261169

## 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 | 2025年２月５日まで（2015年２月20日設定） |
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式、債券ならびに不動産投資信託証券、商品（コモディティ）、およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産に実質的な投資を行います。運用につきましては、安定性を重視します。投資対象とする投資信託証券については、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。また、各投資信託証券の組入比率は適宜見直しを行います。投資信託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、為替ヘッジを行う場合があります。 |
| 主要運用対象 | 投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への直接投資は行いません。<br>投資信託証券への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。<br>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。
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）

# 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）

愛称：ファーストラップ（ちょうわ）

第７期（決算日：2022年２月７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「三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）」は、去る２月７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 | | | 株式組入比率 | 信用取引比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 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 | | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 3期(2018年2月5日) | 10,105 | 0 | 3.0 | 11.9 | △ 6.4 | 0.1 | 27.0 | 0.0 | 58.1 | 2,767 |
| 4期(2019年2月5日) | 9,857 | 0 | △2.5 | 11.1 | △ 5.1 | 0.0 | 37.6 | △0.6 | 46.2 | 2,418 |
| 5期(2020年2月5日) | 10,197 | 0 | 3.4 | 16.8 | △11.3 | 0.0 | 31.0 | △0.7 | 41.8 | 2,358 |
| 6期(2021年2月5日) | 10,392 | 0 | 1.9 | 14.1 | △ 7.5 | 0.4 | 31.3 | △0.7 | 45.6 | 2,146 |
| 7期(2022年2月7日) | 10,401 | 0 | 0.1 | 8.8 | △ 2.9 | 0.4 | 27.6 | △0.7 | 55.1 | 1,897 |

(注) 当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前営業日もしくは前々営業日、その他の投資信託証券は当日もしくは前営業日の基準価額を基に計算しております。
(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。
(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) 株式先物比率には、不動産投信指数先物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」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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 | | 株式組入比率 | 信用取引比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | | | | | |
| （期　首） | 円 | % | % | % | % | % | % | % |
| 2021年２月５日 | 10,392 | － | 14.1 | △7.5 | 0.4 | 31.3 | △0.7 | 45.6 |
| ２月末 | 10,317 | △0.7 | 13.4 | △6.9 | 0.3 | 31.7 | △0.6 | 45.9 |
| ３月末 | 10,450 | 0.6 | 14.0 | △7.1 | 0.4 | 31.6 | △1.2 | 45.3 |
| ４月末 | 10,480 | 0.8 | 13.1 | △7.1 | 0.4 | 32.2 | △1.1 | 45.8 |
| ５月末 | 10,534 | 1.4 | 9.4 | △2.9 | 0.5 | 26.9 | △1.2 | 55.1 |
| ６月末 | 10,595 | 2.0 | 9.4 | △2.9 | 0.4 | 26.5 | △1.3 | 55.2 |
| ７月末 | 10,623 | 2.2 | 9.3 | △2.8 | 0.4 | 26.5 | △0.6 | 55.4 |
| ８月末 | 10,660 | 2.6 | 9.3 | △2.9 | 0.5 | 27.0 | △0.4 | 55.8 |
| ９月末 | 10,615 | 2.1 | 8.9 | △2.9 | 0.6 | 26.8 | △0.5 | 55.2 |
| 10月末 | 10,675 | 2.7 | 8.8 | △2.8 | 0.6 | 26.6 | △0.2 | 55.4 |
| 11月末 | 10,606 | 2.1 | 8.3 | △2.6 | 0.4 | 26.9 | △1.9 | 54.9 |
| 12月末 | 10,667 | 2.6 | 8.8 | △2.9 | 0.4 | 27.6 | △2.3 | 55.3 |
| 2022年１月末 | 10,420 | 0.3 | 8.6 | △2.9 | 0.5 | 27.7 | △0.8 | 55.1 |
| （期　末） | | | | | | | | |
| 2022年２月７日 | 10,401 | 0.1 | 8.8 | △2.9 | 0.4 | 27.6 | △0.7 | 55.1 |

（注）当ファンドの基準価額は、投資対象とする外国籍投資信託証券については、前営業日もしくは前々営業日、その他の投資信託証券は当日もしくは前営業日の基準価額を基に計算しております。
（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）株式先物比率には、不動産投信指数先物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」、「信用取引比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第７期：2021年２月６日～2022年２月７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 | 10,392円 |
| 第７期末 | 10,401円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰落率 | 0.1％ |

※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0.1％の上昇となりました。

## 基準価額の主な変動要因

### 上昇要因

組入を行った投資信託証券のうち、実質的に投資を行った「外国株式インデックスマザーファンド」などがプラスに寄与しました。

第７期：2021年２月６日～2022年２月７日

## 投資環境について

**【株式】**

日本を含む先進国の株式市況は、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及などによる経済正常化期待などを背景に期首から2021年12月にかけて上昇しました。期末にかけては主要中央銀行の金融緩和修正の動きなどから下落する局面もありましたが、期を通じては限定的なものに留まりました。新興国の株式市況は中国の株式市況が軟調に推移したことなどを背景に下落しました。

**【債券】**

日本を含む先進国の債券利回りは、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及などによる経済正常化期待や、期の後半から主要中央銀行による金融緩和修正の動きが意識されたことなどを背景に上昇しました。新興国の債券利回りも上昇しました。

**【オルタナティブ】**

日本を含む先進国の不動産投資信託（ＲＥＩＴ）市況は、先進国株式と同様の理由などから上昇しました。金価格は、米ドルや米国金利の水準などに左右される展開となりましたが、期を通じては小動きとなりました。原油価格は、経済正常化などによる需要回復期待や、ウクライナや中東などにおける地政学リスクの高まりなどから上昇しました。

**【為替】**

為替市場では、米ドルは日米金利差の拡大などを受け、対円で上昇しました。ユーロも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

当ファンドは、日本を含む世界各国の株式、債券ならびにＲＥＩＴ、商品（コモディティ）およびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行います。各資産への投資割合、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

このような方針を踏まえ、2021年５月に以下のとおり、ファンドの新規組入れ及び組入比率の変更を行いました。
国内株式においては、投資手法の多様化を狙い、「日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド」および「ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」を新規に組入れました。
国内債券においては、利回りの向上を狙い、「日本超長期国債インデックスマザーファンド」を新規に組入れました。クレジット戦略のさらなる充実を図るため「ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）」の配分比率を引き上げました。
外国株式においては、収益性向上を狙い、「グローバル・フランチャイズ・ファンドＭ－２（適格機関投資家専用）」の配分比率を引き下げ、「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスＢ・ＪＰＹ・アキュムレーション」を新規に組入れました。
オルタナティブにおいては、収益性の向上を狙い、「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」の配分比率を引き下げ、「ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドークラスＢ・円・アキュムレーション」および「先進国ロング・ショート戦略マザーファンド」の配分比率を引き上げました。

**組入比率**

期首より、投資信託証券を高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの投資信託証券への投資割合は次表をご参照ください。

（ご参考）

## ■投資信託証券別組入比率表

（%）

| 資産クラス | | 投資信託証券 | 期首 | 期末 |
|---|---|---|---|---|
| 国内株式 | | ＴＯＰＩＸマザーファンド | 2.4 | 2.4 |
| | | ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド | 0.7 | 0.5 |
| | | 日本株インカム・マザーファンド | 1.0 | 1.0 |
| | | 日本株オープン「３５」マザーファンド | 0.5 | 0.1 |
| | | 日本・小型株・ファンド・マザーファンド | 0.5 | 0.4 |
| | | 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 0.9 | 0.6 |
| | | ジャパン・アクティブ・マザーファンド | 0.4 | 0.3 |
| | | 日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド | － | 0.4 |
| | | ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド | 0.3 | 0.2 |
| | | ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド（※２） | － | 0.3 |
| 外国株式 | | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスＢ・ＪＰＹ・アキュムレーション | － | 0.3 |
| | | 外国株式インデックスマザーファンド（※１） | 3.0 | 2.8 |
| | | 好配当海外株マザーファンド（※１） | 0.8 | 0.7 |
| | | 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド（※１） | 0.4 | 0.4 |
| | | 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド（※１） | 1.2 | 0.9 |
| | | 新興国株式インデックスマザーファンド（※１） | 0.3 | 0.2 |
| | | ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）（※３） | 0.3 | 0.4 |
| | | グローバル・フランチャイズ・ファンド　Ｍ－２（適格機関投資家専用）（※４） | 1.5 | 0.8 |
| 国内債券 | | 日本債券インデックスマザーファンド | 12.9 | 6.6 |
| | | 三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド | 8.6 | 8.9 |
| | | 日本超長期国債インデックスマザーファンド（※２） | － | 6.7 |
| | ヘッジ付外国債券 | 先進国高格付国債マザーファンド | 0.9 | 1.0 |
| | | ショートデュレーション円インカムマザーファンド | 10.0 | 10.2 |
| | | ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド（※１） | 3.8 | 3.1 |
| | | フランス国債７－10年ラダーマザーファンド（※１） | 1.0 | 0.9 |
| | | ヘッジ付スペイン国債７－10年ラダーマザーファンド（※１） | 1.8 | 0.7 |
| | | ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）（※５） | 4.7 | 6.1 |
| 外国債券 | | 外国債券インデックスマザーファンド（※１） | 8.6 | 9.2 |
| | | 新興国債券インデックスマザーファンド（※１） | 0.5 | 0.6 |
| | | グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）（※６） | 4.7 | 5.1 |
| オルタナティブ | ＲＥＩＴ | 東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド | 0.4 | 0.5 |
| | | ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド | 0.6 | 0.8 |
| | コモディティ | コモディティインデックスマザーファンド | 0.4 | 0.4 |
| | ヘッジファンド | 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド | 9.1 | 3.9 |
| | | 先進国ロング・ショート戦略マザーファンド | 5.0 | 7.6 |
| | | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドークラスＢ・円・アキュムレーション | 4.9 | 7.2 |
| | | ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド１（適格機関投資家向け）（※７） | 6.1 | 6.3 |

（注）比率は純資産総額に対する実質組入比率です。
（注）国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を含めています。
※１　アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）を通じて組入を行います。
※２　アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）を通じて組入を行います。
※３　ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンドに投資を行います。
※４　グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡに投資を行います。
※５　ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンドに投資を行います。
※６　グローバル社債マザーファンドに投資を行います。
※７　ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド、ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド、ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド、ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド、ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド、ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンドに投資を行います。

## 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、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７期<br>2021年２月６日～2022年２月７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 | 513 |

（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。）

日本を含む世界各国の株式、債券ならびにＲＥＩＴ、コモディティおよびヘッジファンド等のオルタナティブ資産を実質的な主要投資対象とし、分散投資を行います。
運用につきましては、安定性を重視します。

各資産への投資割合、投資対象とする投資信託証券およびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

2021年２月６日～2022年２月７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 | 152 | 1.438 | (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) | (0.830) | 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） | (58) | (0.553) | 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) | (0.055) | 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 | 1 | 0.006 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.002) | |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (先物・オプション) | (0) | (0.004) | |
| (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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (投資信託証券) | (0) | (0.000) | |
| (d)その他費用 | 12 | 0.115 | (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） | (0) | (0.004) | 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） | (12) | (0.110) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用（株式信用取引に要する品貸料、配当調整金の支払い等） |
| 合計 | 165 | 1.559 | |

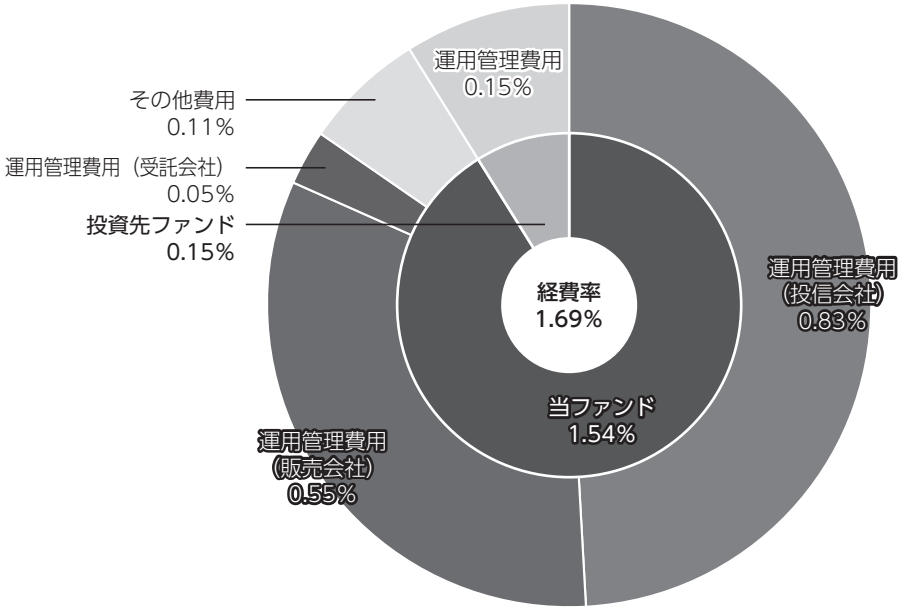
期中の平均基準価額は、10,562円です。

（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（マザーファンドを除く。）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1.69%**です。




| | | |
|---|---|---|
| **経費率（①＋②）** | （%） | 1.69 |
| ①当ファンドの費用の比率 | （%） | 1.54 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | （%） | 0.15 |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年２月６日～2022年２月７日）

### 投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国内 | グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用） | － | － | 5,463 | 7,000 |
| | グローバル・フランチャイズ・ファンドM－2（適格機関投資家専用） | － | － | 15,646 | 23,800 |
| | MUIジャジメンタルL／S「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け） | － | － | 11,388 | 12,000 |
| | アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | － | － | 92,939 | 113,600 |
| | AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 29,105 | 33,000 | 11,815 | 14,000 |
| | AMP グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | － | － | 1,299 | 2,000 |
| | アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 144,898 | 145,000 | 5,948 | 6,000 |
| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド－クラスB・円・アキュムレーション | 38<br>( 0.0977) | 49,000<br>( －) | 14 | 20,000 |
| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスB・ＪＰＹ・アキュムレーション | 10 | 10,000 | 3 | 4,000 |
| 合計 | | 174,053<br>( 0.0977) | 237,000<br>( －) | 144,520 | 202,400 |

（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。

### 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 |
| ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド | － | － | 3,725 | 7,000 |
| コモディティインデックスマザーファンド | － | － | 5,453 | 4,000 |
| ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド | － | － | 1,370 | 2,400 |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | － | － | 5,669 | 8,000 |
| ショートデュレーション円インカムマザーファンド | － | － | 18,592 | 18,000 |
| 日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド | 4,959 | 7,000 | － | － |
| 先進国ロング・ショート戦略マザーファンド | 44,825 | 45,000 | 5,037 | 5,000 |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド | － | － | 427 | 4,000 |
| 三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド | － | － | 10,184 | 15,000 |
| ＴＯＰＩＸマザーファンド | － | － | 3,151 | 7,000 |
| 日本株オープン「３５」マザーファンド | － | － | 1,811 | 8,000 |
| 日本債券インデックスマザーファンド | － | － | 112,236 | 151,000 |
| ジャパン・アクティブ・マザーファンド | － | － | 659 | 2,700 |
| 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド | － | － | 84,129 | 121,000 |
| 日本株インカム・マザーファンド | － | － | 1,590 | 4,000 |

## ○株式売買比率

（2021年２月６日～2022年２月７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 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド | ＪＡＰＡＮクオリティ１５０インデックスマザーファンド | 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド | 日本・小型株・ファンド・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 6,444,890千円 | 8,677,908千円 | 10,737,311千円 | 1,174,062千円 | 9,260,179千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 6,435,785千円 | 4,916,383千円 | 13,647,038千円 | 1,175,631千円 | 8,536,118千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 1.00 | 1.76 | 0.78 | 0.99 | 1.08 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

| 項　　目 | 当　期 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | ＴＯＰＩＸマザーファンド | 日本株オープン「３５」マザーファンド | ジャパン・アクティブ・マザーファンド | 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド | 日本株インカム・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 1,123,655,846千円 | 13,216,238千円 | 8,236,647千円 | 78,862,319千円 | 6,711,629千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 598,987,368千円 | 6,227,073千円 | 4,056,357千円 | 12,071,410千円 | 6,968,899千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 1.87 | 2.12 | 2.03 | 6.53 | 0.96 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年２月６日～2022年２月７日）

### 利害関係人との取引状況

＜三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）＞

| 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 | 237 | 178 | 75.1 | 202 | 178 | 88.1 |

＜ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴ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 | 15,795 | 201 | 1.3 | 3,739 | 70 | 1.9 |

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。

＜東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド＞

| 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 | % |
| 投資信託証券 | 26,262 | 12,849 | 48.9 | 8,002 | 2,396 | 29.9 |
| 不動産投信指数先物取引 | 8,910 | 8,910 | 100.0 | 9,445 | 9,445 | 100.0 |

平均保有割合　0.0%

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

＜先進国高格付国債マザーファンド＞

該当事項はございません。

＜ＪＰＸ日経４００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 | 3,551 | 721 | 20.3 | 2,893 | 289 | 10.0 |

平均保有割合　0.2%

※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。

＜コモディティインデックスマザーファンド＞

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 4,814 | 3,935 | 81.7 | 1,298 | 1,154 | 88.9 |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０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 | 4,546 | 339 | 7.5 | 4,131 | 397 | 9.6 |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜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 | 4,947 | 209 | 4.2 | 5,789 | － | － |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜ショートデュレーション円インカムマザーファンド＞

| 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 | 4,881 | 940 | 19.3 | 903 | － | － |
| 為替先物取引 | 21,386 | 8,439 | 39.5 | 22,517 | 8,489 | 37.7 |
| 為替直物取引 | 2,248 | 162 | 7.2 | 1,048 | 87 | 8.3 |

平均保有割合　2.4%

※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。

＜日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド＞

| 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 | 984 | 313 | 31.8 | 189 | 14 | 7.4 |

平均保有割合　0.6%

※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。

＜先進国ロング・ショート戦略マザーファンド＞

| 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 | 5,400 | 825 | 15.3 | 4,156 | － | － |
| 為替先物取引 | 40,838 | 10,672 | 26.1 | 40,694 | 9,703 | 23.8 |

平均保有割合　2.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。
（注）公社債には現先などによるものを含みません。

＜日本・小型株・ファンド・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 | 4,572 | 658 | 14.4 | 4,687 | 879 | 18.8 |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド＞

| 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 | 4,203 | 445 | 10.6 | 2,174 | 621 | 28.6 |

平均保有割合　1.4%

※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。

＜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 | 676,274 | 53,797 | 8.0 | 447,381 | 58,076 | 13.0 |
| 貸付有価証券(株式) | 892,637 | 309,084 | 34.6 | 896,645 | 326,551 | 36.4 |

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。

＜日本株オープン「３５」マザーファンド＞

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 6,985 | 1,133 | 16.2 | 6,230 | 1,447 | 23.2 |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜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 | 503,784 | 61,006 | 12.1 | 162,699 | 36,682 | 22.5 |

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。
（注）公社債には現先などによるものを含みません。

＜ジャパン・アクティブ・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 | 3,936 | 1,025 | 26.0 | 4,300 | 859 | 20.0 |

平均保有割合　0.2%

※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。

＜日本株マーケットニュートラル・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 | 37,912 | 14 | 0.0 | 40,949 | － | － |

平均保有割合　0.7%

※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。

＜日本株インカム・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 | 3,493 | 700 | 20.0 | 3,217 | 528 | 16.4 |
| 投資信託証券 | 21 | 6 | 28.6 | 1 | － | － |

平均保有割合　0.3%

※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。

## 利害関係人の発行する有価証券等

＜三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）＞

| 種　　類 | 買　付　額 | 売　付　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 投資信託証券 | － | 12 | 119 |

＜ＪＰＸ日経４００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 | 55 | 72 | 131 |

＜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 | 154 | 12 | 185 |

＜三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド＞

| 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 | 100 | － | 299 |

＜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 | 10,673 | 7,918 | 13,285 |

＜日本株オープン「３５」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 | 156 | 196 | 288 |

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 | 売　付　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 公社債 | 2,758 | 403 | 4,189 |

＜ジャパン・アクティブ・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 | 45 | 68 | 84 |

＜日本株インカム・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 | 116 | 30 | 324 |

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

＜東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 投資信託証券 | 1,107 |

＜ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 7 |

＜三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 公社債 | 500 |

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 1,210 |

＜日本株オープン「３５」マザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 12 |

＜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 | 8,899 |

＜日本株マーケットニュートラル・マザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 98 |

### 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） | 129千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 11千円 |
| （B）／（A） | 8.5% |

（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です。

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、ジャックス、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券、エム・ユー投資顧問です。

## ○組入資産の明細

（2022年２月７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 | % |
| グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用） | 82,139 | 76,675 | 97,700 | 5.1 |
| グローバル・フランチャイズ・ファンド Ｍ－２（適格機関投資家専用） | 24,122 | 8,475 | 14,807 | 0.8 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド１（適格機関投資家向け） | 126,627 | 115,239 | 119,330 | 6.3 |
| アドバンスト・バランスＩ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 401,328 | 308,388 | 378,299 | 19.9 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 86,610 | 103,900 | 115,952 | 6.1 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 5,615 | 4,315 | 7,378 | 0.4 |
| アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | － | 138,950 | 136,685 | 7.2 |
| ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド - クラスＢ・円・アキュムレーション | 82 | 106 | 136,506 | 7.2 |
| ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスＢ・ＪＰＹ・アキュムレーション | － | 7 | 6,552 | 0.3 |
| 合　　計 | 726,526 | 756,059 | 1,013,213 | 53.4 |

（注）比率は三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）の純資産総額に対する比率。

## 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 |
| ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド | 7,051 | 7,051 | 15,937 |
| 東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド | 2,964 | 2,964 | 10,211 |
| 先進国高格付国債マザーファンド | 17,020 | 17,020 | 18,829 |
| ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド | 8,720 | 4,995 | 9,350 |
| コモディティインデックスマザーファンド | 12,301 | 6,848 | 6,937 |
| ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド | 4,212 | 2,841 | 4,528 |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 13,465 | 7,795 | 10,847 |
| ショートデュレーション円インカムマザーファンド | 220,197 | 201,604 | 193,842 |
| 日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド | － | 4,959 | 7,557 |
| 先進国ロング・ショート戦略マザーファンド | 106,606 | 146,394 | 143,847 |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド | 1,416 | 989 | 7,633 |
| 三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド | 126,221 | 116,036 | 168,566 |
| ＴＯＰＩＸマザーファンド | 23,690 | 20,539 | 45,572 |
| 日本株オープン「３５」マザーファンド | 2,414 | 602 | 2,461 |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 206,323 | 94,086 | 125,248 |
| ジャパン・アクティブ・マザーファンド | 2,185 | 1,526 | 5,963 |
| 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド | 136,341 | 52,211 | 74,135 |
| 日本株インカム・マザーファンド | 9,263 | 7,672 | 19,120 |

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

東証ＲＥＩＴ指数マザーファンドにおいて、2022年２月７日現在における貸付口数の総口数は27,954口です。
ＴＯＰＩＸマザーファンドにおいて、2022年２月７日現在における貸付株数の総株数は24,099,700株です。

## ○投資信託財産の構成

（2022年２月７日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 870,154 | 45.5 |
| 投資証券 | 143,059 | 7.5 |
| ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド | 15,937 | 0.8 |
| 東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド | 10,211 | 0.5 |
| 先進国高格付国債マザーファンド | 18,829 | 1.0 |
| ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド | 9,350 | 0.5 |
| コモディティインデックスマザーファンド | 6,937 | 0.4 |
| ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド | 4,528 | 0.2 |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド | 10,847 | 0.6 |
| ショートデュレーション円インカムマザーファンド | 193,842 | 10.1 |
| 日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド | 7,557 | 0.4 |
| 先進国ロング・ショート戦略マザーファンド | 143,847 | 7.5 |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド | 7,633 | 0.4 |
| 三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド | 168,566 | 8.8 |
| ＴＯＰＩＸマザーファンド | 45,572 | 2.4 |
| 日本株オープン「３５」マザーファンド | 2,461 | 0.1 |
| 日本債券インデックスマザーファンド | 125,248 | 6.5 |
| ジャパン・アクティブ・マザーファンド | 5,963 | 0.3 |
| 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド | 74,135 | 3.9 |
| 日本株インカム・マザーファンド | 19,120 | 1.0 |
| コール・ローン等、その他 | 30,706 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 1,914,502 | 100.0 |

（注）ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（72,447,486千円）の投資信託財産総額（72,500,327千円）に対する比率は99.9%です。

（注）先進国高格付国債マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（92,417,573千円）の投資信託財産総額（97,720,179千円）に対する比率は94.6%です。

（注）コモディティインデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,203,629千円）の投資信託財産総額（9,608,147千円）に対する比率は95.8%です。

（注）ショートデュレーション円インカムマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（5,640,960千円）の投資信託財産総額（9,094,592千円）に対する比率は62.0%です。

（注）先進国ロング・ショート戦略マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（△154,367千円）の投資信託財産総額（5,893,297千円）に対する比率は△2.6%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＝115.26円 | １カナダドル＝90.40円 | １ユーロ＝131.98円 | １イギリスポンド＝155.99円 |
| １スイスフラン＝124.63円 | １スウェーデンクローネ＝12.61円 | １オーストラリアドル＝81.50円 | １ニュージーランドドル＝76.18円 |
| １香港ドル＝14.80円 | １シンガポールドル＝85.68円 | 100韓国ウォン＝9.62円 | １イスラエルシェケル＝35.9667円 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月７日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,914,502,584 |
| コール・ローン等 | 30,698,390 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 870,154,368 |
| 投資証券(評価額) | 143,059,249 |
| MUAM G−REITマザーファンド(評価額) | 15,937,043 |
| 東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド(評価額) | 10,211,127 |
| 先進国高格付国債マザーファンド(評価額) | 18,829,343 |
| ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド(評価額) | 9,350,234 |
| コモディティインデックスマザーファンド(評価額) | 6,937,740 |
| JAPAN クオリティ150インデックスマザーファンド(評価額) | 4,528,234 |
| 日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額) | 10,847,594 |
| ショートデュレーション円インカムマザーファンド(評価額) | 193,842,854 |
| 日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド(評価額) | 7,557,422 |
| 先進国ロング・ショート戦略マザーファンド(評価額) | 143,847,145 |
| 日本・小型株・ファンド・マザーファンド(評価額) | 7,633,017 |
| 三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド(評価額) | 168,566,931 |
| ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額) | 45,572,736 |
| 日本株オープン「３５」マザーファンド(評価額) | 2,461,402 |
| 日本債券インデックスマザーファンド(評価額) | 125,248,336 |
| ジャパン・アクティブ・マザーファンド(評価額) | 5,963,540 |
| 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド(評価額) | 74,135,050 |
| 日本株インカム・マザーファンド(評価額) | 19,120,829 |
| (B) 負債 | 16,753,862 |
| 未払解約金 | 2,111,152 |
| 未払信託報酬 | 14,602,325 |
| 未払利息 | 13 |
| その他未払費用 | 40,372 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 1,897,748,722 |
| 元本 | 1,824,520,566 |
| 次期繰越損益金 | 73,228,156 |
| (D) 受益権総口数 | 1,824,520,566口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 10,401円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　2,065,571,468円
　期中追加設定元本額　162,937,009円
　期中一部解約元本額　403,987,911円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0401円です。

## ○損益の状況 （2021年２月６日～2022年２月７日）

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 945,855 |
| 受取配当金 | 952,275 |
| 受取利息 | 75 |
| 支払利息 | △　6,495 |
| (B) 有価証券売買損益 | 28,016,363 |
| 売買益 | 54,014,330 |
| 売買損 | △25,997,967 |
| (C) 信託報酬等 | △29,653,766 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | △　691,548 |
| (E) 前期繰越損益金 | 78,867,460 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 4,947,756 |
| (配当等相当額) | (　14,668,069) |
| (売買損益相当額) | (△19,615,825) |
| (G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ) | 73,228,156 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ) | 73,228,156 |
| 追加信託差損益金 | △ 4,947,756 |
| (配当等相当額) | (　14,739,944) |
| (売買損益相当額) | (△19,687,700) |
| 分配準備積立金 | 78,867,460 |
| 繰越損益金 | △　691,548 |

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

②分配金の計算過程

| 項　　目 | 2021年２月６日～<br>2022年２月７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 | 14,739,944円 |
| 分配準備積立金額 | 78,867,460円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 93,607,404円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 513円 |
| １万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

③「先進国高格付国債マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の12.5以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

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

［お知らせ］

①投資対象とする投資信託証券の追加および記載整備のため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2021年５月１日）

②「ＦＴＳＥ世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

# ＴＯＰＩＸマザーファンド

## 《第20期》決算日2021年３月25日

［計算期間：2020年３月26日～2021年３月25日］

「ＴＯＰＩＸマザーファンド」は、３月25日に第20期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | 東証株価指数（TOPIX）（配当込み） | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 16期(2017年３月27日) | 15,678 | 14.1 | 2,174.27 | 14.1 | 98.8 | 1.0 | 296,391 |
| 17期(2018年３月26日) | 17,551 | 11.9 | 2,433.96 | 11.9 | 98.1 | 1.1 | 275,958 |
| 18期(2019年３月25日) | 16,939 | △ 3.5 | 2,348.27 | △ 3.5 | 99.3 | 1.4 | 245,020 |
| 19期(2020年３月25日) | 15,695 | △ 7.3 | 2,174.58 | △ 7.4 | 95.4 | 4.2 | 244,088 |
| 20期(2021年３月25日) | 22,066 | 40.6 | 3,057.07 | 40.6 | 98.8 | 0.8 | 506,225 |

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み） | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期　首）<br>2020年３月25日 | 15,695 | － | 2,174.58 | － | 95.4 | 4.2 |
| ３月末 | 15,643 | △ 0.3 | 2,167.60 | △ 0.3 | 97.6 | 2.4 |
| ４月末 | 16,320 | 4.0 | 2,261.88 | 4.0 | 97.8 | 2.1 |
| ５月末 | 17,432 | 11.1 | 2,416.04 | 11.1 | 98.3 | 1.5 |
| ６月末 | 17,403 | 10.9 | 2,411.45 | 10.9 | 99.1 | 0.9 |
| ７月末 | 16,703 | 6.4 | 2,314.39 | 6.4 | 99.0 | 0.5 |
| ８月末 | 18,069 | 15.1 | 2,503.59 | 15.1 | 101.6 | 1.0 |
| ９月末 | 18,302 | 16.6 | 2,536.14 | 16.6 | 96.8 | 1.4 |
| 10月末 | 17,784 | 13.3 | 2,464.21 | 13.3 | 99.3 | 1.3 |
| 11月末 | 19,768 | 26.0 | 2,738.72 | 25.9 | 99.6 | 1.1 |
| 12月末 | 20,354 | 29.7 | 2,819.93 | 29.7 | 98.5 | 1.5 |
| 2021年１月末 | 20,402 | 30.0 | 2,826.50 | 30.0 | 99.5 | 0.6 |
| ２月末 | 21,039 | 34.0 | 2,914.58 | 34.0 | 99.0 | 0.7 |
| （期　末）<br>2021年３月25日 | 22,066 | 40.6 | 3,057.07 | 40.6 | 98.8 | 0.8 |

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

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

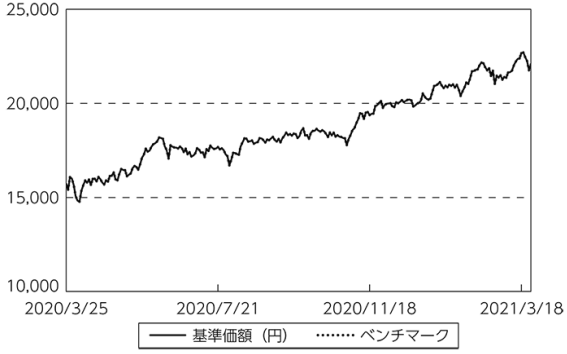
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ40.6%の上昇となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（40.6%）と同程度となりました。

基準価額等の推移




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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内株式市況は上昇しました。
・日銀によるＥＴＦ（上場投資信託）の積極的な買入れや、主要国の経済対策への期待、新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等が支援材料となり、国内株式市況は上昇しました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは40.6%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・その他の要因※によるものです。
　※貸株収入要因等が含まれます。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年３月26日～2021年３月25日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 0 | 0.002 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.001) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) | |
| 合計 | 0 | 0.002 | |
| 期中の平均基準価額は、18,690円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年３月26日～2021年３月25日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国内 | 上場 | 145,008<br>(△ 18,034) | 310,566,255<br>( －) | 68,278 | 157,553,832 |

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

### 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 新規買付額 | 買建 決済額 | 売建 新規売付額 | 売建 決済額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | 61,690 | 69,389 | － | － |

## ○株式売買比率

（2020年３月26日～2021年３月25日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 468,120,088千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 352,726,538千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 1.32 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年３月26日～2021年３月25日）

### 利害関係人との取引状況

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 310,566 | 24,542 | 7.9 | 157,553 | 7,849 | 5.0 |
| 貸付有価証券(株式) | 534,977 | 248,352 | 46.4 | 546,154 | 247,007 | 45.2 |

### 利害関係人の発行する有価証券等

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

### 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 307 |

### 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| 売買委託手数料総額 (A) | 7,829千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 994千円 |
| (B) ／ (A) | 12.7% |

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

## ○組入資産の明細

（2021年３月25日現在）

### 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **水産・農林業（0.1%）** | | | |
| 極洋 | 5.5 | 8.2 | 26,568 |
| 日本水産 | 157.6 | 235.2 | 130,771 |
| マルハニチロ | 22.8 | 39.6 | 106,959 |
| 雪国まいたけ | － | 15.6 | 31,168 |
| カネコ種苗 | 4.8 | 7.7 | 12,643 |
| サカタのタネ | 18.8 | 30.2 | 123,065 |
| ホクト | 12 | 21.3 | 46,008 |
| ホクリヨウ | 2.4 | 3.9 | 2,827 |
| **鉱業（0.2%）** | | | |
| 住石ホールディングス | 31.8 | 44.3 | 5,581 |
| 日鉄鉱業 | 3.6 | 5.8 | 41,006 |
| 三井松島ホールディングス | 6.1 | 10.6 | 11,246 |
| 国際石油開発帝石 | 632.2 | 931.6 | 717,332 |
| 石油資源開発 | 20.6 | 33.1 | 70,834 |
| Ｋ＆Ｏエナジーグループ | 7.7 | 12.3 | 18,179 |
| **建設業（2.4%）** | | | |
| ヒノキヤグループ | 3.9 | 6.3 | 15,661 |
| ショーボンドホールディングス | 24.5 | 36.2 | 174,484 |
| ミライト・ホールディングス | 46.8 | 87.8 | 162,342 |
| タマホーム | 8.5 | 15.4 | 32,401 |
| サンヨーホームズ | 1.4 | 2.9 | 2,380 |
| 日本アクア | 6.3 | 10.1 | 6,282 |
| ファーストコーポレーション | 4.8 | 7.7 | 5,767 |
| ベステラ | 2.7 | 4.8 | 7,886 |
| ＴＡＴＥＲＵ | 32.5 | 47.5 | 8,977 |
| キャンディル | 1.4 | 4.3 | 2,347 |
| スペースバリューホールディングス | 19.2 | 30.9 | 21,753 |
| ダイセキ環境ソリューション | 3 | 4.9 | 4,106 |
| 第一カッター興業 | 1.9 | 6.3 | 8,971 |
| 明豊ファシリティワークス | 3.8 | － | － |
| 安藤・間 | 93.8 | 162.4 | 143,399 |
| 東急建設 | 46.2 | 74.2 | 45,855 |
| コムシスホールディングス | 55.9 | 89.8 | 301,728 |

| 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 |
| ビーアールホールディングス | 17.2 | 33.9 | 20,102 |
| 高松コンストラクショングループ | 9.8 | 15.8 | 35,834 |
| 東建コーポレーション | 4.9 | 7.8 | 83,460 |
| ソネック | 1.6 | 2.6 | 2,264 |
| ヤマウラ | 6.8 | 11 | 10,846 |
| 大成建設 | 121.4 | 182.1 | 798,508 |
| 大林組 | 363.9 | 585 | 608,400 |
| 清水建設 | 369.3 | 548 | 507,448 |
| 飛島建設 | 10.4 | 16.8 | 21,000 |
| 長谷工コーポレーション | 140.9 | 191.6 | 304,452 |
| 松井建設 | 14.3 | 23 | 17,388 |
| 錢高組 | 1.6 | 2.6 | 13,416 |
| 鹿島建設 | 285.7 | 428.7 | 692,350 |
| 不動テトラ | 9.5 | 14.3 | 27,799 |
| 大末建設 | 4.2 | 7.4 | 7,244 |
| 鉄建建設 | 7.9 | 11.8 | 24,850 |
| 西松建設 | 28 | 41.9 | 121,593 |
| 三井住友建設 | 87.9 | 141.3 | 74,182 |
| 大豊建設 | 8.2 | 12.8 | 51,200 |
| 前田建設工業 | 91.2 | 146.5 | 145,474 |
| 佐田建設 | 7.8 | 13.5 | 6,102 |
| ナカノフドー建設 | 9.9 | 14 | 5,698 |
| 奥村組 | 19.7 | 32.2 | 98,532 |
| 東鉄工業 | 15.6 | 25.1 | 67,619 |
| イチケン | 2.6 | 4.2 | 9,223 |
| 富士ピー・エス | 5.4 | 7.5 | 4,507 |
| 淺沼組 | 4.1 | 7 | 35,000 |
| 戸田建設 | 151.1 | 242.9 | 204,278 |
| 熊谷組 | 16.9 | 27.1 | 84,958 |
| 北野建設 | 2.2 | 3.6 | 9,414 |
| 植木組 | 1.6 | 2.6 | 8,164 |
| 矢作建設工業 | 16.1 | 25.8 | 22,497 |
| ピーエス三菱 | 12 | 19.3 | 13,625 |
| 日本ハウスホールディングス | 24.8 | 39.9 | 13,725 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 大東建託 | 43.6 | 63.9 | 779,580 |
| 新日本建設 | 15.5 | 24.9 | 22,883 |
| ＮＩＰＰＯ | 30.1 | 48.4 | 144,958 |
| 東亜道路工業 | 2.3 | 3.6 | 15,462 |
| 前田道路 | 38.5 | 36.1 | 80,719 |
| 日本道路 | 3.5 | 5.7 | 48,165 |
| 東亜建設工業 | 11.3 | 15.6 | 39,249 |
| 日本国土開発 | 26.6 | 56.9 | 35,334 |
| 若築建設 | 6.5 | 10.5 | 15,256 |
| 東洋建設 | 40.8 | 65.6 | 40,016 |
| 五洋建設 | 144.3 | 248.5 | 222,159 |
| 世紀東急工業 | 17.5 | 28.1 | 27,706 |
| 福田組 | 4.2 | 6.8 | 36,992 |
| 住友林業 | 92.2 | 137.6 | 336,294 |
| 日本基礎技術 | 12.2 | 17.9 | 9,397 |
| 巴コーポレーション | 16.2 | 26 | 10,816 |
| 大和ハウス工業 | 360.1 | 540.2 | 1,835,599 |
| ライト工業 | 20.8 | 33.5 | 63,784 |
| 積水ハウス | 398.2 | 634.5 | 1,486,316 |
| 日特建設 | 9.5 | 15.3 | 12,959 |
| 北陸電気工事 | 6.3 | 10.1 | 12,625 |
| ユアテック | 20.8 | 33.5 | 28,341 |
| 日本リーテック | 6.8 | 12.2 | 23,875 |
| 四電工 | 2 | 3.2 | 10,096 |
| 中電工 | 14.7 | 26.9 | 66,738 |
| 関電工 | 51.8 | 95.1 | 92,437 |
| きんでん | 86.5 | 126.3 | 241,738 |
| 東京エネシス | 12.1 | 19.4 | 18,585 |
| トーエネック | 3.7 | 5.9 | 24,249 |
| 住友電設 | 10.3 | 16.5 | 40,903 |
| 日本電設工業 | 20 | 32.1 | 64,039 |
| 協和エクシオ | 55.2 | 88.7 | 261,753 |
| 新日本空調 | 9.6 | 15.5 | 38,285 |
| 九電工 | 25.5 | 41 | 169,740 |
| 三機工業 | 26.2 | 41.5 | 61,793 |
| 日揮ホールディングス | 112 | 195.2 | 266,838 |
| 中外炉工業 | 3.9 | 6.3 | 13,545 |
| ヤマト | 11.6 | 18.7 | 13,351 |
| 太平電業 | 8.8 | 13 | 35,633 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 高砂熱学工業 | 31.6 | 52.9 | 93,051 |
| 三晃金属工業 | 1.6 | 2.3 | 7,130 |
| 朝日工業社 | 2.4 | 4.3 | 13,244 |
| 明星工業 | 23.5 | 37.8 | 31,336 |
| 大氣社 | 17.7 | 28.4 | 87,614 |
| ダイダン | 8.7 | 13 | 40,040 |
| 日比谷総合設備 | 11.7 | 18.8 | 37,468 |
| フィル・カンパニー | 1.6 | 3.3 | 7,576 |
| ＯＳＪＢホールディングス | 57.4 | 85.1 | 25,530 |
| 東洋エンジニアリング | 15.3 | 24.6 | 16,457 |
| レイズネクスト | 19.5 | 31.4 | 38,684 |
| **食料品（3.4%）** | | | |
| ニップン | 34.1 | 54.8 | 93,160 |
| 日清製粉グループ本社 | 131.6 | 211.5 | 398,254 |
| 日東富士製粉 | 0.8 | 1.4 | 11,102 |
| 昭和産業 | 10.7 | 15.8 | 51,113 |
| 鳥越製粉 | 10.3 | 16.6 | 14,408 |
| 中部飼料 | 14.2 | 22.9 | 34,235 |
| フィード・ワン | 78.2 | 25.2 | 23,612 |
| 東洋精糖 | 2 | 3.2 | 3,936 |
| 日本甜菜製糖 | 6.1 | 9.8 | 17,022 |
| 三井製糖 | 10.2 | 14.8 | 30,724 |
| 塩水港精糖 | 12.6 | 22.3 | 5,909 |
| 日新製糖 | 5.5 | 8.9 | 17,248 |
| 森永製菓 | 27.3 | 43.9 | 179,112 |
| 中村屋 | 3 | 4.5 | 18,450 |
| 江崎グリコ | 34.5 | 51.6 | 236,328 |
| 名糖産業 | 5.6 | 8.2 | 13,259 |
| 井村屋グループ | 5 | 10.6 | 28,355 |
| 不二家 | 6.5 | 11.9 | 27,405 |
| 山崎製パン | 87.3 | 140.3 | 261,378 |
| 第一屋製パン | 2 | 3.6 | 3,556 |
| モロゾフ | 2 | 3 | 18,000 |
| 亀田製菓 | 6.6 | 10.7 | 52,376 |
| 寿スピリッツ | 11.2 | 18 | 126,360 |
| カルビー | 53.1 | 85.3 | 255,302 |
| 森永乳業 | 21.5 | 34.6 | 203,448 |
| 六甲バター | 7.7 | 12.4 | 21,427 |
| ヤクルト本社 | 80.1 | 128.8 | 748,328 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 明治ホールディングス | 77 | 123.8 | 890,122 |
| 雪印メグミルク | 28 | 45.1 | 105,037 |
| プリマハム | 18.2 | 26.3 | 92,970 |
| 日本ハム | 44.5 | 71.6 | 351,556 |
| 林兼産業 | 3.9 | 6.2 | 4,197 |
| 丸大食品 | 12.4 | 18.4 | 32,880 |
| Ｓ　Ｆｏｏｄｓ | 9.3 | 16.8 | 64,092 |
| 柿安本店 | 4 | 6.5 | 17,433 |
| 伊藤ハム米久ホールディングス | 75 | 120.6 | 92,379 |
| サッポロホールディングス | 39.7 | 63.9 | 147,033 |
| アサヒグループホールディングス | 243.9 | 409 | 1,892,034 |
| キリンホールディングス | 494 | 794 | 1,710,276 |
| 宝ホールディングス | 86.3 | 138.8 | 203,203 |
| オエノンホールディングス | 30.7 | 53.2 | 22,769 |
| 養命酒製造 | 3.6 | 5.7 | 11,303 |
| コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ | 81.7 | 143.4 | 287,947 |
| サントリー食品インターナショナル | 77.9 | 125.3 | 525,007 |
| ダイドーグループホールディングス | 6 | 10.6 | 57,452 |
| 伊藤園 | 35.4 | 56.8 | 392,488 |
| キーコーヒー | 11.4 | 18.4 | 40,958 |
| ユニカフェ | 3 | 5.6 | 5,717 |
| ジャパンフーズ | 1.7 | 2.7 | 3,491 |
| 日清オイリオグループ | 15 | 24.1 | 81,699 |
| 不二製油グループ本社 | 28.4 | 45.6 | 141,360 |
| かどや製油 | 1.3 | 2 | 8,890 |
| Ｊ－オイルミルズ | 6 | 8.7 | 36,322 |
| キッコーマン | 83.8 | 134.8 | 886,984 |
| 味の素 | 257.2 | 445.3 | 1,039,775 |
| ブルドックソース | － | 8.5 | 25,160 |
| キユーピー | 64.9 | 104.3 | 266,903 |
| ハウス食品グループ本社 | 43.6 | 70 | 262,850 |
| カゴメ | 44.2 | 76.5 | 268,897 |
| 焼津水産化学工業 | 5.6 | 9.1 | 9,336 |
| アリアケジャパン | 10.6 | 17.1 | 114,057 |
| ピエトロ | 1.5 | 2.4 | 4,665 |
| エバラ食品工業 | 2.8 | 4.1 | 11,434 |
| やまみ | 0.7 | 2 | 4,242 |
| ニチレイ | 55.5 | 89.2 | 257,252 |
| 東洋水産 | 59.9 | 96.3 | 468,018 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| イートアンドホールディングス | 4 | 6.5 | 12,629 |
| 大冷 | 1.5 | 2.1 | 4,137 |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス | 6.4 | 10.5 | 9,933 |
| 日清食品ホールディングス | 49.5 | 73.5 | 629,160 |
| 永谷園ホールディングス | 5.7 | 9.1 | 22,386 |
| 一正蒲鉾 | 4.5 | 7.3 | 8,935 |
| フジッコ | 12.6 | 20.3 | 40,843 |
| ロック・フィールド | 12.5 | 20.2 | 34,542 |
| 日本たばこ産業 | 672.5 | 1,003.9 | 2,121,240 |
| ケンコーマヨネーズ | 6.5 | 11.5 | 22,563 |
| わらべや日洋ホールディングス | 7.6 | 12.2 | 21,045 |
| なとり | 6.5 | 10.4 | 21,309 |
| イフジ産業 | 2 | 2.9 | 2,784 |
| ピックルスコーポレーション | 2.5 | 4.5 | 15,075 |
| ファーマフーズ | － | 12.8 | 41,472 |
| 北の達人コーポレーション | 40.7 | 65.4 | 42,837 |
| ユーグレナ | 49.7 | 80.9 | 84,540 |
| ミヨシ油脂 | 4.5 | 6.6 | 8,243 |
| 理研ビタミン | 5.5 | 17.7 | 25,222 |
| **繊維製品（0.5%）** | | | |
| 片倉工業 | 16.5 | 24.5 | 33,712 |
| グンゼ | 8.3 | 13.4 | 56,615 |
| 東洋紡 | 44.9 | 72.2 | 108,661 |
| ユニチカ | 33.3 | 53.5 | 22,416 |
| 富士紡ホールディングス | 5.5 | 8.8 | 35,508 |
| 倉敷紡績 | 11.3 | 16.8 | 33,684 |
| シキボウ | 6 | 10.3 | 10,773 |
| 日本毛織 | 37.4 | 60.1 | 61,181 |
| ダイトウボウ | 18.4 | 29.5 | 3,245 |
| トーア紡コーポレーション | 4.5 | 7.2 | 3,535 |
| ダイドーリミテッド | 14.9 | 24 | 4,824 |
| 帝国繊維 | 12.7 | 20.6 | 43,857 |
| 帝人 | 92.7 | 172 | 333,336 |
| 東レ | 822.9 | 1,322.9 | 954,472 |
| サカイオーベックス | 3 | 4.8 | 14,332 |
| 住江織物 | 2.5 | 4 | 8,924 |
| 日本フエルト | 6.4 | 10.3 | 4,871 |
| イチカワ | 1.6 | 2.4 | 3,422 |
| 日東製網 | 1.3 | 2 | 3,420 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| アツギ | 9.4 | 14 | 8,078 |
| ダイニック | 4.4 | 6.9 | 5,975 |
| セーレン | 27.9 | 44.9 | 89,844 |
| ソトー | 4.5 | 7.3 | 6,007 |
| 東海染工 | 1.6 | 2.3 | 2,587 |
| 小松マテーレ | 18.7 | 30 | 30,780 |
| ワコールホールディングス | 29.7 | 45.6 | 109,896 |
| ホギメディカル | 13 | 24.6 | 84,501 |
| レナウン | 29.2 | － | － |
| クラウディアホールディングス | 2.8 | 4.5 | 1,341 |
| ＴＳＩホールディングス | 38.1 | 55.5 | 17,760 |
| マツオカコーポレーション | 3.3 | 5.8 | 11,269 |
| ワールド | 16.1 | 23.9 | 36,806 |
| 三陽商会 | 5.9 | 9.5 | 8,008 |
| ナイガイ | 4.1 | 6.7 | 2,412 |
| オンワードホールディングス | 68.3 | 109.8 | 34,038 |
| ルックホールディングス | 3.9 | 6.2 | 7,967 |
| キムラタン | 59.3 | 102.1 | 2,552 |
| ゴールドウイン | 20.6 | 30.2 | 214,722 |
| デサント | 22.2 | 31.2 | 60,372 |
| キング | 5.4 | 9.7 | 5,839 |
| ヤマトインターナショナル | 6.9 | 16 | 5,584 |
| **パルプ・紙（0.3%）** | | | |
| 特種東海製紙 | 7.2 | 11.2 | 57,904 |
| 王子ホールディングス | 475.1 | 822.5 | 609,472 |
| 日本製紙 | 50.3 | 80.8 | 112,554 |
| 三菱製紙 | 12.9 | 25.9 | 10,075 |
| 北越コーポレーション | 75.4 | 130.7 | 71,492 |
| 中越パルプ工業 | 4.8 | 7 | 9,016 |
| 巴川製紙所 | 3.4 | 6 | 4,872 |
| 大王製紙 | 49.8 | 88.1 | 166,244 |
| 阿波製紙 | 2.9 | 4.7 | 2,166 |
| レンゴー | 107.4 | 188.4 | 184,255 |
| トーモク | 7 | 11.2 | 21,851 |
| ザ・パック | 8.6 | 13.8 | 43,332 |
| **化学（7.4%）** | | | |
| クラレ | 179 | 287.7 | 384,942 |
| 旭化成 | 753.3 | 1,211 | 1,580,355 |
| 共和レザー | 6.2 | 9.9 | 7,712 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **陸運業（3.5%）** | | | |
| ＳＢＳホールディングス | 10 | 13.8 | 38,295 |
| 東武鉄道 | 122.4 | 194.4 | 590,976 |
| 相鉄ホールディングス | 37.1 | 63.9 | 162,625 |
| 東急 | 292.7 | 470.5 | 687,871 |
| 京浜急行電鉄 | 149 | 239.6 | 411,153 |
| 小田急電鉄 | 172.6 | 298.8 | 903,870 |
| 京王電鉄 | 60.2 | 104.2 | 767,954 |
| 京成電鉄 | 80.8 | 139.8 | 498,387 |
| 富士急行 | 15.8 | 25.4 | 153,162 |
| 新京成電鉄 | 3 | 4.8 | 10,939 |
| 東日本旅客鉄道 | 204.2 | 328.3 | 2,608,671 |
| 西日本旅客鉄道 | 103.4 | 166.2 | 1,044,234 |
| 東海旅客鉄道 | 96.5 | 155.1 | 2,635,924 |
| 西武ホールディングス | 155.7 | 224.8 | 274,256 |
| 鴻池運輸 | 18.5 | 29.7 | 36,709 |
| 西日本鉄道 | 32.2 | 51.7 | 159,494 |
| ハマキョウレックス | 8.9 | 14.3 | 48,977 |
| サカイ引越センター | 6.1 | 8.6 | 44,548 |
| 近鉄グループホールディングス | 109.9 | 176.7 | 775,713 |
| 阪急阪神ホールディングス | 146.6 | 235.6 | 852,872 |
| 南海電気鉄道 | 52.1 | 83.7 | 219,796 |
| 京阪ホールディングス | 48.9 | 78.7 | 367,922 |
| 神戸電鉄 | 2.6 | 4.2 | 15,729 |
| 名古屋鉄道 | 90.4 | 145.3 | 389,549 |
| 山陽電気鉄道 | 7.8 | 12.6 | 25,313 |
| アルプス物流 | － | 12.3 | 11,992 |
| 日本通運 | 38.8 | 61.2 | 511,020 |
| ヤマトホールディングス | 192.7 | 247.6 | 750,228 |
| 山九 | 30.5 | 45.3 | 230,577 |
| 丸運 | 6.3 | 10.1 | 2,908 |
| 丸全昭和運輸 | 8.9 | 14.3 | 49,406 |
| センコーグループホールディングス | 60.6 | 97.4 | 105,971 |
| トナミホールディングス | 2.6 | 4.2 | 24,150 |
| ニッコンホールディングス | 39.3 | 59.3 | 137,160 |
| 日本石油輸送 | 1.2 | 1.9 | 5,185 |
| 福山通運 | 14.1 | 22.6 | 105,655 |
| セイノーホールディングス | 82.3 | 132.3 | 206,255 |
| エスライン | 3.3 | 4.8 | 4,564 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 神奈川中央交通 | 2.7 | 4.4 | 16,896 |
| 日立物流 | 20.1 | 38.8 | 143,948 |
| 丸和運輸機関 | 11.6 | 37.3 | 71,392 |
| Ｃ＆Ｆロジホールディングス | 11.1 | 17.9 | 32,058 |
| 九州旅客鉄道 | 98 | 136.7 | 368,679 |
| ＳＧホールディングス | 115.4 | 333.8 | 852,525 |
| **海運業（0.2%）** | | | |
| 日本郵船 | 91.9 | 147.7 | 563,475 |
| 商船三井 | 69.5 | 104.8 | 416,580 |
| 川崎汽船 | 33.8 | 54.4 | 136,380 |
| ＮＳユナイテッド海運 | 6 | 8.3 | 16,458 |
| 明治海運 | 11.7 | 18.8 | 9,794 |
| 飯野海運 | 52 | 82 | 45,674 |
| 共栄タンカー | 1.9 | 3.1 | 3,534 |
| 乾汽船 | 6.3 | 9.1 | 10,219 |
| **空運業（0.4%）** | | | |
| 日本航空 | 197.8 | 430.4 | 1,041,568 |
| ＡＮＡホールディングス | 200.9 | 476.8 | 1,195,099 |
| パスコ | 2.1 | 3.4 | 5,151 |
| **倉庫・運輸関連業（0.2%）** | | | |
| トランコム | 3.1 | 5.4 | 48,816 |
| 日新 | 9.5 | 14.1 | 21,756 |
| 三菱倉庫 | 34.9 | 61.1 | 209,573 |
| 三井倉庫ホールディングス | 12.6 | 18.7 | 41,682 |
| 住友倉庫 | 40.5 | 63.5 | 97,853 |
| 澁澤倉庫 | 6 | 9.7 | 22,416 |
| 東陽倉庫 | 19.8 | 29.6 | 10,922 |
| 日本トランスシティ | 24.2 | 38.9 | 22,639 |
| ケイヒン | 2.1 | 3.4 | 4,930 |
| 中央倉庫 | 6.5 | 10.8 | 12,992 |
| 川西倉庫 | 2 | 3.2 | 4,150 |
| 安田倉庫 | 9 | 14.5 | 14,529 |
| ファイズホールディングス | 2.3 | 3.1 | 2,833 |
| 東洋埠頭 | 3.3 | 5.4 | 8,456 |
| 宇徳 | 9.4 | 12.6 | 6,766 |
| 上組 | 62.9 | 98.6 | 215,046 |
| サンリツ | 2.6 | 4.5 | 3,366 |
| キムラユニティー | 2.9 | 4.7 | 5,776 |
| キユーソー流通システム | 2.7 | 4.4 | 7,356 |

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| コロプラ | 37.3 | 60.1 | 51,265 |
| オルトプラス | 8.4 | 11.1 | 5,394 |
| ブロードリーフ | 56.4 | 90.7 | 50,247 |
| クロス・マーケティンググループ | 5 | 8.1 | 3,636 |
| デジタルハーツホールディングス | 6 | 8.3 | 12,466 |
| システム情報 | 5.8 | 13.7 | 14,124 |
| メディアドゥ | 3.6 | 7.1 | 43,594 |
| じげん | 28.2 | 45.3 | 19,433 |
| ブイキューブ | 7 | 10 | 24,520 |
| エンカレッジ・テクノロジ | 1.9 | 3.2 | 2,140 |
| サイバーリンクス | 1.7 | 6 | 9,828 |
| ディー・エル・イー | 9.2 | 14.7 | 4,674 |
| フィックスターズ | 12.1 | 19.5 | 20,319 |
| ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ | 5.5 | 7.4 | 11,440 |
| オプティム | 3 | 12.8 | 36,313 |
| セレス | 3.7 | 6 | 26,310 |
| ＳＨＩＦＴ | 3 | 8.2 | 105,042 |
| ティーガイア | 10.1 | 19.5 | 39,058 |
| セック | 1.7 | 2.7 | 7,587 |
| 日本アジアグループ | 12 | 17.7 | 18,036 |
| 豆蔵ホールディングス | 7.2 | － | － |
| テクマトリックス | 8 | 28.4 | 55,039 |
| プロシップ | 3.3 | 5.3 | 7,457 |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 27.4 | 44.1 | 96,226 |
| ＧＭＯペイメントゲートウェイ | 18.7 | 39.1 | 558,348 |
| ザッパラス | 4.9 | 7.1 | 3,060 |
| システムリサーチ | 3 | 5.3 | 11,145 |
| インターネットイニシアティブ | 16.8 | 48.7 | 123,844 |
| さくらインターネット | 12.2 | 19.6 | 15,484 |
| ヴィンクス | 3.2 | 5.1 | 5,676 |
| ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス | 2.1 | 4.1 | 27,470 |
| ＳＲＡホールディングス | 6 | 9.7 | 26,325 |
| システムインテグレータ | 3.6 | 5.1 | 3,253 |
| 朝日ネット | 8.1 | 14.8 | 12,106 |
| ｅＢＡＳＥ | 6.8 | 21.9 | 20,805 |
| アバント | 8.1 | 19.6 | 29,988 |
| アドソル日進 | 4 | 6.5 | 18,330 |
| ＯＤＫソリューションズ | － | 2.8 | 2,086 |
| フリービット | 5.9 | 10.8 | 10,173 |

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

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

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

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

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

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

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

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三菱商事 | 802 | 1,118.6 | 3,578,401 |
| 第一実業 | 5.6 | 8.3 | 37,059 |
| キヤノンマーケティングジャパン | 32.7 | 45.6 | 116,371 |
| 西華産業 | 6.5 | 9.7 | 14,899 |
| 佐藤商事 | 9.4 | 15.2 | 17,495 |
| 菱洋エレクトロ | 11.6 | 14 | 37,198 |
| 東京産業 | 10.3 | 16.6 | 11,254 |
| ユアサ商事 | 10.8 | 18.8 | 61,100 |
| 神鋼商事 | 2.9 | 4.1 | 9,602 |
| トルク | 6.8 | 10.9 | 2,844 |
| 阪和興業 | 21.4 | 36.8 | 118,312 |
| 正栄食品工業 | 7.4 | 11.9 | 54,264 |
| カナデン | 9.3 | 14.9 | 18,982 |
| 菱電商事 | 8.2 | 13.2 | 23,245 |
| フルサト工業 | 6.3 | 9.3 | 13,429 |
| 岩谷産業 | 25.4 | 44.1 | 297,234 |
| ナイス | 4.9 | 7.3 | 13,826 |
| 昭光通商 | 3.7 | 5.9 | 4,714 |
| ニチモウ | 1.8 | 2.9 | 6,420 |
| 極東貿易 | 3.3 | 5.3 | 8,236 |
| イワキ | 15 | 24.5 | 15,337 |
| 三愛石油 | 28.1 | 45.2 | 61,381 |
| 稲畑産業 | 25.2 | 44.1 | 76,954 |
| ＧＳＩクレオス | 2.8 | 4.5 | 12,199 |
| 明和産業 | 10.5 | 16.9 | 8,568 |
| クワザワホールディングス | 4.1 | 6.5 | 4,712 |
| ヤマエ久野 | 6.1 | 13.4 | 16,200 |
| ワキタ | 24.4 | 36.2 | 37,249 |
| 東邦ホールディングス | 36.7 | 58.9 | 121,687 |
| サンゲツ | 31.1 | 49.6 | 86,304 |
| ミツウロコグループホールディングス | 16.8 | 27.1 | 38,183 |
| シナネンホールディングス | 4.7 | 6.8 | 21,182 |
| 伊藤忠エネクス | 25.3 | 40.6 | 46,405 |
| サンリオ | 32.1 | 51.6 | 90,042 |
| サンワテクノス | 8.1 | 12.1 | 13,503 |
| リョーサン | 12.6 | 20.3 | 48,090 |
| 新光商事 | 17.9 | 24.8 | 21,328 |
| トーホー | 5.2 | 8.3 | 15,687 |
| 三信電気 | 6.1 | 9.8 | 20,844 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

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

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

（2021年３月25日現在）

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

（注）（　）内は利害関係人との貸付状況です。

## ○投資信託財産の構成

（2021年３月25日現在）

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年３月25日現在)

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

## ○損益の状況 (2020年３月26日～2021年３月25日)

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

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

**＜注記事項＞**

①期首元本額　155,521,677,140円
　期中追加設定元本額　188,893,233,170円
　期中一部解約元本額　115,004,802,509円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.2066円です。

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

| | |
|---|---|
| 三菱ＵＦＪ ＤＣ国内株式インデックスファンド | 51,112,148,726円 |
| ＭＵＡＭ 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 38,769,457,450円 |
| ファンド・マネジャー（国内株式） | 37,479,685,504円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内株式（ＴＯＰＩＸ） | 13,602,153,926円 |
| ｅＭＡＸＩＳ ＴＯＰＩＸインデックス | 8,604,372,501円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定） | 6,907,397,556円 |
| 国内株式インデックス・オープン（ラップ向け） | 6,707,939,160円 |
| 三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンド | 5,628,571,550円 |
| ＭＵＫＡＭ 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定） | 5,452,360,866円 |
| 三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型） | 4,824,953,681円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型） | 4,712,164,579円 |
| ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付） | 4,358,307,314円 |
| つみたて日本株式（ＴＯＰＩＸ） | 4,001,522,886円 |
| ＭＵＫＡＭ 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定） | 3,685,929,047円 |
| ＭＵＫＡＭ 日本株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定） | 2,443,434,776円 |
| つみたて８資産均等バランス | 2,196,282,960円 |
| 三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型） | 2,076,019,643円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定） | 2,045,876,506円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型） | 1,950,892,563円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型） | 1,832,126,512円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 1,756,267,634円 |
| ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付） | 1,692,112,324円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型） | 1,668,589,423円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ＴＯＰＩＸ・ファンド | 1,580,925,814円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型） | 1,410,459,958円 |
| 三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型） | 1,141,935,003円 |
| 三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ） | 995,976,201円 |
| 三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ１ | 954,753,112円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付） | 710,013,837円 |
| 三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型） | 696,104,061円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定） | 662,944,418円 |
| つみたて４資産均等バランス | 620,286,251円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー） | 613,457,453円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型） | 487,546,968円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定） | 478,523,266円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型） | 474,591,231円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー） | 400,890,493円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型） | 387,478,596円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定） | 344,072,004円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定） | 326,535,655円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード） | 311,162,788円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金） | 289,864,085円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金） | 228,899,254円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金） | 198,781,187円 |
| 三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ | 182,073,523円 |
| ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付） | 173,203,551円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定） | 166,778,167円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金） | 147,879,838円 |

| | |
|---|---|
| ＭＵＫＡＭ 米国国債プラス日本株式ファンド2019-04（適格機関投資家限定） | 147,744,978円 |
| ＭＵＫＡＭ 米国国債プラス日本株式ファンド2019-11（適格機関投資家限定） | 143,520,115円 |
| ＭＵＫＡＭ 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07（適格機関投資家限定） | 140,640,270円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 133,804,967円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金） | 132,175,100円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型） | 119,070,036円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定） | 114,233,682円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー） | 113,695,796円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー） | 103,891,974円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金） | 94,951,924円 |
| ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付） | 82,140,596円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金） | 74,896,119円 |
| 世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定） | 71,670,570円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定） | 63,252,030円 |
| ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定） | 49,029,745円 |
| ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定） | 47,117,066円 |
| ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定） | 46,858,781円 |
| ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-01（適格機関投資家限定） | 43,721,286円 |
| ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定） | 40,946,418円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定） | 28,505,904円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 23,690,387円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定） | 19,816,080円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ | 13,488,833円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定） | 12,659,852円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ | 10,745,662円 |
| ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定） | 8,726,654円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ | 7,856,548円 |
| ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（10％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 5,080,252円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金） | 4,425,148円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定） | 4,248,023円 |
| インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ | 3,527,376円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s | 2,741,261円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s | 2,063,296円 |
| ＭＵＡＭトピックスリスクコントロール（５％）インデックスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 1,907,726円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s | 1,902,217円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定） | 1,328,569円 |
| コアバランス | 328,759円 |
| 合計 | 229,410,107,801円 |

# ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド

## 《第８期》決算日2022年１月26日

［計算期間：2021年１月27日～2022年１月26日］

「ＪＰＸ日経４００インデックスマザーファンド」は、１月26日に第８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８期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とし、ＪＰＸ日経インデックス４００（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。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ＪＰＸ日経インデックス４００（配当込み） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| ４期(2018年１月26日) | 16,392 | 22.6 | 18,221.38 | 22.6 | 97.3 | 2.7 | 8,332 |
| ５期(2019年１月28日) | 13,910 | △15.1 | 15,467.52 | △15.1 | 97.5 | 2.5 | 7,392 |
| ６期(2020年１月27日) | 15,747 | 13.2 | 17,515.49 | 13.2 | 97.2 | 2.8 | 6,370 |
| ７期(2021年１月26日) | 17,774 | 12.9 | 19,751.22 | 12.8 | 97.6 | 2.4 | 6,206 |
| ８期(2022年１月26日) | 18,427 | 3.7 | 20,502.60 | 3.8 | 93.9 | 6.1 | 6,968 |

（注）ＪＰＸ日経インデックス４００（配当込み）とは、東京証券取引所の第一部、第二部、マザーズ、ＪＡＳＤＡＱを主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、売買代金、ＲＯＥ等を基に原則400銘柄を選定し算出される株価指数です。「ＪＰＸ日経インデックス４００（配当込み）（ＪＰＸ日経インデックス４００といいます）」は、株式会社日本取引所グループおよび株式会社東京証券取引所（以下、総称して「ＪＰＸグループ」といいます。）と株式会社日本経済新聞社（以下、「日本経済新聞社」といいます。）によって独自に開発された手法によって算出される著作物であり、ＪＰＸグループと日本経済新聞社は、「ＪＰＸ日経インデックス４００」自体および「ＪＰＸ日経インデックス４００」を算定する手法に対して、著作権その他一切の知的財産権を有しています。「ＪＰＸ日経インデックス４００」を示す標章に関する商標権その他の知的財産権は、すべてＪＰＸグループと日本経済新聞社に帰属しています。ファンドは、委託会社等の責任のもとで運用されるものであり、ＪＰＸグループと日本経済新聞社は、その運用およびファンドの取引に関して、一切の責任を負いません。ＪＰＸグループと日本経済新聞社は、「ＪＰＸ日経インデックス４００」を継続的に公表する義務を負うものではなく、公表の誤謬、遅延または中断に関して、責任を負いません。ＪＰＸグループと日本経済新聞社は、「ＪＰＸ日経インデックス４００」の構成銘柄、計算方法、その他「ＪＰＸ日経インデックス４００」の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

（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 | | ＪＰＸ日経インデックス４００ | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (配当込み) | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| (期　首) 2021年１月26日 | 17,774 | － | 19,751.22 | － | 97.6 | 2.4 |
| １月末 | 17,378 | △ 2.2 | 19,307.10 | △ 2.2 | 98.1 | 1.9 |
| ２月末 | 17,874 | 0.6 | 19,856.75 | 0.5 | 98.8 | 1.2 |
| ３月末 | 18,817 | 5.9 | 20,913.30 | 5.9 | 96.6 | 3.8 |
| ４月末 | 18,266 | 2.8 | 20,297.99 | 2.8 | 98.1 | 1.9 |
| ５月末 | 18,579 | 4.5 | 20,648.99 | 4.5 | 97.8 | 2.2 |
| ６月末 | 18,721 | 5.3 | 20,821.61 | 5.4 | 96.7 | 3.3 |
| ７月末 | 18,236 | 2.6 | 20,287.57 | 2.7 | 97.1 | 2.9 |
| ８月末 | 18,881 | 6.2 | 21,005.77 | 6.4 | 96.7 | 3.3 |
| ９月末 | 19,718 | 10.9 | 21,942.86 | 11.1 | 92.2 | 7.8 |
| 10月末 | 19,434 | 9.3 | 21,629.06 | 9.5 | 96.9 | 3.1 |
| 11月末 | 18,761 | 5.6 | 20,881.36 | 5.7 | 97.9 | 2.1 |
| 12月末 | 19,430 | 9.3 | 21,618.03 | 9.5 | 98.8 | 1.2 |
| (期　末) 2022年１月26日 | 18,427 | 3.7 | 20,502.60 | 3.8 | 93.9 | 6.1 |

(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

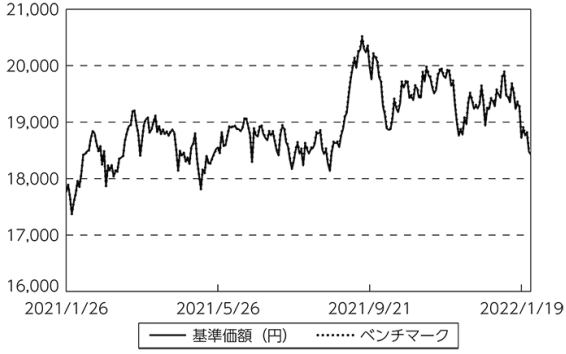
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(3.8%)を0.1%下回りました。

基準価額等の推移




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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
　国内株式市況は上昇しました。
　期首から2021年９月中旬にかけては、衆議院早期解散報道で追加経済対策への期待が高まったことや新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等により国内株式市況は上昇しました。
　９月下旬から期末にかけては、中国恒大集団を巡る債務問題への懸念や米国長期金利上昇等を背景に国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・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ＪＰＸ日経インデックス４００（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3.8%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）
・銘柄選択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

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 0.014 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | (3) | (0.013) | |
| 合計 | 3 | 0.014 | |
| 期中の平均基準価額は、18,939円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年１月27日～2022年１月26日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国内 | 上場 | 1,188<br>( 52) | 3,384,446<br>( －) | 1,110 | 3,004,947 |

（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 | 7,190 | 6,927 | 42 | 42 |

## ○株式売買比率

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 6,389,393千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 6,359,795千円 |
| (c) 売買高比率（a）／（b） | 1.00 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 3,384 | 722 | 21.3 | 3,004 | 289 | 9.6 |

### 利害関係人の発行する有価証券等

| 種　　類 | 買　付　額 | 売　付　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 51 | 72 | 114 |

### 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 | 7 |

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

## ○組入資産の明細

（2022年１月26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（0.0%）** | | | |
| 日本水産 | 4.1 | 4.7 | 2,547 |
| マルハニチロ | 0.6 | － | － |
| **鉱業（0.3%）** | | | |
| ＩＮＰＥＸ | 15.2 | 19 | 20,729 |
| **建設業（2.5%）** | | | |
| ミライト・ホールディングス | － | 1.5 | 2,794 |
| 安藤・間 | 2.5 | 2.4 | 2,078 |
| 東急建設 | 1.2 | 1.4 | 968 |
| コムシスホールディングス | 1.5 | 1.5 | 4,068 |
| 東建コーポレーション | 0.1 | 0.1 | 905 |
| 大成建設 | 3.2 | 3.2 | 11,984 |
| 大林組 | 9.6 | 11 | 10,186 |
| 清水建設 | 9.7 | 10.3 | 7,838 |
| 長谷工コーポレーション | 3.7 | 3.3 | 4,778 |
| 鹿島建設 | 7.5 | 8 | 11,000 |
| 西松建設 | 0.7 | 0.7 | 2,646 |
| 三井住友建設 | 2.3 | 2.5 | 1,070 |
| 前田建設工業 | 2.4 | － | － |
| 戸田建設 | 4 | 4.5 | 3,280 |
| 熊谷組 | 0.4 | 0.6 | 1,730 |
| 大東建託 | 1 | 1.1 | 14,399 |
| ＮＩＰＰＯ | 0.8 | 0.9 | 3,591 |
| 五洋建設 | 3.8 | 4.3 | 2,739 |
| 住友林業 | 2.4 | 2.8 | 5,678 |
| 大和ハウス工業 | 9.5 | 10.1 | 33,966 |
| 積水ハウス | 10.4 | 11.9 | 27,834 |
| 関電工 | － | 1.8 | 1,539 |
| エクシオグループ | 1.4 | 1.6 | 3,740 |
| 九電工 | 0.7 | 0.8 | 2,640 |
| インフロニア・ホールディングス | － | 4.6 | 4,922 |
| **食料品（3.8%）** | | | |
| 森永製菓 | 0.7 | 0.8 | 2,924 |
| 寿スピリッツ | 0.3 | － | － |
| カルビー | 1.4 | 1.6 | 4,267 |
| 森永乳業 | 0.6 | 0.6 | 3,396 |
| ヤクルト本社 | 2.1 | 2.6 | 15,288 |
| 明治ホールディングス | 2 | 2.3 | 16,399 |
| プリマハム | － | 0.4 | 1,002 |
| 日本ハム | 1.2 | 1.3 | 5,759 |
| アサヒグループホールディングス | 6.7 | 8.2 | 39,081 |
| キリンホールディングス | 13 | 12.9 | 23,845 |
| サントリー食品インターナショナル | 2 | 2.3 | 9,993 |
| 伊藤園 | 0.9 | 1.1 | 6,930 |
| キッコーマン | 2.2 | 2.5 | 21,225 |
| 味の素 | 6.8 | 7.7 | 24,478 |
| キユーピー | 1.7 | 1.8 | 4,219 |
| カゴメ | 1.2 | 1.3 | 3,932 |
| アリアケジャパン | 0.3 | 0.3 | 1,860 |
| ニチレイ | 1.5 | 1.6 | 4,214 |
| 東洋水産 | 1.6 | 1.7 | 8,015 |
| 日清食品ホールディングス | 1.3 | 1.4 | 11,298 |
| 日本たばこ産業 | 16.4 | 18.8 | 43,334 |
| **繊維製品（0.4%）** | | | |
| 帝人 | 2.4 | 3.2 | 4,550 |
| 東レ | 21.6 | 24.8 | 17,893 |
| ゴールドウイン | 0.5 | 0.6 | 3,588 |
| **パルプ・紙（0.2%）** | | | |
| 王子ホールディングス | 12.5 | 14.3 | 8,408 |
| 大王製紙 | － | 1.6 | 2,899 |
| レンゴー | － | 3.2 | 2,697 |
| **化学（7.6%）** | | | |
| クラレ | 4.7 | 5 | 5,165 |
| 旭化成 | 19.8 | 22.7 | 25,299 |
| 昭和電工 | 2.3 | 3 | 7,002 |
| 住友化学 | 21.9 | 25.1 | 14,206 |
| 日産化学 | 1.6 | 1.9 | 11,628 |
| 東ソー | 4.6 | 4.9 | 8,653 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| トクヤマ | 0.9 | 1.1 | 1,995 |
| デンカ | 1.1 | 1.2 | 4,788 |
| 信越化学工業 | 5.1 | 5.1 | 92,208 |
| エア・ウォーター | 2.8 | 3.2 | 5,625 |
| 日本酸素ホールディングス | 2.9 | 3.3 | 7,695 |
| 三菱瓦斯化学 | 2.8 | 3.2 | 6,848 |
| 三井化学 | 2.8 | 3.1 | 9,548 |
| ＪＳＲ | 2.8 | － | － |
| 三菱ケミカルホールディングス | 19.9 | 22.9 | 20,037 |
| ＫＨネオケム | 0.5 | － | － |
| ダイセル | 3.7 | 4.9 | 4,008 |
| 積水化学工業 | 6.3 | 7.2 | 13,845 |
| 日本ゼオン | － | 3.1 | 4,095 |
| アイカ工業 | 0.9 | 1 | 3,240 |
| 宇部興産 | 1.5 | 1.6 | 3,270 |
| 日油 | 1.1 | 1.2 | 6,180 |
| 花王 | 7.3 | 7.7 | 44,960 |
| 日本ペイントホールディングス | 2.5 | 12.9 | 11,674 |
| 関西ペイント | 3.4 | 3.5 | 8,477 |
| ＤＩＣ | 1.3 | 1.4 | 4,074 |
| 富士フイルムホールディングス | － | 6.1 | 46,768 |
| 資生堂 | 6.1 | 6.5 | 37,810 |
| ライオン | 4 | 4.2 | 6,396 |
| ファンケル | 1.2 | 1.4 | 4,062 |
| コーセー | 0.6 | 0.7 | 7,455 |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 1.3 | 1.5 | 2,697 |
| 小林製薬 | 0.9 | 1 | 8,750 |
| 日東電工 | 2.1 | 2.1 | 18,501 |
| エフピコ | － | 0.6 | 2,190 |
| ニフコ | 1.1 | 1.2 | 4,182 |
| ユニ・チャーム | 6.5 | 6.7 | 31,201 |
| **医薬品（6.2%）** | | | |
| 協和キリン | 3.1 | 4.1 | 11,926 |
| 武田薬品工業 | 21.4 | 25.7 | 85,015 |
| アステラス製薬 | 26.4 | 30.3 | 57,085 |
| 大日本住友製薬 | 2.3 | 2.2 | 2,890 |
| 塩野義製薬 | 3.8 | 4.4 | 28,146 |
| 日本新薬 | 0.8 | 0.9 | 6,903 |
| 中外製薬 | 9.5 | 10.9 | 40,297 |
| 科研製薬 | 0.5 | 0.5 | 2,085 |
| エーザイ | 3.6 | 4.2 | 24,788 |
| ロート製薬 | 1.6 | 1.8 | 5,778 |
| 小野薬品工業 | 7 | 8 | 21,824 |
| 久光製薬 | 0.8 | － | － |
| 参天製薬 | 5.7 | 6.5 | 8,606 |
| ＪＣＲファーマ | － | 1 | 2,062 |
| 東和薬品 | － | 0.5 | 1,366 |
| 沢井製薬 | 0.6 | － | － |
| 第一三共 | 24.8 | 27.5 | 71,500 |
| 大塚ホールディングス | 6.3 | 7.3 | 30,178 |
| ペプチドリーム | － | 1.8 | 3,733 |
| サワイグループホールディングス | － | 0.8 | 3,492 |
| **石油・石炭製品（0.6%）** | | | |
| 出光興産 | 3.4 | 3.9 | 11,489 |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | 45.8 | 52.6 | 23,527 |
| コスモエネルギーホールディングス | 0.9 | 1 | 2,266 |
| **ゴム製品（0.9%）** | | | |
| 横浜ゴム | 1.8 | 2 | 3,376 |
| ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ | 1.6 | 1.8 | 2,905 |
| ブリヂストン | 8.1 | 10.1 | 50,580 |
| 住友ゴム工業 | 2.7 | 3.1 | 3,654 |
| **ガラス・土石製品（0.8%）** | | | |
| ＡＧＣ | 2.8 | 3.2 | 16,416 |
| 太平洋セメント | 1.9 | 2 | 4,564 |
| 東海カーボン | 3 | 2.9 | 3,491 |
| ＴＯＴＯ | 2.2 | 2.5 | 12,287 |
| 日本碍子 | 3.7 | 3.8 | 7,102 |
| 日本特殊陶業 | 2.3 | 2.7 | 5,175 |
| ニチアス | 0.8 | 0.8 | 2,040 |
| **鉄鋼（－%）** | | | |
| 日本製鉄 | 13.5 | － | － |
| ジェイ　エフ　イー　ホールディングス | 8.1 | － | － |
| **非鉄金属（0.7%）** | | | |
| 三井金属鉱業 | － | 0.9 | 2,898 |
| 住友金属鉱山 | 3.9 | 4.4 | 22,664 |
| 古河電気工業 | 0.9 | － | － |
| 住友電気工業 | 11.3 | 12.9 | 19,608 |
| アサヒホールディングス | 0.5 | 1.4 | 2,885 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **金属製品（0.4%）** | | | |
| ＳＵＭＣＯ | 3.9 | 5.3 | 11,495 |
| 三和ホールディングス | 2.8 | 3.3 | 4,019 |
| リンナイ | 0.6 | 0.7 | 7,175 |
| **機械（6.1%）** | | | |
| 日本製鋼所 | 0.9 | 1 | 3,595 |
| 三浦工業 | 1.3 | 1.5 | 5,085 |
| アマダ | 3.7 | 5.5 | 6,182 |
| ＦＵＪＩ | 1.3 | 1.6 | 4,070 |
| オーエスジー | 1.5 | 1.6 | 3,196 |
| ＤＭＧ森精機 | 1.9 | 2 | 3,574 |
| ディスコ | 0.4 | 0.5 | 16,150 |
| オプトラン | － | 0.4 | 926 |
| ナブテスコ | 1.8 | 2 | 6,890 |
| ＳＭＣ | 1 | 1 | 63,370 |
| 小松製作所 | 13.8 | 15.8 | 44,390 |
| 住友重機械工業 | 1.7 | 2 | 5,886 |
| 日立建機 | 1.2 | 1.4 | 4,125 |
| クボタ | 16 | 17 | 41,454 |
| 荏原製作所 | － | 1.5 | 8,445 |
| ダイキン工業 | 3.9 | 4.5 | 108,450 |
| ダイフク | 1.6 | 1.9 | 15,105 |
| 竹内製作所 | 0.5 | 0.5 | 1,410 |
| ホシザキ | 1 | 1 | 8,340 |
| 日本精工 | 5.7 | 6.6 | 5,108 |
| ＴＨＫ | 1.9 | － | － |
| マキタ | 4 | 4.3 | 19,169 |
| 三菱重工業 | 5.1 | 5.5 | 16,571 |
| ＩＨＩ | 2.2 | 2.2 | 4,928 |
| **電気機器（18.4%）** | | | |
| ブラザー工業 | 3.7 | 4.3 | 9,288 |
| ミネベアミツミ | 5.7 | 6 | 16,404 |
| 日立製作所 | 14.6 | 15.9 | 97,228 |
| 三菱電機 | 30.5 | 34.9 | 50,552 |
| 富士電機 | 1.8 | 2.1 | 11,676 |
| 安川電機 | 3.3 | 3.8 | 17,936 |
| 東芝テック | 0.4 | － | － |
| 日本電産 | 7.3 | 8.5 | 86,785 |
| オムロン | 2.7 | 2.9 | 26,372 |
| ＭＣＪ | 0.9 | 1.2 | 1,186 |
| 日本電気 | 3.7 | 4.4 | 21,648 |
| 富士通 | 2.9 | 3.1 | 55,335 |
| ルネサスエレクトロニクス | 13.1 | 18.9 | 24,116 |
| セイコーエプソン | 3.8 | 4.3 | 8,243 |
| ワコム | － | 2.7 | 2,203 |
| アルバック | 0.6 | 0.6 | 3,510 |
| エレコム | 0.3 | 0.8 | 1,103 |
| パナソニック | 34.8 | 37.3 | 47,203 |
| シャープ | 3.5 | － | － |
| アンリツ | 2 | 2.2 | 3,460 |
| ソニーグループ | 10 | 9.4 | 118,628 |
| ＴＤＫ | 1.5 | 5.1 | 20,017 |
| アルプスアルパイン | 2.7 | － | － |
| 横河電機 | 2.8 | 3.5 | 6,636 |
| アズビル | 1.9 | 2 | 8,970 |
| 日本光電工業 | 1.3 | 1.4 | 4,263 |
| 堀場製作所 | 0.6 | 0.6 | 3,666 |
| アドバンテスト | 2.3 | 2.6 | 24,622 |
| キーエンス | 1.6 | 1.7 | 98,124 |
| シスメックス | 2.2 | 3 | 32,355 |
| ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ | 0.2 | － | － |
| レーザーテック | 1.3 | 1.5 | 39,750 |
| スタンレー電気 | 2.1 | 2.4 | 6,364 |
| カシオ計算機 | 2.7 | 2.5 | 3,567 |
| ファナック | 2.9 | 3.1 | 68,711 |
| 浜松ホトニクス | 2.2 | 2.5 | 14,550 |
| 京セラ | 4.3 | 4.9 | 33,261 |
| 太陽誘電 | 1.4 | 1.7 | 9,282 |
| 村田製作所 | 8.9 | 10.3 | 86,303 |
| 小糸製作所 | 1.8 | 1.9 | 11,115 |
| ＳＣＲＥＥＮホールディングス | 0.5 | 0.6 | 6,828 |
| キヤノン | 15.1 | － | － |
| 東京エレクトロン | 1.9 | 2.2 | 124,102 |
| **輸送用機器（6.8%）** | | | |
| トヨタ紡織 | 0.9 | 1.4 | 2,878 |
| 豊田自動織機 | 2.5 | 2.8 | 24,472 |
| デンソー | 6.7 | 7.7 | 65,503 |
| いすゞ自動車 | 8.8 | 11 | 15,279 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| トヨタ自動車 | 11.6 | 52.1 | 115,740 |
| 日野自動車 | 3.8 | 4.4 | 4,272 |
| アイシン | 2.5 | 2.6 | 10,829 |
| マツダ | 9 | － | － |
| 本田技研工業 | 24 | 27.5 | 91,850 |
| スズキ | 6 | 8 | 39,000 |
| ＳＵＢＡＲＵ | 9.5 | 10 | 20,650 |
| ヤマハ発動機 | 4.3 | 4.6 | 12,443 |
| 豊田合成 | 1 | 1.1 | 2,591 |
| シマノ | 1.1 | 1.4 | 36,743 |
| テイ・エス　テック | 0.7 | 1.5 | 2,121 |
| **精密機器（3.3%）** | | | |
| テルモ | 8.6 | 9.9 | 41,253 |
| 島津製作所 | 3.6 | 4.5 | 18,382 |
| ブイ・テクノロジー | 0.1 | 0.2 | 678 |
| 東京精密 | 0.6 | 0.6 | 2,880 |
| ニコン | 4.7 | － | － |
| オリンパス | 16.9 | 18.3 | 44,807 |
| ＨＯＹＡ | 6 | 6.8 | 100,198 |
| 朝日インテック | 3.5 | 3.8 | 7,626 |
| **その他製品（1.9%）** | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 3.1 | 3.1 | 24,530 |
| パイロットコーポレーション | 0.5 | 0.6 | 2,403 |
| ヤマハ | 1.8 | 2.1 | 10,731 |
| ピジョン | 2 | 2.1 | 4,901 |
| 任天堂 | 1.3 | 1.5 | 84,450 |
| **電気・ガス業（1.2%）** | | | |
| 中部電力 | 9.3 | 10.7 | 13,364 |
| 関西電力 | 11.5 | 13.2 | 14,401 |
| 中国電力 | 4.4 | 5.5 | 5,131 |
| 東北電力 | 7.6 | 8.2 | 6,756 |
| 九州電力 | 6.3 | 7.2 | 6,192 |
| 北海道電力 | 2.9 | 3 | 1,497 |
| 電源開発 | 2.4 | 3 | 4,485 |
| イーレックス | － | 0.5 | 765 |
| レノバ | － | 0.7 | 1,145 |
| 東京瓦斯 | 5.9 | 6.7 | 14,840 |
| 大阪瓦斯 | 5.9 | 6.3 | 12,209 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **陸運業（1.6%）** | | | |
| 東武鉄道 | 3.2 | － | － |
| 相鉄ホールディングス | 1.3 | － | － |
| 東急 | 7.7 | － | － |
| 小田急電鉄 | 4.5 | － | － |
| 京王電鉄 | 1.6 | － | － |
| 京成電鉄 | 2.1 | － | － |
| 東日本旅客鉄道 | 5.4 | － | － |
| 西日本旅客鉄道 | 2.7 | － | － |
| 東海旅客鉄道 | 2.5 | 2.9 | 43,311 |
| 西武ホールディングス | 4 | － | － |
| 近鉄グループホールディングス | 2.9 | － | － |
| 阪急阪神ホールディングス | 3.8 | 4.1 | 13,468 |
| 南海電気鉄道 | 1.8 | － | － |
| 京阪ホールディングス | 1.7 | － | － |
| 名古屋鉄道 | 3.2 | － | － |
| 日本通運 | 1 | － | － |
| ヤマトホールディングス | 4.8 | 4.6 | 11,228 |
| 山九 | 0.8 | 0.9 | 4,140 |
| センコーグループホールディングス | － | 1.7 | 1,553 |
| 日立物流 | 0.5 | 0.6 | 3,126 |
| 丸和運輸機関 | － | 0.7 | 923 |
| 九州旅客鉄道 | 2.5 | 2.6 | 6,159 |
| ＳＧホールディングス | － | 6.3 | 15,075 |
| ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディン | － | 1.1 | 7,425 |
| **海運業（0.6%）** | | | |
| 日本郵船 | － | 2.8 | 23,100 |
| 商船三井 | － | 1.8 | 14,526 |
| **空運業（－%）** | | | |
| 日本航空 | 6.5 | － | － |
| ＡＮＡホールディングス | 7.2 | － | － |
| **倉庫・運輸関連業（0.0%）** | | | |
| 近鉄エクスプレス | － | 0.6 | 1,655 |
| **情報・通信業（7.3%）** | | | |
| ＮＥＣネッツエスアイ | － | 1.1 | 1,938 |
| システナ | 1.1 | 4.9 | 1,734 |
| 日鉄ソリューションズ | 0.4 | 0.5 | 1,647 |
| ＴＩＳ | 3 | 3.3 | 10,081 |
| コーエーテクモホールディングス | 0.6 | 1.1 | 4,543 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ネクソン | 7.5 | 7.7 | 16,193 |
| ティーガイア | 0.3 | 0.3 | 492 |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 0.7 | 0.9 | 2,178 |
| ＧＭＯペイメントゲートウェイ | 0.6 | 0.7 | 7,259 |
| ラクス | － | 1.6 | 4,009 |
| アカツキ | 0.1 | 0.2 | 543 |
| 野村総合研究所 | 4.2 | 6.6 | 27,852 |
| インフォコム | 0.3 | 0.4 | 731 |
| オービック | 1 | 1.1 | 20,504 |
| ジャストシステム | 0.5 | 0.5 | 2,505 |
| Ｚホールディングス | 41 | 49.8 | 27,937 |
| トレンドマイクロ | 1.6 | 1.8 | 10,854 |
| 日本オラクル | 0.6 | 0.7 | 6,160 |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 1.4 | 1.6 | 5,224 |
| 大塚商会 | 1.6 | 1.9 | 9,044 |
| 電通国際情報サービス | － | 0.5 | 1,737 |
| 東映アニメーション | 0.1 | 0.1 | 847 |
| デジタルガレージ | 0.5 | 0.6 | 2,535 |
| 日本ユニシス | 0.9 | 1.1 | 3,344 |
| ＵＳＥＮ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ | － | 0.3 | 716 |
| 日本電信電話 | 37.3 | 31.3 | 100,786 |
| ＫＤＤＩ | 21.8 | 25 | 88,975 |
| 光通信 | 0.3 | 0.4 | 5,568 |
| 東宝 | 1.8 | 2 | 8,930 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 8 | 9.1 | 20,083 |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 1.3 | 1.6 | 9,072 |
| カプコン | 1.4 | 3.2 | 8,560 |
| ＳＣＳＫ | 0.7 | 2.4 | 4,718 |
| コナミホールディングス | 1.1 | 1.2 | 7,308 |
| ソフトバンクグループ | 12.4 | 9.8 | 50,528 |
| **卸売業（6.4%）** | | | |
| 双日 | 16.6 | 3.8 | 6,691 |
| アルフレッサ　ホールディングス | 3.3 | 3.8 | 6,068 |
| 神戸物産 | 2.1 | 2.7 | 9,963 |
| ダイワボウホールディングス | 0.3 | 1.7 | 2,769 |
| ＴＯＫＡＩホールディングス | 1.6 | 1.7 | 1,463 |
| シップヘルスケアホールディングス | 0.5 | 1.1 | 2,825 |
| コメダホールディングス | 0.7 | 0.8 | 1,653 |
| 第一興商 | 0.6 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| メディパルホールディングス | 3.2 | 3.7 | 7,566 |
| 日本ライフライン | 0.9 | 1 | 1,050 |
| 伊藤忠商事 | 21 | 24.1 | 87,507 |
| 丸紅 | 31.2 | 33.9 | 38,069 |
| 豊田通商 | 3.3 | 3.5 | 16,170 |
| 兼松 | 1.1 | 1.3 | 1,609 |
| 三井物産 | 26 | 26.7 | 75,093 |
| 住友商事 | 18.9 | 21.7 | 37,519 |
| 三菱商事 | 19.7 | 25.8 | 97,988 |
| 岩谷産業 | 0.8 | 0.8 | 4,504 |
| ＰＡＬＴＡＣ | 0.5 | 0.5 | 2,115 |
| 日鉄物産 | 0.2 | 0.2 | 1,010 |
| ミスミグループ本社 | 3.8 | 4.3 | 15,845 |
| **小売業（3.8%）** | | | |
| ローソン | 0.8 | 0.8 | 3,928 |
| エービーシー・マート | 0.5 | 0.5 | 2,640 |
| 日本マクドナルドホールディングス | 1.3 | 1.6 | 8,016 |
| セリア | 0.7 | 0.8 | 2,293 |
| ビックカメラ | 1.8 | 2 | 1,982 |
| ＭｏｎｏｔａＲＯ | 2.1 | 4.3 | 8,019 |
| Ｊ．フロント　リテイリング | 3.6 | － | － |
| マツキヨココカラ＆カンパニー | 1.2 | 1.5 | 5,820 |
| ＺＯＺＯ | 2.1 | 2.4 | 6,686 |
| ウエルシアホールディングス | 1.8 | 1.8 | 5,661 |
| クリエイトＳＤホールディングス | 0.5 | 0.5 | 1,530 |
| すかいらーくホールディングス | 3.4 | － | － |
| コスモス薬品 | 0.3 | 0.3 | 4,284 |
| セブン＆アイ・ホールディングス | 11.7 | 13.5 | 71,995 |
| ツルハホールディングス | 0.7 | 0.8 | 7,528 |
| クスリのアオキホールディングス | 0.3 | 0.3 | 2,043 |
| ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥ | 1.6 | 2 | 7,100 |
| ノジマ | 0.5 | 0.6 | 1,386 |
| 良品計画 | 4 | 4 | 6,464 |
| コーナン商事 | － | 0.5 | 1,690 |
| パン・パシフィック・インターナショナルホ | 6.6 | 6.9 | 10,605 |
| ゼンショーホールディングス | 1.4 | 1.7 | 4,675 |
| ワークマン | 0.3 | 0.4 | 2,048 |
| スギホールディングス | 0.6 | 0.7 | 4,795 |
| ライフコーポレーション | － | 0.3 | 918 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 丸井グループ | 2.7 | 2.7 | 5,807 |
| イオン | 11.5 | － | － |
| イズミ | 0.6 | 0.6 | 1,878 |
| ヤオコー | 0.3 | 0.4 | 2,648 |
| ケーズホールディングス | 2.9 | 3.2 | 3,564 |
| アインホールディングス | 0.4 | 0.5 | 2,935 |
| ニトリホールディングス | 1.3 | 1.4 | 23,296 |
| ファーストリテイリング | 0.4 | 0.5 | 33,810 |
| サンドラッグ | 1.1 | 1.3 | 3,745 |
| **銀行業（5.5%）** | | | |
| めぶきフィナンシャルグループ | 15.6 | 17.9 | 4,564 |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 17.2 | 19.7 | 9,199 |
| 新生銀行 | 2.2 | 2.2 | 4,571 |
| あおぞら銀行 | 1.8 | 1.9 | 4,845 |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 192.5 | 154.6 | 105,452 |
| りそなホールディングス | 32.7 | 39.4 | 18,841 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 5.7 | 6.5 | 25,928 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 20.8 | 23.8 | 98,579 |
| 千葉銀行 | 10 | 11.5 | 8,429 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 2.5 | 2.9 | 6,368 |
| セブン銀行 | 10 | 10.2 | 2,478 |
| みずほフィナンシャルグループ | 40.8 | 44.1 | 68,663 |
| **証券、商品先物取引業（0.9%）** | | | |
| ＦＰＧ | 0.9 | 1.2 | 778 |
| ＧＭＯフィナンシャルホールディングス | － | 0.6 | 502 |
| ＳＢＩホールディングス | 3.5 | 4.3 | 12,616 |
| ジャフコ　グループ | － | 0.4 | 2,200 |
| 大和証券グループ本社 | 24.1 | 25.8 | 17,827 |
| 野村ホールディングス | 52.9 | 52.6 | 26,531 |
| **保険業（3.0%）** | | | |
| ＳＯＭＰＯホールディングス | 5.6 | 5.7 | 30,164 |
| ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール | 7.9 | 7.7 | 30,353 |
| 第一生命ホールディングス | 17 | 17 | 42,950 |
| 東京海上ホールディングス | 10.6 | 11.3 | 76,625 |
| Ｔ＆Ｄホールディングス | 9 | 8.9 | 14,818 |
| **その他金融業（1.5%）** | | | |
| 全国保証 | 0.8 | 0.8 | 4,168 |
| 芙蓉総合リース | 0.3 | 0.4 | 3,052 |
| みずほリース | － | 0.5 | 1,575 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 東京センチュリー | 0.6 | 0.7 | 3,864 |
| イオンフィナンシャルサービス | 1.8 | 1.9 | 2,278 |
| アコム | 6.2 | 6.1 | 1,958 |
| オリエントコーポレーション | 8.1 | 9.3 | 1,162 |
| オリックス | 18.6 | 20.9 | 49,062 |
| 三菱ＨＣキャピタル | 7.6 | 12.7 | 7,505 |
| 日本取引所グループ | 8.6 | 8.7 | 19,822 |
| **不動産業（2.3%）** | | | |
| いちご | 3.8 | 3.8 | 1,086 |
| ヒューリック | 6.4 | 8.2 | 8,618 |
| 野村不動産ホールディングス | 1.8 | 1.8 | 4,669 |
| サムティ | － | 0.6 | 1,249 |
| プレサンスコーポレーション | － | 0.4 | 830 |
| オープンハウスグループ | 0.9 | 1.1 | 6,479 |
| 東急不動産ホールディングス | 8.2 | 10.1 | 6,494 |
| 飯田グループホールディングス | 2.5 | 2.9 | 6,957 |
| パーク２４ | 1.6 | － | － |
| 三井不動産 | 14.6 | 15.7 | 37,256 |
| 三菱地所 | 21.1 | 22.6 | 37,030 |
| 東京建物 | 3 | 3.4 | 5,718 |
| 住友不動産 | 6.8 | 7.2 | 25,394 |
| スターツコーポレーション | 0.4 | 0.5 | 1,221 |
| 日本エスコン | － | 0.6 | 457 |
| イオンモール | 1.5 | 1.7 | 2,764 |
| カチタス | － | 0.9 | 3,195 |
| 日本空港ビルデング | 1 | － | － |
| **サービス業（5.0%）** | | | |
| ミクシィ | 0.7 | 0.8 | 1,674 |
| 日本Ｍ＆Ａセンターホールディングス | 2.2 | 5.5 | 10,180 |
| ＵＴグループ | 0.5 | 0.5 | 1,612 |
| エス・エム・エス | 0.9 | 1.1 | 3,553 |
| パーソルホールディングス | 2.9 | 3.3 | 9,632 |
| 綜合警備保障 | 1.2 | 1.3 | 5,544 |
| カカクコム | 2.2 | 2.4 | 5,810 |
| ディップ | 0.4 | 0.6 | 2,103 |
| ベネフィット・ワン | 1.1 | 1.2 | 4,362 |
| エムスリー | 6.4 | 5.9 | 26,473 |
| アウトソーシング | 1.7 | 1.9 | 2,553 |
| 博報堂ＤＹホールディングス | 4 | 4.6 | 8,165 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 電通グループ | 3.3 | － | － |
| オリエンタルランド | 3.1 | 3.9 | 72,150 |
| ユー・エス・エス | 3.3 | 3.7 | 6,837 |
| 楽天グループ | 13.6 | － | － |
| フルキャストホールディングス | － | 0.3 | 638 |
| エン・ジャパン | 0.5 | 0.5 | 1,400 |
| テクノプロ・ホールディングス | 0.6 | 2 | 5,982 |
| アイ・アールジャパンホールディングス | 0.1 | 0.2 | 1,054 |
| ジャパンマテリアル | － | 1 | 1,626 |
| リクルートホールディングス | 19.3 | 19.9 | 109,211 |
| ベルシステム２４ホールディングス | － | 0.5 | 708 |
| ベイカレント・コンサルティング | 0.2 | 0.2 | 8,270 |
| ジャパンエレベーターサービスホールディン | － | 1.1 | 1,842 |
| リログループ | 1.6 | 1.8 | 3,661 |
| エイチ・アイ・エス | 0.4 | － | － |
| カナモト | 0.5 | 0.6 | 1,348 |
| セコム | 3.1 | 3.3 | 26,499 |
| メイテック | 0.4 | 0.4 | 2,548 |
| イオンディライト | － | 0.4 | 1,242 |
| 合計 株数・金額 | 2,208 | 2,338 | 6,544,754 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 399 | 400 | ＜93.9%＞ |

