食品・生活必需品小売り
APPLIED MATERIALS INC	114	33	410	44,682	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC	36	10	148	16,148	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	35	9	78	8,591	食品・飲料・タバコ
NORTONLIFELOCK INC	77	21	50	5,462	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	45	12	166	18,122	小売
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	30	9	142	15,530	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	154	45	617	67,178	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	18	5	53	5,874	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	73	21	535	58,304	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMERICA INC	16	—	—	—	銀行
NORTHERN TRUST CORP	26	6	78	8,514	各種金融
MICROSOFT CORP	898	258	6,355	691,445	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	10	3	98	10,682	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	72	20	139	15,231	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	147	42	483	52,604	消費者サービス
ORACLE CORP	284	70	544	59,253	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	54	15	784	85,321	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	9	2	142	15,471	小売
ACTIVISION BLIZZARD INC	95	27	263	28,691	メディア・娯楽
SKYWORKS SOLUTIONS INC	20	5	98	10,694	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC	16	5	43	4,749	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	15	3	72	7,886	小売
POOL CORP	—	1	50	5,491	小売
LAM RESEARCH CORP	18	5	308	33,581	半導体・半導体製造装置
COPART INC	25	7	96	10,482	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	9	2	21	2,298	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	11	3	45	4,950	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	562	163	941	102,410	メディア・娯楽
XILINX INC	31	9	111	12,147	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	42	12	117	12,753	資本財
DENTSPLY SIRONA INC	28	8	59	6,482	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	9	2	150	16,388	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	156	45	304	33,086	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITRIX SYSTEMS INC	16	4	55	6,032	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	14	4	353	38,509	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	32	9	374	40,697	ソフトウェア・サービス
SVB FINANCIAL GROUP	6	1	110	12,070	銀行
PAYCHEX INC	38	11	110	12,045	ソフトウェア・サービス
ON SEMICONDUCTOR CORP	49	14	52	5,706	半導体・半導体製造装置
SIGNATURE BANK	6	—	—	—	銀行
CHECK POINT SOFTWARE TECH	15	3	43	4,721	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	11	3	82	9,023	運輸
AUTODESK INC	27	7	215	23,422	ソフトウェア・サービス
LIBERTY GLOBAL PLC-A	23	6	18	2,018	電気通信サービス
SALESFORCE.COM INC	103	32	702	76,386	ソフトウェア・サービス
NORDSTROM INC	11	—	—	—	小売
ALPHABET INC-CL A	37	10	2,451	266,741	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6	1	91	9,934	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EAST WEST BANCORP INC	19	—	—	—	銀行
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4	1	59	6,434	各種金融
GARMIN LTD	16	5	80	8,734	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	35	9	68	7,496	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC	141	41	529	57,598	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	36	8	55	6,011	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSIS INC	18	5	132	14,434	ソフトウェア・サービス
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	34	9	90	9,870	半導体・半導体製造装置
AMAZON.COM INC	52	15	4,939	537,366	小売
T ROWE PRICE GROUP INC	29	8	148	16,102	各種金融
QUEST DIAGNOSTICS INC	17	5	74	8,143	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	19	5	163	17,838	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	23	7	49	5,418	素材
E*TRADE FINANCIAL CORP	25	—	—	—	各種金融
CERNER CORP	37	11	86	9,420	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	12	3	83	9,131	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	31	9	109	11,914	商業・専門サービス
EBAY INC	93	25	155	16,910	小売
IAC/INTERACTIVECORP	10	—	—	—	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	72	22	1,271	138,343	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	29	8	100	10,886	小売
BOOKING HOLDINGS INC	5	1	332	36,193	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	162	49	1,406	153,020	各種金融
TRUIST FINANCIAL CORP	166	48	295	32,189	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	105	30	154	16,835	各種金融
BORGWARNER INC	30	9	49	5,428	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE	14	3	54	5,909	食品・飲料・タバコ
AMERISOURCEBERGEN CORP	19	4	59	6,428	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	7	2	34	3,738	保険
AMEREN CORPORATION	29	7	64	6,967	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	61	17	151	16,490	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	67	19	129	14,053	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	34	9	79	8,643	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	37	11	31	3,431	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TD AMERITRADE HOLDING CORP	31	—	—	—	ソフトウェア・サービス
F5 NETWORKS INC	8	2	42	4,648	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISH NETWORK CORP-A	28	8	41	4,471	メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	20	5	62	6,797	ソフトウェア・サービス
PLUG POWER INC	—	17	41	4,567	資本財
NETAPP INC	29	7	58	6,412	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	23	6	50	5,448	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	77	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	22	5	149	16,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	18	5	200	21,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	60	17	832	90,532	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	31	9	193	21,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	136	43	44	4,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	69	18	137	15,000	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	21	6	79	8,641	運輸
FASTENAL CO	71	21	114	12,452	資本財
FISERV INC	71	20	235	25,599	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	51	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SIRIUS XM HOLDINGS INC	202	38	22	2,471	メディア・娯楽
APPLE INC	551	611	7,693	837,036	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	18	6	71	7,725	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	139	41	64	7,009	銀行
ZIONS BANCORP NA	21	—	—	—	銀行
COSTAR GROUP INC	4	1	116	12,724	商業・専門サービス
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	27	7	132	14,378	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	17	5	51	5,616	運輸
LUMEN TECHNOLOGIES INC	125	35	50	5,468	電気通信サービス
FLIR SYSTEMS INC	19	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MYLAN NV	59	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	49	15	81	8,890	エネルギー
SEAGATE TECHNOLOGY	30	8	70	7,636	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BUNGE LTD	20	5	47	5,194	食品・飲料・タバコ
ADVANCE AUTO PARTS INC	8	2	41	4,465	小売
NOV INC	40	—	—	—	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	21	6	140	15,303	食品・飲料・タバコ
NVR INC	0.46	0.12	59	6,512	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	6	1	69	7,604	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	37	21	139	15,229	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	19	5	45	4,956	保険
DISCOVERY INC - A	24	4	17	1,905	メディア・娯楽
MONSTER BEVERAGE CORP	51	14	128	13,983	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	16	5	91	9,903	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	31	7	41	4,466	素材
LIBERTY GLOBAL PLC- C	50	11	33	3,630	電気通信サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16	4	112	12,189	各種金融
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	34	10	49	5,363	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INT	68	20	226	24,677	各種金融
NASDAQ INC	13	3	59	6,516	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	22	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	16	6	51	5,617	メディア・娯楽
AUTOLIV INC	8	2	29	3,244	自動車・自動車部品
CBRE GROUP INC - A	42	11	97	10,586	不動産
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	3	0.94	130	14,249	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	36	10	83	9,107	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	1	46	5,019	半導体・半導体製造装置
ARROW ELECTRONICS INC	8	2	32	3,566	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN & BROWN INC	26	9	49	5,417	保険
CUMMINS INC	17	5	145	15,873	資本財
JACOBS ENGINEERING GROUP INC	15	5	71	7,821	商業・専門サービス
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	30	—	—	—	各種金融
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7	2	82	8,945	素材
RALPH LAUREN CORP	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	30	7	40	4,382	公益事業
HANESBRANDS INC	51	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MASTERCARD INC - A	111	31	1,173	127,707	ソフトウェア・サービス
WESTERN UNION CO	53	15	39	4,311	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	16	5	58	6,366	商業・専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	16	—	—	—	資本財
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	11	—	—	—	資本財
IPG PHOTONICS CORP	5	1	25	2,739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOSAIC CO/THE	42	11	39	4,261	素材
MELCO RESORTS & ENTERT-ADR	26	10	18	2,025	消費者サービス
HEICO CORP	5	2	28	3,052	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	6	1	105	11,490	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	14	3	65	7,092	ソフトウェア・サービス
INSULET CORP	8	2	58	6,380	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	15	4	120	13,110	保険
PEOPLE'S UNITED FINANCIAL	54	—	—	—	銀行
BLACKSTONE GROUP INC/THE	82	24	216	23,526	各種金融
TE CONNECTIVITY LTD	42	11	155	16,972	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	42	10	119	12,993	各種金融
LULULEMON ATHLETICA INC	13	4	141	15,381	耐久消費財・アパレル