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＪＰＸ日経４００ | 423 | － |

## ○投資信託財産の構成

(2022年１月26日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 6,544,754 | 92.8 |
| コール・ローン等、その他 | 510,783 | 7.2 |
| 投資信託財産総額 | 7,055,537 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年１月26日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 7,055,536,499 |
| コール・ローン等 | 465,778,989 |
| 株式(評価額) | 6,544,754,010 |
| 未収配当金 | 9,698,500 |
| 差入委託証拠金 | 35,305,000 |
| (B) 負債 | 87,458,797 |
| 未払金 | 87,458,488 |
| 未払解約金 | 103 |
| 未払利息 | 206 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 6,968,077,702 |
| 元本 | 3,781,507,945 |
| 次期繰越損益金 | 3,186,569,757 |
| (D) 受益権総口数 | 3,781,507,945口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 18,427円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　3,491,972,827円
　期中追加設定元本額　3,048,489,407円
　期中一部解約元本額　2,758,954,289円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.8427円です。

## ○損益の状況 (2021年１月27日～2022年１月26日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 137,054,815 |
| 受取配当金 | 137,087,961 |
| 受取利息 | 569 |
| その他収益金 | 19,337 |
| 支払利息 | △ 53,052 |
| (B) 有価証券売買損益 | 104,833,929 |
| 売買益 | 699,958,260 |
| 売買損 | △ 595,124,331 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 14,287,510 |
| 取引益 | 84,906,550 |
| 取引損 | △ 70,619,040 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 256,176,254 |
| (E) 前期繰越損益金 | 2,714,630,004 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,659,517,036 |
| (G) 解約差損益金 | △2,443,753,537 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 3,186,569,757 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 3,186,569,757 |

(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）

| | |
|---|---|
| ｅＭＡＸＩＳ　ＪＰＸ日経４００インデックス | 3,259,821,151円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 489,542,764円 |
| 三菱ＵＦＪ　アドバンスト・バランス（安定成長型） | 23,395,099円 |
| 三菱ＵＦＪ　アドバンスト・バランス（安定型） | 4,995,584円 |
| ＪＰＸ日経４００インデックスファンド（ラップ向け） | 2,926,777円 |
| 国際　ＪＰＸ日経インデックス４００オープン（適格機関投資家専用） | 826,570円 |
| 合計 | 3,781,507,945円 |

# 日本株オープン「３５」マザーファンド

## 《第20期》決算日2021年３月23日

［計算期間：2020年３月24日～2021年３月23日］

「日本株オープン「３５」マザーファンド」は、３月23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 | 国内の上場株式、店頭登録株式を主たる投資対象とし、個別企業訪問等によるボトム・アップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行います。東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）をベンチマークとし、これを上回る投資成果をめざします。主として、委託会社が厳選した「35銘柄」に投資します。投資対象を「35銘柄」に絞ることで、銘柄のフォローを徹底し、集中投資効果を図ります。なお、市場動向等によっては、限定された範囲内で、委託会社が継続的にフォローしている銘柄群に投資することがあります。 |
| 主要運用対象 | わが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は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | 東証株価指数（TOPIX） | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 16期(2017年３月23日) | 21,467 | 21.3 | 1,530.41 | 12.2 | 98.4 | － | 5,179 |
| 17期(2018年３月23日) | 27,880 | 29.9 | 1,664.94 | 8.8 | 96.9 | － | 7,481 |
| 18期(2019年３月25日) | 24,016 | △13.9 | 1,577.41 | △ 5.3 | 97.6 | － | 7,084 |
| 19期(2020年３月23日) | 21,079 | △12.2 | 1,292.01 | △18.1 | 98.3 | － | 4,917 |
| 20期(2021年３月23日) | 41,341 | 96.1 | 1,971.48 | 52.6 | 98.9 | － | 5,143 |

(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。ＴＯＰＩＸに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の方法の変更、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の停止またはＴＯＰＩＸの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

(注) 「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） | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期首）2020年３月23日 | 21,079 | － | 1,292.01 | － | 98.3 | － |
| ３月末 | 23,863 | 13.2 | 1,403.04 | 8.6 | 97.8 | － |
| ４月末 | 26,770 | 27.0 | 1,464.03 | 13.3 | 97.9 | － |
| ５月末 | 28,682 | 36.1 | 1,563.67 | 21.0 | 97.6 | － |
| ６月末 | 28,764 | 36.5 | 1,558.77 | 20.6 | 95.7 | － |
| ７月末 | 27,970 | 32.7 | 1,496.06 | 15.8 | 97.1 | － |
| ８月末 | 29,205 | 38.6 | 1,618.18 | 25.2 | 98.5 | － |
| ９月末 | 30,225 | 43.4 | 1,625.49 | 25.8 | 98.4 | － |
| 10月末 | 31,205 | 48.0 | 1,579.33 | 22.2 | 98.5 | － |
| 11月末 | 36,199 | 71.7 | 1,754.92 | 35.8 | 96.4 | － |
| 12月末 | 38,633 | 83.3 | 1,804.68 | 39.7 | 97.5 | － |
| 2021年１月末 | 39,561 | 87.7 | 1,808.78 | 40.0 | 97.7 | － |
| ２月末 | 39,902 | 89.3 | 1,864.49 | 44.3 | 98.6 | － |
| （期末）2021年３月23日 | 41,341 | 96.1 | 1,971.48 | 52.6 | 98.9 | － |

（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

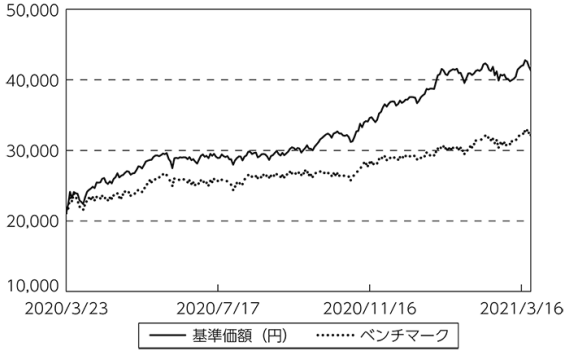
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ96.1%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（52.6%）を43.5%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）

日本を含む各国の積極的な金融政策や財政政策、新型コロナウイルスのワクチンによる経済正常化への期待などを背景に国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

新型コロナウイルスの新規感染者数の再拡大や、米国などの長期金利が上昇したことで金融市場の混乱への警戒感が強まったことなどを背景に国内株式市況が一時的に下落したことが、一時的な基準価額の下落要因となりました。

（銘柄要因）

上位５銘柄…レノバ、トリケミカル研究所、レーザーテック、ソフトバンクグループ、東京エレクトロン

下位５銘柄…ネットワンシステムズ、メルカリ、ヤクルト本社、Ｚホールディングス、スミダコーポレーション

●投資環境について

◎国内株式市況

・国内株式市況は上昇しました。

・期首から2020年６月上旬にかけては、日本を含む各国の積極的な金融政策や財政政策などが好感され、国内株式市況は上昇しました。

・６月中旬から10月下旬にかけては、新型コロナウイルスの新規感染者数再拡大などが不安視された一方で、新型コロナウイルスのワクチン開発期待などから国内株式市況は一進一退で推移しました。

・11月上旬から期末にかけては、米国などの長期金利が上昇したことで金融市場の混乱への警戒感から下落する局面もありましたが、各国の積極的な金融政策や財政政策のプラス影響、新型コロナウイルスのワクチンによる経済正常化への期待などから、国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・個別銘柄の選別においては、競争力の有無や収益力向上への取り組みなどを重視し、中長期的な成長期待が持てる企業として厳選した「35銘柄」を中心に投資を行いました。

・組入銘柄数は41～42銘柄程度で推移させました。世界経済の復調により業績の改善が期待される東海カーボンや昭和電工など、13銘柄を新規に組み入れました。また、同業他社と比較し投資魅力度が低いと判断された本田技研工業やＳＵＭＣＯなど、13銘柄を全株売却しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

主なプラス要因

・業種配分要因：電気機器をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたこと、陸運業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

・銘柄選択要因：レノバ、トリケミカル研究所をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

主なマイナス要因

・業種配分要因：証券、商品先物取引業、鉄鋼をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

・銘柄選択要因：山一電機、朝日インテックをベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

## ○今後の運用方針

・個別銘柄の選別においては、競争力の有無、収益力向上への取り組みなどを重視しています。マネジメント力、バリュエーション、中長期的な成長や収益力改善のためにどのような施策に取り組んでいるのかなどを精査し、競争力があり、中長期的な成長期待が持てる企業を中心に銘柄選別を行っていく方針です。

・国内株式市況は、引き続き金融緩和的な環境にあることに加え、環境関連や規制改革、行政の

デジタル化といった新たな政策への期待の高まり、新型コロナウイルスのワクチンの普及による経済活動の正常化が期待されることなどから、中期的には堅調に推移すると想定します。このような背景から企業業績の改善期待が株式市況にプラスに寄与すると予想され、今後も綿密に企業業績を確認しながら銘柄選択を行っていく方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年３月24日～2021年３月23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 | 48 | 0.147 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (48) | (0.147) | |
| 合計 | 48 | 0.147 | |
| 期中の平均基準価額は、32,509円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年３月24日～2021年３月23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 | 2,761<br>( 158) | 4,232,915<br>( －) | 3,628 | 7,895,246 |

（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。

## ○株式売買比率

（2020年３月24日～2021年３月23日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 12,128,161千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 5,899,310千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 2.05 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年３月24日～2021年３月23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 | 4,232 | 602 | 14.2 | 7,895 | 1,738 | 22.0 |

### 利害関係人の発行する有価証券等

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 95 | 137 | 265 |

### 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） | 9,205千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 1,802千円 |
| （B）／（A） | 19.6% |

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モルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2021年３月23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 |
| **化学（18.1%）** | | | |
| 昭和電工 | － | 64.1 | 205,440 |
| 三菱瓦斯化学 | － | 74.1 | 205,108 |
| 東京応化工業 | 47.7 | 23.8 | 156,604 |
| トリケミカル研究所 | 33.8 | 43.5 | 148,770 |
| 資生堂 | 24.7 | 10.6 | 78,736 |
| ファンケル | 34.6 | － | － |
| デクセリアルズ | － | 69.1 | 125,762 |
| **医薬品（6.9%）** | | | |
| 日本新薬 | 7.3 | － | － |
| そーせいグループ | 135.3 | 110.9 | 220,469 |
| 第一三共 | 36.7 | 40.3 | 130,733 |
| **ガラス・土石製品（6.2%）** | | | |
| 東海カーボン | － | 181.5 | 313,450 |
| **非鉄金属（5.1%）** | | | |
| 三井金属鉱業 | 40.7 | 20.9 | 77,539 |
| 住友金属鉱山 | 47.2 | 38.1 | 178,803 |
| **金属製品（－%）** | | | |
| ＳＵＭＣＯ | 113.7 | － | － |
| **機械（0.6%）** | | | |
| ＮＩＴＴＯＫＵ | 39.1 | 8.8 | 29,172 |
| オプトラン | 52 | － | － |
| ダイフク | 9.9 | － | － |
| **電気機器（27.2%）** | | | |
| イビデン | 39 | 19.1 | 95,309 |
| 日立製作所 | 25.3 | － | － |
| 富士電機 | － | 28.2 | 130,425 |
| 日本電産 | 9.8 | 6.4 | 84,832 |
| ダブル・スコープ | 144.2 | － | － |
| ソニー | － | 7.1 | 81,863 |
| スミダコーポレーション | － | 175.4 | 189,607 |
| アドバンテスト | 26.5 | 6.3 | 57,141 |
| キーエンス | 4.5 | 1 | 50,240 |
| レーザーテック | 28.5 | 13.1 | 170,169 |
| 山一電機 | 190.5 | 109.4 | 155,895 |
| 新光電気工業 | 25.8 | － | － |
| 太陽誘電 | 49.2 | － | － |
| 村田製作所 | 36 | 11.8 | 105,539 |
| 小糸製作所 | － | 13 | 98,540 |
| 東京エレクトロン | 6.2 | 3.9 | 164,268 |
| **輸送用機器（7.4%）** | | | |
| 豊田自動織機 | － | 8.5 | 83,810 |
| デンソー | － | 14 | 101,248 |
| 川崎重工業 | － | 28.2 | 78,057 |
| トヨタ自動車 | 27.4 | 13.6 | 112,934 |
| 本田技研工業 | 78.3 | － | － |
| **精密機器（1.3%）** | | | |
| 朝日インテック | 37.6 | 21 | 65,625 |
| **その他製品（－%）** | | | |
| 任天堂 | 2.6 | － | － |
| **電気・ガス業（0.9%）** | | | |
| レノバ | 425.2 | 14.4 | 47,736 |
| **情報・通信業（4.9%）** | | | |
| ＴＩＳ | 14.3 | － | － |
| オプティム | 45.6 | 13.3 | 39,141 |
| ＧＭＯペイメントゲートウェイ | 14.5 | 3.5 | 50,085 |
| 日本ユニシス | 23.2 | － | － |
| ソフトバンクグループ | 28.8 | 16.4 | 160,310 |
| **卸売業（2.3%）** | | | |
| 三菱商事 | 37.6 | 36.4 | 117,462 |
| **小売業（2.2%）** | | | |
| ファーストリテイリング | 1.6 | 1.3 | 112,840 |
| **銀行業（5.2%）** | | | |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 499.6 | 419.3 | 265,291 |
| **保険業（4.2%）** | | | |
| 第一生命ホールディングス | － | 78.5 | 153,977 |
| 東京海上ホールディングス | 14.6 | 11.3 | 60,568 |
| **サービス業（7.5%）** | | | |
| アウトソーシング | 27.9 | 99.9 | 175,024 |
| トレンダーズ | 284.8 | 200.9 | 135,004 |
| ベイカレント・コンサルティング | － | 2.9 | 72,326 |
| 合計 株数・金額 | 2,771 | 2,063 | 5,085,861 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 41 | 41 | ＜98.9%＞ |

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

## ○投資信託財産の構成

（2021年３月23日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 5,085,861 | 82.2 |
| コール・ローン等、その他 | 1,103,051 | 17.8 |
| 投資信託財産総額 | 6,188,912 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年３月23日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 資産** | **6,188,912,793** |
| コール・ローン等 | 64,797,957 |
| 株式(評価額) | 5,085,861,060 |
| 未収入金 | 1,027,957,576 |
| 未収配当金 | 10,296,200 |
| **(B) 負債** | **1,045,120,615** |
| 未払解約金 | 1,045,120,605 |
| 未払利息 | 10 |
| **(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)** | **5,143,792,178** |
| 元本 | 1,244,225,684 |
| 次期繰越損益金 | 3,899,566,494 |
| **(D) 受益権総口数** | **1,244,225,684口** |
| **１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)** | **41,341円** |

＜注記事項＞

①期首元本額　2,332,904,701円
　期中追加設定元本額　210,244,482円
　期中一部解約元本額　1,298,923,499円
　また、１口当たり純資産額は、期末4.1341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 日本株オープン「３５」 | 836,762,444円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 186,133,073円 |
| 三菱ＵＦＪ 日本株オープン「３５」ＶＡ | 181,978,656円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞日本株オープン「３５」 | 24,009,793円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 12,927,296円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 2,414,422円 |
| 合計 | 1,244,225,684円 |

## ○損益の状況

（2020年３月24日～2021年３月23日）

| 項　　目 | 当　期 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **101,353,703** |
| 受取配当金 | 101,378,819 |
| 受取利息 | 1,075 |
| その他収益金 | 2,040 |
| 支払利息 | △　28,231 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **3,913,797,235** |
| 売買益 | 3,948,566,263 |
| 売買損 | △　34,769,028 |
| **(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)** | **4,015,150,938** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **2,584,711,133** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **439,046,407** |
| **(F) 解約差損益金** | **△3,139,341,984** |
| **(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)** | **3,899,566,494** |
| **次期繰越損益金(Ｇ)** | **3,899,566,494** |

(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。

# 日本・小型株・ファンド・マザーファンド

## 《第43期》決算日2021年12月10日

［計算期間：2021年６月11日～2021年12月10日］

「日本・小型株・ファンド・マザーファンド」は、12月10日に第43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43期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 中長期的な信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行います。主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回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、原則として高位を維持します。 |
| 主要運用対象 | わが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は行いません。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | RUSSELL/NOMURA Small Cap | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | インデックス | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 39期(2019年12月10日) | 63,644 | 13.6 | 542.20 | 11.4 | 98.5 | － | 9,260 |
| 40期(2020年６月10日) | 66,071 | 3.8 | 493.51 | △ 9.0 | 97.7 | － | 8,091 |
| 41期(2020年12月10日) | 77,830 | 17.8 | 518.74 | 5.1 | 98.3 | － | 8,453 |
| 42期(2021年６月10日) | 85,592 | 10.0 | 568.57 | 9.6 | 96.6 | － | 9,056 |
| 43期(2021年12月10日) | 89,616 | 4.7 | 557.49 | △ 1.9 | 96.1 | － | 8,837 |

(注) RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスを構成するインデックスの一つです。RUSSELL/NOMURA Small Capインデックスは、わが国の全金融商品取引所全上場銘柄の全時価総額（時価総額は全て安定持株控除後）の98%超をカバーするRUSSELL/NOMURA Total Marketインデックスのうち、時価総額下位約15%の銘柄により構成されています。RUSSELL/NOMURA 日本株インデックスは、Frank Russell Companyと野村證券株式会社が作成している株価指数で、当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は両社に帰属します。なお、両社は、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) 「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 | | RUSSELL/NOMURA Small Cap | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | インデックス | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| (期首)<br>2021年６月10日 | 85,592 | － | 568.57 | － | 96.6 | － |
| ６月末 | 88,149 | 3.0 | 567.37 | △0.2 | 95.4 | － |
| ７月末 | 85,634 | 0.0 | 557.74 | △1.9 | 96.0 | － |
| ８月末 | 89,927 | 5.1 | 572.35 | 0.7 | 96.9 | － |
| ９月末 | 93,874 | 9.7 | 587.87 | 3.4 | 96.2 | － |
| 10月末 | 93,487 | 9.2 | 578.08 | 1.7 | 97.8 | － |
| 11月末 | 88,967 | 3.9 | 541.50 | △4.8 | 96.2 | － |
| (期末)<br>2021年12月10日 | 89,616 | 4.7 | 557.49 | △1.9 | 96.1 | － |

(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

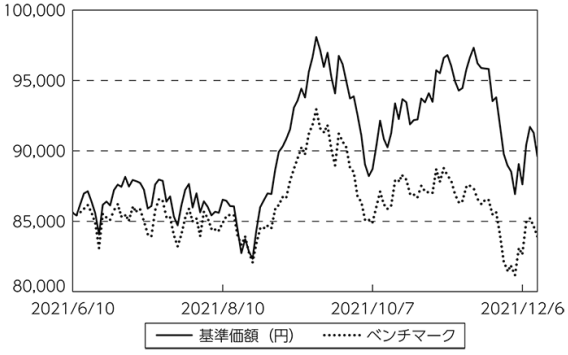
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.7%の上昇となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.9%）を6.6%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）

組み入れを行った個別銘柄の株価上昇が基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

国内小型株式市況が下落したことや組み入れを行った一部の個別銘柄の株価下落が基準価額の一時的な下落要因となりました。

（銘柄要因）

上位５銘柄…セルソース、ベイカレント・コンサルティング、ＭＡＲＵＷＡ、ネクステージ、ＳＨＯＥＩ

下位５銘柄…田岡化学工業、ユーザベース、ギフティ、タクマ、市光工業

●投資環境について

◎国内株式市況

・国内小型株式市況は小幅に下落しました。

・期首から2021年８月中旬にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種普及などによる経済正常化への期待と、新型コロナウイルスの新規感染者数の再拡大などによる経済活動に対する先行き不透明感が綱引きする展開となり、小幅な動きとなりました。

・８月下旬からは国内の新政権への政策期待の高まりや国内において新型コロナウイルスの新規感染者数が減少傾向となった一方、中国不動産大手企業の債務問題の悪影響などが懸念されたことや11月中旬以降は新型コロナウイルスの変異株感染拡大懸念などもあり、期末にかけて一進一退の動きとなりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・国内小型株式のうち独自の技術やノウハウを有し、中長期的な成長が見込める企業などを中心に選別投資を行いました。

・組入銘柄数は概ね87～93銘柄程度で推移させました。ファンダメンタルズの変化や新規投資候補銘柄との相対比較等を勘案し、適宜銘柄入替を行いました。期首期末比では、自動車向けモーターコアなどを手掛ける三井ハイテック、専門職など人材紹介のクリーク・アンド・リバー社など６銘柄を新規に組み入れました。一方、システム構築の電通国際情報サービスや自動車部品のエフ・シー・シーなど11銘柄を全株売却しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.9%）を6.6%上回りました。

（プラス要因）

・業種配分要因：その他製品をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

・銘柄選択要因：セルソース、ベイカレント・コンサルティングなどの株価上昇がプラスに寄与しました。

（マイナス要因）

・業種配分要因：精密機器をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

・銘柄選択要因：田岡化学工業、ユーザベースなどの株価下落がマイナスに影響しました。

○今後の運用方針

・今後も、主としてわが国の小型株式の中から、ボトムアップアプローチにより成長性が高いと判断される銘柄を厳選して投資することを基本とします。

・小型株の業績見通しは新型コロナウイルスの影響からの回復が継続している企業が多く、変異株に対する懸念はあるものの、今後も堅調な推移は持続するものと判断しています。また、景況感などに左右されず好調な業績が続く見通しの企業もみられ、独自の技術や特徴的なサービスを持つ企業が多数存在する小型株市場は中長期では成長性の高い魅力ある市場と考えております。

・個別銘柄選別をコアの投資戦略としつつ、マーケット全体の方向性やセクター動向なども注視していく所存です。

・日本の小型株市場はいまだ非効率的で、投資家に十分に認知されていない成長企業は多く存在すると考えており、こうした成長企業への投資を継続する方針です。今後も企業との直接取材を積極化するなど、個別企業の業績動向に焦点をあてた基本戦略であるボトムアップアプローチを通じて、成長企業への投資機会を積極的に探り、パフォーマンスの獲得を図る方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年６月11日～2021年12月10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 | 26 | 0.029 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (26) | (0.029) | |
| 合計 | 26 | 0.029 | |
| 期中の平均基準価額は、90,152円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年６月11日～2021年12月10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 | 593<br>(272) | 1,425,757<br>(－) | 808 | 2,106,669 |

（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。

## ○株式売買比率

（2021年６月11日～2021年12月10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 | 3,532,426千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 8,870,040千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0.39 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年６月11日～2021年12月10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 | 1,425 | 150 | 10.5 | 2,106 | 291 | 13.8 |

### 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） | 2,646千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 340千円 |
| （B）／（A） | 12.9% |

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

## ○組入資産の明細

（2021年12月10日現在）

### 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **水産・農林業（0.7%）** | | | |
| サカタのタネ | 26.1 | 19.5 | 63,667 |
| **建設業（2.1%）** | | | |
| Ｌｉｂ　Ｗｏｒｋ | 35.2 | 34 | 29,172 |
| 前田建設工業 | 183.8 | — | — |
| インフロニア・ホールディングス | — | 147 | 149,646 |
| **食料品（1.4%）** | | | |
| 不二製油グループ本社 | 12.4 | 12.9 | 29,953 |
| ピックルスコーポレーション | 18.5 | 45.1 | 86,186 |
| ファーマフーズ | 17.3 | — | — |
| **繊維製品（0.6%）** | | | |
| セーレン | — | 18.9 | 47,552 |
| **化学（8.3%）** | | | |
| 日本化学工業 | 10.8 | 13 | 34,736 |
| 田岡化学工業 | 15.8 | 77 | 112,035 |
| 大阪有機化学工業 | 22.7 | 21.5 | 76,755 |
| 住友ベークライト | 39.2 | 34.7 | 192,238 |
| 扶桑化学工業 | 36.7 | 40.9 | 195,706 |
| 新日本製薬 | 16.8 | 16.6 | 18,658 |
| タカラバイオ | 27.3 | 27 | 70,821 |
| **医薬品（5.5%）** | | | |
| ＪＣＲファーマ | 17.3 | 19 | 42,731 |
| そーせいグループ | 70.1 | 70.9 | 138,609 |
| カルナバイオサイエンス | 23.5 | 22.2 | 21,245 |
| ペプチドリーム | 5.5 | 6 | 16,674 |
| ミズホメディー | 12.2 | 13 | 27,781 |
| セルソース | 12.4 | 29.4 | 221,382 |
| あすか製薬ホールディングス | 46.6 | — | — |
| **ガラス・土石製品（4.7%）** | | | |
| 日東紡績 | 18.1 | — | — |
| ＭＡＲＵＷＡ | 15.2 | 15.4 | 225,456 |
| ニチアス | 31 | 40 | 110,800 |
| ニチハ | 29.9 | 21.8 | 67,144 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **鉄鋼（1.6%）** | | | |
| 新日本電工 | 477 | 456.2 | 134,579 |
| **金属製品（2.6%）** | | | |
| トーカロ | 63.8 | 27.5 | 41,855 |
| ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ | 17.5 | 28.5 | 180,975 |
| テクノフレックス | 37.5 | — | — |
| **機械（5.3%）** | | | |
| タクマ | 90.6 | 74.2 | 104,844 |
| アイダエンジニアリング | 134.5 | 164.5 | 160,058 |
| 小田原エンジニアリング | 12.6 | 15 | 39,000 |
| レオン自動機 | 24.6 | 23 | 31,970 |
| 技研製作所 | 24.8 | 26 | 111,540 |
| ローツェ | 5.5 | — | — |
| **電気機器（7.2%）** | | | |
| ＳＥＭＩＴＥＣ | — | 4.5 | 46,710 |
| 日東工業 | 17.7 | 16.6 | 26,659 |
| エレコム | 13.1 | — | — |
| マクセル | 62.2 | 95.5 | 137,806 |
| レーザーテック | 2.8 | — | — |
| 図研 | 26 | 22.7 | 83,649 |
| 日本電子 | 14.5 | 9.4 | 84,506 |
| ＦＤＫ | 73.7 | 80 | 79,920 |
| 三井ハイテック | — | 10.3 | 90,125 |
| 市光工業 | 149.2 | 117.3 | 62,872 |
| **輸送用機器（0.7%）** | | | |
| トヨタ紡織 | 43.6 | 28.3 | 62,260 |
| エフ・シー・シー | 37 | — | — |
| **精密機器（4.7%）** | | | |
| 日本エム・ディ・エム | 66.2 | 65 | 126,360 |
| 東京精密 | 25.3 | 12.9 | 63,145 |
| トプコン | 119.5 | 104.9 | 175,812 |
| メニコン | 4.5 | 9 | 34,245 |
| **その他製品（5.7%）** | | | |
| ブシロード | 15.7 | 24.6 | 47,281 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 前田工繊 | 57.3 | 57.1 | 227,258 |
| ＳＨＯＥＩ | 44.2 | 43.4 | 211,141 |
| **陸運業（0.4%）** | | | |
| 丸和運輸機関 | 24 | 24 | 33,048 |
| **情報・通信業（16.9%）** | | | |
| ＮＥＣネッツエスアイ | 37.5 | 94.5 | 173,974 |
| アートスパークホールディングス | 21.9 | 70.4 | 62,444 |
| テクマトリックス | 39.3 | 42 | 82,992 |
| ユーザベース | 44.9 | 61 | 88,084 |
| マネーフォワード | 36.8 | 26.5 | 186,560 |
| スパイダープラス | 24.2 | 26 | 38,064 |
| ラクスル | — | 19.8 | 107,514 |
| メルカリ | 14 | 13.1 | 84,626 |
| スマレジ | 26.6 | 26 | 71,656 |
| Ｓａｎｓａｎ | 19.8 | 88.4 | 227,541 |
| ギフティ | 54.4 | 55 | 133,595 |
| マクアケ | 6.8 | 8.9 | 42,898 |
| ビザスク | 26.2 | 24.9 | 135,954 |
| コマースＯｎｅホールディングス | 15.2 | — | — |
| 電通国際情報サービス | 16.5 | — | — |
| **卸売業（1.0%）** | | | |
| ラクト・ジャパン | 13.4 | 11.7 | 28,208 |
| シップヘルスケアホールディングス | 18 | 20.8 | 53,144 |
| **小売業（6.4%）** | | | |
| アダストリア | 35 | 35 | 65,800 |
| ネクステージ | 82.6 | 77.8 | 183,841 |
| ＦＯＯＤ ＆ ＬＩＦＥ ＣＯＭＰＡＮＩＥ | 20.7 | 18 | 78,840 |
| 西松屋チェーン | 42.1 | 41 | 62,320 |
| 日本瓦斯 | 96.1 | 96 | 151,200 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **その他金融業（1.3%）** | | | |
| 全国保証 | 13.7 | 15 | 76,200 |
| アルヒ | 35.4 | 34 | 34,238 |
| **不動産業（3.6%）** | | | |
| いちご | 312.3 | 307.4 | 90,683 |
| オープンハウス | 18.3 | 13.8 | 87,906 |
| ティーケーピー | 18.3 | 17.2 | 26,505 |
| カチタス | 26.4 | 22.2 | 100,122 |
| **サービス業（19.3%）** | | | |
| 日本Ｍ＆Ａセンターホールディングス | 23 | 24 | 77,760 |
| タケエイ | 47.5 | — | — |
| 新日本科学 | — | 37 | 56,795 |
| セプテーニ・ホールディングス | 395.3 | 396.3 | 189,431 |
| クリーク・アンド・リバー社 | — | 42 | 90,174 |
| フルキャストホールディングス | 71.5 | 70.5 | 180,762 |
| ジャパンマテリアル | 85.6 | 78 | 139,464 |
| ＩＢＪ | 118.4 | 114.1 | 112,160 |
| メドピア | 4.1 | 10.7 | 41,248 |
| エラン | 95.8 | 93.9 | 117,656 |
| エアトリ | 50.5 | 49 | 171,745 |
| ソラスト | 62.8 | 66 | 79,860 |
| ベイカレント・コンサルティング | 7.6 | 4.5 | 218,925 |
| ダイレクトマーケティングミックス | 21 | 21 | 80,010 |
| ＴＲＥホールディングス | — | 46.3 | 81,441 |
| 建設技術研究所 | 20 | — | — |
| 合計 株数・金額 | 4,548 | 4,605 | 8,488,919 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 92 | 87 | ＜96.1%＞ |

（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。

## ○投資信託財産の構成

（2021年12月10日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 8,488,919 | 95.5 |
| コール・ローン等、その他 | 396,116 | 4.5 |
| 投資信託財産総額 | 8,885,035 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年12月10日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 8,885,035,990 |
| コール・ローン等 | 386,375,890 |
| 株式(評価額) | 8,488,919,000 |
| 未収配当金 | 9,741,100 |
| (B) 負債 | 47,905,291 |
| 未払解約金 | 47,905,199 |
| 未払利息 | 92 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 8,837,130,699 |
| 元本 | 986,109,755 |
| 次期繰越損益金 | 7,851,020,944 |
| (D) 受益権総口数 | 986,109,755口 |
| １万口当たり基準価額(C／D) | 89,616円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　1,058,117,201円
　期中追加設定元本額　112,221,947円
　期中一部解約元本額　184,229,393円
　また、１口当たり純資産額は、期末8.9616円です。

## ○損益の状況 （2021年６月11日～2021年12月10日）

| 項　　目 | 当　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 42,646,353 |
| 受取配当金 | 42,684,500 |
| 受取利息 | 550 |
| その他収益金 | 1,317 |
| 支払利息 | △ 40,014 |
| (B) 有価証券売買損益 | 425,497,691 |
| 売買益 | 1,120,398,928 |
| 売買損 | △ 694,901,237 |
| (C) 当期損益金(A＋B) | 468,144,044 |
| (D) 前期繰越損益金 | 7,998,519,338 |
| (E) 追加信託差損益金 | 885,454,934 |
| (F) 解約差損益金 | △1,501,097,372 |
| (G) 計(C＋D＋E＋F) | 7,851,020,944 |
| 次期繰越損益金(G) | 7,851,020,944 |

(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）

| | |
|---|---|
| 日本・小型株・ファンド | 301,637,611円 |
| ＜ＤＣ＞日本株スタイル・ミックス・ファンド | 267,716,806円 |
| 三菱ＵＦＪ国際 日本・小型株・ファンド（適格機関投資家用） | 249,442,955円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 127,313,990円 |
| 三菱ＵＦＪ ジャパン・アクティブ・プラス | 17,536,320円 |
| 日本株スタイル・ミックス・ファンド | 13,021,472円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 6,396,947円 |
| 三菱ＵＦＪ 日本株スタイル・ミックス・ファンドＦ（適格機関投資家限定） | 2,054,447円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 989,207円 |
| 合計 | 986,109,755円 |

# 日本株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第５期》決算日2021年10月29日

［計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日］

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第５期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第５期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○設定以来の運用実績

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

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | MSCI日本株最小分散指数（配当込み） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期　首）<br>2020年10月29日 | 12,386 | － | 2,392.49 | － | 99.0 | 1.0 |
| 10月末 | 12,164 | △ 1.8 | 2,349.70 | △ 1.8 | 99.0 | 1.0 |
| 11月末 | 13,234 | 6.8 | 2,555.39 | 6.8 | 98.5 | 1.1 |
| 12月末 | 13,422 | 8.4 | 2,591.26 | 8.3 | 99.0 | 1.0 |
| 2021年１月末 | 13,397 | 8.2 | 2,586.38 | 8.1 | 99.1 | 0.9 |
| ２月末 | 13,398 | 8.2 | 2,585.68 | 8.1 | 99.0 | 1.0 |
| ３月末 | 14,097 | 13.8 | 2,720.64 | 13.7 | 96.1 | 1.8 |
| ４月末 | 13,579 | 9.6 | 2,619.52 | 9.5 | 98.2 | 1.8 |
| ５月末 | 13,626 | 10.0 | 2,628.60 | 9.9 | 98.2 | 1.8 |
| ６月末 | 13,899 | 12.2 | 2,681.64 | 12.1 | 98.9 | 1.1 |
| ７月末 | 13,578 | 9.6 | 2,619.65 | 9.5 | 98.9 | 1.1 |
| ８月末 | 14,167 | 14.4 | 2,733.75 | 14.3 | 98.9 | 1.1 |
| ９月末 | 14,739 | 19.0 | 2,844.12 | 18.9 | 98.8 | 1.2 |
| （期　末）<br>2021年10月29日 | 14,321 | 15.6 | 2,763.13 | 15.5 | 98.9 | 1.1 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

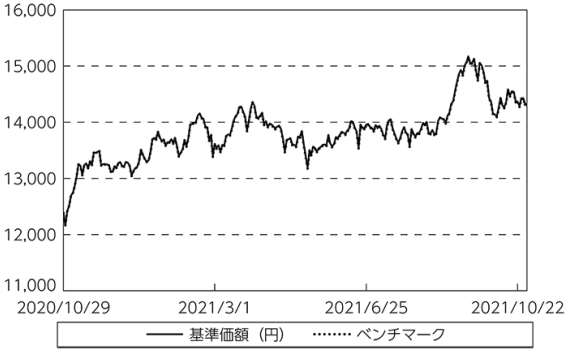
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ15.6%の上昇となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（15.5%）を0.1%上回りました。

基準価額等の推移




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

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

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

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは15.5%の上昇になったため、カイ離は0.1%程度となりました。

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

（主なマイナス要因）
・銘柄選択要因によるものです。

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

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年10月30日～2021年10月29日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 0 | 0.001 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.001) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 0 | 0.001 | |
| 期中の平均基準価額は、13,828円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国内 | 上場 | 1,988<br>( 125) | 7,073,560<br>( －) | 2,273 | 5,902,271 |

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

### 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 新規買付額 | 買建 決済額 | 売建 新規売付額 | 売建 決済額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | 812 | 795 | － | － |

## ○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 12,975,832千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 13,388,754千円 |
| (c) 売買高比率（a）／（b） | 0.96 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

### 利害関係人との取引状況

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 7,073 | 1,564 | 22.1 | 5,902 | 1,452 | 24.6 |

### 利害関係人の発行する有価証券等

| 種　　類 | 買　付　額 | 売　付　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 7 | 2 | 13 |

### 利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 0.588458 |

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

## ○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

### 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **建設業（1.8%）** | | | |
| 大成建設 | 6.2 | 6.9 | 24,633 |
| 大東建託 | 7.5 | 6 | 84,720 |
| 積水ハウス | 79.9 | 60.9 | 143,815 |
| **食料品（6.0%）** | | | |
| 山崎製パン | 21.7 | － | － |
| カルビー | 7.5 | － | － |
| ヤクルト本社 | － | 4.6 | 26,404 |
| 明治ホールディングス | 10.2 | 15.3 | 110,007 |
| アサヒグループホールディングス | 1.5 | － | － |
| キリンホールディングス | 22.9 | 25.8 | 51,109 |
| サントリー食品インターナショナル | 28.7 | 32.3 | 142,604 |
| 味の素 | 43.8 | 49.2 | 167,575 |
| 東洋水産 | 25.7 | 20.8 | 102,128 |
| 日清食品ホールディングス | 5 | 5.6 | 48,776 |
| 日本たばこ産業 | 76.1 | 85.5 | 191,135 |
| **繊維製品（－%）** | | | |
| 帝人 | 19.5 | － | － |
| 東レ | 36.3 | － | － |
| **化学（6.5%）** | | | |
| 信越化学工業 | 1.6 | 4.1 | 83,045 |
| ＪＳＲ | － | 10.6 | 43,566 |
| 花王 | 18.6 | 21 | 135,051 |
| 日本ペイントホールディングス | 1.8 | 17 | 20,723 |
| 関西ペイント | 24.7 | 27.7 | 72,934 |
| 富士フイルムホールディングス | 26.7 | 27.6 | 242,907 |
| 資生堂 | 2.2 | 2.5 | 18,937 |
| ライオン | 28.2 | 36.7 | 69,546 |
| 小林製薬 | － | 5.5 | 50,105 |
| 日東電工 | － | 3.7 | 32,856 |
| ユニ・チャーム | 24.4 | 28.4 | 130,412 |
| **医薬品（7.4%）** | | | |
| 協和キリン | 10.3 | 21.2 | 79,288 |
| 武田薬品工業 | 30.6 | 34.5 | 110,503 |
| アステラス製薬 | 87.9 | 98.9 | 189,591 |
| 塩野義製薬 | 20 | 22.5 | 166,657 |
| 中外製薬 | 37.2 | 43.2 | 183,470 |
| エーザイ | － | 4.3 | 34,516 |
| 小野薬品工業 | 13.4 | 45.1 | 107,586 |
| 参天製薬 | 7 | 7.8 | 12,487 |
| 第一三共 | 14.1 | 15.8 | 45,298 |
| 大塚ホールディングス | 5.3 | 15.6 | 70,106 |
| ペプチドリーム | 2.8 | 11.1 | 30,558 |
| **石油・石炭製品（0.0%）** | | | |
| 出光興産 | － | 2.4 | 7,476 |
| **ゴム製品（1.5%）** | | | |
| ブリヂストン | 42.2 | 42.3 | 212,303 |
| **鉄鋼（－%）** | | | |
| 丸一鋼管 | 9.6 | － | － |
| **金属製品（0.7%）** | | | |
| リンナイ | 7.3 | 8.2 | 95,612 |
| **機械（2.7%）** | | | |
| ＳＭＣ | － | 1.5 | 101,910 |
| クボタ | － | 22.2 | 53,779 |
| ダイキン工業 | 0.9 | 6.7 | 166,763 |
| セガサミーホールディングス | 17.8 | － | － |
| ホシザキ | 3.3 | 3.7 | 35,372 |
| マキタ | － | 4.9 | 25,788 |
| 三菱重工業 | 23.7 | － | － |
| **電気機器（15.2%）** | | | |
| 東芝 | 16.4 | 12.9 | 63,339 |
| 三菱電機 | － | 67.1 | 102,327 |
| 日本電産 | － | 5.4 | 67,878 |
| 日本電気 | 34 | 26.7 | 155,394 |
| 富士通 | 11.3 | 11.7 | 229,612 |
| ソニーグループ | 10.1 | 11.6 | 152,424 |
| ヒロセ電機 | 4.3 | 6.8 | 129,132 |
| アズビル | － | 13.8 | 66,930 |

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

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

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

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

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

## ○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 13,887,094 | 98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 164,930 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | 14,052,024 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年10月29日現在）

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 （2020年10月30日～2021年10月29日）

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

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

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

| | |
|---|---|
| 日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 7,729,496,421円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 1,112,071,210円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付） | 502,326,482円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定） | 398,314,083円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 58,298,699円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 7,795,612円 |
| 合計 | 9,808,302,507円 |

# ジャパン・アクティブ・マザーファンド

## 《第19期》決算日2021年11月１日

［計算期間：2020年10月31日～2021年11月１日］

「ジャパン・アクティブ・マザーファンド」は、11月１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 | わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資します。東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。 |
| 主要運用対象 | わが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は行いません。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 15期(2017年10月30日) | 31,680 | 34.6 | 1,770.84 | 27.1 | 97.9 | － | 4,905 |
| 16期(2018年10月30日) | 28,519 | △10.0 | 1,611.46 | △ 9.0 | 98.2 | － | 3,811 |
| 17期(2019年10月30日) | 30,122 | 5.6 | 1,665.90 | 3.4 | 98.2 | － | 4,048 |
| 18期(2020年10月30日) | 30,373 | 0.8 | 1,579.33 | △ 5.2 | 98.4 | － | 3,723 |
| 19期(2021年11月１日) | 41,469 | 36.5 | 2,044.72 | 29.5 | 98.0 | － | 4,202 |

(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。ＴＯＰＩＸに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の方法の変更、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の停止またはＴＯＰＩＸの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。

(注) 「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） | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期首）2020年10月30日 | 30,373 | － | 1,579.33 | － | 98.4 | － |
| 11月末 | 34,039 | 12.1 | 1,754.92 | 11.1 | 98.5 | － |
| 12月末 | 35,144 | 15.7 | 1,804.68 | 14.3 | 98.8 | － |
| 2021年１月末 | 35,299 | 16.2 | 1,808.78 | 14.5 | 99.0 | － |
| ２月末 | 36,528 | 20.3 | 1,864.49 | 18.1 | 99.0 | － |
| ３月末 | 38,707 | 27.4 | 1,954.00 | 23.7 | 98.3 | － |
| ４月末 | 37,805 | 24.5 | 1,898.24 | 20.2 | 98.3 | － |
| ５月末 | 38,095 | 25.4 | 1,922.98 | 21.8 | 98.3 | － |
| ６月末 | 38,880 | 28.0 | 1,943.57 | 23.1 | 98.8 | － |
| ７月末 | 37,882 | 24.7 | 1,901.08 | 20.4 | 98.9 | － |
| ８月末 | 38,854 | 27.9 | 1,960.70 | 24.1 | 98.5 | － |
| ９月末 | 40,777 | 34.3 | 2,030.16 | 28.5 | 98.1 | － |
| 10月末 | 40,611 | 33.7 | 2,001.18 | 26.7 | 93.8 | － |
| （期末）2021年11月１日 | 41,469 | 36.5 | 2,044.72 | 29.5 | 98.0 | － |

（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

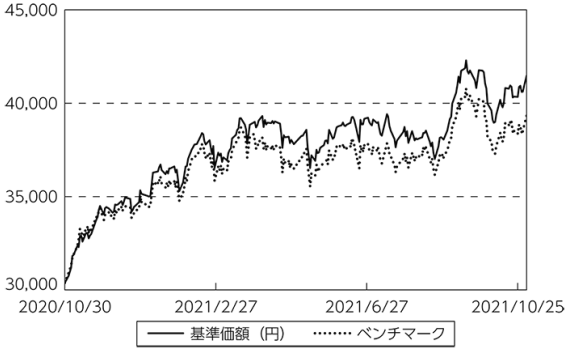
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ36.5%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（29.5%）を7.0%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）

新型コロナウイルスワクチン実用化による景気回復期待などを背景に国内株式市況が上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

国内における新型コロナウイルスの感染再拡大などにより国内株式市況が一時的に下落したことなどが基準価額の一時的な下落要因となりました。

銘柄要因

上位５銘柄…リクルートホールディングス、ソニーグループ、東京エレクトロン、トヨタ自動車、東芝

下位５銘柄…インフォコム、ユーザベース、川崎重工業、富士フイルムホールディングス、エーザイ

●投資環境について

◎国内株式市況

・国内株式市況は上昇しました。

・期首から2021年３月下旬にかけては新型コロナウイルスワクチン実用化による景気回復期待や米国における追加経済対策の成立などを背景に大きく上昇しました。

・４月上旬から８月中旬にかけては国内における新型コロナウイルスの感染再拡大などにより上値の重い展開となりましたが、８月下旬から期末にかけては新政権の政策への期待や新型コロナウイルス感染者の減少などを背景に上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・わが国の株式の中から、「資産・利益等と比較して株価が割安と判断され、かつ、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄」を厳選し投資しました。

・組入銘柄数は概ね66～75銘柄程度で推移させました。株価水準と企業の競争力や業績の変化などを勘案し、より割安と判断される銘柄への入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では、ルネサスエレクトロニクスや日本製鉄など27銘柄を新規に組み入れました。また、中外製薬や任天堂など31銘柄を全株売却しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

プラス要因

・業種配分要因：電気・ガス業をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことや保険業をベンチマークに対してオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

・銘柄選択要因：東芝、ネクステージをベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがプラスに寄与しました。

マイナス要因

・業種配分要因：海運業、ゴム製品をベンチマークに対してアンダーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

・銘柄選択要因：豊田合成、古河電気工業をベンチマークに対して概ねオーバーウェイトとしていたことがマイナスに影響しました。

## ○今後の運用方針

・中長期的な信託財産の成長を目標に、企業の収益力や資産価値から判断して、株価が割安な水準にある銘柄を厳選し、ベンチマークであるＴＯＰＩＸを中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。組入銘柄の選択では、資産・利益等と比較して株価が割安と判断されることに加え、優れたマネジメント力で継続的な利益成長や企業再生・復活が期待できる銘柄に注目します。

・世界的に経済活動が正常化に向かう中で労働力不足やエネルギー不足が顕在化し、人件費・輸送費・原材料費などのコストが上昇しています。底流には労働人口の減少傾向やカーボンニュートラルによるエネルギー転換など構造的な要因もあることから、コスト上昇は長期化する可能性もあり、経営者がいかに対応していくかに注目しています。

・このような投資環境の中、ボトムアップリサーチを徹底し、引き続き割安銘柄の発掘に努めます。チームによるリサーチ体制のもと、構造改革や業界再編などの着眼点も踏まえた徹底的な銘柄分析を行い、数期先までの業績予想を緻密に行うことにより、中期的な業績伸長により２～３年で割安さが解消されるような銘柄の発掘に注力する方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年10月31日～2021年11月１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 | 61 | 0.161 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (61) | (0.161) | |
| 合計 | 61 | 0.161 | |
| 期中の平均基準価額は、37,726円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年10月31日～2021年11月１日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国内 | 上場 | 1,625<br>( 102) | 4,134,692<br>( －) | 1,784 | 4,867,236 |

（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。

## ○株式売買比率

（2020年10月31日～2021年11月１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 | 9,001,929千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 4,079,223千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 2.20 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年10月31日～2021年11月１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 | 4,134 | 1,149 | 27.8 | 4,867 | 903 | 18.6 |

### 利害関係人の発行する有価証券等

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 47 | 53 | 91 |

### 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） | 6,719千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 1,580千円 |
| （B）／（A） | 23.5% |

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モルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、モルガン・スタンレーMUＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2021年11月１日現在）

### 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **鉱業（0.7%）** | | | |
| ＩＮＰＥＸ | 34.9 | 30.8 | 29,845 |
| **建設業（4.3%）** | | | |
| ウエストホールディングス | － | 6.6 | 43,494 |
| 前田建設工業 | 49 | － | － |
| 大和ハウス工業 | 16.3 | － | － |
| 積水ハウス | 26.3 | 17.4 | 42,203 |
| エクシオグループ | 15 | 15.3 | 41,310 |
| インフロニア・ホールディングス | － | 53.3 | 50,155 |
| **食料品（2.6%）** | | | |
| 雪印メグミルク | 16.5 | － | － |
| 味の素 | － | 18.6 | 64,988 |
| ニチレイ | 14 | － | － |
| 東洋水産 | 8.7 | 8.7 | 44,022 |
| **繊維製品（1.2%）** | | | |
| 東レ | － | 70.7 | 50,599 |
| **パルプ・紙（－%）** | | | |
| 王子ホールディングス | 80.4 | － | － |
| **化学（8.1%）** | | | |
| 旭化成 | 49.9 | 32.9 | 40,220 |
| デンカ | 8.4 | － | － |
| 信越化学工業 | 7.8 | 4.7 | 96,162 |
| 東京応化工業 | － | 5.8 | 42,920 |
| 富士フイルムホールディングス | － | 8 | 71,472 |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 26.4 | 20.2 | 51,510 |
| アース製薬 | 8.5 | 4.5 | 32,175 |
| **医薬品（6.7%）** | | | |
| 協和キリン | － | 16.3 | 62,347 |
| 中外製薬 | 24.8 | － | － |
| エーザイ | 4.4 | 10 | 81,840 |
| 第一三共 | 38.5 | 46.2 | 132,778 |
| **ガラス・土石製品（1.4%）** | | | |
| ＡＧＣ | 11.8 | － | － |
| 東海カーボン | － | 39 | 59,748 |

| 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 |
| **鉄鋼（2.2%）** | | | |
| 日本製鉄 | － | 43.6 | 89,510 |
| **非鉄金属（1.5%）** | | | |
| 住友金属鉱山 | 11 | 9 | 40,392 |
| 古河電気工業 | 14.3 | 8 | 20,176 |
| **金属製品（1.4%）** | | | |
| ＬＩＸＩＬ | － | 19.5 | 57,232 |
| **機械（4.4%）** | | | |
| アマダ | 30 | 43.6 | 50,794 |
| クボタ | 30 | － | － |
| 荏原製作所 | － | 6.6 | 42,174 |
| ダイキン工業 | 2 | － | － |
| マキタ | 9.8 | 7.1 | 37,374 |
| ＩＨＩ | － | 18.6 | 50,871 |
| **電気機器（17.9%）** | | | |
| イビデン | 18.1 | 9.7 | 66,833 |
| ミネベアミツミ | 28.5 | － | － |
| 日立製作所 | － | 10.5 | 71,389 |
| 東芝 | － | 16.7 | 83,917 |
| マブチモーター | 4.2 | － | － |
| 日本電産 | 7 | － | － |
| 日本電気 | 8.6 | － | － |
| 富士通 | 4.4 | 3.8 | 75,829 |
| ルネサスエレクトロニクス | － | 70.5 | 98,700 |
| ソニーグループ | 17.6 | 13.2 | 182,820 |
| 新光電気工業 | 19.7 | 10.6 | 50,403 |
| 村田製作所 | － | 7.2 | 62,056 |
| 市光工業 | 38.6 | － | － |
| 東京エレクトロン | 2.7 | 0.8 | 44,088 |
| **輸送用機器（8.5%）** | | | |
| 川崎重工業 | － | 13.3 | 31,201 |
| 三菱ロジスネクスト | 50.9 | 36.3 | 38,804 |
| トヨタ自動車 | 9.5 | 92.1 | 188,805 |
| 本田技研工業 | 34.1 | 8.9 | 30,963 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| スズキ | － | 11.9 | 62,427 |
| 豊田合成 | 14.4 | － | － |
| シマノ | 2.5 | － | － |
| **精密機器（1.5%）** | | | |
| ニコン | － | 48.9 | 61,907 |
| オリンパス | 28.5 | － | － |
| **その他製品（－%）** | | | |
| 任天堂 | 1.5 | － | － |
| **電気・ガス業（－%）** | | | |
| 中部電力 | 31.1 | － | － |
| **陸運業（2.7%）** | | | |
| 京成電鉄 | 21.6 | 19.1 | 70,765 |
| 山九 | 9.3 | 2 | 10,440 |
| 丸全昭和運輸 | － | 3 | 10,530 |
| センコーグループホールディングス | － | 19.7 | 20,192 |
| ＳＧホールディングス | 31.6 | － | － |
| **倉庫・運輸関連業（0.5%）** | | | |
| 住友倉庫 | 15 | 10.8 | 20,185 |
| **情報・通信業（8.5%）** | | | |
| 日鉄ソリューションズ | － | 15.9 | 59,068 |
| 電算システム | 5.2 | － | － |
| ユーザベース | 5.1 | － | － |
| インフォコム | 10.1 | － | － |
| Ｚホールディングス | 64.5 | 59 | 42,373 |
| 大塚商会 | 3.7 | － | － |
| 電通国際情報サービス | 5.7 | 9.5 | 38,665 |
| ネットワンシステムズ | － | 13 | 50,700 |
| 日本電信電話 | － | 24.6 | 79,408 |
| ＫＤＤＩ | 13.3 | － | － |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 9.1 | － | － |
| ソフトバンクグループ | 21.8 | 12.4 | 78,479 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **卸売業（4.8%）** | | | |
| 伊藤忠商事 | 37 | 37.7 | 125,201 |
| 三井物産 | 21 | － | － |
| 三菱商事 | － | 19.5 | 71,389 |
| **小売業（4.3%）** | | | |
| エービーシー・マート | 6.9 | 7.4 | 41,292 |
| アダストリア | 14.7 | 14.6 | 30,995 |
| ネクステージ | 42.5 | 28.2 | 62,547 |
| ＦＯＯＤ ＆ ＬＩＦＥ ＣＯＭＰＡＮＩＥ | 13.1 | 8.2 | 41,492 |
| **銀行業（4.0%）** | | | |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 156.1 | 142.6 | 91,278 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 15.8 | 18.7 | 71,527 |
| **証券、商品先物取引業（1.0%）** | | | |
| ＳＢＩホールディングス | 18 | 13.6 | 40,623 |
| 野村ホールディングス | 76.4 | － | － |
| **保険業（3.7%）** | | | |
| 第一生命ホールディングス | － | 24.3 | 59,753 |
| 東京海上ホールディングス | 19.2 | 15.1 | 92,170 |
| **その他金融業（1.3%）** | | | |
| オリックス | 36.4 | 22.4 | 52,068 |
| **不動産業（0.5%）** | | | |
| オープンハウス | 10.4 | － | － |
| カチタス | 6.4 | 5 | 21,025 |
| **サービス業（6.3%）** | | | |
| ディー・エヌ・エー | 20.1 | － | － |
| オリエンタルランド | － | 3.5 | 63,280 |
| サイバーエージェント | 7.2 | － | － |
| チャーム・ケア・コーポレーション | 16 | 11.9 | 20,848 |
| リクルートホールディングス | 20.4 | 16.3 | 125,705 |
| 日本郵政 | － | 59.8 | 51,667 |
| 合計 株数・金額 | 1,614 | 1,557 | 4,120,139 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 73 | 69 | ＜98.0%＞ |

（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。

## ○投資信託財産の構成

（2021年11月１日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 4,120,139 | 93.4 |
| コール・ローン等、その他 | 292,052 | 6.6 |
| 投資信託財産総額 | 4,412,191 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2021年11月１日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 4,412,191,304 |
| コール・ローン等 | 57,332,337 |
| 株式(評価額) | 4,120,139,000 |
| 未収入金 | 200,961,517 |
| 未収配当金 | 33,758,450 |
| (B) 負債 | 209,861,253 |
| 未払金 | 26,861,216 |
| 未払解約金 | 183,000,000 |
| 未払利息 | 37 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 4,202,330,051 |
| 元本 | 1,013,367,750 |
| 次期繰越損益金 | 3,188,962,301 |
| (D) 受益権総口数 | 1,013,367,750口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 41,469円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　1,225,897,639円
　期中追加設定元本額　132,521,511円
　期中一部解約元本額　345,051,400円
　また、１口当たり純資産額は、期末4.1469円です。

## ○損益の状況 （2020年10月31日～2021年11月１日）

| 項　　目 | 当　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 87,809,314 |
| 受取配当金 | 87,816,306 |
| 受取利息 | 131 |
| その他収益金 | 855 |
| 支払利息 | △ 7,978 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,187,736,030 |
| 売買益 | 1,289,230,899 |
| 売買損 | △ 101,494,869 |
| (C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ) | 1,275,545,344 |
| (D) 前期繰越損益金 | 2,497,483,342 |
| (E) 追加信託差損益金 | 368,187,258 |
| (F) 解約差損益金 | △ 952,253,643 |
| (G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ) | 3,188,962,301 |
| 次期繰越損益金(Ｇ) | 3,188,962,301 |

(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）

| | |
|---|---|
| 三菱ＵＦＪ ジャパン・アクティブ・プラス | 324,026,211円 |
| 世界ソブリン債券・日本株ファンド（毎月分配型） | 265,780,152円 |
| 三菱ＵＦＪ ジャパン・アクティブ・ファンド | 213,758,811円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 180,647,084円 |
| ＭＵＡＭ ジャパン・アクティブ・ニュートラル（適格機関投資家限定） | 15,711,040円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 11,258,500円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 2,185,952円 |
| 合計 | 1,013,367,750円 |

# ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド

## 《第７期》決算日2022年１月26日

［計算期間：2021年１月27日～2022年１月26日］

「ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスマザーファンド」は、１月26日に第７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７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（上場予定株式を含みます。）に投資を行い、ｉＳＴＯＸＸ ＭＵＴＢ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックス（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。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（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ｉSTOXX MUTB JAPAN クオリティ１５０インデックス（配当込み） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | ％ | | ％ | ％ | ％ | 百万円 |
| ３期(2018年１月26日) | 13,199 | 28.6 | 270.10 | 28.2 | 99.0 | 1.0 | 1,840 |
| ４期(2019年１月28日) | 11,105 | △15.9 | 226.38 | △16.2 | 98.7 | 1.3 | 2,333 |
| ５期(2020年１月27日) | 13,315 | 19.9 | 270.84 | 19.6 | 99.5 | 0.6 | 3,025 |
| ６期(2021年１月26日) | 16,166 | 21.4 | 328.59 | 21.3 | 99.6 | 0.4 | 4,814 |
| ７期(2022年１月26日) | 15,903 | △ 1.6 | 322.52 | △ 1.8 | 99.2 | 0.8 | 5,018 |

（注）ｉＳＴＯＸＸ ＭＵＴＢ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックス（配当込み）とは、東京証券取引所を主たる市場とする普通株式等の中から時価総額、流動性によりスクリーニングされる投資ユニバースのうち、高ＲＯＥかつ、①財務健全性、②キャッシュフロー収益性、③利益安定性の３点に着目し、高ＲＯＥの継続性を評価して150銘柄を選定し算出される株価指数です。ｉＳＴＯＸＸ ＭＵＴＢ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックス（配当込み）は、三菱ＵＦＪ信託銀行が有するアクティブ運用機関としてのノウハウとＳＴＯＸＸリミテッド（以下「ＳＴＯＸＸ社」）が有する指数提供機関としての経験を活用し、両社で共同開発したものです。2001年６月18日の時価総額を100として、ＳＴＯＸＸ社が算出・公表しています。ＳＴＯＸＸ社は、ｉＳＴＯＸＸ ＭＵＴＢ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックス（配当込み）及びそれに含まれるデータの発行元です。ＳＴＯＸＸ社は、報告された情報の作成に何ら関与するものではなく、かつ報告された情報、又はｉＳＴＯＸＸ ＭＵＴＢ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックス（配当込み）若しくはそのデータに関するエラー、遺漏若しくは中断について、何ら保証するものではなく、（過失の有無を問わず）いかなる責任も負うものではありません。これらについては、正確性、妥当性、正当性、完全性、適時性及び目的への適合性を含みますが、これらに限定されません。ＳＴＯＸＸ社に関係する情報の流布又は再配信は、一切禁止されています。

（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 | | iSTOXX MUTB JAPAN クオリティ１５０インデックス | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (配当込み) | 騰落率 | | |
| (期　首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2021年１月26日 | 16,166 | － | 328.59 | － | 99.6 | 0.4 |
| １月末 | 15,754 | △2.5 | 320.22 | △2.5 | 99.6 | 0.4 |
| ２月末 | 15,334 | △5.1 | 311.52 | △5.2 | 99.2 | 0.8 |
| ３月末 | 16,203 | 0.2 | 329.07 | 0.1 | 98.6 | 1.4 |
| ４月末 | 15,818 | △2.2 | 321.21 | △2.2 | 98.6 | 1.4 |
| ５月末 | 15,952 | △1.3 | 323.78 | △1.5 | 98.8 | 1.2 |
| ６月末 | 16,468 | 1.9 | 334.28 | 1.7 | 98.3 | 1.6 |
| ７月末 | 16,137 | △0.2 | 327.52 | △0.3 | 99.3 | 0.7 |
| ８月末 | 17,091 | 5.7 | 346.96 | 5.6 | 99.3 | 0.7 |
| ９月末 | 17,709 | 9.5 | 359.34 | 9.4 | 98.9 | 1.1 |
| 10月末 | 17,449 | 7.9 | 354.10 | 7.8 | 98.9 | 1.0 |
| 11月末 | 16,944 | 4.8 | 343.89 | 4.7 | 98.9 | 1.1 |
| 12月末 | 17,468 | 8.1 | 354.36 | 7.8 | 99.4 | 0.8 |
| (期　末) | | | | | | |
| 2022年１月26日 | 15,903 | △1.6 | 322.52 | △1.8 | 99.2 | 0.8 |

(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

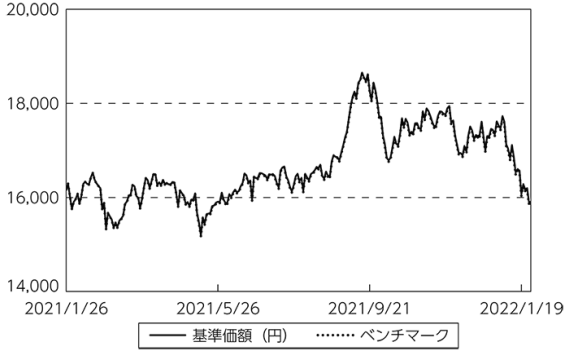
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.6%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（－1.8%）を0.2%上回りました。

基準価額等の推移




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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内株式市況は下落しました。
・期首から2021年９月中旬にかけては、衆議院早期解散報道で追加経済対策への期待が高まったことや新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等により国内株式市況は上昇しました。
・９月下旬から期末にかけては、中国恒大集団を巡る債務問題への懸念や米国長期金利上昇等を背景に国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・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ｉＳＴＯＸＸ ＭＵＴＢ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックス（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1.8%の下落になったため、カイ離は0.2%程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・その他の要因※によるものです。
※配当評価差異等が含まれます。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年１月27日～2022年１月26日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 0 | 0.001 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) | |
| 合計 | 0 | 0.001 | |
| 期中の平均基準価額は、16,687円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 979<br>( 26) | 4,459,988<br>( －) | 1,034 | 4,130,387 |

（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 | 879 | 858 | － | － |

## ○株式売買比率

（2021年１月27日～2022年１月26日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 8,590,376千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 4,892,589千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 1.75 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 4,459 | 333 | 7.5 | 4,130 | 382 | 9.2 |

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2022年１月26日現在）

### 国内株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **建設業（2.6%）** | | | |
| ショーボンドホールディングス | － | 1.6 | 8,080 |
| コムシスホールディングス | 4 | 4.1 | 11,119 |
| 大成建設 | 6.6 | 6.8 | 25,466 |
| 大林組 | 22.7 | － | － |
| 鹿島建設 | 16.7 | － | － |
| 大東建託 | 2.2 | 2.3 | 30,107 |
| 五洋建設 | 9 | － | － |
| 積水ハウス | 20.4 | 22.9 | 53,563 |
| 九電工 | 1.7 | － | － |
| **食料品（5.3%）** | | | |
| 森永製菓 | 1.5 | 1.6 | 5,848 |
| カルビー | 2.8 | 3 | 8,001 |
| ヤクルト本社 | 4.7 | 5.4 | 31,752 |
| 明治ホールディングス | 4.8 | 5.1 | 36,363 |
| 宝ホールディングス | － | 6.7 | 7,403 |
| サントリー食品インターナショナル | 3.9 | － | － |
| キッコーマン | 6.1 | 6.5 | 55,185 |
| カゴメ | 2.8 | － | － |
| ニチレイ | 4.4 | 4.7 | 12,379 |
| 東洋水産 | 3.2 | － | － |
| 日清食品ホールディングス | 2.7 | 2.8 | 22,596 |
| 日本たばこ産業 | 34.9 | 37 | 85,285 |
| **繊維製品（0.3%）** | | | |
| ゴールドウイン | － | 1.3 | 7,774 |
| デサント | － | 1.6 | 5,952 |
| **化学（11.1%）** | | | |
| 日産化学 | 4.6 | 4.8 | 29,376 |
| 東ソー | － | 10.9 | 19,249 |
| デンカ | － | 3 | 11,970 |
| 信越化学工業 | 5.3 | 5.6 | 101,248 |
| 日本酸素ホールディングス | － | 7.1 | 16,557 |
| 日本ゼオン | － | 6.5 | 8,586 |
| 日油 | 2.7 | 2.8 | 14,420 |
| 花王 | 11.8 | 15.9 | 92,840 |
| 富士フイルムホールディングス | － | 12.7 | 97,370 |
| ライオン | 9.4 | － | － |
| ファンケル | 2.6 | 2.7 | 7,835 |
| 小林製薬 | 2.1 | 2.2 | 19,250 |
| タカラバイオ | － | 1.6 | 3,681 |
| デクセリアルズ | － | 2 | 6,160 |
| アース製薬 | 0.6 | － | － |
| 日東電工 | 4.7 | 5 | 44,050 |
| エフピコ | 1.8 | － | － |
| ニフコ | － | 2.8 | 9,758 |
| ユニ・チャーム | 14.7 | 15.6 | 72,649 |
| **医薬品（4.7%）** | | | |
| 協和キリン | 7.9 | － | － |
| アステラス製薬 | 58.7 | － | － |
| 大日本住友製薬 | － | 6.4 | 8,409 |
| 塩野義製薬 | 9.2 | 9.8 | 62,690 |
| 日本新薬 | 2.2 | 2.3 | 17,641 |
| 中外製薬 | 18.2 | 22.5 | 83,182 |
| 科研製薬 | 1.1 | 1.2 | 5,004 |
| エーザイ | 9.3 | － | － |
| ロート製薬 | 3.7 | 3.9 | 12,519 |
| 小野薬品工業 | 15.7 | 16.7 | 45,557 |
| 参天製薬 | 12.6 | － | － |
| ＪＣＲファーマ | 2.4 | － | － |
| 沢井製薬 | 1.4 | － | － |
| 第一三共 | 26.9 | － | － |
| 大塚ホールディングス | 15.8 | － | － |
| **ガラス・土石製品（1.0%）** | | | |
| ＴＯＴＯ | － | 5.9 | 28,998 |
| 日本碍子 | － | 10.6 | 19,811 |
| **金属製品（0.2%）** | | | |
| 三和ホールディングス | 7.3 | 7.7 | 9,378 |
| リンナイ | 1.3 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **機械（6.3%）** | | | |
| 三浦工業 | 3.6 | 3.8 | 12,882 |
| ＦＵＪＩ | 2.7 | 3.3 | 8,395 |
| ディスコ | 1 | 1 | 32,300 |
| ナブテスコ | 3.9 | 4 | 13,780 |
| ＳＭＣ | 1.4 | 1.4 | 88,718 |
| ローツェ | － | 0.4 | 4,252 |
| 荏原製作所 | 3 | 3.2 | 18,016 |
| ダイキン工業 | 4 | 4.2 | 101,220 |
| ダイフク | － | 4.2 | 33,390 |
| アマノ | 2.2 | － | － |
| マキタ | 8.8 | － | － |
| **電気機器（19.3%）** | | | |
| ブラザー工業 | 8.3 | － | － |
| ミネベアミツミ | － | 14.3 | 39,096 |
| 三菱電機 | 60.8 | － | － |
| 富士通 | 6.5 | 5.6 | 99,960 |
| エレコム | 0.8 | － | － |
| アンリツ | 4.4 | 4.6 | 7,235 |
| 富士通ゼネラル | 2 | － | － |
| ソニーグループ | 9.3 | 7.8 | 98,436 |
| アズビル | 4.6 | 4.6 | 20,631 |
| 日本光電工業 | 2.8 | 3 | 9,135 |
| 堀場製作所 | 1.3 | 1.4 | 8,554 |
| アドバンテスト | 6.3 | 6.7 | 63,449 |
| キーエンス | 1.7 | 1.5 | 86,580 |
| シスメックス | 5.5 | 5.8 | 62,553 |
| レーザーテック | 3 | 3.1 | 82,150 |
| ファナック | － | 4.5 | 99,742 |
| 浜松ホトニクス | 4.6 | 4.9 | 28,518 |
| 新光電気工業 | － | 2.3 | 10,925 |
| 太陽誘電 | － | 4.3 | 23,478 |
| 村田製作所 | 10.4 | 12.5 | 104,737 |
| ＳＣＲＥＥＮホールディングス | － | 1.6 | 18,208 |
| 東京エレクトロン | 2.5 | 1.7 | 95,897 |
| **輸送用機器（3.8%）** | | | |
| トヨタ紡織 | － | 3.4 | 6,990 |
| スズキ | － | 16.4 | 79,950 |
| ヤマハ発動機 | － | 11.7 | 31,648 |
| シマノ | 2.7 | 2.8 | 73,486 |
| **精密機器（7.2%）** | | | |
| テルモ | 22.3 | 22.9 | 95,424 |
| 島津製作所 | 9.3 | 9.9 | 40,441 |
| 東京精密 | － | 1.4 | 6,720 |
| マニー | 2.6 | 2.9 | 4,608 |
| オリンパス | － | 43.3 | 106,020 |
| ＨＯＹＡ | 7 | 6 | 88,410 |
| 朝日インテック | 7.5 | 8.3 | 16,658 |
| **その他製品（4.2%）** | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 7 | 7.4 | 58,556 |
| ヤマハ | － | 5.4 | 27,594 |
| ピジョン | 3.8 | 4.1 | 9,569 |
| 任天堂 | 1.5 | 2 | 112,600 |
| **陸運業（0.8%）** | | | |
| 山九 | 1.9 | － | － |
| ＳＧホールディングス | 15.9 | 16.8 | 40,202 |
| **情報・通信業（12.7%）** | | | |
| ＮＥＣネッツエスアイ | 2.9 | 3.1 | 5,462 |
| システナ | 2.2 | 9.5 | 3,363 |
| 日鉄ソリューションズ | 1.2 | 1.1 | 3,624 |
| ＴＩＳ | 8.3 | 8.4 | 25,662 |
| コーエーテクモホールディングス | 1.7 | 2.4 | 9,912 |
| ネクソン | 14.7 | － | － |
| ＳＨＩＦＴ | 0.3 | 0.4 | 7,588 |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 1.5 | 2.2 | 5,324 |
| ＧＭＯペイメントゲートウェイ | 1.4 | － | － |
| インターネットイニシアティブ | － | 2.4 | 9,264 |
| ラクス | － | 3.7 | 9,272 |
| チェンジ | 0.9 | 1.5 | 2,187 |
| 野村総合研究所 | 12.1 | 15 | 63,300 |
| オービック | 2.3 | 2.4 | 44,736 |
| ジャストシステム | 1 | 1 | 5,010 |
| トレンドマイクロ | 4.4 | 4.7 | 28,341 |
| 日本オラクル | 1 | 1.1 | 9,680 |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 3.3 | 3.5 | 11,427 |
| 大塚商会 | 4.1 | 4.4 | 20,944 |
| ネットワンシステムズ | 2.7 | 2.9 | 8,320 |
| 日本ユニシス | 2.5 | 2.7 | 8,208 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本電信電話 | 35.4 | 35.2 | 113,344 |
| ＫＤＤＩ | 31 | 32.5 | 115,667 |
| 光通信 | 0.7 | 0.8 | 11,136 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 20.2 | 21.4 | 47,229 |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 2.9 | 3.1 | 17,577 |
| カプコン | 3 | 6.4 | 17,120 |
| ＳＣＳＫ | 1.6 | 5.2 | 10,223 |
| コナミホールディングス | － | 3.4 | 20,706 |
| **卸売業（3.7%）** | | | |
| 神戸物産 | 4.6 | 4.9 | 18,081 |
| アズワン | 0.5 | 1.1 | 6,402 |
| 伊藤忠商事 | － | 31.7 | 115,102 |
| 岩谷産業 | 1.5 | 1.8 | 10,134 |
| ミスミグループ本社 | － | 9.5 | 35,007 |
| **小売業（5.3%）** | | | |
| ＭｏｎｏｔａＲＯ | 4 | 8.4 | 15,666 |
| マツキヨココカラ&カンパニー | 3.2 | － | － |
| ＺＯＺＯ | 3.4 | － | － |
| ウエルシアホールディングス | 3.3 | 3.5 | 11,007 |
| コスモス薬品 | 0.8 | 0.8 | 11,424 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 25.4 | － | － |
| ツルハホールディングス | 1.4 | 1.4 | 13,174 |
| クスリのアオキホールディングス | 0.6 | － | － |
| ＦＯＯＤ ＆ ＬＩＦＥ ＣＯＭＰＡＮＩＥ | － | 3.9 | 13,845 |
| 良品計画 | － | 8.8 | 14,220 |
| スギホールディングス | 1.3 | － | － |
| 日本瓦斯 | 1.2 | 4 | 6,008 |
| ヤオコー | 0.9 | 0.9 | 5,958 |
| ケーズホールディングス | 6.7 | 6.7 | 7,463 |
| アインホールディングス | 0.9 | － | － |
| ニトリホールディングス | 3 | 3.1 | 51,584 |
| ファーストリテイリング | － | 1.6 | 108,192 |
| サンドラッグ | 2.4 | 2.5 | 7,202 |
| **銀行業（－%）** | | | |
| セブン銀行 | 22.9 | － | － |

| 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（3.7%）** | | | |
| ＳＯＭＰＯホールディングス | 11.8 | 11.6 | 61,387 |
| 東京海上ホールディングス | － | 18 | 122,058 |
| Ｔ＆Ｄホールディングス | 18.9 | － | － |
| **その他金融業（1.1%）** | | | |
| 全国保証 | 2.2 | 2.3 | 11,983 |
| 日本取引所グループ | 16.9 | 17.9 | 40,785 |
| **不動産業（1.1%）** | | | |
| ヒューリック | － | 22.5 | 23,647 |
| オープンハウスグループ | 2.1 | 2.6 | 15,314 |
| 飯田グループホールディングス | 6.1 | 6.5 | 15,593 |
| **サービス業（5.6%）** | | | |
| ミクシィ | 1.4 | － | － |
| 日本M&Aセンターホールディングス | 4.9 | 10.5 | 19,435 |
| エス・エム・エス | 2.2 | 2.4 | 7,752 |
| パーソルホールディングス | 6.1 | 6.5 | 18,973 |
| 綜合警備保障 | 2.8 | 3 | 12,795 |
| カカクコム | 4.1 | 4.3 | 10,410 |
| ベネフィット・ワン | 2.5 | 2.6 | 9,451 |
| エムスリー | 10.5 | 15 | 67,305 |
| 博報堂ＤＹホールディングス | － | 10.6 | 18,815 |
| インフォマート | 6.8 | － | － |
| ケネディクス | 1.3 | － | － |
| Ｈ．Ｕ．グループホールディングス | － | 1.9 | 5,485 |
| ユー・エス・エス | 7.9 | － | － |
| エン・ジャパン | 1.2 | 1.2 | 3,361 |
| テクノプロ・ホールディングス | 1.1 | 3.6 | 10,767 |
| リクルートホールディングス | 21.8 | 15 | 82,320 |
| ベイカレント・コンサルティング | 0.4 | － | － |
| ジャパンエレベーターサービスホールディン | － | 2.1 | 3,517 |
| セコム | 6.9 | － | － |
| ダイセキ | － | 1.7 | 7,726 |
| 合計 株数・金額 | 1,047 | 1,018 | 4,980,173 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 150 | 150 | ＜99.2%＞ |

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＴＯＰＩＸ | 百万円<br>37 | 百万円<br>－ |

## ○投資信託財産の構成

（2022年１月26日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 4,980,173 | 99.0 |
| コール・ローン等、その他 | 49,456 | 1.0 |
| 投資信託財産総額 | 5,029,629 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年１月26日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 5,029,629,584 |
| コール・ローン等 | 37,477,834 |
| 株式(評価額) | 4,980,173,400 |
| 未収配当金 | 8,508,350 |
| 差入委託証拠金 | 3,470,000 |
| (B) 負債 | 11,077,323 |
| 未払金 | 11,030,320 |
| 未払解約金 | 46,987 |
| 未払利息 | 16 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 5,018,552,261 |
| 元本 | 3,155,756,916 |
| 次期繰越損益金 | 1,862,795,345 |
| (D) 受益権総口数 | 3,155,756,916口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 15,903円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　2,977,971,688円
　期中追加設定元本額　1,646,823,846円
　期中一部解約元本額　1,469,038,618円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.5903円です。

## ○損益の状況 (2021年１月27日～2022年１月26日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 80,683,575 |
| 受取配当金 | 80,692,421 |
| 受取利息 | 91 |
| その他収益金 | 577 |
| 支払利息 | △ 9,514 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 145,206,412 |
| 売買益 | 471,019,771 |
| 売買損 | △ 616,226,183 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 1,094,850 |
| 取引益 | 7,188,550 |
| 取引損 | △ 8,283,400 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | △ 65,617,687 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,836,341,004 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,098,461,519 |
| (G) 解約差損益金 | △1,006,389,491 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 1,862,795,345 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 1,862,795,345 |

(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）

| | |
|---|---|
| ｅＭＡＸＩＳ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックス | 1,312,001,744円 |
| ｉＳＴＯＸＸ ＭＵＴＢ ＪＡＰＡＮ クオリティ１５０インデックスファンド（ラップ向け） | 564,742,132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） | 442,867,989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） | 434,139,445円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 380,283,599円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 18,880,316円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 2,841,691円 |
| 合計 | 3,155,756,916円 |