WABCO HOLDINGS INC	6	—	—	—	自動車・自動車部品
MERCADOLIBRE INC	5	1	221	24,047	小売
VMWARE INC-CLASS A	10	3	54	5,919	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	35	8	48	5,255	保険
SEAGEN INC	15	4	68	7,414	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASIMO CORP	—	1	32	3,586	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC	6	1	55	6,082	小売
LKQ CORP	39	11	56	6,171	小売
HORMEL FOODS CORP	37	11	54	5,892	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	25	9	44	4,885	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	15	4	58	6,384	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	27	7	155	16,897	資本財
HUMANA INC	16	4	214	23,305	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	28	8	31	3,393	公益事業
INVESCO LTD	46	10	28	3,134	各種金融
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	21	7	53	5,846	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	15	4	27	3,021	各種金融
CONCHO RESOURCES INC	25	—	—	—	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	10	2	138	15,067	各種金融
CONTINENTAL RESOURCES INC/OK	12	—	—	—	エネルギー
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	25	7	40	4,439	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	192	55	543	59,086	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	212	60	1,370	149,082	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	—	19	69	7,573	食品・飲料・タバコ
CABOT OIL & GAS CORP	48	18	32	3,530	エネルギー
FLOWSERVE CORP	16	—	—	—	資本財
T-MOBILE US INC	51	20	278	30,299	電気通信サービス
DISCOVERY INC-C	41	11	37	4,049	メディア・娯楽
RESMED INC	18	5	106	11,547	ヘルスケア機器・サービス
GARTNER INC	11	3	77	8,457	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	27	8	116	12,649	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	48	15	63	6,859	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	29	8	72	7,916	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	11	2	45	4,914	運輸
PERRIGO CO PLC	17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FMC CORP	17	5	60	6,538	素材
WABTEC CORP	24	7	55	6,079	資本財
EVERSOURCE ENERGY	40	11	96	10,540	公益事業
INGREDION INC	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CROWN HOLDINGS INC	16	5	62	6,774	素材
EATON VANCE CORP	11	—	—	—	各種金融
DELTA AIR LINES INC	18	4	21	2,305	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	21	5	91	9,916	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	19	5	101	10,991	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	31	8	188	20,479	小売
FORTINET INC	19	5	109	11,885	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	9	—	—	—	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2	0.81	100	10,927	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	160	46	257	28,067	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	35	9	191	20,822	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	34	9	103	11,312	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	5	1	21	2,335	資本財
NORDSON CORP	—	2	45	4,942	資本財
HCA HEALTHCARE INC	34	10	207	22,562	ヘルスケア機器・サービス
HOLLYFRONTIER CORP	17	—	—	—	エネルギー
MARATHON PETROLEUM CORP	77	24	143	15,599	エネルギー
ZILLOW GROUP INC - A	—	1	18	2,033	メディア・娯楽
ATMOS ENERGY CORP	14	4	41	4,552	公益事業
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	15	5	61	6,672	資本財
DEXCOM INC	10	3	121	13,176	ヘルスケア機器・サービス
MIDDLEBY CORP	7	—	—	—	資本財
XYLEM INC	22	5	70	7,666	資本財
ABIOMED INC	5	1	48	5,306	ヘルスケア機器・サービス
TRIPADVISOR INC	14	—	—	—	メディア・娯楽
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	7	2	35	3,895	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIRST REPUBLIC BANK/CA	20	6	113	12,365	銀行
ALLEGHANY CORP	1	0.53	37	4,032	保険
REGENERON PHARMACEUTICALS	10	3	185	20,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	56	16	136	14,876	エネルギー
FACEBOOK INC-CLASS A	298	86	2,646	287,947	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	35	9	61	6,677	公益事業
ALBEMARLE CORP	12	4	69	7,596	素材
PVH CORP	7	—	—	—	耐久消費財・アパレル
KINDER MORGAN INC	255	68	122	13,318	エネルギー
NIELSEN HOLDINGS PLC	39	—	—	—	商業・専門サービス
APTIV PLC	31	9	132	14,428	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	16	5	32	3,508	資本財
SPLUNK INC	19	5	70	7,706	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A	8	2	33	3,659	資本財
OGE ENERGY CORP	22	5	18	2,061	公益事業
POLARIS INC	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ABBVIE INC	218	63	727	79,100	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	4	1	48	5,300	資本財
SAREPTA THERAPEUTICS INC	8	2	20	2,271	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TESLA INC	16	27	1,681	182,920	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	31	7	64	6,978	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15	4	55	6,045	各種金融
ZOETIS INC	59	17	290	31,578	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	9	2	88	9,592	ヘルスケア機器・サービス
NEWS CORP - CLASS A	55	10	30	3,295	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	7	1	48	5,325	資本財
PERKINELMER INC	14	4	60	6,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAPRI HOLDINGS LTD	14	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TWITTER INC	94	28	150	16,414	メディア・娯楽
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8	3	46	5,101	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	19	6	149	16,212	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	23	6	334	36,356	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	8	3	48	5,324	ヘルスケア機器・サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	11	3	86	9,433	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	11	3	43	4,728	資本財
ALPHABET INC-CL C	38	10	2,463	268,023	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	8	2	79	8,627	資本財
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	11	—	—	—	運輸
VOYA FINANCIAL INC	16	4	32	3,507	各種金融
WESTLAKE CHEMICAL CORP	4	—	—	—	素材
IQVIA HOLDINGS INC	19	6	156	16,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	49	15	78	8,565	各種金融
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	32	9	119	12,950	消費者サービス
CDK GLOBAL INC	12	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	16	—	—	—	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	23	6	91	9,930	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C	14	5	88	9,603	メディア・娯楽
LIBERTY BROADBAND-A	—	1	18	2,006	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	14	3	65	7,073	メディア・娯楽
OWENS CORNING	16	3	41	4,480	資本財
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	24	—	—	—	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	12	3	114	12,479	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	67	17	78	8,583	各種金融
QORVO INC	14	3	64	7,018	半導体・半導体製造装置
IONIS PHARMACEUTICALS INC	17	4	17	1,864	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	23	6	97	10,644	保険
ACUIITY BRANDS INC	3	—	—	—	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	6	—	—	—	不動産
ARAMARK	29	8	30	3,309	消費者サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	59	14	72	7,920	銀行
LEAR CORP	6	2	39	4,264	自動車・自動車部品
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	14	4	60	6,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	25	9	33	3,609	素材
TARGA RESOURCES CORP	26	—	—	—	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	4	1	21	2,349	ソフトウェア・サービス
GRUBHUB INC	10	—	—	—	小売
WESTROCK CO	32	10	61	6,738	素材
KRAFT HEINZ CO/THE	81	23	102	11,134	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	138	39	990	107,812	ソフトウェア・サービス
EPAM SYSTEMS INC	7	1	87	9,535	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	6	1	54	5,977	ソフトウェア・サービス
ZILLOW GROUP INC - C	17	5	66	7,268	メディア・娯楽
HORIZON THERAPEUTICS PLC	—	7	63	6,941	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	169	45	72	7,925	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERCO	0.88	0.46	28	3,101	運輸
CDW CORP/DE	18	4	80	8,736	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SABRE CORP	28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	—	2	44	4,860	半導体・半導体製造装置
ARISTA NETWORKS INC	6	1	64	7,038	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP	22	6	49	5,365	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	22	6	63	6,923	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	19	6	53	5,856	ソフトウェア・サービス
MATCH GROUP INC	6	—	—	—	メディア・娯楽
ZENDESK INC	—	3	53	5,872	ソフトウェア・サービス
WAYFAIR INC- CLASS A	6	2	86	9,397	小売
UNDER ARMOUR INC-CLASS C	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	19	4	19	2,166	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A	9	4	17	1,873	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	22	7	33	3,621	メディア・娯楽
VAIL RESORTS INC	5	1	50	5,524	消費者サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	2	0.84	50	5,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	4	1	64	7,030	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	18	4	341	37,194	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	10	3	158	17,297	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	18	4	34	3,770	資本財
UGI CORP	24	7	34	3,727	公益事業
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	29	7	43	4,704	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	36	11	79	8,601	資本財
IHS MARKIT LTD	48	14	147	16,057	商業・専門サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	28	8	65	7,119	ソフトウェア・サービス
COTY INC-CL A	31	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	9	3	30	3,296	ソフトウェア・サービス
COUPA SOFTWARE INC	—	2	53	5,771	ソフトウェア・サービス
HOWMET AEROSPACE INC	43	14	48	5,231	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC	16	5	45	4,913	食品・飲料・タバコ
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	8	2	31	3,415	保険
TELEFLEX INC	5	1	64	7,019	ヘルスケア機器・サービス
BEIGENE LTD-ADR	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TECHNIPFMC PLC	45	—	—	—	エネルギー