# 日本株インカム・マザーファンド

## 《第33期》決算日2022年２月３日

［計算期間：2021年８月４日～2022年２月３日］

「日本株インカム・マザーファンド」は、２月３日に第33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33期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主として東京証券取引所第一部上場株式の中から、予想配当利回りが市場平均と比較して高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。なお、東京証券取引所第二部上場株式およびＪＡＳＤＡＱ上場株式等に投資する場合があります。 |
| 主要運用対象 | わが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は行いません。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | （参考指数）東証株価指数（ＴＯＰＩＸ） | | 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 |
| 29期(2020年２月３日) | 20,860 | 10.0 | 1,672.66 | 11.1 | 95.4 | － | 3.3 | 6,536 |
| 30期(2020年８月３日) | 18,051 | △13.5 | 1,522.64 | △ 9.0 | 95.4 | － | 2.6 | 5,581 |
| 31期(2021年２月３日) | 21,787 | 20.7 | 1,871.09 | 22.9 | 96.5 | － | 2.3 | 6,650 |
| 32期(2021年８月３日) | 23,861 | 9.5 | 1,931.14 | 3.2 | 96.2 | － | 2.5 | 7,296 |
| 33期(2022年２月３日) | 24,807 | 4.0 | 1,919.92 | △ 0.6 | 96.6 | － | 2.4 | 7,626 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
(注) 東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）とは、東京証券取引所第一部に上場する内国普通株式全銘柄を対象として算出した指数で、わが国の株式市場全体の値動きを表す代表的な株価指数です。ＴＯＰＩＸに関する知的財産権その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの指数値及びそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。東京証券取引所は、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の方法の変更、ＴＯＰＩＸの算出もしくは公表の停止またはＴＯＰＩＸの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
(注) 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 | | （参考指数）東証株価指数（TOPIX） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % | % |
| 2021年８月３日 | 23,861 | － | 1,931.14 | － | 96.2 | － | 2.5 |
| ８月末 | 23,719 | △0.6 | 1,960.70 | 1.5 | 96.4 | － | 2.5 |
| ９月末 | 24,866 | 4.2 | 2,030.16 | 5.1 | 95.2 | － | 2.3 |
| 10月末 | 24,688 | 3.5 | 2,001.18 | 3.6 | 95.6 | － | 2.3 |
| 11月末 | 23,362 | △2.1 | 1,928.35 | △0.1 | 95.8 | － | 2.4 |
| 12月末 | 24,364 | 2.1 | 1,992.33 | 3.2 | 96.4 | － | 2.5 |
| 2022年１月末 | 24,536 | 2.8 | 1,895.93 | △1.8 | 96.2 | － | 2.4 |
| （期末）2022年２月３日 | 24,807 | 4.0 | 1,919.92 | △0.6 | 96.6 | － | 2.4 |

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

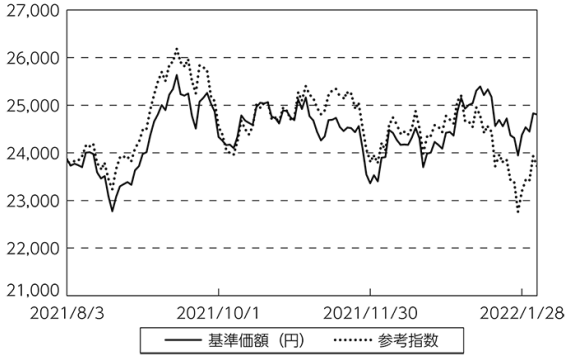
## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.0%の上昇となりました。

基準価額等の推移




（注）参考指数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）

組入銘柄の株価が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

米国における金融政策の引き締め転換に対する懸念が強まったことなどを背景に、国内株式市況が下落したことが、基準価額の一時的な下落要因となりました。

（銘柄要因）

上位５銘柄…第一生命ホールディングス、トヨタ自動車、日本電信電話、東京エレクトロン、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ

下位５銘柄…ＭＣＪ、五洋建設、アルテリア・ネットワークス、エービーシー・マート、ＬＩＸＩＬ

●投資環境について

◎国内株式市況

・国内株式市況は小幅に下落しました。

・期首から2021年９月中旬にかけては、国内で新型コロナウイルスのワクチン接種が順調に進展したことや新政権の誕生と経済対策への期待感が高まったことなどから、国内株式市況は上昇しました。

・９月下旬から期末にかけては、新型コロナウイルスの新たな変異株「オミクロン株」の感染拡大への懸念や米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が金融引き締めに対して積極的な姿勢を見せたことで世界的にリスクオフ姿勢が強まったことなどから、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

・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高水準を維持しました。

・銘柄選択にあたっては、予想配当利回りが市場平均を上回る銘柄の中から、株価の値上がり益が期待できる銘柄を厳選して投資しました。

・組入銘柄数は概ね81～85銘柄程度で推移させました。株価水準や予想配当利回り水準等を勘案し、銘柄入れ替えを機動的・継続的に行いました。当期では、資源価格の上昇による業績拡大と株主還元拡充を期待した三菱商事など８銘柄を新規に組み入れ、株価上昇により予想配当利回りでの魅力度が低下した日立製作所など６銘柄を全売却しました。

○今後の運用方針

・今後も企業調査を十分に行い、予想配当利回りの高い銘柄を中心に投資し、「高水準の配当収入」と「中長期的な株価の値上がり益」の獲得をめざす基本方針を継続します。加えて、財務の健全性や株式の流動性に留意しながら、保有銘柄の比率調整や新規銘柄の組み入れを行います。

・労働人口の減少傾向やカーボンニュートラルによるエネルギー転換など構造的な要因もあり、インフレ圧力は長期化する可能性があると見ています。価格転嫁やコスト効率化によってインフレを克服出来る企業のほか、金融政策の転換に対する懸念によるリスクオフ姿勢の強まりから、将来の業績拡大余地に対して株価の割安感が強まっている企業に注目しています。中長期的には、資本効率の改善により企業価値を向上させようとする動きは拡大しており、株主還元強化の流れは今後も継続すると考えています。

・引き続き、配当の継続性、成長性を重視しながら、より積極的な株主還元に取り組む企業などに注目していきたいと考えています。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年８月４日～2022年２月３日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 9 | 0.037 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (9) | (0.037) | |
| （投資信託証券） | (0) | (0.000) | |
| 合計 | 9 | 0.037 | |
| 期中の平均基準価額は、24,429円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年８月４日～2022年２月３日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国内 | 上場 | 935<br>(173) | 1,948,012<br>(　　－) | 885 | 1,803,594 |

（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 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国内 | アドバンス・レジデンス投資法人 | 0.01 | 3,795 | － | － |
| | ラサールロジポート投資法人 | 0.004 | 764 | － | － |
| | ジャパンリアルエステイト投資法人 | 0.012 | 8,135 | 0.001 | 628 |
| | オリックス不動産投資法人 | 0.01 | 1,815 | － | － |
| | グローバル・ワン不動産投資法人 | 0.006 | 724 | 0.001 | 110 |
| | ケネディクス・オフィス投資法人 | 0.004 | 2,874 | － | － |
| | 大和証券オフィス投資法人 | 0.003 | 2,118 | － | － |
| 合計 | | 0.049 | 20,228 | 0.002 | 739 |

（注）金額は受渡代金。

## ○株式売買比率

（2021年８月４日～2022年２月３日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 3,751,607千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 7,220,015千円 |
| (c) 売買高比率（a）／（b） | 0.51 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年８月４日～2022年２月３日）

### 利害関係人との取引状況

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 1,948 | 420 | 21.6 | 1,803 | 222 | 12.3 |
| 投資信託証券 | 20 | 6 | 30.0 | 0.739314 | － | － |

### 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 | 62 | 20 | 269 |

### 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) | 2,787千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 500千円 |
| (B) ／ (A) | 17.9% |

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

## ○組入資産の明細

（2022年２月３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（1.4%）** | | | |
| ＩＮＰＥＸ | 89.7 | 89.4 | 102,631 |
| **建設業（5.6%）** | | | |
| 五洋建設 | 170.8 | 28.2 | 17,935 |
| ライト工業 | 69.1 | 70.5 | 130,284 |
| 積水ハウス | 32.7 | 30.3 | 71,083 |
| エクシオグループ | 21.8 | 21.8 | 50,772 |
| インフロニア・ホールディングス | － | 74.2 | 78,577 |
| レイズネクスト | 53.2 | 54 | 62,748 |
| **食料品（2.8%）** | | | |
| アサヒグループホールディングス | 21.9 | 22.6 | 108,254 |
| キリンホールディングス | 50.4 | 51.8 | 96,632 |
| **化学（6.4%）** | | | |
| 旭化成 | 58.6 | 63.2 | 71,226 |
| デンカ | 16.3 | 18.5 | 74,740 |
| 三菱瓦斯化学 | 46.9 | 59.7 | 129,429 |
| アイカ工業 | 18 | 18.4 | 58,144 |
| ＡＤＥＫＡ | 32.6 | 36.2 | 91,948 |
| ノエビアホールディングス | 7.6 | － | － |
| 有沢製作所 | 45.2 | 45.2 | 45,064 |
| **医薬品（1.1%）** | | | |
| 武田薬品工業 | 39.1 | 23.9 | 79,467 |
| **ゴム製品（1.2%）** | | | |
| ブリヂストン | － | 17.4 | 89,923 |
| **ガラス・土石製品（2.5%）** | | | |
| ＡＧＣ | 14.6 | 24.3 | 126,360 |
| ニチアス | 26.3 | 23.2 | 60,505 |
| **鉄鋼（2.0%）** | | | |
| 日本製鉄 | 58.2 | 76.4 | 145,733 |
| **非鉄金属（3.1%）** | | | |
| 住友金属鉱山 | 24.3 | 18.2 | 96,387 |
| 古河電気工業 | 25.4 | 16.8 | 39,362 |
| 住友電気工業 | 45.9 | 36.4 | 56,383 |
| アサヒホールディングス | 16.5 | 17.2 | 36,997 |

| 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 |
| **金属製品（2.4%）** | | | |
| 三和ホールディングス | 75.2 | 76.1 | 93,526 |
| ＬＩＸＩＬ | 24.5 | 31 | 79,484 |
| **機械（2.1%）** | | | |
| アマダ | 51.8 | 77.1 | 85,041 |
| 日本ピラー工業 | － | 21 | 67,515 |
| 三菱重工業 | 32.9 | － | － |
| **電気機器（6.2%）** | | | |
| 日立製作所 | 26.7 | － | － |
| マブチモーター | 16.1 | 18.3 | 66,246 |
| ＭＣＪ | 97.1 | 83.1 | 80,523 |
| エスペック | 29.9 | 30.9 | 62,850 |
| リコー | － | 38.8 | 38,606 |
| 東京エレクトロン | 3.5 | 3.8 | 209,760 |
| **輸送用機器（10.0%）** | | | |
| デンソー | － | 12.2 | 106,640 |
| トヨタ自動車 | 42.6 | 226.1 | 518,560 |
| 本田技研工業 | 40.6 | － | － |
| ＳＵＢＡＲＵ | 34.6 | 51.6 | 109,779 |
| 豊田合成 | 26 | － | － |
| **精密機器（3.6%）** | | | |
| ニコン | 107.1 | 112.5 | 142,312 |
| タムロン | 53.5 | 49.7 | 125,094 |
| **その他製品（1.8%）** | | | |
| 大日本印刷 | － | 33.4 | 91,215 |
| 任天堂 | 2.6 | 0.8 | 44,920 |
| **電気・ガス業（0.4%）** | | | |
| 中部電力 | 25.2 | 26.8 | 30,632 |
| **陸運業（1.5%）** | | | |
| 日本通運 | 6.7 | － | － |
| センコーグループホールディングス | 65 | 66.4 | 62,216 |
| ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディン | － | 6.8 | 46,036 |
| **倉庫・運輸関連業（1.1%）** | | | |
| 住友倉庫 | 43.9 | 40 | 82,840 |

| 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（6.4%）** | | | |
| プロトコーポレーション | 29.4 | 30.2 | 39,984 |
| アルテリア・ネットワークス | 40.3 | 18.4 | 25,097 |
| 日本電信電話 | 76.7 | 77.9 | 260,030 |
| ソフトバンク | 101.4 | 101.2 | 145,728 |
| **卸売業（9.2%）** | | | |
| ＴＯＫＡＩホールディングス | 62.1 | 61.6 | 55,624 |
| コメダホールディングス | 31.2 | 31.2 | 66,518 |
| 伊藤忠商事 | 45 | 57.2 | 210,038 |
| 丸紅 | 111.9 | 107.5 | 130,935 |
| 三菱商事 | — | 43.4 | 165,788 |
| 因幡電機産業 | 17.9 | 18.2 | 47,811 |
| **小売業（4.3%）** | | | |
| エービーシー・マート | 10.8 | 20.2 | 103,020 |
| アダストリア | 32.3 | 39.7 | 68,998 |
| Ｊ．フロント　リテイリング | 67.4 | 44.7 | 47,829 |
| 日本瓦斯 | 55.1 | 63 | 100,422 |
| 丸井グループ | 34.1 | — | — |
| **銀行業（5.6%）** | | | |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 213.1 | 287.5 | 206,798 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 49.8 | 41.3 | 172,386 |
| 南都銀行 | 12.8 | 16.3 | 32,469 |

| 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（2.4%）** | | | |
| ＳＢＩホールディングス | 38.6 | 39.4 | 119,382 |
| 野村ホールディングス | 119.4 | 111.4 | 59,632 |
| **保険業（7.1%）** | | | |
| 第一生命ホールディングス | 149.7 | 149.5 | 392,138 |
| 東京海上ホールディングス | 18.9 | 19.3 | 133,112 |
| **その他金融業（3.7%）** | | | |
| イオンフィナンシャルサービス | 49.2 | 49 | 60,123 |
| オリックス | 57.7 | 60.6 | 146,409 |
| 三菱ＨＣキャピタル | 115.1 | 103.3 | 62,496 |
| **不動産業（1.4%）** | | | |
| 日本駐車場開発 | 238.9 | 235.4 | 32,014 |
| 野村不動産ホールディングス | 24.3 | 25.3 | 69,853 |
| **サービス業（4.7%）** | | | |
| リソー教育 | 288.4 | 286.3 | 117,096 |
| 日本郵政 | — | 77.3 | 76,874 |
| ベルシステム２４ホールディングス | 38.8 | 38.6 | 54,271 |
| 丹青社 | 84.1 | 30.5 | 21,777 |
| メイテック | 12.5 | 11.6 | 76,444 |
| 合計　株数・金額 | 4,017 | 4,241 | 7,365,499 |
| 合計　銘柄数＜比率＞ | 73 | 75 | ＜96.6%＞ |

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

## 国内投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | % |
| アドバンス・レジデンス投資法人 | 0.06 | 0.07 | 23,275 | 0.3 |
| 日本リート投資法人 | 0.043 | 0.043 | 16,942 | 0.2 |
| ラサールロジポート投資法人 | 0.109 | 0.113 | 20,554 | 0.3 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 | 0.055 | 0.066 | 40,986 | 0.5 |
| オリックス不動産投資法人 | 0.079 | 0.089 | 14,969 | 0.2 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 | 0.147 | 0.152 | 17,252 | 0.2 |
| ケネディクス・オフィス投資法人 | 0.03 | 0.034 | 23,494 | 0.3 |
| 大和証券オフィス投資法人 | 0.031 | 0.034 | 23,970 | 0.3 |
| 合計　口数・金額 | 0.554 | 0.601 | 181,443 | |
| 合計　銘柄数＜比率＞ | 8 | 8 | ＜2.4%＞ | |

（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。

## ○投資信託財産の構成

（2022年２月３日現在）

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 7,365,499 | 94.9 |
| 投資証券 | 181,443 | 2.3 |
| コール・ローン等、その他 | 215,635 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 7,762,577 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月３日現在）

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 7,762,577,843 |
| コール・ローン等 | 76,637,290 |
| 株式(評価額) | 7,365,499,170 |
| 投資証券(評価額) | 181,443,500 |
| 未収入金 | 122,782,538 |
| 未収配当金 | 16,215,345 |
| (B) 負債 | 136,099,745 |
| 未払金 | 135,559,569 |
| 未払解約金 | 540,145 |
| 未払利息 | 31 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 7,626,478,098 |
| 元本 | 3,074,383,197 |
| 次期繰越損益金 | 4,552,094,901 |
| (D) 受益権総口数 | 3,074,383,197口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 24,807円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　3,057,979,799円
　期中追加設定元本額　184,313,174円
　期中一部解約元本額　167,909,776円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.4807円です。

## ○損益の状況 （2021年８月４日～2022年２月３日）

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 111,316,942 |
| 受取配当金 | 111,324,257 |
| 受取利息 | 132 |
| その他収益金 | 1,220 |
| 支払利息 | △ 8,667 |
| (B) 有価証券売買損益 | 184,613,376 |
| 売買益 | 600,135,420 |
| 売買損 | △ 415,522,044 |
| (C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ) | 295,930,318 |
| (D) 前期繰越損益金 | 4,238,705,180 |
| (E) 追加信託差損益金 | 261,905,251 |
| (F) 解約差損益金 | △ 244,445,848 |
| (G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ) | 4,552,094,901 |
| 次期繰越損益金(Ｇ) | 4,552,094,901 |

(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）

| | |
|---|---|
| 三菱ＵＦＪ 好配当日本株ファンド（２ヵ月決算型） | 2,084,959,065円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 932,341,079円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 45,873,049円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 7,672,885円 |
| 好配当日本株ファンド（ラップ向け） | 3,537,119円 |
| 合計 | 3,074,383,197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）<br>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）<br>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

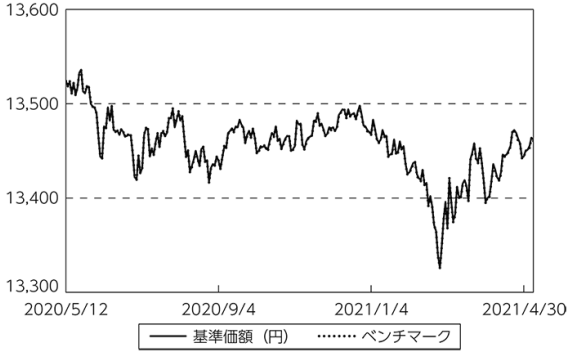
◎基準価額の動き

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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション） | (0) | (0.000) | |
| 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<br>( 36,650) |
| | 特殊債券 | 7,504,707 | 27,814,826<br>( 529,101) |
| | 社債券 | 23,993,981 | 35,628,990<br>( 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<br>757 | 百万円<br>－ |

## ○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 |

# 三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド

## 《第21期》決算日2021年２月15日

［計算期間：2020年２月18日～2021年２月15日］

「三菱ＵＦＪ 国内債券アクティブマザーファンド」は、２月15日に第21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21期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | わが国の公社債を主要投資対象とします。ただし、事業債、円建外債についてはＢＢＢ格（Ｓ＆Ｐ、ムーディーズ、格付投資情報センターおよび日本格付研究所のいずれかから取得したもの）相当以上の格付を有する債券を対象とします。<br>ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合をベンチマークとし、これを中長期的に上回ることを目標に運用を行います。<br>経済や金利の分析をベースに、デュレーション・残存構成・債券種別等をコントロールするアクティブ運用を行います。具体的には、次のプロセスによります。<br>１）経済分析や市場分析等を踏まえて金利の方向性等を予測し、デュレーションに関する戦略を策定します。<br>２）また、同様の分析を行い金利の期間構造等を予測し、上記のデュレーション戦略を加味して、残存構成に関する戦略を策定します。<br>３）さらに、各債券種別間の利回り較差動向等を予測し、債券種別構成に関する戦略を策定します。<br>４）以上の戦略を総合して、ポートフォリオを構築します。 |
| 主要運用対象 | わが国の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 |
| 17期(2017年２月15日) | 14,177 | 1.8 | 376.96 | 1.0 | 97.6 | － | 10,226 |
| 18期(2018年２月15日) | 14,354 | 1.2 | 380.62 | 1.0 | 95.9 | － | 7,800 |
| 19期(2019年２月15日) | 14,595 | 1.7 | 386.63 | 1.6 | 96.8 | － | 8,896 |
| 20期(2020年２月17日) | 14,824 | 1.6 | 391.16 | 1.2 | 98.4 | － | 10,627 |
| 21期(2021年２月15日) | 14,620 | △1.4 | 385.59 | △1.4 | 96.0 | － | 11,997 |

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年　月　日 | 基準価額 | | ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期　首）<br>2020年２月17日 | 14,824 | － | 391.16 | － | 98.4 | － |
| ２月末 | 14,963 | 0.9 | 394.74 | 0.9 | 98.2 | － |
| ３月末 | 14,684 | △0.9 | 388.45 | △0.7 | 97.7 | － |
| ４月末 | 14,740 | △0.6 | 389.79 | △0.3 | 98.0 | － |
| ５月末 | 14,680 | △1.0 | 388.13 | △0.8 | 97.4 | － |
| ６月末 | 14,623 | △1.4 | 386.56 | △1.2 | 97.0 | － |
| ７月末 | 14,684 | △0.9 | 387.91 | △0.8 | 96.5 | － |
| ８月末 | 14,621 | △1.4 | 386.09 | △1.3 | 96.5 | － |
| ９月末 | 14,666 | △1.1 | 387.22 | △1.0 | 96.6 | － |
| 10月末 | 14,647 | △1.2 | 386.63 | △1.2 | 96.3 | － |
| 11月末 | 14,674 | △1.0 | 387.12 | △1.0 | 95.4 | － |
| 12月末 | 14,681 | △1.0 | 387.20 | △1.0 | 96.8 | － |
| 2021年１月末 | 14,645 | △1.2 | 386.25 | △1.3 | 96.6 | － |
| （期　末）<br>2021年２月15日 | 14,620 | △1.4 | 385.59 | △1.4 | 96.0 | － |

（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

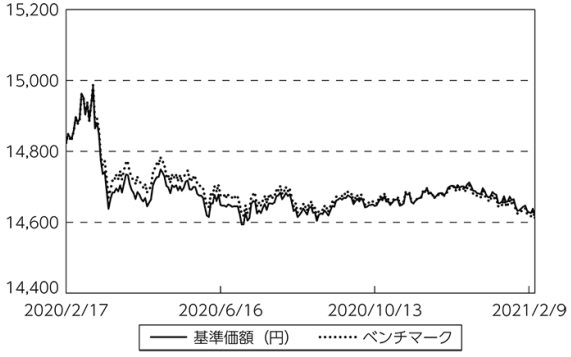
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.4%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（－1.4%）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）
　国内金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について
◎国内債券市況
　国内金利は上昇しました。
・国内金利は新型コロナウイルス感染拡大を背景に低下する局面もありましたが、その後は世界的な金融市場の混乱からリスク回避を目的とした現金化の動きや大型補正予算に伴う国債増発による需給悪化懸念、日銀による金融政策の点検に対する警戒感などから上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・ファンド全体のデュレーション（平均回収期間や金利感応度）についてはベンチマーク（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合）対比で中立を基本に調整しました。年限別構成については、中期ゾーンのアンダーウェイト・超長期ゾーンのオーバーウェイトを基本に調整しました。
・債券種別構成については、日銀による社債買入オペや投資家の資金余剰感を背景とした需給関係から、一般債のスプレッド（国債に対する金利差）は横ばい圏で推移すると判断し、相対的にスプレッド妙味のある事業債および円建外債のオーバーウェイト、スプレッド妙味の乏しい地方債および政府保証債のアンダーウェイトを維持しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
（プラス要因）
◎年限別構成
・2020年３月末から12月末にかけてパフォーマンスの優った残存11～15年ゾーンをオーバーウェイトとしたこと。
◎債券種別構成
・2020年４月末から期末にかけてスプレッドが縮小した事業債および円建外債をオーバーウェイトとしたこと。

（マイナス要因）
◎年限別構成
・2020年２月末から３月末にかけてパフォーマンスの劣後した超長期ゾーンのオーバーウェイトを維持したこと。
◎債券種別構成
・2020年２月末から４月末にかけてスプレッドが大幅に拡大した円建外債のオーバーウェイトを維持したこと。

○今後の運用方針
・安定した利子収益確保をめざし、債券組入比率は引き続き高位を維持する方針です。
・ファンド全体のデュレーションは、当面ベンチマーク対比中立を基本に機動的にリスク度合いを調整する方針です。
・債券種別構成については、事業債および円建外債をベンチマーク対比多めの保有を維持する方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年２月18日～2021年２月15日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) その他費用 | 0 | 0.000 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (0) | (0.000) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| 合計 | 0 | 0.000 | |
| 期中の平均基準価額は、14,682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18日～2021年２月15日）

### 公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 3,007,356 | 1,813,281 |
| | 特殊債券 | 100,035 | 100,105 |
| | 社債券 | 1,503,264 | 1,396,912 |

（注）金額は受渡代金。（経過利子分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。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年２月18日～2021年２月15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 | 4,610 | 851 | 18.5 | 3,310 | 1,060 | 32.0 |

（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 | 100 | 301 | 199 |

## 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 | 800 |

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モルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪリース、アコムです。

# ○組入資産の明細

（2021年２月15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 | 6,320,000 | 7,118,044 | 59.3 | － | 58.5 | 0.8 | － |
| 普通社債券 | 4,400,000 | 4,402,858 | 36.7 | － | 2.5 | 24.2 | 10.0 |
| | ( 4,300,000) | ( 4,302,773) | (35.9) | (－) | ( 2.5) | (23.3) | (10.0) |
| 合　　計 | 10,720,000 | 11,520,902 | 96.0 | － | 61.0 | 25.0 | 10.0 |
| | ( 4,300,000) | ( 4,302,773) | (35.9) | (－) | ( 2.5) | (23.3) | (10.0) |

（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145回利付国債（５年） | 0.1 | 100,000 | 100,969 | 2025/９/20 |
| 第５回利付国債（40年） | 2.0 | 70,000 | 95,676 | 2052/３/20 |
| 第７回利付国債（40年） | 1.7 | 60,000 | 77,898 | 2054/３/20 |
| 第10回利付国債（40年） | 0.9 | 80,000 | 85,347 | 2057/３/20 |
| 第11回利付国債（40年） | 0.8 | 70,000 | 72,487 | 2058/３/20 |
| 第350回利付国債（10年） | 0.1 | 70,000 | 70,721 | 2028/３/20 |
| 第351回利付国債（10年） | 0.1 | 90,000 | 90,893 | 2028/６/20 |
| 第352回利付国債（10年） | 0.1 | 50,000 | 50,475 | 2028/９/20 |
| 第354回利付国債（10年） | 0.1 | 260,000 | 262,207 | 2029/３/20 |
| 第356回利付国債（10年） | 0.1 | 80,000 | 80,583 | 2029/９/20 |
| 第357回利付国債（10年） | 0.1 | 80,000 | 80,493 | 2029/12/20 |
| 第360回利付国債（10年） | 0.1 | 260,000 | 260,865 | 2030/９/20 |
| 第23回利付国債（30年） | 2.5 | 40,000 | 53,099 | 2036/６/20 |
| 第26回利付国債（30年） | 2.4 | 50,000 | 66,063 | 2037/３/20 |
| 第28回利付国債（30年） | 2.5 | 20,000 | 26,998 | 2038/３/20 |
| 第30回利付国債（30年） | 2.3 | 60,000 | 79,496 | 2039/３/20 |
| 第31回利付国債（30年） | 2.2 | 30,000 | 39,344 | 2039/９/20 |
| 第32回利付国債（30年） | 2.3 | 50,000 | 66,787 | 2040/３/20 |
| 第33回利付国債（30年） | 2.0 | 50,000 | 64,242 | 2040/９/20 |
| 第34回利付国債（30年） | 2.2 | 70,000 | 92,909 | 2041/３/20 |
| 第36回利付国債（30年） | 2.0 | 70,000 | 90,809 | 2042/３/20 |
| 第37回利付国債（30年） | 1.9 | 40,000 | 51,212 | 2042/９/20 |
| 第38回利付国債（30年） | 1.8 | 10,000 | 12,636 | 2043/３/20 |
| 第39回利付国債（30年） | 1.9 | 70,000 | 89,964 | 2043/６/20 |
| 第42回利付国債（30年） | 1.7 | 70,000 | 87,385 | 2044/３/20 |
| 第44回利付国債（30年） | 1.7 | 20,000 | 25,011 | 2044/９/20 |
| 第45回利付国債（30年） | 1.5 | 20,000 | 24,157 | 2044/12/20 |
| 第46回利付国債（30年） | 1.5 | 80,000 | 96,678 | 2045/３/20 |
| 第47回利付国債（30年） | 1.6 | 20,000 | 24,640 | 2045/６/20 |
| 第49回利付国債（30年） | 1.4 | 40,000 | 47,482 | 2045/12/20 |
| 第50回利付国債（30年） | 0.8 | 70,000 | 73,372 | 2046/３/20 |
| 第53回利付国債（30年） | 0.6 | 30,000 | 29,932 | 2046/12/20 |
| 第54回利付国債（30年） | 0.8 | 100,000 | 104,511 | 2047/３/20 |
| 第58回利付国債（30年） | 0.8 | 130,000 | 135,426 | 2048/３/20 |
| 第60回利付国債（30年） | 0.9 | 110,000 | 117,118 | 2048/９/20 |
| 第61回利付国債（30年） | 0.7 | 80,000 | 81,038 | 2048/12/20 |
| 第67回利付国債（30年） | 0.6 | 120,000 | 117,651 | 2050/６/20 |
| 第99回利付国債（20年） | 2.1 | 80,000 | 91,838 | 2027/12/20 |
| 第100回利付国債（20年） | 2.2 | 70,000 | 81,173 | 2028/３/20 |
| 第103回利付国債（20年） | 2.3 | 50,000 | 58,591 | 2028/６/20 |
| 第105回利付国債（20年） | 2.1 | 50,000 | 58,081 | 2028/９/20 |
| 第110回利付国債（20年） | 2.1 | 50,000 | 58,515 | 2029/３/20 |
| 第111回利付国債（20年） | 2.2 | 60,000 | 70,978 | 2029/６/20 |
| 第113回利付国債（20年） | 2.1 | 50,000 | 58,945 | 2029/９/20 |
| 第114回利付国債（20年） | 2.1 | 50,000 | 59,126 | 2029/12/20 |

| 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116回利付国債（20年） | 2.2 | 70,000 | 83,690 | 2030/３/20 |
| 第118回利付国債（20年） | 2.0 | 60,000 | 70,876 | 2030/６/20 |
| 第121回利付国債（20年） | 1.9 | 60,000 | 70,494 | 2030/９/20 |
| 第123回利付国債（20年） | 2.1 | 110,000 | 131,824 | 2030/12/20 |
| 第125回利付国債（20年） | 2.2 | 130,000 | 157,578 | 2031/３/20 |
| 第128回利付国債（20年） | 1.9 | 120,000 | 142,177 | 2031/６/20 |
| 第130回利付国債（20年） | 1.8 | 150,000 | 176,632 | 2031/９/20 |
| 第132回利付国債（20年） | 1.7 | 90,000 | 105,273 | 2031/12/20 |
| 第136回利付国債（20年） | 1.6 | 80,000 | 92,904 | 2032/３/20 |
| 第137回利付国債（20年） | 1.7 | 80,000 | 93,983 | 2032/６/20 |
| 第140回利付国債（20年） | 1.7 | 60,000 | 70,636 | 2032/９/20 |
| 第141回利付国債（20年） | 1.7 | 80,000 | 94,371 | 2032/12/20 |
| 第143回利付国債（20年） | 1.6 | 100,000 | 117,006 | 2033/３/20 |
| 第145回利付国債（20年） | 1.7 | 110,000 | 130,262 | 2033/６/20 |
| 第146回利付国債（20年） | 1.7 | 130,000 | 154,234 | 2033/９/20 |
| 第147回利付国債（20年） | 1.6 | 70,000 | 82,320 | 2033/12/20 |
| 第148回利付国債（20年） | 1.5 | 60,000 | 69,903 | 2034/３/20 |
| 第149回利付国債（20年） | 1.5 | 110,000 | 128,329 | 2034/６/20 |
| 第150回利付国債（20年） | 1.4 | 120,000 | 138,595 | 2034/９/20 |
| 第152回利付国債（20年） | 1.2 | 140,000 | 158,205 | 2035/３/20 |
| 第153回利付国債（20年） | 1.3 | 140,000 | 160,238 | 2035/６/20 |
| 第154回利付国債（20年） | 1.2 | 100,000 | 113,135 | 2035/９/20 |
| 第155回利付国債（20年） | 1.0 | 130,000 | 143,336 | 2035/12/20 |
| 第158回利付国債（20年） | 0.5 | 90,000 | 92,405 | 2036/９/20 |
| 第159回利付国債（20年） | 0.6 | 120,000 | 124,971 | 2036/12/20 |
| 第160回利付国債（20年） | 0.7 | 40,000 | 42,228 | 2037/３/20 |
| 第162回利付国債（20年） | 0.6 | 180,000 | 186,762 | 2037/９/20 |
| 第164回利付国債（20年） | 0.5 | 30,000 | 30,577 | 2038/３/20 |
| 第166回利付国債（20年） | 0.7 | 220,000 | 231,035 | 2038/９/20 |
| 第167回利付国債（20年） | 0.5 | 80,000 | 81,128 | 2038/12/20 |
| 第172回利付国債（20年） | 0.4 | 80,000 | 79,088 | 2040/３/20 |
| 小計 | | 6,320,000 | 7,118,044 | |
| **普通社債券** | | | | |
| 第500回関西電力 | 0.455 | 100,000 | 101,386 | 2026/３/19 |
| 第14回セブン＆アイ・ホールディングス | 0.19 | 100,000 | 100,359 | 2025/12/19 |
| 第16回Ｚホールディングス | 0.6 | 100,000 | 100,067 | 2025/６/11 |
| 第50回日本電気 | 0.29 | 100,000 | 100,132 | 2022/６/15 |
| 第34回ソニー | 0.13 | 100,000 | 99,547 | 2024/10/10 |
| 第43回ＩＨＩ | 0.2 | 100,000 | 99,430 | 2024/10/17 |
| 第47回ＩＨＩ | 0.35 | 100,000 | 100,068 | 2025/９/３ |
| 第１回日本生命2017基金 | 0.304 | 100,000 | 100,056 | 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 | 100,000 | 99,839 | 2025/10/10 |
| 第１回明治安田生命2018基金 | 0.315 | 100,000 | 100,142 | 2023/９/25 |
| 第１回日本生命2019基金 | 0.25 | 100,000 | 99,959 | 2024/８/１ |
| 第１回明治安田生命2019基金 | 0.29 | 100,000 | 99,993 | 2024/８/２ |
| 第１回楽天カード | 0.14 | 100,000 | 99,786 | 2022/12/12 |

| 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35回丸井グループ | 0.17 | 100,000 | 99,646 | 2024/10/18 |
| 第27回あおぞら銀行 | 0.15 | 100,000 | 100,039 | 2023/９/８ |
| 第13回三井住友トラスト・ホールディングス期限前償還条項付 | 0.41 | 100,000 | 99,866 | 2029/５/30 |
| 第８回みずほコーポレート銀行（劣後特約付） | 1.62 | 100,000 | 100,991 | 2021/10/29 |
| 第18回みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付 | 0.42 | 100,000 | 99,796 | 2029/６/13 |
| 第16回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス | 0.18 | 100,000 | 100,286 | 2025/12/19 |
| 第14回ＳＢＩホールディングス | 0.7 | 100,000 | 100,003 | 2023/３/27 |
| 第19回ＳＢＩホールディングス | 0.45 | 100,000 | 99,727 | 2022/12/５ |
| 第23回ＳＢＩホールディングス | 0.73 | 100,000 | 99,930 | 2023/12/１ |
| 第５回イオンフィナンシャルサービス | 0.23 | 100,000 | 100,022 | 2022/５/27 |
| 第７回イオンフィナンシャルサービス | 0.19 | 200,000 | 199,674 | 2023/３/20 |
| 第75回アコム | 0.309 | 100,000 | 100,062 | 2023/２/28 |
| 第79回アコム | 0.29 | 100,000 | 99,314 | 2025/２/28 |
| 第１回野村ホールディングス | 0.3 | 100,000 | 99,874 | 2023/９/４ |
| 第２回野村ホールディングス | 0.29 | 100,000 | 99,660 | 2024/９/３ |
| 第２回ソフトバンク | 0.33 | 100,000 | 99,625 | 2025/３/18 |
| 第８回ソフトバンク | 0.35 | 100,000 | 99,950 | 2025/12/３ |
| 第２回東京電力パワーグリッド | 0.58 | 100,000 | 100,506 | 2022/３/９ |
| 第12回東京電力パワーグリッド | 0.44 | 100,000 | 100,642 | 2023/４/19 |
| 第27回東京電力パワーグリッド | 0.6 | 100,000 | 101,173 | 2024/７/10 |
| 第38回東京電力パワーグリッド | 0.58 | 100,000 | 101,047 | 2025/７/16 |
| 第23回フランス相互信用連合銀行 | 0.217 | 100,000 | 99,899 | 2022/10/12 |
| 第３回香港上海銀行 | 0.204 | 100,000 | 99,453 | 2024/６/25 |
| 第３回マラヤン・バンキング（2019） | 0.27 | 200,000 | 200,042 | 2022/５/20 |
| 第６回マラヤン・バンキング | 0.224 | 200,000 | 199,458 | 2023/２/13 |
| 第１回バークレイズ・ピーエルシー期限前償還条項付 | 1.232 | 100,000 | 100,957 | 2024/９/25 |
| 第３回ソシエテ　ジェネラル円貨社債（2018） | 0.804 | 100,000 | 100,367 | 2023/10/12 |
| UBS GROUP FUNDING (SWITZERLAND) | 0.719 | 100,000 | 100,085 | 2024/11/８ |
| 小計 | | 4,400,000 | 4,402,858 | |
| 合計 | | 10,720,000 | 11,520,902 | |

## ○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 | % |
| 公社債 | 11,520,902 | 96.0 |
| コール・ローン等、その他 | 481,311 | 4.0 |
| 投資信託財産総額 | 12,002,213 | 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 | 12,002,213,783 |
| コール・ローン等 | 451,724,163 |
| 公社債(評価額) | 11,520,902,400 |
| 未収利息 | 28,726,991 |
| 前払費用 | 860,229 |
| (B) 負債 | 4,816,864 |
| 未払解約金 | 4,816,780 |
| 未払利息 | 84 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 11,997,396,919 |
| 元本 | 8,206,367,473 |
| 次期繰越損益金 | 3,791,029,446 |
| (D) 受益権総口数 | 8,206,367,473口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 14,620円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　7,169,057,315円
　期中追加設定元本額　2,999,208,403円
　期中一部解約元本額　1,961,898,245円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4620円です。

## ○損益の状況 (2020年２月18日～2021年２月15日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 89,170,299 |
| 受取利息 | 89,272,855 |
| 支払利息 | △ 102,556 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 234,046,500 |
| 売買益 | 5,926,000 |
| 売買損 | △ 239,972,500 |
| (C) 保管費用等 | △ 21,048 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | △ 144,897,249 |
| (E) 前期繰越損益金 | 3,458,531,769 |
| (F) 追加信託差損益金 | 1,402,047,831 |
| (G) 解約差損益金 | △ 924,652,905 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 3,791,029,446 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 3,791,029,446 |

(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）

| | |
|---|---|
| 国内債券セレクション（ラップ向け） | 3,231,831,001円 |
| 国内債券通貨プラス | 935,682,051円 |
| 三菱ＵＦＪ 日本バランスオープン 株式４０型 | 736,871,209円 |
| 三菱ＵＦＪ 日本バランスオープン 株式２０型 | 723,397,165円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフプラン ５０ | 544,261,324円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフプラン ２５ | 459,137,949円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフプラン ５０ＶＡ（適格機関投資家限定） | 218,121,638円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフプラン ７５ | 161,250,109円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ターゲット・イヤー ファンド 2030 | 149,722,472円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 140,938,640円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 126,221,028円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ライフ・バランスファンド（安定成長型） | 124,245,504円 |
| 三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド ５０ＶＡ（適格機関投資家限定） | 105,544,437円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（安定型） | 103,697,539円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ターゲット・イヤー ファンド 2040 | 99,444,090円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ライフ・バランスファンド（安定型） | 84,317,247円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ライフ・バランスファンド（成長型） | 55,747,953円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ライフ・バランスファンド（積極型） | 49,773,407円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（安定成長型） | 47,074,821円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（積極型） | 37,394,199円 |
| 三菱ＵＦＪ 世界バランスファンド ２５ＶＡ（適格機関投資家限定） | 27,551,117円 |
| 三菱ＵＦＪ ライフ・バランスファンド（成長型） | 21,098,554円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2030 | 13,706,932円 |
| 三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤーファンド 2040 | 9,337,087円 |
| 合計 | 8,206,367,473円 |

# ショートデュレーション円インカムマザーファンド

## 《第４期》決算日2021年２月22日

［計算期間：2020年２月21日～2021年２月22日］

「ショートデュレーション円インカムマザーファンド」は、２月22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 | 主として日本を含む先進国の債券等に投資を行います。<br>債券等への投資にあたっては、信用リスクおよび金利変動リスクに配慮しながら銘柄選定を行います。組入債券等は、原則として取得時においてＢＢＢ－格相当以上の格付を有しているものに限ります。<br>ポートフォリオのデュレーションは、原則として０～３年程度とします。<br>デュレーション調整等のため、先物取引等を利用する場合があります。<br>債券等の組入比率は市況動向等に基づき変動します。<br>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 | 日本を含む先進国の債券等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。 |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | | |
| (設定日) | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 2017年７月24日 | 10,000 | － | － | － | 10 |
| １期(2018年２月20日) | 9,501 | △5.0 | 88.1 | － | 3,969 |
| ２期(2019年２月20日) | 9,482 | △0.2 | 89.2 | △ 2.1 | 13,537 |
| ３期(2020年２月20日) | 9,615 | 1.4 | 69.4 | △ 6.5 | 5,713 |
| ４期(2021年２月22日) | 9,706 | 0.9 | 67.2 | △13.3 | 7,681 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(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。
(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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | |
| | 円 | % | % | % |
| （期　首）<br>2020年２月20日 | 9,615 | － | 69.4 | △ 6.5 |
| ２月末 | 9,618 | 0.0 | 67.5 | △ 6.6 |
| ３月末 | 9,423 | △2.0 | 74.4 | △15.0 |
| ４月末 | 9,466 | △1.5 | 68.3 | △ 9.8 |
| ５月末 | 9,506 | △1.1 | 71.1 | △10.1 |
| ６月末 | 9,551 | △0.7 | 61.2 | △11.9 |
| ７月末 | 9,590 | △0.3 | 78.1 | △13.9 |
| ８月末 | 9,613 | △0.0 | 76.7 | △13.7 |
| ９月末 | 9,612 | △0.0 | 73.2 | △13.2 |
| 10月末 | 9,629 | 0.1 | 66.8 | △10.7 |
| 11月末 | 9,675 | 0.6 | 68.6 | △10.4 |
| 12月末 | 9,693 | 0.8 | 64.4 | △10.4 |
| 2021年１月末 | 9,699 | 0.9 | 65.9 | △14.6 |
| （期　末）<br>2021年２月22日 | 9,706 | 0.9 | 67.2 | △13.3 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

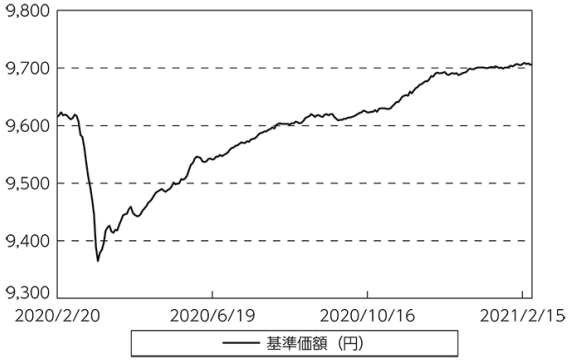
## ○運用経過

### ●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0.9%の上昇となりました。

基準価額等の推移




### ●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

主に債券利息収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

主に保有する外貨建て資産に対し外貨売り・円買いの為替ヘッジを行ったことによりヘッジコストが生じたことなどが基準価額の下落要因となりました。

### ●投資環境について

◎債券市況

主要国の短期金利は低下、社債スプレッド（国債利回りとの差）は小幅ながら縮小しました。

・新型コロナウイルスの拡散により世界経済の減速懸念が高まるなか、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）や豪州連邦準備銀行（ＲＢＡ）が利下げを実施したほか、主要国の中央銀行が国債等

の購入を軸とした大規模な金融緩和策を打ち出したことなどから、米国やドイツ、豪州の短期金利は低下しました。
・グローバル社債市場では、新型コロナウイルスの感染拡大を抑止すべく多くの国・都市が経済活動を抑制する措置を講じたことなどから、企業業績の悪化や信用リスクに対する警戒感が高まり、2020年３月にかけてスプレッドが大幅に拡大する場面が見られました。しかし、その後は各国の政府・中央銀行が大規模な財政出動や金融緩和策を打ち出したほか、新型コロナウイルスワクチンの開発進展報道などを背景に投資家のリスクセンチメントが改善したことなどから、スプレッドは縮小基調を辿りました。結果として、期を通じてみると、社債スプレッドは小幅ながら縮小しました。
・証券化商品市場でも2020年３月にかけて、新型コロナウイルス感染拡大を背景に投資家のリスクセンチメントが悪化したことなどから、欧州カバードボンドなどのスプレッドが拡大しました。しかし、その後は欧州中央銀行（ＥＣＢ）による大規模な金融緩和策などを背景に堅調な相場展開となり、期を通じてみると、スプレッドは縮小しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・日本を含む先進国の債券等を主要投資対象として分散投資を行いました。債券等の組入比率は市況動向等に基づき調整しました。

◎デュレーション
　主要国の中央銀行が大規模な金融緩和策を打ち出すなか、2020年後半にかけてデュレーションを長期化しました。2021年に入ると、米国において、ジョージア州で行われた連邦議会上院選の決選投票を受け民主党の上下両院での主導権獲得が実現、大規模な追加経済対策やそれに伴う国債の増発などを背景に先行き金利上昇圧力が高まるとの判断から、デュレーションを短期化しました。その結果、デュレーションは期首は1.2程度でしたが、期末には1.0程度となりました。

◎通貨別配分（為替ヘッジ取引前）
　米ドル、ユーロ、豪ドル、カナダドル、英ポンド、スウェーデンクローナ、日本円などの通貨に幅広く分散投資しました。

◎債券種別配分
　ヘッジ後利回りを確保する観点から、期首は社債を他の債券種別に対して高めの比率とする一方、国債を低めの比率としました。期末にかけては、社債スプレッドが縮小基調を辿りバリュエーション面での魅力が乏しくなったとの判断から、社債の比率を引き下げる一方、国債の比率を増やしました。

・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した。

## ○今後の運用方針
・デュレーションや通貨別配分（為替ヘッジ取引前）につきましては、環境変化に柔軟に対処しながら、調整する方針です。債券種別構成につきましては、スプレッド水準や市場のボラティリティ変動要因を見極めながら必要に応じて組入比率を調整する方針です。
・なお、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。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年２月21日～2021年２月22日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 0 | 0.002 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション） | (0) | (0.002) | |
| (b) その他費用 | 1 | 0.014 | (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） | (1) | (0.014) | 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 | 1 | 0.016 | |
| 期中の平均基準価額は、9,592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21日～2021年２月22日）

### 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 国内 | 国債証券 | | 千円<br>840,996 | 千円<br>－ |
| 国内 | 社債券 | | 100,000 | 98,390<br>(200,000) |
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 千アメリカドル<br>1,589 | 千アメリカドル<br>577 |
| 外国 | アメリカ | 特殊債券 | 1,284 | － |
| 外国 | アメリカ | 社債券 | 7,579 | 8,775 |
| 外国 | カナダ | 地方債証券 | 千カナダドル<br>4,366 | 千カナダドル<br>3,383 |
| 外国 | カナダ | 特殊債券 | 3,312 | － |
| 外国 | カナダ | 社債券 | 2,057 | 2,007 |
| 外国 | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ |
| 外国 | ユーロ　ドイツ | 特殊債券 | － | 1,539 |
| 外国 | ユーロ　ドイツ | 社債券 | 1,010 | － |
| 外国 | ユーロ　フランス | 国債証券 | 2,134 | 2,138 |
| 外国 | ユーロ　フランス | 社債券 | － | 709 |
| 外国 | ユーロ　オーストラリア | 社債券 | 1,437 | 1,507 |
| 外国 | ユーロ　イギリス | 社債券 | 1,173 | － |
| 外国 | イギリス | 社債券 | 千イギリスポンド<br>1,029 | 千イギリスポンド<br>－ |
| 外国 | オーストラリア | 社債券 | 千オーストラリアドル<br>3,171 | 千オーストラリアドル<br>5,886<br>(　500) |

（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 | | 売建 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国 | 債券先物取引 | 百万円<br>102 | 百万円<br>290 | 百万円<br>3,495 | 百万円<br>3,085 |

（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。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年２月21日～2021年２月22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 | % |
| 為替先物取引 | 21,479 | 7,811 | 36.4 | 21,280 | 7,966 | 37.4 |
| 為替直物取引 | 2,285 | 731 | 32.0 | 2,559 | 641 | 25.0 |

### 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 | 100 |

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、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22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 | 840,000 | 840,922 | 10.9 | － | － | － | 10.9 |
| | (840,000) | (840,922) | (10.9) | (－) | (－) | ( －) | (10.9) |
| 普通社債券 | 100,000 | 101,712 | 1.3 | － | － | 1.3 | － |
| | (100,000) | (101,712) | ( 1.3) | (－) | (－) | (1.3) | ( －) |
| 合計 | 940,000 | 942,634 | 12.3 | － | － | 1.3 | 10.9 |
| | (940,000) | (942,634) | (12.3) | (－) | (－) | (1.3) | (10.9) |

（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952回国庫短期証券 | － | 200,000 | 200,193 | 2021/11/22 |
| 第960回国庫短期証券 | － | 340,000 | 340,362 | 2021/12/20 |
| 第966回国庫短期証券 | － | 300,000 | 300,366 | 2022/１/20 |
| 小計 | | 840,000 | 840,922 | |
| **普通社債券** | | | | |
| 第34回東京電力パワーグリッド | 0.75 | 100,000 | 101,712 | 2025/４/23 |
| 小計 | | 100,000 | 101,712 | |
| 合計 | | 940,000 | 942,634 | |

## 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 | 6,700 | 7,252 | 765,094 | 10.0 | － | 4.9 | 3.7 | 1.4 |
| | 千カナダドル | 千カナダドル | | | | | | |
| カナダ | 6,000 | 6,424 | 537,828 | 7.0 | － | 3.6 | 3.4 | － |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 3,500 | 3,600 | 460,515 | 6.0 | － | 1.7 | 1.8 | 2.5 |
| フランス | 1,700 | 1,791 | 229,205 | 3.0 | － | － | 3.0 | － |
| オーストラリア | 1,700 | 1,765 | 225,846 | 2.9 | － | 2.9 | － | － |
| イギリス | 1,000 | 1,151 | 147,294 | 1.9 | － | 1.9 | － | － |
| | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | | | | | |
| イギリス | 2,100 | 2,148 | 317,960 | 4.1 | － | － | 2.0 | 2.1 |
| | 千スウェーデンクローネ | 千スウェーデンクローネ | | | | | | |
| スウェーデン | 29,000 | 29,448 | 375,761 | 4.9 | － | － | － | 4.9 |
| | 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 | 13,200 | 13,940 | 1,159,677 | 15.1 | － | － | 10.6 | 4.5 |
| 合計 | － | － | 4,219,184 | 54.9 | － | 15.1 | 24.4 | 15.4 |

(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) 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 221130 | 0.125 | 1,000 | 1,000 | 105,528 | 2022/11/30 |
| | 特殊債券 | 1.75 ASIAN DEV 290919 | 1.75 | 1,200 | 1,239 | 130,742 | 2029/9/19 |
| | 普通社債券 | 2.512 SUMITOMO MI 250122 | 2.512 | 1,000 | 1,046 | 110,445 | 2025/1/22 |
| | | 3.625 SCENTRE GRO 260128 | 3.625 | 1,000 | 1,095 | 115,605 | 2026/1/28 |
| | | 4 ANHEUSER-BUSCH 280413 | 4.0 | 1,000 | 1,145 | 120,842 | 2028/4/13 |
| | | 4.75 ENI SPA 280912 | 4.75 | 1,000 | 1,187 | 125,256 | 2028/9/12 |
| | | FRN MACQUARIE B 240327 | 4.15 | 500 | 537 | 56,672 | 2024/3/27 |
| 小計 | | | | | | 765,094 | |
| カナダ | | | | 千カナダドル | 千カナダドル | | |
| | 地方債証券 | 2.3 QUEBEC 290901 | 2.3 | 1,000 | 1,059 | 88,684 | 2029/9/1 |
| | 特殊債券 | 1.9 IBRD 250116 | 1.9 | 2,000 | 2,093 | 175,251 | 2025/1/16 |
| | | 4.55 EUROFIMA 270330 | 4.55 | 1,000 | 1,176 | 98,491 | 2027/3/30 |
| | 普通社債券 | 2.975 WELLS FARGO 260519 | 2.975 | 1,000 | 1,073 | 89,834 | 2026/5/19 |
| | | FRN GOLDMAN SA 230426 | 2.433 | 1,000 | 1,022 | 85,567 | 2023/4/26 |
| 小計 | | | | | | 537,828 | |
| ユーロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| ドイツ | 特殊債券 | 0.2 LB BADEN-WUER 211213 | 0.2 | 1,500 | 1,506 | 192,747 | 2021/12/13 |
| | | 1.5 KFW 240611 | 1.5 | 1,000 | 1,069 | 136,819 | 2024/6/11 |
| | 普通社債券 | 0.75 BAYER AG 270106 | 0.75 | 1,000 | 1,023 | 130,948 | 2027/1/6 |
| フランス | 国債証券 | 1.75 O.A.T 230525 | 1.75 | 1,700 | 1,791 | 229,205 | 2023/5/25 |
| オーストラリア | 普通社債券 | 0.625 MACQUARIE B 270203 | 0.625 | 200 | 204 | 26,147 | 2027/2/3 |
| | | 1.125 VICINITY CE 291107 | 1.125 | 1,000 | 1,030 | 131,847 | 2029/11/7 |
| | | 1.45 SCENTRE GRO 290328 | 1.45 | 500 | 530 | 67,851 | 2029/3/28 |
| イギリス | 普通社債券 | 2.519 BP CAPITAL 280407 | 2.519 | 1,000 | 1,151 | 147,294 | 2028/4/7 |
| 小計 | | | | | | 1,062,861 | |
| イギリス | | | | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | |
| | 普通社債券 | 1.875 VOLKSWAGEN 210907 | 1.875 | 1,100 | 1,107 | 163,948 | 2021/9/7 |
| | | 2.125 BAT CAPITAL 250815 | 2.125 | 1,000 | 1,040 | 154,012 | 2025/8/15 |
| 小計 | | | | | | 317,960 | |
| 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 | | |
| | 普通社債券 | 1.25 SWEDISH COVE 220615 | 1.25 | 15,000 | 15,265 | 194,793 | 2022/6/15 |
| | | 1.5 STADSHYPOTEK 211215 | 1.5 | 14,000 | 14,182 | 180,968 | 2021/12/15 |
| 小計 | | | | | | 375,761 | |
| 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 | | |
| | 特殊債券 | 4 KFW 250227 | 4.0 | 1,500 | 1,710 | 142,284 | 2025/2/27 |
| | 普通社債券 | 1.873 CENTRAL NIP 240926 | 1.873 | 1,000 | 1,024 | 85,264 | 2024/9/26 |
| | | 3 ING BANK (AUSTR 230907 | 3.0 | 1,700 | 1,809 | 150,541 | 2023/9/7 |
| | | 3.45 AT&T INC 230919 | 3.45 | 2,500 | 2,678 | 222,856 | 2023/9/19 |
| | | 3.5 VICINITY CENT 240426 | 3.5 | 500 | 532 | 44,293 | 2024/4/26 |
| | | 3.85 GENERAL MOTO 230221 | 3.85 | 3,000 | 3,159 | 262,819 | 2023/2/21 |
| | | FRN NATIONAL A 230316 | 0.6641 | 2,000 | 2,021 | 168,155 | 2023/3/16 |
| | | FRN SUNCORP-MET 210622 | 1.1114 | 1,000 | 1,003 | 83,461 | 2021/6/22 |
| 小計 | | | | | | 1,159,677 | |
| 合計 | | | | | | 4,219,184 | |

(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。

## 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 | 債券先物取引 | CAN-B | － | 190 |
| | | EURO-B | － | 289 |
| | | NOTE10Y | － | 328 |
| | | AUST10Y | － | 213 |

（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22日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 5,161,818 | 64.9 |
| コール・ローン等、その他 | 2,790,805 | 35.1 |
| 投資信託財産総額 | 7,952,623 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（4,521,267千円）の投資信託財産総額（7,952,623千円）に対する比率は56.9%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1アメリカドル＝105.50円 | 1カナダドル＝83.72円 | 1ユーロ＝127.91円 | 1イギリスポンド＝147.98円 |
| 1スウェーデンクローネ＝12.76円 | 1オーストラリアドル＝83.19円 | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年２月22日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 12,287,895,652 |
| コール・ローン等 | 2,576,153,685 |
| 公社債(評価額) | 5,161,818,880 |
| 未収入金 | 4,351,725,764 |
| 未収利息 | 28,581,112 |
| 前払費用 | 4,511,233 |
| 差入委託証拠金 | 165,104,978 |
| (B) 負債 | 4,606,528,228 |
| 未払金 | 4,606,519,052 |
| 未払解約金 | 8,619 |
| 未払利息 | 557 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 7,681,367,424 |
| 元本 | 7,914,305,785 |
| 次期繰越損益金 | △ 232,938,361 |
| (D) 受益権総口数 | 7,914,305,785口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 9,706円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　5,942,359,846円
　期中追加設定元本額　5,181,793,649円
　期中一部解約元本額　3,209,847,710円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9706円です。

## ○損益の状況 (2020年２月21日～2021年２月22日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 82,158,695 |
| 受取利息 | 83,090,929 |
| 支払利息 | △ 932,234 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 42,712,569 |
| 売買益 | 605,320,803 |
| 売買損 | △648,033,372 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 11,292,660 |
| 取引益 | 42,499,663 |
| 取引損 | △ 31,207,003 |
| (D) 保管費用等 | △ 779,930 |
| (E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ) | 49,958,856 |
| (F) 前期繰越損益金 | △228,590,339 |
| (G) 追加信託差損益金 | △206,632,097 |
| (H) 解約差損益金 | 152,325,219 |
| (I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ) | △232,938,361 |
| 次期繰越損益金(Ｉ) | △232,938,361 |

(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）

| | |
|---|---|
| 国内債券セレクション（ラップ向け） | 5,550,830,692円 |
| ショートデュレーション円インカムオープン（ラップ向け） | 1,900,187,404円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 243,090,633円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 220,197,056円 |
| 合計 | 7,914,305,785円 |

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は232,938,361円です。

# 先進国高格付国債マザーファンド

## 《第９期》決算日2021年12月６日

［計算期間：2020年12月８日～2021年12月６日］

「先進国高格付国債マザーファンド」は、12月６日に第９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９期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 日本を含む先進国の国債等に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。投資する国債等（日本国債を除きます。）は、原則として取得時において最上位格付けを取得しているものに限ります。銘柄選定にあたっては、最終利回り、イールドカーブおよび為替ヘッジコスト等を勘案して決定します。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為替変動リスクの低減をはかります。債券等（為替ヘッジのために行う外国為替予約取引等を含みます。）の運用にあたっては、三菱ＵＦＪアセット・マネジメント（ＵＫ）に運用の指図に関する権限を委託します。 |
| 主要運用対象 | 日本を含む先進国の国債等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 | | （参考指数）ＦＴＳＥ日本国債インデックス（円ベース） | | 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 |
| ５期(2017年12月６日) | 11,044 | 2.1 | 359.36 | △0.3 | 96.6 | － | 150,885 |
| ６期(2018年12月６日) | 11,135 | 0.8 | 361.70 | 0.7 | 96.5 | － | 162,865 |
| ７期(2019年12月６日) | 11,533 | 3.6 | 371.49 | 2.7 | 98.9 | － | 142,125 |
| ８期(2020年12月７日) | 11,712 | 1.6 | 368.32 | △0.9 | 98.2 | － | 99,083 |
| ９期(2021年12月６日) | 11,196 | △4.4 | 368.77 | 0.1 | 93.8 | － | 97,667 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
(注) 参考指数はＦＴＳＥ日本国債インデックス（円ベース）です。
ＦＴＳＥ日本国債インデックス（円ベース）は、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（円ベース）のサブインデックスです。ＦＴＳＥ世界国債インデックス（円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、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。同指数のデータは、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。
(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 | | （参考指数）ＦＴＳＥ日本国債インデックス（円ベース） | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| （期　首）<br>2020年12月７日 | 円<br>11,712 | %<br>－ | 368.32 | %<br>－ | %<br>98.2 | %<br>－ |
| 12月末 | 11,723 | 0.1 | 368.15 | △0.0 | 97.8 | － |
| 2021年１月末 | 11,671 | △0.4 | 366.85 | △0.4 | 97.1 | － |
| ２月末 | 11,299 | △3.5 | 363.04 | △1.4 | 99.4 | － |
| ３月末 | 11,226 | △4.1 | 366.17 | △0.6 | 98.9 | － |
| ４月末 | 11,276 | △3.7 | 366.91 | △0.4 | 98.3 | － |
| ５月末 | 11,312 | △3.4 | 367.13 | △0.3 | 98.6 | － |
| ６月末 | 11,323 | △3.3 | 367.38 | △0.3 | 96.7 | － |
| ７月末 | 11,513 | △1.7 | 369.87 | 0.4 | 95.0 | － |
| ８月末 | 11,503 | △1.8 | 369.48 | 0.3 | 95.0 | － |
| ９月末 | 11,333 | △3.2 | 367.90 | △0.1 | 95.6 | － |
| 10月末 | 11,090 | △5.3 | 367.35 | △0.3 | 99.1 | － |
| 11月末 | 11,147 | △4.8 | 368.37 | 0.0 | 95.1 | － |
| （期　末）<br>2021年12月６日 | 11,196 | △4.4 | 368.77 | 0.1 | 93.8 | － |

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

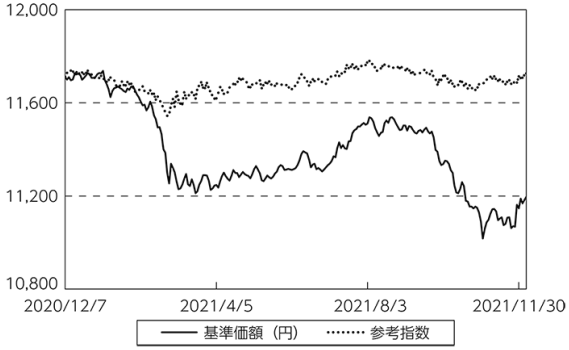
## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ4.4%の下落となりました。

基準価額等の推移




（注）参考指数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）

・投資対象国の長期金利が上昇し、組入債券の価格が下落したこと等が基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

・米国とドイツの長期金利はともに上昇しました。

・米国とドイツの長期金利は、期首から2021年前半頃にかけて、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展により景気回復期待が高まったこと等を背景に上昇しました。その後、新型コロナウイルスの新たな変異株が確認されたこと等から低下する局面もあったものの、資源価格高騰等の影響によるインフレ懸念が上昇要因となり、期を通じて見ると上昇しました。

◎為替

・組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・投資対象である国債の各国／満期グループ（ユニバース）の中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い５つのグループから選択した銘柄を組み入れました。組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

・期首にはオーストラリアの５－７年と７－10年、ノルウェーの７－10年、シンガポールの７－10年、カナダの７－10年のグループを投資対象として選定しており、2021年３月の定期リバランス時には、組入グループの変更はありませんでした。６月の定期リバランス時には、ノルウェーの７－10年をシンガポールの５－７年へ入れ替えを実施しました。９月の定期リバランス時には、組入グループの変更はありませんでした。12月の定期リバランス時には、カナダの７－10年をオーストラリアの３－５年へ入れ替えを実施しました。

○今後の運用方針

・投資対象である国債の各国／満期グループの中で、銘柄選定時点の最終利回り、ローリングイールドおよび為替ヘッジコスト／プレミアムを基に、金利中立的なシナリオの下で円建ての期待リターンが最も高い５つのグループから選択した銘柄を組み入れる運用を行う方針です。また、組入外貨建資産については、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年12月８日～2021年12月６日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) その他費用 | 3 | 0.025 | (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） | (3) | (0.025) | 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 | 3 | 0.025 | |
| 期中の平均基準価額は、11,389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12月８日～2021年12月６日）

### 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 外国 | カナダ | 国債証券 | 千カナダドル<br>147,423 | 千カナダドル<br>147,009 |
| | ノルウェー | 国債証券 | 千ノルウェークローネ<br>－ | 千ノルウェークローネ<br>1,588,004 |
| | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリアドル<br>233,579 | 千オーストラリアドル<br>134,021 |
| | シンガポール | 国債証券 | 千シンガポールドル<br>257,672 | 千シンガポールドル<br>161,548 |

（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12月８日～2021年12月６日）

該当事項はございません。

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す。

## ○組入資産の明細

（2021年12月６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 |
| | 千カナダドル | 千カナダドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| カナダ | 105,200 | 105,923 | 9,330,827 | 9.6 | － | 9.6 | － | － |
| | 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 | 536,200 | 578,454 | 45,911,930 | 47.0 | － | 37.6 | 9.4 | － |
| | 千シンガポールドル | 千シンガポールドル | | | | | | |
| シンガポール | 406,000 | 441,310 | 36,390,439 | 37.3 | － | 37.3 | － | － |
| 合計 | － | － | 91,633,196 | 93.8 | － | 84.4 | 9.4 | － |

（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）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

| 銘柄 | | | 当期末 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| カナダ | | | % | 千カナダドル | 千カナダドル | 千円 | |
| | 国債証券 | 1.25 CAN GOVT 300601 | 1.25 | 84,200 | 83,533 | 7,358,448 | 2030/６/１ |
| | | 2.25 CAN GOVT 290601 | 2.25 | 21,000 | 22,390 | 1,972,378 | 2029/６/１ |
| 小計 | | | | | | 9,330,827 | |
| 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 | 60,000 | 57,792 | 4,587,009 | 2025/11/21 |
| | | 0.5 AUST GOVT 260921 | 0.5 | 60,000 | 57,790 | 4,586,826 | 2026/９/21 |
| | | 2.25 AUST GOVT 280521 | 2.25 | 83,000 | 87,205 | 6,921,471 | 2028/５/21 |
| | | 2.5 AUST GOVT 300521 | 2.5 | 109,200 | 117,497 | 9,325,770 | 2030/５/21 |
| | | 3.25 AUST GOVT 290421 | 3.25 | 102,000 | 114,600 | 9,095,864 | 2029/４/21 |
| | | 4.75 AUST GOVT 270421 | 4.75 | 122,000 | 143,567 | 11,394,988 | 2027/４/21 |
| 小計 | | | | | | 45,911,930 | |
| 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 | 2.625 SINGAPORGOV 280501 | 2.625 | 106,000 | 113,133 | 9,329,013 | 2028/５/１ |
| | | 2.875 SINGAPORGOV 290701 | 2.875 | 148,000 | 160,994 | 13,275,598 | 2029/７/１ |
| | | 2.875SINGAPORGOVT 300901 | 2.875 | 55,000 | 60,142 | 4,959,350 | 2030/９/１ |
| | | 3.5 SINGAPORGOVT 270301 | 3.5 | 97,000 | 107,039 | 8,826,477 | 2027/３/１ |
| 小計 | | | | | | 36,390,439 | |
| 合計 | | | | | | 91,633,196 | |

（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12月６日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 91,633,196 | 84.8 |
| コール・ローン等、その他 | 16,439,914 | 15.2 |
| 投資信託財産総額 | 108,073,110 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（92,414,516千円）の投資信託財産総額（108,073,110千円）に対する比率は85.5%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カナダドル＝88.09円 | １オーストラリアドル＝79.37円 | １シンガポールドル＝82.46円 | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年12月６日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 248,453,459,737 |
| コール・ローン等 | 5,430,607,549 |
| 公社債(評価額) | 91,633,196,859 |
| 未収入金 | 150,998,005,034 |
| 未収利息 | 391,650,295 |
| (B) 負債 | 150,786,183,621 |
| 未払金 | 150,298,278,303 |
| 未払解約金 | 487,900,000 |
| 未払利息 | 5,318 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 97,667,276,116 |
| 元本 | 87,233,289,094 |
| 次期繰越損益金 | 10,433,987,022 |
| (D) 受益権総口数 | 87,233,289,094口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 11,196円 |

＜注記事項＞
①期首元本額　84,598,797,354円
　期中追加設定元本額　18,585,844,896円
　期中一部解約元本額　15,951,353,156円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1196円です。

## ○損益の状況 (2020年12月８日～2021年12月６日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,295,305,827 |
| 受取利息 | 2,295,944,513 |
| 支払利息 | △　638,686 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 6,590,410,145 |
| 売買益 | 10,636,953,345 |
| 売買損 | △17,227,363,490 |
| (C) 保管費用等 | △　24,357,717 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | △ 4,319,462,035 |
| (E) 前期繰越損益金 | 14,484,984,540 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,593,755,104 |
| (G) 解約差損益金 | △ 2,325,290,587 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 10,433,987,022 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 10,433,987,022 |

(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 先進国高格付国債ファンド（適格機関投資家転売制限付） | 47,112,459,885円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2017-05（適格機関投資家転売制限付） | 5,392,448,172円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-01（適格機関投資家転売制限付） | 4,495,687,002円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2017-11（適格機関投資家転売制限付） | 4,332,570,585円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-09（適格機関投資家転売制限付） | 4,088,546,392円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-03（適格機関投資家転売制限付） | 3,887,221,389円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2017-07（適格機関投資家転売制限付） | 2,893,481,836円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2017-09（適格機関投資家転売制限付） | 2,503,732,513円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-06（適格機関投資家転売制限付） | 2,262,937,454円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2016-12（適格機関投資家転売制限付） | 1,874,323,547円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2016-09（適格機関投資家転売制限付） | 1,181,336,653円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-10（適格機関投資家転売制限付） | 1,140,644,810円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2017-03（適格機関投資家転売制限付） | 1,127,934,021円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2019-03（適格機関投資家転売制限付） | 1,026,192,774円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2016-11（適格機関投資家転売制限付） | 951,599,184円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2016-10（適格機関投資家転売制限付） | 843,820,511円 |
| 国内債券セレクション（ラップ向け） | 644,400,269円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-07（適格機関投資家転売制限付） | 560,956,134円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-11（適格機関投資家転売制限付） | 436,247,120円 |
| ＭＵＫＡＭ 先進国高格付国債ファンド2018-12（適格機関投資家転売制限付） | 346,124,622円 |
| 先進国高格付国債ファンド（ラップ向け） | 95,034,689円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 18,569,426円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 17,020,106円 |
| 合計 | 87,233,289,094円 |

［お知らせ］

「ＦＴＳＥ世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

# 東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド

## 《第13期》決算日2022年１月26日

［計算期間：2021年１月27日～2022年１月26日］

「東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド」は、１月26日に第13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13期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（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。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証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 | 東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資は行いません。<br>投資信託証券への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資は行いません。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 東証ＲＥＩＴ指数（配当込み） | | 投資信託証券組入比率 | 不動産投信指数先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 9期(2018年1月26日) | 26,965 | △ 1.0 | 3,362.92 | △ 1.1 | 98.4 | 1.9 | 21,644 |
| 10期(2019年1月28日) | 29,481 | 9.3 | 3,670.43 | 9.1 | 98.2 | 2.0 | 23,792 |
| 11期(2020年1月27日) | 36,432 | 23.6 | 4,533.90 | 23.5 | 98.4 | 1.6 | 35,177 |
| 12期(2021年1月26日) | 31,049 | △14.8 | 3,872.69 | △14.6 | 98.0 | 2.0 | 42,741 |
| 13期(2022年1月26日) | 34,244 | 10.3 | 4,269.20 | 10.2 | 98.9 | 1.2 | 62,254 |

（注）東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証ＲＥＩＴ指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証ＲＥＩＴ指数の商標に関する著作権、知的所有権、その他一切の権利は東京証券取引所に帰属します。東京証券取引所は東証ＲＥＩＴ指数の内容の変更、公表の停止または商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。東京証券取引所は東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対して、責任を負いません。

（注）「不動産投信指数先物比率」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ＲＥＩＴ指数（配当込み） | 騰落率 | 投資信託証券組入比率 | 不動産投信指数先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| （期　首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2021年１月26日 | 31,049 | － | 3,872.69 | － | 98.0 | 2.0 |
| １月末 | 32,100 | 3.4 | 4,004.00 | 3.4 | 97.9 | 2.0 |
| ２月末 | 33,753 | 8.7 | 4,207.24 | 8.6 | 97.6 | 2.4 |
| ３月末 | 35,278 | 13.6 | 4,399.26 | 13.6 | 98.0 | 2.0 |
| ４月末 | 36,239 | 16.7 | 4,518.99 | 16.7 | 98.6 | 1.4 |
| ５月末 | 36,497 | 17.5 | 4,551.00 | 17.5 | 99.8 | 1.0 |
| ６月末 | 37,950 | 22.2 | 4,732.24 | 22.2 | 98.9 | 1.1 |
| ７月末 | 38,232 | 23.1 | 4,767.40 | 23.1 | 99.0 | 1.0 |
| ８月末 | 38,135 | 22.8 | 4,755.00 | 22.8 | 98.3 | 1.7 |
| ９月末 | 36,937 | 19.0 | 4,605.71 | 18.9 | 98.7 | 1.4 |
| 10月末 | 37,377 | 20.4 | 4,660.54 | 20.3 | 98.9 | 1.1 |
| 11月末 | 35,850 | 15.5 | 4,470.13 | 15.4 | 99.0 | 1.0 |
| 12月末 | 37,092 | 19.5 | 4,624.94 | 19.4 | 99.0 | 1.1 |
| （期　末） | | | | | | |
| 2022年１月26日 | 34,244 | 10.3 | 4,269.20 | 10.2 | 98.9 | 1.2 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「不動産投信指数先物比率」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

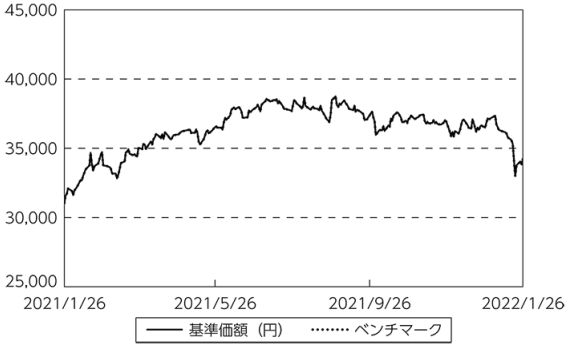
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ10.3%の上昇となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（10.2%）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
（上昇要因）
　ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について
◎国内ＲＥＩＴ市況
・国内ＲＥＩＴ市況は上昇しました。
・期首から2021年９月中旬にかけては、衆議院早期解散報道で追加経済対策への期待が高まったことや新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等により国内ＲＥＩＴ市況は上昇しました。
　９月下旬から期末にかけては、中国恒大集団を巡る債務問題への懸念や米国長期金利上昇等を背景に国内ＲＥＩＴ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
・資産のほぼ全額を不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）（先物を含む）に投資しました。
・ポートフォリオはベンチマークである東証ＲＥＩＴ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10.2%の上昇となったため、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。
※配当収入要因等が含まれます。

主なマイナス要因：取引要因によるものです。

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

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 0.001 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （投資信託証券） | (0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) | |
| 合計 | 1 | 0.001 | |
| 期中の平均基準価額は、36,343円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年１月27日～2022年１月26日）

### 投資信託証券

| | 銘柄 | 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 | 0.509<br>(0.062) | 71,213<br>(9,007) | 0.104 | 14,002 |
| | サンケイリアルエステート投資法人 | 0.785<br>(0.171) | 97,401<br>(20,746) | 0.169 | 20,586 |
| | ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人 | 1<br>(0.103) | 275,747<br>(16,409) | 0.195 | 30,577 |
| | 東海道リート投資法人 | 0.467 | 50,310 | 0.018 | 1,952 |
| | 日本アコモデーションファンド投資法人 | 0.741 | 470,119 | 0.222 | 140,247 |
| | ＭＣＵＢＳ　ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人 | 0.263<br>(△5) | 28,248<br>(△514,480) | 0.138 | 14,855 |
| | 森ヒルズリート投資法人 | 2 | 388,373 | 0.758 | 117,299 |
| | 産業ファンド投資法人 | 3 | 616,881 | 0.892 | 179,643 |
| | アドバンス・レジデンス投資法人 | 2 | 814,742 | 0.572 | 199,124 |
| | ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 1 | 340,205 | 0.427 | 92,007 |
| | アクティビア・プロパティーズ投資法人 | 1 | 580,274 | 0.327 | 153,219 |
| | ＧＬＰ投資法人 | 7 | 1,362,067 | 1 | 366,967 |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | 1<br>(0.011) | 337,276<br>(3,155) | 0.301 | 100,450 |
| | 日本プロロジスリート投資法人 | 3 | 1,424,284 | 0.963 | 344,157 |
| | 星野リゾート・リート投資法人 | 0.414 | 274,145 | 0.096 | 61,349 |
| | Ｏｎｅリート投資法人 | 0.437 | 132,253 | 0.1 | 31,046 |
| | イオンリート投資法人 | 3 | 472,926 | 0.633 | 96,323 |
| | ヒューリックリート投資法人 | 2 | 433,059 | 0.502 | 88,712 |
| | 日本リート投資法人 | 0.681 | 288,549 | 0.29 | 124,925 |
| | インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 | 7 | 159,114 | 35 | 800,525 |
| | 積水ハウス・リート投資法人 | 6<br>(0.176) | 588,932<br>(15,413) | 1 | 169,609 |
| | トーセイ・リート投資法人 | 0.456 | 61,060 | 0.197 | 26,764 |
| | ケネディクス商業リート投資法人 | 0.979 | 275,151 | 0.244 | 68,875 |
| | ヘルスケア＆メディカル投資法人 | 0.456 | 67,388 | 0.138 | 20,051 |
| | サムティ・レジデンシャル投資法人 | 0.564<br>(0.041) | 68,362<br>(5,111) | 0.118 | 13,996 |
| | 野村不動産マスターファンド投資法人 | 6 | 1,158,155 | 2 | 356,969 |
| | いちごホテルリート投資法人 | 0.359 | 31,359 | 0.152 | 13,474 |
| | ラサールロジポート投資法人 | 3 | 548,108 | 0.7 | 125,599 |
| | スターアジア不動産投資法人 | 2 | 148,356 | 0.96 | 56,510 |
| | マリモ地方創生リート投資法人 | 0.337 | 43,568 | 0.06 | 7,722 |
| | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 | 0.831 | 487,630 | 0.206 | 117,509 |
| | 大江戸温泉リート投資法人 | 0.351 | 27,463 | 0.109 | 8,611 |
| | 投資法人みらい | 3 | 155,070 | 0.659 | 32,794 |
| | 森トラスト・ホテルリート投資法人 | 0.563 | 74,901 | 0.134 | 17,748 |
| | 三菱地所物流リート投資法人 | 0.649 | 298,644 | 0.142 | 65,613 |
| | ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人 | 1 | 214,174 | 0.197 | 37,114 |
| | ザイマックス・リート投資法人 | 0.319 | 36,992 | 0.137 | 16,227 |
| | タカラレーベン不動産投資法人 | 0.952<br>(0.235) | 110,194<br>(26,417) | 0.188 | 21,570 |
| | 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 | 0.836 | 128,514 | 0.244 | 36,583 |
| | 日本ビルファンド投資法人 | 2 | 1,829,987 | 0.741 | 506,454 |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国内 | ジャパンリアルエステイト投資法人 | 2 | 1,425,945 | 0.651 | 435,023 |
| | 日本都市ファンド投資法人 | 10<br>( 13) | 1,122,200<br>( 514,480) | 2 | 304,439 |
| | オリックス不動産投資法人 | 4 | 815,821 | 1 | 251,115 |
| | 日本プライムリアルティ投資法人 | 1 | 666,037 | 0.348 | 143,028 |
| | ＮＴＴ都市開発リート投資法人 | 2<br>( 0.051) | 338,493<br>( 7,651) | 0.59 | 90,029 |
| | 東急リアル・エステート投資法人 | 1 | 272,533 | 0.437 | 83,283 |
| | グローバル・ワン不動産投資法人 | 1 | 178,843 | 0.454 | 55,118 |
| | ユナイテッド・アーバン投資法人 | 5 | 774,369 | 1 | 195,092 |
| | 森トラスト総合リート投資法人 | 1 | 229,825 | 0.469 | 71,113 |
| | インヴィンシブル投資法人 | 10 | 419,783 | 2 | 104,857 |
| | フロンティア不動産投資法人 | 0.797<br>( 0.033) | 390,735<br>( 16,804) | 0.224 | 109,569 |
| | 平和不動産リート投資法人 | 1<br>( 0.05) | 233,102<br>( 8,053) | 0.403 | 64,214 |
| | 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 1 | 458,494 | 0.424 | 138,057 |
| | 福岡リート投資法人 | 1 | 190,598 | 0.334 | 58,365 |
| | ケネディクス・オフィス投資法人 | 0.663 | 495,000 | 0.201 | 151,181 |
| | いちごオフィスリート投資法人 | 1 | 159,683 | 0.583 | 53,627 |
| | 大和証券オフィス投資法人 | 0.455 | 337,980 | 0.147 | 109,941 |
| | 阪急阪神リート投資法人 | 0.967 | 151,874 | 0.292 | 45,413 |
| | スターツプロシード投資法人 | 0.334 | 77,941 | 0.101 | 23,328 |
| | 大和ハウスリート投資法人 | 3<br>( 0.12) | 1,083,370<br>( 36,214) | 0.933 | 292,905 |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 6 | 425,875 | 2 | 181,052 |
| | 大和証券リビング投資法人 | 2<br>( 0.074) | 337,041<br>( 8,408) | 0.845 | 95,163 |
| | ジャパンエクセレント投資法人 | 1 | 282,936 | 0.602 | 86,540 |
| | エスコンジャパンリート投資法人（新） | 0.062<br>(△0.062) | 9,007<br>(△ 9,007) | － | － |
| | サンケイリアルエステート投資法人（新） | 0.171<br>(△0.171) | 20,746<br>(△ 20,746) | － | － |
| | ＳＯＳｉＬＡ物流リート（新） | 0.103<br>(△0.103) | 16,409<br>(△ 16,409) | － | － |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人（新） | 0.022<br>(△0.011) | 6,876<br>(△ 3,155) | － | － |
| | 積水ハウス・リート（新） | 0.176<br>(△0.176) | 15,413<br>(△ 15,413) | － | － |
| | ヘルスケア＆メディカル投資法人（新） | 0.096 | 11,977 | － | － |
| | サムティ・レジデンシャル投資法人（新） | 0.041<br>(△0.041) | 5,111<br>(△ 5,111) | － | － |
| | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人（新） | 0.03 | 16,355 | － | － |
| | タカラレーベン不動産投資法人（新） | 0.235<br>(△0.235) | 26,417<br>(△ 26,417) | － | － |
| | ＮＴＴ都市開発リート（新） | 0.051<br>(△0.051) | 7,651<br>(△ 7,651) | － | － |
| | フロンティア不動産投資法人（新） | 0.033<br>(△0.033) | 16,804<br>(△ 16,804) | － | － |
| | 平和不動産リート投資法人（新） | 0.05<br>(△ 0.05) | 8,053<br>(△ 8,053) | － | － |
| | 大和ハウスリート投資法人（新） | 0.12<br>(△ 0.12) | 36,214<br>(△ 36,214) | － | － |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | 大和証券リビング投資法人（新） | 千口<br>0.074<br>(△0.074) | 千円<br>8,408<br>(△ 8,408) | 千口<br>－ | 千円<br>－ |
| 合計 | | 141<br>( 8) | 26,045,152<br>( －) | 72 | 7,840,244 |

(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 |
| 国内 | 不動産投信指数先物取引 | 百万円<br>9,249 | 百万円<br>9,502 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

# ○利害関係人との取引状況等

(2021年１月27日～2022年１月26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 | 26,045 | 12,831 | 49.3 | 7,840 | 2,345 | 29.9 |
| 不動産投信指数先物取引 | 9,249 | 9,249 | 100.0 | 9,502 | 9,502 | 100.0 |

### 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 |
| 投資信託証券 | 1,196 |

### 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) | 835千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 677千円 |
| (B) ／ (A) | 81.0% |

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2022年１月26日現在）

### 国内投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | 千口 | 千口 | 千円 | % |
| エスコンジャパンリート投資法人 | 0.713 | 1 | 161,424 | 0.3 |
| サンケイリアルエステート投資法人 | 1 | 1 | 211,655 | 0.3 |
| ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人 | 1 | 2 | 423,465 | 0.7 |
| 東海道リート投資法人 | － | 0.449 | 47,414 | 0.1 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人 | 1 | 2 | 1,227,961 | 2.0 |
| ＭＣＵＢＳ　ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人 | 5 | － | － | － |
| 森ヒルズリート投資法人 | 5 | 6 | 966,526 | 1.6 |
| 産業ファンド投資法人 | 6 | 8 | 1,599,166 | 2.6 |
| アドバンス・レジデンス投資法人 | 4 | 5 | 2,023,593 | 3.3 |
| ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人 | 2 | 4 | 801,000 | 1.3 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 | 2 | 3 | 1,176,994 | 1.9 |
| ＧＬＰ投資法人 | 13 | 18 | 3,517,594 | 5.7 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | 1 | 2 | 804,420 | 1.3 |
| 日本プロロジスリート投資法人 | 6 | 9 | 3,440,656 | 5.5 |
| 星野リゾート・リート投資法人 | 0.664 | 0.982 | 617,678 | 1.0 |
| Ｏｎｅリート投資法人 | 0.68 | 1 | 296,455 | 0.5 |
| イオンリート投資法人 | 4 | 6 | 996,838 | 1.6 |
| ヒューリックリート投資法人 | 3 | 5 | 886,423 | 1.4 |
| 日本リート投資法人 | 1 | 1 | 687,944 | 1.1 |
| インベスコ・オフィス・ジェイリート投資法人 | 28 | － | － | － |
| 積水ハウス・リート投資法人 | 12 | 17 | 1,372,770 | 2.2 |
| トーセイ・リート投資法人 | 0.965 | 1 | 155,570 | 0.2 |
| ケネディクス商業リート投資法人 | 1 | 2 | 604,631 | 1.0 |
| ヘルスケア＆メディカル投資法人 | 0.931 | 1 | 163,868 | 0.3 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 | 0.84 | 1 | 158,709 | 0.3 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 14 | 18 | 2,826,444 | 4.5 |
| いちごホテルリート投資法人 | 0.763 | 0.97 | 74,302 | 0.1 |
| ラサールロジポート投資法人 | 4 | 7 | 1,290,062 | 2.1 |
| スターアジア不動産投資法人 | 4 | 6 | 367,477 | 0.6 |
| マリモ地方創生リート投資法人 | 0.409 | 0.686 | 85,475 | 0.1 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 | 1 | 2 | 1,252,284 | 2.0 |
| 大江戸温泉リート投資法人 | 0.704 | 0.946 | 57,516 | 0.1 |
| 投資法人みらい | 4 | 7 | 337,769 | 0.5 |
| 森トラスト・ホテルリート投資法人 | 0.945 | 1 | 156,636 | 0.3 |
| 三菱地所物流リート投資法人 | 0.982 | 1 | 672,283 | 1.1 |
| ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人 | 1 | 2 | 450,623 | 0.7 |
| ザイマックス・リート投資法人 | 0.668 | 0.85 | 98,345 | 0.2 |
| タカラレーベン不動産投資法人 | 1 | 2 | 265,881 | 0.4 |
| 伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人 | 1 | 2 | 364,526 | 0.6 |
| 日本ビルファンド投資法人 | 4 | 6 | 4,412,180 | 7.1 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 | 4 | 5 | 3,590,954 | 5.8 |
| 日本都市ファンド投資法人 | 8 | 29 | 2,728,111 | 4.4 |
| オリックス不動産投資法人 | 8 | 11 | 1,894,365 | 3.0 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 | 2 | 4 | 1,465,098 | 2.4 |
| ＮＴＴ都市開発リート投資法人 | 3 | 5 | 826,528 | 1.3 |
| 東急リアル・エステート投資法人 | 2 | 3 | 725,108 | 1.2 |

| 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 | % |
| グローバル・ワン不動産投資法人 | | 3 | 4 | 449,920 | 0.7 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | | 9 | 13 | 1,760,464 | 2.8 |
| 森トラスト総合リート投資法人 | | 3 | 4 | 569,013 | 0.9 |
| インヴィンシブル投資法人 | | 18 | 25 | 917,910 | 1.5 |
| フロンティア不動産投資法人 | | 1 | 2 | 958,191 | 1.5 |
| 平和不動産リート投資法人 | | 2 | 3 | 523,330 | 0.8 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | | 2 | 3 | 1,196,250 | 1.9 |
| 福岡リート投資法人 | | 2 | 3 | 474,801 | 0.8 |
| ケネディクス・オフィス投資法人 | | 1 | 1 | 1,199,544 | 1.9 |
| いちごオフィスリート投資法人 | | 3 | 4 | 386,400 | 0.6 |
| 大和証券オフィス投資法人 | | 0.93 | 1 | 839,364 | 1.3 |
| 阪急阪神リート投資法人 | | 1 | 2 | 385,522 | 0.6 |
| スターツプロシード投資法人 | | 0.679 | 0.912 | 190,608 | 0.3 |
| 大和ハウスリート投資法人 | | 6 | 8 | 2,880,690 | 4.6 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | | 14 | 17 | 987,030 | 1.6 |
| 大和証券リビング投資法人 | | 5 | 7 | 847,012 | 1.4 |
| ジャパンエクセレント投資法人 | | 4 | 5 | 685,479 | 1.1 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人（新） | | 0.011 | 0.022 | 6,645 | 0.0 |
| ヘルスケア＆メディカル投資法人（新） | | － | 0.096 | 12,284 | 0.0 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人（新） | | － | 0.03 | 17,255 | 0.0 |
| 合計 | 口数・金額 | 264 | 341 | 61,572,451 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 63 | 64 | ＜98.9%＞ | |

(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。

(注) エスコンジャパンリート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人、東海道リート投資法人、日本アコモデーションファンド投資法人、森ヒルズリート投資法人、産業ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、ケネディクス・レジデンシャル・ネクスト投資法人、アクティビア・プロパティーズ投資法人、ＧＬＰ投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、星野リゾート・リート投資法人、Ｏｎｅリート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本リート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、ケネディクス商業リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、スターアジア不動産投資法人、マリモ地方創生リート投資法人、三井不動産ロジスティクスパーク投資法人、投資法人みらい、森トラスト・ホテルリート投資法人、三菱地所物流リート投資法人、ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、伊藤忠アドバンス・ロジスティクス投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、ＮＴＴ都市開発リート投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラスト総合リート投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、ケネディクス・オフィス投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急阪神リート投資法人、スターツプロシード投資法人、大和ハウスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人（新）、三井不動産ロジスティクスパーク投資法人（新）につきましては、委託会社の利害関係人である三菱ＵＦＪ信託銀行、三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券が当該ファンドの一般事務受託会社等となっています。（各ファンドで開示されている2021年７月30日時点の有価証券報告書または有価証券届出書等より記載）

純資産総額の10％を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容

当期末において10％を超える銘柄の組入れはございません。

## 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 | 不動産投信指数先物取引 | 東証ＲＥＩＴ指数 | 725 | － |

## ○有価証券の貸付及び借入の状況

（2022年１月26日現在）

| 区分 | 当期末 |
|---|---|
| | 数量 |
| | 口 |
| 貸付有価証券＜投資証券＞総口数 | 38,598 |

## ○投資信託財産の構成

（2022年１月26日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 61,572,451 | 88.7 |
| コール・ローン等、その他 | 7,877,842 | 11.3 |
| 投資信託財産総額 | 69,450,293 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年１月26日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 69,450,293,729 |
| コール・ローン等 | 7,441,364,591 |
| 投資証券(評価額) | 61,572,451,184 |
| 未収配当金 | 326,948,849 |
| その他未収収益 | 252,075 |
| 差入委託証拠金 | 109,277,030 |
| (B) 負債 | 7,195,903,106 |
| 未払金 | 156,568,540 |
| 未払解約金 | 83,191,535 |
| 未払利息 | △ 92,374 |
| 受入担保金 | 6,956,235,405 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 62,254,390,623 |
| 元本 | 18,179,611,266 |
| 次期繰越損益金 | 44,074,779,357 |
| (D) 受益権総口数 | 18,179,611,266口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 34,244円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　13,765,968,496円
　期中追加設定元本額　7,985,574,983円
　期中一部解約元本額　3,571,932,213円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.4244円です。

## ○損益の状況 (2021年１月27日～2022年１月26日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,936,906,869 |
| 受取配当金 | 1,916,067,283 |
| 受取利息 | 30,223 |
| その他収益金 | 20,329,721 |
| 支払利息 | 479,642 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,465,299,990 |
| 売買益 | 2,668,607,385 |
| 売買損 | △ 1,203,307,395 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 110,734,890 |
| 取引益 | 247,006,520 |
| 取引損 | △ 136,271,630 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 3,512,941,749 |
| (E) 前期繰越損益金 | 28,975,622,659 |
| (F) 追加信託差損益金 | 20,798,084,590 |
| (G) 解約差損益金 | △ 9,211,869,641 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 44,074,779,357 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 44,074,779,357 |

(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）

| | |
|---|---|
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型） | 4,770,557,791円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 国内リートインデックス | 4,137,551,673円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内リートインデックス | 2,603,103,726円 |
| つみたて８資産均等バランス | 2,122,124,277円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型） | 1,410,444,293円 |
| オルタナティブ資産セレクション（ラップ向け） | 537,662,974円 |
| ラップ向けインデックスｆ 国内リート | 344,063,171円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド | 302,309,179円 |
| 三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金） | 282,906,511円 |
| MUKAM 3資産インカムバランスファンド（適格機関投資家転売制限付） | 229,211,394円 |
| Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（ラップ向け） | 221,921,680円 |
| ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（標準型） | 183,191,914円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型） | 160,226,147円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー） | 121,547,518円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード） | 98,467,199円 |
| ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（積極型） | 57,107,813円 |
| ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（保守型） | 51,257,034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） | 44,959,438円 |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01（適格機関投資家限定） | 43,824,877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） | 43,399,881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） | 43,041,650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） | 42,114,959円 |

| | |
|---|---|
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05（適格機関投資家限定） | 40,948,999円 |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11（適格機関投資家限定） | 40,293,189円 |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定） | 40,167,036円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー） | 39,634,443円 |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09（適格機関投資家限定） | 39,512,351円 |
| MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07（適格機関投資家限定） | 38,839,879円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー） | 31,626,145円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 22,277,579円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー） | 21,435,137円 |
| 世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定） | 9,213,301円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 2,964,387円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s | 872,690円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s | 570,444円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s | 235,854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） | 24,733円 |
| 合計 | 18,179,611,266円 |

［お知らせ］

信託金限度額の引き上げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
（2022年１月15日）

# ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド

## 《第16期》決算日2022年１月５日

［計算期間：2021年１月６日～2022年１月５日］

「ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド」は、１月５日に第16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16期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主としてＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、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。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が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は行いません。 |
| 主要運用対象 | Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への直接投資は行いません。投資信託証券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 | | Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース） | | 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 |
| 12期(2018年１月５日) | 16,420 | 2.4 | 42,522.26 | 1.7 | 98.0 | 18,551 |
| 13期(2019年１月７日) | 15,011 | △ 8.6 | 38,602.62 | △ 9.2 | 98.8 | 19,712 |
| 14期(2020年１月６日) | 18,377 | 22.4 | 47,161.24 | 22.2 | 99.0 | 30,217 |
| 15期(2021年１月５日) | 15,806 | △14.0 | 40,236.52 | △14.7 | 99.0 | 40,409 |
| 16期(2022年１月５日) | 24,645 | 55.9 | 62,554.10 | 55.5 | 99.3 | 78,315 |

（注）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックスとは、Ｓ＆Ｐダウ・ジョーンズ・インデックスＬＬＣが有するＳ＆Ｐグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（ＲＥＩＴ）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびＳ＆Ｐ®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「Ｓ＆Ｐ」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱ＵＦＪ国際投信株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、Ｓ＆Ｐまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

（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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | S&P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース) | | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | |
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2021年１月５日 | 15,806 | － | 40,236.52 | － | 99.0 |
| １月末 | 16,543 | 4.7 | 42,103.44 | 4.6 | 99.3 |
| ２月末 | 17,415 | 10.2 | 44,425.71 | 10.4 | 99.3 |
| ３月末 | 18,707 | 18.4 | 47,520.62 | 18.1 | 99.1 |
| ４月末 | 19,575 | 23.8 | 49,747.04 | 23.6 | 99.3 |
| ５月末 | 20,013 | 26.6 | 50,861.53 | 26.4 | 99.2 |
| ６月末 | 20,626 | 30.5 | 52,402.23 | 30.2 | 99.1 |
| ７月末 | 21,145 | 33.8 | 53,744.50 | 33.6 | 99.3 |
| ８月末 | 21,584 | 36.6 | 54,840.38 | 36.3 | 99.1 |
| ９月末 | 21,101 | 33.5 | 53,529.97 | 33.0 | 99.0 |
| 10月末 | 22,927 | 45.1 | 58,186.74 | 44.6 | 99.2 |
| 11月末 | 22,821 | 44.4 | 57,868.72 | 43.8 | 99.2 |
| 12月末 | 24,314 | 53.8 | 61,701.36 | 53.3 | 98.9 |
| (期末)2022年１月５日 | 24,645 | 55.9 | 62,554.10 | 55.5 | 99.3 |

(注) 騰落率は期首比。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

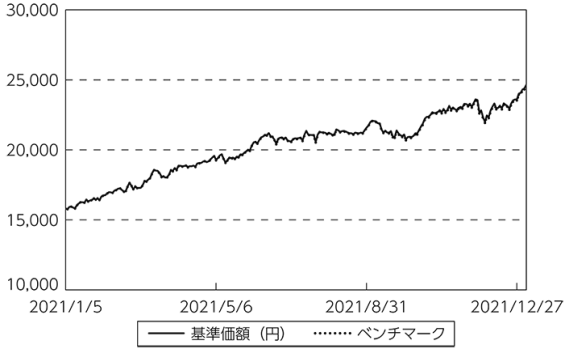
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ55.9%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(55.5%)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ＲＥＩＴ市況
・外国ＲＥＩＴ市況は上昇しました。
・外国ＲＥＩＴ市況は、主要国の経済対策への期待や新型コロナウイルスのワクチン接種進展に関する報道等が支援材料となり上昇しました。

◎為替市況
・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて12.7%の円安・米ドル高、3.7%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Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とし、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークと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55.5%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

（2021年１月６日～2022年１月５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 | 0.013 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （投資信託証券） | (3) | (0.013) | |
| (b) 有価証券取引税 | 2 | 0.012 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | (2) | (0.012) | |
| (c) その他費用 | 7 | 0.037 | (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） | (4) | (0.021) | 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） | (3) | (0.016) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 12 | 0.062 | |
| 期中の平均基準価額は、20,324円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年１月６日～2022年１月５日）

### 投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 口数 | 買付 金額 | 売付 口数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | アメリカ | 千口 | 千アメリカドル | 千口 | 千アメリカドル |
| 外国 | SITE CENTERS CORP | 27 | 375 | 3 | 51 |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 51 | 1,736 | 7 | 244 |
| | MACERICH CO/THE | 49 | 835 | － | － |
| | ACADIA REALTY TRUST | 10 | 205 | 1 | 34 |
| | AGREE REALTY CORP | 9 | 682 | － | － |
| | ALEXANDER'S INC | 0.485 | 127 | 0.228 | 58 |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 16 | 3,119 | － | － |
| | PROLOGIS INC | 66 | 8,340 | 8 | 1,105 |
| | AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 10 | 502 | － | － |
| | ASHFORD HOSPITALITY TRUST | 10 | 141 | － | － |
| | BRANDYWINE REALTY TRUST | 14 | 189 | 2 | 35 |
| | CAMDEN PROPERTY TRUST | 10 | 1,428 | 0.965 | 118 |
| | CEDAR REALTY TRUST INC | 4 | 108 | － | － |
| | NATIONAL RETAIL PROPERTIES | 13 | 602 | － | － |
| | CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 11 | 322 | － | － |
| | COUSINS PROPERTIES INC | 12 | 456 | － | － |
| | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 20 | 197 | － | － |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC | 25 | 3,861 | 2 | 315 |
| | EASTGROUP PROPERTIES INC | 3 | 578 | － | － |
| | EPR PROPERTIES | 5 | 272 | － | － |
| | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 16 | 1,215 | 2 | 175 |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 5 | 1,777 | 0.711 | 219 |
| | EXTRA SPACE STORAGE INC | 12 | 2,076 | 0.559 | 120 |
| | FEDERAL REALTY INVS TRUST | 6 | 678 | 0.397 | 51 |
| | FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 13 | 706 | 2 | 143 |
| | GETTY REALTY CORP | 3 | 101 | － | － |
| | WELLTOWER INC | 41 | 3,330 | 1 | 147 |
| | HIGHWOODS PROPERTIES INC | 8 | 372 | － | － |
| | SERVICE PROPERTIES TRUST | 12 | 148 | － | － |
| | EQUITY COMMONWEALTH | 10 | 280 | 2 | 56 |
| | KILROY REALTY CORP | 11 | 732 | 3 | 205 |
| | KITE REALTY GROUP TRUST | 14<br>( 49) | 297<br>( 703) | 2 | 50 |
| | LXP INDUSTRIAL TRUST | 28 | 349 | 3 | 34 |
| | LTC PROPERTIES INC | 2 | 108 | － | － |
| | VERIS RESIDENTIAL INC | 10 | 193 | 6 | 105 |
| | BOSTON PROPERTIES INC | 12 | 1,427 | 1 | 166 |
| | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 66 | 1,416 | － | － |
| | MID-AMERICA APARTMENT COMM | 11 | 1,935 | 1 | 288 |
| | NATL HEALTH INVESTORS INC | 3 | 221 | － | － |
| | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 22 | 756 | － | － |

| 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 |
| | ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 1 | 45 | － | － |
| | PENN REAL ESTATE INVEST TST | 23 | 58 | － | － |
| | RPT REALTY | 4 | 56 | － | － |
| | REALTY INCOME CORP | 50<br>( 61) | 3,396<br>( 3,239) | － | － |
| | REGENCY CENTERS CORP | 14 | 924 | 3 | 260 |
| | SAUL CENTERS INC | 2 | 114 | 1 | 50 |
| | DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 40 | 166 | 20 | 89 |
| | SL GREEN REALTY CORP | 4<br>(△0.039) | 355<br>( 37) | 2 | 164 |
| | LIFE STORAGE INC | 8<br>( 7) | 991<br>( －) | － | － |
| | SUN COMMUNITIES INC | 11 | 2,097 | 0.26 | 51 |
| | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 18 | 221 | － | － |
| | TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 10 | 187 | － | － |
| | CUBESMART | 24 | 1,185 | 0.938 | 52 |
| | UDR INC | 28 | 1,484 | 7 | 390 |
| | UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 2 | 118 | 0.881 | 51 |
| | VENTAS INC | 34<br>( 4) | 1,844<br>( 185) | 1 | 89 |
| | WASHINGTON REIT | 8 | 211 | － | － |
| | WEINGARTEN REALTY INVESTORS | 5 | 178 | －<br>( 44) | －<br>( 973) |
| | PS BUSINESS PARKS INC/MD | 1 | 265 | － | － |
| | UMH PROPERTIES INC | 5 | 113 | － | － |
| | GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 4 | 87 | － | － |
| | MONMOUTH REAL ESTATE INV COR | 9 | 175 | － | － |
| | HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 14 | 445 | － | － |
| | FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 5 | 32 | － | － |
| | CENTERSPACE | 2 | 172 | 0.498 | 35 |
| | DOUGLAS EMMETT INC | 18 | 603 | 1 | 55 |
| | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 9 | 224 | － | － |
| | PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 9 | 166 | － | － |
| | HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 12 | 317 | － | － |
| | CORESITE REALTY CORP | 4 | 594 | 0.603<br>( 17) | 85<br>( 2,152) |
| | AMERICAN ASSETS TRUST INC | 5 | 198 | 1 | 35 |
| | SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 11 | 105 | － | － |
| | OFFICE PROPERTIES INCOME TRU | 3 | 115 | 1 | 35 |
| | RLJ LODGING TRUST | 20 | 297 | 3 | 51 |
| | RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 10 | 172 | － | － |
| | STAG INDUSTRIAL INC | 21 | 825 | － | － |
| | SABRA HEALTH CARE REIT INC | 22 | 365 | － | － |
| | RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 17<br>(△ 78) | 190<br>(△ 703) | 4 | 49 |
| | HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 17 | 511 | 1 | 36 |

| 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 |
| | WP CAREY INC | 18 | 1,404 | 0.517 | 35 |
| | WHITESTONE REIT | 5 | 58 | － | － |
| | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 5 | 471 | 1 | 140 |
| | CHATHAM LODGING TRUST | 8 | 108 | 3 | 50 |
| | TERRENO REALTY CORP | 7 | 525 | － | － |
| | SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 12 | 582 | － | － |
| | GEO GROUP INC/THE | 15 | 115 | 4 | 36 |
| | VEREIT INC | 17<br>(△ 87) | 753<br>(△ 3,239) | － | － |
| | DUKE REALTY CORP | 36 | 1,790 | 2 | 105 |
| | ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 7 | 109 | － | － |
| | REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 19 | 1,251 | 0.718 | 35 |
| | PHYSICIANS REALTY TRUST | 21 | 393 | － | － |
| | AMERICAN HOMES 4 RENT- A | 26 | 992 | 1 | 35 |
| | CYRUSONE INC | 11 | 894 | 0.539 | 35 |
| | BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | 20 | 97 | － | － |
| | EMPIRE STATE REALTY TRUST-A | 9 | 107 | － | － |
| | QTS REALTY TRUST INC-CL A | 5 | 362 | 0.57<br>( 24) | 35<br>( 1,555) |
| | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 26 | 574 | 4 | 101 |
| | COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 9 | 165 | －<br>( 46) | －<br>( 674) |
| | WASHINGTON PRIME GROUP INC | 4<br>( 0.001) | 44<br>( －) | 8 | 55 |
| | CARETRUST REIT INC | 9 | 215 | － | － |
| | PREFERRED APARTMENT COMMUNIT | 9 | 114 | 3 | 52 |
| | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 21 | 988 | 1 | 61 |
| | INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 12 | 222 | － | － |
| | IRON MOUNTAIN INC | 27 | 1,166 | 4 | 177 |
| | STORE CAPITAL CORP | 20 | 691 | － | － |
| | NEW SENIOR INVESTMENT GROUP | 6<br>(△ 31) | 57<br>(△ 185) | － | － |
| | URBAN EDGE PROPERTIES | 15 | 261 | 5 | 102 |
| | EQUINIX INC | 7 | 6,175 | 0.688 | 522 |
| | PARAMOUNT GROUP INC | 12 | 116 | － | － |
| | EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 8 | 173 | － | － |
| | XENIA HOTELS & RESORTS INC | 11 | 198 | 1 | 36 |
| | NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 11 | 634 | － | － |
| | NEXPOINT RESIDENTIAL | 3 | 160 | 0.798 | 35 |
| | APPLE HOSPITALITY REIT INC | 25 | 387 | 3 | 51 |
| | BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH | 17 | 241 | 12 | 157 |
| | GLOBAL NET LEASE INC | 12 | 207 | － | － |
| | CITY OFFICE REIT INC | 3 | 58 | － | － |
| | SERITAGE GROWTH PROP- A REIT | 2 | 52 | － | － |
| | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 8 | 232 | － | － |
| | COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 2 | 114 | － | － |

| 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 |
| | FARMLAND PARTNERS INC | 4 | 51 | － | － |
| | MANULIFE US REAL ESTATE INV | 140<br>(－) | 104<br>(△ 4) | － | － |
| | PARK HOTELS & RESORTS INC | 23 | 452 | 7 | 141 |
| | EQUITY RESIDENTIAL | 31 | 2,477 | 5 | 434 |
| | DIGITALBRIDGE GROUP INC | 51 | 344 | － | － |
| | INVITATION HOMES INC | 59 | 2,273 | 1 | 62 |
| | JBG SMITH PROPERTIES | 11 | 333 | 1 | 51 |
| | ALEXANDER & BALDWIN INC | 9 | 196 | 4 | 85 |
| | GLADSTONE LAND CORP | 6 | 154 | － | － |
| | GLOBAL MEDICAL REIT INC | 11 | 162 | － | － |
| | VICI PROPERTIES INC | 80 | 2,380 | 1 | 37 |
| | AMERICOLD REALTY TRUST | 39 | 1,449 | 1 | 51 |
| | INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT | 3 | 96 | － | － |
| | RETAIL VALUE INC | －<br>(0.352) | －<br>(5) | － | － |
| | BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A | － | － | 12 | 226 |
| | BRT APARTMENTS CORP | 3 | 48 | 1 | 33 |
| | FRONT YARD RESIDENTIAL CORP | － | － | －<br>(15) | －<br>(245) |
| | INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER | 2 | 546 | 0.214 | 51 |
| | SAFEHOLD INC | 2 | 170 | 0.723 | 57 |
| | AMERICAN FINANCE TRUST INC | 12 | 104 | － | － |
| | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 14 | 390 | － | － |
| | COREPOINT LODGING INC | 4 | 66 | 3 | 50 |
| | PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 6 | 145 | － | － |
| | PRIME US REIT | 92<br>(－) | 77<br>(△ 3) | － | － |
| | NETSTREIT CORP | 10 | 233 | － | － |
| | CIM COMMERCIAL TRUST CORP | 8 | 80 | 5 | 53 |
| | KEPPEL PACIFIC OAK US REIT | 110<br>(－) | 82<br>(△ 6) | － | － |
| | BROADSTONE NET LEASE INC | 65 | 1,543 | － | － |
| | APARTMENT INCOME REIT CO | 15 | 730 | 1 | 56 |
| | CTO REALTY GROWTH INC | －<br>(△ 1) | －<br>(△ 61) | － | － |
| | CTO REALTY GROWTH INC | 0.647<br>(1) | 33<br>(61) | － | － |
| | ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | 4 | 73 | － | － |
| | INDUS REALTY TRUST INC | 2 | 180 | － | － |
| | POSTAL REALTY TRUST INC- A | 4 | 90 | － | － |
| | ORION OFFICE REIT INC | －<br>(21) | －<br>(－) | － | － |
| | PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | 7 | 243 | － | － |
| | HOST HOTELS & RESORTS INC | 65 | 1,096 | 6 | 114 |
| | PUBLIC STORAGE | 13 | 3,990 | 1 | 473 |

| 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 |
| | SIMON PROPERTY GROUP INC | 29 | 3,802 | 3 | 465 |
| | VORNADO REALTY TRUST | 14 | 603 | 0.939 | 45 |
| | KIMCO REALTY CORP | 50<br>( 62) | 1,042<br>( 876) | 2 | 53 |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 12 | 2,653 | 1 | 333 |
| | APARTMENT INVT & MGMT CO -A | 14 | 101 | － | － |
| | 小計 | 2,792<br>( 9) | 113,717<br>( 904) | 236<br>( 147) | 10,057<br>( 5,601) |
| | カナダ | | 千カナダドル | | 千カナダドル |
| | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 1 | 56 | － | － |
| | SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 5 | 165 | － | － |
| | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 6 | 347 | － | － |
| | COMINAR REAL ESTATE INV-TR U | 7 | 87 | 5 | 64 |
| | DREAM OFFICE REAL ESTATE INV | 3 | 78 | 2 | 69 |
| | H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | 11 | 182 | － | － |
| | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 11 | 241 | － | － |
| | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 5 | 219 | － | － |
| | ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | 12 | 137 | 4 | 45 |
| | CROMBIE REAL ESTATE INVESTME | 2 | 47 | － | － |
| | NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | 15 | 195 | － | － |
| | GRANITE REAL ESTATE INVESTME | 3 | 274 | － | － |
| | INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 4 | 76 | － | － |
| | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE | 20 | 314 | － | － |
| | MORGUARD NORTH AMERICAN RESI | 8 | 150 | 3 | 66 |
| | CHOICE PROPERTIES REIT | 10 | 154 | － | － |
| | CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | 3 | 49 | － | － |
| | PLAZA RETAIL REIT | 10 | 47 | － | － |
| | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | 13 | 300 | 6 | 140 |
| | SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI | 12 | 226 | 3 | 73 |
| | MINTO APARTMENT REAL ESTATE | 1 | 34 | － | － |
| | FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 8 | 151 | － | － |
| | WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I | 2 | 54 | －<br>( 15) | －<br>( 288) |
| | AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E | 7 | 106 | － | － |
| | BTB REAL ESTATE INVESTMENT T | 17 | 73 | － | － |
| | EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES | 16 | 76 | － | － |
| | INOVALIS REAL ESTATE INVESTM | 7 | 73 | － | － |
| | NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT | 6 | 82 | － | － |
| | 小計 | 237 | 4,007 | 26<br>( 15) | 460<br>( 288) |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | | | | |
| | ALSTRIA OFFICE REIT-AG | 24<br>( －) | 401<br>(△ 30) | 10 | 179 |

| 銘柄 | | | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | ユーロ | | | 千口 | 千ユーロ | 千口 | 千ユーロ |
| | | ドイツ | | | | | |
| | | | HAMBORNER REIT AG | 7 | 75 | － | － |
| | | 小計 | | 32<br>(－) | 476<br>(△30) | 10 | 179 |
| | | イタリア | | | | | |
| | | | IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ | 8 | 30 | － | － |
| | | | COIMA RES SPA | 8 | 57 | － | － |
| | | 小計 | | 16 | 87 | － | － |
| | | フランス | | | | | |
| | | | GECINA SA | 4 | 562 | 0.778 | 94 |
| | | | KLEPIERRE | 16<br>(－) | 335<br>(△69) | 2 | 55 |
| | | | COVIVIO | 4 | 351 | 1 | 110 |
| | | | MERCIALYS | 5 | 51 | － | － |
| | | | ICADE | 2 | 190 | 0.729 | 45 |
| | | | ALTAREA | 0.535 | 92 | －<br>(－) | －<br>(3) |
| | | | ALTAREA-RTS | －<br>(1) | －<br>(－) | 1 | 3 |
| | | | CARMILA | 13 | 177 | 9<br>(－) | 121<br>(5) |
| | | 小計 | | 48<br>(1) | 1,760<br>(△69) | 16<br>(－) | 430<br>(9) |
| | | オランダ | | | | | |
| | | | EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV | 3 | 60 | －<br>(14) | －<br>(223) |
| | | | EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV-NEW | －<br>(0.697) | －<br>(－) | － | － |
| | | | NSI NV | 1 | 48 | － | － |
| | | | VASTNED RETAIL NV | 0.892 | 23 | － | － |
| | | | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 10 | 750 | 8 | 580 |
| | | | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 2<br>(14) | 48<br>(223) | 2 | 44 |
| | | | WERELDHAVE NV | 5 | 78 | 2 | 41 |
| | | 小計 | | 24<br>(15) | 1,010<br>(223) | 14<br>(14) | 667<br>(223) |
| | | スペイン | | | | | |
| | | | LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | 23<br>(－) | 122<br>(△2) | 23 | 119 |
| | | | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 30<br>(－) | 287<br>(△32) | 8 | 74 |
| | | | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | 24<br>(－) | 214<br>(△20) | － | － |
| | | 小計 | | 79<br>(－) | 624<br>(△54) | 31 | 193 |

| 銘柄 | | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | ユーロ | | 千口 | 千ユーロ | 千口 | 千ユーロ |
| | ベルギー | | | | | |
| | | BEFIMMO | 4 | 143 | 2 | 92 |
| | | INTERVEST OFFICES & WAREHOUS | 1 | 46 | － | － |
| | | RETAIL ESTATES | 1 | 84 | － | － |
| | | WAREHOUSES DE PAUW SCA | 15 | 533 | 1 | 45 |
| | | AEDIFICA | 4 | 489 | － | － |
| | | MONTEA NV | 1 | 129 | 0.337 | 30 |
| | | CARE PROPERTY INVEST | 5 | 137 | 2 | 55 |
| | | XIOR STUDENT HOUSING NV | 3 | 181 | 0.641 | 30 |
| | | XIOR STUDENT HOUSING NV-RTS | － (4) | － (－) | 4 | 2 |
| | | COFINIMMO | 3 | 456 | 0.367 | 49 |
| | 小計 | | 40 (4) | 2,202 (－) | 12 | 304 |
| | アイルランド | | | | | |
| | | HIBERNIA REIT PLC | 67 | 79 | － | － |
| | | IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 71 | 111 | 19 | 32 |
| | 小計 | | 139 | 190 | 19 | 32 |
| | ユーロ計 | | 381 (21) | 6,352 (68) | 105 (14) | 1,807 (232) |
| | イギリス | | | 千イギリスポンド | | 千イギリスポンド |
| | | BRITISH LAND CO PLC | 72 | 372 | 4 | 25 |
| | | GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 24 | 174 | － | － |
| | | HAMMERSON PLC | 550 | 197 | 125 | 40 |
| | | LAND SECURITIES GROUP PLC | 69 | 488 | 10 | 74 |
| | | PRIMARY HEALTH PROPERTIES | 118 | 184 | － | － |
| | | SEGRO PLC | 102 | 1,178 | 8 | 90 |
| | | WORKSPACE GROUP PLC | 15 | 127 | 4 | 38 |
| | | SHAFTESBURY PLC | 28 | 168 | 13 | 79 |
| | | BIG YELLOW GROUP PLC | 23 | 345 | 4 | 63 |
| | | DERWENT LONDON PLC | 10 | 377 | 1 | 39 |
| | | LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 113 | 283 | 30 | 80 |
| | | RDI REIT PLC | － | － | － (89) | － (80) |
| | | SAFESTORE HOLDINGS PLC | 24 | 243 | 3 | 26 |
| | | TRITAX BIG BOX REIT PLC | 197 | 431 | 17 | 40 |
| | | ASSURA PLC | 314 | 231 | － | － |
| | | EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 36 | 31 | － | － |
| | | REGIONAL REIT LTD | 39 | 33 | 32 | 25 |
| | | NEWRIVER REIT PLC | 30 | 27 | － | － |
| | | CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC | 74 | 75 | 23 | 25 |
| | | UNITE GROUP PLC/THE | 34 | 381 | 3 | 40 |
| | | IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | 25 | 28 | － | － |
| | | LXI REIT PLC | 163 | 228 | 20 | 25 |
| | | UK COMMERCIAL PROPERTY REIT | 111 | 85 | － | － |
| | | TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING | 46 | 49 | 25 | 25 |

| | 銘柄 | 買付 口数 | 買付 金額 | 売付 口数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 外国 | イギリス | 千口 | 千イギリスポンド | 千口 | 千イギリスポンド |
| | PICTON PROPERTY INCOME LTD | 82 | 73 | 42 | 37 |
| | CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE | 87 | 145 | 14 | 25 |
| | BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS | 37 | 33 | — | — |
| | CUSTODIAN REIT PLC | 27 | 24 | — | — |
| | GCP STUDENT LIVING PLC | 23 | 41 | 171 | 363 |
| | SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 189 | 218 | — | — |
| | STANDARD LIFE INV PROP INC | 41 | 28 | — | — |
| | HOME REIT PLC | 219 | 260 | — | — |
| | PRS REIT PLC/THE | 214 | 236 | — | — |
| | 小計 | 3,152 | 6,811 | 559<br>( 89) | 1,169<br>( 80) |
| | 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 | 300 | 485 | 27 | 44 |
| | ABACUS PROPERTY GROUP | 73 | 226 | 38 | 126 |
| | INGENIA COMMUNITIES GROUP | 80 | 496 | 33 | 203 |
| | CHARTER HALL GROUP | 31 | 502 | — | — |
| | CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR | 35 | 118 | — | — |
| | CROMWELL PROPERTY GROUP | 185 | 163 | 230 | 197 |
| | SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 89 | 245 | — | — |
| | GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 17 | 66 | — | — |
| | NATIONAL STORAGE REIT | 126 | 271 | — | — |
| | GDI PROPERTY GROUP | 38 | 41 | — | — |
| | DEXUS INDUSTRIA REIT | 57 | 195 | — | — |
| | SCENTRE GROUP | 459 | 1,316 | 94 | 278 |
| | ARENA REIT | 33 | 124 | — | — |
| | HOTEL PROPERTY INVESTMENTS | 33 | 118 | — | — |
| | AVENTUS GROUP | 50 | 161 | — | — |
| | WAYPOINT REIT | 63<br>(△ 19) | 168<br>(△ 53) | — | — |
| | CHARTER HALL LONG WALE REIT | 113 | 562 | 27 | 139 |
| | CENTURIA OFFICE REIT | 86 | 212 | 31 | 77 |
| | RURAL FUNDS GROUP | 46 | 118 | — | — |
| | IRONGATE GROUP | 81 | 105 | 35 | 46 |
| | CENTURIA INDUSTRIAL REIT | 85 | 312 | 32 | 118 |
| | HOME CONSORTIUM | 24<br>(△ 68) | 122<br>(△ 299) | — | — |
| | CENTURIA CAPITAL GROUP | 101 | 313 | 21 | 71 |
| | HOMECO DAILY NEEDS REIT | 92 | 128 | — | — |
| | DEXUS/AU | 50<br>( 383) | 546<br>( 3,614) | 13 | 150 |
| | HOME CONSORTIUM LTD | —<br>( 68) | —<br>( 299) | — | — |
| | GPT GROUP | 159 | 758 | 40 | 193 |
| | MIRVAC GROUP | 361 | 1,028 | 47 | 139 |
| | STOCKLAND | 204 | 924 | 14 | 69 |

| 銘柄 | | 買付 口数 | 買付 金額 | 売付 口数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 外国 | 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 |
| | DEXUS | 47<br>(△ 383) | 455<br>(△ 3,614) | 5 | 49 |
| | BWP TRUST | 53 | 214 | 28 | 116 |
| | CHARTER HALL RETAIL REIT | 44 | 170 | － | － |
| | GOODMAN GROUP | 139 | 2,964 | 6 | 112 |
| | 小計 | 3,370<br>(△ 19) | 13,642<br>(△ 53) | 731 | 2,135 |
| | ニュージーランド | | 千ニュージーランドドル | | 千ニュージーランドドル |
| | VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | 34 | 109 | － | － |
| | KIWI PROPERTY GROUP LTD | 132 | 161 | － | － |
| | GOODMAN PROPERTY TRUST | 98 | 241 | 31 | 79 |
| | PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL | 177 | 289 | － | － |
| | ARGOSY PROPERTY LTD | 104 | 162 | － | － |
| | 小計 | 547 | 964 | 31 | 79 |
| | 香港 | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| | LINK REIT | 169 | 12,077 | 11 | 861 |
| | CHAMPION REIT | 152 | 687 | － | － |
| | PROSPERITY REIT | 284 | 795 | 131 | 397 |
| | YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN | 459 | 1,571 | 122<br>( － ) | 396<br>( 6) |
| | YUEXIU REAL ESTATE IN-RIGHTS | －<br>( 218) | －<br>( 6) | 218 | 2 |
| | SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST | 109 | 494 | － | － |
| | FORTUNE REIT | 91 | 729 | － | － |
| | 小計 | 1,264<br>( 218) | 16,356<br>( 6) | 483<br>( － ) | 1,658<br>( 6) |
| | 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 | 185 | 276 | － | － |
| | KEPPEL REIT | 227 | 262 | － | － |
| | ASCOTT RESIDENCE TRUST | 164<br>( － ) | 170<br>(△ 12) | － | － |
| | ESR-REIT | 515<br>( － ) | 228<br>(△0.02975) | 144 | 70 |
| | CDL HOSPITALITY TRUSTS | 105<br>( － ) | 124<br>(△ 4) | － | － |
| | FRASERS CENTREPOINT TRUST | 121 | 293 | 104 | 237 |
| | STARHILL GLOBAL REIT | 143 | 80 | － | － |
| | MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 313<br>( － ) | 615<br>(△ 19) | 37 | 68 |
| | CAPITALAND CHINA TRUST | 99<br>( － ) | 131<br>(△ 1) | － | － |
| | FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | 268<br>( － ) | 60<br>(△ 10) | －<br>( － ) | －<br>( 2) |
| | FIRST REAL ESTATE INVT-RTS | －<br>( 238) | －<br>( 2) | 238 | 0.71553 |

| 銘柄 | | 買付 口数 | 買付 金額 | 売付 口数 | 売付 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 |
| | AIMS APAC REIT | 50<br>(－) | 67<br>(△ 2) | － | － |
| | LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL | －<br>(－) | －<br>(△ 4) | 2,120 | 109 |
| | LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS | － | － | －<br>(1,136) | －<br>( 1) |
| | PARKWAYLIFE REAL ESTATE | 50<br>(－) | 237<br>(△ 2) | 16 | 77 |
| | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 225<br>(－) | 635<br>(△ 1) | － | － |
| | ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | 202<br>(－) | 172<br>(△0.53578) | 78 | 69 |
| | MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | 187<br>(－) | 390<br>(△ 4) | 34 | 69 |
| | FAR EAST HOSPITALITY TRUST | 76 | 46 | － | － |
| | SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT | － | － | 251 | 105 |
| | MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC | 211<br>(－) | 217<br>(△ 23) | － | － |
| | SOILBUILD BUSINESS SPACE REI | 63<br>(－) | 34<br>(△ 0.7158) | －<br>( 325) | －<br>( 174) |
| | OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I | 178<br>(－) | 72<br>(△0.84242) | － | － |
| | SPH REIT | 108 | 96 | 72 | 70 |
| | FRASERS HOSPITALITY TRUST | 92<br>(－) | 49<br>(△0.38214) | 309 | 138 |
| | KEPPEL DC REIT | 128<br>(－) | 337<br>(△ 2) | 18<br>(－) | 49<br>( 0.9728) |
| | FRASERS LOGISTICS & COMMERCI | 321<br>(－) | 477<br>(△ 15) | － | － |
| | EC WORLD REIT | －<br>(－) | －<br>(△ 1) | － | － |
| | LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | 127 | 108 | － | － |
| | IREIT GLOBAL | 95 | 61 | 108 | 68 |
| | CAPITALAND INTEGRATED COMMER | 538 | 1,126 | 36 | 72 |
| | ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | 343<br>(－) | 1,038<br>(△ 27) | 40 | 119 |
| | 小計 | 5,146<br>( 238) | 7,411<br>(△ 133) | 3,611<br>(1,462) | 1,328<br>( 179) |
| | 韓国 | | 千韓国ウォン | | 千韓国ウォン |
| | SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | 3 | 32,130 | － | － |
| | LOTTE REIT CO LTD | 38 | 205,864 | 18 | 100,531 |
| | LOTTE REIT CO LTD-RTS | －<br>( 9) | －<br>(－) | 9 | 931 |
| | MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 | 12 | 60,680 | － | － |
| | ESR KENDALL SQUARE REIT CO L | 62 | 438,996 | －<br>(－) | －<br>( 1,618) |

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | 韓国 | 千口 | 千韓国ウォン | 千口 | 千韓国ウォン |
| | ESR KENDALL SQUARE REIT CO L-RTS | － (17) | － (1,618) | 17 | 1,296 |
| | JR REIT XXVII | 10 | 56,853 | － | － |
| | KORAMCO ENERGY PLUS REIT | 18 | 105,014 | 9 | 58,823 |
| | 小計 | 146 (26) | 899,539 (1,618) | 54 (－) | 161,582 (1,618) |
| | 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 |
| | REIT 1 LTD | 18 | 386 | － | － |
| | 小計 | 18 | 386 | － | － |

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2021年１月６日～2022年１月５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 | 15,075 | 423 | 2.8 | 2,395 | 70 | 2.9 |

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

## ○組入資産の明細

（2022年１月５日現在）

### 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 | % |
| SITE CENTERS CORP | 45 | 69 | 1,140 | 132,494 | 0.2 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 170 | 214 | 7,863 | 913,812 | 1.2 |
| MACERICH CO/THE | 33 | 83 | 1,564 | 181,761 | 0.2 |
| ACADIA REALTY TRUST | 26 | 35 | 791 | 91,982 | 0.1 |
| AGREE REALTY CORP | 17 | 27 | 1,953 | 226,984 | 0.3 |
| ALEXANDER'S INC | 0.661 | 0.918 | 248 | 28,880 | 0.0 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 39 | 55 | 12,358 | 1,436,145 | 1.8 |
| PROLOGIS INC | 234 | 292 | 47,061 | 5,469,008 | 7.0 |
| AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES | 44 | 54 | 3,087 | 358,749 | 0.5 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST | － | 10 | 111 | 12,938 | 0.0 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | 54 | 66 | 952 | 110,666 | 0.1 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 30 | 40 | 7,100 | 825,097 | 1.1 |
| CEDAR REALTY TRUST INC | － | 4 | 118 | 13,814 | 0.0 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES | 55 | 69 | 3,346 | 388,944 | 0.5 |
| CORPORATE OFFICE PROPERTIES | 34 | 46 | 1,341 | 155,873 | 0.2 |
| COUSINS PROPERTIES INC | 48 | 60 | 2,502 | 290,824 | 0.4 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 61 | 82 | 806 | 93,720 | 0.1 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 89 | 112 | 18,986 | 2,206,374 | 2.8 |
| EASTGROUP PROPERTIES INC | 12 | 15 | 3,532 | 410,512 | 0.5 |
| EPR PROPERTIES | 23 | 28 | 1,415 | 164,437 | 0.2 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 53 | 67 | 5,758 | 669,249 | 0.9 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 20 | 25 | 9,212 | 1,070,580 | 1.4 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 40 | 53 | 11,747 | 1,365,187 | 1.7 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 21 | 27 | 3,795 | 441,086 | 0.6 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 41 | 51 | 3,289 | 382,223 | 0.5 |
| GETTY REALTY CORP | 11 | 15 | 480 | 55,795 | 0.1 |
| WELLTOWER INC | 132 | 172 | 15,216 | 1,768,328 | 2.3 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 32 | 41 | 1,913 | 222,351 | 0.3 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST | 53 | 65 | 625 | 72,657 | 0.1 |
| EQUITY COMMONWEALTH | 38 | 46 | 1,226 | 142,553 | 0.2 |
| KILROY REALTY CORP | 33 | 40 | 2,865 | 332,962 | 0.4 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 27 | 88 | 1,972 | 229,264 | 0.3 |
| LXP INDUSTRIAL TRUST | 86 | 111 | 1,705 | 198,175 | 0.3 |
| LTC PROPERTIES INC | 12 | 14 | 526 | 61,229 | 0.1 |
| VERIS RESIDENTIAL INC | 28 | 32 | 621 | 72,232 | 0.1 |
| BOSTON PROPERTIES INC | 45 | 56 | 7,018 | 815,579 | 1.0 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 171 | 237 | 5,609 | 651,914 | 0.8 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 36 | 45 | 10,385 | 1,206,882 | 1.5 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 14 | 17 | 1,045 | 121,488 | 0.2 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 72 | 94 | 2,880 | 334,799 | 0.4 |

| 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 | % |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 4 | 6 | 236 | 27,496 | 0.0 |
| PENN REAL ESTATE INVEST TST | — | 23 | 27 | 3,157 | 0.0 |
| RPT REALTY | 27 | 32 | 448 | 52,111 | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP | 111 | 224 | 16,197 | 1,882,287 | 2.4 |
| REGENCY CENTERS CORP | 50 | 61 | 4,754 | 552,550 | 0.7 |
| SAUL CENTERS INC | 3 | 4 | 272 | 31,721 | 0.0 |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 73 | 94 | 310 | 36,067 | 0.0 |
| SL GREEN REALTY CORP | 23 | 26 | 2,039 | 237,049 | 0.3 |
| LIFE STORAGE INC | 15 | 32 | 4,685 | 544,537 | 0.7 |
| SUN COMMUNITIES INC | 33 | 45 | 9,475 | 1,101,141 | 1.4 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 68 | 87 | 1,049 | 121,937 | 0.2 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 30 | 41 | 805 | 93,645 | 0.1 |
| CUBESMART | 62 | 86 | 4,694 | 545,513 | 0.7 |
| UDR INC | 94 | 115 | 7,021 | 815,953 | 1.0 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 3 | 4 | 301 | 35,019 | 0.0 |
| URSTADT BIDDLE - CLASS A | 10 | 10 | 226 | 26,277 | 0.0 |
| VENTAS INC | 119 | 156 | 8,364 | 972,054 | 1.2 |
| WASHINGTON REIT | 25 | 34 | 903 | 104,994 | 0.1 |
| WEINGARTEN REALTY INVESTORS | 38 | — | — | — | — |
| HERSHA HOSPITALITY TRUST | 12 | 12 | 125 | 14,558 | 0.0 |
| PS BUSINESS PARKS INC/MD | 6 | 7 | 1,488 | 173,018 | 0.2 |
| UMH PROPERTIES INC | 12 | 17 | 468 | 54,442 | 0.1 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 10 | 14 | 382 | 44,497 | 0.1 |
| MONMOUTH REAL ESTATE INV COR | 29 | 39 | 819 | 95,231 | 0.1 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC | 43 | 58 | 1,865 | 216,760 | 0.3 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 28 | 34 | 211 | 24,558 | 0.0 |
| CENTERSPACE | 3 | 5 | 596 | 69,312 | 0.1 |
| DOUGLAS EMMETT INC | 51 | 68 | 2,447 | 284,466 | 0.4 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 41 | 50 | 1,179 | 137,065 | 0.2 |
| PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A | 38 | 48 | 934 | 108,562 | 0.1 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 48 | 60 | 1,606 | 186,652 | 0.2 |
| CORESITE REALTY CORP | 13 | — | — | — | — |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC | 16 | 20 | 788 | 91,601 | 0.1 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 31 | 42 | 430 | 50,027 | 0.1 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRU | 15 | 18 | 489 | 56,839 | 0.1 |
| RLJ LODGING TRUST | 52 | 69 | 980 | 113,902 | 0.1 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 36 | 46 | 928 | 107,870 | 0.1 |
| STAG INDUSTRIAL INC | 47 | 68 | 3,162 | 367,520 | 0.5 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 66 | 89 | 1,274 | 148,151 | 0.2 |
| RETAIL PROPERTIES OF AME - A | 66 | — | — | — | — |
| HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A | 69 | 85 | 2,909 | 338,055 | 0.4 |
| WP CAREY INC | 55 | 74 | 6,049 | 703,038 | 0.9 |
| WHITESTONE REIT | 13 | 19 | 199 | 23,136 | 0.0 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 17 | 21 | 2,001 | 232,587 | 0.3 |
| CHATHAM LODGING TRUST | 14 | 18 | 259 | 30,145 | 0.0 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千アメリカドル | 千円 | % |
| TERRENO REALTY CORP | 21 | 29 | 2,425 | 281,856 | 0.4 |
| SPIRIT REALTY CAPITAL INC | 35 | 48 | 2,340 | 271,944 | 0.3 |
| GEO GROUP INC/THE | 36 | 48 | 380 | 44,168 | 0.1 |
| VEREIT INC | 69 | － | － | － | － |
| DUKE REALTY CORP | 117 | 151 | 9,644 | 1,120,729 | 1.4 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 18 | 25 | 403 | 46,887 | 0.1 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 41 | 60 | 4,800 | 557,887 | 0.7 |
| PHYSICIANS REALTY TRUST | 65 | 86 | 1,643 | 190,945 | 0.2 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A | 85 | 110 | 4,807 | 558,736 | 0.7 |
| CYRUSONE INC | 38 | 49 | 4,446 | 516,737 | 0.7 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC | － | 20 | 108 | 12,653 | 0.0 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST-A | 43 | 53 | 505 | 58,786 | 0.1 |
| QTS REALTY TRUST INC-CL A | 20 | － | － | － | － |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 94 | 116 | 2,997 | 348,383 | 0.4 |
| COLUMBIA PROPERTY TRUST INC | 36 | － | － | － | － |
| WASHINGTON PRIME GROUP INC | 4 | － | － | － | － |
| CARETRUST REIT INC | 29 | 38 | 897 | 104,332 | 0.1 |
| PREFERRED APARTMENT COMMUNIT | 14 | 19 | 369 | 42,966 | 0.1 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 68 | 88 | 4,335 | 503,875 | 0.6 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 28 | 40 | 1,015 | 117,990 | 0.2 |
| IRON MOUNTAIN INC | 91 | 114 | 5,828 | 677,375 | 0.9 |
| STORE CAPITAL CORP | 75 | 95 | 3,299 | 383,385 | 0.5 |
| NEW SENIOR INVESTMENT GROUP | 25 | － | － | － | － |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 32 | 42 | 833 | 96,859 | 0.1 |
| EQUINIX INC | 28 | 35 | 29,010 | 3,371,322 | 4.3 |
| PARAMOUNT GROUP INC | 50 | 62 | 579 | 67,316 | 0.1 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 25 | 33 | 795 | 92,445 | 0.1 |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | 36 | 45 | 853 | 99,175 | 0.1 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 20 | 32 | 2,184 | 253,803 | 0.3 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL | 6 | 8 | 738 | 85,816 | 0.1 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC | 64 | 86 | 1,442 | 167,677 | 0.2 |
| BLUEROCK RESIDENTIAL GROWTH | 6 | 11 | 312 | 36,314 | 0.0 |
| GLOBAL NET LEASE INC | 28 | 41 | 654 | 76,076 | 0.1 |
| CITY OFFICE REIT INC | 14 | 18 | 376 | 43,794 | 0.1 |
| SERITAGE GROWTH PROP- A REIT | 11 | 14 | 214 | 24,906 | 0.0 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 22 | 31 | 918 | 106,732 | 0.1 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 6 | 8 | 422 | 49,153 | 0.1 |
| FARMLAND PARTNERS INC | 8 | 12 | 152 | 17,756 | 0.0 |
| MANULIFE US REAL ESTATE INV | 443 | 584 | 391 | 45,511 | 0.1 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC | 76 | 92 | 1,801 | 209,371 | 0.3 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 109 | 135 | 12,480 | 1,450,412 | 1.9 |
| DIGITALBRIDGE GROUP INC | 149 | 200 | 1,630 | 189,428 | 0.2 |
| INVITATION HOMES INC | 178 | 236 | 10,682 | 1,241,376 | 1.6 |
| JBG SMITH PROPERTIES | 34 | 44 | 1,329 | 154,521 | 0.2 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC | 22 | 27 | 705 | 81,954 | 0.1 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千アメリカドル | 千円 | % |
| CLIPPER REALTY INC | 2 | 2 | 30 | 3,523 | 0.0 |
| GLADSTONE LAND CORP | 5 | 12 | 424 | 49,291 | 0.1 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC | 12 | 24 | 441 | 51,318 | 0.1 |
| VICI PROPERTIES INC | 169 | 249 | 7,517 | 873,564 | 1.1 |
| AMERICOLD REALTY TRUST | 65 | 104 | 3,368 | 391,472 | 0.5 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT | 20 | 24 | 630 | 73,213 | 0.1 |
| RETAIL VALUE INC | 5 | 5 | 38 | 4,459 | 0.0 |
| BROOKFIELD PROPERTY REIT I-A | 12 | — | — | — | — |
| BRT APARTMENTS CORP | 2 | 3 | 83 | 9,660 | 0.0 |
| FRONT YARD RESIDENTIAL CORP | 15 | — | — | — | — |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER | 7 | 9 | 2,280 | 264,998 | 0.3 |
| SAFEHOLD INC | 4 | 5 | 455 | 52,920 | 0.1 |
| AMERICAN FINANCE TRUST INC | 36 | 49 | 459 | 53,420 | 0.1 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 33 | 48 | 1,414 | 164,404 | 0.2 |
| COREPOINT LODGING INC | 13 | 14 | 225 | 26,171 | 0.0 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 7 | 13 | 410 | 47,732 | 0.1 |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST | 202 | 202 | 27 | 3,215 | 0.0 |
| PRIME US REIT | 137 | 230 | 193 | 22,451 | 0.0 |
| NETSTREIT CORP | 4 | 14 | 335 | 38,931 | 0.0 |
| CIM COMMERCIAL TRUST CORP | 3 | 6 | 48 | 5,670 | 0.0 |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT | 203 | 313 | 252 | 29,308 | 0.0 |
| BROADSTONE NET LEASE INC | — | 65 | 1,608 | 186,970 | 0.2 |
| APARTMENT INCOME REIT CO | 47 | 61 | 3,400 | 395,201 | 0.5 |
| CTO REALTY GROWTH INC | 1 | — | — | — | — |
| CTO REALTY GROWTH INC | — | 2 | 132 | 15,366 | 0.0 |
| ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | — | 4 | 82 | 9,617 | 0.0 |
| INDUS REALTY TRUST INC | — | 2 | 206 | 24,000 | 0.0 |
| POSTAL REALTY TRUST INC- A | — | 4 | 92 | 10,732 | 0.0 |
| ORION OFFICE REIT INC | — | 21 | 395 | 45,946 | 0.1 |
| PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | — | 7 | 260 | 30,277 | 0.0 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 225 | 284 | 5,100 | 592,710 | 0.8 |
| PUBLIC STORAGE | 48 | 60 | 22,030 | 2,560,182 | 3.3 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 104 | 130 | 21,209 | 2,464,782 | 3.1 |
| VORNADO REALTY TRUST | 49 | 62 | 2,835 | 329,523 | 0.4 |
| KIMCO REALTY CORP | 135 | 245 | 6,190 | 719,381 | 0.9 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 44 | 55 | 14,128 | 1,641,848 | 2.1 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A | 47 | 61 | 472 | 54,879 | 0.1 |
| 小計 口数・金額 | 7,750 | 10,168 | 513,136 | 59,631,611 | |
| 小計 銘柄数＜比率＞ | 156 | 156 | — | ＜76.1%＞ | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 7 | 8 | 473 | 43,375 | 0.1 |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 22 | 28 | 905 | 82,922 | 0.1 |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 27 | 33 | 1,952 | 178,733 | 0.2 |
| COMINAR REAL ESTATE INV-TR U | 30 | 32 | 379 | 34,742 | 0.0 |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV | 7 | 8 | 200 | 18,380 | 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 | |
| (カナダ) | | 千口 | 千口 | 千カナダドル | 千円 | % |
| H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS | | 45 | 57 | 907 | 83,059 | 0.1 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | | 48 | 60 | 1,385 | 126,802 | 0.2 |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | | 19 | 24 | 1,092 | 100,037 | 0.1 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | | 18 | 26 | 321 | 29,435 | 0.0 |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTME | | 15 | 18 | 336 | 30,785 | 0.0 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | | 26 | 41 | 560 | 51,337 | 0.1 |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTME | | 9 | 12 | 1,327 | 121,528 | 0.2 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST | | 21 | 25 | 438 | 40,158 | 0.1 |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE | | 23 | 43 | 731 | 66,978 | 0.1 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI | | 6 | 10 | 190 | 17,447 | 0.0 |
| CHOICE PROPERTIES REIT | | 50 | 61 | 925 | 84,668 | 0.1 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | | 16 | 19 | 331 | 30,381 | 0.0 |
| PLAZA RETAIL REIT | | 14 | 25 | 118 | 10,857 | 0.0 |
| SLATE GROCERY REIT-CL U | | 8 | 8 | 129 | 11,893 | 0.0 |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | | 16 | 23 | 549 | 50,326 | 0.1 |
| SLATE OFFICE REIT | | 13 | 13 | 67 | 6,202 | 0.0 |
| SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REI | | 24 | 33 | 746 | 68,293 | 0.1 |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E | | 16 | 16 | 121 | 11,100 | 0.0 |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE | | 5 | 6 | 147 | 13,503 | 0.0 |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | | 34 | 43 | 809 | 74,060 | 0.1 |
| WPT INDUSTRIAL REAL ESTATE I | | 12 | — | — | — | — |
| AUTOMOTIVE PROPERTIES REAL E | | 5 | 13 | 193 | 17,748 | 0.0 |
| BTB REAL ESTATE INVESTMENT T | | — | 17 | 72 | 6,635 | 0.0 |
| EUROPEAN RESIDENTIAL REAL ES | | — | 16 | 71 | 6,553 | 0.0 |
| INOVALIS REAL ESTATE INVESTM | | — | 7 | 75 | 6,906 | 0.0 |
| NEXUS REAL ESTATE INVESTMENT | | — | 6 | 79 | 7,317 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 549 | 745 | 15,647 | 1,432,176 | |
| | 銘柄数<比率> | 27 | 30 | — | <1.8%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| ALSTRIA OFFICE REIT-AG | | 56 | 69 | 1,356 | 177,842 | 0.2 |
| HAMBORNER REIT AG | | 21 | 29 | 297 | 38,957 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 77 | 98 | 1,653 | 216,800 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <0.3%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ | | 13 | 22 | 90 | 11,902 | 0.0 |
| COIMA RES SPA | | — | 8 | 59 | 7,857 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 13 | 30 | 150 | 19,760 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | — | <0.0%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| GECINA SA | | 17 | 21 | 2,628 | 344,564 | 0.4 |
| KLEPIERRE | | 63 | 77 | 1,700 | 222,907 | 0.3 |
| COVIVIO | | 15 | 18 | 1,351 | 177,244 | 0.2 |
| MERCIALYS | | 13 | 19 | 171 | 22,521 | 0.0 |
| ICADE | | 10 | 12 | 802 | 105,173 | 0.1 |
| ALTAREA | | 1 | 1 | 295 | 38,696 | 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 | |
| (ユーロ…フランス) | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| CARMILA | | 14 | 19 | 270 | 35,475 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 136 | 169 | 7,220 | 946,583 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 7 | 7 | － | ＜1.2%＞ | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIE-CV | | 10 | － | － | － | － |
| NSI NV | | 5 | 7 | 248 | 32,630 | 0.0 |
| VASTNED RETAIL NV | | 6 | 7 | 184 | 24,148 | 0.0 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | | 43 | 45 | 2,936 | 384,983 | 0.5 |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | | － | 14 | 299 | 39,201 | 0.1 |
| WERELDHAVE NV | | 13 | 16 | 213 | 28,005 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 79 | 90 | 3,882 | 508,968 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 5 | 5 | － | ＜0.6%＞ | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | | 19 | 19 | 100 | 13,144 | 0.0 |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | | 105 | 128 | 1,249 | 163,790 | 0.2 |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | | 80 | 105 | 889 | 116,574 | 0.1 |
| 小計 | 口数・金額 | 206 | 253 | 2,238 | 293,509 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 3 | 3 | － | ＜0.4%＞ | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| BEFIMMO | | 7 | 8 | 310 | 40,692 | 0.1 |
| INTERVEST OFFICES & WAREHOUS | | 7 | 9 | 264 | 34,723 | 0.0 |
| RETAIL ESTATES | | 3 | 4 | 336 | 44,084 | 0.1 |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | | 41 | 56 | 2,318 | 303,960 | 0.4 |
| AEDIFICA | | 10 | 14 | 1,724 | 226,129 | 0.3 |
| MONTEA NV | | 3 | 4 | 559 | 73,415 | 0.1 |
| CARE PROPERTY INVEST | | 7 | 10 | 276 | 36,301 | 0.0 |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | | 4 | 7 | 359 | 47,154 | 0.1 |
| COFINIMMO | | 8 | 11 | 1,641 | 215,137 | 0.3 |
| 小計 | 口数・金額 | 94 | 127 | 7,792 | 1,021,600 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 9 | 9 | － | ＜1.3%＞ | |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | | |
| HIBERNIA REIT PLC | | 198 | 265 | 344 | 45,196 | 0.1 |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | | 122 | 174 | 293 | 38,483 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 320 | 439 | 638 | 83,679 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 2 | 2 | － | ＜0.1%＞ | |
| ユーロ計 | 口数・金額 | 927 | 1,210 | 23,576 | 3,090,902 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 29 | 30 | － | ＜3.9%＞ | |
| (イギリス) | | | | 千イギリスポンド | | |
| BRITISH LAND CO PLC | | 299 | 367 | 2,001 | 314,836 | 0.4 |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | | 79 | 103 | 780 | 122,774 | 0.2 |
| HAMMERSON PLC | | 1,239 | 1,664 | 574 | 90,316 | 0.1 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | | 240 | 299 | 2,312 | 363,886 | 0.5 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES | | 405 | 523 | 790 | 124,386 | 0.2 |
| SEGRO PLC | | 379 | 473 | 6,549 | 1,030,400 | 1.3 |
| WORKSPACE GROUP PLC | | 43 | 53 | 452 | 71,182 | 0.1 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (イギリス) | 千口 | 千口 | 千イギリスポンド | 千円 | % |
| SHAFTESBURY PLC | 94 | 109 | 691 | 108,809 | 0.1 |
| BIG YELLOW GROUP PLC | 51 | 70 | 1,205 | 189,652 | 0.2 |
| DERWENT LONDON PLC | 35 | 45 | 1,559 | 245,348 | 0.3 |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 285 | 368 | 1,043 | 164,241 | 0.2 |
| RDI REIT PLC | 89 | — | — | — | — |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | 65 | 85 | 1,216 | 191,339 | 0.2 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | 550 | 730 | 1,805 | 283,991 | 0.4 |
| ASSURA PLC | 836 | 1,151 | 800 | 125,896 | 0.2 |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTM | 216 | 216 | 117 | 18,555 | 0.0 |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 198 | 234 | 196 | 30,939 | 0.0 |
| REGIONAL REIT LTD | 161 | 168 | 157 | 24,817 | 0.0 |
| NEWRIVER REIT PLC | 83 | 114 | 102 | 16,095 | 0.0 |
| CIVITAS SOCIAL HOUSING PLC | 200 | 250 | 246 | 38,707 | 0.0 |
| UNITE GROUP PLC/THE | 125 | 155 | 1,753 | 275,842 | 0.4 |
| IMPACT HEALTHCARE REIT PLC | 108 | 133 | 160 | 25,224 | 0.0 |
| LXI REIT PLC | 156 | 298 | 440 | 69,265 | 0.1 |
| UK COMMERCIAL PROPERTY REIT | 248 | 360 | 276 | 43,428 | 0.1 |
| TRIPLE POINT SOCIAL HOUSING | 114 | 136 | 130 | 20,560 | 0.0 |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD | 173 | 213 | 218 | 34,449 | 0.0 |
| AEW UK REIT PLC | 55 | 55 | 63 | 9,926 | 0.0 |
| CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE | 270 | 343 | 599 | 94,301 | 0.1 |
| BMO COMMERCIAL PROPERTY TRUS | 265 | 302 | 319 | 50,232 | 0.1 |
| CUSTODIAN REIT PLC | 125 | 153 | 161 | 25,367 | 0.0 |
| GCP STUDENT LIVING PLC | 147 | — | — | — | — |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 196 | 385 | 468 | 73,643 | 0.1 |
| STANDARD LIFE INV PROP INC | 126 | 168 | 137 | 21,642 | 0.0 |
| HOME REIT PLC | — | 219 | 282 | 44,393 | 0.1 |
| PRS REIT PLC/THE | — | 214 | 237 | 37,330 | 0.0 |
| 小計 口数・金額 | 7,669 | 10,173 | 27,850 | 4,381,788 | |
| 小計 銘柄数＜比率＞ | 33 | 33 | — | ＜5.6%＞ | |
| (オーストラリア) | | | 千オーストラリアドル | | |
| VICINITY CENTRES | 1,227 | 1,500 | 2,656 | 223,426 | 0.3 |
| ABACUS PROPERTY GROUP | 122 | 156 | 608 | 51,144 | 0.1 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | 91 | 138 | 885 | 74,489 | 0.1 |
| CHARTER HALL GROUP | 150 | 181 | 3,792 | 318,924 | 0.4 |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR | 95 | 130 | 540 | 45,496 | 0.1 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | 561 | 516 | 457 | 38,442 | 0.0 |
| SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA | 355 | 444 | 1,352 | 113,710 | 0.1 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 92 | 110 | 488 | 41,046 | 0.1 |
| NATIONAL STORAGE REIT | 295 | 422 | 1,136 | 95,539 | 0.1 |
| GDI PROPERTY GROUP | 165 | 203 | 228 | 19,246 | 0.0 |
| DEXUS INDUSTRIA REIT | 45 | 102 | 365 | 30,713 | 0.0 |
| SCENTRE GROUP | 1,660 | 2,025 | 6,581 | 553,526 | 0.7 |
| ARENA REIT | 104 | 138 | 682 | 57,395 | 0.1 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS | 50 | 84 | 313 | 26,372 | 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 | |
| (オーストラリア) | | 千口 | 千口 | 千オーストラリアドル | 千円 | % |
| AVENTUS GROUP | | 115 | 165 | 600 | 50,529 | 0.1 |
| WAYPOINT REIT | | 251 | 295 | 853 | 71,805 | 0.1 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | | 160 | 246 | 1,256 | 105,670 | 0.1 |
| CENTURIA OFFICE REIT | | 126 | 181 | 442 | 37,177 | 0.0 |
| RURAL FUNDS GROUP | | 105 | 152 | 481 | 40,493 | 0.1 |
| IRONGATE GROUP | | 160 | 206 | 354 | 29,840 | 0.0 |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | | 152 | 205 | 854 | 71,896 | 0.1 |
| HOME CONSORTIUM | | 44 | — | — | — | — |
| CENTURIA CAPITAL GROUP | | 163 | 242 | 858 | 72,235 | 0.1 |
| HOMECO DAILY NEEDS REIT | | 99 | 191 | 298 | 25,063 | 0.0 |
| DEXUS/AU | | — | 420 | 4,751 | 399,605 | 0.5 |
| HOME CONSORTIUM LTD | | — | 68 | 564 | 47,487 | 0.1 |
| GPT GROUP | | 626 | 746 | 4,126 | 347,048 | 0.4 |
| MIRVAC GROUP | | 1,247 | 1,560 | 4,682 | 393,760 | 0.5 |
| STOCKLAND | | 756 | 945 | 4,161 | 350,003 | 0.4 |
| DEXUS | | 341 | — | — | — | — |
| BWP TRUST | | 157 | 181 | 766 | 64,463 | 0.1 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | | 159 | 204 | 896 | 75,431 | 0.1 |
| GOODMAN GROUP | | 535 | 668 | 17,878 | 1,503,598 | 1.9 |
| 小計 | 口数・金額 | 10,219 | 12,839 | 63,918 | 5,375,585 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 31 | 31 | — | ＜6.9%＞ | |
| (ニュージーランド) | | | | 千ニュージーランドドル | | |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | | 120 | 155 | 488 | 38,661 | 0.0 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD | | 491 | 624 | 745 | 59,034 | 0.1 |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | | 351 | 419 | 1,081 | 85,621 | 0.1 |
| PRECINCT PROPERTIES NEW ZEAL | | 343 | 520 | 869 | 68,864 | 0.1 |
| ARGOSY PROPERTY LTD | | 245 | 349 | 558 | 44,220 | 0.1 |
| 小計 | 口数・金額 | 1,552 | 2,068 | 3,744 | 296,402 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 5 | 5 | — | ＜0.4%＞ | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| LINK REIT | | 657 | 815 | 56,534 | 842,923 | 1.1 |
| CHAMPION REIT | | 598 | 750 | 2,977 | 44,394 | 0.1 |
| PROSPERITY REIT | | 332 | 485 | 1,498 | 22,344 | 0.0 |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN | | 480 | 817 | 2,679 | 39,955 | 0.1 |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST | | 328 | 437 | 1,914 | 28,538 | 0.0 |
| FORTUNE REIT | | 483 | 574 | 4,729 | 70,520 | 0.1 |
| 小計 | 口数・金額 | 2,878 | 3,878 | 70,333 | 1,048,677 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 6 | 6 | — | ＜1.3%＞ | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| SUNTEC REIT | | 682 | 868 | 1,336 | 114,543 | 0.1 |
| KEPPEL REIT | | 552 | 779 | 880 | 75,421 | 0.1 |
| ASCOTT RESIDENCE TRUST | | 590 | 755 | 778 | 66,697 | 0.1 |
| ESR-REIT | | 707 | 1,077 | 522 | 44,779 | 0.1 |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS | | 221 | 326 | 392 | 33,610 | 0.0 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | | 416 | 433 | 1,010 | 86,561 | 0.1 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (シンガポール) | | 千口 | 千口 | 千シンガポールドル | 千円 | % |
| STARHILL GLOBAL REIT | | 414 | 558 | 362 | 31,098 | 0.0 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | | 877 | 1,153 | 2,145 | 183,843 | 0.2 |
| CAPITALAND CHINA TRUST | | 327 | 427 | 513 | 43,964 | 0.1 |
| FIRST REAL ESTATE INVT TRUST | | 243 | 512 | 161 | 13,818 | 0.0 |
| AIMS APAC REIT | | 137 | 187 | 274 | 23,479 | 0.0 |
| LIPPO MALLS INDONESIA RETAIL | | 2,120 | — | — | — | — |
| LIPPO MALLS INDONESIA RE-RTS | | 1,136 | — | — | — | — |
| PARKWAYLIFE REAL ESTATE | | 121 | 155 | 810 | 69,414 | 0.1 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | | 533 | 759 | 2,042 | 175,002 | 0.2 |
| ARA LOGOS LOGISTICS TRUST | | 373 | 497 | 445 | 38,134 | 0.0 |
| MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | | 705 | 857 | 1,560 | 133,685 | 0.2 |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | | 288 | 364 | 218 | 18,733 | 0.0 |
| SABANA INDUSTRIAL REAL ESTAT | | 251 | — | — | — | — |
| MAPLETREE NORTH ASIA COMMERC | | 660 | 872 | 951 | 81,493 | 0.1 |
| SOILBUILD BUSINESS SPACE REI | | 262 | — | — | — | — |
| OUE COMMERCIAL REAL ESTATE I | | 776 | 955 | 420 | 36,003 | 0.0 |
| SPH REIT | | 301 | 337 | 337 | 28,934 | 0.0 |
| FRASERS HOSPITALITY TRUST | | 217 | — | — | — | — |
| KEPPEL DC REIT | | 406 | 516 | 1,264 | 108,358 | 0.1 |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCI | | 835 | 1,157 | 1,771 | 151,772 | 0.2 |
| EC WORLD REIT | | 76 | 76 | 58 | 4,981 | 0.0 |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | | 170 | 170 | 145 | 12,446 | 0.0 |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | | 261 | 388 | 349 | 29,981 | 0.0 |
| IREIT GLOBAL | | 158 | 145 | 93 | 8,029 | 0.0 |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMER | | 1,448 | 1,951 | 4,077 | 349,373 | 0.4 |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | | 1,004 | 1,307 | 3,883 | 332,744 | 0.4 |
| 小計 | 口数・金額 | 17,282 | 17,593 | 26,807 | 2,296,907 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 32 | 27 | — | ＜2.9%＞ | |
| (韓国) | | | | 千韓国ウォン | | |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | | 14 | 18 | 149,674 | 14,533 | 0.0 |
| LOTTE REIT CO LTD | | 23 | 43 | 235,429 | 22,860 | 0.0 |
| MIRAE ASIA PAC REAL EST-1 | | 24 | 36 | 172,107 | 16,711 | 0.0 |
| ESR KENDALL SQUARE REIT CO L | | — | 62 | 388,846 | 37,757 | 0.0 |
| IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD | | 9 | 9 | 52,208 | 5,069 | 0.0 |
| JR REIT XXVII | | 34 | 44 | 239,242 | 23,230 | 0.0 |
| KORAMCO ENERGY PLUS REIT | | — | 9 | 60,885 | 5,912 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 105 | 223 | 1,298,394 | 126,074 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 5 | 7 | — | ＜0.2%＞ | |
| (イスラエル) | | | | 千イスラエルシェケル | | |
| REIT 1 LTD | | 56 | 74 | 1,676 | 62,986 | 0.1 |
| 小計 | 口数・金額 | 56 | 74 | 1,676 | 62,986 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 1 | 1 | — | ＜0.1%＞ | |
| 合計 | 口数・金額 | 48,992 | 58,976 | — | 77,743,113 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 325 | 326 | — | ＜99.3%＞ | |

(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。

## ○投資信託財産の構成

（2022年１月５日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 77,743,113 | 98.3 |
| コール・ローン等、その他 | 1,314,720 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 79,057,833 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（78,335,362千円）の投資信託財産総額（79,057,833千円）に対する比率は99.1%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＝116.21円 | １カナダドル＝91.53円 | １ユーロ＝131.10円 | １イギリスポンド＝157.33円 |
| １オーストラリアドル＝84.10円 | １ニュージーランドドル＝79.16円 | １香港ドル＝14.91円 | １シンガポールドル＝85.68円 |
| 100韓国ウォン＝9.71円 | １イスラエルシェケル＝37.5757円 | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年１月５日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 79,402,019,712 |
| コール・ローン等 | 1,074,536,318 |
| 投資証券(評価額) | 77,743,113,047 |
| 未収入金 | 344,695,068 |
| 未収配当金 | 239,675,179 |
| 未収利息 | 100 |
| (B) 負債 | 1,086,789,910 |
| 未払金 | 923,028,095 |
| 未払解約金 | 163,761,815 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 78,315,229,802 |
| 元本 | 31,777,246,434 |
| 次期繰越損益金 | 46,537,983,368 |
| (D) 受益権総口数 | 31,777,246,434口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 24,645円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　25,565,793,193円
　期中追加設定元本額　10,314,383,992円
　期中一部解約元本額　4,102,930,751円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.4645円です。

## ○損益の状況 (2021年１月６日～2022年１月５日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,829,384,367 |
| 受取配当金 | 1,793,286,593 |
| 受取利息 | 319 |
| その他収益金 | 36,539,921 |
| 支払利息 | △ 442,466 |
| (B) 有価証券売買損益 | 23,517,145,629 |
| 売買益 | 23,896,475,439 |
| 売買損 | △ 379,329,810 |
| (C) 保管費用等 | △ 21,689,377 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 25,324,840,619 |
| (E) 前期繰越損益金 | 14,843,711,537 |
| (F) 追加信託差損益金 | 10,462,826,835 |
| (G) 解約差損益金 | △ 4,093,395,623 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 46,537,983,368 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 46,537,983,368 |

(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）

| | |
|---|---|
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型） | 6,915,892,348円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国リートインデックス | 6,188,166,399円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 先進国リートインデックス | 5,905,966,229円 |
| 三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞先進国ＲＥＩＴインデックスファンド | 3,326,637,110円 |
| つみたて８資産均等バランス | 3,081,727,059円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型） | 2,070,922,616円 |
| ラップ向けインデックスｆ 先進国リート | 1,464,548,573円 |
| オルタナティブ資産セレクション（ラップ向け） | 809,181,066円 |
| 三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金） | 428,891,710円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー） | 269,619,920円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型） | 233,278,725円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード） | 218,769,214円 |
| 三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型） | 118,647,482円 |
| ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（標準型） | 98,162,260円 |
| 三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型） | 85,978,574円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー） | 85,896,527円 |
| 三菱ＵＦＪ 先進国リートインデックスファンド | 80,770,517円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー） | 68,418,153円 |
| 三菱ＵＦＪ 資産設計ファンド（バランス型） | 67,568,896円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー） | 45,737,938円 |
| ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（積極型） | 45,700,269円 |
| 三菱ＵＦＪ 資産設計ファンド（分配型） | 35,785,927円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 34,400,995円 |
| 三菱ＵＦＪ 資産設計ファンド（株式重視型） | 32,754,897円 |
| ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（保守型） | 25,212,834円 |

| | |
|---|---|
| ファンド・マネジャー（海外リート） | 14,198,794円 |
| 世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定） | 13,748,869円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 7,051,165円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s | 1,798,797円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s | 1,279,613円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s | 478,679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） | 54,279円 |
| 合計 | 31,777,246,434円 |

［お知らせ］

ベンチマークであるＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）への連動性の向上を目的に先物利用を可能にするため、先物取引の利用にかかる条文の追加および記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2021年６月25日）

# コモディティインデックスマザーファンド

## 《第７期》決算日2022年１月26日

［計算期間：2021年１月27日～2022年１月26日］

「コモディティインデックスマザーファンド」は、１月26日に第７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７期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース）に概ね連動する投資成果をめざすため、主としてiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF（DE）に投資を行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。 |
| 主要運用対象 | 商品（コモディティ）を実質的な投資対象資産とする上場投資信託証券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 | | ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース） | | 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 |
| ３期(2018年１月26日) | 7,890 | △ 1.2 | 20,291.01 | 0.3 | 99.8 | 2,995 |
| ４期(2019年１月28日) | 7,114 | △ 9.8 | 18,487.74 | △ 8.9 | 99.6 | 2,232 |
| ５期(2020年１月27日) | 6,866 | △ 3.5 | 17,949.62 | △ 2.9 | 99.1 | 2,306 |
| ６期(2021年１月26日) | 6,664 | △ 2.9 | 17,718.21 | △ 1.3 | 99.5 | 3,459 |
| ７期(2022年１月26日) | 9,579 | 43.7 | 25,681.30 | 44.9 | 99.5 | 8,121 |

（注）ブルームバーグ商品指数トータルリターンとは、ブルームバーグ社が公表する、世界の商品（コモディティ）市況の総合的な動きを表すインデックスで、先物取引の委託証拠金等から得られる利子収入を加味したものです。「ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index℠）」および「ブルームバーグ（Bloomberg®）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、委託会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index℠）は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、委託会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、三菱ＵＦＪ国際投信が運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index℠）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース）は、ブルームバーグ商品指数トータルリターンをもとに、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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | ブルームバーグ商品指数トータルリターン | | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (円換算ベース) | 騰落率 | |
| (期首) | 円 | % | | % | % |
| 2021年1月26日 | 6,664 | － | 17,718.21 | － | 99.5 |
| 1月末 | 6,751 | 1.3 | 17,843.00 | 0.7 | 99.5 |
| 2月末 | 7,422 | 11.4 | 19,762.49 | 11.5 | 99.5 |
| 3月末 | 7,386 | 10.8 | 19,560.76 | 10.4 | 99.6 |
| 4月末 | 7,879 | 18.2 | 20,970.99 | 18.4 | 98.9 |
| 5月末 | 8,197 | 23.0 | 21,754.10 | 22.8 | 99.9 |
| 6月末 | 8,293 | 24.4 | 22,005.34 | 24.2 | 99.0 |
| 7月末 | 8,535 | 28.1 | 22,796.29 | 28.7 | 99.5 |
| 8月末 | 8,458 | 26.9 | 22,571.47 | 27.4 | 99.6 |
| 9月末 | 8,929 | 34.0 | 23,804.14 | 34.3 | 99.5 |
| 10月末 | 9,460 | 42.0 | 25,318.37 | 42.9 | 99.5 |
| 11月末 | 9,001 | 35.1 | 23,986.23 | 35.4 | 98.0 |
| 12月末 | 9,190 | 37.9 | 24,611.29 | 38.9 | 99.5 |
| (期末) | | | | | |
| 2022年1月26日 | 9,579 | 43.7 | 25,681.30 | 44.9 | 99.5 |

(注) 騰落率は期首比。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

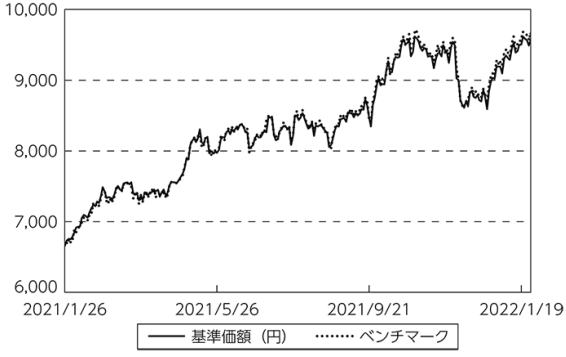
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ43.7%の上昇となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(44.9%)を1.2%下回りました。

基準価額等の推移




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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

商品（コモディティ）市況が上昇したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎商品市況

商品市況は、概ね上昇しました。

・エネルギーセクターは、2021年８月下旬に米南部に上陸したハリケーンの影響や米国の原油在庫の減少などを背景に、需給の逼迫が予想されたことなどから、上昇しました。
・工業用金属セクターは、景気回復期待の高まりや環境関連投資での需要増期待などを背景に、上昇しました。
・農業セクターは、産地の天候要因による収穫減観測などを背景に、上昇しました。

◎為替市況

・為替市況は、期首に比べ2.2%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ユーロ建ての上場投資信託証券（ＥＴＦ）であるiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF(DE)を主要投資対象とし、ベンチマーク（ブルームバーグ商品指数トータルリターン（円換算ベース））に概ね連動する投資成果をめざして運用を行いました。なお、組入比率は概ね高位を維持しました。

●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44.9%の上昇になったため、カイ離は△1.2%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・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。

（主なマイナス要因）

・その他要因※によるものです。

※投資先ＥＴＦの信託報酬費用などを含みます。

○今後の運用方針

・ユーロ建てのＥＴＦであるiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF（DE）の組入比率を高位に維持する方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 0.040 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （投資信託証券） | (3) | (0.040) | |
| (b) その他費用 | 2 | 0.023 | (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) | (0.023) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 5 | 0.063 | |
| 期中の平均基準価額は、8,355円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年１月27日～2022年１月26日）

### 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 | ユーロ | | 千口 | 千ユーロ | 千口 | 千ユーロ |
| | | ドイツ | | | | |
| | | iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) | 1,375 | 28,328 | 347 | 7,012 |

（注）金額は受渡代金。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年１月27日～2022年１月26日）

### 利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 4,112 | 3,642 | 88.6 | 1,323 | 1,180 | 89.2 |

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

## ○組入資産の明細

（2022年１月26日現在）

### 外国投資信託証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) 口数 | 当期末 口数 | 評価額 外貨建金額 | 評価額 邦貨換算金額 | 比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (ユーロ…ドイツ) | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 | % |
| iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) | | 1,635 | 2,663 | 62,804 | 8,079,735 | 99.5 |
| 合計 | 口数・金額 | 1,635 | 2,663 | 62,804 | 8,079,735 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 1 | 1 | － | ＜99.5%＞ | |

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

### 【ＥＴＦ（上場投資信託）の概要】

ＥＴＦの直近の入手しうるアニュアルレポート等から抜粋して作成しています。

| | |
|---|---|
| ファンド名 | iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) |
| 内容 | ブルームバーグ商品指数により表される世界の商品市況の動きに連動することをめざすＥＴＦです。 |
| ベンチマーク | ブルームバーグ商品指数 |
| 決算月 | ３月 |

ＥＴＦの対象指数について
●ブルームバーグ商品指数

ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index℠）とは、ブルームバーグ社が公表する、世界の商品（コモディティ）市況の総合的な動きを表すインデックスです。
「ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index℠）」および「ブルームバーグ（Bloomberg®）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、委託会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index℠）は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、委託会社の関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、三菱ＵＦＪ国際投信が運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity Index℠）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。

運用計算書はiShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE) のAnnual Report as at 31 March 2021版から抜粋して作成しています。

## 【運用計算書】

iShares Diversified Commodity Swap UCITS ETF (DE)

(2020年４月１日～2021年３月31日)

ユーロ

| | |
|---|---|
| Ⅰ．投資収入 | |
| １．流動性投資からの利子 | -10,864.54 |
| ２．その他収益 | -376,207.26 |
| 収入合計 | -387,071.80 |
| Ⅱ．費用 | |
| １．借入金利 | -2,833.84 |
| ２．マネジメント費用 | -1,461,709.91 |
| ３．その他費用 | -35,314.21 |
| 費用合計 | -1,499,857.96 |
| Ⅲ．投資純（損）益 | -1,886,929.76 |
| Ⅳ．会計処理 | |
| １．実現利益 | 250,642,016.75 |
| ２．実現損失 | -194,949,388.42 |
| 利益/損失の処理 | 55,692,628.33 |
| Ⅴ．実現純利益（損失） | 53,805,698.57 |
| １．未実現評価益の純変動 | -10,923,261.77 |
| ２．未実現評価損の純変動 | 18,647,738.20 |
| Ⅵ．未実現評価益（評価損） | 7,724,476.43 |
| Ⅶ．純利益（損失） | 61,530,175.00 |

マイナス金利の表示は、最新の年次財務諸表と比較して変わっています。
現在は「その他費用」ではなく「流動性投資からの利子」に含まれています。
これは、流動性投資からの利子の下に示される負の金額につながる可能性があります。
-376,207.26 EURのポジション"2.その他収益は、スワップ相手から受け取った現金担保によって生じたマイナスの金利収入から生じたものです。

## 【組入投資有価証券上位10銘柄】

2021年３月31日現在

| 銘　　柄 | 組　入　比　率 |
|---|---|
| | % |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01 | 7.16 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St.o.N. | 7.11 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | 4.88 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | 4.43 |
| Deutsche Wohnen SE lnhaber-Aktien o.N. | 4.01 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | 3.99 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | 3.60 |
| ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat.oN | 3.31 |
| Koninklijke DSM N.V.Aandelen op naam EO 1,50 | 3.29 |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N. | 3.29 |

## ○投資信託財産の構成

（2022年１月26日現在）

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 投資証券 | 8,079,735 | 98.0 |
| コール・ローン等、その他 | 165,314 | 2.0 |
| 投資信託財産総額 | 8,245,049 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（8,097,336千円）の投資信託財産総額（8,245,049千円）に対する比率は98.2%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ユーロ＝128.65円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2022年１月26日現在）

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 8,256,757,301 |
| コール・ローン等 | 165,314,054 |
| 投資証券(評価額) | 8,079,735,824 |
| 未収入金 | 11,707,423 |
| (B) 負債 | 135,702,123 |
| 未払金 | 76,693,917 |
| 未払解約金 | 59,008,170 |
| 未払利息 | 36 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 8,121,055,178 |
| 元本 | 8,478,174,669 |
| 次期繰越損益金 | △ 357,119,491 |
| (D) 受益権総口数 | 8,478,174,669口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 9,579円 |

＜注記事項＞
①期首元本額　5,190,647,017円
期中追加設定元本額　5,254,612,998円
期中一部解約元本額　1,967,085,346円
また、１口当たり純資産額は、期末0.9579円です。

## ○損益の状況

（2021年１月27日～2022年１月26日）

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 139,661 |
| 受取利息 | 32 |
| 支払利息 | △ 139,693 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,848,389,065 |
| 売買益 | 1,849,637,221 |
| 売買損 | △ 1,248,156 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,324,226 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 1,846,925,178 |
| (E) 前期繰越損益金 | △1,731,643,070 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 790,353,668 |
| (G) 解約差損益金 | 317,952,069 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | △ 357,119,491 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | △ 357,119,491 |

（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）

| | |
|---|---|
| ｅＭＡＸＩＳプラス コモディティインデックス | 7,072,494,001円 |
| オルタナティブ資産セレクション（ラップ向け） | 1,216,892,813円 |
| ワールド・コモディティ・オープン（ラップ向け） | 122,715,649円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 59,224,175円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 6,848,031円 |
| 合計 | 8,478,174,669円 |

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は357,119,491円です。

# 日本株マーケットニュートラル・マザーファンド

## 《第35期》決算日2021年８月24日

［計算期間：2021年２月25日～2021年８月24日］

「日本株マーケットニュートラル・マザーファンド」は、８月24日に第35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35期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行います。同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、安定した収益の確保をめざして運用を行います。無担保コール翌日物レート（指数化）をベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果をめざして運用を行います。 |
| 主要運用対象 | わが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は行いません。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート(指数化) | | 株式組入比率 | 信用取引比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 31期(2019年８月26日) | 14,673 | △0.6 | 101.73 | △0.0 | 79.8 | △79.9 | － | 12,772 |
| 32期(2020年２月25日) | 14,335 | △2.3 | 101.71 | △0.0 | 70.2 | △69.5 | － | 17,417 |
| 33期(2020年８月24日) | 15,029 | 4.8 | 101.69 | △0.0 | 83.6 | △82.1 | － | 15,686 |
| 34期(2021年２月24日) | 14,344 | △4.6 | 101.68 | △0.0 | 80.2 | △80.2 | － | 17,161 |
| 35期(2021年８月24日) | 14,044 | △2.1 | 101.67 | △0.0 | 78.9 | △79.1 | － | 15,129 |

(注) 無担保コール翌日物レートとは、金融機関同士が短期資金の貸借を行うコール市場において、翌日返済とした無担保取引の際の金利をいいます。無担保コール翌日物レート（指数化）は無担保コール翌日物レートをもとに委託会社が計算したものです。
(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 | | 無担保コール翌日物レート(指数化) | | 株式組入比率 | 信用取引比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % |
| (期首)<br>2021年２月24日 | 14,344 | － | 101.68 | － | 80.2 | △80.2 | － |
| ２月末 | 14,370 | 0.2 | 101.68 | △0.0 | 78.3 | △78.1 | － |
| ３月末 | 14,482 | 1.0 | 101.68 | △0.0 | 82.4 | △81.5 | － |
| ４月末 | 14,359 | 0.1 | 101.67 | △0.0 | 80.3 | △80.4 | － |
| ５月末 | 14,404 | 0.4 | 101.67 | △0.0 | 80.5 | △80.0 | － |
| ６月末 | 14,332 | △0.1 | 101.67 | △0.0 | 82.4 | △82.2 | － |
| ７月末 | 14,263 | △0.6 | 101.67 | △0.0 | 79.3 | △79.5 | － |
| (期末)<br>2021年８月24日 | 14,044 | △2.1 | 101.67 | △0.0 | 78.9 | △79.1 | － |

(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

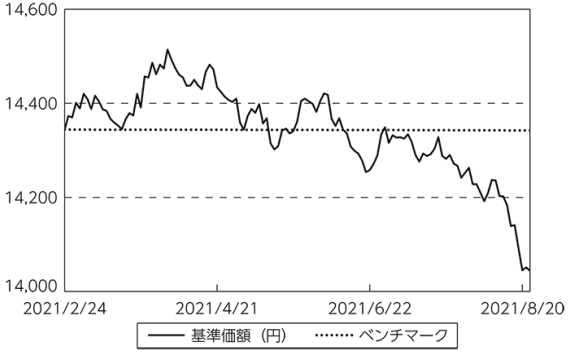
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ2.1%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(－0.0%)を2.1%下回りました。

基準価額等の推移




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

### ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

リビジョンファクター(利益予想等の変化が相対的に高い銘柄に投資する戦略)やクレジットファクター(企業の財務健全性が高い銘柄に投資する戦略)などがプラスに寄与し、基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

リターン・リバーサルファクター(過去株価が下落した銘柄の株価が、その後反転し上昇する傾向に着目した戦略)や短期グロースファクター(企業収益の実績値に対する予想値の伸び率が大きい銘柄に投資する戦略)、個別銘柄要因などがマイナスに影響し、基準価額の下落要因となりました。

### ●投資環境について

◎国内株式市況

・国内株式市況は上昇しました。
・期首から2021年３月下旬にかけては、堅調な米国雇用統計や米国の追加経済対策に対する期待に加え、為替の円安・米ドル高傾向の持続などから上昇しました。その後、期末にかけては、

米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）議長の緩和的な金融政策継続姿勢や、ナスダック総合指数など米国株式市況が過去最高値を更新したことを受けて国内株式市況も上昇する場面が見られたものの、中国景気の減速懸念の高まりや新型コロナウイルス感染者数の増加と緊急事態宣言の発令などが嫌気されて、国内株式市況は一進一退の展開となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・わが国の株式を主要投資対象とし、割安度、成長性といった投資尺度の中から、計量モデルを用いて決定された最適と推測される投資尺度により株式への投資を行い、同時に株式の信用取引等を活用することにより株式市場の価格変動リスクの低減を図りつつ、ベンチマーク（無担保コール翌日物レート（指数化））を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行いました。

・当期は、計量モデルによって導き出された結果が妥当と判断し、期首は、長期グロースファクター（企業収益等の過去の成長率が高い銘柄に投資する戦略）やクレジットファクターへの投資ウェイトを高めたポートフォリオの構築を行いました。その後、期末にかけて、長期グロースファクターやクレジットファクターへの投資ウェイトを低下させた一方、短期グロースファクターやフローバリューファクター（企業収益に対して株価が割安な銘柄に投資する戦略）への投資ウェイトを高めたポートフォリオ構築を行いました。

・組入比率は、期を通じてロングとショートのそれぞれの組入比率を、純資産総額に対して概ね75～85％程度で推移させ、ロングとショートの金額をほぼ同等とした結果、株式市況が上昇・下落することによる基準価額への影響をほぼ排除することができました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

・リターン・リバーサルファクターや短期グロースファクター、個別銘柄要因などがマイナスに影響したことから基準価額は下落し、ベンチマークを下回りました。

○今後の運用方針

・信用取引等の活用により、わが国の株式市場全体の上昇・下落に左右されない安定的な収益の確保をめざします。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年２月25日～2021年８月24日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) その他費用 | 155 | 1.078 | (a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （その他） | (155) | (1.078) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用（株式信用取引に要する品借料、配当調整金の支払い等） |
| 合計 | 155 | 1.078 | |
| 期中の平均基準価額は、14,342円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年２月25日～2021年８月24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 | 10,000<br>(61) | 21,547,433<br>(－) | 10,365 | 23,578,786 |

（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。

## ○株式売買比率

（2021年２月25日～2021年８月24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 | 45,126,219千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 12,957,386千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 3.48 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年２月25日～2021年８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 | % |
| 株式 | 21,547 | 14 | 0.1 | 23,578 | － | － |