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

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	16	4	118	12,872	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	14	4	151	16,483	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12	4	45	4,981	各種金融
SNAP INC - A	88	33	176	19,202	メディア・娯楽
DXC TECHNOLOGY CO	27	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATHENE HOLDING LTD-CLASS A	17	4	30	3,314	保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	10	2	27	3,043	保険
HD SUPPLY HOLDINGS INC	18	—	—	—	資本財
ROLLINS INC	19	8	30	3,296	商業・専門サービス
XPO LOGISTICS INC	9	3	53	5,785	運輸
FAIR ISAAC CORP	—	1	54	5,882	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	78	27	67	7,315	エネルギー
OKTA INC	13	4	100	10,948	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	93	18	156	17,059	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	17	3	19	2,071	運輸
BLACK KNIGHT INC	16	6	47	5,176	ソフトウェア・サービス
SQUARE INC - A	41	13	303	33,009	ソフトウェア・サービス
VISTRA CORP	52	16	26	2,887	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	44	13	66	7,220	資本財
NOVOCURE LTD	—	3	65	7,128	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	—	1	71	7,822	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	5	1	60	6,601	ソフトウェア・サービス
PTC INC	13	4	56	6,174	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	—	2	43	4,772	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	49	14	637	69,377	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	29	9	56	6,196	公益事業
ALTICE USA INC- A	16	9	35	3,869	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	—	1	77	8,394	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2	1	24	2,617	保険
DOCUSIGN INC	11	6	119	12,964	ソフトウェア・サービス
TELADOC HEALTH INC	—	4	58	6,392	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	66	18	562	61,176	素材
WIX.COM LTD	7	2	58	6,371	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	46	11	39	4,245	各種金融
BURLINGTON STORES INC	9	2	71	7,772	小売
KKR & CO INC	59	17	97	10,640	各種金融
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	48	16	52	5,670	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIGNA CORP	46	12	338	36,782	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	18	9	94	10,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONGODB INC	5	1	44	4,871	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	39	13	50	5,450	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	23	3	13	1,488	メディア・娯楽
DOW INC	93	27	188	20,456	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	—	6	209	22,834	ソフトウェア・サービス
AVALARA INC	—	2	33	3,611	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A	33	11	29	3,188	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	10	3	68	7,436	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	50	35	165	18,014	運輸
CORTEVA INC	88	26	124	13,561	素材
AMCOR PLC	193	56	70	7,633	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	—	6	120	13,139	ソフトウェア・サービス
SLACK TECHNOLOGIES INC- CL A	—	16	67	7,380	ソフトウェア・サービス

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

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	—	3	31	3,457	各種金融
XEROX HOLDINGS CORP	22	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROKU INC	10	4	126	13,738	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	18	5	43	4,755	商業・専門サービス
DATADOG INC - CLASS A	—	6	48	5,303	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	34	18	112	12,271	メディア・娯楽
CABLE ONE INC	—	0.2	34	3,785	メディア・娯楽
CARVANA CO	—	2	60	6,636	小売
CHEWY INC - CLASS A	—	3	21	2,393	小売
PELTON INTERACTIVE INC-A	—	9	83	9,129	耐久消費財・アパレル
ETSY INC	—	4	74	8,149	小売
AVANTOR INC	—	20	62	6,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	—	9	156	17,004	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	—	2	34	3,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CERIDIAN HCM HOLDING INC	—	5	47	5,119	ソフトウェア・サービス
DYNATRACE INC	—	7	32	3,569	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	—	6	48	5,320	ソフトウェア・サービス
RINGCENTRAL INC-CLASS A	8	2	69	7,595	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	14	5	50	5,518	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	194	56	51	5,620	各種金融
AGNC INVESTMENT CORP	67	17	32	3,497	各種金融
PPD INC	—	4	22	2,497	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAC HOLDINGS INC	—	2	63	6,893	資本財
AON PLC-CLASS A	28	8	207	22,560	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	50	14	111	12,135	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	101	31	139	15,159	資本財
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	—	6	35	3,891	各種金融
CARLYLE GROUP INC/THE	—	4	18	2,061	各種金融
CATALENT INC	—	6	63	6,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC	—	8	130	14,208	メディア・娯楽
IAC/INTERACTIVECORP	—	3	74	8,082	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	1	24	2,696	ソフトウェア・サービス
SUNRUN INC	—	4	21	2,326	資本財
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	5	22	2,485	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIATRIS INC	—	46	70	7,648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DRAFTKINGS INC - CL A	—	6	30	3,327	消費者サービス
ENPHASE ENERGY INC	—	4	50	5,535	半導体・半導体製造装置
AIRBNB INC-CLASS A	—	1	27	2,966	消費者サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	28	127	13,841	半導体・半導体製造装置
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	162	27	13	1,442	不動産
JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD	30	—	—	—	資本財
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	29	7	46	5,053	資本財
DAIRY FARM INTL HLDGS LTD	28	—	—	—	食品・生活必需品小売り
小 計	株 数	株 数	130,722	14,222,589	
	銘 柄 数 < 比 率 >	609	593	—	<67.6%>
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	177	52	620	55,784	銀行
IMPERIAL OIL LTD	29	8	29	2,690	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	26	5	60	5,467	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	116	33	202	18,206	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	45	14	86	7,754	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	74	21	136	12,287	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	57	18	55	5,003	素材
BARRICK GOLD CORP	224	62	179	16,142	素材
BCE INC	18	4	23	2,120	電気通信サービス
BALLARD POWER SYSTEMS INC	—	8	14	1,275	資本財
BANK OF MONTREAL	80	23	269	24,204	銀行
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	165	47	259	23,350	各種金融
BANK OF NOVA SCOTIA	151	43	337	30,329	銀行
BAUSCH HEALTH COS INC	42	10	33	2,981	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CAE INC	35	12	43	3,936	資本財
CAMECO CORP	52	12	28	2,560	エネルギー
CI FINANCIAL CORP	20	—	—	—	各種金融
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	56	16	208	18,731	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	163	42	170	15,296	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	89	26	353	31,772	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	10	2	39	3,547	小売
ENBRIDGE INC	251	72	346	31,171	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	3	1	56	5,102	保険
CGI INC	31	8	86	7,758	ソフトウェア・サービス
HUSKY ENERGY INC	45	—	—	—	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	11	4	17	1,605	各種金融
LOBLAW COMPANIES LTD	24	7	49	4,476	食品・生活必需品小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	249	67	171	15,421	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	36	10	113	10,153	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA	41	11	99	8,955	銀行
ONEX CORPORATION	11	2	16	1,498	各種金融
POWER CORP OF CANADA	66	22	81	7,362	保険
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	65	19	68	6,160	メディア・娯楽
SUNCOR ENERGY INC	200	58	160	14,418	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	9	3	35	3,216	食品・生活必需品小売り
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	17	5	239	21,498	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD	28	8	66	6,009	素材
KINROSS GOLD CORP	133	40	37	3,345	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC	37	12	43	3,936	保険
TMX GROUP LTD	—	2	26	2,419	各種金融
METHANEX CORP	5	—	—	—	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	24	9	38	3,436	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	31	10	39	3,540	食品・飲料・タバコ
BLACKBERRY LTD	64	25	25	2,257	ソフトウェア・サービス
TELUS CORP	56	11	28	2,605	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	70	20	66	5,933	素材
YAMANA GOLD INC	—	45	27	2,490	素材
FORTIS INC	54	15	82	7,386	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD -B	108	30	125	11,298	食品・生活必需品小売り
LUNDIN MINING CORP	65	31	46	4,160	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	—	6	25	2,262	素材
TORONTO-DOMINION BANK	224	66	564	50,726	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	23	7	125	11,270	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	58	15	80	7,268	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	22	5	20	1,817	食品・生活必需品小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	17	6	20	1,878	公益事業
METRO INC/CN	32	10	58	5,226	食品・生活必需品小売り
OPEN TEXT CORP	36	11	61	5,505	ソフトウェア・サービス