### 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 | 60 |

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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2021年８月24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（0.3%）** | | | |
| サカタのタネ | 7 | 9 | 32,625 |
| **鉱業（－%）** | | | |
| 石油資源開発 | 17 | － | － |
| **建設業（4.8%）** | | | |
| ショーボンドホールディングス | － | 7 | 34,545 |
| 第一カッター興業 | 14 | － | － |
| 安藤・間 | 40 | 40 | 32,800 |
| 東急建設 | 50 | － | － |
| 高松コンストラクショングループ | 12 | 12 | 24,360 |
| 東建コーポレーション | 3 | 3 | 29,760 |
| 大成建設 | 32 | 22 | 77,440 |
| 飛島建設 | 25 | 18 | 19,530 |
| 長谷工コーポレーション | 25 | － | － |
| 鹿島建設 | 70 | － | － |
| 三井住友建設 | 60 | 70 | 32,690 |
| 前田建設工業 | － | 29 | 23,229 |
| 東鉄工業 | 8 | － | － |
| 熊谷組 | － | 10 | 26,780 |
| 東亜道路工業 | 3 | － | － |
| 東亜建設工業 | － | 9 | 20,700 |
| 住友林業 | 14 | － | － |
| 大和ハウス工業 | 40 | 29 | 96,019 |
| ライト工業 | 15 | 15 | 28,350 |
| 日特建設 | 29 | 7 | 5,054 |
| ユアテック | － | 25 | 17,600 |
| 関電工 | 25 | － | － |
| きんでん | 15 | － | － |
| 住友電設 | 12 | 12 | 25,560 |
| 九電工 | － | 8.5 | 32,810 |
| 太平電業 | － | 9 | 24,327 |
| 大氣社 | 10 | － | － |
| 日比谷総合設備 | 6 | 12 | 22,848 |

| 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 |
| **食料品（5.3%）** | | | |
| 中部飼料 | 18.5 | 18.5 | 20,775 |
| ＤＭ三井製糖ホールディングス | 13 | 16 | 31,504 |
| 江崎グリコ | － | 7 | 29,680 |
| 名糖産業 | 6 | － | － |
| 不二家 | 10 | － | － |
| 寿スピリッツ | － | 4.5 | 29,880 |
| カルビー | 28 | － | － |
| 明治ホールディングス | － | 14 | 94,920 |
| 雪印メグミルク | 12 | － | － |
| 丸大食品 | 15 | 10 | 17,610 |
| Ｓ　Ｆｏｏｄｓ | 9.5 | 9.5 | 31,065 |
| アサヒグループホールディングス | － | 17 | 88,111 |
| キリンホールディングス | 40 | 40 | 80,020 |
| 宝ホールディングス | － | 19 | 25,840 |
| コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ | － | 16 | 24,608 |
| 伊藤園 | 15 | － | － |
| アリアケジャパン | 4 | 5 | 31,450 |
| 東洋水産 | 20 | － | － |
| 日本たばこ産業 | － | 40 | 85,420 |
| ケンコーマヨネーズ | 4 | 4 | 6,172 |
| わらべや日洋ホールディングス | － | 15 | 33,285 |
| 理研ビタミン | 13 | － | － |
| **繊維製品（1.4%）** | | | |
| 東洋紡 | 20 | － | － |
| 帝人 | － | 20 | 31,500 |
| 東レ | － | 140 | 102,494 |
| ワールド | 20 | 20 | 27,060 |
| ゴールドウイン | 3 | － | － |
| デサント | 18 | － | － |
| **パルプ・紙（0.3%）** | | | |
| 北越コーポレーション | － | 60 | 35,280 |
| レンゴー | 26 | － | － |
| ザ・パック | 4 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **化学（8.2%）** | | | |
| クラレ | － | 30 | 30,660 |
| 昭和電工 | 14 | 12 | 30,072 |
| 住友化学 | － | 135 | 73,980 |
| 石原産業 | 40 | － | － |
| 日本曹達 | 10.2 | － | － |
| 東ソー | 60 | 40 | 78,600 |
| トクヤマ | 15 | － | － |
| セントラル硝子 | 15 | － | － |
| 東亜合成 | － | 20 | 24,860 |
| 大阪ソーダ | 12 | － | － |
| 関東電化工業 | － | 31 | 31,589 |
| 堺化学工業 | － | 11 | 22,583 |
| 第一稀元素化学工業 | 35 | － | － |
| エア・ウォーター | － | 18 | 32,310 |
| 日本パーカライジング | 33 | 20 | 22,860 |
| 四国化成工業 | 15 | － | － |
| 日本触媒 | － | 6.5 | 36,725 |
| 三菱瓦斯化学 | 45 | － | － |
| ＪＳＲ | 28 | － | － |
| 大阪有機化学工業 | － | 7 | 25,585 |
| 三菱ケミカルホールディングス | 150 | － | － |
| ＫＨネオケム | 13 | － | － |
| ダイセル | － | 35 | 30,415 |
| 日本ゼオン | － | 20 | 29,060 |
| アイカ工業 | 7 | 7 | 25,900 |
| 宇部興産 | 20 | － | － |
| 積水樹脂 | － | 6 | 12,864 |
| リケンテクノス | 43 | 53 | 30,316 |
| 積水化成品工業 | 21 | － | － |
| ダイキョーニシカワ | 22 | － | － |
| ＡＤＥＫＡ | 18 | 18 | 41,148 |
| 日本ペイントホールディングス | 10 | － | － |
| 太陽ホールディングス | － | 6 | 35,700 |
| ＤＩＣ | 12 | － | － |
| ライオン | － | 50 | 93,950 |
| マンダム | 19 | 14 | 23,044 |
| コーセー | 5.5 | 7 | 95,130 |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 40 | － | － |
| 長谷川香料 | 13 | 10 | 27,660 |
| デクセリアルズ | － | 14 | 29,554 |
| クミアイ化学工業 | － | 35 | 31,815 |
| 日本農薬 | 30 | 50 | 26,950 |
| 日東電工 | 9 | － | － |
| ＪＳＰ | － | 6 | 9,606 |
| 信越ポリマー | 20.9 | 30 | 28,740 |
| バルカー | 15.5 | － | － |
| **医薬品（4.6%）** | | | |
| 武田薬品工業 | － | 25 | 93,100 |
| アステラス製薬 | － | 48 | 89,328 |
| 大日本住友製薬 | － | 35 | 66,990 |
| 塩野義製薬 | 16 | － | － |
| 日本新薬 | 11 | － | － |
| 科研製薬 | 8 | － | － |
| エーザイ | 15 | － | － |
| 小野薬品工業 | 25 | － | － |
| 参天製薬 | 30 | 60 | 98,340 |
| キッセイ薬品工業 | 12 | － | － |
| 生化学工業 | 15 | 29 | 32,654 |
| 鳥居薬品 | 3 | 13 | 37,141 |
| ＪＣＲファーマ | － | 10 | 30,200 |
| 富士製薬工業 | － | 9 | 10,179 |
| 沢井製薬 | 4.5 | － | － |
| 大幸薬品 | 17 | 28 | 25,200 |
| ペプチドリーム | 20 | 18 | 71,100 |
| **石油・石炭製品（1.2%）** | | | |
| ニチレキ | 16 | 19 | 23,902 |
| 出光興産 | 52 | 35 | 91,035 |
| コスモエネルギーホールディングス | 13 | 13 | 28,262 |
| **ゴム製品（0.4%）** | | | |
| ニッタ | 13 | 13 | 34,970 |
| 住友理工 | － | 22 | 15,246 |
| **ガラス・土石製品（1.7%）** | | | |
| ＡＧＣ | 27 | － | － |
| 日本板硝子 | － | 45 | 24,795 |
| オハラ | 18 | 17 | 22,287 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 東海カーボン | 14 | 22 | 31,768 |
| 日本カーボン | 7 | — | — |
| ノリタケカンパニーリミテド | 5 | 7.5 | 30,450 |
| 日本碍子 | 47 | 50 | 88,700 |
| 品川リフラクトリーズ | 5 | — | — |
| 黒崎播磨 | — | 2 | 9,500 |
| ニチハ | 7 | — | — |
| **鉄鋼（1.9%）** | | | |
| 日本製鉄 | 55 | 42 | 82,845 |
| 神戸製鋼所 | — | 44 | 28,380 |
| ジェイ　エフ　イー　ホールディングス | 80 | — | — |
| 東京製鐵 | 40 | 27 | 29,322 |
| 共英製鋼 | 20 | 12 | 16,512 |
| 大阪製鐵 | 13 | 5 | 5,730 |
| 大同特殊鋼 | — | 6 | 28,920 |
| 山陽特殊製鋼 | 20 | — | — |
| 愛知製鋼 | 11 | 11 | 29,645 |
| **非鉄金属（2.6%）** | | | |
| 三井金属鉱業 | — | 8.5 | 27,412 |
| 三菱マテリアル | 18 | 12 | 25,644 |
| ＤＯＷＡホールディングス | 5 | 7.5 | 33,562 |
| 東邦チタニウム | — | 23 | 24,817 |
| ＵＡＣＪ | — | 13 | 33,189 |
| 古河電気工業 | 12 | 12 | 27,312 |
| 住友電気工業 | — | 60 | 85,950 |
| フジクラ | — | 62 | 38,936 |
| タツタ電線 | — | 30 | 15,390 |
| **金属製品（0.9%）** | | | |
| 稲葉製作所 | — | 14 | 19,922 |
| トーカロ | 20 | 20 | 26,180 |
| 横河ブリッジホールディングス | 15 | — | — |
| リンナイ | 10 | — | — |
| 岡部 | — | 31 | 20,274 |
| 東プレ | — | 20 | 26,480 |
| 高周波熱錬 | 20 | — | — |
| パイオラックス | 12 | — | — |
| 中央発條 | — | 15 | 16,230 |
| **機械（10.1%）** | | | |
| ツガミ | — | 20 | 31,340 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| オークマ | 6 | 6 | 30,660 |
| アマダ | 80 | — | — |
| ＦＵＪＩ | 27 | — | — |
| 牧野フライス製作所 | 7 | — | — |
| ディスコ | — | 2.7 | 84,915 |
| 日進工具 | 10 | — | — |
| オプトラン | 14 | 13 | 28,626 |
| ヤマシンフィルタ | 28 | 45 | 26,775 |
| マルマエ | 21 | 13 | 25,766 |
| 三井海洋開発 | 16 | — | — |
| レオン自動機 | 16 | — | — |
| ＳＭＣ | 2 | 1.5 | 104,100 |
| ホソカワミクロン | — | 4.5 | 29,295 |
| 日精エー・エス・ビー機械 | 5 | 7 | 28,700 |
| 技研製作所 | — | 7 | 32,305 |
| 日精樹脂工業 | — | 19 | 21,261 |
| 小松製作所 | 30 | — | — |
| 住友重機械工業 | 18 | 12 | 34,764 |
| ローツェ | — | 4 | 31,560 |
| 月島機械 | 16 | — | — |
| 新東工業 | 29 | 20 | 15,500 |
| 澁谷工業 | — | 10 | 29,640 |
| ダイキン工業 | — | 3 | 80,130 |
| 椿本チエイン | 10 | — | — |
| アネスト岩田 | 26 | 24 | 24,336 |
| タダノ | — | 30 | 34,950 |
| ＣＫＤ | — | 11 | 24,651 |
| キトー | — | 4 | 6,832 |
| フクシマガリレイ | 5 | 7 | 33,250 |
| 竹内製作所 | 14 | 12 | 31,368 |
| アマノ | 12 | — | — |
| 新晃工業 | 17 | — | — |
| リケン | 15 | 15 | 37,785 |
| ＴＰＲ | 20 | — | — |
| ツバキ・ナカシマ | — | 15 | 21,345 |
| ホシザキ | — | 8 | 82,160 |
| 大豊工業 | — | 20 | 16,740 |
| 日本精工 | 90 | 100 | 76,800 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ＮＴＮ | － | 90 | 22,140 |
| ジェイテクト | 36 | － | － |
| 日本トムソン | － | 45 | 25,065 |
| ＴＨＫ | 30 | － | － |
| 日本ピラー工業 | － | 10 | 24,310 |
| マキタ | 21 | － | － |
| 三菱重工業 | － | 29 | 83,723 |
| スター精密 | 20 | 20 | 30,640 |
| **電気機器（11.1%）** | | | |
| ミネベアミツミ | － | 33 | 93,291 |
| 三菱電機 | 50 | － | － |
| 安川電機 | 18 | － | － |
| 山洋電気 | － | 4 | 27,360 |
| ヤーマン | 16 | 20 | 20,920 |
| 大崎電気工業 | 30 | 30 | 16,590 |
| 日東工業 | 12 | － | － |
| ＩＤＥＣ | 16 | 16 | 34,288 |
| サンケン電気 | － | 7 | 36,400 |
| アイホン | － | 6 | 12,060 |
| ルネサスエレクトロニクス | 70 | 85 | 98,345 |
| セイコーエプソン | 57 | － | － |
| アルバック | － | 6 | 34,500 |
| 能美防災 | 12 | 14 | 29,302 |
| エレコム | 6 | 16 | 27,408 |
| パナソニック | － | 70 | 87,780 |
| タムラ製作所 | 40 | － | － |
| アルプスアルパイン | 21 | 26 | 28,704 |
| ローランド　ディー．ジー． | 10 | － | － |
| ホシデン | 35 | 25 | 22,575 |
| 日本航空電子工業 | 20 | 16 | 25,664 |
| スミダコーポレーション | 25 | － | － |
| リオン | － | 5 | 12,685 |
| 新電元工業 | 12 | 9 | 36,990 |
| アドバンテスト | 11 | 6 | 54,300 |
| キーエンス | － | 1.7 | 111,792 |
| 日置電機 | 4 | － | － |
| シスメックス | 7.5 | 8 | 97,880 |
| ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ | － | 8 | 29,960 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| コーセル | － | 14 | 14,196 |
| ウシオ電機 | 20 | － | － |
| ファナック | － | 4 | 94,140 |
| 日本シイエムケイ | 63 | － | － |
| エンプラス | － | 5 | 15,800 |
| 三井ハイテック | － | 5.5 | 35,255 |
| 新光電気工業 | － | 8 | 27,840 |
| 太陽誘電 | － | 6 | 34,800 |
| 日本ケミコン | － | 14 | 30,688 |
| ＫＯＡ | － | 19 | 29,393 |
| 市光工業 | － | 25 | 15,725 |
| 小糸製作所 | 18.5 | － | － |
| キヤノン | 45 | － | － |
| リコー | － | 80 | 87,840 |
| **輸送用機器（5.2%）** | | | |
| トヨタ紡織 | 10 | － | － |
| ユニプレス | 31 | － | － |
| 三櫻工業 | 35 | 22 | 24,156 |
| 東海理化電機製作所 | 10 | 16 | 25,424 |
| 三菱ロジスネクスト | － | 30 | 26,910 |
| いすゞ自動車 | － | 70 | 93,730 |
| トヨタ自動車 | 7.5 | － | － |
| 日野自動車 | 100 | － | － |
| 武蔵精密工業 | 20 | － | － |
| 日産車体 | 25 | 8 | 5,784 |
| トピー工業 | 17 | 19 | 21,489 |
| ティラド | － | 10 | 30,150 |
| タチエス | 20 | － | － |
| ＮＯＫ | － | 19 | 25,194 |
| プレス工業 | 85 | － | － |
| アイシン | 38 | 22 | 89,210 |
| マツダ | － | 70 | 64,610 |
| 今仙電機製作所 | 25 | － | － |
| ＳＵＢＡＲＵ | 27.4 | 27.4 | 55,306 |
| ヤマハ発動機 | 45 | 31 | 79,515 |
| 豊田合成 | － | 12 | 27,684 |
| エフ・シー・シー | 19 | 19 | 28,025 |
| シマノ | 4.2 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| テイ・エス　テック | － | 19 | 27,911 |
| **精密機器（2.4%）** | | | |
| 日本エム・ディ・エム | 13.5 | － | － |
| 島津製作所 | 22 | － | － |
| 長野計器 | － | 16 | 16,928 |
| ブイ・テクノロジー | 5 | － | － |
| 東京精密 | － | 6 | 28,140 |
| ニコン | 40 | 30 | 33,660 |
| オリンパス | － | 45 | 102,645 |
| 理研計器 | 8 | 5 | 13,625 |
| ノーリツ鋼機 | － | 11 | 26,829 |
| エー・アンド・デイ | 30 | 20 | 21,060 |
| 朝日インテック | 27.1 | － | － |
| シチズン時計 | 95 | 95 | 44,935 |
| **その他製品（1.7%）** | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 11.6 | － | － |
| フランスベッドホールディングス | － | 18 | 16,704 |
| パイロットコーポレーション | 10 | 8 | 34,040 |
| 大建工業 | － | 9 | 21,051 |
| ＮＩＳＳＨＡ | 22 | 20 | 34,420 |
| ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ | 12 | 12 | 20,772 |
| ヤマハ | 13 | － | － |
| ピジョン | 22 | － | － |
| 任天堂 | 1.5 | － | － |
| コクヨ | 20 | 19 | 37,202 |
| グローブライド | 7 | 4 | 32,960 |
| **電気・ガス業（－%）** | | | |
| レノバ | 8 | － | － |
| **陸運業（5.4%）** | | | |
| ＳＢＳホールディングス | － | 10 | 38,250 |
| 東武鉄道 | 43 | － | － |
| 相鉄ホールディングス | 10 | － | － |
| 小田急電鉄 | － | 33 | 86,526 |
| 東海旅客鉄道 | － | 6.5 | 105,365 |
| ハマキョウレックス | － | 10 | 32,650 |
| 阪急阪神ホールディングス | － | 26 | 86,840 |
| 南海電気鉄道 | － | 9 | 21,438 |
| 京阪ホールディングス | 27 | 10 | 30,100 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 名古屋鉄道 | 46 | 17 | 32,283 |
| 山陽電気鉄道 | － | 4.5 | 8,869 |
| 日本通運 | － | 12 | 89,520 |
| 丸全昭和運輸 | 4 | 8.5 | 28,730 |
| センコーグループホールディングス | － | 25 | 24,800 |
| ニッコンホールディングス | 15 | 10 | 23,550 |
| セイノーホールディングス | 20 | 25 | 35,175 |
| 丸和運輸機関 | 15 | － | － |
| 九州旅客鉄道 | 60 | － | － |
| **海運業（1.5%）** | | | |
| 日本郵船 | － | 12 | 93,840 |
| 商船三井 | － | 7 | 50,050 |
| 川崎汽船 | － | 7 | 34,510 |
| **倉庫・運輸関連業（0.2%）** | | | |
| 日新 | 17 | － | － |
| 住友倉庫 | － | 15 | 26,295 |
| **情報・通信業（5.8%）** | | | |
| ソフトクリエイトホールディングス | 9 | － | － |
| ブレインパッド | 7 | 7 | 33,810 |
| システム情報 | － | 15 | 13,890 |
| ＳＨＩＦＴ | 2.7 | － | － |
| コムチュア | － | 11 | 29,645 |
| メディカル・データ・ビジョン | 12 | － | － |
| テラスカイ | 9 | － | － |
| ネオジャパン | 10 | － | － |
| ダブルスタンダード | 6.5 | 6.5 | 47,710 |
| Ｕｂｉｃｏｍホールディングス | 7 | － | － |
| チェンジ | 8 | 9 | 20,367 |
| オロ | － | 5.5 | 18,397 |
| ユーザーローカル | 6 | － | － |
| インテージホールディングス | － | 12 | 17,124 |
| ソースネクスト | 70 | － | － |
| インフォコム | 9 | 11 | 25,762 |
| オービック | 6 | 4 | 85,280 |
| ジャストシステム | 4 | 5 | 30,900 |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | － | 26 | 88,010 |
| アイティフォー | 18 | － | － |
| サイボウズ | － | 10 | 23,550 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ネットワンシステムズ | － | 8 | 27,800 |
| 兼松エレクトロニクス | 8 | 8 | 29,320 |
| ＴＢＳホールディングス | － | 15 | 24,300 |
| 日本テレビホールディングス | 31 | － | － |
| 光通信 | － | 4 | 75,720 |
| ファイバーゲート | － | 16 | 26,640 |
| 東宝 | 11 | － | － |
| シーイーシー | 18 | 16 | 25,392 |
| アイネス | 20 | 20 | 29,560 |
| ＴＫＣ | － | 5 | 18,275 |
| ソフトバンクグループ | 9 | － | － |
| **卸売業（4.1%）** | | | |
| 双日 | 100 | 70 | 22,540 |
| 神戸物産 | 17 | － | － |
| あい　ホールディングス | 12 | 14.5 | 31,943 |
| バイタルケーエスケー・ホールディングス | － | 30 | 23,820 |
| 三洋貿易 | 19 | － | － |
| ウイン・パートナーズ | － | 11 | 11,011 |
| コメダホールディングス | 13 | 13 | 26,234 |
| 萩原電気ホールディングス | 1.7 | － | － |
| ドウシシャ | 13 | 17 | 29,036 |
| 高速 | 10 | 10 | 16,160 |
| 日本ライフライン | 21 | 21 | 28,035 |
| ＩＤＯＭ | 45 | － | － |
| 進和 | 10 | 7.5 | 17,167 |
| 白銅 | － | 7.5 | 18,030 |
| 長瀬産業 | － | 14 | 25,004 |
| 兼松 | 23 | － | － |
| カメイ | － | 11 | 12,749 |
| スターゼン | 4.5 | － | － |
| 住友商事 | 90 | 60 | 91,740 |
| 第一実業 | － | 4 | 18,800 |
| ユアサ商事 | － | 6 | 17,874 |
| 菱電商事 | 5 | － | － |
| 東邦ホールディングス | 11 | － | － |
| 加賀電子 | 13 | － | － |
| 加藤産業 | 6 | － | － |
| 日伝 | 10 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ミスミグループ本社 | － | 22 | 95,810 |
| **小売業（9.9%）** | | | |
| サンエー | 7.5 | 7.5 | 30,787 |
| エービーシー・マート | 16 | 15 | 88,800 |
| アダストリア | 15 | － | － |
| くら寿司 | － | 4 | 16,560 |
| パルグループホールディングス | 20 | 16 | 24,704 |
| エディオン | 20 | 25 | 26,000 |
| ハローズ | － | 8 | 23,792 |
| クオールホールディングス | 18 | 18 | 28,296 |
| ＤＣＭホールディングス | 20 | 25 | 27,175 |
| ＭｏｎｏｔａＲＯ | 16 | － | － |
| アークランドサービスホールディングス | 13.6 | 13.6 | 29,865 |
| Ｊ．フロント　リテイリング | 22 | 30 | 28,230 |
| マツモトキヨシホールディングス | － | 8 | 40,960 |
| ブロンコビリー | 10 | － | － |
| 物語コーポレーション | 3 | 6 | 36,780 |
| ココカラファイン | 5 | － | － |
| ウエルシアホールディングス | － | 25 | 102,000 |
| オイシックス・ラ・大地 | 8 | － | － |
| ネクステージ | 14 | 18 | 41,004 |
| ヨシックスホールディングス | 7.5 | 4.5 | 9,423 |
| セブン＆アイ・ホールディングス | 26 | 20 | 100,660 |
| クリエイト・レストランツ・ホールディング | 22 | － | － |
| ツルハホールディングス | 6.5 | － | － |
| トリドールホールディングス | － | 15 | 33,225 |
| ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ | 50 | － | － |
| ＪＭホールディングス | 13 | － | － |
| バロックジャパンリミテッド | 13 | － | － |
| ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥ | 12 | 8 | 35,440 |
| エコス | 9 | － | － |
| パン・パシフィック・インターナショナルホ | － | 40 | 87,280 |
| ＶＴホールディングス | － | 50 | 26,800 |
| ユナイテッドアローズ | 15 | 12 | 20,772 |
| ハイデイ日高 | 12 | － | － |
| ピーシーデポコーポレーション | 35 | － | － |
| 壱番屋 | 5 | － | － |
| スクロール | 18 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本瓦斯 | 2 | － | － |
| ＡＯＫＩホールディングス | － | 35 | 21,525 |
| 青山商事 | － | 35 | 22,505 |
| 高島屋 | － | 25 | 27,725 |
| イズミ | － | 8.5 | 30,600 |
| 平和堂 | － | 14 | 31,416 |
| ヤオコー | 4 | － | － |
| ゼビオホールディングス | － | 24 | 25,608 |
| Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ | 7.5 | － | － |
| アインホールディングス | － | 4.5 | 33,255 |
| アークランドサカモト | 21 | 21 | 31,731 |
| ニトリホールディングス | 2 | － | － |
| バローホールディングス | － | 10 | 24,730 |
| ベルク | 5 | － | － |
| ファーストリテイリング | － | 1 | 73,460 |
| ベルーナ | 20 | － | － |
| **不動産業（1.7%）** | | | |
| ヒューリック | 95 | － | － |
| 飯田グループホールディングス | － | 38 | 101,194 |
| ケイアイスター不動産 | － | 6 | 30,780 |
| 三井不動産 | 46 | － | － |
| イオンモール | － | 20 | 33,060 |
| カチタス | 10 | 10 | 36,550 |
| **サービス業（7.3%）** | | | |
| ジェイエイシーリクルートメント | － | 10 | 17,840 |
| 日本M&Aセンター | 15 | 30 | 99,900 |
| メンバーズ | － | 8 | 25,360 |
| ＵＴグループ | 10 | 10 | 28,980 |
| 夢真ビーネックスグループ | － | 20 | 23,040 |
| パソナグループ | － | 10 | 25,230 |
| ＧＣＡ | 25 | － | － |
| パーソルホールディングス | 30 | － | － |
| スタジオアリス | 5 | － | － |
| セントケア・ホールディング | 30 | － | － |
| エムスリー | 8 | 11 | 81,367 |
| アウトソーシング | 21 | 21 | 37,002 |
| 博報堂ＤＹホールディングス | － | 50 | 88,850 |
| ＷＤＢホールディングス | 5 | － | － |
| ＥＰＳホールディングス | 20 | － | － |
| クイック | 6 | － | － |
| 電通グループ | 18 | － | － |
| イオンファンタジー | － | 11 | 19,899 |
| Ｈ．Ｕ．グループホールディングス | 10 | 10 | 33,100 |
| ダスキン | 7 | － | － |
| リソー教育 | － | 70 | 27,580 |
| ユー・エス・エス | 41 | － | － |
| 東京個別指導学院 | － | 25 | 14,850 |
| フルキャストホールディングス | 17 | － | － |
| エン・ジャパン | 12 | 6 | 21,300 |
| アイ・アールジャパンホールディングス | 1.5 | 1.8 | 21,690 |
| ＫｅｅＰｅｒ技研 | 12 | 8 | 28,360 |
| M&Aキャピタルパートナーズ | 4 | 5 | 25,200 |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 13 | － | － |
| シグマクシス | 15 | 12 | 26,784 |
| メドピア | 5 | 6 | 23,220 |
| リクルートホールディングス | 26 | － | － |
| エラン | － | 17 | 19,329 |
| エアトリ | － | 10 | 25,100 |
| ストライク | 6 | 7 | 26,705 |
| インソース | 14 | － | － |
| ベイカレント・コンサルティング | 2 | 1.1 | 55,220 |
| グレイステクノロジー | － | 18 | 18,396 |
| ジャパンエレベーターサービスホールディン | 13 | － | － |
| 日総工産 | － | 15 | 11,055 |
| プロレド・パートナーズ | 7.5 | － | － |
| スバル興業 | 1.5 | － | － |
| 東京都競馬 | 6 | － | － |
| 応用地質 | － | 9 | 11,556 |
| ダイセキ | － | 6 | 32,100 |
| 合計　株数・金額 | 6,553 | 6,249 | 11,937,054 |
| 合計　銘柄数＜比率＞ | 320 | 316 | ＜78.9%＞ |

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

## ○信用取引の状況

（2021年８月24日現在）

| 銘　　柄 | 信用取引売建残高 当期末 | |
|---|---|---|
| | 株　数 | 評価額 |
| | 千株 | 千円 |
| 信用取引売建 | 5,855 | 11,964,176 |

## ○投資信託財産の構成

（2021年８月24日現在）

| 項　　目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 11,937,054 | 42.6 |
| コール・ローン等、その他 | 16,062,166 | 57.4 |
| 投資信託財産総額 | 27,999,220 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年８月24日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 35,252,356,532 |
| コール・ローン等 | 3,714,321,517 |
| 株式(評価額) | 11,937,054,500 |
| 信用取引預け金 | 11,563,470,288 |
| 未収入金 | 768,647,927 |
| 未収配当金 | 15,726,250 |
| 差入保証金 | 7,253,136,050 |
| (B) 負債 | 20,123,188,578 |
| 信用売証券 | 11,964,176,100 |
| 未払金 | 878,303,106 |
| 未払利息 | 3,787 |
| 差入保証金代用有価証券 | 7,253,136,050 |
| その他未払費用 | 27,569,535 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 15,129,167,954 |
| 元本 | 10,772,731,703 |
| 次期繰越損益金 | 4,356,436,251 |
| (D) 受益権総口数 | 10,772,731,703口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 14,044円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　11,963,677,212円
　期中追加設定元本額　838,995,691円
　期中一部解約元本額　2,029,941,200円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4044円です。

## ○損益の状況 (2021年２月25日～2021年８月24日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 147,751,231 |
| 受取配当金 | 148,060,250 |
| 受取利息 | 2,568 |
| その他収益金 | 3,359 |
| 支払利息 | △　314,946 |
| (B) 有価証券売買損益 | △　290,811,853 |
| 売買益 | 2,755,305,885 |
| 売買損 | △3,046,117,738 |
| (C) 保管費用等 | △　171,569,556 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | △　314,630,178 |
| (E) 前期繰越損益金 | 5,197,391,317 |
| (F) 追加信託差損益金 | 363,772,593 |
| (G) 解約差損益金 | △　890,097,481 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 4,356,436,251 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 4,356,436,251 |

(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 日本株マーケットニュートラル・ファンド（適格機関投資家限定） | 5,595,637,167円 |
| ＭＵＫＡＭ 日本株マーケットニュートラル・ファンド2019-11（適格機関投資家限定） | 3,417,730,404円 |
| ヘッジファンドセレクション（ラップ向け） | 1,544,217,504円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 109,870,474円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 52,211,459円 |
| 百戦錬磨の名人ファンド | 30,087,552円 |
| 日本株プライムニュートラル・ファンド（ラップ向け） | 22,977,143円 |
| 合計 | 10,772,731,703円 |

③担保資産
　信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下の通り差入を行っております。
　株式　7,244,543,250円

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

| | |
|---|---|
| **ファンド名** | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド - クラスＢ・円・アキュムレーション |
| **運用方針** | ・世界の株式、債券、適格集団投資スキーム、その他譲渡性証券、短期金融商品、現金同等物およびデリバティブ等の幅広い資産への投資を通じて、株式市場より低いリスクで長期的な値上がり益の獲得をめざします。<br>・資産配分については、市況環境の変化に応じて柔軟に変更します。また、異なる資産クラスに分散投資することにより、ファンド全体の変動性を抑制することをめざします。 |
| **主要運用対象** | 株式、債券、適格集団投資スキーム、その他譲渡性証券、短期金融商品、現金同等物およびデリバティブ等の幅広い資産 |
| **主な組入制限** | ・同一の発行体が発行する譲渡性証券への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。<br>・店頭デリバティブ取引のカウンターパーティーへのリスク・エクスポージャーは、原則として純資産総額の10%以内とします。 |
| **決算日** | 毎年９月30日 |
| **分配方針** | 原則として分配を行わない方針です。 |

運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表はAnnual Report and Audited Financial Statements for the year ended 30 September 2020から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、クラスを合算したベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンドで掲載しています。

## (1) 運用計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド

(2019年10月１日～2020年９月30日)

| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド |
|---|---|
| | 円 |
| **収益：** | |
| 投資収益 | 453,226,920 |
| 銀行受取利子 | 5,540,741 |
| その他の収益 | 2,743,012 |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額） | 66,446,771 |
| **投資（損）益合計** | 527,957,444 |
| **費用：** | |
| 運用受託報酬 | (193,530,068) |
| 事務処理手数料 | (32,177,451) |
| 監査報酬 | (1,443,996) |
| 法務及び専門家報酬 | (5,635,301) |
| 事務管理手数料 | (14,855,994) |
| 預託手数料 | (8,716,269) |
| 取締役報酬及び費用 | (1,099,469) |
| その他の費用 | (1,216,987) |
| **運用費用合計** | (258,675,535) |
| 費用清算 | — |
| 純費用 | (258,675,535) |
| 金融費用 | (2,323,878) |
| 純損益 | 266,958,031 |
| 源泉徴収税 | (20,259,700) |
| **純資産の純増加（減少）額** | 246,698,331 |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

## (2) 純資産変動計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド

(2019年10月１日～2020年９月30日)

| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド |
|---|---|
| | 円 |
| **純資産期首** | 29,233,722,615 |
| 投資信託証券の純発行額 | 6,585,667,416 |
| 分配再投資 | ― |
| 投資信託証券の純償還額 | (392,903,322) |
| 純増減額 | 6,192,764,094 |
| 純資産の純増加（減少）額 | 246,698,331 |
| **純資産期末** | 35,673,185,040 |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

## (3) 投資明細表 (Statement of Investments)

## ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ダイバーシファイド・リターン・円ファンド

(2020年９月30日現在)

| 銘柄 | 残高 | 時価<br>円 | 対純資産比率<br>(%) |
|---|---|---|---|
| **Investments** | | | |
| **Absolute Return - 1.92% (30 September 2019: 4.81%)** | | | |
| BNP Paribas Issuance BV 0.00% 01/10/2021 | 1,720 | 179,118,820 | 0.50 |
| Credit Suisse Lux Multi - Trend Fund | 5,251 | 505,789,405 | 1.42 |
| **Cash and Equivalents - 2.99% (30 September 2019: 5.68%)** | | | |
| Japan Treasury Discount Bill 0.00% 25/03/2021 | 1,065,000,000 | 1,065,821,797 | 2.99 |
| **Commodities - 11.13% (30 September 2019: 5.66%)** | | | |
| BNP Paribas Issuance BV 0.00% 14/11/2024 | 5,790,000 | 536,314,595 | 1.50 |
| Invesco Physical Gold ETC | 56,550 | 1,090,757,686 | 3.06 |
| iShares Physical Gold ETC | 276,430 | 1,074,788,567 | 3.01 |
| WisdomTree Nickel | 364,100 | 522,889,675 | 1.47 |
| WisdomTree Physical Silver | 316,750 | 746,296,719 | 2.09 |
| **Emerging Market Bonds Hard Currency - 3.82% (30 September 2019: 0.00%)[1]** | | | |
| Albania Government International Bond 3.50% 16/06/2027 | 220,000 | 28,031,814 | 0.08 |
| Angolan Government International Bond 8.25% 09/05/2028 | 270,000 | 22,908,772 | 0.06 |
| Argentine Republic Government International Bond 0.13% 09/07/2030 | 329,800 | 14,356,148 | 0.04 |
| Argentine Republic Government International Bond 1.00% 09/07/2029 | 20,044 | 945,046 | 0.00 |
| Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050 | 225,000 | 23,097,834 | 0.06 |
| Brazilian Government International Bond 7.13% 20/01/2037 | 100,000 | 13,067,463 | 0.04 |
| Brazilian Government International Bond 10.13% 15/05/2027 | 100,000 | 14,672,838 | 0.04 |
| Dominican Republic International Bond 6.00% 19/07/2028 | 465,000 | 52,866,861 | 0.15 |
| Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044 | 300,000 | 35,460,776 | 0.10 |
| Ecuador Government International Bond 0.00% 31/07/2030 | 32,435 | 1,589,405 | 0.00 |
| Ecuador Government International Bond 0.50% 31/07/2030 | 46,237 | 3,314,587 | 0.01 |
| Ecuador Government International Bond 0.50% 31/07/2035 | 247,650 | 14,456,417 | 0.04 |
| Ecuador Government International Bond 0.50% 31/07/2040 | 113,500 | 6,085,860 | 0.02 |
| Egypt Government International Bond 6.38% 11/04/2031 | 500,000 | 57,880,932 | 0.16 |
| Ghana Government International Bond 6.38% 11/02/2027 | 200,000 | 19,170,465 | 0.05 |
| Ghana Government International Bond 10.75% 14/10/2030 | 200,000 | 25,777,580 | 0.07 |
| Hungary Government International Bond 7.63% 29/03/2041 | 198,000 | 37,486,933 | 0.10 |
| Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042 | 600,000 | 80,519,885 | 0.23 |
| Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/03/2030 | 200,000 | 22,533,323 | 0.06 |
| Ivory Coast Government International Bond 6.63% 22/03/2048 | 200,000 | 21,011,490 | 0.06 |
| KazMunayGas National Co JSC 5.38% 24/04/2030 | 200,000 | 24,739,562 | 0.07 |
| Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110 | 212,000 | 25,686,900 | 0.07 |
| Mongolia Government International Bond 5.63% 01/05/2023 | 200,000 | 21,791,362 | 0.06 |
| Mongolia Government International Bond 8.75% 09/03/2024 | 300,000 | 35,580,108 | 0.10 |
| North Macedonia Government International Bond 3.68% 03/06/2026 | 200,000 | 26,584,081 | 0.07 |
| OCP SA 4.50% 22/10/2025 | 535,000 | 59,812,095 | 0.17 |
| OCP SA 6.88% 25/04/2044 | 200,000 | 26,875,969 | 0.08 |
| Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033 | 160,000 | 28,352,730 | 0.08 |
| Petkim Petrokimya Holding AS 5.88% 26/01/2023 | 400,000 | 42,029,769 | 0.12 |
| Petroleos Mexicanos 6.50% 13/03/2027 | 437,000 | 42,776,263 | 0.12 |
| Qatar Government International Bond 4.00% 14/03/2029 | 710,000 | 87,636,330 | 0.25 |
| Qatar Government International Bond 4.82% 14/03/2049 | 300,000 | 42,630,999 | 0.12 |
| Republic of Tajikistan International Bond 7.13% 14/09/2027 | 200,000 | 17,344,113 | 0.05 |
| Republic of Uzbekistan Bond 5.38% 20/02/2029 | 200,000 | 23,730,324 | 0.07 |
| Romanian Government International Bond 2.00% 28/01/2032 | 620,000 | 75,806,776 | 0.21 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 4.38% 21/03/2029 | 400,000 | 48,524,424 | 0.14 |
| Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047 | 200,000 | 28,024,439 | 0.08 |
| Southern Gas Corridor CJSC 6.88% 24/03/2026 | 600,000 | 72,291,728 | 0.20 |
| Turkey Government International Bond 6.88% 17/03/2036 | 200,000 | 19,758,330 | 0.06 |
| Ukraine Government International Bond 6.75% 20/06/2026 | 440,000 | 53,140,154 | 0.15 |
| Uruguay Government International Bond 4.98% 20/04/2055 | 304,000 | 42,790,697 | 0.12 |
| Uzbek Industrial and Construction Bank ATB 5.75% 02/12/2024 | 200,000 | 22,219,246 | 0.06 |
| **Emerging Market Bonds Local Currency - 6.29% (30 September 2019: 0.00%)[1]** | | | |
| Baillie Gifford Emerging Markets Bond Fund - Class C Gross Acc | 3,830,409 | 1,005,889,287 | 2.82 |
| China Government Bond 2.68% 21/05/2030 | 35,350,000 | 527,467,120 | 1.48 |
| China Government Bond 3.39% 16/03/2050 | 37,300,000 | 531,524,634 | 1.49 |
| Thailand Government Bond 1.25% 12/03/2028 | 54,555,900 | 176,824,747 | 0.50 |
| **Government Bonds - 4.54% (30 September 2019: 16.84%)** | | | |
| Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027 | 3,967,000 | 343,877,894 | 0.96 |
| Australia Government Bond 2.50% 20/09/2030 | 3,449,000 | 416,490,625 | 1.17 |

| 銘柄 | 残高 | 時価<br>円 | 対純資産比率<br>（%） |
|---|---|---|---|
| **Investments (continued)** | | | |
| **Government Bonds - 4.54% (30 September 2019: 16.84%) (continued)** | | | |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.63% 15/02/2043 | 1,645,362 | 215,304,603 | 0.60 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042 | 1,616,791 | 215,875,398 | 0.61 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045 | 1,578,931 | 213,853,696 | 0.60 |
| United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.38% 15/02/2044 | 1,406,351 | 212,608,891 | 0.60 |
| **High Yield Credit - 5.52% (30 September 2019: 3.62%)** | | | |
| ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026 | 76,000 | 8,508,515 | 0.02 |
| Adient US LLC 7.00% 15/05/2026 | 60,000 | 6,769,643 | 0.02 |
| Antero Resources Corp 5.63% 01/06/2023 | 71,000 | 5,522,983 | 0.02 |
| Ares Capital Corp | 53,000 | 78,060,026 | 0.22 |
| Arrow Bidco LLC 9.50% 15/03/2024 | 99,000 | 8,719,798 | 0.02 |
| At Home Holding III Inc 8.75% 01/09/2025 | 60,000 | 6,592,872 | 0.02 |
| Avantor Funding Inc 4.63% 15/07/2028 | 93,000 | 10,135,922 | 0.03 |
| Baillie Gifford High Yield Bond Fund - Class C Gross Acc | 1,172,000 | 609,358,605 | 1.71 |
| Carnival Corp 11.50% 01/04/2023 | 58,000 | 6,811,537 | 0.02 |
| Catalent Pharma Solutions Inc 4.88% 15/01/2026 | 118,000 | 12,738,329 | 0.04 |
| CCO Holdings Capital Corp 4.50% 15/08/2030 | 116,000 | 12,825,454 | 0.04 |
| CCO Holdings Capital Corp 5.50% 01/05/2026 | 57,000 | 6,276,026 | 0.02 |
| CenturyLink Inc 7.60% 15/09/2039 | 112,000 | 13,231,235 | 0.04 |
| ChampionX Corp 6.38% 01/05/2026 | 65,000 | 6,584,287 | 0.02 |
| Cheniere Energy Inc 4.63% 15/10/2028 | 130,000 | 14,069,944 | 0.04 |
| Cincinnati Bell Inc 7.00% 15/07/2024 | 45,000 | 4,911,920 | 0.01 |
| Cincinnati Bell Inc 8.00% 15/10/2025 | 73,000 | 8,175,584 | 0.02 |
| Cogent Communications Group Inc 5.38% 01/03/2022 | 62,000 | 6,704,647 | 0.02 |
| Colfax Corp 6.00% 15/02/2024 | 74,000 | 8,121,436 | 0.02 |
| Compass Minerals International Inc 6.75% 01/12/2027 | 92,000 | 10,538,608 | 0.03 |
| Darling Ingredients Inc 5.25% 15/04/2027 | 119,000 | 13,247,735 | 0.04 |
| Dell Inc 7.10% 15/04/2028 | 108,000 | 14,099,395 | 0.04 |
| Enviva Partners Finance Corp 6.50% 15/01/2026 | 63,000 | 6,984,918 | 0.02 |
| FirstCash Inc 4.63% 01/09/2028 | 160,000 | 17,168,937 | 0.05 |
| FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.50% 15/09/2027 | 100,000 | 11,256,906 | 0.03 |
| Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024 | 63,000 | 7,122,203 | 0.02 |
| frontdoor Inc 6.75% 15/08/2026 | 72,000 | 8,133,880 | 0.02 |
| Graham Holdings Co 5.75% 01/06/2026 | 123,000 | 13,710,321 | 0.04 |
| Hanesbrands Inc 4.63% 15/05/2024 | 67,000 | 7,362,784 | 0.02 |
| HCA Inc 5.50% 15/06/2047 | 40,000 | 5,258,341 | 0.01 |
| HCA Inc 5.88% 15/02/2026 | 108,000 | 12,765,765 | 0.04 |
| Hilcorp Finance Co 6.25% 01/11/2028 | 52,000 | 5,004,869 | 0.01 |
| HLF Financing Sarl LLC 7.25% 15/08/2026 | 95,000 | 10,328,957 | 0.03 |
| Invesco Senior Income Trust | 375,516 | 144,020,766 | 0.40 |
| LABL Escrow Issuer LLC 6.75% 15/07/2026 | 62,000 | 6,906,799 | 0.02 |
| Land O' Lakes Inc 7.25% 04/04/2027 | 92,000 | 9,049,264 | 0.03 |
| Land O'Lakes Capital Trust I 7.45% 15/03/2028 | 18,000 | 2,177,441 | 0.01 |
| Laredo Petroleum Inc 10.13% 15/01/2028 | 103,000 | 6,229,123 | 0.02 |
| Liberty Interactive LLC 8.25% 01/02/2030 | 48,000 | 5,448,628 | 0.02 |
| Liberty Latin America Ltd 2.00% 15/07/2024 | 107,000 | 9,305,430 | 0.03 |
| Masonite International Corp 5.38% 01/02/2028 | 65,000 | 7,321,590 | 0.02 |
| Matador Resources Co 5.88% 15/09/2026 | 72,000 | 6,485,294 | 0.02 |
| Match Group Holdings II LLC 5.00% 15/12/2027 | 72,000 | 8,052,635 | 0.02 |
| Match Group Holdings II LLC 5.63% 15/02/2029 | 66,000 | 7,538,480 | 0.02 |
| Meritor Inc 6.25% 15/02/2024 | 75,000 | 8,052,060 | 0.02 |
| Mueller Water Products Inc 5.50% 15/06/2026 | 61,000 | 6,677,360 | 0.02 |
| NB Global Floating Rate Income Fund Ltd | 2,033,860 | 212,099,188 | 0.59 |
| Netflix Inc 4.38% 15/11/2026 | 70,000 | 8,026,642 | 0.02 |
| Netflix Inc 4.88% 15/04/2028 | 89,000 | 10,566,200 | 0.03 |
| Penske Automotive Group Inc 5.50% 15/05/2026 | 125,000 | 13,533,283 | 0.04 |
| Popular Inc 6.13% 14/09/2023 | 87,000 | 9,731,049 | 0.03 |
| PTC Inc 3.63% 15/02/2025 | 60,000 | 6,438,351 | 0.02 |
| PVH Corp 4.63% 10/07/2025 | 60,000 | 6,616,644 | 0.02 |
| QVC Inc 4.38% 15/03/2023 | 62,000 | 6,792,164 | 0.02 |
| Range Resources Corp 4.88% 15/05/2025 | 81,000 | 7,763,867 | 0.02 |
| Reynolds Group Issuer Lu 7.00% 15/07/2024 | 75,000 | 8,069,136 | 0.02 |
| Sally Capital Inc 8.75% 30/04/2025 | 83,000 | 9,635,340 | 0.03 |
| Schweitzer-Mauduit International Inc 6.88% 01/10/2026 | 74,000 | 8,276,319 | 0.02 |
| Sealed Air Corp 6.88% 15/07/2033 | 105,000 | 14,262,435 | 0.04 |
| Sensata Technologies BV 5.00% 01/10/2025 | 140,000 | 15,928,812 | 0.04 |

| 銘柄 | 残高 | 時価<br>円 | 対純資産比率<br>（%） |
|---|---|---|---|
| **Investments (continued)** | | | |
| **High Yield Credit - 5.52% (30 September 2019: 3.62%) (continued)** | | | |
| Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd | 966,298 | 137,674,671 | 0.39 |
| Service Corp International 5.13% 01/06/2029 | 77,000 | 8,919,609 | 0.02 |
| Sirius XM Radio Inc 4.13% 01/07/2030 | 168,000 | 18,082,853 | 0.05 |
| Six Flags Theme Parks Inc 7.00% 01/07/2025 | 72,000 | 8,020,799 | 0.02 |
| Sprint Corp 7.25% 15/09/2021 | 27,000 | 2,988,187 | 0.01 |
| Sprint Corp 7.63% 01/03/2026 | 32,000 | 4,071,403 | 0.01 |
| Stars Group Holdings BV 7.00% 15/07/2026 | 119,000 | 13,350,896 | 0.04 |
| SunPower Corp 4.00% 15/01/2023 | 35,000 | 3,604,113 | 0.01 |
| Telecom Italia Capital SA 7.20% 18/07/2036 | 36,000 | 4,793,918 | 0.01 |
| Tenet Healthcare Corp 4.63% 15/07/2024 | 92,000 | 9,729,883 | 0.03 |
| Townsquare Media Inc 6.50% 01/04/2023 | 67,000 | 6,511,831 | 0.02 |
| TransDigm Inc 6.25% 15/03/2026 | 60,000 | 6,611,921 | 0.02 |
| TTM Technologies Inc 5.63% 01/10/2025 | 82,000 | 8,868,563 | 0.02 |
| VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025 | 137,000 | 16,098,728 | 0.05 |
| Vermilion Energy Inc 5.63% 15/03/2025 | 89,000 | 7,839,010 | 0.02 |
| Voya Prime Rate Trust | 307,630 | 143,336,673 | 0.40 |
| Wolverine World Wide Inc 5.00% 01/09/2026 | 110,000 | 11,687,424 | 0.03 |
| WW International Inc 8.63% 01/12/2025 | 75,000 | 8,275,600 | 0.02 |
| XPO Logistics Inc 6.25% 01/05/2025 | 46,000 | 5,173,001 | 0.01 |
| XPO Logistics Inc 6.50% 15/06/2022 | 14,000 | 1,487,047 | 0.00 |
| **Infrastructure - 15.95% (30 September 2019: 8.54%)** | | | |
| 3i Infrastructure PLC | 185,008 | 72,538,121 | 0.20 |
| Ameren Corp | 15,647 | 130,634,580 | 0.37 |
| American Electric Power Co Inc | 16,859 | 144,226,809 | 0.40 |
| Avangrid Inc | 39,634 | 206,277,737 | 0.58 |
| BBGI SICAV SA | 459,022 | 106,678,772 | 0.30 |
| Brookfield Renewable Corp Class A | 28,447 | 170,385,634 | 0.48 |
| Consolidated Edison Inc | 16,226 | 131,971,278 | 0.37 |
| DTE Energy Co | 12,308 | 148,765,956 | 0.42 |
| E.ON SE | 123,250 | 144,966,413 | 0.41 |
| EDP Renovaveis SA | 89,452 | 156,248,567 | 0.44 |
| Elia Group SA | 11,500 | 124,479,313 | 0.35 |
| Enel SpA | 184,300 | 170,970,027 | 0.48 |
| Eversource Energy | 14,241 | 124,899,571 | 0.35 |
| Foresight Solar Fund Ltd | 1,400,551 | 197,269,295 | 0.55 |
| Greencoat Renewables PLC | 1,711,384 | 256,167,558 | 0.72 |
| Greencoat UK Wind PLC | 1,567,593 | 284,488,908 | 0.80 |
| Hicl Infrastructure PLC | 1,678,835 | 377,890,748 | 1.06 |
| Hydro One Ltd | 78,827 | 176,882,832 | 0.50 |
| Iberdrola SA | 93,506 | 123,191,396 | 0.34 |
| International Public Partnerships Ltd | 1,302,951 | 283,753,582 | 0.79 |
| Italgas SpA | 413,330 | 278,155,159 | 0.78 |
| JLEN Environmental Assets Group Ltd | 759,122 | 120,288,654 | 0.34 |
| John Laing Group PLC | 794,869 | 339,319,637 | 0.94 |
| Keppel Infrastructure Trust | 2,287,800 | 97,043,412 | 0.27 |
| Korea Electric Power Corp - ADR | 81,500 | 74,656,350 | 0.21 |
| NextEnergy Solar Fund Ltd | 1,958,053 | 270,490,390 | 0.76 |
| Orsted A/S | 8,550 | 125,278,880 | 0.35 |
| Red Electrica Corp SA | 99,100 | 199,458,477 | 0.56 |
| Renewables Infrastructure Group Ltd | 1,795,187 | 331,141,816 | 0.93 |
| RWE AG | 30,800 | 124,553,785 | 0.35 |
| Terna Rete Elettrica Nazionale SpA | 265,100 | 197,619,659 | 0.55 |
| **Investment Grade Bonds - 3.75% (30 September 2019: 2.29%)** | | | |
| Baillie Gifford Worldwide Global Credit Fund - Class C Acc USD | 566,139 | 1,019,739,174 | 2.86 |
| Stichting AK Rabobank Certificaten 6.50% 29/03/2169 | 2,168,325 | 318,886,247 | 0.89 |
| **Listed Equities - 26.49% (30 September 2019: 18.91%)** | | | |
| Baillie Gifford American Fund - Class C Acc | 530,000 | 1,327,211,101 | 3.72 |
| Baillie Gifford Emerging Markets Leading Companies - Class C Acc | 2,256,863 | 1,901,789,538 | 5.33 |
| Baillie Gifford European Fund - Class C Acc | 475,161 | 2,341,156,085 | 6.56 |
| Baillie Gifford UK Equity Alpha Fund - Class C Acc | 802,100 | 931,515,037 | 2.61 |
| Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund - Class C Acc GBP | 350,830 | 1,113,164,028 | 3.13 |
| CS CSI 500 NTR index + 10.5% | 4,280 | 530,737,554 | 1.49 |
| GS CSI 500 NTR index + 10.5% | 4,310 | 540,365,231 | 1.51 |

| 銘柄 | 残高 | 時価<br>円 | 対純資産比率<br>（%） |
|---|---|---|---|
| **Investments (continued)** | | | |
| **Listed Equities - 26.49% (30 September 2019: 18.91%) (continued)** | | | |
| UBS CSI 500 NTR index + 8.25% | 58,000 | 762,934,740 | 2.14 |
| **Property - 9.29% (30 September 2019: 10.32%)** | | | |
| ADO Properties SA | 9,700 | 28,102,821 | 0.08 |
| Alstria office REIT-AG | 56,890 | 81,566,281 | 0.23 |
| British Land Co PLC | 511,320 | 233,164,872 | 0.66 |
| Covivio | 8,140 | 58,504,844 | 0.16 |
| Deutsche Wohnen SE | 109,845 | 578,734,302 | 1.62 |
| Gecina SA | 6,850 | 93,805,755 | 0.26 |
| Hammerson PLC | 70,200 | 1,510,735 | 0.01 |
| Hibernia REIT PLC | 1,177,310 | 142,727,678 | 0.40 |
| ICADE | 9,605 | 55,916,578 | 0.16 |
| Land Securities Group PLC | 319,465 | 225,417,813 | 0.63 |
| LEG Immobilien AG | 23,002 | 346,694,363 | 0.97 |
| LondonMetric Property PLC | 369,066 | 111,064,513 | 0.31 |
| LXI REIT PLC | 483,570 | 72,433,872 | 0.20 |
| Segro PLC | 207,047 | 260,614,656 | 0.73 |
| Target Healthcare REIT PLC | 436,020 | 62,713,083 | 0.18 |
| Tritax Big Box REIT PLC | 2,095,460 | 439,600,338 | 1.23 |
| UK Commercial Property REIT Ltd | 2,002,637 | 179,008,394 | 0.50 |
| Vonovia SE | 47,470 | 343,179,020 | 0.96 |
| **Structured Finance - 3.91% (30 September 2019: 4.60%)** | | | |
| BlackRock European CLO 1 DAC 1.00% 15/03/2031 | 1,475,000 | 177,409,820 | 0.50 |
| Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2014-1 DAC 2.90% 15/07/2031 | 1,300,000 | 154,756,942 | 0.43 |
| Harvest CLO XVII DAC 3.95% 11/05/2032 | 1,200,000 | 144,787,054 | 0.41 |
| HSBC Global Investment Funds - Global High Yield Securitised Credit Bond | 418,000 | 515,347,255 | 1.44 |
| OCP Euro CLO 2017-2 DAC 1.35% 15/01/2032 | 1,000,000 | 122,084,350 | 0.34 |
| Penta CLO 4 DAC 2.60% 17/12/2030 | 1,750,000 | 203,868,020 | 0.57 |
| TwentyFour Income Fund Ltd | 558,138 | 77,858,502 | 0.22 |
| **Total Investments** | | **34,103,151,711** | **95.60** |
| **Financial Investment Assets at Fair Value through Profit or Loss** | | **34,103,151,711** | **95.60** |
| **Financial Investment Liabilities at Fair Value through Profit or Loss** | | – | – |

| 契約枚数 | 銘柄 | 取引相手 | 未実現利益/（損）<br>円 | 対純資産比率<br>（%） |
|---|---|---|---|---|
| **Future Contracts - (0.01%) (30 September 2019: 0.09%)** | | | | |
| (66) | Australia 10 Year Bond Futures December 2020 | UBS | (10,495,318) | (0.03) |
| (299) | Euro Stoxx 50 Futures December 2020 | UBS | 27,022,510 | 0.08 |
| (60) | Euro-BOBL Futures December 2020 | UBS | (3,636,961) | (0.01) |
| (12) | Euro-BUXL 30 Year Bond Futures December 2020 | UBS | (13,212,544) | (0.04) |
| (45) | FTSE 100 Index Futures December 2020 | UBS | (4,132,058) | (0.01) |
| (39) | US Ultra Bond Futures December 2020 | UBS | 1,355,573 | 0.00 |
| **Total Future Contracts** | | | **(3,098,798)** | **(0.01)** |
| **Financial Future Assets at Fair Value through Profit or Loss** | | | **28,378,083** | **0.08** |
| **Financial Future Liabilities at Fair Value through Profit or Loss** | | | **(31,476,881)** | **(0.09)** |

| 満期日 | 購入額 | | 売却額 | | 取引相手 | 未実現利益/（損）<br>円 | 対純資産比率<br>（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Forward Foreign Currency Contracts - 1.48% (30 September 2019: (1.14%))** | | | | | | | |
| 14/10/2020 | 870,000 | GBP | (118,606,082) | JPY | Barclays Bank Plc | (783,763) | (0.00) |
| 14/10/2020 | 2,220,000 | GBP | (302,650,003) | JPY | Barclays Bank Plc | (1,999,949) | (0.01) |

| 満期日 | 購入額 | | 売却額 | | 取引相手 | 未実現利益/(損)<br>円 | 対純資産比率<br>(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Forward Foreign Currency Contracts - 1.48% (30 September 2019: (1.14%)) (continued)** | | | | | | | |
| 14/10/2020 | 1,743,223,330 | JPY | (13,873,000) | EUR | Barclays Bank Plc | 26,905,131 | 0.08 |
| 14/10/2020 | 9,855,888,011 | JPY | (71,333,000) | GBP | Barclays Bank Plc | 195,405,887 | 0.55 |
| 14/10/2020 | 302,801,740 | JPY | (2,220,000) | GBP | Barclays Bank Plc | 2,151,686 | 0.01 |
| 21/10/2020 | 860,226,592 | JPY | (9,620,000,000) | KRW | Barclays Bank Plc | (8,492,129) | (0.02) |
| 29/10/2020 | 93,762,557 | JPY | (1,050,000,000) | KRW | Barclays Bank Plc | (1,047,230) | (0.00) |
| 21/10/2020 | 506,096,766 | JPY | (102,000,000) | MXN | Barclays Bank Plc | 25,472,520 | 0.07 |
| 14/10/2020 | 1,493,039,117 | JPY | (14,080,000) | USD | Barclays Bank Plc | 5,610,425 | 0.02 |
| 18/02/2021 | 309,426,120 | JPY | (2,910,000) | USD | Barclays Bank Plc | 2,625,909 | 0.01 |
| 22/10/2020 | 519,945,550 | JPY | (81,500,000) | ZAR | Barclays Bank Plc | 11,520,669 | 0.03 |
| 29/10/2020 | 7,070,000,000 | KRW | (634,109,153) | JPY | Barclays Bank Plc | 4,276,747 | 0.01 |
| 25/03/2021 | 149,000,000 | THB | (497,406,700) | JPY | Barclays Bank Plc | (1,747,873) | (0.01) |
| 14/10/2020 | 1,800,000 | USD | (189,775,170) | JPY | Barclays Bank Plc | 379,066 | 0.00 |
| 14/10/2020 | 3,580,000 | USD | (379,106,499) | JPY | Barclays Bank Plc | (910,851) | (0.00) |
| 25/03/2021 | 4,670,000 | CHF | (534,042,053) | JPY | Citigroup | 2,061,724 | 0.01 |
| 11/03/2021 | 333,293,654 | JPY | (16,800,000) | BRL | Citigroup | 20,747,144 | 0.06 |
| 14/10/2020 | 530,217,680 | JPY | (4,220,000) | EUR | Citigroup | 8,134,295 | 0.02 |
| 25/02/2021 | 553,504,500 | JPY | (4,500,000) | EUR | Citigroup | (3,909,101) | (0.01) |
| 21/10/2020 | 2,187,654,480 | JPY | (648,000,000) | THB | Citigroup | 26,422,578 | 0.07 |
| 25/03/2021 | 356,287,710 | JPY | (3,416,304) | USD | Citigroup | (3,740,112) | (0.01) |
| 11/03/2021 | 225,800,000 | RUB | (310,190,400) | JPY | Citigroup | (12,118,757) | (0.03) |
| 25/03/2021 | 157,000,000 | RUB | (209,065,450) | JPY | Citigroup | (2,122,446) | (0.01) |
| 25/02/2021 | 353,260,600 | JPY | (2,800,000) | EUR | Deutsche Bank AG | 6,425,471 | 0.02 |
| 25/02/2021 | 12,400,000 | PLN | (354,721,840) | JPY | Deutsche Bank AG | (16,413,925) | (0.05) |
| 14/10/2020 | 5,707,810,238 | JPY | (45,425,000) | EUR | HSBC Bank Plc | 87,990,864 | 0.25 |
| 14/10/2020 | 256,251,924 | JPY | (2,070,000) | EUR | HSBC Bank Plc | 158,889 | 0.00 |
| 25/02/2021 | 176,565,060 | JPY | (1,400,000) | EUR | HSBC Bank Plc | 3,147,495 | 0.01 |
| 12/11/2020 | 76,300,000 | CZK | (367,514,210) | JPY | JP Morgan Securities Plc | (20,222,449) | (0.06) |
| 14/10/2020 | 2,517,592,628 | JPY | (21,590,000) | CHF | JP Morgan Securities Plc | 46,209,844 | 0.13 |
| 12/11/2020 | 363,665,180 | JPY | (76,300,000) | CZK | JP Morgan Securities Plc | 16,373,419 | 0.05 |
| 12/11/2020 | 355,613,615 | JPY | (980,000,000) | HUF | JP Morgan Securities Plc | 23,565,669 | 0.07 |
| 21/10/2020 | 303,592,344 | JPY | (43,000,000,000) | IDR | JP Morgan Securities Plc | (724,415) | (0.00) |
| 12/11/2020 | 453,939,269 | JPY | (17,700,000) | RON | JP Morgan Securities Plc | 6,087,440 | 0.02 |
| 10/12/2020 | 180,260,520 | JPY | (13,200,000) | TRY | JP Morgan Securities Plc | 4,653,879 | 0.01 |
| 25/03/2021 | 185,637,540 | JPY | (14,600,000) | TRY | JP Morgan Securities Plc | (176,926) | (0.00) |
| 14/10/2020 | 8,713,529,766 | JPY | (82,179,000) | USD | JP Morgan Securities Plc | 32,038,112 | 0.09 |
| 18/02/2021 | 510,420,480 | JPY | (4,800,000) | USD | JP Morgan Securities Plc | 4,358,277 | 0.01 |
| 18/02/2021 | 111,899,748 | JPY | (1,060,000) | USD | JP Morgan Securities Plc | 144,344 | 0.00 |
| 25/03/2021 | 178,747,010 | JPY | (1,700,000) | USD | JP Morgan Securities Plc | (407,801) | (0.00) |
| 10/12/2020 | 160,000,000 | RUB | (221,514,606) | JPY | JP Morgan Securities Plc | (7,979,981) | (0.02) |
| 08/10/2020 | 13,630,000 | AUD | (1,021,546,692) | JPY | National Australia Bank | 3,188,290 | 0.01 |
| 14/10/2020 | 782,720,304 | JPY | (10,160,000) | AUD | National Australia Bank | 18,925,386 | 0.05 |
| 08/10/2020 | 991,980,120 | JPY | (14,100,000) | NZD | National Australia Bank | 12,064,907 | 0.03 |
| 25/03/2021 | 208,773,600 | JPY | (3,010,000) | NZD | National Australia Bank | 151,476 | 0.00 |
| 25/03/2021 | 344,130,600 | JPY | (3,300,000) | USD | National Australia Bank | (3,640,503) | (0.01) |
| 08/10/2020 | 4,300,000 | NZD | (301,301,000) | JPY | National Australia Bank | (2,461,609) | (0.01) |
| 18/02/2021 | 180,765,250 | JPY | (1,700,000) | USD | NatWest Group[2] | 1,534,886 | 0.00 |
| 28/01/2021 | 90,180,000 | NOK | (1,051,336,476) | JPY | NatWest Group[2] | (45,592,875) | (0.13) |
| 14/10/2020 | 2,765,395,024 | JPY | (34,328,000) | CAD | Royal Bank of Canada | 60,059,694 | 0.17 |
| 28/01/2021 | 344,936,880 | JPY | (4,320,000) | CAD | Royal Bank of Canada | 4,886,502 | 0.01 |
| 25/03/2021 | 194,650,997 | JPY | (2,466,000) | CAD | Royal Bank of Canada | 661,066 | 0.00 |
| 21/01/2021 | 253,711,906 | JPY | (2,030,800) | EUR | Royal Bank of Canada | 2,250,787 | 0.01 |
| 21/01/2021 | 40,016,572 | JPY | (319,000) | EUR | Royal Bank of Canada | 516,819 | 0.00 |
| 21/01/2021 | 2,383,200 | USD | (250,934,278) | JPY | Royal Bank of Canada | 431,612 | 0.00 |
| 21/01/2021 | 381,000 | USD | (40,068,170) | JPY | Royal Bank of Canada | 117,464 | 0.00 |
| 10/12/2020 | 75,600,000,000 | IDR | (537,524,813) | JPY | Standard Chartered Bank | (6,343,317) | (0.02) |
| 21/10/2020 | 168,257,334 | JPY | (23,800,000,000) | IDR | Standard Chartered Bank | (178,453) | (0.00) |
| 18/02/2021 | 325,268,035 | JPY | (3,070,000) | USD | Standard Chartered Bank | 1,599,084 | 0.00 |
| **Total Forward Foreign Currency Contracts** | | | | | | **528,240,992** | **1.48** |
| **Financial Forward Foreign Currency Contract Assets at Fair Value through Profit or Loss** | | | | | | **669,255,457** | **1.88** |
| **Financial Forward Foreign Currency Contract Liabilities at Fair Value through Profit or Loss** | | | | | | **(141,014,465)** | **(0.40)** |

| | 時価<br>円 | 対純資産比率<br>（%） |
|---|---|---|
| **Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss** | **34,800,785,251** | **97.56** |
| **Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss** | **(172,491,346)** | **(0.49)** |
| **Other Net Assets** | **1,044,891,135** | **2.93** |
| **Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares** | **35,673,185,040** | **100.00** |

| **Analysis of Total Assets (Unaudited)** | | 総資産比% |
|---|---|---|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing | 28,050,352,227 | 74.38 |
| Transferable securities dealt in on another regulated market | 4,224,042,947 | 11.20 |
| Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market | 1,828,756,537 | 4.85 |
| Financial derivative instruments | 525,142,194 | 1.39 |
| Other assets | 3,084,160,071 | 8.18 |
| **Total Assets** | **37,712,453,976** | **100.00** |

# 先進国ロング・ショート戦略マザーファンド

## 《第４期》決算日2022年２月７日

［計算期間：2021年８月６日～2022年２月７日］

「先進国ロング・ショート戦略マザーファンド」は、２月７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 | 主として日本国債に投資を行うとともに、先進国の債券先物取引、株価指数先物取引を活用することにより、先進国の債券、株式に実質的な投資を行います。また、外国為替予約取引を積極的に活用し通貨に実質的な投資も行います。先物取引および外国為替予約取引の活用にあたっては、これらの取引に係る価格変動要因に着目する定量的手法とリスク水準に基づく最適化手法を組み合わせて、買建および売建てを行う債券戦略、株式戦略および通貨戦略を採用します。各戦略への配分は、ポートフォリオ全体の目標リスク水準を勘案し決定します。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 | 日本国債および先進国の債券先物取引、株価指数先物取引に係る権利を主要投資対象とします。また、外国為替予約取引も積極的に活用します。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | | | | |
| (設定日) | 円 | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 2020年３月９日 | 10,000 | － | － | － | － | － | 485 |
| １期(2020年８月５日) | 9,975 | △0.3 | － | 5.9 | 52.1 | 14.0 | 2,835 |
| ２期(2021年２月５日) | 10,102 | 1.3 | － | 6.3 | 52.9 | 14.0 | 3,334 |
| ３期(2021年８月５日) | 10,101 | △0.0 | － | 5.9 | 54.5 | 14.2 | 5,302 |
| ４期(2022年２月７日) | 9,826 | △2.7 | － | 4.8 | 52.2 | 14.5 | 5,757 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(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。
(注) 「株式先物比率」、「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 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | | | |
| | 円 | % | % | % | % | % |
| （期　首）<br>2021年８月５日 | 10,101 | － | － | 5.9 | 54.5 | 14.2 |
| ８月末 | 10,120 | 0.2 | － | 5.9 | 52.7 | 13.0 |
| ９月末 | 10,111 | 0.1 | － | 6.2 | 52.2 | 12.0 |
| 10月末 | 10,010 | △0.9 | － | 7.1 | 54.4 | 14.3 |
| 11月末 | 9,903 | △2.0 | － | 5.3 | 55.8 | △ 6.5 |
| 12月末 | 9,949 | △1.5 | － | 5.3 | 54.9 | △ 6.6 |
| 2022年１月末 | 9,858 | △2.4 | － | 5.4 | 52.0 | 13.9 |
| （期　末）<br>2022年２月７日 | 9,826 | △2.7 | － | 4.8 | 52.2 | 14.5 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」、「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2.7%の下落となりました。

基準価額等の推移

### ●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

債券戦略部分は、計量分析による債券投資戦略の有効性が限定的となったことから、基準価額にマイナスに影響しました。

### ●投資環境について

【株式市況】

株式市場は米国で上昇した一方、日本は横ばいとなりました。

米国株式は、堅調な企業業績や新型コロナウイルスの新たな変異株に対する過度な懸念の後退などを背景に上昇しました。日本株式は新政権による景気対策への期待などから上昇する局面もありましたが、金融所得課税強化への懸念などが重石となり、期を通してみると横ばいとなりました。

【債券市況】

長期金利は米国や日本で上昇しました。

米国長期金利は、インフレの長期化懸念などを背景とした金融政策の早期正常化観測の高まりなどを受けて上昇しました。日本の長期金利も、主要先進国における長期金利の上昇などを背景に上昇しました。

【為替市況】

米ドル、ユーロともに対円で上昇しました。

米ドルは、米国長期金利の上昇による内外金利差拡大などを背景に対円で上昇しました。ユーロは、欧州における新型コロナウイルスの感染拡大などを背景に軟調となる局面があったものの、欧州中央銀行（ＥＣＢ）が金融政策の正常化に前向きな姿勢に転じたことなどを背景に上昇し、期を通してみると対円で上昇となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・主として日本国債に投資を行うとともに、先進国の債券先物取引、株価指数先物取引、外国為替予約取引を活用して実質的に債券、株式、通貨に投資し、特定の市場に左右されることなく収益を獲得することをめざして運用を行いました。
・ポートフォリオの構築にあたっては、定量的手法とリスク水準に基づく最適化手法を組み合わせて買建ておよび売建てを行う債券戦略、株式戦略および通貨戦略を採用し、各戦略への配分はポートフォリオ全体の目標リスク水準を勘案し決定しました。
・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でした。
・当期は、債券戦略、株式戦略および通貨戦略の全戦略を継続して採用しました。

○今後の運用方針

・主として日本国債に投資を行うとともに、先進国の債券先物取引、株価指数先物取引、外国為替予約取引を活用して実質的に債券、株式、通貨に投資し、特定の市場に左右されることなく収益を獲得することをめざして運用を行います。
・ポートフォリオの構築にあたっては、定量的手法とリスク水準に基づく最適化手法を組み合わせて買建ておよび売建てを行う債券戦略、株式戦略および通貨戦略を採用し、各戦略への配分はポートフォリオ全体の目標リスク水準を勘案し決定します。
・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。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年８月６日～2022年２月７日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 2 | 0.022 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション） | (2) | (0.022) | |
| (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 | 2 | 0.022 | |
| 期中の平均基準価額は、9,996円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年８月６日～2022年２月７日）

### 公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 4,275,049 | 4,156,641 |

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

## ○派生商品の取引状況等

（2021年８月６日～2022年２月７日）

### 先物取引の銘柄別取引・残高状況

| 銘柄別 | | | 買建 | | 売建 | | 当期末評価額 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 | 買建額 | 売建額 | 評価損益 |
| | | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＴＯＰＩＸ | 861 | 1,035 | － | － | 288 | － | △ 10 |
| | 債券先物取引 | 10年国債標準物 | － | － | 2,575 | 2,424 | － | 1,202 | 6 |
| 外国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 474 | 220 | 248 | 234 | 258 | － | △ 1 |
| | | SP EMINI | 101 | 100 | － | 50 | － | － | － |
| | | SP EMINI | 414 | 417 | 121 | 131 | － | － | － |
| | | SP/TSE60 | 487 | 346 | 134 | 139 | 139 | － | 0.714476 |
| | | SP/TSE60 | － | 390 | － | － | － | － | － |
| | | SP/TSE60 | 435 | 450 | 180 | 181 | － | － | － |
| | | SPI 200 | 287 | 268 | 367 | － | － | 372 | △ 5 |
| | | SPI 200 | － | － | 104 | 194 | － | － | － |
| | | SPI 200 | 105 | 107 | 238 | 242 | － | － | － |
| | | FTSE100 | 368 | 114 | 321 | 326 | 255 | － | △ 1 |
| | | FTSE100 | 248 | 487 | － | － | － | － | － |
| | | FTSE100 | 496 | 521 | － | － | － | － | － |
| | | SWISS IX | － | － | 283 | 275 | － | － | － |
| | | SWISS IX | － | － | － | 260 | － | － | － |
| | | SWISS IX | － | － | 260 | 276 | － | － | － |
| | | OMXS 30 | 84 | 79 | 236 | 240 | － | － | － |
| | | OMXS 30 | 79 | 81 | 125 | － | － | 122 | 2 |
| | | OMXS 30 2108 | － | 51 | － | － | － | － | － |
| | | OMXS 30 2109 | 99 | 97 | － | － | － | － | － |
| | | OMXS 30 2110 | 97 | 97 | － | － | － | － | － |
| | | OMXS 30 2111 | 89 | 92 | － | － | － | － | － |
| | | OMXS 30 | 92 | 89 | 229 | 236 | － | － | － |
| | | CAC40 | － | － | 507 | 503 | － | － | － |
| | | CAC40 | － | － | 503 | 84 | － | 421 | 9 |
| | | CAC40 | － | － | － | 485 | － | － | － |
| | | CAC40 | － | － | 485 | 473 | － | － | － |
| | | CAC40 | － | － | 506 | 510 | － | － | － |
| | | CAC40 | － | － | 509 | 536 | － | － | － |
| | | CAC40 | － | － | 411 | 406 | － | － | － |
| | | DAX30 | 460 | 206 | － | － | 248 | － | △ 11 |
| | | DAX30 | － | 51 | － | － | － | － | － |
| | | DAX30 | 449 | 459 | － | － | － | － | － |

| 銘柄別 | | | 買建 | | 売建 | | 当期末評価額 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 | 買建額 | 売建額 | 評価損益 |
| | | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 外国 | 債券先物取引 | NOTE10Y | 1,587 | 1,194 | 1,209 | 1,194 | 409 | － | △ 3 |
| | | NOTE10Y | － | 1,104 | － | － | － | － | － |
| | | NOTE10Y | 1,159 | 1,166 | － | － | － | － | － |
| | | CAN-B | 1,234 | － | 1,184 | 1,208 | 1,209 | － | △ 24 |
| | | CAN-B | － | 1,099 | － | － | － | － | － |
| | | CAN-B | 1,176 | 1,152 | 751 | 750 | － | － | － |
| | | AUST10Y | 1,278 | 11 | － | － | 1,211 | － | △ 27 |
| | | AUST10Y | 11 | 384 | － | － | － | － | － |
| | | AUST10Y | 1,277 | 1,250 | － | － | － | － | － |
| | | GILT | 1,208 | 1,198 | 2,409 | 1,208 | － | 1,207 | 9 |
| | | GILT | － | 1,083 | － | － | － | － | － |
| | | GILT | 1,151 | 1,148 | 1,135 | 1,142 | － | － | － |
| | | EU OAT 2203 | － | － | 1,220 | 382 | － | 812 | 34 |
| | | EU OAT 2109 | － | － | 41 | 775 | － | － | － |
| | | EU OAT 2112 | － | － | 1,296 | 1,318 | － | － | － |
| | | EURO-B | 1,256 | － | － | － | 1,227 | － | △ 34 |
| | | EURO-B | － | － | － | 1,116 | － | － | － |
| | | EURO-B | 389 | 405 | 1,188 | 1,146 | － | － | － |

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）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。
(注) 当期末評価額の邦貨換算金額は、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。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年８月６日～2022年２月７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 | % |
| 為替先物取引 | 24,371 | 6,668 | 27.4 | 24,488 | 6,236 | 25.5 |

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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2022年２月７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 | 3,000,000 | 3,003,390 | 52.2 | － | － | － | 52.2 |
| 合計 | 3,000,000 | 3,003,390 | 52.2 | － | － | － | 52.2 |

（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 |
| | % | 千円 | 千円 | |
| **国債証券** | | | | |
| 第432回利付国債（２年） | 0.005 | 3,000,000 | 3,003,390 | 2024/１/１ |
| 合計 | | 3,000,000 | 3,003,390 | |

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 買建額 | 当期末 売建額 |
|---|---|---|---|---|
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＴＯＰＩＸ | 288 | － |
| 国内 | 債券先物取引 | １０年国債標準物 | － | 1,202 |
| 外国 | 株式先物取引 | CAC40 | － | 421 |
| 外国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 258 | － |
| 外国 | 株式先物取引 | DAX30 | 248 | － |
| 外国 | 株式先物取引 | SP/TSE60 | 139 | － |
| 外国 | 株式先物取引 | OMXS 30 | － | 122 |
| 外国 | 株式先物取引 | SPI 200 | － | 372 |
| 外国 | 株式先物取引 | FTSE100 | 255 | － |
| 外国 | 債券先物取引 | CAN-B | 1,209 | － |
| 外国 | 債券先物取引 | GILT | － | 1,207 |
| 外国 | 債券先物取引 | EU OAT 2203 | － | 812 |
| 外国 | 債券先物取引 | EURO-B | 1,227 | － |
| 外国 | 債券先物取引 | NOTE10Y | 409 | － |
| 外国 | 債券先物取引 | AUST10Y | 1,211 | － |

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

## ○投資信託財産の構成

（2022年２月７日現在）

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 公社債 | 3,003,390 | 51.0 |
| コール・ローン等、その他 | 2,889,907 | 49.0 |
| 投資信託財産総額 | 5,893,297 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（△154,367千円）の投資信託財産総額（5,893,297千円）に対する比率は△2.6%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＝115.26円 | １カナダドル＝90.40円 | １ユーロ＝131.98円 | １イギリスポンド＝155.99円 |
| １スイスフラン＝124.63円 | １スウェーデンクローネ＝12.61円 | １オーストラリアドル＝81.50円 | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月７日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 8,584,405,740 |
| コール・ローン等 | 2,415,096,566 |
| 公社債(評価額) | 3,003,390,000 |
| 未収入金 | 2,771,621,797 |
| 未収利息 | 13,056 |
| 前払費用 | 2,052 |
| 差入委託証拠金 | 394,282,269 |
| (B) 負債 | 2,826,903,902 |
| 未払金 | 2,826,839,971 |
| 未払解約金 | 62,852 |
| 未払利息 | 1,079 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 5,757,501,838 |
| 元本 | 5,859,410,581 |
| 次期繰越損益金 | △ 101,908,743 |
| (D) 受益権総口数 | 5,859,410,581口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 9,826円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　5,249,724,370円
　期中追加設定元本額　659,728,488円
　期中一部解約元本額　50,042,277円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9826円です。

## ○損益の状況 (2021年８月６日～2022年２月７日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,101,028 |
| 受取利息 | 1,291,650 |
| 支払利息 | △ 2,392,678 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 4,123,016 |
| 売買益 | 217,013,721 |
| 売買損 | △221,136,737 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △150,340,215 |
| 取引益 | 333,877,612 |
| 取引損 | △484,217,827 |
| (D) 保管費用等 | △ 5,940 |
| (E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ) | △155,570,199 |
| (F) 前期繰越損益金 | 53,208,988 |
| (G) 追加信託差損益金 | 752,016 |
| (H) 解約差損益金 | △ 299,548 |
| (I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ) | △101,908,743 |
| 次期繰越損益金(Ｉ) | △101,908,743 |

(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）
　ヘッジファンドセレクション（ラップ向け）　4,894,107,254円
　先進国ロング・ショート戦略ファンド（ラップ向け）　496,165,291円
　三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型）　322,743,628円
　三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型）　146,394,408円
　合計　5,859,410,581円
③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は101,908,743円です。

# 日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド

## 《第５期》決算日2021年11月25日

［計算期間：2021年５月26日～2021年11月25日］

「日本株ＥＳＧアクティブマザーファンド」は、11月25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 | 主としてわが国の株式に投資を行います。株式への投資にあたっては、ＥＳＧの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。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。 |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | （参考指数）東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）(配当込み) | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | |
| (設定日) | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2019年５月15日 | 10,000 | － | 2,323.81 | － | － | － | 299 |
| １期(2019年11月25日) | 11,761 | 17.6 | 2,593.80 | 11.6 | 98.3 | － | 350 |
| ２期(2020年５月25日) | 10,691 | △ 9.1 | 2,320.89 | △10.5 | 97.7 | － | 316 |
| ３期(2020年11月25日) | 12,976 | 21.4 | 2,758.10 | 18.8 | 98.4 | － | 384 |
| ４期(2021年５月25日) | 14,597 | 12.5 | 3,027.06 | 9.8 | 97.3 | － | 1,048 |
| ５期(2021年11月25日) | 15,865 | 8.7 | 3,227.36 | 6.6 | 97.5 | － | 1,295 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
(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 | | （参考指数）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）2021年５月25日 | 14,597 | － | 3,027.06 | － | 97.3 | － |
| ５月末 | 14,668 | 0.5 | 3,034.76 | 0.3 | 97.8 | － |
| ６月末 | 15,007 | 2.8 | 3,070.81 | 1.4 | 97.6 | － |
| ７月末 | 14,513 | △0.6 | 3,003.91 | △0.8 | 97.8 | － |
| ８月末 | 14,967 | 2.5 | 3,099.08 | 2.4 | 97.9 | － |
| ９月末 | 15,710 | 7.6 | 3,234.08 | 6.8 | 97.3 | － |
| 10月末 | 15,565 | 6.6 | 3,188.28 | 5.3 | 96.9 | － |
| （期末）2021年11月25日 | 15,865 | 8.7 | 3,227.36 | 6.6 | 97.5 | － |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

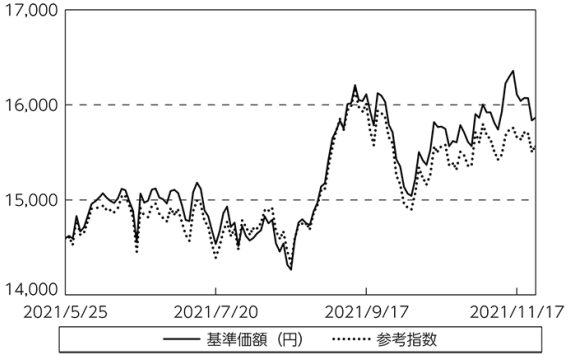
## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.7%の上昇となりました。

基準価額等の推移




（注）参考指数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）

菅首相が自民党総裁選に立候補しない旨を示したことで、新政権の誕生と経済政策への期待が高まったことや新型コロナウイルスのワクチン接種と感染者抑制が順調に推移したことなどを背景として国内株式市況が上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

国内外における新型コロナウイルスの変異株の感染が拡大し、国内景気回復に向けた不透明感が高まったことなどから一時的に国内株式市況が下落したことが、一時的な基準価額の下落要因となりました。

（銘柄要因）

上位５銘柄…日立製作所、ソニーグループ、リクルートホールディングス、デサント、島津製作所
下位５銘柄…日本通運、シャープ、日本瓦斯、カプコン、ニフコ

●投資環境について

◎国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

・期首から2021年８月中旬にかけては、国内外で新型コロナウイルスの変異株の感染が拡大し、国内景気回復に向けた不透明感が高まったことなどから国内株式市況は下落しました。

・８月下旬から10月上旬にかけては、菅首相が自民党総裁選に立候補しない旨を示したことで、新政権の誕生と経済政策への期待などから国内株式市況は大きく上昇したものの、中国不動産大手企業の債務問題や米国における物価上昇への懸念などから一転大きく下落し、値動きの荒い展開となりました。

・10月中旬から期末にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種と感染者抑制が順調に推移したことなどを背景として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

・株式組入比率は、運用の基本方針にしたがい、高水準を維持しました。

・株式への投資にあたっては、ＥＳＧの取り組みの改善が見込まれる企業の中から、企業収益の成長性、株価水準等を考慮して、銘柄選定を行いました。

・組入銘柄数は、概ね35～37銘柄程度で推移させました。資本市場との対話姿勢や資本効率を意識した経営への取り組みに進展の見られたセブン＆アイ・ホールディングスを新規に組み入れました。また、複数年の対話の中でガバナンス強化策に進展が見られなかった大正製薬ホールディングスなど２銘柄を全株売却しました。

○今後の運用方針

・今後も経営陣への取材や綿密な企業調査等を行い、ＥＳＧの取り組みの改善が見込まれる企業に投資し、中長期的な値上がり益の獲得をめざす基本方針を継続します。

・世界的なＥＳＧ重視の動きが拡大しており、今後もその動きが継続すると期待出来ます。企業のＥＳＧへの取り組み状況に着目して銘柄選択を行ってまいります。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年５月26日～2021年11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 | 4 | 0.025 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (4) | (0.025) | |
| 合計 | 4 | 0.025 | |
| 期中の平均基準価額は、15,261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

（2021年５月26日～2021年11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 | 88<br>(16) | 273,627<br>(　－) | 37 | 118,194 |

（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。

## ○株式売買比率

（2021年５月26日～2021年11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 | 391,822千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,137,535千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0.34 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年５月26日～2021年11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 | 273 | 35 | 12.8 | 118 | 8 | 6.8 |

### 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） | 291千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 33千円 |
| （B）／（A） | 11.6% |

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モルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2021年11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 |
| **建設業（2.5%）** | | | |
| 積水ハウス | 10.8 | 13.2 | 31,251 |
| **食料品（0.8%）** | | | |
| カゴメ | 4.6 | 3.7 | 10,700 |
| **繊維製品（1.3%）** | | | |
| デサント | 4.2 | 3.3 | 15,906 |
| **パルプ・紙（0.6%）** | | | |
| 日本製紙 | 6.6 | 6.6 | 7,405 |
| 三菱製紙 | 6.6 | — | — |
| **化学（1.8%）** | | | |
| ニフコ | 6.6 | 6.6 | 22,671 |
| **医薬品（4.6%）** | | | |
| 武田薬品工業 | 5 | 1.9 | 5,996 |
| 第一三共 | 8.5 | 17.3 | 52,505 |
| 大正製薬ホールディングス | 1 | — | — |
| **ゴム製品（4.0%）** | | | |
| ブリヂストン | 5.3 | 10.3 | 50,027 |
| **機械（7.6%）** | | | |
| ディスコ | 1.2 | 1.4 | 45,080 |
| 栗田工業 | 5.6 | 5.6 | 31,080 |
| キトー | 10.7 | 10.7 | 19,976 |
| **電気機器（28.5%）** | | | |
| 日立製作所 | 9.8 | 10.4 | 75,920 |
| 東芝 | 11.7 | 10.5 | 48,436 |
| オムロン | 2.3 | 2.3 | 25,564 |
| 富士通 | 3.1 | 2.5 | 49,125 |
| シャープ | 10 | 10 | 13,510 |
| ソニーグループ | 3.7 | 5.2 | 74,152 |
| 京セラ | 1.8 | 4.8 | 34,008 |
| リコー | 12.8 | 35.7 | 39,198 |

| 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 |
| **輸送用機器（3.4%）** | | | |
| トヨタ自動車 | 6.3 | 20.5 | 43,296 |
| **精密機器（3.7%）** | | | |
| 島津製作所 | 8.2 | 9.8 | 47,285 |
| **その他製品（12.0%）** | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 4.9 | 4.9 | 45,403 |
| トッパン・フォームズ | 18.4 | 4.1 | 6,338 |
| 凸版印刷 | 20.4 | 29.4 | 53,155 |
| ヤマハ | 7.3 | 7.3 | 46,282 |
| **陸運業（2.4%）** | | | |
| 日本通運 | 4.4 | 4.4 | 30,536 |
| **情報・通信業（4.1%）** | | | |
| カプコン | 10.7 | 17.7 | 52,303 |
| **卸売業（2.8%）** | | | |
| 三菱商事 | 6.4 | 9.9 | 35,412 |
| **小売業（9.5%）** | | | |
| セブン＆アイ・ホールディングス | — | 9.9 | 47,688 |
| 日本瓦斯 | 19 | 24.1 | 35,354 |
| 丸井グループ | 13.3 | 15.7 | 36,392 |
| **銀行業（2.0%）** | | | |
| 南都銀行 | 13.2 | 13.2 | 24,618 |
| **サービス業（8.4%）** | | | |
| オリエンタルランド | 2.1 | 2.1 | 40,446 |
| リクルートホールディングス | 8.2 | 7.3 | 51,669 |
| セコム | 1.8 | 1.8 | 14,481 |
| 合計 株数・金額 | 276 | 344 | 1,263,176 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 36 | 35 | ＜97.5%＞ |

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

## ○投資信託財産の構成

（2021年11月25日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,263,176 | 97.2 |
| コール・ローン等、その他 | 36,575 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 1,299,751 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年11月25日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 資産** | **1,299,751,478** |
| コール・ローン等 | 25,586,668 |
| 株式(評価額) | 1,263,176,100 |
| 未収入金 | 3,864,460 |
| 未収配当金 | 7,124,250 |
| **(B) 負債** | **3,960,404** |
| 未払金 | 3,812,543 |
| 未払解約金 | 147,832 |
| 未払利息 | 29 |
| **(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)** | **1,295,791,074** |
| 元本 | 816,758,904 |
| 次期繰越損益金 | 479,032,170 |
| **(D) 受益権総口数** | **816,758,904口** |
| **１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)** | **15,865円** |