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	当 期		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	16	5	82	7,413		保険	
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	—	3	23	2,132		商業・専門サービス	
CENOVUS ENERGY INC	137	49	45	4,111		エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORP	63	21	82	7,396		エネルギー	
DOLLARAMA INC	40	10	53	4,779		小売	
KEYERA CORP	29	10	29	2,626		エネルギー	
ALTAGAS LTD	40	13	31	2,814		公益事業	
ATCO LTD -CLASS I	7	4	16	1,518		公益事業	
INTER PIPELINE LTD	48	9	15	1,432		エネルギー	
PRAIRIESKY ROYALTY LTD	15	—	—	—		エネルギー	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	2	0.75	129	11,598		ソフトウェア・サービス	
RESTAURANT BRANDS INTERN	33	8	72	6,508		消費者サービス	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4	3	30	2,756		素材	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	18	5	35	3,166		素材	
HYDRO ONE LTD	43	10	30	2,720		公益事業	
EMERA INC	28	10	56	5,031		公益事業	
SHOPIFY INC - CLASS A	13	4	537	48,258		ソフトウェア・サービス	
NUTRIEN LTD	68	20	155	13,948		素材	
WSP GLOBAL INC	15	4	50	4,508		資本財	
AURORA CANNABIS INC	6	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CANOPY GROWTH CORP	21	7	20	1,818		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STARS GROUP INC/THE	23	—	—	—		消費者サービス	
IA FINANCIAL CORP INC	14	2	14	1,262		保険	
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	38	9	45	4,064		素材	
CRONOS GROUP INC	21	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
QUEBECOR INC -CL B	20	8	27	2,435		メディア・娯楽	
B2GOLD CORP	—	41	25	2,294		素材	
AIR CANADA	14	7	17	1,566		運輸	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	62	25	47	4,229		公益事業	
PARKLAND CORP	16	7	27	2,477		エネルギー	
OVINTIV INC	33	—	—	—		エネルギー	
SSR MINING INC	—	9	18	1,663		素材	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	3	14	1,261		公益事業	
FIRSTSERVICE CORP	—	1	19	1,717		不動産	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	—	8	30	2,705		商業・専門サービス	
NORTHLAND POWER INC	—	8	30	2,772		公益事業	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	—	2	21	1,893		資本財	
小 計	株 数	金 額	4,665	1,459	8,146	731,902	
銘 柄 数 < 比 率 >	83	87	—	< 3.5% >			
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ			
COMMERZBANK AG	118	29	16	2,239		銀行	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	259	67	76	10,039		各種金融	
SIEMENS AG-REG	95	27	386	51,062		資本財	
RWE AG	71	24	74	9,875		公益事業	
BASF SE	114	32	228	30,114		素材	
VOLKSWAGEN AG	4	1	29	3,918		自動車・自動車部品	
DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	114	30	220	29,126		自動車・自動車部品	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	20	6	57	7,551		家庭用品・パーソナル用品	
E.ON SE	284	73	77	10,268		公益事業	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	40	12	101	13,424		自動車・自動車部品	
BAYER AG-REG	121	34	186	24,604		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALLIANZ SE-REG	51	14	314	41,554		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	12	3	42	5,572	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	162	46	145	19,157	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	21	4	37	5,008	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	22	11	12	1,590	運輸
DEUTSCHE POST AG-REG	125	35	176	23,276	運輸
SAP SE	121	37	430	56,792	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	23	7	99	13,132	各種金融
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	25	7	46	6,179	ヘルスケア機器・サービス
FRAPORT AG FRANKFURT AIRPORT	5	—	—	—	運輸
ADIDAS AG	22	6	194	25,676	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	411	119	194	25,709	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	17	5	123	16,289	保険
THYSSENKRUPP AG	47	—	—	—	素材
BEIERSDORF AG	12	3	33	4,480	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG	21	4	30	3,999	素材
MERCK KGAA	16	4	65	8,712	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	23	6	137	18,143	自動車・自動車部品
PUMA SE	10	3	34	4,534	耐久消費財・アパレル
LANXESS AG	7	2	15	2,026	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	49	15	64	8,528	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	3	1	8	1,085	資本財
DEUTSCHE WOHNEN SE	46	13	57	7,585	不動産
GEA GROUP AG	17	3	11	1,496	資本財
SYMRISE AG	16	5	54	7,145	素材
HENKEL AG & CO KGAA	13	4	33	4,385	家庭用品・パーソナル用品
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	11	4	16	2,187	電気通信サービス
RATIONAL AG	—	0.21	16	2,149	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	5	2	18	2,458	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	6	2	34	4,540	保険
BRENNTAG SE	20	4	32	4,253	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	4	1	17	2,321	ヘルスケア機器・サービス
FUCHS PETROLUB SE-PREF	9	3	13	1,805	素材
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI	95	48	12	1,614	電気通信サービス
LEG IMMOBILIEN SE	—	2	30	3,990	不動産
VONOVIA SE	61	20	103	13,729	不動産
EVONIK INDUSTRIES AG	28	6	17	2,373	素材
ZALANDO SE	15	5	49	6,513	小売
COVESTRO AG	23	6	34	4,621	素材
UNIPER SE	28	5	15	2,079	公益事業
METRO AG	22	—	—	—	食品・生活必需品小売り
KION GROUP AG	6	3	25	3,340	資本財
MTU AERO ENGINES AG	5	1	36	4,815	資本財
WIRECARD AG	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DELIVERY HERO SE	13	5	57	7,599	小売
SCOUT24 AG	—	3	27	3,584	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG	4	1	52	6,905	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	17	9	45	5,987	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHKE SE	—	2	15	1,992	ソフトウェア・サービス
BECHTLE AG	—	1	15	1,985	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG	6	2	22	2,967	資本財
HELLOFRESH SE	—	6	38	5,134	小売
TEAMVIEWER AG	—	7	22	2,944	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SIEMENS ENERGY AG	—	16	40	5,296	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	2,958	879	4,630	611,483
	銘柄 数 < 比 率 >	57	61	—	< 2.9% >
(ユーロ…イタリア)					
ASSICURAZIONI GENERALI	132	35	62	8,274	保険
INTESA SANPAOLO	1,857	600	142	18,868	銀行
TELECOM ITALIA SPA	1,310	28	1	160	電気通信サービス
ENI SPA	321	91	94	12,445	エネルギー
UNICREDIT SPA	239	71	70	9,348	銀行
ENEL SPA	1,009	292	235	31,113	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	15	2	11	1,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLANTIA SPA	62	18	29	3,959	運輸
MEDIOBANCA SPA	71	29	28	3,711	銀行
SNAM SPA	267	82	39	5,221	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	739	279	12	1,714	電気通信サービス
LEONARDO SPA	49	—	—	—	資本財
TERNA SPA	186	53	32	4,342	公益事業
PRYSMIAN SPA	27	8	22	2,994	資本財
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	65	—	—	—	食品・飲料・タバコ
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	—	11	10	1,406	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA	56	15	16	2,228	保険
FINECOBANK SPA	79	22	31	4,199	銀行
MONCLER SPA	24	7	37	4,918	耐久消費財・アパレル
PIRELLI & C SPA	56	—	—	—	自動車・自動車部品
DIASORIN SPA	—	1	16	2,154	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA	—	5	17	2,266	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA	—	17	27	3,570	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	6,571	1,674	942	124,416
	銘柄 数 < 比 率 >	19	20	—	< 0.6% >
(ユーロ…フランス)					
MICHELIN (CGDE)	21	5	72	9,592	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	34	10	617	81,507	耐久消費財・アパレル
PEUGEOT SA	73	—	—	—	自動車・自動車部品
AXA SA	238	67	151	19,981	保険
DANONE	76	21	119	15,842	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	77	17	29	3,840	食品・生活必需品小売り
VIVENDI	105	31	91	12,109	メディア・娯楽
INGENICO GROUP	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SOCIETE GENERALE SA	96	31	79	10,437	銀行
ATR LIQUIDE SA	58	17	240	31,812	素材
TOTAL SE	297	91	350	46,242	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	59	17	97	12,907	資本財
VINCI SA	64	18	167	22,094	資本財
SANOFI	139	40	342	45,170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	64	21	52	6,981	公益事業
L'OREAL	31	9	317	41,994	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	25	5	19	2,518	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	68	19	247	32,730	資本財
BNP PARIBAS	139	39	220	29,136	銀行
ESSILORLUXOTTICA	35	9	137	18,174	耐久消費財・アパレル
CAPGEMINI SE	18	6	91	12,024	ソフトウェア・サービス
CASINO GUICHARD PERRACHON	7	—	—	—	食品・生活必需品小売り