＜注記事項＞

①期首元本額　718,134,467円
　期中追加設定元本額　112,717,774円
　期中一部解約元本額　14,093,337円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.5865円です。

## ○損益の状況

（2021年５月26日～2021年11月25日）

| 項　　目 | 当　期 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **11,374,040** |
| 受取配当金 | 11,377,150 |
| 受取利息 | 40 |
| その他収益金 | 243 |
| 支払利息 | △ 3,393 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **88,238,686** |
| 売買益 | 132,756,491 |
| 売買損 | △ 44,517,805 |
| **(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)** | **99,612,726** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **330,157,944** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **56,877,428** |
| **(F) 解約差損益金** | **△ 7,615,928** |
| **(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)** | **479,032,170** |
| **次期繰越損益金(Ｇ)** | **479,032,170** |

(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）

| | |
|---|---|
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 471,446,346円 |
| 日本株ＥＳＧアクティブファンド（適格機関投資家限定） | 292,379,605円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定成長型） | 27,630,181円 |
| 三菱ＵＦＪ ＤＣ日本株ＥＳＧアクティブファンド | 19,289,398円 |
| 三菱ＵＦＪ アドバンスト・バランス（安定型） | 4,959,264円 |
| 三菱ＵＦＪ ＤＣ世界ＥＳＧバランスファンド | 1,054,110円 |
| 合計 | 816,758,904円 |

＜参考＞投資する投資信託証券およびその概要

| | |
|---|---|
| **ファンド名** | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドークラスＢ・ＪＰＹ・アキュムレーション |
| **運用方針** | 日本を含む世界各国（新興国を含みます。）の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます。以下同じ。）のうち、持続可能であらゆる人々を受容する世界の実現に向け、好ましい社会的インパクトをもたらす製品、サービスの提供や、かかる事業活動を公正かつ誠実に実施する企業の株式等への投資を行い、長期的な信託財産の成長をめざします。 |
| **主要運用対象** | 日本を含む世界各国の株式等 |
| **主な組入制限** | ・同一の発行体が発行する株式等への投資比率は、原則として純資産総額の10%以内とします。<br>・新興国の株式等への投資額は、合計して純資産総額の50%以内とします。<br>・ロシアの金融商品取引所に上場されている株式等へは投資を行いません。ただし、先進国の金融商品取引所に上場されているロシアの株式等は投資対象とします。 |
| **決算日** | 毎年９月30日 |
| **分配方針** | 原則として分配を行わない方針です。 |

運用計算書、純資産変動計算書、投資明細表はANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 30 SEPTEMBER 2020版から抜粋して作成しています。

なお、開示情報につきましては、シェアクラス分けされたものがないため、ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンドで掲載しています。

## (1) 運用計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2019年10月１日～2020年９月30日)

| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド |
|---|---|
| | 米ドル |
| **収益：** | |
| 投資収益 | 317,873 |
| 銀行受取利子 | — |
| その他の収益 | 212 |
| 損益を通じて公正価値で測定する金融資産及び金融負債に係る損益（純額） | 28,127,545 |
| **投資（損）益合計** | **28,445,630** |
| | |
| **費用：** | |
| 運用受託報酬 | (76,018) |
| 事務処理手数料 | (231,891) |
| 監査報酬 | (4,442) |
| 法務及び専門家報酬 | (81,219) |
| 事務管理手数料 | (71,849) |
| 預託手数料 | (28,413) |
| ディレクター報酬及び費用 | (10,162) |
| その他費用 | (9,807) |
| **運用費用合計** | **(513,801)** |
| | |
| 費用清算 | 198,440 |
| **純費用** | **(315,361)** |
| | |
| 分配 | — |
| 金融費用 | (6) |
| | |
| **純損益** | **28,130,263** |
| | |
| 源泉徴収税 | (67,599) |
| | |
| **純資産の純増加（減少）額** | **28,062,664** |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

## (2) 純資産変動計算書

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2019年10月１日～2020年９月30日)

| | ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド |
|---|---|
| | 米ドル |
| **純資産期首** | 17,352,642 |
| 投資信託証券の純発行額 | 193,336,035 |
| 分配再投資 | ― |
| 投資信託証券の純償還額 | (13,404,164) |
| **純増減額** | **179,931,871** |
| 純資産の純増加（減少）額 | 28,062,664 |
| **純資産期末** | **225,347,177** |

(注) 現時点で入手し得る直近の決算期分を掲載しています。

## (3) 投資明細表 (STATEMENT OF INVESTMENTS)

### ベイリー・ギフォード・ワールドワイド・ポジティブ・チェンジ・ファンド

(2020年９月30日現在)

| 銘柄 | 残高 | 時価 (USD) | 対純資産比率 (%) |
|---|---|---|---|
| **Equities** | | | |
| **Belgium - 3.21% (30 September 2019: 5.08%)** | | | |
| Umicore SA | 173,496 | 7,221,552 | 3.21 |
| **Brazil - 4.11% (30 September 2019: 0.00%)** | | | |
| MercadoLibre Inc | 8,564 | 9,270,359 | 4.11 |
| **Canada - 2.66% (30 September 2019: 0.00%)** | | | |
| Shopify Inc Class A | 5,854 | 5,988,466 | 2.66 |
| **China - 2.19% (30 September 2019: 3.37%)** | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd | 138,912 | 4,939,858 | 2.19 |
| **Denmark - 8.01% (30 September 2019: 10.42%)** | | | |
| Chr Hansen Holding A/S | 70,335 | 7,805,600 | 3.46 |
| Novozymes A/S Class B | 83,654 | 5,260,067 | 2.33 |
| Orsted A/S | 36,407 | 5,011,233 | 2.22 |
| **Germany - 1.92% (30 September 2019: 0.00%)** | | | |
| Sartorius AG | 10,536 | 4,322,563 | 1.92 |
| **Indonesia - 1.80% (30 September 2019: 4.49%)** | | | |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT | 19,840,600 | 4,053,456 | 1.80 |
| **Ireland - 4.71% (30 September 2019: 4.34%)** | | | |
| Kingspan Group PLC | 116,696 | 10,616,428 | 4.71 |
| **Japan - 6.02% (30 September 2019: 12.21%)** | | | |
| M3 Inc | 220,300 | 13,553,074 | 6.02 |
| **Kenya - 0.67% (30 September 2019: 0.56%)** | | | |
| Safaricom PLC | 5,484,300 | 1,506,287 | 0.67 |
| **Netherlands - 5.00% (30 September 2019: 7.69%)** | | | |
| ASML Holding NV | 30,547 | 11,255,551 | 5.00 |
| **South Africa - 1.90% (30 September 2019: 2.74%)** | | | |
| Discovery Ltd | 566,198 | 4,288,221 | 1.90 |
| **Sweden - 2.99% (30 September 2019: 3.43%)** | | | |
| Nibe Industrier AB Class B | 262,077 | 6,729,779 | 2.99 |
| **Taiwan - 5.92% (30 September 2019: 5.74%)** | | | |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd - ADR | 164,666 | 13,349,473 | 5.92 |
| **United Kingdom - 0.81% (30 September 2019: 0.53%)** | | | |
| FDM Group Holdings PLC | 139,953 | 1,826,278 | 0.81 |
| **United States - 46.51% (30 September 2019: 38.46%)** | | | |
| 10X Genomics Inc Class A | 37,772 | 4,709,413 | 2.09 |
| ABIOMED Inc | 20,331 | 5,632,907 | 2.50 |
| Alnylam Pharmaceuticals Inc | 40,937 | 5,960,427 | 2.65 |
| Alphabet Inc Class A | 4,615 | 6,763,744 | 3.00 |
| Berkeley Lights Inc | 21,909 | 1,672,971 | 0.74 |
| Beyond Meat Inc | 30,726 | 5,102,359 | 2.26 |
| Deere & Co | 20,951 | 4,643,370 | 2.06 |
| DexCom Inc | 26,960 | 11,113,721 | 4.93 |
| Ecolab Inc | 18,539 | 3,704,834 | 1.64 |
| Glaukos Corp | 60,881 | 3,014,827 | 1.34 |

| 銘柄 | 残高 | 時価 (USD) | 対純資産比率 (%) |
|---|---|---|---|
| **Equities (continued)** | | | |
| **United States - 46.51% (30 September 2019: 38.46%) (continued)** | | | |
| Illumina Inc | 29,936 | 9,252,619 | 4.11 |
| Moderna Inc | 113,763 | 8,048,732 | 3.57 |
| Teladoc Health Inc | 39,965 | 8,761,926 | 3.89 |
| Tesla Inc | 48,599 | 20,849,457 | 9.25 |
| Xylem Inc | 66,419 | 5,587,166 | 2.48 |
| **Total Equities** | | **221,816,718** | **98.43** |
| **Financial Equity Assets at Fair Value through Profit or Loss** | | **221,816,718** | **98.43** |
| **Financial Equity Liabilities at Fair Value through Profit or Loss** | | – | – |
| **Total Financial Assets at Fair Value through Profit or Loss** | | **221,816,718** | **98.43** |
| **Total Financial Liabilities at Fair Value through Profit or Loss** | | – | – |
| **Other Net Assets** | | **3,530,459** | **1.57** |
| **Net Assets Attributable to Holders of Redeemable Participating Shares** | | **225,347,177** | **100.00** |

| **Analysis of Total Assets (Unaudited)** | | **Total Assets %** |
|---|---|---|
| Transferable securities admitted to an official stock exchange listing | 221,816,718 | 97.01 |
| Transferable securities dealt in on another regulated market | – | 0.00 |
| Transferable securities other than those admitted to an official stock exchange listing or dealt in on another regulated market | – | 0.00 |
| Financial derivative instruments | – | 0.00 |
| Other assets | 6,841,937 | 2.99 |
| **Total Assets** | **228,658,655** | **100.00** |

# アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

## 《第７期》決算日2022年２月７日

［計算期間：2021年２月６日～2022年２月７日］

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 信託期間 | 2025年２月５日まで（2015年２月20日設定） |
| 運用方針 | 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世界各国の株式および債券に実質的な投資を行います。投資対象とするマザーファンド受益証券および各マザーファンド受益証券の組入比率については、安定型ファンドの運用に資するよう定性・定量評価等により適宜見直しを行います。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、為替ヘッジを行う場合があります。 |
| 主要運用対象 | ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド<br>フランス国債7-10年ラダーマザーファンド<br>ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド<br>外国株式インデックスマザーファンド<br>好配当海外株マザーファンド<br>先進国株式最小分散インデックスマザーファンド<br>先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド<br>外国債券インデックスマザーファンド<br>新興国株式インデックスマザーファンド<br>新興国債券インデックスマザーファンド |
| 主な組入制限 | 株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
| 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。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 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 | | | | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 3期(2018年2月5日) | 10,226 | 0 | 6.9 | 23.0 | 0.5 | 71.3 | － | 0.4 | 750 |
| 4期(2019年2月5日) | 10,132 | 0 | △0.9 | 22.4 | 0.9 | 72.6 | － | 0.5 | 469 |
| 5期(2020年2月5日) | 11,056 | 0 | 9.1 | 21.4 | 0.6 | 74.0 | － | 0.5 | 514 |
| 6期(2021年2月5日) | 11,681 | 0 | 5.7 | 24.9 | 0.7 | 70.4 | － | 0.3 | 468 |
| 7期(2022年2月7日) | 12,267 | 0 | 5.0 | 24.3 | 0.5 | 70.7 | － | 0.4 | 378 |

(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。
(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | | | | |
| （期　首） | 円 | % | % | % | % | % | % |
| 2021年２月５日 | 11,681 | － | 24.9 | 0.7 | 70.4 | － | 0.3 |
| ２月末 | 11,592 | △0.8 | 25.4 | 0.6 | 70.1 | － | 0.4 |
| ３月末 | 11,904 | 1.9 | 24.7 | 0.5 | 70.7 | － | 0.4 |
| ４月末 | 12,010 | 2.8 | 22.9 | 0.6 | 72.0 | － | 0.3 |
| ５月末 | 12,146 | 4.0 | 25.0 | 0.9 | 69.4 | － | 0.4 |
| ６月末 | 12,221 | 4.6 | 25.3 | 1.0 | 69.2 | － | 0.4 |
| ７月末 | 12,346 | 5.7 | 25.8 | 0.6 | 69.3 | － | 0.4 |
| ８月末 | 12,418 | 6.3 | 24.2 | 0.5 | 71.0 | － | 0.4 |
| ９月末 | 12,245 | 4.8 | 23.7 | 0.7 | 70.9 | － | 0.4 |
| 10月末 | 12,567 | 7.6 | 25.5 | 0.6 | 69.6 | － | 0.4 |
| 11月末 | 12,504 | 7.0 | 23.1 | 0.6 | 71.3 | － | 0.4 |
| 12月末 | 12,643 | 8.2 | 23.7 | 1.0 | 71.4 | － | 0.4 |
| 2022年１月末 | 12,295 | 5.3 | 23.6 | 0.6 | 70.7 | － | 0.4 |
| （期　末）<br>2022年２月７日 | 12,267 | 5.0 | 24.3 | 0.5 | 70.7 | － | 0.4 |

（注）騰落率は期首比。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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5.0%の上昇となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

組み入れを行ったマザーファンドのうち、外国株式インデックスマザーファンドなどがプラスに寄与しました。

### ●投資環境について

◎株式市況

海外先進国の株式市況は、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及などによる経済正常化期待などを背景に期初から2021年12月にかけて上昇しました。期末にかけては主要中央銀行の金融緩和修正の動きなどから下落する局面もありましたが、期を通じては限定的なものに留まりました。新興国の株式市況は中国の株式市況が軟調に推移したことなどを背景に下落しました。

◎債券市況

海外先進国の債券利回りは、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及などによる経済正常化期待や、期の後半から主要中央銀行による金融緩和修正の動きが意識されたことなどを背景に上昇しました。新興国の債券利回りも上昇しました。

◎為替

為替市場では、米ドルは日米金利差の拡大などを受け、対円で上昇しました。ユーロも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

◎組入比率

期首より、マザーファンドを高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの期末での各マザーファンドへの投資割合は次表をご参照ください。

マザーファンド別組入比率表「アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）」

| 資産クラス | | マザーファンド | 期末（2022年２月７日） |
|---|---|---|---|
| 外国株式 | | 外国株式インデックスマザーファンド | 13.8 |
| | | 好配当海外株マザーファンド | 3.7 |
| | | 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 2.0 |
| | | 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 4.7 |
| | | 新興国株式インデックスマザーファンド | 1.0 |
| 国内債券 | ヘッジ付外国債券 | ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド | 15.7 |
| | | フランス国債7-10年ラダーマザーファンド | 4.4 |
| | | ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド | 3.3 |
| 外国債券 | | 外国債券インデックスマザーファンド | 46.0 |
| | | 新興国債券インデックスマザーファンド | 3.0 |

（注）比率は純資産総額に対する投資比率。
（注）国内債券には、為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図る「ヘッジ付外国債券」を表示しています。
（注）単位：％

●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。

○分配金

（単位：円、１万口当たり、税込み）

| 項目 | 第７期<br>2021年２月６日～<br>2022年２月７日 |
|---|---|
| 当期分配金 | － |

○今後の運用方針

・日本を除く世界各国の株式、債券等を実質的な主要投資対象とし、中長期的な値上がり益の確保をめざします。
・各資産への投資割合、投資対象とするマザーファンドおよびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年２月６日～2022年２月７日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 1 | 0.007 | (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） | (0) | (0.001) | 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） | (1) | (0.004) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 0 | 0.003 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.003) | |
| （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) | (0.000) | |
| (c) 有価証券取引税 | 0 | 0.003 | (c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | (0) | (0.003) | |
| （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 | 3 | 0.028 | (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） | (3) | (0.022) | 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) | (0.004) | 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) | (0.002) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 4 | 0.041 | |
| 期中の平均基準価額は、12,231円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年２月６日～2022年２月７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 |
| 好配当海外株マザーファンド | － | － | 4,118 | 7,000 |
| 新興国株式インデックスマザーファンド | － | － | 1,122 | 3,600 |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | － | － | 1,938 | 3,500 |
| フランス国債7-10年ラダーマザーファンド | － | － | 3,081 | 3,500 |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | － | － | 7,060 | 12,000 |
| ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド | － | － | 23,277 | 25,000 |
| MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド | － | － | 10,960 | 19,000 |
| 外国株式インデックスマザーファンド | － | － | 6,034 | 25,000 |
| 外国債券インデックスマザーファンド | － | － | 6,449 | 15,000 |

## ○株式売買比率

（2021年２月６日～2022年２月７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 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 好配当海外株マザーファンド | 新興国株式インデックスマザーファンド | 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 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 | 1,032,693千円 | 127,343,282千円 | 4,772,340千円 | 8,921,521千円 | 518,944,887千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 2,461,100千円 | 235,038,553千円 | 7,986,677千円 | 9,311,497千円 | 1,101,999,998千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0.41 | 0.54 | 0.59 | 0.95 | 0.47 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年２月６日～2022年２月７日）

### 利害関係人との取引状況

＜アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜好配当海外株マザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 1,160 | 88 | 7.6 | 1,313 | 251 | 19.1 |

平均保有割合　0.5%

※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。

＜新興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 | 201,882 | 2,897 | 1.4 | 107,698 | 176 | 0.2 |

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。

＜新興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 | % |
| 為替先物取引 | 187 | － | － | 184 | 46 | 25.0 |
| 為替直物取引 | 23,069 | 8,542 | 37.0 | 9,631 | 3,185 | 33.1 |

平均保有割合　0.0%

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

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 1,165 | 1,122 | 96.3 | 2,276 | 2,226 | 97.8 |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜フランス国債7-10年ラダーマザーファンド＞

| 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 | % |
| 為替先物取引 | 144,270 | 48,133 | 33.4 | 146,250 | 48,156 | 32.9 |
| 為替直物取引 | 7,990 | 1,034 | 12.9 | 4,886 | 383 | 7.8 |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 1,778 | 1,724 | 97.0 | 3,322 | 3,238 | 97.5 |

平均保有割合　0.2%

※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。

＜ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド＞

| 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 | % |
| 為替先物取引 | 73,628 | 49,958 | 67.9 | 70,224 | 48,432 | 69.0 |
| 為替直物取引 | － | － | － | 3,070 | 1,342 | 43.7 |

平均保有割合　0.2%

※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。

＜ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド＞

| 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 | % |
| 為替先物取引 | 2,120,562 | 337,658 | 15.9 | 2,085,036 | 300,640 | 14.4 |
| 為替直物取引 | 103,640 | 7,738 | 7.5 | 134,136 | 41,846 | 31.2 |

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。

＜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 | 640,575 | 620,325 | 96.8 | 290,740 | 278,434 | 95.8 |

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。

＜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 | % |
| 為替先物取引 | 15,100 | 8,839 | 58.5 | 10,927 | 4,091 | 37.4 |
| 為替直物取引 | 130,997 | 75,420 | 57.6 | 24,741 | 23,263 | 94.0 |

平均保有割合　0.1%

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

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

## ○組入資産の明細

（2022年２月７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 |
| 好配当海外株マザーファンド | 11,520 | 7,402 | 14,020 |
| 新興国株式インデックスマザーファンド | 2,287 | 1,164 | 3,673 |
| 新興国債券インデックスマザーファンド | 7,863 | 7,863 | 11,249 |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 6,061 | 4,122 | 7,401 |
| フランス国債7-10年ラダーマザーファンド | 18,260 | 15,178 | 16,514 |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 16,663 | 9,602 | 17,912 |
| ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド | 35,381 | 12,103 | 12,578 |
| ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド | 46,190 | 35,230 | 59,511 |
| 外国株式インデックスマザーファンド | 17,739 | 11,704 | 52,196 |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 82,812 | 76,363 | 174,139 |

## ○投資信託財産の構成

（2022年２月７日現在）

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 好配当海外株マザーファンド | 14,020 | 3.7 |
| 新興国株式インデックスマザーファンド | 3,673 | 1.0 |
| 新興国債券インデックスマザーファンド | 11,249 | 3.0 |
| 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド | 7,401 | 2.0 |
| フランス国債7-10年ラダーマザーファンド | 16,514 | 4.4 |
| 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド | 17,912 | 4.7 |
| ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド | 12,578 | 3.3 |
| ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド | 59,511 | 15.7 |
| 外国株式インデックスマザーファンド | 52,196 | 13.8 |
| 外国債券インデックスマザーファンド | 174,139 | 46.0 |
| コール・ローン等、その他 | 9,119 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 378,312 | 100.0 |

（注）好配当海外株マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（2,640,403千円）の投資信託財産総額（2,659,970千円）に対する比率は99.3%です。
（注）新興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（286,127,824千円）の投資信託財産総額（286,580,041千円）に対する比率は99.8%です。
（注）新興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（53,007,618千円）の投資信託財産総額（53,281,355千円）に対する比率は99.5%です。
（注）先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,670,395千円）の投資信託財産総額（8,685,516千円）に対する比率は99.8%です。
（注）フランス国債7-10年ラダーマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（22,960,142千円）の投資信託財産総額（25,962,082千円）に対する比率は88.4%です。
（注）先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（9,653,046千円）の投資信託財産総額（9,666,195千円）に対する比率は99.9%です。
（注）ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（10,605,493千円）の投資信託財産総額（10,876,815千円）に対する比率は97.5%です。
（注）ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（147,321,122千円）の投資信託財産総額（168,771,422千円）に対する比率は87.3%です。
（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（1,383,317,725千円）の投資信託財産総額（1,390,927,002千円）に対する比率は99.5%です。
（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（287,921,558千円）の投資信託財産総額（293,267,565千円）に対する比率は98.2%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＝115.26円 | １カナダドル＝90.40円 | １アルゼンチンペソ＝1.0931円 | １メキシコペソ＝5.5765円 |
| １ブラジルレアル＝21.635円 | 100チリペソ＝13.9236円 | 100コロンビアペソ＝2.9122円 | １ペルーヌエボソル＝29.9672円 |
| １ウルグアイペソ＝2.6345円 | １ドミニカペソ＝2.0001円 | １ユーロ＝131.98円 | １イギリスポンド＝155.99円 |
| １スイスフラン＝124.63円 | １スウェーデンクローネ＝12.61円 | １ノルウェークローネ＝13.09円 | １セルビアディナール＝1.122132円 |
| １デンマーククローネ＝17.73円 | １トルコリラ＝8.5077円 | １チェココルナ＝5.4221円 | 100ハンガリーフォリント＝37.2713円 |
| １ポーランドズロチ＝28.9165円 | １ロシアルーブル＝1.51円 | １ルーマニアレイ＝26.6913円 | １オーストラリアドル＝81.50円 |
| １ニュージーランドドル＝76.18円 | １香港ドル＝14.80円 | １シンガポールドル＝85.68円 | １マレーシアリンギット＝27.539円 |
| １タイバーツ＝3.50円 | １フィリピンペソ＝2.2542円 | 100インドネシアルピア＝0.80円 | 100韓国ウォン＝9.62円 |
| １ニュー台湾ドル＝4.1398円 | １インドルピー＝1.55円 | １中国元＝18.1252円 | １オフショア元＝18.126円 |
| １アラブディルハム＝31.43円 | １クウェートディナール＝382.04円 | １サウジアラビアリヤル＝30.77円 | １イスラエルシェケル＝35.9667円 |
| １カタールリアル＝31.60円 | １エジプトポンド＝7.3234円 | １南アフリカランド＝7.45円 | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月７日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 378,312,747 |
| コール・ローン等 | 9,115,374 |
| 好配当海外株マザーファンド(評価額) | 14,020,938 |
| 新興国株式インデックスマザーファンド(評価額) | 3,673,519 |
| 新興国債券インデックスマザーファンド(評価額) | 11,249,139 |
| 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) | 7,401,397 |
| フランス国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額) | 16,514,712 |
| 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) | 17,912,438 |
| ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額) | 12,578,213 |
| MUAM ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド(評価額) | 59,511,073 |
| 外国株式インデックスマザーファンド(評価額) | 52,196,567 |
| 外国債券インデックスマザーファンド(評価額) | 174,139,377 |
| (B) 負債 | 21,685 |
| 未払信託報酬 | 13,563 |
| 未払利息 | 4 |
| その他未払費用 | 8,118 |
| (C) 純資産総額（Ａ－Ｂ） | 378,291,062 |
| 元本 | 308,388,261 |
| 次期繰越損益金 | 69,902,801 |
| (D) 受益権総口数 | 308,388,261口 |
| １万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ） | 12,267円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　401,328,018円
　期中追加設定元本額　0円
　期中一部解約元本額　92,939,757円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2267円です。

## ○損益の状況 （2021年２月６日～2022年２月７日）

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,474 |
| 受取利息 | 21 |
| 支払利息 | △ 1,495 |
| (B) 有価証券売買損益 | 18,111,357 |
| 売買益 | 27,971,963 |
| 売買損 | △ 9,860,606 |
| (C) 信託報酬等 | △ 44,874 |
| (D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ） | 18,065,009 |
| (E) 前期繰越損益金 | 49,158,490 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,679,302 |
| （配当等相当額） | ( 19,577,914) |
| （売買損益相当額） | (△16,898,612) |
| (G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ） | 69,902,801 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ） | 69,902,801 |
| 追加信託差損益金 | 2,679,302 |
| （配当等相当額） | ( 19,577,914) |
| （売買損益相当額） | (△16,898,612) |
| 分配準備積立金 | 67,223,499 |

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

②分配金の計算過程

| 項　　目 | 2021年２月６日～2022年２月７日 |
|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | 6,679,978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 | 11,385,031円 |
| 収益調整金額 | 19,577,914円 |
| 分配準備積立金額 | 49,158,490円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 86,801,413円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 2,814円 |
| １万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

［お知らせ］

「ＦＴＳＥ世界国債インデックス」について、2021年10月末より中国国債の組み入れに伴い、当該指数を参照等する当ファンドにおいて、新たに中国国債の組み入れを適宜開始します。

# 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

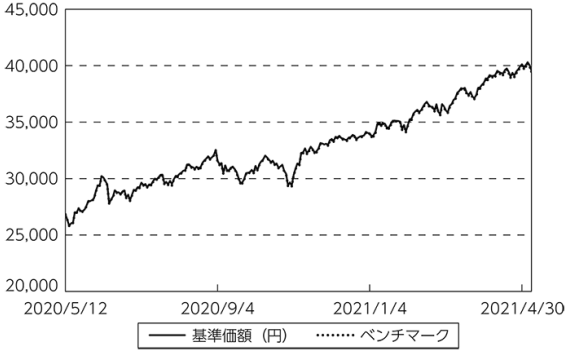
### ◎基準価額の動き

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<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 1) | (0.002) | |
| （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<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 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<br>225,780<br>( 23,071) | 千アメリカドル<br>2,213,474<br>( 2,227) | 百株<br>68,772<br>( 1,111) | 千アメリカドル<br>514,913<br>( 9,048) |
| | カナダ | 32,081<br>( 109) | 千カナダドル<br>148,507<br>( －) | 8,696<br>( 265) | 千カナダドル<br>33,863<br>( 993) |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 19,132<br>( 785) | 88,638<br>(△ 927) | 6,114<br>( 83) | 20,530<br>( 1) |
| | イタリア | 40,639 | 18,813 | 14,173 | 4,529 |
| | フランス | 19,968<br>(△ 617) | 89,715<br>(△ 1,400) | 6,553<br>( 3) | 22,144<br>( 39) |
| | オランダ | 14,457<br>( 1,340) | 47,598<br>(△ 6,357) | 3,837<br>( 2,806) | 10,294<br>( 2,003) |
| | スペイン | 33,390<br>( 57,958) | 22,373<br>( 647) | 73,163<br>( 1,673) | 6,570<br>( 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<br>( 165) | 2,386<br>( －) | 467 | 279 |
| | フィンランド | 6,861<br>( 438) | 9,556<br>( －) | 2,094 | 2,579 |
| | アイルランド | 1,073<br>( 59) | 6,191<br>( 645) | 2,356<br>( 472) | 1,306<br>( －) |
| | ポルトガル | 2,669<br>( 3,384) | 1,518<br>( －) | 3,807 | 287 |
| | イギリス | －<br>( 1,988) | －<br>( 9,197) | －<br>( 1,988) | －<br>( 9,197) |
| | イギリス | 176,259<br>( 7,531) | 千イギリスポンド<br>91,315<br>( 8,808) | 49,489<br>( 59) | 千イギリスポンド<br>15,077<br>( 584) |
| | スイス | 11,936<br>( 0.46) | 千スイスフラン<br>96,034<br>(△ 686) | 3,075<br>( 0.01) | 千スイスフラン<br>24,783<br>( 22) |
| | スウェーデン | 20,612<br>( 3,029) | 千スウェーデンクローネ<br>339,828<br>( 213) | 6,192<br>( －) | 千スウェーデンクローネ<br>77,936<br>( 213) |
| | ノルウェー | 4,800 | 千ノルウェークローネ<br>58,055 | 1,390 | 千ノルウェークローネ<br>13,014 |

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | デンマーク | 百株<br>3,891<br>(2,956) | 千デンマーククローネ<br>175,896<br>(—) | 百株<br>2,752 | 千デンマーククローネ<br>46,591 |
| | オーストラリア | 56,116<br>(1,065) | 千オーストラリアドル<br>98,599<br>(283) | 21,412<br>(1,220) | 千オーストラリアドル<br>23,214<br>(1,146) |
| | ニュージーランド | 4,941 | 千ニュージーランドドル<br>4,699 | 1,204 | 千ニュージーランドドル<br>1,018 |
| | 香港 | 69,541<br>(△2,661) | 千香港ドル<br>254,421<br>(—) | 23,170<br>(960) | 千香港ドル<br>69,124<br>(1,152) |
| | シンガポール | 27,512<br>(2,271) | 千シンガポールドル<br>13,389<br>(—) | 19,017 | 千シンガポールドル<br>4,848 |
| | イスラエル | 2,965 | 千イスラエルシェケル<br>9,030 | 557 | 千イスラエルシェケル<br>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<br>—<br>(12,400) | 千アメリカドル<br>—<br>(80) | 証券<br>12,400 | 千アメリカドル<br>53 |
| | スイス | —<br>(140,848) | 千スイスフラン<br>—<br>(22) | 140,848 | 千スイスフラン<br>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<br>(△ 119) | 600<br>( — ) | 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<br>(△ 119) | 60,352<br>( — ) | 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<br>(—) | 394<br>(△19) | 13 | 259 |
| | | COVIVIO | 6 | 434 | 1 | 126 |
| | | ICADE | 0.842 | 45 | 3 | 238 |
| | | 小計 | 30<br>(—) | 1,085<br>(△19) | 19 | 625 |
| | | オランダ | | | | |
| | | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 6 | 351 | — | — |
| | | 小計 | 6 | 351 | — | — |
| | ユーロ計 | | 36<br>(—) | 1,437<br>(△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<br>(—) | 962<br>(△4) | — | — |
| | | MAPLETREE COMMERCIAL TRUST | 167<br>(—) | 334<br>(△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<br>(　　－) | 1,133<br>(△　20) | 75 | 238 |
| | 小計 | 1,648<br>(　　－) | 3,725<br>(△　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<br>480,563 | 百万円<br>463,726 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

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

# ○株式売買比率

(2020年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) 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| (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) 株数 | 当期末 株数 | 評価額 外貨建金額 | 評価額 邦貨換算金額 | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (スウェーデン) | | 百株 | 百株 | 千スウェーデンクローネ | 千円 | |
| INVESTMENT AB LATOUR-B SHS | | — | 262 | 6,608 | 86,373 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 28,240 | 45,690 | 840,014 | 10,978,986 | |
| | 銘柄数<比率> | 32 | 39 | — | <1.1%> | |
| (ノルウェー) | | | | 千ノルウェークローネ | | |
| DNB ASA | | 1,105 | 1,493 | 26,819 | 352,411 | 銀行 |
| NORSK HYDRO ASA | | 1,281 | 2,203 | 12,258 | 161,076 | 素材 |
| ORKLA ASA | | 812 | 1,212 | 10,210 | 134,160 | 食品・飲料・タバコ |
| EQUINOR ASA | | 1,134 | 1,561 | 27,670 | 363,592 | エネルギー |
| TELENOR ASA | | 872 | 1,136 | 16,694 | 219,365 | 電気通信サービス |
| YARA INTERNATIONAL ASA | | 195 | 281 | 12,321 | 161,903 | 素材 |
| MOWI ASA | | 461 | 712 | 15,430 | 202,754 | 食品・飲料・タバコ |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA | | 221 | 350 | 6,602 | 86,756 | 保険 |
| SCHIBSTED ASA-CL A | | — | 112 | 4,338 | 57,002 | メディア・娯楽 |
| SCHIBSTED ASA-B SHS | | 97 | 214 | 7,265 | 95,473 | メディア・娯楽 |
| AKER BP ASA | | 102 | — | — | — | エネルギー |
| ADEVINTA ASA | | — | 415 | 5,651 | 74,264 | メディア・娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 | 6,284 | 9,693 | 145,263 | 1,908,761 | |
| | 銘柄数<比率> | 10 | 11 | — | <0.2%> | |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | | 1,993 | 2,839 | 132,119 | 2,346,448 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES | | 235 | 343 | 15,045 | 267,209 | 素材 |
| DANSKE BANK A/S | | 710 | 1,122 | 13,064 | 232,031 | 銀行 |
| DEMANT A/S | | 118 | 211 | 6,401 | 113,695 | ヘルスケア機器・サービス |
| H LUNDBECK A/S | | 63 | 129 | 2,625 | 46,634 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | | 218 | 1,661 | 37,991 | 674,731 | 資本財 |
| GN STORE NORD A/S | | — | 207 | 10,123 | 179,786 | ヘルスケア機器・サービス |
| CARLSBERG AS-B | | 127 | 177 | 19,490 | 346,149 | 食品・飲料・タバコ |
| COLOPLAST-B | | 135 | 192 | 18,355 | 325,986 | ヘルスケア機器・サービス |
| DSV PANALPINA A/S | | 239 | 336 | 46,713 | 829,631 | 運輸 |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-B | | 7 | 10 | 16,068 | 285,378 | 運輸 |
| TRYG A/S | | 147 | 541 | 7,698 | 136,726 | 保険 |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-A | | 3 | 4 | 7,135 | 126,733 | 運輸 |
| PANDORA A/S | | 105 | 160 | 11,965 | 212,500 | 耐久消費財・アパレル |
| ISS A/S | | 213 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| CHR HANSEN HOLDING A/S | | 117 | 188 | 10,217 | 181,458 | 素材 |
| GENMAB A/S | | 75 | 106 | 23,698 | 420,889 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORSTED A/S | | 211 | 315 | 26,515 | 470,913 | 公益事業 |
| ROCKWOOL INTL A/S-B SHS | | — | 11 | 3,246 | 57,650 | 資本財 |
| AMBU A/S-B | | — | 258 | 7,794 | 138,426 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 4,725 | 8,820 | 416,271 | 7,392,981 | |
| | 銘柄数<比率> | 17 | 19 | — | <0.8%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千オーストラリアドル | | |
| BHP GROUP LTD | | 3,338 | 4,856 | 24,904 | 2,119,083 | 素材 |
| CSL LTD | | 511 | 750 | 20,602 | 1,753,080 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALUMINA LTD | | 3,240 | — | — | — | 素材 |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD | | 1,072 | 1,591 | 3,621 | 308,165 | エネルギー |
| AUST AND NZ BANKING GROUP | | 3,240 | 4,677 | 12,661 | 1,077,335 | 銀行 |
| RIO TINTO LTD | | 411 | 617 | 8,069 | 686,609 | 素材 |
| QBE INSURANCE GROUP LTD | | 1,622 | 2,391 | 2,529 | 215,268 | 保険 |
| LENDLEASE GROUP | | 628 | 1,189 | 1,430 | 121,750 | 不動産 |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | | 1,993 | 2,922 | 27,641 | 2,351,989 | 銀行 |
| WESTPAC BANKING CORP | | 4,039 | 5,988 | 15,618 | 1,328,967 | 銀行 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | 3,589 | 5,427 | 14,552 | 1,238,244 | 銀行 |
| BRAMBLES LTD | 1,900 | 2,625 | 2,780 | 236,608 | 商業・専門サービス |
| QANTAS AIRWAYS LTD | 767 | 1,577 | 735 | 62,541 | 運輸 |
| BORAL LTD | 1,130 | — | — | — | 素材 |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | 1,437 | 2,120 | 8,681 | 738,676 | 食品・生活必需品小売り |
| TELSTRA CORP LTD | 4,567 | 6,760 | 2,332 | 198,447 | 電気通信サービス |
| AMP LTD | 4,324 | 6,147 | 670 | 57,020 | 各種金融 |
| TABCORP HOLDINGS LTD | 2,078 | 3,590 | 1,820 | 154,891 | 消費者サービス |
| COMPUTERSHARE LTD | 505 | 1,041 | 1,466 | 124,748 | ソフトウェア・サービス |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD | 677 | 929 | 3,516 | 299,215 | 消費者サービス |
| MACQUARIE GROUP LTD | 384 | 578 | 9,013 | 766,997 | 各種金融 |
| CIMIC GROUP LTD | 146 | 123 | 235 | 20,055 | 資本財 |
| ASX LTD | 210 | 326 | 2,345 | 199,571 | 各種金融 |
| COCA-COLA AMATIL LTD | 519 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| COCHLEAR LTD | 71 | 104 | 2,262 | 192,507 | ヘルスケア機器・サービス |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI | 456 | 777 | 3,347 | 284,829 | 素材 |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | 790 | — | — | — | 小売 |
| NEWCREST MINING LTD | 858 | 1,336 | 3,725 | 317,016 | 素材 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP | 2,523 | 3,758 | 1,909 | 162,450 | 保険 |
| ORIGIN ENERGY LTD | 1,802 | 2,786 | 1,131 | 96,249 | エネルギー |
| ORICA LTD | 424 | 814 | 1,119 | 95,254 | 素材 |
| SONIC HEALTHCARE LTD | 477 | 715 | 2,491 | 211,974 | ヘルスケア機器・サービス |
| SANTOS LTD | 1,832 | 2,990 | 2,087 | 177,625 | エネルギー |
| SUNCORP GROUP LTD | 1,377 | 2,150 | 2,360 | 200,879 | 保険 |
| TRANSURBAN GROUP | 3,115 | 4,582 | 6,552 | 557,588 | 運輸 |
| WESFARMERS LTD | 1,278 | 1,879 | 10,303 | 876,705 | 小売 |
| BLUESCOPE STEEL LTD | 520 | 800 | 1,849 | 157,370 | 素材 |
| CHALLENGER LTD | 590 | — | — | — | 各種金融 |
| SYDNEY AIRPORT | 1,266 | 2,125 | 1,286 | 109,434 | 運輸 |
| AMPOL LTD | 289 | 427 | 1,131 | 96,306 | エネルギー |
| OIL SEARCH LTD | 2,206 | 3,240 | 1,237 | 105,321 | エネルギー |
| WORLEY LTD | 303 | — | — | — | エネルギー |
| AGL ENERGY LTD | 853 | 1,003 | 883 | 75,135 | 公益事業 |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | 1,643 | 2,729 | 6,575 | 559,479 | 素材 |
| AUSNET SERVICES | 1,900 | 3,608 | 678 | 57,722 | 公益事業 |
| CROWN RESORTS LTD | 382 | 681 | 880 | 74,960 | 消費者サービス |
| INCITEC PIVOT LTD | 1,491 | — | — | — | 素材 |
| BENDIGO AND ADELAIDE BANK | 707 | — | — | — | 銀行 |
| AURIZON HOLDINGS LTD | 2,213 | 3,162 | 1,154 | 98,209 | 運輸 |
| TREASURY WINE ESTATES LTD | 796 | 1,246 | 1,264 | 107,569 | 食品・飲料・タバコ |
| APA GROUP | 1,300 | 1,938 | 1,893 | 161,159 | 公益事業 |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD | 191 | 331 | 2,086 | 177,566 | ヘルスケア機器・サービス |
| FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP L | 222 | — | — | — | 消費者サービス |
| SEEK LTD | 359 | 526 | 1,557 | 132,556 | メディア・娯楽 |
| REA GROUP LTD | 51 | 86 | 1,327 | 112,965 | メディア・娯楽 |
| TPG CORP LTD | 315 | — | — | — | 電気通信サービス |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | 2,895 | 4,446 | 1,351 | 115,029 | 保険 |
| SOUTH32 LTD | 5,838 | 7,600 | 2,340 | 199,184 | 素材 |
| EVOLUTION MINING LTD | — | 2,710 | 1,368 | 116,459 | 素材 |
| MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD | 137 | 209 | 957 | 81,503 | 各種金融 |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD | — | 1,707 | 1,869 | 159,115 | 素材 |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | 174 | 139 | 413 | 35,178 | エネルギー |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| COLES GROUP LTD | | 1,509 | 2,190 | 3,571 | 303,862 | 食品・生活必需品小売り |
| WISETECH GLOBAL LTD | | 213 | 214 | 576 | 49,046 | ソフトウェア・サービス |
| AFTERPAY LTD | | — | 345 | 3,074 | 261,586 | ソフトウェア・サービス |
| TPG TELECOM LTD | | — | 479 | 244 | 20,769 | 電気通信サービス |
| XERO LTD | | — | 192 | 2,538 | 216,021 | ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 85,725 | 120,274 | 244,633 | 20,815,867 | |
| | 銘柄数<比率> | 62 | 57 | — | <2.1%> | |
| (ニュージーランド) | | | | 千ニュージーランドドル | | |
| SPARK NEW ZEALAND LTD | | 1,790 | 2,972 | 1,351 | 106,613 | 電気通信サービス |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD | | 965 | 2,002 | 1,537 | 121,342 | 運輸 |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | | 634 | 924 | 3,126 | 246,706 | ヘルスケア機器・サービス |
| FLETCHER BUILDING LTD | | 805 | — | — | — | 素材 |
| RYMAN HEALTHCARE LTD | | 382 | 653 | 944 | 74,503 | ヘルスケア機器・サービス |
| MERIDIAN ENERGY LTD | | 1,208 | 2,072 | 1,127 | 88,953 | 公益事業 |
| MERCURY NZ LTD | | 676 | 1,230 | 827 | 65,262 | 公益事業 |
| A2 MILK CO LTD | | 806 | 1,153 | 713 | 56,335 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 7,271 | 11,009 | 9,627 | 759,718 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 7 | — | <0.1%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| SWIRE PACIFIC LTD - CL A | | 520 | 850 | 5,257 | 73,654 | 不動産 |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | | 3,068 | 4,388 | 28,131 | 394,121 | 資本財 |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES | | 1,805 | 2,220 | 26,173 | 366,694 | 不動産 |
| MTR CORP | | 1,785 | 2,535 | 11,166 | 156,445 | 運輸 |
| HONG KONG & CHINA GAS | | 11,855 | 18,308 | 24,203 | 339,087 | 公益事業 |
| NEW WORLD DEVELOPMENT | | 6,440 | 2,792 | 11,519 | 161,382 | 不動産 |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD | | 1,640 | 2,345 | 11,642 | 163,117 | 公益事業 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | | 1,346 | 1,988 | 88,306 | 1,237,180 | 各種金融 |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | | 2,110 | 3,400 | 6,623 | 92,791 | 不動産 |
| CLP HOLDINGS LTD | | 1,915 | 2,575 | 20,278 | 284,096 | 公益事業 |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT | | 1,626 | 2,346 | 8,282 | 116,042 | 不動産 |
| BANK OF EAST ASIA LTD | | 1,294 | 2,088 | 3,295 | 46,165 | 銀行 |
| HANG SENG BANK LTD | | 848 | 1,265 | 20,062 | 281,081 | 銀行 |
| ASM PACIFIC TECHNOLOGY | | 305 | 441 | 4,815 | 67,468 | 半導体・半導体製造装置 |
| SINO LAND CO | | 3,194 | 4,914 | 5,798 | 81,237 | 不動産 |
| YUE YUEN INDUSTRIAL HLDG | | 610 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L | | 700 | 1,010 | 4,933 | 69,123 | 公益事業 |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | | 4,085 | 5,830 | 17,052 | 238,909 | 銀行 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | | 1,560 | 2,230 | 32,647 | 457,387 | 資本財 |
| PCCW LTD | | 4,460 | 5,490 | 2,404 | 33,688 | 電気通信サービス |
| KERRY PROPERTIES LTD | | 925 | — | — | — | 不動産 |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD | | — | 3,040 | 8,512 | 119,253 | 資本財 |
| NWS HOLDINGS LTD | | 2,145 | — | — | — | 資本財 |
| SANDS CHINA LTD | | 2,732 | 4,332 | 14,815 | 207,564 | 消費者サービス |
| WHEELOCK & CO LTD | | 960 | — | — | — | 不動産 |
| WYNN MACAU LTD | | 2,056 | 2,864 | 3,837 | 53,767 | 消費者サービス |
| SJM HOLDINGS LTD | | 2,100 | 3,650 | 3,288 | 46,073 | 消費者サービス |
| AIA GROUP LTD | | 13,620 | 19,970 | 197,103 | 2,761,425 | 保険 |
| SWIRE PROPERTIES LTD | | 1,126 | 1,740 | 3,949 | 55,336 | 不動産 |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L | | 2,420 | 3,550 | 23,199 | 325,021 | 消費者サービス |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS | | 4,040 | 6,340 | 6,821 | 95,573 | 電気通信サービス |
| WH GROUP LTD | | 10,395 | 15,900 | 10,748 | 150,585 | 食品・飲料・タバコ |
| CK ASSET HOLDINGS LTD | | 2,923 | 4,178 | 20,788 | 291,252 | 不動産 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS | | 3,000 | 5,015 | 3,966 | 55,575 | 公益事業 |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT | | 1,350 | 2,570 | 11,770 | 164,906 | 不動産 |
| VITASOY INTL HOLDINGS LTD | | 900 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| BUDWEISER BREWING CO APAC LT | | 1,363 | 2,855 | 7,480 | 104,796 | 食品・飲料・タバコ |
| ESR CAYMAN LTD | | — | 2,950 | 7,080 | 99,190 | 不動産 |
| 小計 | 株数・金額 | 103,223 | 145,971 | 655,959 | 9,189,997 | |
| | 銘柄数<比率> | 36 | 33 | — | <0.9%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | | 3,773 | 5,464 | 6,726 | 551,412 | 銀行 |
| SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD | | 1,479 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| SEMBCORP INDUSTRIES LTD | | 1,280 | — | — | — | 公益事業 |
| CAPITALAND LTD | | 3,022 | 4,156 | 1,487 | 121,973 | 不動産 |
| CITY DEVELOPMENTS LTD | | 429 | 1,012 | 767 | 62,886 | 不動産 |
| JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD | | 135 | — | — | — | 小売 |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | | 2,046 | 2,919 | 8,593 | 704,498 | 銀行 |
| KEPPEL CORP LTD | | 1,671 | 2,389 | 1,268 | 103,996 | 資本財 |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD | | 1,443 | 1,924 | 5,037 | 412,935 | 銀行 |
| VENTURE CORP LTD | | 284 | 461 | 852 | 69,916 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING | | 1,693 | 2,685 | 993 | 81,443 | 資本財 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | | 9,344 | 12,959 | 3,136 | 257,107 | 電気通信サービス |
| SINGAPORE AIRLINES LTD | | 510 | 2,017 | 968 | 79,385 | 運輸 |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | | 871 | 1,336 | 1,341 | 109,963 | 各種金融 |
| UOL GROUP LTD | | 440 | 1,040 | 767 | 62,921 | 不動産 |
| COMFORTDELGRO CORP LTD | | 2,682 | — | — | — | 運輸 |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD | | 2,018 | 3,069 | 1,491 | 122,275 | 食品・飲料・タバコ |
| GENTING SINGAPORE LTD | | 5,772 | 12,345 | 999 | 81,975 | 消費者サービス |
| SATS LTD | | 905 | — | — | — | 運輸 |
| YANGZIJIANG SHIPBUILDING | | 3,213 | — | — | — | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 43,011 | 53,777 | 34,431 | 2,822,692 | |
| | 銘柄数<比率> | 20 | 14 | — | <0.3%> | |
| (イスラエル) | | | | 千イスラエルシェケル | | |
| ICL GROUP LTD | | 969 | 1,300 | 2,900 | 95,890 | 素材 |
| BANK HAPOALIM BM | | 1,215 | 1,757 | 4,694 | 155,185 | 銀行 |
| NICE LTD | | 67 | 97 | 7,205 | 238,204 | ソフトウェア・サービス |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL | | 1,587 | 2,209 | 5,314 | 175,702 | 銀行 |
| ELBIT SYSTEMS LTD | | 32 | 34 | 1,478 | 48,891 | 資本財 |
| ISRAEL DISCOUNT BANK-A | | 1,244 | 2,044 | 3,091 | 102,217 | 銀行 |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD | | 140 | 182 | 1,684 | 55,691 | 銀行 |
| AZRIELI GROUP LTD | | 52 | 91 | 2,115 | 69,937 | 不動産 |
| 小計 | 株数・金額 | 5,311 | 7,718 | 28,485 | 941,721 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 8 | — | <0.1%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 1,245,065 | 1,797,058 | — | 910,617,839 | |
| | 銘柄数<比率> | 1,254 | 1,226 | — | <93.4%> | |

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

## 外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 千口 | 千口 | 千アメリカドル | 千円 | % |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 55 | 92 | 3,035 | 330,233 | 0.0 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 12 | 21 | 3,841 | 417,969 | 0.0 |
| PROLOGIS INC | 83 | 122 | 14,032 | 1,526,780 | 0.2 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 10 | 15 | 1,947 | 211,866 | 0.0 |
| NATIONAL RETAIL PROPERTIES | 17 | — | — | — | — |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 29 | 46 | 6,966 | 757,904 | 0.1 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 20 | 27 | 1,939 | 211,059 | 0.0 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 7 | 10 | 2,998 | 326,274 | 0.0 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 14 | 20 | 3,026 | 329,282 | 0.0 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 7 | — | — | — | — |
| WELLTOWER INC | 45 | 67 | 4,927 | 536,120 | 0.1 |
| BOSTON PROPERTIES INC | 17 | 23 | 2,533 | 275,636 | 0.0 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 57 | 94 | 2,023 | 220,165 | 0.0 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 13 | 18 | 2,924 | 318,221 | 0.0 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 22 | 37 | 1,366 | 148,725 | 0.0 |
| REALTY INCOME CORP | 35 | 56 | 3,755 | 408,640 | 0.0 |
| REGENCY CENTERS CORP | 18 | 30 | 1,960 | 213,323 | 0.0 |
| SL GREEN REALTY CORP | 9 | — | — | — | — |
| SUN COMMUNITIES INC | 10 | 17 | 2,835 | 308,455 | 0.0 |
| UDR INC | 34 | 51 | 2,378 | 258,821 | 0.0 |
| VENTAS INC | 44 | 60 | 3,250 | 353,634 | 0.0 |
| WEYERHAEUSER CO | 85 | 124 | 4,941 | 537,685 | 0.1 |
| AMERICAN TOWER CORP | 49 | 73 | 18,138 | 1,973,436 | 0.2 |
| WP CAREY INC | 21 | 28 | 2,101 | 228,631 | 0.0 |
| VEREIT INC | 114 | 36 | 1,653 | 179,939 | 0.0 |
| DUKE REALTY CORP | 41 | 59 | 2,706 | 294,494 | 0.0 |
| IRON MOUNTAIN INC | 30 | 48 | 2,013 | 219,061 | 0.0 |
| EQUINIX INC | 9 | 14 | 10,606 | 1,153,951 | 0.1 |
| CROWN CASTLE INTL CORP | 46 | 71 | 12,986 | 1,412,886 | 0.1 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 41 | 60 | 4,506 | 490,358 | 0.1 |
| INVITATION HOMES INC | 58 | 92 | 3,228 | 351,258 | 0.0 |
| VICI PROPERTIES INC | 53 | 92 | 2,843 | 309,399 | 0.0 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | 12 | 18 | 5,403 | 587,898 | 0.1 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC | 82 | 113 | 1,929 | 209,976 | 0.0 |
| PUBLIC STORAGE | 17 | 26 | 7,233 | 787,039 | 0.1 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 33 | 54 | 6,720 | 731,182 | 0.1 |
| VORNADO REALTY TRUST | 18 | 26 | 1,220 | 132,736 | 0.0 |
| KIMCO REALTY CORP | 50 | — | — | — | — |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 15 | 22 | 4,482 | 487,655 | 0.1 |
| 小計 口数・金額 | 1,351 | 1,781 | 158,462 | 17,240,709 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 39 | 35 | — | <1.8%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INV | 10 | — | — | — | — |

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

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (シンガポール) | | 千口 | 千口 | 千シンガポールドル | 千円 | % |
| ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT | | 318 | 593 | 1,744 | 142,973 | 0.0 |
| 小計 | 口数・金額 | 1,355 | 2,473 | 5,461 | 447,716 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | － | <0.0%> | |
| 合計 | 口数・金額 | 5,574 | 8,395 | － | 20,522,755 | |
| | 銘柄数<比率> | 65 | 57 | － | <2.1%> | |

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 外国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 31,058 | － |
| | | SP/TSE60 | 1,587 | － |
| | | SWISS IX | 1,278 | － |
| | | EURO ST | 5,547 | － |
| | | SPI 200 | 1,593 | － |
| | | FTSE100 | 3,080 | － |

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

## ○投資信託財産の構成

(2021年５月12日現在)

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

(注) 期末における外貨建純資産（972,467,124千円）の投資信託財産総額（976,822,293千円）に対する比率は99.6%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

| | | | |
|---|---|---|---|
| １アメリカドル＝108.80円 | １カナダドル＝89.84円 | １ユーロ＝132.06円 | １イギリスポンド＝153.66円 |
| １スイスフラン＝120.30円 | １スウェーデンクローネ＝13.07円 | １ノルウェークローネ＝13.14円 | １デンマーククローネ＝17.76円 |
| １オーストラリアドル＝85.09円 | １ニュージーランドドル＝78.91円 | １香港ドル＝14.01円 | １シンガポールドル＝81.98円 |
| １イスラエルシェケル＝33.0602円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月12日現在)

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 (2020年５月13日～2021年５月12日)

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

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

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

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

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

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

# 好配当海外株マザーファンド

## 《第15期》決算日2021年10月25日

［計算期間：2020年10月27日～2021年10月25日］

「好配当海外株マザーファンド」は、10月25日に第15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15期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主として、わが国を除く世界主要国の株式等の中から、配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄に投資し、高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。投資にあたっては、世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの３地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、投資配分を決定します。銘柄選定にあたっては、地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし、組入銘柄を選定します。株式の組入比率は高位を基本とします。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 | わが国を除く世界主要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。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | （参考指数）ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩインデックス(円換算ベース) | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 11期(2017年10月25日) | 14,051 | 33.6 | 233,139.79 | 30.1 | 98.2 | － | 5,075 |
| 12期(2018年10月25日) | 13,235 | △ 5.8 | 224,925.07 | △ 3.5 | 94.7 | － | 2,026 |
| 13期(2019年10月25日) | 14,429 | 9.0 | 244,691.32 | 8.8 | 96.5 | － | 2,451 |
| 14期(2020年10月26日) | 12,873 | △10.8 | 259,992.40 | 6.3 | 94.2 | － | 2,103 |
| 15期(2021年10月25日) | 18,227 | 41.6 | 369,355.40 | 42.1 | 97.8 | － | 2,711 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
(注) ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩインデックスとは、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。ＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩインデックス（円換算ベース）は、ＭＳＣＩ　ＫＯＫＵＳＡＩインデックス（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－ＫＯＫＵＳＡＩインデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | （参考指数）MSCI－KOKUSAIインデックス(円換算ベース) | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2020年10月26日 | 12,873 | － | 259,992.40 | － | 94.2 | － |
| 10月末 | 12,209 | △ 5.2 | 246,902.44 | △ 5.0 | 95.6 | － |
| 11月末 | 14,203 | 10.3 | 275,099.27 | 5.8 | 97.4 | － |
| 12月末 | 14,346 | 11.4 | 282,704.76 | 8.7 | 96.2 | － |
| 2021年１月末 | 14,551 | 13.0 | 288,527.48 | 11.0 | 97.5 | － |
| ２月末 | 15,584 | 21.1 | 298,448.28 | 14.8 | 97.1 | － |
| ３月末 | 16,704 | 29.8 | 317,003.25 | 21.9 | 96.4 | － |
| ４月末 | 17,223 | 33.8 | 331,423.66 | 27.5 | 96.2 | － |
| ５月末 | 17,751 | 37.9 | 335,600.42 | 29.1 | 96.5 | － |
| ６月末 | 17,369 | 34.9 | 343,688.17 | 32.2 | 93.7 | － |
| ７月末 | 17,331 | 34.6 | 348,330.39 | 34.0 | 95.9 | － |
| ８月末 | 17,441 | 35.5 | 356,319.65 | 37.1 | 95.2 | － |
| ９月末 | 17,201 | 33.6 | 347,601.14 | 33.7 | 94.6 | － |
| （期末） | | | | | | |
| 2021年10月25日 | 18,227 | 41.6 | 369,355.40 | 42.1 | 97.8 | － |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

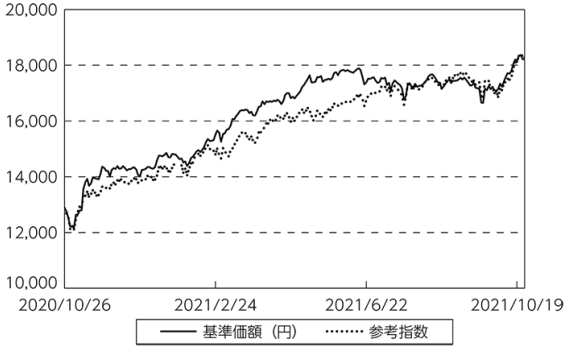
## ○運用経過

### ●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41.6%の上昇となりました。

基準価額等の推移




（注）参考指数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）
　株式市況の上昇などが基準価額の上昇要因となりました。
　個別銘柄では原油価格の上昇を受けてエネルギー関連企業であるスペインのREPSOL SAや米国のEXXON MOBIL CORPの株価が上昇し、基準価額の上昇に寄与しました。
　また、米ドルやユーロが円に対して上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について
◎海外株式市況
　海外株式市況は上昇しました。
・海外株式市況は、期初は米国の大統領選挙をめぐる不透明感などにより、下落する局面がありました。その後は新型コロナウイルスのデルタ株の感染拡大や、グローバルな供給網のひっ迫によるインフレ率上昇懸念、中国の不動産関連企業の債務問題などが嫌気されたものの、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展と、これに伴う経済正常化への期待の高まりや、良好な企業業績などを背景に、株価は上昇して推移しました。

◎為替市況
・米ドルやユーロは円に対して上昇しました

●当該投資信託のポートフォリオについて
・世界を北米、欧州およびアジア・オセアニアの３地域に分け、地域毎の配当利回りの水準、配当成長性の水準および流動性等を勘案し、地域別配分を決定しています。期末時点においては各地域概ね均等の配分としております。
・組入銘柄については地域毎に配当利回りが高い銘柄および配当成長性が高いと判断される銘柄の中から流動性等を勘案して調査対象銘柄を決定し、減配リスク等をチェックし選定しています。
・当期は、個別企業のリサーチの結果、オーストラリアの建設資材メーカーであるBORAL LTDなどを売却し、スウェーデンの金融機関であるSWEDBANK AB - A SHARESなどを新規に組み入れました。

○今後の運用方針
・引き続き高水準の配当収入と中長期的な株価値上がり益の獲得をめざして運用を行います。株式の組入比率については運用の基本方針にしたがい、引き続き高位（90%以上）を維持する方針です。
・地域別配分および銘柄選択に際しては運用の基本方針に則り、配当利回り、配当成長性、流動性等を勘案して決定します。また、個別銘柄選定にあたっては減配リスク等のチェックを行い、配当実現の確度に留意した運用を行います。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年10月27日～2021年10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 | 15 | 0.092 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (15) | (0.092) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (b) 有価証券取引税 | 4 | 0.024 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 4) | (0.024) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 12 | 0.074 | (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） | (12) | (0.074) | 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 | 31 | 0.190 | |
| 期中の平均基準価額は、16,221円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年10月27日～2021年10月25日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 外国 | アメリカ | 百株<br>495 | 千アメリカドル<br>1,745 | 百株<br>582 | 千アメリカドル<br>2,088 |
| | カナダ | 5 | 千カナダドル<br>28 | 68 | 千カナダドル<br>450 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | － | － | 1 | 37 |
| | フランス | 83 | 227 | 1,098 | 798 |
| | オランダ | 29 | 188 | 14 | 54 |
| | スペイン | 16<br>( 228) | 29<br>( 5) | 196<br>( 228) | 250<br>( 5) |
| | ベルギー | － | － | 8 | 54 |
| | フィンランド | 4 | 18 | 9 | 30 |
| | イギリス | 778<br>(△ 2) | 千イギリスポンド<br>409<br>(△ 15) | 836 | 千イギリスポンド<br>281 |
| | スイス | 37<br>( －) | 千スイスフラン<br>221<br>(△ 3) | 4 | 千スイスフラン<br>38 |
| | スウェーデン | 622<br>( 2) | 千スウェーデンクローネ<br>7,326<br>( －) | 170 | 千スウェーデンクローネ<br>2,892 |
| | ノルウェー | 131 | 千ノルウェークローネ<br>1,974 | 107 | 千ノルウェークローネ<br>1,703 |
| | オーストラリア | 2,186 | 千オーストラリアドル<br>2,022 | 3,942<br>( 178) | 千オーストラリアドル<br>2,218<br>( 191) |
| | 香港 | 4,971 | 千香港ドル<br>11,316 | 4,288 | 千香港ドル<br>4,228 |
| | シンガポール | 3,167<br>( 670) | 千シンガポールドル<br>521<br>( 106) | 3,630<br>( 670) | 千シンガポールドル<br>567<br>( 181) |

（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 | 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 INTEGRATED COMMER | － (10) | － (11) | 10 | 21 |

(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す。

## ○株式売買比率

(2020年10月27日～2021年10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 | 1,603,088千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 2,277,881千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 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10月27日～2021年10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 | % |
| 為替直物取引 | 1,605 | 141 | 8.8 | 1,712 | 136 | 7.9 |

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

## ○組入資産の明細

(2021年10月25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 | |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 30 | 36 | 191 | 21,801 | 電気通信サービス |
| JPMORGAN CHASE & CO | — | 13 | 233 | 26,606 | 銀行 |
| COCA-COLA CO/THE | 35 | 39 | 214 | 24,378 | 食品・飲料・タバコ |
| CHEVRON CORP | 24 | 20 | 230 | 26,245 | エネルギー |
| DOMINION ENERGY INC | 20 | — | — | — | 公益事業 |
| DARDEN RESTAURANTS INC | — | 13 | 200 | 22,752 | 消費者サービス |
| EXXON MOBIL CORP | 53 | 36 | 232 | 26,422 | エネルギー |
| EXELON CORP | 46 | 46 | 239 | 27,214 | 公益事業 |
| EATON CORP PLC | 20 | 14 | 236 | 26,849 | 資本財 |
| GENERAL MILLS INC | 25 | 32 | 205 | 23,379 | 食品・飲料・タバコ |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 11 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| KOHLS CORP | 91 | — | — | — | 小売 |
| 3M CO | 12 | 10 | 197 | 22,431 | 資本財 |
| OMNICOM GROUP | — | 29 | 209 | 23,853 | メディア・娯楽 |
| CITIGROUP INC | — | 29 | 210 | 23,894 | 銀行 |
| PPL CORP | 62 | 73 | 214 | 24,394 | 公益事業 |
| CENTERPOINT ENERGY INC | 91 | 86 | 230 | 26,194 | 公益事業 |
| SOUTHERN CO/THE | 29 | 33 | 208 | 23,659 | 公益事業 |
| KEYCORP | — | 97 | 233 | 26,540 | 銀行 |
| QUALCOMM INC | 19 | 14 | 192 | 21,882 | 半導体・半導体製造装置 |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 31 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER | 19 | 25 | 214 | 24,349 | 公益事業 |
| ALLIANT ENERGY CORP | 34 | 34 | 198 | 22,525 | 公益事業 |
| PEOPLE'S UNITED FINANCIAL | 154 | — | — | — | 銀行 |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 21 | 21 | 205 | 23,367 | 食品・飲料・タバコ |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | — | 22 | 215 | 24,531 | 素材 |
| NIELSEN HOLDINGS PLC | 112 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| ABBVIE INC | 20 | 18 | 201 | 22,899 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP | 70 | 45 | 226 | 25,798 | 銀行 |
| KRAFT HEINZ CO/THE | 53 | 54 | 199 | 22,708 | 食品・飲料・タバコ |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE | — | 155 | 238 | 27,107 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小計 株数・金額 | 1,093 | 1,005 | 5,379 | 611,787 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 24 | 25 | — | <22.6%> | |
| (カナダ) | | | 千カナダドル | | |
| ROYAL BANK OF CANADA | 26 | 21 | 279 | 25,740 | 銀行 |
| TC ENERGY CORP | 45 | 42 | 285 | 26,282 | エネルギー |
| SUN LIFE FINANCIAL INC | 48 | 41 | 289 | 26,607 | 保険 |
| BCE INC | 38 | 38 | 240 | 22,087 | 電気通信サービス |
| BANK OF MONTREAL | 31 | 22 | 298 | 27,419 | 銀行 |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE | 27 | 19 | 285 | 26,221 | 銀行 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP | 129 | 101 | 253 | 23,350 | 保険 |
| FORTIS INC | 42 | 42 | 231 | 21,279 | 公益事業 |
| TORONTO-DOMINION BANK | 38 | 30 | 267 | 24,605 | 銀行 |
| CANADIAN UTILITIES LTD-A | 72 | 72 | 251 | 23,144 | 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 | |
| (カナダ) | | 百株 | 百株 | 千カナダドル | 千円 | |
| EMERA INC | | 41 | 46 | 270 | 24,922 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 537 | 474 | 2,952 | 271,661 | |
| | 銘柄数<比率> | 11 | 11 | － | <10.0%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| ALLIANZ SE-REG | | 10 | 8 | 165 | 21,906 | 保険 |
| HANNOVER RUECK SE | | 11 | 11 | 177 | 23,516 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 21 | 19 | 342 | 45,422 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | － | <1.7%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA | | 281 | 281 | 181 | 24,047 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 281 | 281 | 181 | 24,047 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.9%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| SOCIETE GENERALE SA | | 144 | － | － | － | 銀行 |
| BNP PARIBAS | | 49 | 32 | 184 | 24,463 | 銀行 |
| ORANGE | | 179 | 183 | 177 | 23,525 | 電気通信サービス |
| PUBLICIS GROUPE | | － | 30 | 173 | 22,942 | メディア・娯楽 |
| CREDIT AGRICOLE SA | | 219 | 154 | 200 | 26,527 | 銀行 |
| SCOR SE | | 65 | 66 | 162 | 21,578 | 保険 |
| NATIXIS | | 822 | － | － | － | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,481 | 467 | 898 | 119,037 | |
| | 銘柄数<比率> | 6 | 5 | － | <4.4%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| RANDSTAD NV | | － | 29 | 183 | 24,350 | 商業・専門サービス |
| NN GROUP NV | | 56 | 42 | 195 | 25,838 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 56 | 71 | 378 | 50,189 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | － | <1.9%> | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| ENDESA SA | | 76 | 92 | 177 | 23,474 | 公益事業 |
| REPSOL SA | | 286 | 162 | 186 | 24,642 | エネルギー |
| ENAGAS SA | | 72 | － | － | － | 公益事業 |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | | 94 | 94 | 166 | 22,006 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 529 | 349 | 529 | 70,123 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 3 | － | <2.6%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| KBC GROUP NV | | 34 | 25 | 203 | 27,007 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 34 | 25 | 203 | 27,007 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <1.0%> | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| UPM-KYMMENE OYJ | | 63 | 53 | 166 | 22,067 | 素材 |
| ELISA OYJ | | 32 | 32 | 174 | 23,064 | 電気通信サービス |
| ORION OYJ-CLASS B | | 41 | 46 | 169 | 22,510 | 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 | 137 | 132 | 510 | 67,643 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | － | <2.5%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 2,543 | 1,347 | 3,045 | 403,470 | |
| | 銘柄数<比率> | 18 | 17 | － | <14.9%> | |
| (イギリス) | | | | 千イギリスポンド | | |
| BAE SYSTEMS PLC | | 294 | 294 | 173 | 27,171 | 資本財 |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC | | 732 | 536 | 151 | 23,703 | 保険 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | 52 | 52 | 137 | 21,488 | 食品・飲料・タバコ |
| BHP GROUP PLC | | － | 81 | 157 | 24,706 | 素材 |
| NATIONAL GRID PLC | | 153 | 153 | 139 | 21,874 | 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 | |
| PERSIMMON PLC | | 65 | 54 | 142 | 22,257 | 耐久消費財・アパレル |
| BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE | | 33 | 30 | 129 | 20,332 | 耐久消費財・アパレル |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | | 291 | 221 | 142 | 22,285 | 耐久消費財・アパレル |
| TAYLOR WIMPEY PLC | | 1,251 | 969 | 144 | 22,683 | 耐久消費財・アパレル |
| GLENCORE PLC | | — | 466 | 171 | 26,814 | 素材 |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP | | 521 | 473 | 133 | 20,954 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,395 | 3,334 | 1,623 | 254,272 | |
| | 銘柄数<比率> | 9 | 11 | — | <9.4%> | |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| SWATCH GROUP AG/THE-REG | | — | 35 | 166 | 20,718 | 耐久消費財・アパレル |
| SWISS RE AG | | 25 | 22 | 184 | 22,942 | 保険 |
| SWISS PRIME SITE-REG | | 20 | 20 | 194 | 24,188 | 不動産 |
| 小計 | 株数・金額 | 46 | 78 | 546 | 67,848 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 3 | — | <2.5%> | |
| (スウェーデン) | | | | 千スウェーデンクローネ | | |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS | | — | 186 | 1,848 | 24,509 | 銀行 |
| SWEDBANK AB - A SHARES | | — | 112 | 2,165 | 28,709 | 銀行 |
| SKANSKA AB-B SHS | | 94 | 74 | 1,645 | 21,816 | 資本財 |
| INDUSTRIVARDEN AB-A SHS | | — | 2 | 82 | 1,089 | 各種金融 |
| NORDEA BANK ABP | | — | 173 | 1,919 | 25,454 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 94 | 549 | 7,660 | 101,580 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 5 | — | <3.7%> | |
| (ノルウェー) | | | | 千ノルウェークローネ | | |
| TELENOR ASA | | — | 121 | 1,678 | 22,857 | 電気通信サービス |
| MOWI ASA | | 95 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA | | 97 | 94 | 1,986 | 27,060 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 192 | 215 | 3,665 | 49,917 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <1.8%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千オーストラリアドル | | |
| BHP GROUP LTD | | 67 | 56 | 213 | 18,166 | 素材 |
| ALUMINA LTD | | 1,411 | — | — | — | 素材 |
| WOODSIDE PETROLEUM LTD | | 95 | 99 | 230 | 19,593 | エネルギー |
| AUST AND NZ BANKING GROUP | | — | 74 | 209 | 17,808 | 銀行 |
| RIO TINTO LTD | | 24 | 22 | 212 | 18,039 | 素材 |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL | | 34 | 26 | 276 | 23,528 | 銀行 |
| WESTPAC BANKING CORP | | 130 | — | — | — | 銀行 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | | — | 92 | 265 | 22,595 | 銀行 |
| BORAL LTD | | 755 | — | — | — | 素材 |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | | — | 55 | 225 | 19,159 | 食品・生活必需品小売り |
| TELSTRA CORP LTD | | 642 | 642 | 239 | 20,371 | 電気通信サービス |
| TABCORP HOLDINGS LTD | | 655 | 498 | 251 | 21,377 | 消費者サービス |
| COMPUTERSHARE LTD | | — | 125 | 227 | 19,333 | ソフトウェア・サービス |
| MACQUARIE GROUP LTD | | 18 | 16 | 331 | 28,175 | 各種金融 |
| CIMIC GROUP LTD | | 92 | — | — | — | 資本財 |
| COCA-COLA AMATIL LTD | | 231 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD | | 634 | — | — | — | 小売 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP | | 365 | 431 | 220 | 18,723 | 保険 |
| SONIC HEALTHCARE LTD | | 74 | 66 | 263 | 22,423 | ヘルスケア機器・サービス |
| WESFARMERS LTD | | 51 | 46 | 267 | 22,712 | 小売 |
| CHALLENGER LTD | | 467 | — | — | — | 各種金融 |
| AUSNET SERVICES | | 1,062 | 1,062 | 266 | 22,670 | 公益事業 |
| CROWN RESORTS LTD | | 218 | 265 | 255 | 21,699 | 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 | |
| (オーストラリア) | | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| AURIZON HOLDINGS LTD | | 417 | 536 | 195 | 16,636 | 運輸 |
| TREASURY WINE ESTATES LTD | | 199 | 199 | 231 | 19,642 | 食品・飲料・タバコ |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | | 683 | 683 | 237 | 20,212 | 保険 |
| SOUTH32 LTD | | — | 712 | 270 | 23,029 | 素材 |
| EVOLUTION MINING LTD | | — | 553 | 208 | 17,725 | 素材 |
| COLES GROUP LTD | | — | 132 | 237 | 20,184 | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 8,333 | 6,399 | 5,338 | 453,812 | |
| | 銘柄数<比率> | 22 | 22 | — | <16.7%> | |
| (ニュージーランド) | | | | 千ニュージーランドドル | | |
| SPARK NEW ZEALAND LTD | | 480 | 480 | 218 | 17,806 | 電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 480 | 480 | 218 | 17,806 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.7%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| SWIRE PACIFIC LTD - CL A | | — | 245 | 1,229 | 17,993 | 不動産 |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES | | 100 | 125 | 1,292 | 18,909 | 不動産 |
| MTR CORP | | 250 | 290 | 1,223 | 17,904 | 運輸 |
| NEW WORLD DEVELOPMENT | | — | 400 | 1,366 | 19,984 | 不動産 |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD | | — | 300 | 1,377 | 20,145 | 公益事業 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | | — | 28 | 1,344 | 19,662 | 各種金融 |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD | | — | 730 | 1,340 | 19,608 | 不動産 |
| CLP HOLDINGS LTD | | 130 | 175 | 1,313 | 19,214 | 公益事業 |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT | | 316 | 406 | 1,326 | 19,402 | 不動産 |
| HANG SENG BANK LTD | | 77 | 90 | 1,312 | 19,197 | 銀行 |
| SINO LAND CO | | — | 1,240 | 1,351 | 19,773 | 不動産 |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | | 340 | 515 | 1,284 | 18,798 | 銀行 |
| PCCW LTD | | 2,190 | — | — | — | 電気通信サービス |
| KERRY PROPERTIES LTD | | 435 | — | — | — | 不動産 |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD | | — | 540 | 1,247 | 18,249 | 資本財 |
| NWS HOLDINGS LTD | | 1,270 | — | — | — | 資本財 |
| SANDS CHINA LTD | | 328 | — | — | — | 消費者サービス |
| WH GROUP LTD | | 1,400 | 2,385 | 1,228 | 17,969 | 食品・飲料・タバコ |
| CK ASSET HOLDINGS LTD | | 210 | 260 | 1,241 | 18,163 | 不動産 |
| 小計 | 株数・金額 | 7,046 | 7,729 | 19,478 | 284,977 | |
| | 銘柄数<比率> | 12 | 15 | — | <10.5%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| SINGAPORE PRESS HOLDINGS LTD | | 1,764 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| CAPITALAND LTD | | 670 | — | — | — | 不動産 |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | | 94 | 85 | 266 | 22,518 | 銀行 |
| VENTURE CORP LTD | | — | 122 | 236 | 20,008 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING | | 500 | 581 | 224 | 18,988 | 資本財 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | | 884 | 884 | 227 | 19,186 | 電気通信サービス |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | | 206 | 206 | 198 | 16,770 | 各種金融 |
| COMFORTDELGRO CORP LTD | | 1,229 | — | — | — | 運輸 |
| GENTING SINGAPORE LTD | | — | 2,964 | 231 | 19,524 | 消費者サービス |
| SATS LTD | | 628 | — | — | — | 運輸 |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI | | — | 670 | 227 | 19,181 | 不動産 |
| 小計 | 株数・金額 | 5,975 | 5,512 | 1,612 | 136,176 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 7 | — | <5.0%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 29,737 | 27,126 | — | 2,653,312 | |
| | 銘柄数<比率> | 110 | 119 | — | <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。

## ○投資信託財産の構成

（2021年10月25日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 2,653,312 | 97.6 |
| コール・ローン等、その他 | 64,618 | 2.4 |
| 投資信託財産総額 | 2,717,930 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（2,691,370千円）の投資信託財産総額（2,717,930千円）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＝113.72円 | 1カナダドル＝92.00円 | 1ユーロ＝132.47円 | 1イギリスポンド＝156.62円 |
| 1スイスフラン＝124.16円 | 1スウェーデンクローネ＝13.26円 | 1ノルウェークローネ＝13.62円 | 1オーストラリアドル＝85.01円 |
| 1ニュージーランドドル＝81.40円 | 1香港ドル＝14.63円 | 1シンガポールドル＝84.45円 | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年10月25日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 資産** | **2,717,930,347** |
| コール・ローン等 | 32,866,323 |
| 株式(評価額) | 2,653,312,334 |
| 未収入金 | 27,680,802 |
| 未収配当金 | 4,070,888 |
| **(B) 負債** | **6,106,742** |
| 未払解約金 | 6,106,728 |
| 未払利息 | 14 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **2,711,823,605** |
| 元本 | 1,487,782,426 |
| 次期繰越損益金 | 1,224,041,179 |
| **(D) 受益権総口数** | **1,487,782,426口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **18,227円** |

＜注記事項＞
①期首元本額　1,634,158,689円
　期中追加設定元本額　344,590,692円
　期中一部解約元本額　490,966,955円
　また、1口当たり純資産額は、期末1.8227円です。

## ○損益の状況

（2020年10月27日～2021年10月25日）

| 項　　目 | 当　期 |
|---|---|
| | 円 |
| **(A) 配当等収益** | **129,216,345** |
| 受取配当金 | 96,770,217 |
| 受取利息 | 178 |
| その他収益金 | 32,455,048 |
| 支払利息 | △ 9,098 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **688,038,230** |
| 売買益 | 747,601,829 |
| 売買損 | △ 59,563,599 |
| **(C) 保管費用等** | **△ 1,778,720** |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **815,475,855** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **469,515,811** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **231,909,113** |
| **(G) 解約差損益金** | **△ 292,859,600** |
| **(H) 計(D＋E＋F＋G)** | **1,224,041,179** |
| **次期繰越損益金(H)** | **1,224,041,179** |

（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）

| | |
|---|---|
| 海外株式セレクション（ラップ向け） | 822,200,495円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスインカム・グローバル（毎月決算型） | 607,771,107円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 45,796,437円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 7,402,037円 |
| 好配当海外株ファンド（ラップ向け） | 4,612,350円 |
| 合計 | 1,487,782,426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

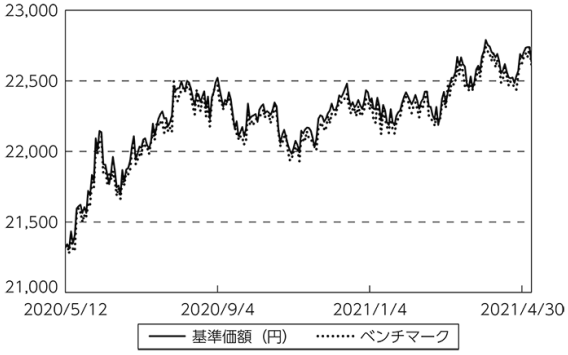
### ◎基準価額の動き

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<br>431,248 | 千アメリカドル<br>241,937 |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダドル<br>21,874 | 千カナダドル<br>12,073 |
| | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコペソ<br>90,438 | 千メキシコペソ<br>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<br>31,602 | 千イギリスポンド<br>14,381 |
| | スウェーデン | 国債証券 | 千スウェーデンクローネ<br>16,299 | 千スウェーデンクローネ<br>－ |
| | ノルウェー | 国債証券 | 千ノルウェークローネ<br>10,063 | 千ノルウェークローネ<br>5,968 |
| | デンマーク | 国債証券 | 千デンマーククローネ<br>15,168 | 千デンマーククローネ<br>6,223 |
| | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランドズロチ<br>15,136 | 千ポーランドズロチ<br>5,001 |
| | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリアドル<br>26,760 | 千オーストラリアドル<br>14,961 |
| | シンガポール | 国債証券 | 千シンガポールドル<br>3,205 | 千シンガポールドル<br>1,699 |
| | マレーシア | 国債証券 | 千マレーシアリンギット<br>13,837 | 千マレーシアリンギット<br>5,921 |
| | イスラエル | 国債証券 | 千イスラエルシェケル<br>11,261 | 千イスラエルシェケル<br>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 |

# 新興国債券インデックスマザーファンド

## 《第12期》決算日2022年１月26日

［計算期間：2021年１月27日～2022年１月26日］

「新興国債券インデックスマザーファンド」は、１月26日に第12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12期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主として対象インデックス（ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース））に採用されている新興国の現地通貨建の公社債に投資を行い、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。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公社債の投資比率が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。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。 |
| 主要運用対象 | 新興国の現地通貨建ての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 | | ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（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 |
| ８期(2018年１月26日) | 14,464 | 14.4 | 34,033.56 | 15.6 | 96.7 | － | 16,676 |
| ９期(2019年１月28日) | 13,254 | △ 8.4 | 31,268.09 | △ 8.1 | 96.7 | － | 20,421 |
| 10期(2020年１月27日) | 14,424 | 8.8 | 34,193.00 | 9.4 | 97.4 | － | 30,520 |
| 11期(2021年１月26日) | 13,819 | △ 4.2 | 32,923.96 | △ 3.7 | 97.6 | － | 37,779 |
| 12期(2022年１月26日) | 14,025 | 1.5 | 33,419.11 | 1.5 | 97.5 | － | 51,888 |

(注) ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイドとは、Ｊ.Ｐ.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はＪ.Ｐ.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（円換算ベース）とは、Ｊ.Ｐ.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表しているＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（ドルベース）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 | | ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭ グローバル・ダイバーシファイド (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 | % | | % | % | % |
| 2021年１月26日 | 13,819 | － | 32,923.96 | － | 97.6 | － |
| １月末 | 13,922 | 0.7 | 33,168.88 | 0.7 | 97.3 | － |
| ２月末 | 13,909 | 0.7 | 33,279.87 | 1.1 | 97.7 | － |
| ３月末 | 13,862 | 0.3 | 33,051.70 | 0.4 | 96.3 | － |
| ４月末 | 14,137 | 2.3 | 33,694.42 | 2.3 | 97.2 | － |
| ５月末 | 14,467 | 4.7 | 34,537.40 | 4.9 | 97.1 | － |
| ６月末 | 14,461 | 4.6 | 34,491.41 | 4.8 | 96.6 | － |
| ７月末 | 14,256 | 3.2 | 34,039.21 | 3.4 | 97.2 | － |
| ８月末 | 14,311 | 3.6 | 34,154.94 | 3.7 | 96.9 | － |
| ９月末 | 14,142 | 2.3 | 33,770.38 | 2.6 | 96.6 | － |
| 10月末 | 14,226 | 2.9 | 34,001.56 | 3.3 | 96.3 | － |
| 11月末 | 13,749 | △0.5 | 32,777.10 | △0.4 | 96.3 | － |
| 12月末 | 14,133 | 2.3 | 33,749.85 | 2.5 | 96.4 | － |
| (期　末) | | | | | | |
| 2022年１月26日 | 14,025 | 1.5 | 33,419.11 | 1.5 | 97.5 | － |

(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

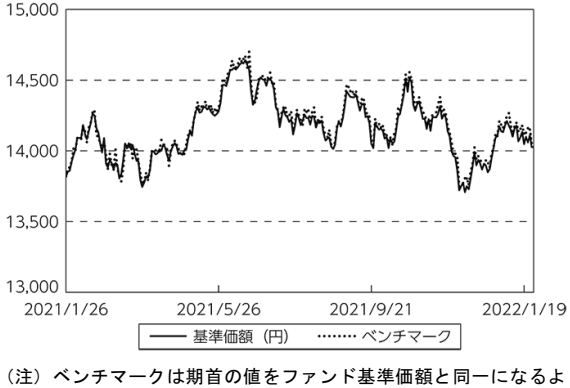
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ1.5%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(1.5%)と同程度となりました。

基準価額等の推移




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

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

●投資環境について
◎債券市況
　新興国の現地通貨建て債券市況は下落しました。
　新興国の現地通貨建て債券市況は、新型コロナウイルスの感染再拡大によるリスク回避的な動きが高まったことに加え、インフレ懸念や利上げによる金利上昇などを受け期首との比較では下落しました。

◎為替市況
　期首に比べてトルコリラなど一部を除き、大半の新興国通貨が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
・新興国の現地通貨建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ダイバーシファイド（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。
・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1.5%の上昇になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・評価時価差異要因※によるものです。
　※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価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

（2021年１月27日～2022年１月26日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) その他費用 | 13 | 0.092 | (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） | (11) | (0.075) | 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） | ( 2) | (0.017) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 13 | 0.092 | |
| 期中の平均基準価額は、14,157円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年１月27日～2022年１月26日）

### 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 外国 | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコペソ<br>405,278 | 千メキシコペソ<br>133,881 |
| | ブラジル | 国債証券 | 千ブラジルレアル<br>102,055 | 千ブラジルレアル<br>32,440 |
| | チリ | 国債証券 | 千チリペソ<br>1,731,693 | 千チリペソ<br>－ |
| | コロンビア | 国債証券 | 千コロンビアペソ<br>23,751,859 | 千コロンビアペソ<br>7,714,863 |
| | ペルー | 国債証券 | 千ペルーヌエボソル<br>8,745 | 千ペルーヌエボソル<br>－ |
| | ウルグアイ | 国債証券 | 千ウルグアイペソ<br>17,171 | 千ウルグアイペソ<br>8,444 |
| | セルビア | 国債証券 | 千セルビアディナール<br>135,233 | 千セルビアディナール<br>－ |
| | トルコ | 国債証券 | 千トルコリラ<br>30,988 | 千トルコリラ<br>4,239 |
| | チェコ | 国債証券 | 千チェココルナ<br>432,900 | 千チェココルナ<br>228,209 |
| | ハンガリー | 国債証券 | 千ハンガリーフォリント<br>2,520,897 | 千ハンガリーフォリント<br>1,059,068 |
| | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランドズロチ<br>55,033 | 千ポーランドズロチ<br>18,010 |
| | ロシア | 国債証券 | 千ロシアルーブル<br>799,095 | 千ロシアルーブル<br>120,939 |
| | ルーマニア | 国債証券 | 千ルーマニアレイ<br>31,282 | 千ルーマニアレイ<br>11,981 |
| | マレーシア | 国債証券 | 千マレーシアリンギット<br>79,313 | 千マレーシアリンギット<br>12,275 |
| | タイ | 国債証券 | 千タイバーツ<br>571,343 | 千タイバーツ<br>78,029 |
| | インドネシア | 国債証券 | 千インドネシアルピア<br>227,547,010 | 千インドネシアルピア<br>61,724,730 |
| | 中国 | 国債証券 | 千中国元<br>100,124 | 千中国元<br>58,151 |
| | 南アフリカ | 国債証券 | 千南アフリカランド<br>240,444 | 千南アフリカランド<br>34,314 |

（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

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 22,403 | 8,639 | 38.6 | 8,800 | 3,004 | 34.1 |

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

## ○組入資産の明細

（2022年１月26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 |
| | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | 千円 | % | % | % | % | % |
| メキシコ | 859,200 | 867,717 | 4,791,620 | 9.2 | － | 5.2 | 3.0 | 1.1 |
| | 千ブラジルレアル | 千ブラジルレアル | | | | | | |
| ブラジル | 240,320 | 210,620 | 4,405,645 | 8.5 | 8.5 | 0.9 | 2.9 | 4.7 |
| | 千チリペソ | 千チリペソ | | | | | | |
| チリ | 7,820,000 | 7,508,057 | 1,068,223 | 2.1 | － | 1.2 | 0.7 | 0.1 |
| | 千コロンビアペソ | 千コロンビアペソ | | | | | | |
| コロンビア | 78,470,000 | 70,920,718 | 2,034,573 | 3.9 | － | 2.7 | 1.2 | 0.1 |
| | 千ペルーヌエボソル | 千ペルーヌエボソル | | | | | | |
| ペルー | 37,100 | 37,605 | 1,112,641 | 2.1 | － | 1.8 | 0.4 | － |
| | 千ウルグアイペソ | 千ウルグアイペソ | | | | | | |
| ウルグアイ | 24,000 | 23,500 | 60,176 | 0.1 | － | 0.1 | － | － |
| | 千ドミニカペソ | 千ドミニカペソ | | | | | | |
| ドミニカ | 24,000 | 25,863 | 50,883 | 0.1 | 0.1 | － | 0.1 | 0.0 |
| | 千セルビアディナール | 千セルビアディナール | | | | | | |
| セルビア | 128,000 | 136,883 | 149,775 | 0.3 | 0.3 | 0.2 | 0.1 | － |
| | 千トルコリラ | 千トルコリラ | | | | | | |
| トルコ | 85,100 | 65,452 | 552,645 | 1.1 | 1.1 | 0.3 | 0.5 | 0.3 |
| | 千チェココルナ | 千チェココルナ | | | | | | |
| チェコ | 530,700 | 453,194 | 2,382,306 | 4.6 | － | 3.4 | 0.5 | 0.7 |
| | 千ハンガリーフォリント | 千ハンガリーフォリント | | | | | | |
| ハンガリー | 5,366,000 | 4,924,331 | 1,765,697 | 3.4 | － | 1.5 | 1.7 | 0.3 |
| | 千ポーランドズロチ | 千ポーランドズロチ | | | | | | |
| ポーランド | 136,850 | 129,226 | 3,629,560 | 7.0 | － | 2.3 | 3.4 | 1.2 |
| | 千ロシアルーブル | 千ロシアルーブル | | | | | | |
| ロシア | 2,527,900 | 2,242,692 | 3,251,904 | 6.3 | － | 3.5 | 2.2 | 0.5 |
| | 千ルーマニアレイ | 千ルーマニアレイ | | | | | | |
| ルーマニア | 58,660 | 57,798 | 1,503,724 | 2.9 | － | 0.9 | 1.5 | 0.4 |
| | 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 | 159,090 | 161,021 | 4,373,834 | 8.4 | － | 4.8 | 2.9 | 0.7 |
| | 千タイバーツ | 千タイバーツ | | | | | | |
| タイ | 1,313,100 | 1,362,724 | 4,701,398 | 9.1 | － | 5.1 | 2.8 | 1.1 |
| | 千フィリピンペソ | 千フィリピンペソ | | | | | | |
| フィリピン | 20,000 | 22,270 | 49,456 | 0.1 | － | 0.1 | － | － |
| | 千インドネシアルピア | 千インドネシアルピア | | | | | | |
| インドネシア | 590,780,000 | 634,235,069 | 5,073,880 | 9.8 | － | 6.8 | 2.6 | 0.3 |

| 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 |
| | 千中国元 | 千中国元 | 千円 | % | % | % | % | % |
| 中国 | 280,200 | 287,235 | 5,168,196 | 10.0 | － | 5.0 | 4.1 | 0.9 |
| | 千南アフリカランド | 千南アフリカランド | | | | | | |
| 南アフリカ | 668,300 | 599,232 | 4,476,263 | 8.6 | 8.6 | 6.9 | 1.6 | 0.1 |
| 合計 | － | － | 50,602,408 | 97.5 | 18.6 | 52.7 | 32.1 | 12.7 |