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

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	28	8	22	2,997	自動車・自動車部品	
HERMES INTERNATIONAL	3	1	126	16,762	耐久消費財・アパレル	
SODEXO SA	12	3	26	3,521	消費者サービス	
KERING	9	2	185	24,547	耐久消費財・アパレル	
DASSAULT SYSTEMES SE	16	4	91	12,067	ソフトウェア・サービス	
ATOS SE	12	3	19	2,639	ソフトウェア・サービス	
ORANGE	252	73	76	10,117	電気通信サービス	
CNP ASSURANCES	18	8	12	1,620	保険	
SAFRAN SA	41	11	138	18,345	資本財	
RENAULT SA	21	6	22	2,960	自動車・自動車部品	
PUBLICIS GROUPE	27	8	45	6,041	メディア・娯楽	
JCDECAUX SA	9	—	—	—	メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	27	8	29	3,933	資本財	
THALES SA	12	3	33	4,477	資本財	
PERNOD RICARD SA	26	7	125	16,588	食品・飲料・タバコ	
CREDIT AGRICOLE SA	132	44	59	7,799	銀行	
ENGIE	231	63	77	10,271	公益事業	
ALSTOM	21	10	46	6,110	資本財	
ARKEMA	8	2	26	3,544	素材	
LEGRAND SA	33	9	82	10,895	資本財	
SCOR SE	18	4	12	1,650	保険	
ADP	3	1	15	2,087	運輸	
EDF	78	23	26	3,482	公益事業	
NATIXIS	110	44	18	2,423	各種金融	
WENDEL	3	1	14	1,880	各種金融	
BUREAU VERITAS SA	41	10	26	3,437	商業・専門サービス	
EURAZEO SE	3	1	9	1,303	各種金融	
SUEZ	52	8	17	2,301	公益事業	
EIFFAGE	9	3	28	3,815	資本財	
ILIAD SA	2	0.69	10	1,361	電気通信サービス	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	23	—	—	—	メディア・娯楽	
ORPEA	—	1	14	1,914	ヘルスケア機器・サービス	
BIOMERIEUX	5	1	18	2,426	ヘルスケア機器・サービス	
GETLINK SE	51	15	21	2,804	運輸	
EDENRED	31	8	39	5,174	ソフトウェア・サービス	
REMY COINTREAU	1	1	17	2,302	食品・飲料・タバコ	
BOLLORE	118	4	1	262	メディア・娯楽	
DASSAULT AVIATION SA	0.33	0.12	11	1,535	資本財	
SEB SA	3	1	17	2,362	耐久消費財・アパレル	
IPSEN	4	1	14	1,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMUNDI SA	6	1	12	1,635	各種金融	
FAURECIA	9	3	15	2,072	自動車・自動車部品	
TELEPERFORMANCE	7	2	66	8,760	商業・専門サービス	
UBISOFT ENTERTAINMENT	12	3	20	2,726	メディア・娯楽	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3	1	39	5,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WORLDBLINE SA	16	8	66	8,840	ソフトウェア・サービス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	—	4	17	2,275	消費者サービス	
小 計	株 数	金 額	3,308	923	5,271	696,201
	銘柄 数 < 比率 >		67	64	—	< 3.3% >
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.	29	8	32	4,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CNH INDUSTRIAL NV	111	40	54	7,174	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	135	73	107	14,200	自動車・自動車部品	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	17	17	2,375	食品・飲料・タバコ	
FERRARI NV	14	4	71	9,506	自動車・自動車部品	
EXOR NV	11	3	25	3,428	各種金融	
AIRBUS SE	72	20	199	26,291	資本財	
STMICROELECTRONICS NV	82	22	64	8,547	半導体・半導体製造装置	
WOLTERS KLUWER	33	9	76	10,120	商業・専門サービス	
UNILEVER NV	181	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
KONINKLIJKE KPN NV	466	152	42	5,594	電気通信サービス	
AKZO NOBEL N.V.	24	6	64	8,525	素材	
HEINEKEN NV	31	8	87	11,493	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	111	31	144	19,130	ヘルスケア機器・サービス	
AEGON NV	243	49	19	2,533	保険	
KONINKLIJKE Ahold DELHAIZE N	138	40	93	12,336	食品・生活必需品小売り	
RANDSTAD NV	12	3	21	2,895	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV	14	4	36	4,799	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	21	6	95	12,589	素材	
ING GROEP NV	496	145	156	20,708	銀行	
ASML HOLDING NV	52	15	784	103,588	半導体・半導体製造装置	
VOPAK	9	3	12	1,664	エネルギー	
NN GROUP NV	41	9	41	5,479	保険	
ALTICE EUROPE NV	77	—	—	—	電気通信サービス	
ABN AMRO BANK NV-CVA	45	19	21	2,878	銀行	
ASM INTERNATIONAL NV	—	1	41	5,473	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV	1	0.64	113	15,035	ソフトウェア・サービス	
JUST EAT TAKEAWAY	15	4	36	4,822	小売	
PROSUS NV	60	17	146	19,339	小売	
JDE PEET'S NV	—	3	9	1,311	食品・飲料・タバコ	
ARGENX SE	—	1	33	4,395	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	2,538	727	2,654	350,552
銘 柄 数 < 比 率 >	27	29	—	< 1.7% >		
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENE	26	8	22	2,952	資本財	
ENDESA SA	37	11	26	3,461	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	30	6	18	2,399	資本財	
IBERDROLA SA	758	222	248	32,869	公益事業	
TELEFONICA SA	589	200	79	10,437	電気通信サービス	
BANCO SANTANDER SA	2,049	609	197	26,146	銀行	
BANKINTER SA	94	—	—	—	銀行	
REPSOL SA	177	57	61	8,122	エネルギー	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	842	227	111	14,724	銀行	
NATURGY ENERGY GROUP SA	32	7	15	2,034	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	136	41	126	16,753	小売	
MAPPRE SA	144	—	—	—	保険	
FERROVIAL SA	60	17	42	5,559	資本財	
ENAGAS SA	34	11	21	2,899	公益事業	
RED ELECTRICA CORPORACION SA	56	16	25	3,408	公益事業	
BANCO DE SABADELL SA	564	—	—	—	銀行	
CAIXABANK SA	412	162	44	5,919	銀行	
GRIFOLS SA	35	11	26	3,490	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT GROUP SA	54	16	95	12,554	ソフトウェア・サービス	
BANKIA SA	134	—	—	—	銀行	

銘柄	株数	期首(前期末)		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	9	2	40	5,288		運輸
CELLNEX TELECOM SA	31	11	52	6,949		電気通信サービス
小計	株数・金額	6,313	1,641	1,256	165,971	
	銘柄数<比率>	22	18	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
GALAPAGOS NV	6	1	11	1,570		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS	22	6	34	4,495		保険
UCB SA	14	5	39	5,170		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9	3	32	4,284		各種金融
UMICORE	23	6	33	4,396		素材
COLRUYT SA	7	2	12	1,702		食品・生活必需品小売り
KBC GROUP NV	30	7	52	6,975		銀行
SOLVAY SA	9	2	33	4,360		素材
PROXIMUS	14	7	12	1,604		電気通信サービス
TELENET GROUP HOLDING NV	6	—	—	—		メディア・娯楽
SOFINA	—	0.72	22	2,966		各種金融
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	95	26	162	21,414		食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV	—	1	12	1,666		公益事業
小計	株数・金額	241	73	458	60,609	
	銘柄数<比率>	11	12	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG	33	6	21	2,864		銀行
VERBUND AG	11	3	22	2,965		公益事業
OMV AG	15	6	28	3,751		エネルギー
VOESTALPINE AG	18	5	20	2,687		素材
ANDRITZ AG	9	—	—	—		資本財
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	20	6	13	1,753		銀行
小計	株数・金額	109	28	106	14,022	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA	134	41	26	3,561		不動産
TENARIS SA	69	22	21	2,795		エネルギー
SES	44	17	11	1,529		メディア・娯楽
EUROFINS SCIENTIFIC	1	4	38	5,133		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL	75	22	62	8,192		素材
小計	株数・金額	324	109	160	21,212	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ	737	209	84	11,218		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS	68	22	34	4,577		素材
NOKIAN RENKAAT OYJ	15	—	—	—		自動車・自動車部品
UPM-KYMMENE OYJ	63	19	63	8,383		素材
FORTUM OYJ	52	17	40	5,292		公益事業
KESKO OYJ-B SHS	—	11	29	3,841		食品・生活必需品小売り
KONE OYJ-B	40	11	79	10,473		資本財
NELES OYJ	12	—	—	—		資本財
SAMPO OYJ-A SHS	52	15	60	7,938		保険
WARTSILA OYJ ABP	60	20	21	2,880		資本財
ELISA OYJ	18	5	24	3,254		電気通信サービス
NESTE OYJ	51	16	79	10,476		エネルギー

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ORION OYJ-CLASS B	14	4	17	2,319	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	1,189	353	535	70,656	
	銘柄数<比率>	12	11	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A	19	5	58	7,708	食品・飲料・タバコ	
KINGSPAN GROUP PLC	17	5	44	5,881	資本財	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	10	6	95	12,608	消費者サービス	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI-NEW	0.17	—	—	—	消費者サービス	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	115	—	—	—	銀行	
AIB GROUP PLC	92	—	—	—	銀行	
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	31	8	37	4,976	素材	
CRH PLC	93	28	119	15,756	素材	
小 計	株数・金額	381	55	355	46,931	
	銘柄数<比率>	8	5	—	<0.2%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	337	101	44	5,889	公益事業	
JERONIMO MARTINS	30	11	18	2,399	食品・生活必需品小売り	
GALP ENERGIA SGPS SA	67	10	10	1,425	エネルギー	
小 計	株数・金額	434	124	73	9,714	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	24,370	6,590	16,445	2,171,772	
	銘柄数<比率>	237	233	—	<10.3%>	
(イギリス)						
BARCLAYS PLC	2,215	637	114	17,637	銀行	
BP PLC	2,505	725	220	33,951	エネルギー	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	8,707	2,628	122	18,853	銀行	
ASTRAZENECA PLC	162	47	362	55,693	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SMITHS GROUP PLC	48	14	22	3,422	資本財	
NEXT PLC	18	5	42	6,520	小売	
DIAGEO PLC	290	84	270	41,596	食品・飲料・タバコ	
BAE SYSTEMS PLC	409	109	55	8,466	資本財	
UNILEVER PLC	137	94	397	61,123	家庭用品・パーソナル用品	
TESCO PLC	1,243	264	59	9,076	食品・生活必需品小売り	
RELX PLC	241	68	124	19,119	商業・専門サービス	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	199	—	—	—	小売	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	88	25	159	24,537	家庭用品・パーソナル用品	
HALMA PLC	47	10	26	4,087	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
PRUDENTIAL PLC	327	93	142	21,919	保険	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	703	214	60	9,239	保険	
SAGE GROUP PLC/THE	137	46	28	4,442	ソフトウェア・サービス	
HSBC HOLDINGS PLC	2,516	738	325	49,943	銀行	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	284	82	228	35,134	食品・飲料・タバコ	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	78	25	24	3,715	公益事業	
SCHRODERS PLC	17	5	20	3,132	各種金融	
NATWEST GROUP PLC	647	186	35	5,464	銀行	
BHP GROUP PLC	265	75	174	26,853	素材	
IMPERIAL BRANDS PLC	116	32	51	7,913	食品・飲料・タバコ	
WPP PLC	171	46	44	6,878	メディア・娯楽	
CENTRICA PLC	690	—	—	—	公益事業	
BT GROUP PLC	1,075	310	52	8,035	電気通信サービス	
SSE PLC	124	36	51	7,986	公益事業	
STANDARD CHARTERED PLC	321	90	46	7,081	銀行	