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 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 | 償還年月日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| メキシコ | | | % | 千メキシコペソ | 千メキシコペソ | 千円 | |
| | 国債証券 | 10 MEXICAN BONOS 241205 | 10.0 | 68,700 | 73,308 | 404,814 | 2024/12/5 |
| | | 10 MEXICAN BONOS 361120 | 10.0 | 17,700 | 21,129 | 116,678 | 2036/11/20 |
| | | 5.5 MEXICAN BONOS 270304 | 5.5 | 5,700 | 5,221 | 28,831 | 2027/3/4 |
| | | 5.75 MEXICAN BONO 260305 | 5.75 | 119,200 | 112,102 | 619,042 | 2026/3/5 |
| | | 6.75 MEXICAN BONO 230309 | 6.75 | 37,000 | 36,963 | 204,117 | 2023/3/9 |
| | | 7.5 MEXICAN BONOS 270603 | 7.5 | 97,200 | 97,315 | 537,386 | 2027/6/3 |
| | | 7.75 MEXICAN BONO 310529 | 7.75 | 83,300 | 83,971 | 463,698 | 2031/5/29 |
| | | 7.75 MEXICAN BONO 341123 | 7.75 | 24,900 | 24,968 | 137,877 | 2034/11/23 |
| | | 7.75 MEXICAN BONO 421113 | 7.75 | 50,900 | 49,351 | 272,521 | 2042/11/13 |
| | | 8 MEXICAN BONOS 231207 | 8.0 | 63,300 | 64,082 | 353,868 | 2023/12/7 |
| | | 8 MEXICAN BONOS 240905 | 8.0 | 92,000 | 93,379 | 515,648 | 2024/9/5 |
| | | 8 MEXICAN BONOS 471107 | 8.0 | 63,400 | 62,974 | 347,750 | 2047/11/7 |
| | | 8.5 MEXICAN BONOS 290531 | 8.5 | 74,000 | 78,142 | 431,508 | 2029/5/31 |
| | | 8.5 MEXICAN BONOS 381118 | 8.5 | 61,900 | 64,808 | 357,876 | 2038/11/18 |
| 小計 | | | | | | 4,791,620 | |
| ブラジル | | | | 千ブラジルレアル | 千ブラジルレアル | | |
| | 国債証券 | 10 (IN)BRAZIL NT 270101 | 10.0 | 28,270 | 27,303 | 571,124 | 2027/1/1 |
| | | 10 (IN)BRAZIL NTN 250101 | 10.0 | 24,950 | 24,417 | 510,747 | 2025/1/1 |
| | | 10 (IN)BRAZIL NTN 310101 | 10.0 | 8,300 | 7,724 | 161,566 | 2031/1/1 |
| | | 10(IN) BRAZIL NTN 290101 | 10.0 | 16,000 | 15,099 | 315,836 | 2029/1/1 |
| | | 10(IN)BRAZIL NTN-F230101 | 10.0 | 15,400 | 15,241 | 318,807 | 2023/1/1 |
| | | BRAZIL-LTN 230701 | — | 53,900 | 45,966 | 961,504 | 2023/7/1 |
| | | BRAZIL-LTN 240101 | — | 68,300 | 55,409 | 1,159,025 | 2024/1/1 |
| | | BRAZIL-LTN 240701 | — | 25,200 | 19,458 | 407,032 | 2024/7/1 |
| 小計 | | | | | | 4,405,645 | |
| チリ | | | | 千チリペソ | 千チリペソ | | |
| | 国債証券 | 2.3 BONOS TESORER 281001 | 2.3 | 280,000 | 229,866 | 32,704 | 2028/10/1 |
| | | 2.5 BONOS TESORER 250301 | 2.5 | 1,640,000 | 1,506,750 | 214,375 | 2025/3/1 |
| | | 4 BONOS TESORERIA 230301 | 4.0 | 490,000 | 488,456 | 69,496 | 2023/3/1 |
| | | 4.5 BONOS TESORER 260301 | 4.5 | 1,200,000 | 1,171,260 | 166,643 | 2026/3/1 |
| | | 4.7 BONOS TESORER 300901 | 4.7 | 1,280,000 | 1,225,664 | 174,383 | 2030/9/1 |
| | | 5 BONOS TESORERIA 281001 | 5.0 | 660,000 | 645,353 | 91,818 | 2028/10/1 |
| | | 5 BONOS TESORERIA 350301 | 5.0 | 1,290,000 | 1,235,276 | 175,751 | 2035/3/1 |
| | | 6 BONOS TESORERIA 430101 | 6.0 | 980,000 | 1,005,431 | 143,049 | 2043/1/1 |
| 小計 | | | | | | 1,068,223 | |
| コロンビア | | | | 千コロンビアペソ | 千コロンビアペソ | | |
| | 国債証券 | 10 TITULOS DE TES 240724 | 10.0 | 7,700,000 | 8,159,329 | 234,074 | 2024/7/24 |
| | | 4.375 COLOMBI(GL) 230321 | 4.375 | 1,680,000 | 1,666,224 | 47,800 | 2023/3/21 |
| | | 5.75 TITULOS DE T 271103 | 5.75 | 4,900,000 | 4,296,398 | 123,255 | 2027/11/3 |
| | | 6 TITULOS DE TESO 280428 | 6.0 | 10,580,000 | 9,248,121 | 265,310 | 2028/4/28 |
| | | 6.25 TITULOS DE T 251126 | 6.25 | 5,690,000 | 5,372,736 | 154,133 | 2025/11/26 |
| | | 6.25 TITULOS DE T 360709 | 6.25 | 4,100,000 | 3,125,293 | 89,658 | 2036/7/9 |
| | | 7 TITULOS DE TESO 310326 | 7.0 | 4,600,000 | 4,057,154 | 116,391 | 2031/3/26 |
| | | 7 TITULOS DE TESO 320630 | 7.0 | 8,800,000 | 7,609,368 | 218,297 | 2032/6/30 |

| 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 | |
| コロンビア | | | % | 千コロンビアペソ | 千コロンビアペソ | 千円 | |
| | 国債証券 | 7.25 TITULOS DE T 341018 | 7.25 | 8,200,000 | 7,022,096 | 201,449 | 2034/10/18 |
| | | 7.25 TITULOS DE T 501026 | 7.25 | 5,800,000 | 4,526,874 | 129,866 | 2050/10/26 |
| | | 7.5 TITULOS DE TE 260826 | 7.5 | 7,770,000 | 7,544,092 | 216,424 | 2026/8/26 |
| | | 7.75 TITULOS DE T 300918 | 7.75 | 7,360,000 | 6,870,429 | 197,098 | 2030/9/18 |
| | | 9.85 COLOMBI (GL) 270628 | 9.85 | 1,290,000 | 1,422,599 | 40,811 | 2027/6/28 |
| 小計 | | | | | | 2,034,573 | |
| ペルー | | | | 千ペルーヌエボソル | 千ペルーヌエボソル | | |
| | 国債証券 | 5.35 PERU 400812 | 5.35 | 2,600 | 2,187 | 64,732 | 2040/8/12 |
| | | 5.4 PERU 340812 | 5.4 | 3,600 | 3,253 | 96,269 | 2034/8/12 |
| | | 5.7 PERU 240812 | 5.7 | 1,300 | 1,341 | 39,680 | 2024/8/12 |
| | | 5.94 PERU 290212 | 5.94 | 4,700 | 4,774 | 141,250 | 2029/2/12 |
| | | 6.15 PERU 320812 | 6.15 | 5,500 | 5,468 | 161,790 | 2032/8/12 |
| | | 6.35 PERU 280812 | 6.35 | 4,900 | 5,119 | 151,464 | 2028/8/12 |
| | | 6.9 PERU 370812 | 6.9 | 4,700 | 4,733 | 140,043 | 2037/8/12 |
| | | 6.95 PERU 310812 | 6.95 | 5,300 | 5,631 | 166,632 | 2031/8/12 |
| | | 8.2 PERU 260812 | 8.2 | 4,500 | 5,096 | 150,776 | 2026/8/12 |
| 小計 | | | | | | 1,112,641 | |
| ウルグアイ | | | | 千ウルグアイペソ | 千ウルグアイペソ | | |
| | 国債証券 | 8.25 URUGUAY 310521 | 8.25 | 17,000 | 16,547 | 42,372 | 2031/5/21 |
| | | 8.5 URUGUAY(GL) 280315 | 8.5 | 7,000 | 6,953 | 17,804 | 2028/3/15 |
| 小計 | | | | | | 60,176 | |
| ドミニカ | | | | 千ドミニカペソ | 千ドミニカペソ | | |
| | 国債証券 | 8.9 DOMINICAN 230215 | 8.9 | 8,000 | 8,247 | 16,226 | 2023/2/15 |
| | | 9.75 DOMINICAN 260605 | 9.75 | 16,000 | 17,616 | 34,657 | 2026/6/5 |
| 小計 | | | | | | 50,883 | |
| セルビア | | | | 千セルビアディナール | 千セルビアディナール | | |
| | 国債証券 | 4.5 SERBIA TREASU 260111 | 4.5 | 46,000 | 48,350 | 52,904 | 2026/1/11 |
| | | 4.5 SERBIA TREASU 320820 | 4.5 | 47,000 | 49,292 | 53,935 | 2032/8/20 |
| | | 5.875 SERBIA TREA 280208 | 5.875 | 35,000 | 39,239 | 42,935 | 2028/2/8 |
| 小計 | | | | | | 149,775 | |
| トルコ | | | | 千トルコリラ | 千トルコリラ | | |
| | 国債証券 | 10.4 TURKEY GOVT 240320 | 10.4 | 2,400 | 1,960 | 16,556 | 2024/3/20 |
| | | 10.5 TURKEY GOVT 270811 | 10.5 | 5,200 | 3,369 | 28,451 | 2027/8/11 |
| | | 10.6 TURKEY GOVT 260211 | 10.6 | 9,600 | 6,979 | 58,928 | 2026/2/11 |
| | | 10.7 TURKEY GOVT 220817 | 10.7 | 6,900 | 6,672 | 56,337 | 2022/8/17 |
| | | 11 TURKEY GOVT 270224 | 11.0 | 4,500 | 3,032 | 25,605 | 2027/2/24 |
| | | 11.7 TURKEY GOVT 301113 | 11.7 | 11,800 | 7,351 | 62,071 | 2030/11/13 |
| | | 12.2 TURKEY GOVT 230118 | 12.2 | 5,600 | 5,294 | 44,706 | 2023/1/18 |
| | | 12.4 TURKEY GOVT 280308 | 12.4 | 4,100 | 2,837 | 23,955 | 2028/3/8 |
| | | 12.6 TURKEY GOVT 251001 | 12.6 | 8,600 | 6,794 | 57,365 | 2025/10/1 |
| | | 16.2 TURKEY GOVT 230614 | 16.2 | 1,300 | 1,229 | 10,378 | 2023/6/14 |
| | | 7.1 TURKEY GOVT 230308 | 7.1 | 3,400 | 2,988 | 25,234 | 2023/3/8 |
| | | 8 TURKEY GOVT 250312 | 8.0 | 7,300 | 5,212 | 44,009 | 2025/3/12 |
| | | 8.5 TURKEY GOVT 220914 | 8.5 | 3,400 | 3,216 | 27,157 | 2022/9/14 |

| 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 | |
| トルコ | | | % | 千トルコリラ | 千トルコリラ | 千円 | |
| | 国債証券 | 9 TURKEY GOVT 240724 | 9.0 | 11,000 | 8,514 | 71,887 | 2024/7/24 |
| 小計 | | | | | | 552,645 | |
| チェコ | | | | 千チェココルナ | 千チェココルナ | | |
| | 国債証券 | 0.05 CZECH REPUBL 291129 | 0.05 | 151,000 | 118,654 | 623,731 | 2029/11/29 |
| | | 0.25 CZECH REPUBL 270210 | 0.25 | 147,500 | 127,061 | 667,922 | 2027/2/10 |
| | | 0.45 CZECH REPUBL 231025 | 0.45 | 76,500 | 72,051 | 378,753 | 2023/10/25 |
| | | 1.5 CZECH REPUBLI 400424 | 1.5 | 15,500 | 11,721 | 61,614 | 2040/4/24 |
| | | 1.75 CZECH REPUBL 320623 | 1.75 | 89,200 | 77,657 | 408,224 | 2032/6/23 |
| | | CZECH REPUBLIC 241212 | － | 51,000 | 46,047 | 242,059 | 2024/12/12 |
| 小計 | | | | | | 2,382,306 | |
| ハンガリー | | | | 千ハンガリーフォリント | 千ハンガリーフォリント | | |
| | 国債証券 | 1.5 HUNGARY 230823 | 1.5 | 50,000 | 48,345 | 17,334 | 2023/8/23 |
| | | 1.5 HUNGARY 260422 | 1.5 | 810,000 | 716,904 | 257,057 | 2026/4/22 |
| | | 1.5 HUNGARY 260826 | 1.5 | 160,000 | 140,221 | 50,278 | 2026/8/26 |
| | | 2.25 HUNGARY 330420 | 2.25 | 330,000 | 259,909 | 93,194 | 2033/4/20 |
| | | 2.5 HUNGARY 241024 | 2.5 | 390,000 | 373,049 | 133,763 | 2024/10/24 |
| | | 2.75 HUNGARY 261222 | 2.75 | 373,000 | 344,399 | 123,489 | 2026/12/22 |
| | | 3 HUNGARY 240626 | 3.0 | 359,000 | 349,648 | 125,371 | 2024/6/26 |
| | | 3 HUNGARY 271027 | 3.0 | 421,000 | 387,719 | 139,023 | 2027/10/27 |
| | | 3 HUNGARY 300821 | 3.0 | 498,000 | 438,990 | 157,406 | 2030/8/21 |
| | | 3 HUNGARY 381027 | 3.0 | 250,000 | 197,387 | 70,776 | 2038/10/27 |
| | | 3 HUNGARY 410425 | 3.0 | 130,000 | 98,202 | 35,211 | 2041/4/25 |
| | | 3.25 HUNGARY 311022 | 3.25 | 618,000 | 544,631 | 195,286 | 2031/10/22 |
| | | 5.5 HUNGARY 250624 | 5.5 | 492,000 | 508,088 | 182,183 | 2025/6/24 |
| | | 6 HUNGARY 231124 | 6.0 | 303,000 | 313,514 | 112,415 | 2023/11/24 |
| | | 6.75 HUNGARY 281022 | 6.75 | 182,000 | 203,321 | 72,904 | 2028/10/22 |
| 小計 | | | | | | 1,765,697 | |
| 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 | 0.25 POLAND 261025 | 0.25 | 10,600 | 8,975 | 252,079 | 2026/10/25 |
| | | 0.75 POLAND 250425 | 0.75 | 8,500 | 7,805 | 219,244 | 2025/4/25 |
| | | 1.25 POLAND 301025 | 1.25 | 8,500 | 6,895 | 193,680 | 2030/10/25 |
| | | 2.25 POLAND 241025 | 2.25 | 11,000 | 10,712 | 300,891 | 2024/10/25 |
| | | 2.5 POLAND 230125 | 2.5 | 9,100 | 9,058 | 254,438 | 2023/1/25 |
| | | 2.5 POLAND 240425 | 2.5 | 10,100 | 9,955 | 279,620 | 2024/4/25 |
| | | 2.5 POLAND 260725 | 2.5 | 14,500 | 13,792 | 387,384 | 2026/7/25 |
| | | 2.5 POLAND 270725 | 2.5 | 10,900 | 10,158 | 285,312 | 2027/7/25 |
| | | 2.75 POLAND 280425 | 2.75 | 11,250 | 10,592 | 297,507 | 2028/4/25 |
| | | 2.75 POLAND 291025 | 2.75 | 16,700 | 15,474 | 434,621 | 2029/10/25 |
| | | 3.25 POLAND 250725 | 3.25 | 12,500 | 12,382 | 347,784 | 2025/7/25 |
| | | 4 POLAND 231025 | 4.0 | 10,000 | 10,146 | 284,982 | 2023/10/25 |
| | | 5.75 POLAND 220923 | 5.75 | 3,200 | 3,276 | 92,012 | 2022/9/23 |
| 小計 | | | | | | 3,629,560 | |
| ロシア | | | | 千ロシアルーブル | 千ロシアルーブル | | |
| | 国債証券 | 4.5 RUSSIA OFZ 250716 | 4.5 | 135,800 | 115,463 | 167,422 | 2025/7/16 |
| | | 5.7 RUSSIA OFZ 280517 | 5.7 | 167,000 | 136,146 | 197,412 | 2028/5/17 |

| 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 | |
| ロシア | | | % | 千ロシアルーブル | 千ロシアルーブル | 千円 | |
| | 国債証券 | 6 RUSSIA OFZ 271006 | 6.0 | 126,900 | 106,465 | 154,374 | 2027/10/6 |
| | | 6.1 RUSSIA OFZ 350718 | 6.1 | 132,000 | 99,133 | 143,743 | 2035/7/18 |
| | | 6.5 RUSSIA OFZ 240228 | 6.5 | 120,000 | 112,837 | 163,614 | 2024/2/28 |
| | | 6.9 RUSSIA OFZ 290523 | 6.9 | 118,200 | 101,415 | 147,052 | 2029/5/23 |
| | | 6.9 RUSSIA OFZ 310723 | 6.9 | 130,000 | 108,680 | 157,586 | 2031/7/23 |
| | | 7 RUSSIA GOVT 230125 | 7.0 | 44,500 | 43,328 | 62,826 | 2023/1/25 |
| | | 7 RUSSIA GOVT BON 230816 | 7.0 | 62,000 | 59,583 | 86,395 | 2023/8/16 |
| | | 7.05 RUSSIA GOVT 280119 | 7.05 | 125,700 | 110,617 | 160,395 | 2028/1/19 |
| | | 7.1 RUSSIA OFZ 241016 | 7.1 | 121,400 | 114,145 | 165,510 | 2024/10/16 |
| | | 7.15 RUSSIA OFZ 251112 | 7.15 | 142,500 | 131,292 | 190,373 | 2025/11/12 |
| | | 7.25 RUSSIA OFZ 340510 | 7.25 | 123,300 | 103,147 | 149,564 | 2034/5/10 |
| | | 7.4 RUSSIA OFZ 221207 | 7.4 | 86,700 | 85,038 | 123,306 | 2022/12/7 |
| | | 7.4 RUSSIA OFZ 240717 | 7.4 | 118,000 | 112,247 | 162,758 | 2024/7/17 |
| | | 7.65 RUSSIA OFZ 300410 | 7.65 | 144,000 | 128,319 | 186,063 | 2030/4/10 |
| | | 7.7 RUSSIA OFZ 330323 | 7.7 | 103,700 | 90,976 | 131,915 | 2033/3/23 |
| | | 7.7 RUSSIA OFZ 390316 | 7.7 | 100,800 | 86,081 | 124,817 | 2039/3/16 |
| | | 7.75 RUSSIA OFZ 260916 | 7.75 | 125,600 | 116,818 | 169,386 | 2026/9/16 |
| | | 7.95 RUSSIA OFZ 261007 | 7.95 | 101,100 | 94,580 | 137,141 | 2026/10/7 |
| | | 8.15 RUSSIA GOVT 270203 | 8.15 | 111,000 | 104,241 | 151,149 | 2027/2/3 |
| | | 8.5 RUSSIA OFZ 310917 | 8.5 | 87,700 | 82,132 | 119,092 | 2031/9/17 |
| 小計 | | | | | | 3,251,904 | |
| ルーマニア | | | | 千ルーマニアレイ | 千ルーマニアレイ | | |
| | 国債証券 | 3.25 ROMANIA GOVE 240429 | 3.25 | 4,400 | 4,280 | 111,358 | 2024/4/29 |
| | | 3.25 ROMANIA GOVE 260624 | 3.25 | 3,200 | 2,996 | 77,956 | 2026/6/24 |
| | | 3.65 ROMANIA GOVE 310924 | 3.65 | 3,300 | 2,877 | 74,873 | 2031/9/24 |
| | | 3.7 ROMANIA GOVER 241125 | 3.7 | 2,600 | 2,536 | 65,981 | 2024/11/25 |
| | | 4.15 ROMANIA GOVE 301024 | 4.15 | 3,000 | 2,767 | 72,011 | 2030/10/24 |
| | | 4.25 ROMANIA GOVE 230628 | 4.25 | 4,200 | 4,194 | 109,128 | 2023/6/28 |
| | | 4.5 ROMANIA GOVER 240617 | 4.5 | 9,200 | 9,169 | 238,554 | 2024/6/17 |
| | | 4.75 ROMANIA GOVE 250224 | 4.75 | 6,900 | 6,899 | 179,501 | 2025/2/24 |
| | | 4.75 ROMANIA GOVE 341011 | 4.75 | 1,700 | 1,596 | 41,527 | 2034/10/11 |
| | | 4.85 ROMANIA GOVE 260422 | 4.85 | 4,900 | 4,884 | 127,074 | 2026/4/22 |
| | | 5 ROMANIA GOVERNM 290212 | 5.0 | 3,960 | 3,948 | 102,722 | 2029/2/12 |
| | | 5.8 ROMANIA GOV 270726 | 5.8 | 6,800 | 7,063 | 183,762 | 2027/7/26 |
| | | 5.85 ROMANIA GOVE 230426 | 5.85 | 4,500 | 4,584 | 119,272 | 2023/4/26 |
| 小計 | | | | | | 1,503,724 | |
| 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 | 2.632 MALAYSIAGOV 310415 | 2.632 | 9,800 | 9,001 | 244,511 | 2031/4/15 |
| | | 3.502MALAYSIAGOVT 270531 | 3.502 | 4,100 | 4,124 | 112,023 | 2027/5/31 |
| | | 3.733 MALAYSIAGO 280615 | 3.733 | 7,350 | 7,447 | 202,283 | 2028/6/15 |
| | | 3.757 MALAYSIAGOV 400522 | 3.757 | 6,400 | 5,985 | 162,581 | 2040/5/22 |
| | | 3.8 MALAYSIAGOVT 230817 | 3.8 | 13,100 | 13,388 | 363,674 | 2023/8/17 |
| | | 3.828 MALAYSIAGOV 340705 | 3.828 | 9,370 | 9,186 | 249,521 | 2034/7/5 |
| | | 3.885 MALAYSIAGOV 290815 | 3.885 | 16,050 | 16,328 | 443,533 | 2029/8/15 |
| | | 3.899 MALAYSIAGOV 271116 | 3.899 | 11,500 | 11,799 | 320,506 | 2027/11/16 |

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 千円 | |
| | 国債証券 | 3.9 MALAYSIAGOVT 261130 | 3.9 | 13,720 | 14,085 | 382,597 | 2026/11/30 |
| | | 3.955 MALAYSIAGOV 250915 | 3.955 | 20,500 | 21,160 | 574,792 | 2025/9/15 |
| | | 4.059 MALAYSIAGOV 240930 | 4.059 | 8,900 | 9,158 | 248,773 | 2024/9/30 |
| | | 4.065 MALAYSIAGOV 500615 | 4.065 | 7,100 | 6,794 | 184,545 | 2050/6/15 |
| | | 4.181 MALAYSIAGOV 240715 | 4.181 | 10,450 | 10,776 | 292,720 | 2024/7/15 |
| | | 4.254 MALAYSIAGOV 350531 | 4.254 | 6,050 | 6,166 | 167,503 | 2035/5/31 |
| | | 4.369 MALAYSIA IN 281031 | 4.369 | 8,600 | 9,029 | 245,281 | 2028/10/31 |
| | | 4.762 MALAYSIAGOV 370407 | 4.762 | 6,100 | 6,589 | 178,983 | 2037/4/7 |
| 小計 | | | | | | 4,373,834 | |
| タイ | | | | 千タイバーツ | 千タイバーツ | | |
| | 国債証券 | 0.75 THAILAND 240617 | 0.75 | 100,800 | 100,752 | 347,596 | 2024/6/17 |
| | | 0.95 THAILAND 250617 | 0.95 | 56,100 | 56,004 | 193,216 | 2025/6/17 |
| | | 1 THAILAND 270617 | 1.0 | 38,900 | 37,866 | 130,639 | 2027/6/17 |
| | | 1.45 THAILAND 241217 | 1.45 | 87,600 | 89,021 | 307,124 | 2024/12/17 |
| | | 1.585 THAILAND 351217 | 1.585 | 48,600 | 43,262 | 149,256 | 2035/12/17 |
| | | 1.6 THAILAND 291217 | 1.6 | 69,500 | 67,727 | 233,661 | 2029/12/17 |
| | | 1.6 THAILAND 350617 | 1.6 | 30,500 | 27,588 | 95,179 | 2035/6/17 |
| | | 2 THAILAND 221217 | 2.0 | 54,300 | 55,028 | 189,848 | 2022/12/17 |
| | | 2 THAILAND 311217 | 2.0 | 36,000 | 35,670 | 123,062 | 2031/12/17 |
| | | 2 THAILAND 420617 | 2.0 | 34,500 | 29,842 | 102,957 | 2042/6/17 |
| | | 2.125 THAILAND 261217 | 2.125 | 84,300 | 87,098 | 300,490 | 2026/12/17 |
| | | 2.4 THAILAND 231217 | 2.4 | 61,600 | 63,622 | 219,497 | 2023/12/17 |
| | | 2.875 THAILAND 281217 | 2.875 | 67,400 | 71,943 | 248,205 | 2028/12/17 |
| | | 2.875 THAILAND 460617 | 2.875 | 57,200 | 55,534 | 191,594 | 2046/6/17 |
| | | 3.3 THAILAND 380617 | 3.3 | 80,100 | 85,921 | 296,427 | 2038/6/17 |
| | | 3.4 THAILAND 360617 | 3.4 | 65,000 | 70,863 | 244,477 | 2036/6/17 |
| | | 3.625 THAILAND 230616 | 3.625 | 47,900 | 49,895 | 172,139 | 2023/6/16 |
| | | 3.65 THAILAND 310620 | 3.65 | 70,100 | 79,459 | 274,133 | 2031/6/20 |
| | | 3.775 THAILAND 320625 | 3.775 | 73,700 | 84,599 | 291,869 | 2032/6/25 |
| | | 3.85 THAILAND 251212 | 3.85 | 81,700 | 90,019 | 310,568 | 2025/12/12 |
| | | 4.875 THAILAND 290622 | 4.875 | 67,300 | 80,999 | 279,449 | 2029/6/22 |
| 小計 | | | | | | 4,701,398 | |
| フィリピン | | | | 千フィリピンペソ | 千フィリピンペソ | | |
| | 国債証券 | 6.25 PHILIPPI(GL) 360114 | 6.25 | 20,000 | 22,270 | 49,456 | 2036/1/14 |
| 小計 | | | | | | 49,456 | |
| インドネシア | | | | 千インドネシアルピア | 千インドネシアルピア | | |
| | 国債証券 | 10.5 INDONESIA 300815 | 10.5 | 7,050,000 | 8,844,225 | 70,753 | 2030/8/15 |
| | | 11 INDONESIA 250915 | 11.0 | 5,250,000 | 6,308,820 | 50,470 | 2025/9/15 |
| | | 5.125 INDONESIA 270415 | 5.125 | 7,700,000 | 7,671,741 | 61,373 | 2027/4/15 |
| | | 5.5 INDONESIA 260415 | 5.5 | 9,200,000 | 9,287,400 | 74,299 | 2026/4/15 |
| | | 5.625 INDONESIA 230515 | 5.625 | 21,700,000 | 22,285,900 | 178,287 | 2023/5/15 |
| | | 6.125 INDONESIA 280515 | 6.125 | 29,000,000 | 29,232,000 | 233,856 | 2028/5/15 |
| | | 6.25 INDONESIA 360615 | 6.25 | 2,000,000 | 1,977,000 | 15,816 | 2036/6/15 |
| | | 6.5 INDONESIA 250615 | 6.5 | 52,400,000 | 54,967,600 | 439,740 | 2025/6/15 |
| | | 6.5 INDONESIA 310215 | 6.5 | 35,900,000 | 35,846,150 | 286,769 | 2031/2/15 |

| 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 | |
| インドネシア | | | % | 千インドネシアルピア | 千インドネシアルピア | 千円 | |
| | 国債証券 | 6.625 INDONESIA 330515 | 6.625 | 29,400,000 | 29,400,000 | 235,200 | 2033/5/15 |
| | | 7 INDONESIA 270515 | 7.0 | 23,450,000 | 24,892,175 | 199,137 | 2027/5/15 |
| | | 7 INDONESIA 300915 | 7.0 | 29,700,000 | 30,516,750 | 244,134 | 2030/9/15 |
| | | 7.125 INDONESIA 420615 | 7.125 | 10,800,000 | 10,987,434 | 87,899 | 2042/6/15 |
| | | 7.5 INDONESIA 320815 | 7.5 | 10,900,000 | 11,510,400 | 92,083 | 2032/8/15 |
| | | 7.5 INDONESIA 350615 | 7.5 | 15,300,000 | 16,057,350 | 128,458 | 2035/6/15 |
| | | 7.5 INDONESIA 380515 | 7.5 | 28,200,000 | 29,454,900 | 235,639 | 2038/5/15 |
| | | 7.5 INDONESIA 400415 | 7.5 | 1,500,000 | 1,566,750 | 12,534 | 2040/4/15 |
| | | 8.125 INDONESIA 240515 | 8.125 | 24,600,000 | 26,611,050 | 212,888 | 2024/5/15 |
| | | 8.25 INDONESIA 290515 | 8.25 | 24,500,000 | 27,164,375 | 217,315 | 2029/5/15 |
| | | 8.25 INDONESIA 320615 | 8.25 | 19,000,000 | 21,127,074 | 169,016 | 2032/6/15 |
| | | 8.25 INDONESIA 360515 | 8.25 | 29,200,000 | 32,368,200 | 258,945 | 2036/5/15 |
| | | 8.375 INDONESIA 240315 | 8.375 | 37,100,000 | 40,123,650 | 320,989 | 2024/3/15 |
| | | 8.375 INDONESIA 260915 | 8.375 | 29,930,000 | 33,581,460 | 268,651 | 2026/9/15 |
| | | 8.375 INDONESIA 340315 | 8.375 | 32,700,000 | 36,673,050 | 293,384 | 2034/3/15 |
| | | 8.375 INDONESIA 390415 | 8.375 | 23,200,000 | 26,158,000 | 209,264 | 2039/4/15 |
| | | 8.75 INDONESIA 310515 | 8.75 | 15,400,000 | 17,663,800 | 141,310 | 2031/5/15 |
| | | 9 INDONESIA 290315 | 9.0 | 15,500,000 | 17,801,750 | 142,414 | 2029/3/15 |
| | | 9.5 INDONESIA 310715 | 9.5 | 20,200,000 | 24,156,064 | 193,248 | 2031/7/15 |
| 小計 | | | | | | 5,073,880 | |
| 中国 | | | | 千中国元 | 千中国元 | | |
| | 国債証券 | 1.99 CHINA GOVT 250409 | 1.99 | 24,000 | 23,737 | 427,109 | 2025/4/9 |
| | | 2.36 CHINA GOVT 230702 | 2.36 | 5,000 | 5,015 | 90,249 | 2023/7/2 |
| | | 2.68 CHINA GOVT 300521 | 2.68 | 18,000 | 17,867 | 321,493 | 2030/5/21 |
| | | 2.69 CHINA GOVT 260812 | 2.69 | 10,000 | 10,126 | 182,203 | 2026/8/12 |
| | | 2.84 CHINA GOVT 240408 | 2.84 | 2,000 | 2,028 | 36,501 | 2024/4/8 |
| | | 2.85 CHINA GOVT 270604 | 2.85 | 16,000 | 16,271 | 292,765 | 2027/6/4 |
| | | 2.88 CHINA GOVT 231105 | 2.88 | 16,000 | 16,212 | 291,711 | 2023/11/5 |
| | | 2.94 CHINA GOVT 241017 | 2.94 | 16,000 | 16,276 | 292,865 | 2024/10/17 |
| | | 3.01 CHINA GOVT 280513 | 3.01 | 12,000 | 12,275 | 220,874 | 2028/5/13 |
| | | 3.02 CHINA GOVT 310527 | 3.02 | 3,000 | 3,068 | 55,209 | 2031/5/27 |
| | | 3.03 CHINA GOVT 260311 | 3.03 | 5,000 | 5,126 | 92,236 | 2026/3/11 |
| | | 3.12 CHINA GOVT 261205 | 3.12 | 5,000 | 5,151 | 92,687 | 2026/12/5 |
| | | 3.13 CHINA GOVT 291121 | 3.13 | 19,000 | 19,528 | 351,375 | 2029/11/21 |
| | | 3.19 CHINA GOVT 240411 | 3.19 | 17,000 | 17,362 | 312,394 | 2024/4/11 |
| | | 3.22 CHINA GOVT 251206 | 3.22 | 22,000 | 22,671 | 407,924 | 2025/12/6 |
| | | 3.25 CHINA GOVT 260606 | 3.25 | 15,200 | 15,733 | 283,085 | 2026/6/6 |
| | | 3.25 CHINA GOVT 281122 | 3.25 | 10,000 | 10,364 | 186,495 | 2028/11/22 |
| | | 3.27 CHINA GOVT 301119 | 3.27 | 8,000 | 8,340 | 150,077 | 2030/11/19 |
| | | 3.28 CHINA GOVT 271203 | 3.28 | 15,000 | 15,608 | 280,850 | 2027/12/3 |
| | | 3.29 CHINA GOVT 231018 | 3.29 | 4,000 | 4,079 | 73,408 | 2023/10/18 |
| | | 3.29 CHINA GOVT 290523 | 3.29 | 17,000 | 17,674 | 318,018 | 2029/5/23 |
| | | 3.53 CHINA GOVT 511018 | 3.53 | 1,000 | 1,048 | 18,868 | 2051/10/18 |
| | | 3.72 CHINA GOVT 510412 | 3.72 | 5,000 | 5,378 | 96,767 | 2051/4/12 |

| 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 | |
| 中国 | | | % | 千中国元 | 千中国元 | 千円 | |
| | 国債証券 | 3.81 CHINA GOVT 500914 | 3.81 | 15,000 | 16,285 | 293,022 | 2050/9/14 |
| 小計 | | | | | | 5,168,196 | |
| 南アフリカ | | | | 千南アフリカランド | 千南アフリカランド | | |
| | 国債証券 | 10.5 SOUTH AFRICA 261221 | 10.5 | 99,200 | 109,906 | 821,004 | 2026/12/21 |
| | | 6.25 SOUTH AFRICA 360331 | 6.25 | 31,400 | 22,132 | 165,326 | 2036/3/31 |
| | | 6.5 SOUTH AFRICA 410228 | 6.5 | 27,400 | 18,427 | 137,656 | 2041/2/28 |
| | | 7 SOUTH AFRICA 310228 | 7.0 | 39,500 | 33,363 | 249,226 | 2031/2/28 |
| | | 7.75 SOUTH AFRICA 230228 | 7.75 | 9,600 | 9,849 | 73,572 | 2023/2/28 |
| | | 8 SOUTH AFRICA 300131 | 8.0 | 87,200 | 80,649 | 602,451 | 2030/1/31 |
| | | 8.25 SOUTH AFRICA 320331 | 8.25 | 63,900 | 57,728 | 431,232 | 2032/3/31 |
| | | 8.5 SOUTH AFRICA 370131 | 8.5 | 61,500 | 52,514 | 392,280 | 2037/1/31 |
| | | 8.75 SOUTH AFRICA 440131 | 8.75 | 52,800 | 44,704 | 333,940 | 2044/1/31 |
| | | 8.75 SOUTH AFRICA 480228 | 8.75 | 93,700 | 78,941 | 589,690 | 2048/2/28 |
| | | 8.875 SOUTH AFRIC 350228 | 8.875 | 58,700 | 52,910 | 395,243 | 2035/2/28 |
| | | 9 SOUTH AFRICA 400131 | 9.0 | 43,400 | 38,104 | 284,638 | 2040/1/31 |
| 小計 | | | | | | 4,476,263 | |
| 合計 | | | | | | 50,602,408 | |

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

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月26日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 50,602,408 | 97.2 |
| コール・ローン等、その他 | 1,474,347 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 52,076,755 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産(51,911,783千円)の投資信託財産総額(52,076,755千円)に対する比率は99.7%です。

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1アメリカドル=113.84円 | 1アルゼンチンペソ=1.0879円 | 1メキシコペソ=5.5221円 | 1ブラジルレアル=20.9175円 |
| 100チリペソ=14.2277円 | 100コロンビアペソ=2.8688円 | 1ペルーヌエボソル=29.5872円 | 1ウルグアイペソ=2.5606円 |
| 1ドミニカペソ=1.9674円 | 1セルビアディナール=1.094185円 | 1トルコリラ=8.4435円 | 1チェココルナ=5.2567円 |
| 100ハンガリーフォリント=35.8566円 | 1ポーランドズロチ=28.0868円 | 1ロシアルーブル=1.45円 | 1ルーマニアレイ=26.0166円 |
| 1マレーシアリンギット=27.163円 | 1タイバーツ=3.45円 | 1フィリピンペソ=2.2207円 | 100インドネシアルピア=0.80円 |
| 1中国元=17.9929円 | 1南アフリカランド=7.47円 | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年１月26日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 52,150,164,009 |
| コール・ローン等 | 669,785,144 |
| 公社債(評価額) | 50,602,408,982 |
| 未収入金 | 128,475,746 |
| 未収利息 | 672,001,052 |
| 前払費用 | 77,493,085 |
| (B) 負債 | 261,574,810 |
| 前受収益 | 34,792 |
| 未払金 | 73,552,868 |
| 未払解約金 | 187,987,077 |
| 未払利息 | 73 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 51,888,589,199 |
| 元本 | 36,997,686,845 |
| 次期繰越損益金 | 14,890,902,354 |
| (D) 受益権総口数 | 36,997,686,845口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 14,025円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　27,338,600,598円
　期中追加設定元本額　12,240,836,359円
　期中一部解約元本額　2,581,750,112円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4025円です。

## ○損益の状況 (2021年１月27日～2022年１月26日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,344,343,562 |
| 受取利息 | 2,344,385,751 |
| その他収益金 | 97,159 |
| 支払利息 | △ 139,348 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,884,886,634 |
| 売買益 | 2,577,922,730 |
| 売買損 | △ 4,462,809,364 |
| (C) 保管費用等 | △ 42,076,889 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 417,380,039 |
| (E) 前期繰越損益金 | 10,441,035,754 |
| (F) 追加信託差損益金 | 5,113,599,274 |
| (G) 解約差損益金 | △ 1,081,112,713 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 14,890,902,354 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 14,890,902,354 |

(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）

| | |
|---|---|
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型） | 11,575,703,212円 |
| 三菱ＵＦＪ ＤＣ新興国債券インデックスファンド | 9,428,740,516円 |
| つみたて８資産均等バランス | 5,168,677,961円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型） | 3,422,421,214円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 新興国債券インデックス | 3,149,104,721円 |
| ラップ向けインデックスｆ 新興国債券 | 1,575,296,015円 |
| 三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金） | 987,110,945円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー） | 399,608,667円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型） | 384,385,580円 |
| 海外債券セレクション（ラップ向け） | 370,303,293円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード） | 305,375,057円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー） | 96,512,145円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー） | 76,820,515円 |
| 世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定） | 32,146,831円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 10,364,781円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 7,863,232円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s | 2,458,599円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s | 1,876,555円 |
| コアバランス | 1,292,481円 |
| 新興国債券インデックスファンド（ラップ向け） | 1,055,823円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s | 568,702円 |
| 合計 | 36,997,686,845円 |

［お知らせ］

対象インデックスとの連動性維持のために行う外国為替予約取引について明確化するため、外国為替予約取引にかかる記載を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2021年９月30日)

# 先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

## 《第５期》決算日2021年10月29日

［計算期間：2020年10月30日～2021年10月29日］

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第５期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第５期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | | |
| （設定日） | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2016年11月９日 | 10,000 | － | 10,000.00 | － | － | － | － | 499 |
| １期(2017年10月30日) | 12,339 | 23.4 | 12,310.37 | 23.1 | 91.1 | 2.5 | 6.5 | 7,018 |
| ２期(2018年10月29日) | 12,279 | △ 0.5 | 12,234.43 | △ 0.6 | 88.2 | 3.1 | 8.6 | 8,100 |
| ３期(2019年10月29日) | 14,315 | 16.6 | 14,232.72 | 16.3 | 88.9 | 1.9 | 9.2 | 8,080 |
| ４期(2020年10月29日) | 13,627 | △ 4.8 | 13,507.78 | △ 5.1 | 92.4 | 3.3 | 4.1 | 9,711 |
| ５期(2021年10月29日) | 18,013 | 32.2 | 17,752.51 | 31.4 | 94.3 | 3.1 | 2.5 | 8,562 |

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | % |
| （期首）2020年10月29日 | 13,627 | － | 13,507.78 | － | 92.4 | 3.3 | 4.1 |
| 10月末 | 13,665 | 0.3 | 13,532.23 | 0.2 | 92.4 | 3.4 | 4.1 |
| 11月末 | 14,492 | 6.3 | 14,331.57 | 6.1 | 94.2 | 0.8 | 4.3 |
| 12月末 | 14,615 | 7.3 | 14,436.71 | 6.9 | 95.3 | 2.5 | 2.2 |
| 2021年1月末 | 14,720 | 8.0 | 14,544.31 | 7.7 | 95.2 | 2.6 | 2.2 |
| 2月末 | 14,695 | 7.8 | 14,525.54 | 7.5 | 94.9 | 2.6 | 2.4 |
| 3月末 | 15,929 | 16.9 | 15,716.48 | 16.4 | 96.0 | 1.5 | 2.4 |
| 4月末 | 16,344 | 19.9 | 16,117.81 | 19.3 | 95.6 | 1.7 | 2.5 |
| 5月末 | 16,769 | 23.1 | 16,546.53 | 22.5 | 94.8 | 2.8 | 2.3 |
| 6月末 | 17,043 | 25.1 | 16,813.21 | 24.5 | 94.1 | 3.3 | 2.4 |
| 7月末 | 17,390 | 27.6 | 17,162.86 | 27.1 | 96.0 | 1.5 | 2.4 |
| 8月末 | 17,726 | 30.1 | 17,492.86 | 29.5 | 96.0 | 1.3 | 2.5 |
| 9月末 | 17,095 | 25.4 | 16,861.12 | 24.8 | 94.9 | 2.7 | 2.4 |
| （期末）2021年10月29日 | 18,013 | 32.2 | 17,752.51 | 31.4 | 94.3 | 3.1 | 2.5 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

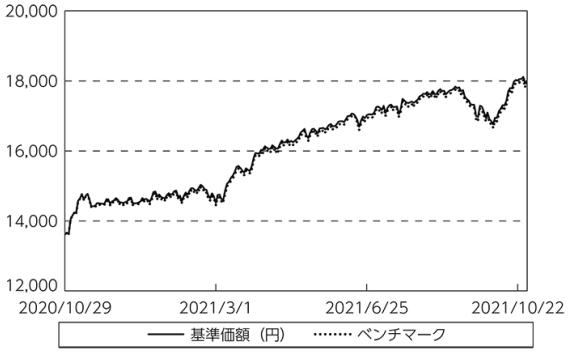
◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ32.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（31.4%）を0.8%上回りました。

基準価額等の推移




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

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

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

◎為替市況
・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて8.9%の円安・米ドル高、8.2%の円安・ユーロ高となりました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは31.4%の上昇になったため、カイ離は0.8%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年10月30日～2021年10月29日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 2 | 0.012 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 2) | (0.011) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.001) | |
| (b) 有価証券取引税 | 1 | 0.008 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 1) | (0.007) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 10 | 0.064 | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (10) | (0.064) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 13 | 0.084 | |
| 期中の平均基準価額は、16,116円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年10月30日～2021年10月29日）

### 株式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 外国 | アメリカ | 百株<br>1,113<br>(67) | 千アメリカドル<br>12,470<br>(△3) | 百株<br>3,526<br>(108) | 千アメリカドル<br>30,592<br>(636) |
| | カナダ | 73<br>(－) | 千カナダドル<br>324<br>(△9) | 1,079 | 千カナダドル<br>4,493 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 68<br>(－) | 242<br>(△42) | 562 | 1,091 |
| | イタリア | 78<br>(－) | 265<br>(△0.64845) | 23 | 87 |
| | フランス | 28 | 149 | 249 | 416 |
| | オランダ | 95 | 455 | 392 | 272 |
| | スペイン | 2<br>(117) | 7<br>(1) | 392 | 590 |
| | ベルギー | 6 | 65 | 91 | 491 |
| | ルクセンブルク | 36 | 316 | 1 | 18 |
| | フィンランド | 92 | 439 | 618 | 440 |
| | アイルランド | 0.7 | 8 | 7 | 90 |
| | イギリス | 91 | 千イギリスポンド<br>232 | 289 | 千イギリスポンド<br>291 |
| | スイス | 92<br>(－) | 千スイスフラン<br>1,404<br>(△2) | 147 | 千スイスフラン<br>3,126 |
| | スウェーデン | 197<br>(62) | 千スウェーデンクローネ<br>4,614<br>(－) | 227 | 千スウェーデンクローネ<br>1,485 |
| | ノルウェー | 9 | 千ノルウェークローネ<br>147 | 152 | 千ノルウェークローネ<br>2,292 |
| | デンマーク | 98<br>(284) | 千デンマーククローネ<br>5,080<br>(－) | 400 | 千デンマーククローネ<br>5,165 |
| | オーストラリア | 156<br>(48) | 千オーストラリアドル<br>381<br>(－) | 1,034 | 千オーストラリアドル<br>1,990 |
| | ニュージーランド | 69 | 千ニュージーランドドル<br>188 | 424 | 千ニュージーランドドル<br>282 |
| | 香港 | 2,665<br>(21) | 千香港ドル<br>6,787<br>(△7) | 5,527 | 千香港ドル<br>10,350 |

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

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

## 投資信託証券

| 銘柄 | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 千口 | 千アメリカドル | 千口 | 千アメリカドル |
| | CAMDEN PROPERTY TRUST | — | — | 4 | 406 |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | — | — | 0.955 | 234 |
| | EXTRA SPACE STORAGE INC | 0.13 | 14 | 1 | 167 |
| | MID-AMERICA APARTMENT COMM | — | — | 1 | 149 |
| | UDR INC | — | — | 6 | 257 |
| | AMERICAN TOWER CORP | 0.028 | 6 | 0.815 | 202 |
| | CROWN CASTLE INTL CORP | 0.102 | 16 | 1 | 185 |
| | EQUITY RESIDENTIAL | — | — | 6 | 390 |
| | PUBLIC STORAGE | 0.119 | 26 | 1 | 296 |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | — | — | 4 | 682 |
| | 小計 | 0.379 | 64 | 28 | 2,974 |
| | 香港 | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| | LINK REIT | 10 | 702 | 9 | 626 |
| | 小計 | 10 | 702 | 9 | 626 |

(注) 金額は受渡代金。

## 先物取引の種類別取引状況

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

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

## ○株式売買比率

（2020年10月30日～2021年10月29日）

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 7,128,851千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 8,112,630千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0.87 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年10月30日～2021年10月29日）

### 利害関係人との取引状況

| 区　　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 824 | 806 | 97.8 | 4,416 | 4,363 | 98.8 |

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

## ○組入資産の明細

（2021年10月29日現在）

### 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 外貨建金額 | 当期末 評価額 邦貨換算金額 | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| （アメリカ） | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 24 | 16 | 211 | 23,996 | ヘルスケア機器・サービス |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 35 | 24 | 536 | 60,997 | ソフトウェア・サービス |
| AFLAC INC | 22 | — | — | — | 保険 |
| ACCENTURE PLC-CL A | 31 | 21 | 770 | 87,607 | ソフトウェア・サービス |
| ANTHEM INC | 2 | 1 | 77 | 8,768 | ヘルスケア機器・サービス |
| BAXTER INTERNATIONAL INC | 45 | 30 | 243 | 27,637 | ヘルスケア機器・サービス |
| BECTON DICKINSON AND CO | 3 | 2 | 57 | 6,592 | ヘルスケア機器・サービス |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 32 | 22 | 127 | 14,533 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 240 | 162 | 858 | 97,594 | 電気通信サービス |
| ALLSTATE CORP | 68 | 47 | 595 | 67,734 | 保険 |
| CHUBB LTD | 38 | 9 | 187 | 21,353 | 保険 |
| AUTOZONE INC | 2 | 1 | 347 | 39,457 | 小売 |
| COCA-COLA CO/THE | 178 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| CAMPBELL SOUP CO | 40 | 27 | 111 | 12,704 | 食品・飲料・タバコ |
| CME GROUP INC | 9 | 6 | 142 | 16,181 | 各種金融 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 53 | 37 | 284 | 32,369 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| DOMINION ENERGY INC | 56 | 39 | 298 | 33,894 | 公益事業 |
| DANAHER CORP | 25 | 17 | 522 | 59,408 | ヘルスケア機器・サービス |
| DUKE ENERGY CORP | 76 | 52 | 534 | 60,778 | 公益事業 |
| TARGET CORP | 4 | 29 | 748 | 85,120 | 小売 |
| DTE ENERGY COMPANY | 9 | — | — | — | 公益事業 |
| EXXON MOBIL CORP | 35 | — | — | — | エネルギー |
| EVEREST RE GROUP LTD | 7 | — | — | — | 保険 |
| NEXTERA ENERGY INC | 224 | 129 | 1,118 | 127,163 | 公益事業 |
| GENERAL MILLS INC | 29 | 20 | 127 | 14,506 | 食品・飲料・タバコ |
| HERSHEY CO/THE | 54 | 37 | 676 | 76,899 | 食品・飲料・タバコ |
| HOME DEPOT INC | 5 | 3 | 139 | 15,838 | 小売 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP | 13 | 9 | 119 | 13,589 | ソフトウェア・サービス |
| JOHNSON & JOHNSON | 84 | 58 | 944 | 107,364 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KELLOGG CO | 58 | 40 | 250 | 28,427 | 食品・飲料・タバコ |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 23 | 16 | 208 | 23,669 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A | 10 | 7 | 43 | 4,988 | 食品・飲料・タバコ |
| KROGER CO | 100 | 194 | 771 | 87,677 | 食品・生活必需品小売り |
| ELI LILLY & CO | 60 | 41 | 1,045 | 118,850 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 1 | — | — | — | 資本財 |
| MCDONALD'S CORP | 53 | 24 | 604 | 68,732 | 消費者サービス |
| MEDTRONIC PLC | 50 | 31 | 378 | 42,994 | ヘルスケア機器・サービス |
| MERCK & CO. INC. | 117 | 80 | 697 | 79,295 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | 43 | 29 | 743 | 84,530 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MARSH & MCLENNAN COS | 60 | 41 | 692 | 78,705 | 保険 |
| NEWMONT CORP | 193 | 142 | 783 | 89,102 | 素材 |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | 26 | 36 | 299 | 34,013 | 食品・飲料・タバコ |
| MARKEL CORP | 2 | — | — | — | 保険 |
| PEPSICO INC | 99 | 68 | 1,101 | 125,237 | 食品・飲料・タバコ |
| ALTRIA GROUP INC | 64 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| PINNACLE WEST CAPITAL | 34 | — | — | — | 公益事業 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 61 | 42 | 602 | 68,490 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| PFIZER INC | 183 | 125 | 543 | 61,760 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROGRESSIVE CORP | 16 | 35 | 340 | 38,733 | 保険 |
| REPUBLIC SERVICES INC | 105 | 59 | 779 | 88,570 | 商業・専門サービス |
| RENAISSANCERE HOLDINGS LTD | 17 | — | — | — | 保険 |
| STRYKER CORP | 21 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| SCHWAB (CHARLES) CORP | — | 11 | 92 | 10,559 | 各種金融 |
| TRAVELERS COS INC/THE | 5 | 3 | 59 | 6,776 | 保険 |
| SOUTHERN CO/THE | 137 | 94 | 592 | 67,372 | 公益事業 |
| AT&T INC | 188 | 129 | 330 | 37,563 | 電気通信サービス |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 16 | 17 | 324 | 36,923 | 半導体・半導体製造装置 |
| TIFFANY & CO | 19 | — | — | — | 小売 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 9 | 6 | 306 | 34,841 | ヘルスケア機器・サービス |
| US BANCORP | 14 | — | — | — | 銀行 |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B | — | 4 | 86 | 9,871 | 運輸 |
| WEC ENERGY GROUP INC | 102 | 70 | 634 | 72,141 | 公益事業 |
| WALMART INC | 53 | 48 | 714 | 81,165 | 食品・生活必需品小売り |
| WASTE MANAGEMENT INC | 93 | 63 | 1,006 | 114,400 | 商業・専門サービス |
| XCEL ENERGY INC | 154 | 105 | 681 | 77,423 | 公益事業 |
| YUM! BRANDS INC | 14 | — | — | — | 消費者サービス |
| TJX COMPANIES INC | 68 | — | — | — | 小売 |
| CLOROX COMPANY | 17 | 12 | 200 | 22,814 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| FIDELITY NATIONAL INFO SERV | 46 | 10 | 117 | 13,317 | ソフトウェア・サービス |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 129 | 89 | 679 | 77,188 | 公益事業 |
| CISCO SYSTEMS INC | 79 | 54 | 307 | 34,911 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ELECTRONIC ARTS INC | — | 26 | 371 | 42,256 | メディア・娯楽 |
| NORTONLIFELOCK INC | 56 | 39 | 102 | 11,700 | ソフトウェア・サービス |
| ROSS STORES INC | 13 | — | — | — | 小売 |
| AMGEN INC | 3 | 2 | 45 | 5,133 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP | — | 2 | 71 | 8,148 | ソフトウェア・サービス |
| STARBUCKS CORP | 38 | 19 | 219 | 24,962 | 消費者サービス |
| ORACLE CORP | 65 | 71 | 684 | 77,783 | ソフトウェア・サービス |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC | 2 | 1 | 98 | 11,150 | 小売 |
| ACTIVISION BLIZZARD INC | — | 64 | 512 | 58,200 | メディア・娯楽 |
| COMCAST CORP-CLASS A | 20 | 14 | 74 | 8,418 | メディア・娯楽 |
| DENTSPLY SIRONA INC | 12 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| GILEAD SCIENCES INC | 138 | 101 | 684 | 77,823 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITRIX SYSTEMS INC | 56 | 33 | 314 | 35,724 | ソフトウェア・サービス |
| PAYCHEX INC | 104 | 72 | 888 | 100,974 | ソフトウェア・サービス |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH | 27 | 19 | 228 | 25,925 | ソフトウェア・サービス |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | — | 1 | 75 | 8,564 | 各種金融 |
| AMAZON.COM INC | 0.33 | 0.67 | 230 | 26,248 | 小売 |
| VERISIGN INC | 10 | 7 | 148 | 16,837 | ソフトウェア・サービス |
| WASTE CONNECTIONS INC | 86 | 59 | 788 | 89,602 | 商業・専門サービス |
| DOLLAR TREE INC | 20 | 14 | 150 | 17,133 | 小売 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 11 | 36 | 1,057 | 120,236 | 各種金融 |
| JM SMUCKER CO/THE | 28 | 19 | 247 | 28,135 | 食品・飲料・タバコ |
| AMEREN CORPORATION | 44 | 30 | 258 | 29,393 | 公益事業 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER | 42 | 29 | 248 | 28,261 | 公益事業 |
| JUNIPER NETWORKS INC | 41 | 28 | 84 | 9,631 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| F5 NETWORKS INC | 4 | 2 | 57 | 6,552 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC | 54 | 37 | 390 | 44,383 | ソフトウェア・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| INCYTE CORP | 14 | 14 | 97 | 11,044 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADOBE INC | 25 | 17 | 1,122 | 127,603 | ソフトウェア・サービス |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 43 | 45 | 825 | 93,799 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A | 39 | 27 | 210 | 23,888 | ソフトウェア・サービス |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | — | 5 | 72 | 8,202 | 運輸 |
| FISERV INC | 53 | 25 | 252 | 28,716 | ソフトウェア・サービス |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP | 8 | — | — | — | 保険 |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 33 | 22 | 223 | 25,412 | 運輸 |
| ADVANCE AUTO PARTS INC | 4 | — | — | — | 小売 |
| NVR INC | 0.33 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| AMPHENOL CORP-CL A | 5 | 6 | 52 | 5,966 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WR BERKLEY CORP | 64 | 7 | 57 | 6,494 | 保険 |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | 43 | — | — | — | 保険 |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | — | 11 | 154 | 17,541 | 各種金融 |
| BROWN & BROWN INC | 11 | 8 | 53 | 6,096 | 保険 |
| ALLIANT ENERGY CORP | 23 | 16 | 92 | 10,499 | 公益事業 |
| MASTERCARD INC - A | 1 | 0.96 | 31 | 3,634 | ソフトウェア・サービス |
| WESTERN UNION CO | 199 | 110 | 204 | 23,255 | ソフトウェア・サービス |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 38 | 26 | 479 | 54,473 | ソフトウェア・サービス |
| SEAGEN INC | — | 4 | 83 | 9,538 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MASIMO CORP | — | 5 | 160 | 18,271 | ヘルスケア機器・サービス |
| HORMEL FOODS CORP | 137 | 79 | 342 | 38,921 | 食品・飲料・タバコ |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC | 12 | — | — | — | 資本財 |
| HUMANA INC | 2 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 19 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 68 | 27 | 578 | 65,713 | ソフトウェア・サービス |
| COTERRA ENERGY INC | 24 | — | — | — | エネルギー |
| T-MOBILE US INC | 72 | 49 | 573 | 65,212 | 電気通信サービス |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD | 40 | — | — | — | 保険 |
| CHURCH & DWIGHT CO INC | 48 | 33 | 284 | 32,284 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| EVERSOURCE ENERGY | 9 | 6 | 55 | 6,348 | 公益事業 |
| DOLLAR GENERAL CORP | 22 | 33 | 738 | 83,949 | 小売 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | 19 | 14 | 895 | 101,765 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CMS ENERGY CORP | 36 | 24 | 151 | 17,179 | 公益事業 |
| CHENIERE ENERGY INC | 15 | 6 | 65 | 7,488 | エネルギー |
| NEWS CORP - CLASS A | — | 105 | 243 | 27,640 | メディア・娯楽 |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | 36 | 19 | 321 | 36,523 | ソフトウェア・サービス |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B | 5 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC | 1 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| ALPHABET INC-CL C | — | 2 | 838 | 95,344 | メディア・娯楽 |
| CDK GLOBAL INC | 11 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN | 63 | 43 | 783 | 89,089 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE | 18 | 21 | 385 | 43,767 | メディア・娯楽 |
| PALO ALTO NETWORKS INC | 6 | 4 | 215 | 24,473 | ソフトウェア・サービス |
| HORIZON THERAPEUTICS PLC | — | 10 | 126 | 14,373 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMERCO | — | 2 | 193 | 22,036 | 運輸 |
| BIO-RAD LABORATORIES-A | — | 1 | 124 | 14,167 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DOMINO'S PIZZA INC | — | 6 | 301 | 34,325 | 消費者サービス |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC | 14 | 9 | 128 | 14,626 | 各種金融 |
| ROLLINS INC | — | 15 | 54 | 6,206 | 商業・専門サービス |
| BLACK KNIGHT INC | 70 | 35 | 255 | 28,993 | ソフトウェア・サービス |
| TYLER TECHNOLOGIES INC | 19 | 10 | 585 | 66,517 | ソフトウェア・サービス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| EVERGY INC | | 16 | 11 | 73 | 8,331 | 公益事業 |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | | 2 | 6 | 135 | 15,386 | 保険 |
| TELADOC HEALTH INC | | — | 2 | 40 | 4,561 | ヘルスケア機器・サービス |
| BURLINGTON STORES INC | | 3 | — | — | — | 小売 |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | | — | 5 | 143 | 16,348 | ソフトウェア・サービス |
| AMCOR PLC | | 110 | — | — | — | 素材 |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | | — | 27 | 239 | 27,188 | 各種金融 |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | | 34 | 3 | 32 | 3,653 | 商業・専門サービス |
| PELOTON INTERACTIVE INC-A | | — | 15 | 136 | 15,531 | 耐久消費財・アパレル |
| MODERNA INC | | — | 8 | 311 | 35,355 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A | | — | 5 | 102 | 11,652 | ソフトウェア・サービス |
| AON PLC-CLASS A | | 17 | 11 | 378 | 42,993 | 保険 |
| BOSTON BEER COMPANY INC-A | | — | 1 | 49 | 5,644 | 食品・飲料・タバコ |
| JARDINE STRATEGIC HLDGS LTD | | 104 | — | — | — | 資本財 |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD | | 79 | 54 | 307 | 34,963 | 資本財 |
| DAIRY FARM INTL HLDGS LTD | | 161 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 6,814 | 4,361 | 48,203 | 5,479,328 | |
| | 銘柄数<比率> | 142 | 133 | — | <64.0%> | |
| (カナダ) | | | | 千カナダドル | | |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC-B | | 102 | 62 | 359 | 33,059 | 電気通信サービス |
| BARRICK GOLD CORP | | 463 | 219 | 511 | 47,060 | 素材 |
| BCE INC | | 72 | 19 | 120 | 11,116 | 電気通信サービス |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD | | 7 | 4 | 248 | 22,884 | 保険 |
| CGI INC | | 38 | 26 | 288 | 26,517 | ソフトウェア・サービス |
| SHAW COMMUNICATIONS INC-B | | 73 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| AGNICO EAGLE MINES LTD | | 111 | 65 | 444 | 40,845 | 素材 |
| KINROSS GOLD CORP | | 588 | 338 | 261 | 24,024 | 素材 |
| TELUS CORP | | 184 | 118 | 335 | 30,825 | 電気通信サービス |
| FRANCO-NEVADA CORP | | 88 | 51 | 913 | 83,959 | 素材 |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | | 209 | 121 | 613 | 56,375 | 素材 |
| OPEN TEXT CORP | | 11 | 8 | 49 | 4,568 | ソフトウェア・サービス |
| INTACT FINANCIAL CORP | | 34 | 23 | 387 | 35,650 | 保険 |
| KIRKLAND LAKE GOLD LTD | | 94 | — | — | — | 素材 |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT | | — | 13 | 65 | 6,026 | 商業・専門サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 2,074 | 1,067 | 4,599 | 422,913 | |
| | 銘柄数<比率> | 14 | 13 | — | <4.9%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| SAP SE | | 19 | 13 | 168 | 22,319 | ソフトウェア・サービス |
| ADIDAS AG | | 2 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | | 832 | 503 | 807 | 107,207 | 電気通信サービス |
| BEIERSDORF AG | | 20 | 14 | 129 | 17,130 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| MERCK KGAA | | 13 | 9 | 185 | 24,625 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HENKEL AG & CO KGAA | | 22 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI | | 416 | 279 | 64 | 8,533 | 電気通信サービス |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG | | 34 | 24 | 142 | 18,970 | ヘルスケア機器・サービス |
| HELLOFRESH SE | | — | 22 | 165 | 21,991 | 小売 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,360 | 866 | 1,662 | 220,779 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 7 | — | <2.6%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | | — | 49 | 47 | 6,289 | 電気通信サービス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…イタリア) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| DIASORIN SPA | | － | 6 | 131 | 17,438 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | － | 55 | 178 | 23,727 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | － | 2 | － | ＜0.3％＞ | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| HERMES INTERNATIONAL | | 3 | 2 | 331 | 43,990 | 耐久消費財・アパレル |
| ORANGE | | 708 | 486 | 458 | 60,937 | 電気通信サービス |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH | | － | 1 | 94 | 12,539 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 711 | 490 | 884 | 117,467 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 2 | 3 | － | ＜1.4％＞ | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| QIAGEN N.V. | | － | 27 | 130 | 17,348 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KONINKLIJKE KPN NV | | 957 | 657 | 172 | 22,844 | 電気通信サービス |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N | | 120 | 83 | 233 | 30,968 | 食品・生活必需品小売り |
| VOPAK | | － | 11 | 41 | 5,457 | エネルギー |
| ADYEN NV | | － | 0.99 | 260 | 34,575 | ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,078 | 781 | 837 | 111,194 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 2 | 5 | － | ＜1.3％＞ | |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| TELEFONICA SA | | 157 | － | － | － | 電気通信サービス |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | | 78 | － | － | － | 小売 |
| AMADEUS IT GROUP SA | | 26 | － | － | － | ソフトウェア・サービス |
| AENA SME SA | | 9 | － | － | － | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 272 | － | － | － | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 4 | － | － | ＜－％＞ | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| UCB SA | | 40 | － | － | － | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA | | 13 | 9 | 90 | 12,061 | 各種金融 |
| COLRUYT SA | | 26 | 14 | 62 | 8,288 | 食品・生活必需品小売り |
| PROXIMUS | | 70 | 41 | 68 | 9,146 | 電気通信サービス |
| SOFINA | | － | 1 | 44 | 5,909 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 150 | 65 | 266 | 35,406 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 4 | 4 | － | ＜0.4％＞ | |
| (ユーロ…ルクセンブルク) | | | | | | |
| EUROFINS SCIENTIFIC | | － | 34 | 356 | 47,338 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | － | 34 | 356 | 47,338 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | － | 1 | － | ＜0.6％＞ | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| NOKIA OYJ | | 551 | － | － | － | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KESKO OYJ-B SHS | | － | 17 | 50 | 6,675 | 食品・生活必需品小売り |
| KONE OYJ-B | | － | 53 | 308 | 40,975 | 資本財 |
| SAMPO OYJ-A SHS | | 16 | － | － | － | 保険 |
| ELISA OYJ | | 66 | 38 | 200 | 26,597 | 電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 635 | 108 | 559 | 74,248 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 3 | 3 | － | ＜0.9％＞ | |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | | |
| KERRY GROUP PLC-A | | 22 | 15 | 181 | 24,118 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 22 | 15 | 181 | 24,118 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 1 | 1 | － | ＜0.3％＞ | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 4,232 | 2,420 | 4,927 | 654,281 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 24 | 26 | － | ＜7.6％＞ | |
| (イギリス) | | | | 千イギリスポンド | | |
| ASTRAZENECA PLC | | 18 | 12 | 115 | 18,055 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (イギリス) | | 百株 | 百株 | 千イギリスポンド | 千円 | |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | | 132 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ANTOFAGASTA PLC | | — | 15 | 22 | 3,480 | 素材 |
| ADMIRAL GROUP PLC | | — | 51 | 149 | 23,468 | 保険 |
| DIRECT LINE INSURANCE GROUP | | 140 | — | — | — | 保険 |
| OCADO GROUP PLC | | — | 13 | 24 | 3,782 | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 291 | 93 | 311 | 48,788 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 4 | — | <0.6%> | |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| NESTLE SA-REG | | 120 | 82 | 993 | 123,879 | 食品・飲料・タバコ |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | | 36 | 28 | 1,032 | 128,749 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GIVAUDAN-REG | | 1 | 0.97 | 427 | 53,319 | 素材 |
| SONOVA HOLDING AG-REG | | 9 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | | 8 | 2 | 84 | 10,509 | 保険 |
| NOVARTIS AG-REG | | 128 | 88 | 675 | 84,286 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SWISSCOM AG-REG | | 12 | 6 | 353 | 44,094 | 電気通信サービス |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | | — | 46 | 358 | 44,711 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SGS SA-REG | | 1 | 0.97 | 266 | 33,271 | 商業・専門サービス |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG | | — | 4 | 95 | 11,899 | 資本財 |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG | | 17 | 14 | 421 | 52,539 | 運輸 |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG | | 0.05 | 0.02 | 218 | 27,265 | 食品・飲料・タバコ |
| SWISS PRIME SITE-REG | | 6 | 4 | 40 | 5,049 | 不動産 |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC | | 0.2 | 0.09 | 97 | 12,191 | 食品・飲料・タバコ |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG | | 0.63 | 0.44 | 93 | 11,634 | 食品・飲料・タバコ |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | | — | 5 | 38 | 4,756 | 銀行 |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG | | — | 1 | 169 | 21,151 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 342 | 288 | 5,366 | 669,308 | |
| | 銘柄数<比率> | 13 | 16 | — | <7.8%> | |
| (スウェーデン) | | | | 千スウェーデンクローネ | | |
| ERICSSON LM-B SHS | | 184 | 128 | 1,210 | 16,154 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TELIA CO AB | | 430 | 290 | 986 | 13,169 | 電気通信サービス |
| ICA GRUPPEN AB | | — | 9 | 444 | 5,929 | 食品・生活必需品小売り |
| INDUSTRIVARDEN AB-A SHS | | — | 28 | 799 | 10,676 | 各種金融 |
| EPIROC AB-A | | — | 51 | 1,100 | 14,689 | 資本財 |
| EQT AB | | — | 15 | 688 | 9,189 | 各種金融 |
| EMBRACER GROUP AB | | — | 124 | 973 | 12,994 | メディア・娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 | 614 | 646 | 6,202 | 82,804 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 7 | — | <1.0%> | |
| (ノルウェー) | | | | 千ノルウェークローネ | | |
| TELENOR ASA | | 330 | 187 | 2,543 | 34,637 | 電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 330 | 187 | 2,543 | 34,637 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.4%> | |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | | 60 | 83 | 5,776 | 103,105 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES | | — | 27 | 1,325 | 23,660 | 素材 |
| H LUNDBECK A/S | | 27 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COLOPLAST-B | | 52 | 31 | 3,426 | 61,155 | ヘルスケア機器・サービス |
| DSV A/S | | — | 3 | 527 | 9,410 | 運輸 |
| TRYG A/S | | 56 | 35 | 548 | 9,788 | 保険 |
| AP MOLLER-MAERSK A/S-A | | — | 0.28 | 490 | 8,756 | 運輸 |
| CHR HANSEN HOLDING A/S | | 6 | 4 | 217 | 3,875 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 203 | 186 | 12,311 | 219,752 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 7 | — | <2.6%> | |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| CSL LTD | | 4 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AUST AND NZ BANKING GROUP | | — | 64 | 184 | 15,793 | 銀行 |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | | 66 | 45 | 178 | 15,257 | 食品・生活必需品小売り |
| TELSTRA CORP LTD | | 946 | 650 | 255 | 21,840 | 電気通信サービス |
| NEWCREST MINING LTD | | 360 | — | — | — | 素材 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP | | 179 | — | — | — | 保険 |
| SONIC HEALTHCARE LTD | | 178 | 121 | 494 | 42,297 | ヘルスケア機器・サービス |
| WESFARMERS LTD | | 169 | 116 | 681 | 58,296 | 小売 |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | | — | 28 | 96 | 8,253 | エネルギー |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI | | — | 48 | 33 | 2,845 | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 1,906 | 1,077 | 1,922 | 164,584 | |
| | 銘柄数<比率> | 7 | 7 | — | <1.9%> | |
| (ニュージーランド) | | | | 千ニュージーランドドル | | |
| SPARK NEW ZEALAND LTD | | 538 | 271 | 123 | 10,093 | 電気通信サービス |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD | | 123 | — | — | — | 運輸 |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | | — | 34 | 105 | 8,601 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 661 | 305 | 229 | 18,694 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <0.2%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | | 245 | — | — | — | 資本財 |
| MTR CORP | | 745 | 415 | 1,749 | 25,573 | 運輸 |
| HONG KONG & CHINA GAS | | 252 | 423 | 500 | 7,311 | 公益事業 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | | — | 20 | 935 | 13,672 | 各種金融 |
| HANG SENG BANK LTD | | 359 | 205 | 3,009 | 43,997 | 銀行 |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | | 835 | 995 | 2,452 | 35,858 | 銀行 |
| PCCW LTD | | 2,100 | — | — | — | 電気通信サービス |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD | | — | 480 | 1,070 | 15,649 | 資本財 |
| CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU | | — | 302 | 469 | 6,870 | 小売 |
| HKT TRUST AND HKT LTD-SS | | 1,780 | 1,010 | 1,072 | 15,681 | 電気通信サービス |
| HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS | | 1,085 | 710 | 549 | 8,034 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 7,401 | 4,560 | 11,809 | 172,648 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 9 | — | <2.0%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | | — | 87 | 103 | 8,721 | 銀行 |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING | | 185 | 127 | 48 | 4,133 | 資本財 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | | 3,135 | 2,154 | 544 | 46,065 | 電気通信サービス |
| SINGAPORE AIRLINES LTD | | 245 | 161 | 83 | 7,076 | 運輸 |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | | 376 | 216 | 208 | 17,637 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,941 | 2,745 | 989 | 83,635 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 5 | — | <1.0%> | |
| (イスラエル) | | | | 千イスラエルシェケル | | |
| ICL GROUP LTD | | — | 189 | 512 | 18,400 | 素材 |
| NICE LTD | | 9 | 1 | 151 | 5,436 | ソフトウェア・サービス |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD | | 48 | — | — | — | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 58 | 191 | 663 | 23,837 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <0.3%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 28,871 | 18,131 | — | 8,075,214 | |
| | 銘柄数<比率> | 227 | 232 | — | <94.3%> | |

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

## 外国投資信託証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | | 比率 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 千口 | 千口 | 千アメリカドル | 千円 | % |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | | 4 | — | — | — | — |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | | 0.955 | — | — | — | — |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | | 3 | 2 | 517 | 58,867 | 0.7 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | | 1 | — | — | — | — |
| UDR INC | | 6 | — | — | — | — |
| AMERICAN TOWER CORP | | 0.787 | — | — | — | — |
| CROWN CASTLE INTL CORP | | 3 | 2 | 384 | 43,668 | 0.5 |
| EQUITY RESIDENTIAL | | 6 | — | — | — | — |
| PUBLIC STORAGE | | 3 | 2 | 811 | 92,202 | 1.1 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | | 4 | — | — | — | — |
| 小計 | 口数・金額 | 35 | 7 | 1,713 | 194,738 | |
| | 銘柄数<比率> | 10 | 3 | — | <2.3%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| LINK REIT | | 18 | 19 | 1,341 | 19,610 | 0.2 |
| 小計 | 口数・金額 | 18 | 19 | 1,341 | 19,610 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.2%> | |
| 合計 | 口数・金額 | 53 | 26 | — | 214,349 | |
| | 銘柄数<比率> | 11 | 4 | — | <2.5%> | |

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 | | | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 外国 | 株式先物取引 | SP EMINI | 182 | — |
| | | SP/TSE60 | 23 | — |
| | | SWISS IX | 15 | — |
| | | EURO ST | 33 | — |
| | | FTSE100 | 11 | — |

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

## ○投資信託財産の構成

（2021年10月29日現在）

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

（注）期末における外貨建純資産（8,560,444千円）の投資信託財産総額（8,562,574千円）に対する比率は100.0%です。

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

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1アメリカドル＝113.67円 | 1カナダドル＝91.95円 | 1ユーロ＝132.77円 | 1イギリスポンド＝156.80円 |
| 1スイスフラン＝124.73円 | 1スウェーデンクローネ＝13.35円 | 1ノルウェークローネ＝13.62円 | 1デンマーククローネ＝17.85円 |
| 1オーストラリアドル＝85.59円 | 1ニュージーランドドル＝81.60円 | 1香港ドル＝14.62円 | 1シンガポールドル＝84.53円 |
| 1イスラエルシェケル＝35.9251円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月29日現在)

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 (2020年10月30日～2021年10月29日)

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

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

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

| | |
|---|---|
| 先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 3,390,221,906円 |
| 海外株式セレクション（ラップ向け） | 504,591,310円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付） | 459,596,834円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定） | 367,537,793円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 25,455,291円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 6,061,066円 |
| 合計 | 4,753,464,200円 |

# 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

## 《第４期》決算日2022年２月３日

［計算期間：2021年２月４日～2022年２月３日］

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、２月３日に第４期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第４期の運用状況をご報告申し上げます。

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

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | 期中騰落率 | | | | |
| （設定日） | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2018年2月5日 | 10,000 | － | 10,000.00 | － | － | － | － | 399 |
| 1期(2019年2月4日) | 10,204 | 2.0 | 10,228.93 | 2.3 | 97.6 | 2.0 | 0.4 | 7,678 |
| 2期(2020年2月3日) | 12,916 | 26.6 | 12,944.57 | 26.5 | 97.4 | 2.1 | 0.4 | 10,404 |
| 3期(2021年2月3日) | 14,878 | 15.2 | 14,733.74 | 13.8 | 97.8 | 1.8 | 0.3 | 9,013 |
| 4期(2022年2月3日) | 19,233 | 29.3 | 19,058.23 | 29.4 | 94.9 | 5.1 | 0.4 | 9,905 |

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | | MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース） | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | | |
| （期　首） | 円 | % | | % | % | % | % |
| 2021年２月３日 | 14,878 | － | 14,733.74 | － | 97.8 | 1.8 | 0.3 |
| ２月末 | 14,941 | 0.4 | 14,819.87 | 0.6 | 98.1 | 1.4 | 0.3 |
| ３月末 | 16,046 | 7.9 | 15,884.83 | 7.8 | 98.6 | 1.2 | 0.3 |
| ４月末 | 16,653 | 11.9 | 16,483.42 | 11.9 | 98.2 | 1.3 | 0.4 |
| ５月末 | 16,893 | 13.5 | 16,722.59 | 13.5 | 94.8 | 5.0 | 0.3 |
| ６月末 | 17,717 | 19.1 | 17,561.75 | 19.2 | 95.1 | 4.5 | 0.3 |
| ７月末 | 18,223 | 22.5 | 18,074.76 | 22.7 | 97.8 | 1.8 | 0.3 |
| ８月末 | 18,930 | 27.2 | 18,775.93 | 27.4 | 97.7 | 1.7 | 0.3 |
| ９月末 | 18,059 | 21.4 | 17,900.63 | 21.5 | 96.9 | 2.6 | 0.3 |
| 10月末 | 19,457 | 30.8 | 19,284.88 | 30.9 | 95.7 | 3.8 | 0.3 |
| 11月末 | 19,990 | 34.4 | 19,822.32 | 34.5 | 97.5 | 2.0 | 0.3 |
| 12月末 | 20,649 | 38.8 | 20,473.75 | 39.0 | 95.1 | 4.8 | 0.4 |
| 2022年１月末 | 18,545 | 24.6 | 18,370.40 | 24.7 | 95.6 | 4.7 | 0.4 |
| （期　末）<br>2022年２月３日 | 19,233 | 29.3 | 19,058.23 | 29.4 | 94.9 | 5.1 | 0.4 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

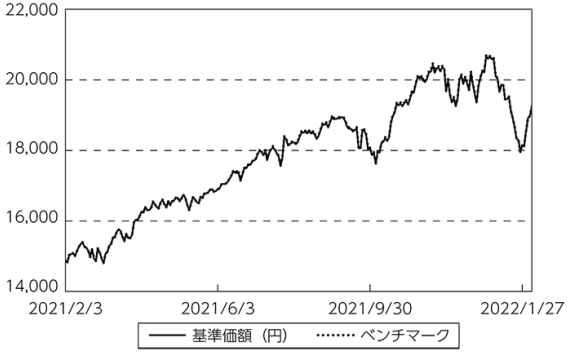
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ29.3%の上昇となりました。

### ◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは29.4%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

基準価額等の推移




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

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

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

◎為替市況
　米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
・為替市況は、期首に比べて9.0%の円安・米ドル高、2.2%の円安・ユーロ高となりました。

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは29.4%の上昇になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年２月４日～2022年２月３日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 2 | 0.010 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 2) | (0.010) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.001) | |
| (b) 有価証券取引税 | 2 | 0.012 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 2) | (0.012) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 10 | 0.053 | (c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | ( 9) | (0.053) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 14 | 0.075 | |
| 期中の平均基準価額は、17,883円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年２月４日～2022年２月３日）

### 株式

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

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

## 投資信託証券

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

(注) 金額は受渡代金。

## 先物取引の種類別取引状況

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

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

# ○株式売買比率

(2021年２月４日～2022年２月３日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 8,923,111千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 9,311,497千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0.95 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

# ○利害関係人との取引状況等

(2021年２月４日～2022年２月３日)