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

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	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	215	330	34	5,296	資本財
COMPASS GROUP PLC	202	66	101	15,607	消費者サービス
KINGFISHER PLC	336	77	28	4,309	小売
PEARSON PLC	106	25	21	3,326	メディア・娯楽
SEVERN TRENT PLC	31	8	21	3,247	公益事業
RIO TINTO PLC	141	40	266	40,947	素材
GLAXOSMITHKLINE PLC	618	178	237	36,568	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	120	33	40	6,202	各種金融
VODAFONE GROUP PLC	3,319	1,006	139	21,481	電気通信サービス
WM MORRISON SUPERMARKETS	256	51	9	1,433	食品・生活必需品小売り
SAINSBURY (J) PLC	223	83	21	3,238	食品・生活必需品小売り
AVIVA PLC	508	152	61	9,378	保険
JOHNSON MATTHEY PLC	22	5	16	2,576	素材
RENTOKIL INITIAL PLC	218	62	29	4,488	商業・専門サービス
RSA INSURANCE GROUP PLC	137	38	26	4,056	保険
WHITBREAD PLC	15	7	22	3,473	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	431	129	118	18,223	公益事業
BUNZL PLC	39	9	22	3,404	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	123	45	154	23,732	素材
INTERTEK GROUP PLC	18	5	33	5,098	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	58	14	31	4,801	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	22	4	22	3,494	消費者サービス
CARNIVAL PLC	19	—	—	—	消費者サービス
PERSIMMON PLC	40	10	31	4,768	耐久消費財・アパレル
MEGGITT PLC	84	—	—	—	資本財
ITV PLC	446	—	—	—	メディア・娯楽
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	39	11	84	12,946	各種金融
G4S PLC	184	—	—	—	商業・専門サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	14	4	21	3,314	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	129	38	28	4,411	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	103	28	42	6,588	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC	350	131	23	3,568	耐久消費財・アパレル
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	507	143	196	30,187	エネルギー
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	472	132	174	26,797	エネルギー
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	310	85	22	3,510	各種金融
EXPERIAN PLC	109	34	90	13,875	商業・専門サービス
MONDI PLC	55	16	31	4,796	素材
WEIR GROUP PLC/THE	30	—	—	—	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	47	13	30	4,718	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	57	10	19	3,037	素材
ADMIRAL GROUP PLC	26	6	19	3,030	保険
FRESNILLO PLC	—	7	6	1,043	素材
ST JAMES' S PLACE PLC	76	19	25	3,948	各種金融
GLENCORE PLC	1,282	351	115	17,704	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	9	2	34	5,237	資本財
EVRAZ PLC	59	23	16	2,488	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC	41	7	13	2,067	各種金融
CRODA INTERNATIONAL PLC	15	5	35	5,518	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	685	189	29	4,537	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	30	6	16	2,476	食品・飲料・タバコ
EASYJET PLC	19	—	—	—	運輸
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	154	64	18	2,863	保険

銘柄	株数	当期		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	
AVEVA GROUP PLC	7	3		9	1,473	ソフトウェア・サービス
ASHTED GROUP PLC	56	16		76	11,820	資本財
TUI AG-DI	42	—		—	—	消費者サービス
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	41	—		—	—	ソフトウェア・サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	—	6		15	2,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC	52	17		34	5,276	小売
AUTO TRADER GROUP PLC	99	27		15	2,308	メディア・娯楽
DCC PLC	11	3		18	2,839	資本財
ENTAIN PLC	62	18		29	4,509	消費者サービス
INFORMA PLC	137	44		24	3,804	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	—	22		16	2,463	保険
FERGUSON PLC	27	8		74	11,391	資本財
M&G PLC	278	86		18	2,861	各種金融
JD SPORTS FASHION PLC	50	20		18	2,771	小売
小計	株数・金額	37,231	10,701	6,205	953,566	
	銘柄数<比率>	92	85	—	<4.5%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG	368	103		1,121	134,874	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	65	18		175	21,062	耐久消費財・アパレル
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	327	90		82	9,864	各種金融
HOLCIM LTD	59	19		106	12,779	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	86	25		760	91,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	1	0.33		126	15,176	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	7	1		51	6,147	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	18	5		207	24,986	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1	0.41		54	6,540	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG	9	2		144	17,365	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	7	2		12	1,544	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5	1		40	4,865	資本財
GEBERIT AG-REG	4	1		75	9,029	資本財
SWISS RE AG	37	10		92	11,175	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	3	0.85		24	2,975	耐久消費財・アパレル
PARGESA HOLDING SA-BR	4	—		—	—	各種金融
NOVARTIS AG-REG	266	79		626	75,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG	22	5		31	3,776	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG	3	1		52	6,322	電気通信サービス
ABB LTD-REG	228	68		205	24,666	資本財
CLARIANT AG-REG	30	9		17	2,162	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	—	5		54	6,589	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	—	0.85		26	3,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	0.74	0.2		54	6,553	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	2	0.3		7	899	資本財
TEMENOS AG - REG	8	2		28	3,452	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	5	2		57	6,897	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG	5	1		24	2,901	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	4	0.94		42	5,099	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.01	0.01		88	10,622	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD	31	9		50	6,111	各種金融
SIKA AG-REG	15	4		135	16,292	素材
SWISS PRIME SITE-REG	9	2		19	2,289	不動産
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.13	0.01		8	994	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2	0.69		90	10,882	各種金融

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

銘柄	株数	金額	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	千円			千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.35		0.08		16	1,938	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—		1		12	1,479	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1		0.26		21	2,607	素材
UBS GROUP AG-REG	476		130		177	21,399	各種金融
DUFREY AG-REG	4		—		—	—	小売
VIFOR PHARMA AG	5		1		16	1,967	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCON INC	53		18		115	13,850	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,185	631		5,056	608,272	
	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	39		4		111	1,454	耐久消費財・アパレル
ERICSSON LM-B SHS	387		102		1,130	14,771	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	52		13		580	7,582	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	211		52		563	7,368	銀行
INVESTOR AB-B SHS	54		16		1,137	14,869	各種金融
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	191		62		614	8,029	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	79		24		1,226	16,026	資本財
SKF AB-B SHARES	43		15		344	4,506	資本財
ASSA ABLOY AB-B	124		37		935	12,229	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	97		31		644	8,422	小売
SANDVIK AB	142		38		881	11,524	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	118		37		545	7,127	銀行
SECURITAS AB-B SHS	30		14		206	2,701	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	—		23		338	4,428	素材
SKANSKA AB-B SHS	41		12		292	3,821	資本財
SWEDISH MATCH AB	20		65		478	6,258	食品・飲料・タバコ
TELE2 AB-B SHS	52		14		157	2,057	電気通信サービス
TELIA CO AB	318		93		334	4,375	電気通信サービス
VOLVO AB-B SHS	192		54		1,169	15,282	資本財
ALFA LAVAL AB	35		11		333	4,354	資本財
LUNDIN ENERGY AB	25		3		97	1,276	エネルギー
BOLIDEN AB	33		10		372	4,874	素材
BOLIDEN AB-RED	—		10		6	82	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	56		10		120	1,579	耐久消費財・アパレル
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	11		—		—	—	電気通信サービス
HEXAGON AB-B SHS	33		10		821	10,737	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B	28		9		385	5,039	各種金融
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	16		2		90	1,179	各種金融
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	—		4		200	2,625	不動産
ICA GRUPPEN AB	13		2		102	1,334	食品・生活必需品小売り
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	—		11		360	4,716	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	11		3		168	2,196	各種金融
ESSITY AKTIEBOLAG-B	72		19		566	7,407	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	—		4		140	1,841	各種金融
EPIROC AB-B	44		10		181	2,367	資本財
EPIROC AB-A	93		28		567	7,417	資本財
NORDEA BANK ABP	415		110		946	12,364	銀行
EQT AB	—		8		212	2,780	各種金融
EVOLUTION GAMING GROUP	—		5		773	10,109	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	—		7		175	2,300	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	3,092	998		18,318	239,423	
	銘柄 数 < 比 率 >	32	39		—	< 1.1% >	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数		評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
DNB ASA	113	37	669	8,800	銀行	
NORSK HYDRO ASA	219	33	188	2,473	素材	
ORKLA ASA	99	26	223	2,935	食品・飲料・タバコ	
EQUINOR ASA	131	33	585	7,697	エネルギー	
TELENOR ASA	83	25	369	4,858	電気通信サービス	
YARA INTERNATIONAL ASA	19	5	253	3,325	素材	
MOWI ASA	57	14	304	4,006	食品・飲料・タバコ	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	21	9	176	2,317	保険	
SCHIBSTED ASA-CL A	—	3	119	1,568	メディア・娯楽	
SCHIBSTED ASA-B SHS	13	4	155	2,047	メディア・娯楽	
AKER BP ASA	13	—	—	—	エネルギー	
ADEVINTA ASA	—	10	144	1,899	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額	772	203	3,190	41,929	
	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	219	61	2,876	51,080	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	8	366	6,513	素材	
DANSKE BANK A/S	82	21	255	4,531	銀行	
DEMANT A/S	10	5	156	2,782	ヘルスケア機器・サービス	
H LUNDBECK A/S	8	3	66	1,173	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	24	33	755	13,423	資本財	
GN STORE NORD A/S	—	3	194	3,450	ヘルスケア機器・サービス	
CARLSBERG AS-B	13	4	448	7,968	食品・飲料・タバコ	
COLOPLAST-B	15	3	362	6,445	ヘルスケア機器・サービス	
DSV PANALPINA A/S	25	7	1,083	19,241	運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.88	0.27	426	7,576	運輸	
TRYG A/S	14	5	80	1,427	保険	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.51	0.05	74	1,328	運輸	
PANDORA A/S	11	3	284	5,061	耐久消費財・アパレル	
ISS A/S	15	—	—	—	商業・専門サービス	
CHR HANSEN HOLDING A/S	13	3	193	3,444	素材	
GENMAB A/S	7	2	534	9,500	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ORSTED A/S	22	7	607	10,780	公益事業	
ROCKWOOL INTL A/S-B SHS	—	0.33	94	1,676	資本財	
AMBU A/S-B	—	5	166	2,957	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	511	182	9,029	160,364	
	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	368	106	543	46,252	素材	
CSL LTD	56	16	446	38,003	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALUMINA LTD	328	—	—	—	素材	
WOODSIDE PETROLEUM LTD	115	36	82	7,036	エネルギー	
AUST AND NZ BANKING GROUP	352	100	270	23,045	銀行	
RIO TINTO LTD	48	12	169	14,381	素材	
QBE INSURANCE GROUP LTD	167	53	56	4,840	保険	
LENDLEASE GROUP	75	30	37	3,169	不動産	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	219	64	606	51,586	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	450	127	331	28,198	銀行	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	394	115	310	26,394	銀行	
BRAMBLES LTD	197	54	58	4,954	商業・専門サービス	
QANTAS AIRWAYS LTD	81	34	15	1,355	運輸	
BORAL LTD	150	—	—	—	素材	

## ヘッジ付外国株式インデックスマザーファンド

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	
WOOLWORTHS GROUP LTD	155	44	180	15,393	食品・生活必需品小売り
TELSTRA CORP LTD	560	140	48	4,117	電気通信サービス
AMP LTD	513	161	17	1,494	各種金融
TABCORP HOLDINGS LTD	233	95	48	4,104	消費者サービス
COMPUTERSHARE LTD	52	12	17	1,468	ソフトウェア・サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	66	20	78	6,637	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	41	11	184	15,657	各種金融
CIMIC GROUP LTD	13	4	8	739	資本財
ASX LTD	25	6	46	3,915	各種金融
COCA-COLA AMATIL LTD	76	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCHLEAR LTD	6	1	39	3,367	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	53	18	77	6,594	素材
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	40	—	—	—	小売
NEWCREST MINING LTD	95	27	76	6,549	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	298	99	50	4,292	保険
ORIGIN ENERGY LTD	257	36	14	1,252	エネルギー
ORICA LTD	61	18	26	2,221	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	57	18	65	5,580	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	209	57	40	3,440	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	175	46	51	4,390	保険
TRANSURBAN GROUP	353	103	147	12,581	運輸
WESFARMERS LTD	135	42	234	19,968	小売
BLUESCOPE STEEL LTD	50	14	33	2,876	素材
CHALLENGER LTD	49	—	—	—	各種金融
SYDNEY AIRPORT	152	51	31	2,668	運輸
AMPOL LTD	33	11	31	2,638	エネルギー
OIL SEARCH LTD	140	92	35	3,006	エネルギー
WORLEY LTD	40	—	—	—	エネルギー
AGL ENERGY LTD	89	26	23	1,975	公益事業
FORTESCUE METALS GROUP LTD	178	64	155	13,196	素材
AUSNET SERVICES	268	87	16	1,399	公益事業
CROWN RESORTS LTD	49	17	22	1,923	消費者サービス
INCITEC PIVOT LTD	227	—	—	—	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	66	—	—	—	銀行
AURIZON HOLDINGS LTD	219	52	19	1,640	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	109	33	34	2,909	食品・飲料・タバコ
APA GROUP	145	50	49	4,200	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD	21	4	26	2,289	ヘルスケア機器・サービス
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L	3	—	—	—	消費者サービス
SEEK LTD	39	9	28	2,426	メディア・娯楽
REA GROUP LTD	5	1	21	1,864	メディア・娯楽
TPG CORP LTD	26	—	—	—	電気通信サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	331	85	25	2,203	保険
SOUTH32 LTD	556	178	54	4,671	素材
EVOLUTION MINING LTD	—	75	38	3,256	素材
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	14	5	27	2,329	各種金融
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	—	42	46	3,996	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	19	5	15	1,278	エネルギー
COLES GROUP LTD	140	41	68	5,823	食品・生活必需品小売り
WISETECH GLOBAL LTD	16	6	18	1,537	ソフトウェア・サービス
AFTERPAY LTD	—	7	66	5,626	ソフトウェア・サービス
TPG TELECOM LTD	—	12	6	534	電気通信サービス



銘柄	株数	当 期		業 種 等		
		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		
XERO LTD	—	4	59	5,050	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	9,491	2,705	5,339	454,308	
	銘柄 数 < 比 率 >	62	57	—	< 2.2% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	241	36	16	1,313	電気通信サービス	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	102	24	18	1,487	運輸	
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	71	24	83	6,585	ヘルスケア機器・サービス	
FLETCHER BUILDING LTD	74	—	—	—	素材	
RYMAN HEALTHCARE LTD	50	18	27	2,134	ヘルスケア機器・サービス	
MERIDIAN ENERGY LTD	170	59	32	2,572	公益事業	
MERCURY NZ LTD	79	31	21	1,689	公益事業	
A2 MILK CO LTD	101	31	19	1,533	食品・飲料・タバコ	
小 計	株 数 ・ 金 額	891	227	219	17,316	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 0.1% >	
(香港)				千香港ドル		
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	55	10	61	866	不動産	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	323	93	598	8,380	資本財	
SUN HUNG KAI PROPERTIES	205	45	530	7,433	不動産	
MTR CORP	190	50	220	3,085	運輸	
HONG KONG & CHINA GAS	1,243	375	497	6,963	公益事業	
NEW WORLD DEVELOPMENT	730	62	257	3,611	不動産	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	180	40	198	2,782	公益事業	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	149	43	1,910	26,759	各種金融	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	220	90	175	2,456	不動産	
CLP HOLDINGS LTD	205	55	433	6,068	公益事業	
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	191	61	215	3,025	不動産	
BANK OF EAST ASIA LTD	170	62	98	1,379	銀行	
HANG SENG BANK LTD	96	24	380	5,332	銀行	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	34	14	152	2,141	半導体・半導体製造装置	
SINO LAND CO	390	70	82	1,157	不動産	
YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG	95	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	95	30	146	2,053	公益事業	
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	465	130	380	5,327	銀行	
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	170	50	732	10,255	資本財	
PCCW LTD	530	200	87	1,227	電気通信サービス	
KERRY PROPERTIES LTD	95	—	—	—	不動産	
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	—	60	168	2,353	資本財	
NWS HOLDINGS LTD	200	—	—	—	資本財	
SANDS CHINA LTD	324	92	314	4,408	消費者サービス	
WHELOCK & CO LTD	110	—	—	—	不動産	
WYNN MACAU LTD	152	72	96	1,351	消費者サービス	
SJM HOLDINGS LTD	280	90	81	1,136	消費者サービス	
AIA GROUP LTD	1,496	436	4,303	60,289	保険	
SWIRE PROPERTIES LTD	172	54	122	1,717	不動産	
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	260	80	522	7,324	消費者サービス	
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	470	60	64	904	電気通信サービス	
WH GROUP LTD	1,275	355	239	3,362	食品・飲料・タバコ	
CK ASSET HOLDINGS LTD	313	83	414	5,807	不動産	
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	320	125	98	1,385	公益事業	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	140	50	229	3,208	不動産	
VITASOY INTL HOLDINGS LTD	80	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	193	81	212	2,973	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	期首(前期末)		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		
ESR CAYMAN LTD	—	64	153	2,151		不動産
小計	株数・金額	11,617	3,208	14,181	198,680	
	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	414	124	152	12,513		銀行
SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD	207	—	—	—		メディア・娯楽
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	123	—	—	—		公益事業
CAPITALAND LTD	289	49	17	1,438		不動産
CITY DEVELOPMENTS LTD	59	21	15	1,304		不動産
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	12	—	—	—		小売
DBS GROUP HOLDINGS LTD	226	64	188	15,446		銀行
KEPPEL CORP LTD	178	44	23	1,915		資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	161	43	112	9,228		銀行
VENTURE CORP LTD	32	13	24	1,971		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	158	18	6	545		資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	993	280	67	5,554		電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	60	63	30	2,479		運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	113	38	38	3,127		各種金融
UOL GROUP LTD	79	22	16	1,331		不動産
COMFORTDELGRO CORP LTD	282	—	—	—		運輸
WILMAR INTERNATIONAL LTD	202	49	23	1,952		食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	656	283	22	1,879		消費者サービス
SATS LTD	89	—	—	—		運輸
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	291	—	—	—		資本財
小計	株数・金額	4,624	1,111	740	60,689	
	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	93	32	73	2,429		素材
BANK HAPOALIM BM	148	28	76	2,528		銀行
NICE LTD	8	1	143	4,748		ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	159	54	129	4,295		銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	2	1	52	1,749		資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	126	54	82	2,722		銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	16	6	60	2,010		銀行
AZRIELI GROUP LTD	4	1	46	1,521		不動産
小計	株数・金額	560	181	665	22,006	
	銘柄数<比率>	8	8	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	137,420	39,542	—	19,882,822	
	銘柄数<比率>	1,253	1,226	—	<94.5%>	

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

(注) 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	5	1	61	6,693	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1	0.52	92	10,016	0.0	
PROLOGIS INC	9	2	306	33,303	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	1	0.374	45	4,987	0.0	
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	2	—	—	—	—	
DIGITAL REALTY TRUST INC	3	0.994	147	16,076	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	2	0.57	39	4,325	0.0	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.774	0.236	68	7,459	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	1	0.503	72	7,940	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	0.847	—	—	—	—	
WELLTOWER INC	5	1	114	12,484	0.1	
BOSTON PROPERTIES INC	1	0.572	61	6,695	0.0	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	7	2	46	5,017	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1	0.384	60	6,588	0.0	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	2	0.825	29	3,238	0.0	
REALTY INCOME CORP	4	1	80	8,706	0.0	
REGENCY CENTERS CORP	2	0.68	43	4,773	0.0	
SL GREEN REALTY CORP	0.895	—	—	—	—	
SUN COMMUNITIES INC	1	0.405	66	7,218	0.0	
UDR INC	3	0.861	39	4,320	0.0	
VENTAS INC	4	1	65	7,162	0.0	
WEYERHAEUSER CO	9	2	104	11,364	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	5	1	396	43,134	0.2	
WP CAREY INC	2	0.568	41	4,550	0.0	
VEREIT INC	13	0.781	35	3,877	0.0	
DUKE REALTY CORP	4	1	64	7,009	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	3	1	42	4,676	0.0	
EQUINIX INC	1	0.317	227	24,764	0.1	
CROWN CASTLE INTL CORP	5	1	281	30,650	0.1	
EQUITY RESIDENTIAL	4	1	100	10,945	0.1	
INVITATION HOMES INC	7	2	76	8,308	0.0	
VICI PROPERTIES INC	5	2	61	6,701	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1	0.379	110	12,017	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	9	2	46	5,024	0.0	
PUBLIC STORAGE	1	0.566	155	16,892	0.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	4	1	139	15,157	0.1	
VORNADO REALTY TRUST	2	0.413	19	2,067	0.0	
KIMCO REALTY CORP	5	—	—	—	—	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1	0.517	101	11,035	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	152	38	3,448	375,190	
	銘柄 数 < 比 率 >	39	35	—	<1.8% >	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		0.9	—	—	—	—

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		0.9	0.4	22	2,023	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		1	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		2	0.7	14	1,308	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		1	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	7	1	37	3,331
		銘柄 数 < 比 率 >	5	2	—	<0.0%>
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		0.549	0.161	20	2,769	0.0
KLEPIERRE		2	0.921	21	2,867	0.0
COVIVIO		0.674	0.225	17	2,268	0.0
ICADE		0.272	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	3	1	59	7,906
		銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.0%>
(ユーロ…オランダ)						
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		1	0.467	33	4,441	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	1	0.467	33	4,441
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計		口 数 ・ 金 額	5	1	93	12,347
		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		9	4	21	3,352	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		7	2	16	2,529	0.0
SEGRO PLC		13	4	46	7,107	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	30	11	84	12,990
		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		41	18	27	2,367	0.0
SCENTRE GROUP		61	21	57	4,910	0.0
GPT GROUP		23	5	27	2,324	0.0
MIRVAC GROUP		42	13	37	3,223	0.0
STOCKLAND		28	8	37	3,194	0.0
DEXUS		15	3	37	3,230	0.0
GOODMAN GROUP		19	5	97	8,296	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	232	75	323	27,547
		銘柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.1%>
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		25	6	492	6,893	0.0
小 計		口 数 ・ 金 額	25	6	492	6,893
		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		17	9	13	1,131	0.0
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST		27	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		—	12	24	2,002	0.0
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST		24	10	20	1,705	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		32	12	25	2,100	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) ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	千口	千口	千シンガポールドル	千円	%
	39	11	34	2,795	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	141	55	118	9,735
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	< 0.0% >
合 計	口 数 ・ 金 額	593	190	—	448,035
	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
外 国	百万円	百万円
株式先物取引		
SP EMINI	518	—
SP/TSE60	20	—
SWISS IX	13	—
EURO ST	88	—
SPI 200	30	—
FTSE100	31	—

(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
株式	千円	%
	19,882,822	94.2
投資証券	448,035	2.1
コール・ローン等、その他	781,525	3.7
投資信託財産総額	21,112,382	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(20,910,215千円)の投資信託財産総額(21,112,382千円)に対する比率は99.0%です。

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

1 アメリカドル=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	42,275,889,828
コール・ローン等	566,449,332
株式(評価額)	19,882,822,747
投資証券(評価額)	448,035,971
未収入金	21,192,087,650
未収配当金	19,222,040
差入委託証拠金	167,272,088
(B) 負債	21,232,044,521
未払金	21,193,655,447
未払解約金	38,389,017
未払利息	57
(C) 純資産総額(A-B)	21,043,845,307
元本	8,488,845,324
次期繰越損益金	12,554,999,983
(D) 受益権総口数	8,488,845,324口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,790円

## &lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 29,819,008,775円  
 期中追加設定元本額 2,468,976,837円  
 期中一部解約元本額 23,799,140,288円  
 また、1口当たり純資産額は、期末2.4790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 バランスファンド20VA(適格機関投資家限定)	1,782,809,464円
MUKAM ヘッジ付外国株式インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	1,691,742,179円
三菱UFJ バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	1,222,018,965円
MUKAM ヘッジ付外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,179,294,701円
三菱UFJ バランスファンドVA50型(適格機関投資家限定)	1,177,136,822円
ヘッジ付先進国株式インデックスオープン	1,040,391,822円
つみたて先進国株式(為替ヘッジあり)	243,908,225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)	28,645,143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)	27,573,785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)	27,487,144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)	26,048,257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)	25,048,251円
三菱UFJ バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	16,740,566円
合計	8,488,845,324円

## ○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	446,497,361
受取配当金	431,955,233
受取利息	3,643
その他収益金	16,458,181
支払利息	△ 1,919,696
(B) 有価証券売買損益	8,372,790,116
売買益	11,893,432,670
売買損	△ 3,520,642,554
(C) 先物取引等取引損益	592,160,581
取引益	650,873,345
取引損	△ 58,712,764
(D) 保管費用等	△ 20,118,473
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	9,391,329,585
(F) 前期繰越損益金	22,837,567,730
(G) 追加信託差損益金	2,617,072,024
(H) 解約差損益金	△ 22,290,969,356
(I) 計(E+F+G+H)	12,554,999,983
次期繰越損益金(I)	12,554,999,983

- (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。