## 利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 為替直物取引 | 1,778 | 1,724 | 97.0 | 3,322 | 3,238 | 97.5 |

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

## ○組入資産の明細

（2022年２月３日現在）

### 外国株式

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 外貨建金額 | 当期末 評価額 邦貨換算金額 | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| （アメリカ） | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 42 | 32 | 678 | 77,623 | ソフトウェア・サービス |
| AFLAC INC | — | 39 | 250 | 28,634 | 保険 |
| ADVANCED MICRO DEVICES | — | 78 | 965 | 110,483 | 半導体・半導体製造装置 |
| ACCENTURE PLC-CL A | 54 | 44 | 1,612 | 184,576 | ソフトウェア・サービス |
| BEST BUY CO INC | 22 | 18 | 186 | 21,302 | 小売 |
| ALLSTATE CORP | — | 18 | 220 | 25,244 | 保険 |
| AVERY DENNISON CORP | 6 | 5 | 105 | 12,129 | 素材 |
| COCA-COLA CO/THE | 308 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| DR HORTON INC | — | 21 | 194 | 22,263 | 耐久消費財・アパレル |
| TARGET CORP | — | 34 | 740 | 84,785 | 小売 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 51 | 41 | 466 | 53,341 | ヘルスケア機器・サービス |
| EMERSON ELECTRIC CO | 43 | 35 | 341 | 39,128 | 資本財 |
| ECOLAB INC | 18 | — | — | — | 素材 |
| ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A | 17 | 17 | 548 | 62,798 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | 3 | 2 | 114 | 13,150 | 各種金融 |
| WW GRAINGER INC | 3 | 3 | 155 | 17,839 | 資本財 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 53 | — | — | — | 資本財 |
| HERSHEY CO/THE | 10 | 10 | 204 | 23,383 | 食品・飲料・タバコ |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 23 | 21 | 502 | 57,529 | 資本財 |
| JOHNSON & JOHNSON | 197 | 166 | 2,884 | 330,128 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 37 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ELI LILLY & CO | — | 51 | 1,295 | 148,315 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOCKHEED MARTIN CORP | — | 17 | 692 | 79,270 | 資本財 |
| MERCK & CO. INC. | 214 | 153 | 1,255 | 143,684 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 3M CO | 46 | 37 | 622 | 71,286 | 資本財 |
| PEPSICO INC | 101 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE | 181 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| PFIZER INC | 414 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PROGRESSIVE CORP | 45 | 39 | 436 | 49,973 | 保険 |
| ROBERT HALF INTL INC | 9 | 7 | 81 | 9,374 | 商業・専門サービス |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | — | 7 | 235 | 26,919 | 資本財 |
| SCHLUMBERGER LTD | — | 87 | 345 | 39,498 | エネルギー |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 5 | 16 | 480 | 55,045 | 素材 |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 88 | 77 | 1,459 | 167,056 | 半導体・半導体製造装置 |
| TERADYNE INC | 14 | 11 | 140 | 16,033 | 半導体・半導体製造装置 |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 68 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC | 6 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| WALMART INC | 101 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| CELANESE CORP | — | 6 | 108 | 12,472 | 素材 |
| CADENCE DESIGN SYS INC | 20 | 18 | 282 | 32,285 | ソフトウェア・サービス |
| INTEL CORP | 342 | 253 | 1,252 | 143,372 | 半導体・半導体製造装置 |
| CISCO SYSTEMS INC | 346 | 277 | 1,559 | 178,487 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CINTAS CORP | — | 6 | 236 | 27,062 | 商業・専門サービス |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 31 | 28 | 1,468 | 168,137 | 食品・生活必需品小売り |
| APPLIED MATERIALS INC | 69 | 66 | 939 | 107,575 | 半導体・半導体製造装置 |
| ELECTRONIC ARTS INC | 20 | — | — | — | メディア・娯楽 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| NIKE INC -CL B | 84 | 84 | 1,250 | 143,149 | 耐久消費財・アパレル |
| AMGEN INC | 39 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROSOFT CORP | 190 | 127 | 3,997 | 457,560 | ソフトウェア・サービス |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 12 | 11 | 169 | 19,373 | 半導体・半導体製造装置 |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | 8 | 7 | 165 | 18,987 | 小売 |
| POOL CORP | 3 | 3 | 159 | 18,232 | 小売 |
| LAM RESEARCH CORP | 12 | 11 | 720 | 82,487 | 半導体・半導体製造装置 |
| COPART INC | 17 | 14 | 186 | 21,310 | 商業・専門サービス |
| XILINX INC | 19 | 15 | 317 | 36,301 | 半導体・半導体製造装置 |
| ALIGN TECHNOLOGY INC | — | 5 | 289 | 33,103 | ヘルスケア機器・サービス |
| INTUIT INC | 22 | 16 | 943 | 107,997 | ソフトウェア・サービス |
| PAYCHEX INC | 29 | 24 | 298 | 34,218 | ソフトウェア・サービス |
| CHECK POINT SOFTWARE TECH | 9 | 6 | 85 | 9,809 | ソフトウェア・サービス |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | 6 | 6 | 206 | 23,602 | 運輸 |
| AUTODESK INC | 15 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| ALPHABET INC-CL A | — | 7 | 2,190 | 250,713 | メディア・娯楽 |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | 3 | 2 | 89 | 10,245 | 各種金融 |
| GARMIN LTD | 10 | 9 | 122 | 14,067 | 耐久消費財・アパレル |
| QUALCOMM INC | — | 71 | 1,354 | 155,054 | 半導体・半導体製造装置 |
| MAXIM INTEGRATED PRODUCTS | 23 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 19 | 17 | 276 | 31,633 | 各種金融 |
| QUEST DIAGNOSTICS INC | — | 8 | 113 | 12,958 | ヘルスケア機器・サービス |
| KLA CORP | 14 | 12 | 491 | 56,218 | 半導体・半導体製造装置 |
| NVIDIA CORP | — | 137 | 3,467 | 396,947 | 半導体・半導体製造装置 |
| BOOKING HOLDINGS INC | 3 | — | — | — | 消費者サービス |
| AMERISOURCEBERGEN CORP | — | 15 | 210 | 24,048 | ヘルスケア機器・サービス |
| BIOGEN INC | 15 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADOBE INC | 39 | 35 | 1,890 | 216,367 | ソフトウェア・サービス |
| EXPEDITORS INTL WASH INC | 13 | 12 | 138 | 15,827 | 運輸 |
| FASTENAL CO | 48 | 38 | 222 | 25,468 | 資本財 |
| APPLE INC | 339 | 275 | 4,847 | 554,851 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 9 | 8 | 77 | 8,844 | 運輸 |
| SEAGATE TECHNOLOGY | 15 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NVR INC | 0.29 | 0.23 | 126 | 14,462 | 耐久消費財・アパレル |
| COOPER COS INC/THE | — | 3 | 145 | 16,610 | ヘルスケア機器・サービス |
| AMPHENOL CORP-CL A | 20 | 35 | 284 | 32,514 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MONSTER BEVERAGE CORP | 32 | 26 | 229 | 26,312 | 食品・飲料・タバコ |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC | 9 | — | — | — | 各種金融 |
| BROWN-FORMAN CORP-CLASS B | 26 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | — | 2 | 109 | 12,525 | 半導体・半導体製造装置 |
| CUMMINS INC | 11 | 8 | 201 | 23,070 | 資本財 |
| MASTERCARD INC - A | 77 | 62 | 2,496 | 285,777 | ソフトウェア・サービス |
| HEICO CORP | 2 | — | — | — | 資本財 |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 8 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| BLACKSTONE INC | — | 53 | 741 | 84,904 | 各種金融 |
| LULULEMON ATHLETICA INC | 9 | 8 | 289 | 33,173 | 耐久消費財・アパレル |
| ULTA BEAUTY INC | — | 3 | 123 | 14,124 | 小売 |
| SEI INVESTMENTS COMPANY | 10 | 7 | 46 | 5,293 | 各種金融 |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 148 | 106 | 2,516 | 288,081 | ソフトウェア・サービス |
| RESMED INC | 10 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| CHURCH & DWIGHT CO INC | — | 14 | 150 | 17,197 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| DOLLAR GENERAL CORP | — | 13 | 276 | 31,701 | 小売 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (アメリカ) | | 百株 | 百株 | 千アメリカドル | 千円 | |
| FORTINET INC | | 12 | 9 | 302 | 34,617 | ソフトウェア・サービス |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE | | 2 | 2 | 46 | 5,372 | 資本財 |
| ABIOMED INC | | — | 2 | 85 | 9,834 | ヘルスケア機器・サービス |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | | 8 | 7 | 485 | 55,607 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| META PLATFORMS INC-CLASS A | | — | 128 | 4,151 | 475,145 | メディア・娯楽 |
| HEICO CORP-CLASS A | | 5 | — | — | — | 資本財 |
| ABBVIE INC | | 202 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHENIERE ENERGY INC | | 22 | — | — | — | エネルギー |
| ZOETIS INC | | 32 | 29 | 595 | 68,194 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | | — | 4 | 197 | 22,549 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SNAP-ON INC | | 3 | 3 | 67 | 7,754 | 資本財 |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | | 5 | 4 | 80 | 9,213 | ソフトウェア・サービス |
| ALLEGION PLC | | 7 | 6 | 80 | 9,216 | 資本財 |
| ALPHABET INC-CL C | | — | 7 | 2,096 | 239,930 | メディア・娯楽 |
| PAYCOM SOFTWARE INC | | 4 | 3 | 97 | 11,179 | ソフトウェア・サービス |
| ARISTA NETWORKS INC | | 4 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| IDEXX LABORATORIES INC | | — | 6 | 355 | 40,663 | ヘルスケア機器・サービス |
| SMITH (A.O.) CORP | | 9 | 8 | 66 | 7,608 | 資本財 |
| ROLLINS INC | | 15 | 13 | 42 | 4,843 | 商業・専門サービス |
| FAIR ISAAC CORP | | 2 | 1 | 90 | 10,339 | ソフトウェア・サービス |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | | 2 | 1 | 29 | 3,432 | 保険 |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | | 13 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | | — | 8 | 67 | 7,779 | 商業・専門サービス |
| ETSY INC | | — | 8 | 115 | 13,272 | 小売 |
| MODERNA INC | | — | 30 | 509 | 58,337 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GENERAC HOLDINGS INC | | — | 4 | 115 | 13,184 | 資本財 |
| AON PLC-CLASS A | | 16 | 13 | 367 | 42,097 | 保険 |
| CARRIER GLOBAL CORP | | 70 | — | — | — | 資本財 |
| BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B | | — | 10 | 42 | 4,893 | ソフトウェア・サービス |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A | | — | 3 | 73 | 8,406 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 4,859 | 3,415 | 65,252 | 7,468,803 | |
| | 銘柄数<比率> | 94 | 100 | — | <75.4%> | |
| (カナダ) | | | | 千カナダドル | | |
| CI FINANCIAL CORP | | 15 | — | — | — | 各種金融 |
| CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | | 10 | 38 | 356 | 32,147 | 運輸 |
| DOLLARAMA INC | | 35 | — | — | — | 小売 |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC | | 1 | 1 | 350 | 31,633 | ソフトウェア・サービス |
| KIRKLAND LAKE GOLD LTD | | — | 16 | 78 | 7,053 | 素材 |
| TOPICUS.COM INC-SUB VOTING | | 3 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 64 | 56 | 784 | 70,834 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 3 | — | <0.7%> | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| RATIONAL AG | | 0.4 | 0.3 | 22 | 2,863 | 資本財 |
| FUCHS PETROLUB SE-PREF | | 4 | 3 | 14 | 1,936 | 素材 |
| NEMETSCHEK SE | | 4 | 3 | 28 | 3,708 | ソフトウェア・サービス |
| KNORR-BREMSE AG | | 5 | — | — | — | 資本財 |
| HELLOFRESH SE | | 13 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 28 | 7 | 65 | 8,507 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 3 | — | <0.1%> | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA | | 7 | 6 | 32 | 4,198 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FINECOBANK SPA | | 44 | — | — | — | 銀行 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…イタリア) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| MONCLER SPA | | 13 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| DIASORIN SPA | | 1 | 1 | 23 | 2,977 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 67 | 8 | 55 | 7,175 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 2 | — | <0.1%> | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| HERMES INTERNATIONAL | | 2 | 2 | 280 | 36,301 | 耐久消費財・アパレル |
| IPSEN | | 2 | 2 | 24 | 3,118 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH | | 2 | 1 | 71 | 9,193 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM | | — | 7 | 26 | 3,473 | 消費者サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 7 | 13 | 402 | 52,087 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 4 | — | <0.5%> | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| FERRARI NV | | 9 | 8 | 175 | 22,685 | 自動車・自動車部品 |
| WOLTERS KLUWER | | 20 | 15 | 144 | 18,675 | 商業・専門サービス |
| ASML HOLDING NV | | 32 | 33 | 2,013 | 260,363 | 半導体・半導体製造装置 |
| ADYEN NV | | — | 1 | 225 | 29,162 | ソフトウェア・サービス |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP NV | | — | 53 | 121 | 15,724 | メディア・娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 | 62 | 112 | 2,681 | 346,611 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 5 | — | <3.5%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | | | |
| COLRUYT SA | | 4 | 3 | 12 | 1,588 | 食品・生活必需品小売り |
| SOFINA | | — | 1 | 36 | 4,767 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 4 | 4 | 49 | 6,355 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | — | <0.1%> | |
| (ユーロ…フィンランド) | | | | | | |
| KONE OYJ-B | | 31 | 26 | 152 | 19,664 | 資本財 |
| ELISA OYJ | | 10 | 7 | 40 | 5,228 | 電気通信サービス |
| NESTE OYJ | | 32 | — | — | — | エネルギー |
| ORION OYJ-CLASS B | | 9 | 7 | 26 | 3,384 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 83 | 41 | 218 | 28,277 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 3 | — | <0.3%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 252 | 187 | 3,473 | 449,014 | |
| | 銘柄数<比率> | 20 | 19 | — | <4.5%> | |
| (イギリス) | | | | 千イギリスポンド | | |
| BAE SYSTEMS PLC | | 258 | — | — | — | 資本財 |
| UNILEVER PLC | | 198 | 166 | 630 | 97,895 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| RELX PLC | | 135 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| HALMA PLC | | 26 | 22 | 56 | 8,697 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| PRUDENTIAL PLC | | — | 182 | 227 | 35,272 | 保険 |
| SAGE GROUP PLC/THE | | 73 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| IMPERIAL BRANDS PLC | | 68 | 63 | 109 | 16,992 | 食品・飲料・タバコ |
| COMPASS GROUP PLC | | 122 | — | — | — | 消費者サービス |
| RIO TINTO PLC | | 85 | 77 | 413 | 64,143 | 素材 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | | — | 289 | 476 | 74,012 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ANGLO AMERICAN PLC | | — | 81 | 271 | 42,059 | 素材 |
| INTERTEK GROUP PLC | | 12 | 10 | 55 | 8,636 | 商業・専門サービス |
| PERSIMMON PLC | | 24 | 21 | 50 | 7,896 | 耐久消費財・アパレル |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | | 71 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| TAYLOR WIMPEY PLC | | 239 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| ADMIRAL GROUP PLC | | 17 | 16 | 50 | 7,872 | 保険 |
| ST JAMES'S PLACE PLC | | 39 | — | — | — | 各種金融 |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | | 5 | 4 | 58 | 9,105 | 資本財 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (イギリス) | | 百株 | 百株 | 千イギリスポンド | 千円 | |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC | | 35 | 29 | 40 | 6,218 | 各種金融 |
| CRODA INTERNATIONAL PLC | | 8 | — | — | — | 素材 |
| AUTO TRADER GROUP PLC | | 74 | 62 | 43 | 6,699 | メディア・娯楽 |
| FERGUSON PLC | | 17 | 14 | 167 | 25,971 | 資本財 |
| BHP GROUP LTD | | — | 135 | 325 | 50,591 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,515 | 1,176 | 2,977 | 462,065 | |
| | 銘柄数<比率> | 19 | 15 | — | <4.7%> | |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| NESTLE SA-REG | | 239 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | | 72 | 51 | 1,839 | 228,923 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SONOVA HOLDING AG-REG | | 4 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| STRAUMANN HOLDING AG-REG | | — | 0.72 | 112 | 13,993 | ヘルスケア機器・サービス |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT | | 3 | 2 | 65 | 8,210 | 資本財 |
| GEBERIT AG-REG | | 3 | 2 | 171 | 21,312 | 資本財 |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | | 14 | 13 | 99 | 12,356 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ROCHE HOLDING AG-BR | | — | 2 | 87 | 10,835 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SGS SA-REG | | 0.5 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG | | 1 | 1 | 28 | 3,601 | 資本財 |
| TEMENOS AG - REG | | — | 4 | 49 | 6,184 | ソフトウェア・サービス |
| KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG | | 4 | 4 | 121 | 15,178 | 運輸 |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | | 1 | 1 | 263 | 32,734 | 各種金融 |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG | | 0.65 | 0.46 | 43 | 5,463 | 素材 |
| VAT GROUP AG | | — | 1 | 64 | 7,970 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 345 | 87 | 2,947 | 366,765 | |
| | 銘柄数<比率> | 11 | 12 | — | <3.7%> | |
| (スウェーデン) | | | | 千スウェーデンクローネ | | |
| ATLAS COPCO AB-B SHS | | 31 | 25 | 1,228 | 15,273 | 資本財 |
| ATLAS COPCO AB-A SHS | | 53 | 43 | 2,451 | 30,471 | 資本財 |
| SKANSKA AB-B SHS | | — | 20 | 472 | 5,876 | 資本財 |
| EPIROC AB-B | | 29 | 25 | 449 | 5,591 | 資本財 |
| EPIROC AB-A | | 47 | 42 | 867 | 10,784 | 資本財 |
| EVOLUTION AB | | 13 | — | — | — | 消費者サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 175 | 157 | 5,470 | 67,997 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | — | <0.7%> | |
| (ノルウェー) | | | | 千ノルウェークローネ | | |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA | | 14 | 11 | 246 | 3,194 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 14 | 11 | 246 | 3,194 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.0%> | |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVO NORDISK A/S-B | | 186 | 155 | 10,904 | 189,414 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES | | 17 | 13 | 592 | 10,283 | 素材 |
| GN STORE NORD A/S | | — | 7 | 303 | 5,274 | ヘルスケア機器・サービス |
| COLOPLAST-B | | 12 | 10 | 1,061 | 18,431 | ヘルスケア機器・サービス |
| PANDORA A/S | | 7 | 7 | 521 | 9,054 | 耐久消費財・アパレル |
| GENMAB A/S | | 5 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 229 | 194 | 13,382 | 232,457 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | — | <2.3%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千オーストラリアドル | | |
| BHP GROUP LTD | | — | 185 | 847 | 69,065 | 素材 |
| CSL LTD | | 36 | 29 | 771 | 62,861 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RIO TINTO LTD | | 26 | 26 | 295 | 24,087 | 素材 |
| CIMIC GROUP LTD | | 7 | — | — | — | 資本財 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (オーストラリア) | | 百株 | 百株 | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| WESFARMERS LTD | | 91 | — | — | — | 小売 |
| SYDNEY AIRPORT | | 100 | — | — | — | 運輸 |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | | 122 | 134 | 274 | 22,377 | 素材 |
| REA GROUP LTD | | 3 | 3 | 45 | 3,744 | メディア・娯楽 |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | | 194 | 180 | 56 | 4,623 | 保険 |
| MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD | | 11 | 10 | 20 | 1,693 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 595 | 569 | 2,313 | 188,452 | |
| | 銘柄数<比率> | 9 | 7 | — | <1.9%> | |
| (ニュージーランド) | | | | 千ニュージーランドドル | | |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | | 48 | 40 | 121 | 9,225 | ヘルスケア機器・サービス |
| A2 MILK CO LTD | | 60 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 108 | 40 | 121 | 9,225 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 1 | — | <0.1%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | | 89 | 81 | 3,551 | 52,129 | 各種金融 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD | | — | 85 | 1,088 | 15,971 | 資本財 |
| XINYI GLASS HOLDINGS LTD | | — | 120 | 246 | 3,620 | 資本財 |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS | | — | 100 | 295 | 4,330 | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 89 | 386 | 5,180 | 76,051 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 4 | — | <0.8%> | |
| (シンガポール) | | | | 千シンガポールドル | | |
| SINGAPORE TECH ENGINEERING | | 118 | 96 | 35 | 3,040 | 資本財 |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | | 72 | 57 | 53 | 4,506 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 190 | 153 | 88 | 7,547 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | — | <0.1%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 8,441 | 6,436 | — | 9,402,411 | |
| | 銘柄数<比率> | 174 | 174 | — | <94.9%> | |

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

## 外国投資信託証券

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

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

## 先物取引の銘柄別期末残高

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

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

## ○投資信託財産の構成

（2022年２月３日現在）

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

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

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

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

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年２月３日現在)

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

＜注記事項＞

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

## ○損益の状況 (2021年２月４日～2022年２月３日)

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

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

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

| | |
|---|---|
| 先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定） | 2,915,867,162円 |
| 海外株式セレクション（ラップ向け） | 1,144,784,758円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付） | 516,477,229円 |
| ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定） | 510,457,110円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 53,245,963円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 9,602,980円 |
| 合計 | 5,150,435,202円 |

# フランス国債7-10年ラダーマザーファンド

## 《第９期》決算日2021年９月17日

［計算期間：2021年３月18日～2021年９月17日］

「フランス国債7-10年ラダーマザーファンド」は、９月17日に第９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９期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざして運用を行います。 |
| 主要運用対象 | フランス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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | % | % | 百万円 |
| ５期(2019年９月17日) | 11,377 | 4.9 | 98.8 | － | 44,853 |
| ６期(2020年３月17日) | 11,063 | △2.8 | 97.1 | － | 29,779 |
| ７期(2020年９月17日) | 11,474 | 3.7 | 93.2 | － | 22,918 |
| ８期(2021年３月17日) | 11,374 | △0.9 | 98.0 | － | 20,751 |
| ９期(2021年９月17日) | 11,384 | 0.1 | 96.6 | － | 25,310 |

(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。
(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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | |
| (期首) | 円 | % | % | % |
| 2021年３月17日 | 11,374 | － | 98.0 | － |
| ３月末 | 11,323 | △0.4 | 97.5 | － |
| ４月末 | 11,243 | △1.2 | 98.9 | － |
| ５月末 | 11,241 | △1.2 | 97.7 | － |
| ６月末 | 11,252 | △1.1 | 97.3 | － |
| ７月末 | 11,490 | 1.0 | 98.2 | － |
| ８月末 | 11,476 | 0.9 | 97.0 | － |
| (期末) | | | | |
| 2021年９月17日 | 11,384 | 0.1 | 96.6 | － |

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

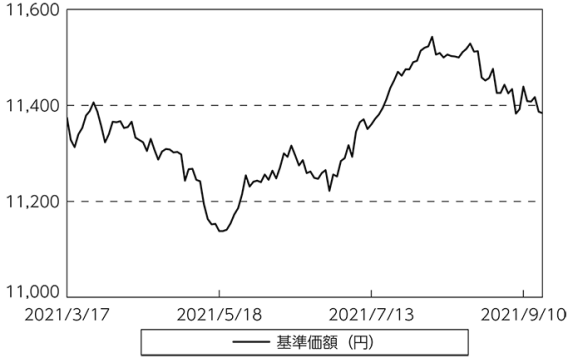
## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移




### ●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

債券利子収入を享受したことや為替のヘッジプレミアムを享受したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

フランス長期金利が上昇したことなどが、基準価額の下落要因となりました。

### ●投資環境について

◎欧州債券市況

・フランスの長期金利は上昇しました。

・フランス長期金利は、2021年５月中旬にかけて、ユーロ圏を含む主要先進国で新型コロナウイルスワクチン普及に伴う経済正常化と欧州中央銀行（ＥＣＢ）による金融緩和策の縮小が意識されたことなどから上昇しました。その後、ユーロ圏を含む主要先進国で新型コロナウイルス変異株の感染が拡大し、先行きの景気回復に対する不透明感が高まったことなどから、フランス長期金利は低下しましたが、８月にＥＣＢ高官が９月の理事会でユーロ圏景気見通しを上方修正する可能性に言及したことなどから再び上昇に転じ、期を通じてみると、フランス長期金利は上昇しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

・残存期間が７年程度から10年程度までのフランス国債を主要投資対象とし、これらの債券の各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用を行いました。

・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図りました。

## ○今後の運用方針

・フランスの国債を主要投資対象とし、原則として、残存期間が７年程度から10年程度までのフランス国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同程度になるような運用を目指します。また、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年３月18日～2021年９月17日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) その他費用 | 1 | 0.009 | (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） | (1) | (0.009) | 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 | 1 | 0.009 | |
| 期中の平均基準価額は、11,347円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年３月18日～2021年９月17日）

### 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 外国 | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | フランス | 国債証券 | 60,724 | 27,395 |

（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

（2021年３月18日～2021年９月17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 | % |
| 為替先物取引 | 70,405 | 47,142 | 67.0 | 74,748 | 47,763 | 63.9 |
| 為替直物取引 | 4,265 | 517 | 12.1 | 133 | － | － |

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銀行です。

## ○組入資産の明細

（2021年９月17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 |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | % | % | % | % | % |
| フランス | 174,719 | 189,351 | 24,447,154 | 96.6 | － | 96.6 | － | － |
| 合計 | 174,719 | 189,351 | 24,447,154 | 96.6 | － | 96.6 | － | － |

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

| 銘柄 | | | 当期末 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| ユーロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| フランス | 国債証券 | 0 0.A.T 291125 | － | 31,120 | 31,567 | 4,075,720 | 2029/11/25 |
| | | 0 0.A.T 301125 | － | 31,320 | 31,522 | 4,069,912 | 2030/11/25 |
| | | 0.5 0.A.T 290525 | 0.5 | 29,888 | 31,581 | 4,077,527 | 2029/５/25 |
| | | 0.75 0.A.T 281125 | 0.75 | 29,371 | 31,590 | 4,078,620 | 2028/11/25 |
| | | 1.5 0.A.T 310525 | 1.5 | 27,420 | 31,536 | 4,071,629 | 2031/５/25 |
| | | 2.5 0.A.T 300525 | 2.5 | 25,600 | 31,552 | 4,073,744 | 2030/５/25 |
| 合計 | | | | | | 24,447,154 | |

（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９月17日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 24,447,154 | 96.2 |
| コール・ローン等、その他 | 966,865 | 3.8 |
| 投資信託財産総額 | 25,414,019 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（24,653,597千円）の投資信託財産総額（25,414,019千円）に対する比率は97.0％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ユーロ＝129.11円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年９月17日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 49,946,779,283 |
| コール・ローン等 | 710,954,004 |
| 公社債(評価額) | 24,447,154,381 |
| 未収入金 | 24,716,764,158 |
| 未収利息 | 66,792,113 |
| 前払費用 | 5,114,627 |
| (B) 負債 | 24,636,527,761 |
| 未払金 | 24,532,759,900 |
| 未払解約金 | 103,767,753 |
| 未払利息 | 108 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 25,310,251,522 |
| 元本 | 22,232,819,943 |
| 次期繰越損益金 | 3,077,431,579 |
| (D) 受益権総口数 | 22,232,819,943口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 11,384円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　18,244,087,986円
　期中追加設定元本額　4,566,585,820円
　期中一部解約元本額　577,853,863円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1384円です。

## ○損益の状況 (2021年３月18日～2021年９月17日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 80,685,430 |
| 受取利息 | 81,075,680 |
| 支払利息 | △ 390,250 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 29,004,931 |
| 売買益 | 1,041,735,200 |
| 売買損 | △1,070,740,131 |
| (C) 保管費用等 | △ 2,144,866 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 49,535,633 |
| (E) 前期繰越損益金 | 2,507,547,859 |
| (F) 追加信託差損益金 | 600,214,562 |
| (G) 解約差損益金 | △ 79,866,475 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 3,077,431,579 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 3,077,431,579 |

(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）

| | |
|---|---|
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーオープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家転売制限付） | 6,977,359,785円 |
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2019-01（適格機関投資家限定） | 3,867,391,473円 |
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2018-07（適格機関投資家限定） | 3,688,517,818円 |
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2018-11（適格機関投資家限定） | 2,767,865,311円 |
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2018-06（適格機関投資家限定） | 1,939,825,388円 |
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2019-05（適格機関投資家限定） | 1,343,376,086円 |
| 国内債券セレクション（ラップ向け） | 583,965,332円 |
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2017-06（適格機関投資家限定） | 556,562,182円 |
| ＭＵＫＡＭ フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2018-10（適格機関投資家限定） | 465,122,325円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 19,455,963円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 18,260,222円 |
| フランス国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）（ラップ向け） | 5,118,058円 |
| 合計 | 22,232,819,943円 |

# 新興国株式インデックスマザーファンド

## 《第12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］

「新興国株式インデックスマザーファンド」は、５月12日に第12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12期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 新興国の株式等（ＤＲ（預託証書）を含みます。以下同じ。）を主要投資対象とし、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（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。株式等の組入比率は原則として高位を保ちます。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 | 新興国の株式等を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ＭＳＣＩエマージング・マーケット・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 |
| 8期(2017年5月12日) | 23,115 | 33.3 | 50,445.91 | 33.2 | 92.6 | 6.5 | 0.4 | 49,734 |
| 9期(2018年5月14日) | 26,349 | 14.0 | 57,589.21 | 14.2 | 94.0 | 5.6 | 0.4 | 71,556 |
| 10期(2019年5月13日) | 23,990 | △ 9.0 | 52,573.03 | △ 8.7 | 95.6 | 3.6 | 0.3 | 85,987 |
| 11期(2020年5月12日) | 21,268 | △11.3 | 46,859.15 | △10.9 | 94.8 | 5.4 | 0.1 | 104,071 |
| 12期(2021年5月12日) | 31,925 | 50.1 | 70,251.29 | 49.9 | 94.5 | 5.4 | 0.1 | 219,059 |

(注) ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・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エマージング・マーケット・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エマージング・マーケット・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 | 21,268 | － | 46,859.15 | － | 94.8 | 5.4 | 0.1 |
| ５月末 | 21,562 | 1.4 | 47,408.36 | 1.2 | 94.4 | 5.6 | 0.1 |
| ６月末 | 23,320 | 9.6 | 51,208.71 | 9.3 | 96.0 | 3.8 | 0.1 |
| ７月末 | 24,783 | 16.5 | 54,387.92 | 16.1 | 97.0 | 3.1 | 0.1 |
| ８月末 | 25,906 | 21.8 | 56,851.73 | 21.3 | 95.1 | 4.9 | 0.1 |
| ９月末 | 24,812 | 16.7 | 54,491.76 | 16.3 | 95.6 | 4.4 | 0.1 |
| 10月末 | 25,724 | 21.0 | 56,504.40 | 20.6 | 96.0 | 3.5 | 0.1 |
| 11月末 | 28,068 | 32.0 | 61,685.83 | 31.6 | 96.2 | 3.9 | 0.1 |
| 12月末 | 28,833 | 35.6 | 63,371.81 | 35.2 | 95.9 | 4.6 | 0.1 |
| 2021年１月末 | 31,039 | 45.9 | 68,215.83 | 45.6 | 96.7 | 3.2 | 0.1 |
| ２月末 | 32,250 | 51.6 | 71,158.39 | 51.9 | 96.8 | 3.4 | 0.1 |
| ３月末 | 32,207 | 51.4 | 70,840.67 | 51.2 | 95.8 | 4.2 | 0.1 |
| ４月末 | 32,843 | 54.4 | 72,162.42 | 54.0 | 95.6 | 4.4 | 0.1 |
| （期　末） | | | | | | | |
| 2021年５月12日 | 31,925 | 50.1 | 70,251.29 | 49.9 | 94.5 | 5.4 | 0.1 |

（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

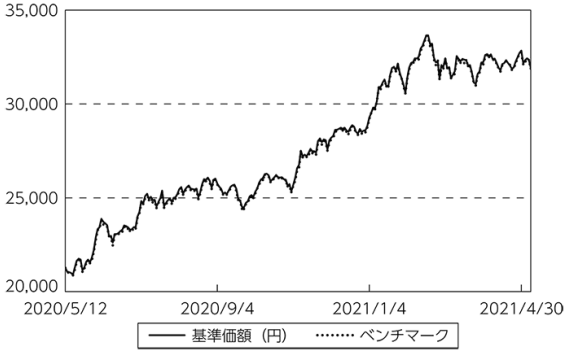
### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ50.1%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（49.9%）を0.2%上回りました。

基準価額等の推移




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

●基準価額の主な変動要因
（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
◎新興国株式市況
　新興国株式市況は上昇しました。
・新興国株式市況は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大後の潤沢な政府支援や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、香港ドル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、1.0%の円安・香港ドル高となりました。

●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エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている新興国の株式等（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

●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49.9%の上昇になったため、カイ離は0.2%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・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 | 12 | 0.044 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (11) | (0.040) | |
| （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) | (0.004) | |
| (b) 有価証券取引税 | 9 | 0.032 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 9) | (0.032) | |
| （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 | 26 | 0.095 | (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） | (24) | (0.087) | 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） | ( 2) | (0.008) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 47 | 0.171 | |
| 期中の平均基準価額は、27,685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<br>2,293,156<br>(3,675) | 千アメリカドル<br>114,579<br>(－) | 百株<br>6,424<br>(598) | 千アメリカドル<br>11,362<br>(1,819) |
| | メキシコ | 69,922<br>(6,614) | 千メキシコペソ<br>202,858<br>(－) | 33,441 | 千メキシコペソ<br>61,312 |
| | ブラジル | 53,450<br>(16,010) | 千ブラジルレアル<br>165,327<br>(－) | 21,081 | 千ブラジルレアル<br>36,111 |
| | チリ | 145,941<br>(50) | 千チリペソ<br>2,334,192<br>(－) | 425,499<br>(0.01) | 千チリペソ<br>1,175,070<br>(－) |
| | コロンビア | 4,361 | 千コロンビアペソ<br>2,781,920 | 7,062 | 千コロンビアペソ<br>1,057,019 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ベルギー | －<br>(－) | －<br>(△1) | 77 | 87 |
| | ギリシャ | 448 | 576 | 7,933 | 776 |
| | イギリス | 120 | 千イギリスポンド<br>219 | － | 千イギリスポンド<br>－ |
| | トルコ | 13,431<br>(775) | 千トルコリラ<br>10,942<br>(－) | 1,512 | 千トルコリラ<br>2,644 |
| | チェコ | 572 | 千チェココルナ<br>12,457 | 68 | 千チェココルナ<br>3,208 |
| | ハンガリー | 1,168 | 千ハンガリーフォリント<br>427,602 | 505 | 千ハンガリーフォリント<br>100,435 |
| | ポーランド | 4,219 | 千ポーランドズロチ<br>19,672 | 3,095 | 千ポーランドズロチ<br>5,082 |
| | 香港 | 768,210<br>(27,530) | 千香港ドル<br>1,185,515<br>(7,891) | 380,450<br>(4,274) | 千香港ドル<br>326,412<br>(9,086) |
| | マレーシア | 65,375<br>(37,582) | 千マレーシアリンギット<br>45,361<br>(－) | 26,563 | 千マレーシアリンギット<br>13,262 |
| | タイ | 168,959<br>(857) | 千タイバーツ<br>383,692<br>(－) | 122,654<br>(－) | 千タイバーツ<br>97,474<br>(359) |
| | フィリピン | 56,710<br>(337) | 千フィリピンペソ<br>198,317<br>(62) | 23,143<br>(－) | 千フィリピンペソ<br>40,750<br>(62) |

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | インドネシア | 百株<br>311,982 | 千インドネシアルピア<br>116,778,591 | 百株<br>142,448 | 千インドネシアルピア<br>35,321,480 |
| | 韓国 | 10,792<br>(1,094) | 千韓国ウォン<br>78,785,998<br>(—) | 4,074 | 千韓国ウォン<br>15,724,356 |
| | 台湾 | 252,300<br>(7,627) | 千ニュー台湾ドル<br>2,034,473<br>(△3,225) | 73,929 | 千ニュー台湾ドル<br>417,266 |
| | インド | 87,300<br>(586) | 千インドルピー<br>4,926,326<br>(—) | 17,074 | 千インドルピー<br>724,966 |
| | 中国オフショア | 110,413<br>(2,647) | 千オフショア元<br>198,858<br>(—) | 59,868 | 千オフショア元<br>53,813 |
| | アラブ首長国連邦 | 21,447 | 千アラブディルハム<br>11,322 | — | 千アラブディルハム<br>— |
| | クウェート | 39,107<br>(1,955) | 千クウェートディナール<br>2,675<br>(—) | — | 千クウェートディナール<br>— |
| | サウジアラビア | 18,173<br>(△590) | 千サウジアラビアリヤル<br>68,359<br>(—) | 2,068 | 千サウジアラビアリヤル<br>8,462 |
| | カタール | 17,397 | 千カタールリアル<br>11,100 | 3,578 | 千カタールリアル<br>725 |
| | 南アフリカ | 20,918<br>(3,261) | 千南アフリカランド<br>300,080<br>(—) | 12,653 | 千南アフリカランド<br>77,815 |

(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 | タイ | 証券<br>—<br>(37,857) | 千タイバーツ<br>—<br>(359) | 証券<br>37,857 | 千タイバーツ<br>374 |

(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 | メキシコ | 千口 | 千メキシコペソ | 千口 | 千メキシコペソ |
| | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | 232<br>( －) | 5,554<br>(△ 348) | － | － |
| | 小計 | 232<br>( －) | 5,554<br>(△ 348) | － | － |
| | 南アフリカ | | 千南アフリカランド | | 千南アフリカランド |
| | GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | 474 | 6,127 | 213 | 2,911 |
| | REDEFINE PROPERTIES LTD | － | － | 1,056 | 2,026 |
| | FORTRESS REIT LTD-A | － | － | 180 | 1,997 |
| | 小計 | 474 | 6,127 | 1,450 | 6,934 |

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

## 先物取引の種類別取引状況

| 種類別 | | 買建 | | 売建 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国 | 株式先物取引 | 百万円<br>89,247 | 百万円<br>85,810 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

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

## ○株式売買比率

(2020年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 | 82,730,610千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 156,487,073千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 0.52 |

(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 | 109,732 | 2,273 | 2.1 | 54,859 | 1,287 | 2.3 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、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) | 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 | |
| TELECOM ARGENTINA SA-SP ADR | 148 | 148 | 70 | 7,618 | 電気通信サービス |
| YPF S.A.-SPONSORED ADR | 290 | 459 | 179 | 19,516 | エネルギー |
| SINA CORP | 116 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| NETEASE INC-ADR | 127 | 975 | 10,387 | 1,130,159 | メディア・娯楽 |
| TRIP.COM GROUP LTD-ADR | 833 | 1,141 | 4,240 | 461,339 | 小売 |
| 51JOB INC-ADR | 45 | 86 | 623 | 67,787 | 商業・専門サービス |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR | 354 | 496 | 542 | 58,984 | 素材 |
| BAIDU INC - SPON ADR | 491 | 632 | 12,008 | 1,306,547 | メディア・娯楽 |
| MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR | 893 | 1,292 | 1,126 | 122,589 | 電気通信サービス |
| NEW ORIENTAL EDUCATIO-SP ADR | 255 | 3,625 | 5,177 | 563,296 | 消費者サービス |
| SOUTHERN COPPER CORP | 163 | 205 | 1,675 | 182,303 | 素材 |
| CREDICORP LTD | 124 | 163 | 2,181 | 237,309 | 銀行 |
| HUAZHU GROUP LTD-ADR | 230 | 376 | 2,157 | 234,735 | 消費者サービス |
| YANDEX NV-A | — | 652 | 4,125 | 448,893 | メディア・娯楽 |
| JOYY INC-ADR | 107 | 131 | 1,146 | 124,704 | メディア・娯楽 |
| TAL EDUCATION GROUP- ADR | 690 | 898 | 4,774 | 519,502 | 消費者サービス |
| 21VIANET GROUP INC-ADR | — | 189 | 465 | 50,616 | ソフトウェア・サービス |
| TRANSNEFT PJSC | 0.93 | — | — | — | エネルギー |
| MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ | 2,743 | 3,328 | 847 | 92,255 | 各種金融 |
| AUTOHOME INC-ADR | 106 | 148 | 1,363 | 148,294 | メディア・娯楽 |
| MMC NORILSK NICKEL PJSC | 112 | 154 | 5,658 | 615,699 | 素材 |
| TATNEFT PJSC | 2,754 | 3,346 | 2,317 | 252,184 | エネルギー |
| ROSNEFT OIL CO PJSC | 2,271 | 2,981 | 2,124 | 231,159 | エネルギー |
| VTB BANK PJSC | 6,581,300 | 8,819,700 | 589 | 64,128 | 銀行 |
| SURGUTNEFTEGAS PJSC | 13,378 | 16,184 | 776 | 84,443 | エネルギー |
| SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE | 12,999 | 19,239 | 1,159 | 126,179 | エネルギー |
| SEVERSTAL PJSC | 439 | 606 | 1,471 | 160,130 | 素材 |
| DP WORLD PLC | 296 | — | — | — | 運輸 |
| ALROSA PJSC | 4,857 | 6,145 | 948 | 103,221 | 素材 |
| JD.COM INC-ADR | 1,320 | 2,030 | 14,776 | 1,607,677 | 小売 |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR | 767 | 1,078 | 2,777 | 302,245 | 小売 |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 3,108 | 4,446 | 98,442 | 10,710,506 | 小売 |
| MOMO INC-SPON ADR | 265 | 327 | 463 | 50,419 | メディア・娯楽 |
| WEIBO CORP-SPON ADR | 95 | 124 | 597 | 65,020 | メディア・娯楽 |
| 58.COM INC-ADR | 166 | — | — | — | 小売 |
| GRUPO FINANCIERO GALICIA-ADR | 165 | — | — | — | 銀行 |
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR | 572 | 966 | 2,991 | 325,472 | 運輸 |
| YUM CHINA HOLDINGS INC | 641 | 949 | 5,870 | 638,695 | 消費者サービス |
| INTER RAO UES PJSC | 71,920 | 88,650 | 601 | 65,480 | 公益事業 |
| BEIGENE LTD-ADR | — | 107 | 3,454 | 375,805 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BANCO MACRO SA-ADR | 75 | — | — | — | 銀行 |
| NOVOLIPETSK STEEL PJSC | 2,432 | 2,840 | 1,038 | 113,002 | 素材 |
| GLOBANT SA | 61 | 94 | 2,012 | 218,954 | ソフトウェア・サービス |
| HUTCHMED CHINA-ADR | 108 | 161 | 412 | 44,922 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GDS HOLDINGS LTD - ADR | 103 | 215 | 1,533 | 166,803 | 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 | |
| NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS | 56 | 73 | 313 | 34,071 | 各種金融 |
| BAOZUN INC-SPN ADR | 87 | 126 | 408 | 44,455 | 小売 |
| BILIBILI INC-SPONSORED ADR | — | 383 | 3,753 | 408,341 | メディア・娯楽 |
| IQIYI INC-ADR | 219 | 631 | 838 | 91,206 | メディア・娯楽 |
| PINDUODUO INC-ADR | 345 | 923 | 11,617 | 1,263,984 | 小売 |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR | 153 | 920 | 1,397 | 152,067 | メディア・娯楽 |
| NIO INC - ADR | 1,316 | 3,013 | 10,506 | 1,143,160 | 自動車・自動車部品 |
| ZAI LAB LTD-ADR | 63 | 166 | 2,497 | 271,706 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEST INC - ADR | 292 | — | — | — | 運輸 |
| HUYA INC-ADR | 91 | 209 | 334 | 36,372 | メディア・娯楽 |
| GSX TECHEDU INC- ADR | — | 167 | 434 | 47,245 | 消費者サービス |
| LUCKIN COFFEE INC - ADR | 140 | — | — | — | 消費者サービス |
| KE HOLDINGS INC-ADR | — | 306 | 1,480 | 161,071 | 不動産 |
| XPENG INC - ADR | — | 416 | 1,037 | 112,916 | 自動車・自動車部品 |
| LUFAX HOLDING LTD-ADR | — | 480 | 517 | 56,255 | 各種金融 |
| DOUYU INTERNATIONAL HOLD-ADR | — | 183 | 151 | 16,525 | メディア・娯楽 |
| MAIL.RU GROUP-GDR REGS | — | 346 | 736 | 80,123 | メディア・娯楽 |
| KINGSOFT CLOUD HOLDINGS-ADR | — | 138 | 547 | 59,564 | ソフトウェア・サービス |
| RLX TECHNOLOGY INC-ADR | — | 252 | 273 | 29,710 | 食品・飲料・タバコ |
| DAQO NEW ENERGY CORP-ADR | — | 116 | 876 | 95,400 | 半導体・半導体製造装置 |
| LI AUTO INC - ADR | — | 406 | 691 | 75,260 | 自動車・自動車部品 |
| LUKOIL PJSC-SPON ADR | 696 | 894 | 7,240 | 787,754 | エネルギー |
| GAZPROM PJSC-SPON ADR | 9,151 | 13,575 | 8,775 | 954,732 | エネルギー |
| NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S | 164 | 222 | 4,227 | 459,977 | エネルギー |
| X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR | 230 | 280 | 892 | 97,129 | 食品・生活必需品小売り |
| MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS | 674 | 898 | 1,315 | 143,094 | 食品・生活必需品小売り |
| SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR | 4,473 | 5,978 | 9,860 | 1,072,856 | 銀行 |
| COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG | 2,572 | 3,512 | 1,334 | 145,212 | 銀行 |
| MAGNITOGORS-SPON GDR REGS | 290 | — | — | — | 素材 |
| PHOSAGRO PJSC-GDR REG S | 264 | 348 | 651 | 70,869 | 素材 |
| TCS GROUP HOLDING-GDR REG S | — | 275 | 1,798 | 195,676 | 銀行 |
| POLYUS PJSC-REG S-GDR | 95 | 144 | 1,478 | 160,908 | 素材 |
| INNER MONGOLIA YITAI COAL-B | 1,569 | — | — | — | エネルギー |
| SHANGHAI LUJIAZUI FIN&TRAD-B | 1,968 | 1,968 | 176 | 19,169 | 不動産 |
| 小計 株数・金額 | 6,732,858 | 9,022,667 | 279,277 | 30,385,430 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 64 | 69 | — | <13.9%> | |
| (メキシコ) | | | 千メキシコペソ | | |
| ALFA S.A.B.-A | 4,718 | — | — | — | 資本財 |
| GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1 | 727 | 966 | 5,650 | 30,752 | 資本財 |
| AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L | 60,157 | 81,244 | 120,809 | 657,543 | 電気通信サービス |
| KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A | 2,519 | 3,829 | 13,600 | 74,025 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| WALMART DE MEXICO SAB DE CV | 9,224 | 12,101 | 76,405 | 415,861 | 食品・生活必需品小売り |
| CEMEX SAB-CPO | 26,141 | 35,285 | 60,338 | 328,410 | 素材 |
| GRUPO TELEVISA SAB-SER CPO | 4,208 | 6,046 | 30,290 | 164,864 | メディア・娯楽 |
| GRUPO BIMBO SAB- SERIES A | 3,240 | 3,276 | 13,271 | 72,231 | 食品・飲料・タバコ |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O | 4,662 | 6,049 | 71,172 | 387,377 | 銀行 |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | 3,426 | 4,598 | 73,071 | 397,713 | 食品・飲料・タバコ |
| INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV | 226 | 293 | 8,358 | 45,491 | 素材 |
| ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV | 1,983 | 2,323 | 13,172 | 71,694 | 素材 |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | 6,330 | 7,172 | 78,756 | 428,654 | 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 | |
| (メキシコ) | 百株 | 百株 | 千メキシコペソ | 千円 | |
| GRUPO FINANCIERO INBURSA-O | 3,707 | 5,502 | 10,657 | 58,005 | 銀行 |
| GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B | 626 | 966 | 21,584 | 117,479 | 運輸 |
| ARCA CONTINENTAL SAB DE CV | 899 | 899 | 9,817 | 53,432 | 食品・飲料・タバコ |
| EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1 | 423 | — | — | — | 小売 |
| GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B | 330 | 489 | 17,978 | 97,851 | 運輸 |
| PROMOTORA Y OPERADORA DE INF | 386 | 562 | 8,805 | 47,925 | 運輸 |
| GRUMA S.A.B.-B | 361 | 462 | 9,627 | 52,398 | 食品・飲料・タバコ |
| ALSEA SAB DE CV | 1,003 | — | — | — | 消費者サービス |
| INFRAESTRUCTURA ENERGETICA N | 996 | 1,201 | 10,526 | 57,295 | 公益事業 |
| TELESITES SAB DE CV | — | 4,343 | 8,190 | 44,581 | 電気通信サービス |
| BECLE SAB DE CV | — | 1,048 | 4,991 | 27,168 | 食品・飲料・タバコ |
| MEGACABLE HOLDINGS-CPO | 516 | 837 | 6,233 | 33,925 | メディア・娯楽 |
| COCA-COLA FEMSA SAB DE CV | 1,060 | 1,472 | 14,218 | 77,385 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 株数・金額 | 137,872 | 180,967 | 687,526 | 3,742,069 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 24 | 23 | — | <1.7%> | |
| (ブラジル) | | | 千ブラジルレアル | | |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 1,637 | 2,217 | 2,663 | 55,491 | 公益事業 |
| CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B | 493 | 493 | 1,963 | 40,899 | 公益事業 |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 7,604 | 11,659 | 29,322 | 610,899 | エネルギー |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE SP | 608 | 967 | 4,005 | 83,446 | 公益事業 |
| GERDAU SA-PREF | 1,870 | 2,507 | 9,438 | 196,648 | 素材 |
| CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB | — | 1,870 | 1,120 | 23,336 | 公益事業 |
| TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF | 777 | — | — | — | 電気通信サービス |
| ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF | 8,668 | 11,533 | 32,270 | 672,313 | 銀行 |
| COSAN SA | 253 | 2,260 | 4,904 | 102,173 | エネルギー |
| BRF SA | 1,152 | 1,152 | 2,462 | 51,313 | 食品・飲料・タバコ |
| JBS SA | 1,873 | 2,621 | 8,360 | 174,192 | 食品・飲料・タバコ |
| VALE SA | 5,687 | 8,656 | 102,767 | 2,141,049 | 素材 |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES SA | 1,166 | 1,516 | 2,947 | 61,399 | エネルギー |
| ENGIE BRASIL ENERGIA SA | 420 | 420 | 1,688 | 35,174 | 公益事業 |
| PORTO SEGURO SA | 154 | — | — | — | 保険 |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS | 6,655 | 8,407 | 20,639 | 429,994 | エネルギー |
| LOJAS RENNER S.A. | 1,383 | 1,966 | 8,751 | 182,329 | 小売 |
| LOJAS AMERICANAS SA-PREF | 1,337 | 2,426 | 4,756 | 99,089 | 小売 |
| ITAUSA SA | 8,062 | 10,396 | 10,863 | 226,337 | 銀行 |
| EMBRAER SA | 1,126 | — | — | — | 資本財 |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER | 415 | 735 | 2,908 | 60,593 | 公益事業 |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA | 967 | 1,773 | 9,178 | 191,230 | 素材 |
| CPFL ENERGIA SA | — | 446 | 1,259 | 26,231 | 公益事業 |
| CCR SA | 2,156 | 3,393 | 4,543 | 94,653 | 運輸 |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | 3,702 | 4,928 | 26,048 | 542,690 | 各種金融 |
| B2W CIA DIGITAL | 380 | 487 | 2,878 | 59,963 | 小売 |
| BRASKEM SA-PREF A | 323 | — | — | — | 素材 |
| BRADESPAR SA -PREF | — | 527 | 4,012 | 83,586 | 素材 |
| BANCO BRADESCO SA-PREF | 7,785 | 11,690 | 28,758 | 599,145 | 銀行 |
| BANCO DO BRASIL S.A. | 1,584 | 1,867 | 5,703 | 118,830 | 銀行 |
| CIELO SA | 2,071 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT | 741 | 925 | 3,531 | 73,578 | 銀行 |
| HYPERA SA | 739 | 1,048 | 3,551 | 73,995 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BANCO BRADESCO S.A. | 2,524 | 3,144 | 6,738 | 140,381 | 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 | |
| (ブラジル) | 百株 | 百株 | 千ブラジルレアル | 千円 | |
| WEG SA | 1,558 | 3,964 | 12,802 | 266,728 | 資本財 |
| BR MALLS PARTICIPACOES SA | 1,275 | — | — | — | 不動産 |
| LOCALIZA RENT A CAR | 1,165 | 1,517 | 9,533 | 198,623 | 運輸 |
| MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS | 453 | — | — | — | 不動産 |
| SUL AMERICA SA - UNITS | 566 | 710 | 2,457 | 51,205 | 保険 |
| TIM PARTICIPACOES SA | 1,493 | — | — | — | 電気通信サービス |
| ALPARGATAS SA - PREF | — | 508 | 2,329 | 48,536 | 耐久消費財・アパレル |
| RAIA DROGASIL SA | 398 | 2,697 | 7,236 | 150,755 | 食品・生活必需品小売り |
| TOTVS SA | — | 1,092 | 3,472 | 72,346 | ソフトウェア・サービス |
| TELEFONICA BRASIL S.A. | — | 1,210 | 5,303 | 110,483 | 電気通信サービス |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD | 1,345 | 2,032 | 4,886 | 101,814 | 公益事業 |
| MAGAZINE LUIZA SA | 1,332 | 6,866 | 13,265 | 276,364 | 小売 |
| COGNA EDUCACAO | 2,942 | — | — | — | 消費者サービス |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | 1,271 | 1,489 | 3,482 | 72,559 | 保険 |
| AMBEV SA | 8,314 | 11,075 | 18,683 | 389,250 | 食品・飲料・タバコ |
| KLABIN SA - UNIT | 1,174 | 1,692 | 4,788 | 99,760 | 素材 |
| ENERGISA SA-UNITS | 286 | 401 | 1,761 | 36,700 | 公益事業 |
| RUMO SA | 1,869 | 2,950 | 6,254 | 130,295 | 運輸 |
| ATACADAO SA | 747 | 747 | 1,606 | 33,460 | 食品・生活必需品小売り |
| SUZANO SA | 963 | 1,818 | 12,422 | 258,800 | 素材 |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE | 355 | 2,280 | 3,406 | 70,966 | ヘルスケア機器・サービス |
| PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA | 1,380 | 1,720 | 4,114 | 85,715 | 小売 |
| IRB BRASIL RESSEGUROS SA | 1,199 | — | — | — | 保険 |
| NOTRE DAME INTERMED PAR SA | 844 | 1,209 | 10,093 | 210,296 | ヘルスケア機器・サービス |
| BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT | 372 | 554 | 6,108 | 127,273 | 各種金融 |
| NATURA &CO HOLDING SA | 1,230 | 2,115 | 10,414 | 216,969 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIC | 303 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| VIA VAREJO SA | — | 2,743 | 3,324 | 69,262 | 小売 |
| TIM SA | — | 1,883 | 2,333 | 48,626 | 電気通信サービス |
| BANCO INTER SA-UNITS | — | 226 | 4,597 | 95,774 | 銀行 |
| 小計 株数・金額 | 107,155 | 155,534 | 502,716 | 10,473,537 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 55 | 53 | — | <4.8%> | |
| (チリ) | | | 千チリペソ | | |
| BANCO DE CREDITO E INVERSION | 94 | 127 | 435,673 | 67,423 | 銀行 |
| CENCOSUD SA | 2,203 | 3,088 | 469,797 | 72,704 | 食品・生活必需品小売り |
| EMPRESAS CMPC SA | 1,884 | 2,999 | 577,188 | 89,323 | 素材 |
| COLBUN SA | 13,513 | 18,040 | 205,666 | 31,828 | 公益事業 |
| EMPRESAS COPEC SA | 784 | 937 | 703,332 | 108,845 | エネルギー |
| ITAU CORPBANCA | 333,659 | — | — | — | 銀行 |
| EMPRESA NACIONAL DE TELECOM | 261 | — | — | — | 電気通信サービス |
| FALABELLA SA | 1,411 | 1,626 | 534,969 | 82,790 | 小売 |
| AGUAS ANDINAS SA-A | 4,722 | — | — | — | 公益事業 |
| LATAM AIRLINES GROUP SA | 395 | — | — | — | 運輸 |
| BANCO SANTANDER CHILE | 118,265 | 154,076 | 627,860 | 97,165 | 銀行 |
| SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B | 215 | 313 | 1,172,699 | 181,483 | 素材 |
| ENEL AMERICAS SA | 69,485 | 50,304 | 515,616 | 79,795 | 公益事業 |
| CIA CERVECERIAS UNIDAS SA | 225 | 377 | 246,819 | 38,197 | 食品・飲料・タバコ |
| BANCO DE CHILE | 84,086 | 104,368 | 803,635 | 124,368 | 銀行 |
| EMBOTELLADORA ANDINA-PREF B | 570 | 1,004 | 160,390 | 24,821 | 食品・飲料・タバコ |
| ENEL CHILE SA | 46,083 | 60,142 | 299,511 | 46,351 | 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 | |
| (チリ) | | 百株 | 百株 | 千チリペソ | 千円 | |
| CENCOSUD SHOPPING SA | | — | 946 | 119,404 | 18,478 | 不動産 |
| 小計 | 株数・金額 | 677,861 | 398,353 | 6,872,564 | 1,063,577 | |
| | 銘柄数<比率> | 17 | 14 | — | <0.5%> | |
| (コロンビア) | | | | 千コロンビアペソ | | |
| GRUPO AVAL ACCIONES SA -PF | | 6,470 | — | — | — | 銀行 |
| BANCOLOMBIA SA-PREF | | 875 | 1,170 | 3,375,214 | 99,079 | 銀行 |
| ECOPETROL SA | | 8,772 | 12,366 | 2,862,886 | 84,040 | エネルギー |
| INTERCONEXION ELECTRICA SA | | 727 | 917 | 2,018,764 | 59,260 | 公益事業 |
| GRUPO ARGOS SA | | 591 | — | — | — | 素材 |
| BANCOLOMBIA SA | | 396 | 569 | 1,647,814 | 48,371 | 銀行 |
| GRUPO DE INV SURAMERICANA | | 380 | 488 | 1,030,270 | 30,243 | 各種金融 |
| 小計 | 株数・金額 | 18,213 | 15,512 | 10,934,950 | 320,995 | |
| | 銘柄数<比率> | 7 | 5 | — | <0.1%> | |
| (ユーロ…ベルギー) | | | | 千ユーロ | | |
| TITAN CEMENT INTERNATIONAL T | | 77 | — | — | — | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 77 | — | — | — | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | — | — | <—%> | |
| (ユーロ…ギリシャ) | | | | | | |
| HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA | | 424 | 527 | 762 | 100,681 | 電気通信サービス |
| ALPHA SERVICES AND HOLDINGS | | 2,512 | — | — | — | 銀行 |
| NATIONAL BANK OF GREECE | | 1,026 | — | — | — | 銀行 |
| EUROBANK ERGASIAS SERVICES A | | 4,108 | — | — | — | 銀行 |
| OPAP SA | | 394 | 487 | 595 | 78,685 | 消費者サービス |
| MOTOR OIL (HELLAS) SA | | 90 | — | — | — | エネルギー |
| FF GROUP | | 58 | 58 | 28 | 3,732 | 耐久消費財・アパレル |
| JUMBO SA | | 166 | 224 | 354 | 46,763 | 小売 |
| 小計 | 株数・金額 | 8,782 | 1,297 | 1,740 | 229,863 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 4 | — | <0.1%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 8,860 | 1,297 | 1,740 | 229,863 | |
| | 銘柄数<比率> | 9 | 4 | — | <0.1%> | |
| (イギリス) | | | | 千イギリスポンド | | |
| POLYMETAL INTERNATIONAL PLC | | 387 | 508 | 815 | 125,284 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 387 | 508 | 815 | 125,284 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.1%> | |
| (トルコ) | | | | 千トルコリラ | | |
| AKBANK T.A.S. | | 4,463 | 5,629 | 2,837 | 37,204 | 銀行 |
| TURKIYE IS BANKASI-C | | 2,683 | 2,683 | 1,352 | 17,737 | 銀行 |
| TURKIYE GARANTI BANKASI | | 3,746 | 4,600 | 3,533 | 46,332 | 銀行 |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS | | 2,159 | 2,526 | 3,845 | 50,430 | 電気通信サービス |
| YAPI VE KREDI BANKASI | | — | 5,158 | 1,093 | 14,341 | 銀行 |
| ANADOLU EFES BIRACILIK VE | | 504 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | | 201 | 293 | 2,813 | 36,888 | エネルギー |
| HACI OMER SABANCI HOLDING | | 1,367 | 2,210 | 1,907 | 25,009 | 各種金融 |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | | 2,149 | 2,948 | 5,926 | 77,709 | 素材 |
| KOC HOLDING AS | | 1,558 | 1,558 | 2,990 | 39,215 | 資本財 |
| ARCELIK AS | | 296 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | | — | 2,726 | 2,088 | 27,389 | 資本財 |
| FORD OTOMOTIV SANAYI AS | | 142 | 142 | 2,541 | 33,323 | 自動車・自動車部品 |
| TURK HAVA YOLLARI AO | | 862 | 1,320 | 1,763 | 23,122 | 運輸 |
| TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS | | 269 | — | — | — | 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 | |
| (トルコ) | 百株 | 百株 | 千トルコリラ | 千円 | |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | 785 | 968 | 6,288 | 82,463 | 食品・生活必需品小売り |
| ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI | 553 | 1,668 | 2,489 | 32,643 | 資本財 |
| 小計 株数・金額 | 21,743 | 34,437 | 41,471 | 543,811 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 15 | 14 | — | <0.2%> | |
| (チェコ) | | | 千チェココルナ | | |
| CEZ AS | 304 | 384 | 23,260 | 120,407 | 公益事業 |
| KOMERCNI BANKA AS | 124 | 167 | 11,397 | 58,996 | 銀行 |
| MONETA MONEY BANK AS | 1,018 | 1,398 | 10,570 | 54,718 | 銀行 |
| 小計 株数・金額 | 1,446 | 1,950 | 45,228 | 234,123 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 3 | 3 | — | <0.1%> | |
| (ハンガリー) | | | 千ハンガリーフォリント | | |
| RICHTER GEDEON NYRT | 268 | 327 | 273,251 | 100,716 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OTP BANK PLC | 402 | 547 | 773,659 | 285,160 | 銀行 |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL | 765 | 1,223 | 270,146 | 99,572 | エネルギー |
| 小計 株数・金額 | 1,436 | 2,098 | 1,317,058 | 485,449 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 3 | 3 | — | <0.2%> | |
| (ポーランド) | | | 千ポーランドズロチ | | |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN | 517 | 670 | 4,838 | 140,726 | エネルギー |
| ORANGE POLSKA SA | 1,106 | 1,106 | 758 | 22,066 | 電気通信サービス |
| PKO BANK POLSKI SA | 1,648 | 2,105 | 7,264 | 211,274 | 銀行 |
| BANK PEKAO SA | 300 | 482 | 4,079 | 118,626 | 銀行 |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA | 220 | 350 | 7,753 | 225,479 | 素材 |
| SANTANDER BANK POLSKA SA | 65 | 82 | 1,916 | 55,745 | 銀行 |
| MBANK SA | 23 | — | — | — | 銀行 |
| POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I | 3,788 | 3,680 | 2,502 | 72,784 | エネルギー |
| GRUPA LOTOS SA | 158 | — | — | — | エネルギー |
| AMREST HOLDINGS SE | 106 | — | — | — | 消費者サービス |
| BANK MILLENNIUM SA | 1,215 | — | — | — | 銀行 |
| CYFROWY POLSAT SA | 480 | 637 | 1,870 | 54,399 | メディア・娯楽 |
| PGE SA | 1,483 | 1,940 | 1,887 | 54,889 | 公益事業 |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | 1,140 | 1,495 | 5,263 | 153,070 | 保険 |
| LPP SA | 2 | 3 | 3,909 | 113,704 | 耐久消費財・アパレル |
| CCC SA | 45 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| CD PROJEKT SA | 118 | 151 | 2,341 | 68,086 | メディア・娯楽 |
| DINO POLSKA SA | 78 | 100 | 2,755 | 80,145 | 食品・生活必需品小売り |
| ALLEGRO.EU SA | — | 817 | 4,232 | 123,076 | 小売 |
| 小計 株数・金額 | 12,500 | 13,624 | 51,374 | 1,494,076 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 18 | 14 | — | <0.7%> | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | |
| PETROCHINA CO LTD-H | 37,770 | 48,430 | 15,158 | 212,371 | エネルギー |
| WHARF HOLDINGS LTD | 2,000 | 3,430 | 8,249 | 115,570 | 不動産 |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | 45,800 | 59,120 | 24,298 | 340,419 | エネルギー |
| CHINA UNICOM HONG KONG LTD | 10,740 | — | — | — | 電気通信サービス |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H | 1,780 | 2,110 | 3,397 | 47,593 | ソフトウェア・サービス |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE | 5,620 | 7,080 | 5,168 | 72,409 | 自動車・自動車部品 |
| CITIC LTD | 10,720 | 13,380 | 11,948 | 167,396 | 資本財 |
| CHINA EASTERN AIRLINES CO-H | 4,100 | — | — | — | 運輸 |
| CNOOC LTD | 32,190 | — | — | — | エネルギー |
| YANZHOU COAL MINING CO-H | 2,800 | 4,860 | 5,200 | 72,854 | エネルギー |
| SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM-H | 5,310 | — | — | — | 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 | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H | 3,100 | 4,060 | 2,330 | 32,649 | 運輸 |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H | 2,380 | 3,320 | 2,237 | 31,349 | 運輸 |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDING | 2,660 | 3,500 | 22,557 | 316,030 | 食品・飲料・タバコ |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO | 3,540 | 5,120 | 7,188 | 100,710 | 食品・飲料・タバコ |
| SHANGHAI INDUSTRIAL HLDG LTD | 800 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA MERCHANTS PORT HOLDING | 2,580 | 3,240 | 4,140 | 58,011 | 運輸 |
| COSCO SHIPPING PORTS LTD | 3,600 | 3,600 | 2,595 | 36,364 | 運輸 |
| BYD CO LTD-H | 1,160 | 1,810 | 25,702 | 360,085 | 自動車・自動車部品 |
| COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H | 2,360 | — | — | — | エネルギー |
| CHINA TELECOM CORP LTD-H | 26,300 | — | — | — | 電気通信サービス |
| SHENZHEN EXPRESSWAY CO-H | 1,060 | — | — | — | 運輸 |
| DATANG INTL POWER GEN CO-H | 5,580 | — | — | — | 公益事業 |
| BEIJING ENTERPRISES HLDGS | 965 | 1,315 | 3,451 | 48,360 | 公益事業 |
| CHINA EVERBRIGHT LTD | 1,860 | 2,700 | 2,473 | 34,649 | 各種金融 |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H | 1,940 | 2,680 | 2,508 | 35,143 | 運輸 |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H | 2,800 | 2,800 | 1,458 | 20,437 | 運輸 |
| CHINA MOBILE LTD | 10,985 | — | — | — | 電気通信サービス |
| HUANENG POWER INTL INC-H | 6,780 | 6,780 | 1,905 | 26,691 | 公益事業 |
| HUADIAN POWER INTL CORP-H | 2,860 | — | — | — | 公益事業 |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H | 2,170 | 3,115 | 14,811 | 207,513 | 素材 |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT | 8,180 | 21,638 | 21,205 | 297,090 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LENOVO GROUP LTD | 12,760 | 17,560 | 17,840 | 249,951 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLD | 3,092 | 3,534 | 4,912 | 68,820 | 保険 |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-H | 760 | 1,060 | 7,939 | 111,230 | 食品・飲料・タバコ |
| SINOTRANS LIMITED-H | 3,580 | — | — | — | 運輸 |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H | 8,580 | 13,160 | 6,514 | 91,263 | 素材 |
| LEE & MAN PAPER MANUFACTURIN | 2,470 | 2,470 | 1,790 | 25,088 | 素材 |
| AVICHINA INDUSTRY & TECH-H | 4,060 | 5,570 | 2,718 | 38,081 | 資本財 |
| PICC PROPERTY & CASUALTY-H | 12,620 | 15,560 | 12,261 | 171,780 | 保険 |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 13,450 | 17,160 | 27,044 | 378,888 | 保険 |
| KINGBOARD HOLDINGS LTD | 1,080 | 1,505 | 6,772 | 94,882 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 5,289 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDIN | 3,160 | 5,580 | 5,691 | 79,739 | 公益事業 |
| LI NING CO LTD | 3,675 | 4,980 | 31,672 | 443,735 | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO | 5,010 | 6,470 | 27,206 | 381,160 | 食品・飲料・タバコ |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 9,950 | 14,220 | 116,035 | 1,625,653 | 保険 |
| AIR CHINA LTD-H | 2,800 | 4,660 | 2,861 | 40,085 | 運輸 |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL | 12,170 | 25,085 | 20,394 | 285,721 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA OILFIELD SERVICES-H | 2,780 | 3,940 | 3,085 | 43,221 | エネルギー |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 10,252 | 13,500 | 789,075 | 11,054,940 | メディア・娯楽 |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H | 15,589 | 19,909 | 10,133 | 141,972 | 銀行 |
| ZTE CORP-H | 1,449 | 1,865 | 3,532 | 49,495 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H | 10,620 | 13,420 | 16,479 | 230,881 | 素材 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 171,545 | 227,095 | 141,026 | 1,975,778 | 銀行 |
| GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H | 2,112 | 3,360 | 3,400 | 47,638 | 不動産 |
| HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS | — | 1,780 | 5,580 | 78,180 | 不動産 |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 1,333 | 1,930 | 34,257 | 479,947 | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA POWER INTERNATIONAL | 7,050 | 12,340 | 2,221 | 31,119 | 公益事業 |
| MINTH GROUP LTD | — | 1,740 | 5,289 | 74,107 | 自動車・自動車部品 |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H | 4,400 | 5,800 | 4,060 | 56,880 | 自動車・自動車部品 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-H | 4,280 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-H | 6,250 | 8,325 | 14,818 | 207,607 | エネルギー |
| NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS | 3,150 | 3,920 | 4,860 | 68,099 | 素材 |
| AGILE GROUP HOLDINGS LTD | 2,920 | 2,700 | 3,294 | 46,148 | 不動産 |
| JIANGXI COPPER CO LTD-H | 2,570 | 3,210 | 6,741 | 94,441 | 素材 |
| SHENZHEN INVESTMENT LTD | 5,420 | 5,420 | 1,490 | 20,881 | 不動産 |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H | 3,440 | 6,440 | 11,231 | 157,351 | ヘルスケア機器・サービス |
| BANK OF CHINA LTD-H | 142,180 | 191,610 | 59,590 | 834,865 | 銀行 |
| CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT | 7,491 | 9,421 | 4,475 | 62,695 | 商業・専門サービス |
| SHIMAO GROUP HOLDINGS LTD | 2,030 | 3,140 | 6,845 | 95,901 | 不動産 |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN | 1,240 | 1,910 | 7,869 | 110,247 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA MERCHANTS BANK-H | 6,940 | 8,880 | 58,078 | 813,679 | 銀行 |
| IND & COMM BK OF CHINA-H | 115,993 | 143,733 | 72,010 | 1,008,866 | 銀行 |
| MAANSHAN IRON & STEEL-H | 2,320 | — | — | — | 素材 |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 1,413 | 1,863 | 25,858 | 362,276 | 公益事業 |
| KINGBOARD LAMINATES HLDG LTD | 1,835 | 2,325 | 4,315 | 60,455 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H | 4,040 | 6,540 | 2,177 | 30,511 | 資本財 |
| CHINA COMMUNICATIONS CONST-H | 8,540 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA COAL ENERGY CO-H | 3,170 | — | — | — | エネルギー |
| SHENZHEN INTL HOLDINGS | 1,895 | 2,495 | 3,313 | 46,420 | 運輸 |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST | 6,780 | 9,375 | 17,793 | 249,290 | 不動産 |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-H | 15,630 | 23,610 | 9,845 | 137,933 | 銀行 |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | 1,910 | 2,510 | 34,336 | 481,058 | 耐久消費財・アパレル |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-H | 7,410 | 11,240 | 4,743 | 66,453 | 資本財 |
| GOME RETAIL HOLDINGS LTD | 15,720 | 32,180 | 3,893 | 54,551 | 小売 |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD | 1,250 | 1,810 | 9,140 | 128,058 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CHINA RESOURCES LAND LTD | 5,680 | 7,400 | 27,454 | 384,630 | 不動産 |
| CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-H | 3,390 | — | — | — | 資本財 |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD | 5,140 | 6,720 | 7,902 | 110,717 | 公益事業 |
| FOSUN INTERNATIONAL LTD | 4,570 | 5,480 | 6,510 | 91,208 | 資本財 |
| SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD | 4,975 | — | — | — | 不動産 |
| CHINA NATIONAL BUILDING MA-H | 6,780 | 9,660 | 10,877 | 152,389 | 素材 |
| SHUI ON LAND LTD | 7,170 | — | — | — | 不動産 |
| WEICHAI POWER CO LTD-H | 3,428 | 3,148 | 5,313 | 74,446 | 資本財 |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H | 4,405 | 7,305 | 11,804 | 165,386 | 運輸 |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD | 8,920 | 11,350 | 6,560 | 91,909 | 食品・飲料・タバコ |
| KUNLUN ENERGY CO LTD | 7,080 | 10,160 | 8,839 | 123,837 | 公益事業 |
| COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO | 13,952 | 17,942 | 16,650 | 233,273 | 不動産 |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT | 1,580 | 2,360 | 10,785 | 151,100 | 公益事業 |
| SOHO CHINA LTD | 3,175 | — | — | — | 不動産 |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR | 8,120 | 10,840 | 3,273 | 45,864 | 公益事業 |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT | 8,860 | 13,610 | 24,470 | 342,835 | 自動車・自動車部品 |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H | 5,620 | 7,380 | 7,675 | 107,529 | 公益事業 |
| CHINA MINSHENG BANKING COR-H | 12,258 | 14,583 | 6,037 | 84,584 | 銀行 |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H | 4,688 | 6,096 | 16,672 | 233,582 | 保険 |
| CRRC CORP LTD - H | 8,165 | — | — | — | 資本財 |
| ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRI-H | 1,059 | 1,274 | 4,516 | 63,273 | 資本財 |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | 52,830 | 66,870 | 20,595 | 288,549 | 銀行 |
| CHINA EVERGRANDE GROUP | 3,190 | 4,570 | 5,749 | 80,544 | 不動産 |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H | 5,289 | 6,429 | 4,333 | 60,711 | 自動車・自動車部品 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (香港) | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| SINOPHARM GROUP CO-H | 2,584 | 3,688 | 9,662 | 135,372 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD | 4,646 | 7,212 | 19,544 | 273,818 | 公益事業 |
| XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H | 1,172 | 1,568 | 2,047 | 28,689 | 資本財 |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD | 3,230 | 4,120 | 19,528 | 273,598 | 不動産 |
| SUNNY OPTICAL TECH | 1,286 | 1,665 | 28,138 | 394,220 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA RESOURCES CEMENT | 4,400 | 6,860 | 5,968 | 83,614 | 素材 |
| SSY GROUP LTD | 3,280 | 3,280 | 1,613 | 22,608 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY - H | 2,194 | 3,224 | 3,127 | 43,813 | 資本財 |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H | 6,190 | 7,225 | 13,163 | 184,426 | 自動車・自動車部品 |
| BBMG CORP-H | 4,160 | — | — | — | 素材 |
| CHINA JINMAO HOLDINGS GROUP | 9,620 | 15,880 | 4,573 | 64,073 | 不動産 |
| ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H | 2,360 | 2,425 | 1,947 | 27,281 | 素材 |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT | 4,140 | — | — | — | 資本財 |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR | 4,290 | 6,020 | 14,147 | 198,199 | ソフトウェア・サービス |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H | 3,585 | 5,870 | 11,481 | 160,858 | 各種金融 |
| SUN ART RETAIL GROUP LTD | 4,495 | 4,495 | 2,845 | 39,863 | 食品・生活必需品小売り |
| FAR EAST HORIZON LTD | 3,730 | 5,130 | 4,524 | 63,390 | 各種金融 |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H | 3,610 | 9,810 | 3,394 | 47,553 | 銀行 |
| YUEXIU PROPERTY CO LTD | 15,000 | 15,000 | 2,805 | 39,298 | 不動産 |
| UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS | 2,040 | 3,010 | 2,808 | 39,344 | 食品・飲料・タバコ |
| HAIER ELECTRONICS GROUP CO | 2,220 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| KAISA GROUP HOLDINGS LTD | 4,060 | 5,670 | 1,978 | 27,723 | 不動産 |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS | 935 | 1,500 | 8,662 | 121,361 | 小売 |
| CHINA ZHONGWANG HOLDINGS LTD | 2,844 | — | — | — | 素材 |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H | 1,566 | 2,653 | 4,701 | 65,862 | ヘルスケア機器・サービス |
| BOSIDENG INTL HLDGS LTD | 4,920 | 8,040 | 3,095 | 43,366 | 耐久消費財・アパレル |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H | 5,212 | 6,508 | 4,555 | 63,823 | 各種金融 |
| SUNAC CHINA HOLDINGS LTD | 4,320 | 5,970 | 17,910 | 250,919 | 不動産 |
| CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD | 4,920 | 8,480 | 5,656 | 79,242 | 不動産 |
| SEAZEN GROUP LTD | 3,700 | 4,780 | 3,847 | 53,909 | 不動産 |
| GREENTOWN CHINA HOLDINGS | — | 1,645 | 1,501 | 21,041 | 不動産 |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H | 1,517 | 1,844 | 5,559 | 77,890 | 保険 |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H | 13,660 | 22,580 | 6,164 | 86,362 | 保険 |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H | 6,575 | 10,935 | 4,975 | 69,705 | 各種金融 |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING | 2,810 | 2,810 | 4,765 | 66,768 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD | 3,040 | 3,910 | 5,333 | 74,718 | 素材 |
| BYD ELECTRONIC INTL CO LTD | 1,260 | 1,505 | 5,756 | 80,650 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-H | 835 | 1,595 | 9,155 | 128,265 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS | 1,180 | 1,410 | 4,462 | 62,521 | 資本財 |
| TOWNGAS CHINA CO LTD | 2,120 | — | — | — | 公益事業 |
| SINOPEC ENGINEERING GROUP-H | 1,915 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS | 3,720 | 3,720 | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| HANERGY THIN FILM POWER GROU | 9,600 | 9,600 | 3,753 | 52,587 | 半導体・半導体製造装置 |
| KINGSOFT CORP LTD | 1,490 | 2,050 | 10,926 | 153,080 | ソフトウェア・サービス |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H | 16,730 | 22,710 | 3,656 | 51,224 | 各種金融 |
| CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS | 2,975 | 4,130 | 15,570 | 218,137 | 資本財 |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD | 6,760 | 9,800 | 10,309 | 144,437 | 半導体・半導体製造装置 |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION T | 6,600 | 9,440 | 21,664 | 303,523 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H | 6,260 | 6,260 | 2,040 | 28,591 | 銀行 |
| CHINA VANKE CO LTD-H | 2,605 | 4,185 | 11,112 | 155,686 | 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 | |
| ALIBABA PICTURES GROUP LTD | 24,000 | 24,000 | 2,472 | 34,632 | メディア・娯楽 |
| CHINA TRADITIONAL CHINESE ME | 3,640 | 5,960 | 2,622 | 36,739 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CGN POWER CO LTD-H | 19,310 | 24,250 | 4,486 | 62,852 | 公益事業 |
| BAIC MOTOR CORP LTD-H | 2,620 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD | 890 | 1,400 | 6,181 | 86,595 | 半導体・半導体製造装置 |
| LUYE PHARMA GROUP LTD | 2,225 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GF SECURITIES CO LTD-H | 2,278 | 3,030 | 3,308 | 46,355 | 各種金融 |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H | 3,042 | 3,542 | 3,889 | 54,486 | 各種金融 |
| KWG GROUP HOLDINGS LTD | 2,090 | 2,455 | 2,867 | 40,172 | 不動産 |
| 3SBIO INC | 2,600 | 3,335 | 2,381 | 33,360 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LEGEND HOLDINGS CORP-H | 549 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA LESSO GROUP HOLDINGS L | 1,650 | 2,280 | 4,345 | 60,882 | 資本財 |
| CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-H | 2,370 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLD | — | 3,900 | 3,092 | 43,328 | 不動産 |
| CHINA REINSURANCE GROUP CO-H | 7,830 | — | — | — | 保険 |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H | 796 | 1,216 | 5,082 | 71,211 | 自動車・自動車部品 |
| SINOTRUK HONG KONG LTD | 1,160 | 1,535 | 2,824 | 39,569 | 資本財 |
| CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H | 20,240 | 20,240 | 2,064 | 28,923 | 各種金融 |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | 1,390 | 7,665 | 79,409 | 1,112,525 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MICROPORT SCIENTIFIC CORP | — | 1,870 | 10,752 | 150,642 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA LITERATURE LTD | 392 | 658 | 4,833 | 67,710 | メディア・娯楽 |
| CHINA MOLYBDENUM CO LTD-H | 7,410 | 3,210 | 1,842 | 25,813 | 素材 |
| CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC | 2,350 | 5,600 | 2,861 | 40,091 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD | 1,580 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| DALI FOODS GROUP CO LTD | 3,360 | 4,985 | 2,318 | 32,475 | 食品・飲料・タバコ |
| LOGAN GROUP CO LTD | 2,700 | 2,700 | 3,272 | 45,846 | 不動産 |
| METALLURGICAL CORP OF CHIN-H | 4,670 | — | — | — | 資本財 |
| A-LIVING SMART CITY SERVICES | 762 | 1,380 | 4,830 | 67,668 | 商業・専門サービス |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD | — | 2,480 | 3,883 | 54,410 | 自動車・自動車部品 |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHN | 600 | 1,266 | 10,976 | 153,776 | ヘルスケア機器・サービス |
| GENSCRIPT BIOTECH CORP | 1,540 | 3,140 | 5,966 | 83,583 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YUZHOU GROUP HOLDINGS CO LTD | 3,360 | — | — | — | 不動産 |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H | 13,960 | 23,370 | 12,105 | 169,600 | 銀行 |
| BOC AVIATION LTD | 328 | 491 | 3,478 | 48,737 | 資本財 |
| GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-H | 1,314 | — | — | — | 各種金融 |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H | 2,492 | 3,372 | 6,224 | 87,208 | 各種金融 |
| ZHONGAN ONLINE P&C INSURAN-H | 602 | 802 | 3,364 | 47,135 | 保険 |
| GREENTOWN SERVICE GROUP CO L | 1,660 | 3,160 | 3,804 | 53,303 | 商業・専門サービス |
| COUNTRY GARDEN SERVICES HOLD | 2,260 | 3,450 | 25,944 | 363,475 | 商業・専門サービス |
| CHINA TOWER CORP LTD-H | 74,260 | 115,880 | 12,746 | 178,582 | 電気通信サービス |
| MEITUAN-CLASS B | 1,817 | 8,458 | 210,604 | 2,950,564 | 小売 |
| XIAOMI CORP-CLASS B | 18,988 | 30,372 | 74,715 | 1,046,758 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INNOVENT BIOLOGICS INC | 1,595 | 2,315 | 18,913 | 264,978 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YIHAI INTERNATIONAL HOLDING | 870 | 1,190 | 8,389 | 117,536 | 食品・飲料・タバコ |
| WUXI APPTEC CO LTD-H | 285 | 721 | 12,372 | 173,336 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA AOYUAN GROUP LTD | 1,890 | 2,640 | 2,148 | 30,106 | 不動産 |
| CHINA EDUCATION GROUP HOLDIN | 1,430 | 1,780 | 3,431 | 48,080 | 消費者サービス |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI | 770 | 1,930 | 8,385 | 117,485 | 消費者サービス |
| JINXIN FERTILITY GROUP LTD | — | 3,380 | 6,320 | 88,551 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA EAST EDUCATION HOLDING | 1,045 | 1,045 | 1,801 | 25,240 | 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 | |
| **(香港)** | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP | 920 | 2,940 | 9,172 | 128,510 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHENRO PROPERTIES GROUP LTD | 2,280 | 3,860 | 2,130 | 29,851 | 不動産 |
| PHARMARON BEIJING CO LTD-H | — | 302 | 4,816 | 67,484 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD | 2,130 | 2,990 | 3,552 | 49,765 | 小売 |
| AK MEDICAL HOLDINGS LTD | — | 660 | 759 | 10,633 | ヘルスケア機器・サービス |
| KOOLEARN TECHNOLOGY HOLDING | — | 750 | 1,006 | 14,101 | 消費者サービス |
| VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS | — | 1,010 | 2,545 | 35,658 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| POLY PROPERTY SERVICES CO-H | — | 204 | 1,304 | 18,277 | 不動産 |
| CHINA YUHUA EDUCATION CORP L | — | 2,920 | 2,175 | 30,477 | 消費者サービス |
| CANSINO BIOLOGICS INC-H | — | 156 | 4,792 | 67,140 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA FEIHE LTD | — | 2,710 | 5,677 | 79,541 | 食品・飲料・タバコ |
| TONGCHENG-ELONG HOLDINGS LTD | — | 1,952 | 3,513 | 49,225 | 小売 |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-H | — | 265 | 3,855 | 54,019 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NONGFU SPRING CO LTD-H | — | 684 | 2,633 | 36,893 | 食品・飲料・タバコ |
| MING YUAN CLOUD GROUP HOLDIN | — | 890 | 3,066 | 42,955 | ソフトウェア・サービス |
| CHINA BOHAI BANK CO LTD-H | — | 5,415 | 2,003 | 28,069 | 銀行 |
| CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS | — | 1,280 | 4,992 | 69,937 | 小売 |
| CHINA YOUZAN LTD | — | 35,280 | 5,962 | 83,532 | ソフトウェア・サービス |
| SHANDONG GOLD MINING CO LT-H | — | 1,552 | 2,614 | 36,627 | 素材 |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDING | — | 1,440 | 7,495 | 105,007 | 食品・飲料・タバコ |
| HAIER SMART HOME CO LTD-H | — | 4,816 | 15,338 | 214,898 | 耐久消費財・アパレル |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC | — | 644 | 7,250 | 101,581 | 小売 |
| KUAISHOU TECHNOLOGY | — | 499 | 11,337 | 158,835 | メディア・娯楽 |
| EVER SUNSHINE LIFESTYLE SERV | — | 1,540 | 2,762 | 38,706 | 商業・専門サービス |
| JIUMAOJIU INTERNATIONAL HOLD | — | 1,490 | 4,447 | 62,311 | 消費者サービス |
| WEIMOB INC | — | 3,570 | 4,926 | 69,021 | ソフトウェア・サービス |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B | — | 285 | 2,964 | 41,525 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 株数・金額 | 1,620,933 | 2,031,949 | 3,113,382 | 43,618,486 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 207 | 201 | — | <19.9%> | |
| **(マレーシア)** | | | 千マレーシアリンギット | | |
| GENTING MALAYSIA BHD | 4,641 | 6,280 | 1,714 | 45,247 | 消費者サービス |
| GENTING BHD | 4,417 | 4,417 | 2,120 | 55,955 | 消費者サービス |
| TELEKOM MALAYSIA BHD | 2,148 | 2,949 | 1,704 | 44,985 | 電気通信サービス |
| TENAGA NASIONAL BHD | 5,508 | 5,257 | 5,209 | 137,494 | 公益事業 |
| KUALA LUMPUR KEPONG BHD | 827 | 962 | 2,141 | 56,516 | 食品・飲料・タバコ |
| MALAYAN BANKING BHD | 6,921 | 9,448 | 7,737 | 204,218 | 銀行 |
| IOI CORP BHD | 3,161 | 5,509 | 2,269 | 59,902 | 食品・飲料・タバコ |
| AMMB HOLDINGS BHD | 2,715 | 4,165 | 1,203 | 31,767 | 銀行 |
| YTL CORP BHD | 3,487 | — | — | — | 公益事業 |
| GAMUDA BHD | 2,827 | 4,132 | 1,479 | 39,040 | 資本財 |
| MISC BHD | 2,281 | 3,178 | 2,161 | 57,034 | 運輸 |
| CIMB GROUP HOLDINGS BHD | 8,497 | 16,241 | 6,658 | 175,739 | 銀行 |
| PETRONAS GAS BHD | 1,378 | 1,735 | 2,727 | 71,982 | 公益事業 |
| SIME DARBY BERHAD | 4,932 | 6,319 | 1,402 | 37,023 | 資本財 |
| PUBLIC BANK BERHAD | 5,634 | 33,640 | 13,792 | 364,009 | 銀行 |
| PPB GROUP BERHAD | 1,083 | 1,599 | 2,994 | 79,019 | 食品・飲料・タバコ |
| IJM CORP BHD | 4,576 | — | — | — | 資本財 |
| DIGI.COM BHD | 5,673 | 7,126 | 2,978 | 78,613 | 電気通信サービス |
| MAXIS BHD | 3,932 | 5,718 | 2,607 | 68,814 | 電気通信サービス |
| AXIATA GROUP BERHAD | 5,451 | 7,511 | 2,749 | 72,552 | 電気通信サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (マレーシア) | 百株 | 百株 | 千マレーシアリンギット | 千円 | |
| HONG LEONG BANK BERHAD | 1,237 | 1,413 | 2,458 | 64,887 | 銀行 |
| PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD | 4,619 | 5,074 | 4,170 | 110,076 | 素材 |
| PETRONAS DAGANGAN BHD | 563 | 943 | 1,840 | 48,580 | エネルギー |
| MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD | 1,583 | 2,418 | 1,300 | 34,332 | 運輸 |
| IHH HEALTHCARE BHD | 3,561 | 5,843 | 3,260 | 86,048 | ヘルスケア機器・サービス |
| HONG LEONG FINANCIAL GROUP | 333 | 665 | 1,110 | 29,309 | 銀行 |
| HAP SENG CONSOLIDATED | 1,331 | 1,331 | 1,064 | 28,102 | 資本財 |
| TOP GLOVE CORP BHD | 2,904 | 11,916 | 6,172 | 162,904 | ヘルスケア機器・サービス |
| SUPERMAX CORP BHD | — | 3,040 | 1,407 | 37,148 | ヘルスケア機器・サービス |
| GENTING PLANTATIONS BHD | 392 | 889 | 754 | 19,919 | 食品・飲料・タバコ |
| CARLSBERG BREWERY MALAYSIA B | 275 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| WESTPORTS HOLDINGS BHD | 1,484 | 2,576 | 1,115 | 29,437 | 運輸 |
| DIALOG GROUP BHD | 6,672 | 9,295 | 2,835 | 74,827 | エネルギー |
| QL RESOURCES BHD | 1,014 | 3,052 | 1,843 | 48,659 | 食品・飲料・タバコ |
| FRASER & NEAVE HOLDINGS BHD | 245 | 345 | 994 | 26,241 | 食品・飲料・タバコ |
| HARTALEGA HOLDINGS BHD | 2,847 | 4,419 | 4,184 | 110,445 | ヘルスケア機器・サービス |
| KOSSAN RUBBER INDUSTRIES | — | 2,570 | 1,066 | 28,148 | ヘルスケア機器・サービス |
| NESTLE (MALAYSIA) BERHAD | 115 | 193 | 2,619 | 69,120 | 食品・飲料・タバコ |
| RHB BANK BHD | 3,192 | 4,683 | 2,393 | 63,163 | 銀行 |
| PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN | 2,417 | 5,926 | 3,200 | 84,455 | 素材 |
| SIME DARBY PLANTATION BHD | 3,907 | 4,549 | 2,124 | 56,066 | 食品・飲料・タバコ |
| AIRASIA GROUP BHD | 2,152 | — | — | — | 運輸 |
| 小計 株数・金額 | 120,934 | 197,328 | 109,570 | 2,891,790 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 40 | 38 | — | <1.3%> | |
| (タイ) | | | 千タイバーツ | | |
| CENTRAL PATTANA PCL-NVDR | 3,989 | 4,723 | 24,441 | 85,056 | 不動産 |
| KASIKORNBANK PCL-NVDR | 3,081 | 4,233 | 52,912 | 184,135 | 銀行 |
| TOTAL ACCESS COMMUNICA-NVDR | 1,180 | 1,180 | 3,776 | 13,140 | 電気通信サービス |
| TMB BANK PCL-NVDR | 33,932 | — | — | — | 銀行 |
| CP ALL PCL-NVDR | 10,446 | 14,252 | 88,006 | 306,261 | 食品・生活必需品小売り |
| BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR | 728 | 1,272 | 15,073 | 52,454 | 銀行 |
| ADVANCED INFO SERVICE-NVDR | 2,154 | 2,742 | 46,888 | 163,170 | 電気通信サービス |
| SIAM COMMERCIAL BANK P-NVDR | 1,780 | 1,767 | 17,670 | 61,491 | 銀行 |
| SIAM CEMENT PCL-NVDR | 1,403 | 1,887 | 88,712 | 308,719 | 素材 |
| PTT PCL-NVDR | 20,293 | 26,441 | 106,425 | 370,359 | エネルギー |
| PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR | 2,434 | 3,554 | 43,003 | 149,651 | エネルギー |
| AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR | 7,671 | 9,757 | 59,273 | 206,272 | 運輸 |
| BANPU PUBLIC CO LTD-NVDR | 7,685 | — | — | — | エネルギー |
| CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR | 7,444 | 8,931 | 26,569 | 92,462 | 食品・飲料・タバコ |
| INDORAMA VENTURES PCL-NVDR | 2,930 | 4,207 | 20,509 | 71,371 | 素材 |
| IRPC PCL - NVDR | 20,385 | — | — | — | エネルギー |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR | 4,569 | 5,152 | 35,295 | 122,827 | 素材 |
| THAI OIL PCL-NVDR | 1,711 | 2,381 | 14,166 | 49,300 | エネルギー |
| KRUNG THAI BANK - NVDR | 7,914 | 7,914 | 8,863 | 30,845 | 銀行 |
| INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR | 4,115 | 5,159 | 33,017 | 114,901 | 電気通信サービス |
| BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR | 17,430 | 23,057 | 48,880 | 170,105 | ヘルスケア機器・サービス |
| LAND & HOUSES PUB - NVDR | 13,501 | 18,356 | 14,501 | 50,464 | 不動産 |
| THAI UNION GROUP PCL-NVDR | 5,521 | 7,276 | 12,951 | 45,070 | 食品・飲料・タバコ |
| HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR | 11,563 | 15,799 | 21,960 | 76,422 | 小売 |
| RATCH GROUP PCL-NVDR | 1,105 | 2,740 | 13,768 | 47,914 | 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 | |
| (タイ) | 百株 | 百株 | 千タイバーツ | 千円 | |
| ELECTRICITY GENERA PCL-NVDR | 480 | 906 | 15,855 | 55,175 | 公益事業 |
| BTS GROUP HOLDINGS PCL-NVDR | 12,597 | 18,866 | 16,507 | 57,446 | 運輸 |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR | 670 | 931 | 11,916 | 41,470 | ヘルスケア機器・サービス |
| DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR | — | 667 | 30,948 | 107,701 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR | — | 1,756 | 12,511 | 43,540 | 各種金融 |
| TRUE CORP PCL-NVDR | 20,450 | 37,935 | 12,139 | 42,245 | 電気通信サービス |
| MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR | 5,099 | 7,305 | 21,184 | 73,722 | 消費者サービス |
| BERLI JUCKER PUBLIC CO-NVDR | 2,437 | 2,437 | 8,651 | 30,106 | 食品・生活必需品小売り |
| ENERGY ABSOLUTE PCL-NVDR | 2,746 | 3,231 | 19,951 | 69,430 | 公益事業 |
| BANGKOK EXPRESSWAY-NVDR | 13,003 | 16,512 | 12,796 | 44,532 | 運輸 |
| SRISAWAD CORP PCL-NVDR | 1,428 | 2,132 | 16,682 | 58,056 | 各種金融 |
| MUANGTHAI CAPITAL PCL-NVDR | 1,013 | 1,546 | 9,237 | 32,145 | 各種金融 |
| B GRIMM POWER PCL-NVDR | 1,117 | 1,675 | 6,993 | 24,336 | 公益事業 |
| GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR | 4,890 | 6,898 | 23,453 | 81,617 | 公益事業 |
| GLOBAL POWER SYNERGY-NVDR | 1,459 | 1,459 | 10,577 | 36,810 | 公益事業 |
| OSOTSPA PCL-NVDR | 1,105 | 1,183 | 4,140 | 14,408 | 食品・飲料・タバコ |
| BANGKOK COMMERCIAL ASSE-NVDR | — | 3,155 | 6,089 | 21,190 | 各種金融 |
| CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR | 3,886 | 3,850 | 13,475 | 46,895 | 小売 |
| ASSET WORLD CORP PCL-NVDR | — | 21,115 | 9,966 | 34,682 | 消費者サービス |
| SRI TRANG GLOVES THAILA-NVDR | — | 1,714 | 7,755 | 26,990 | ヘルスケア機器・サービス |
| PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR | — | 6,453 | 18,713 | 65,123 | エネルギー |
| 小計 株数・金額 | 267,346 | 314,508 | 1,086,215 | 3,780,031 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 40 | 43 | — | <1.7%> | |
| (フィリピン) | | | 千フィリピンペソ | | |
| PLDT INC | 147 | 190 | 24,022 | 54,648 | 電気通信サービス |
| SM PRIME HOLDINGS INC | 18,559 | 24,111 | 81,856 | 186,216 | 不動産 |
| AYALA LAND INC | 12,835 | 20,325 | 65,548 | 149,116 | 不動産 |
| BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN | 1,356 | 3,828 | 31,371 | 71,366 | 銀行 |
| INTL CONTAINER TERM SVCS INC | 2,119 | 2,853 | 39,946 | 90,873 | 運輸 |
| MEGAWORLD CORP | 17,930 | 17,930 | 5,343 | 12,155 | 不動産 |
| JOLLIBEE FOODS CORP | 852 | 852 | 14,917 | 33,934 | 消費者サービス |
| SM INVESTMENTS CORP | 427 | 562 | 52,851 | 120,231 | 資本財 |
| MANILA ELECTRIC COMPANY | 501 | 507 | 13,943 | 31,719 | 公益事業 |
| AYALA CORPORATION | 505 | 641 | 47,467 | 107,983 | 資本財 |
| ABOITIZ EQUITY VENTURES INC | 3,422 | 4,813 | 17,305 | 39,368 | 資本財 |
| ABOITIZ POWER CORP | 2,495 | 2,495 | 5,913 | 13,451 | 公益事業 |
| METROPOLITAN BANK & TRUST | 4,021 | 4,021 | 17,534 | 39,888 | 銀行 |
| BDO UNIBANK INC | 3,429 | 5,113 | 54,205 | 123,311 | 銀行 |
| UNIVERSAL ROBINA CORP | 1,749 | 2,441 | 32,221 | 73,300 | 食品・飲料・タバコ |
| JG SUMMIT HOLDINGS INC | 5,080 | 6,230 | 31,900 | 72,569 | 資本財 |
| GLOBE TELECOM INC | 62 | 90 | 16,805 | 38,229 | 電気通信サービス |
| METRO PACIFIC INVESTMENTS CO | 22,665 | 36,625 | 13,954 | 31,744 | 各種金融 |
| SECURITY BANK CORP | 420 | — | — | — | 銀行 |
| ROBINSONS LAND CO | 3,047 | — | — | — | 不動産 |
| PUREGOLD PRICE CLUB INC | — | 1,836 | 6,224 | 14,159 | 食品・生活必需品小売り |
| GT CAPITAL HOLDINGS INC | 150 | 215 | 11,401 | 25,937 | 資本財 |
| 小計 株数・金額 | 101,779 | 135,684 | 584,731 | 1,330,206 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 21 | 20 | — | <0.6%> | |
| (インドネシア) | | | 千インドネシアルピア | | |
| KALBE FARMA TBK PT | 35,836 | 49,760 | 7,190,320 | 55,365 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (インドネシア) | 百株 | 百株 | 千インドネシアルピア | 千円 | |
| TELKOM INDONESIA PERSERO TBK | 90,513 | 117,092 | 37,235,256 | 286,711 | 電気通信サービス |
| INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK P | 7,439 | 9,654 | 6,347,505 | 48,875 | 食品・飲料・タバコ |
| HM SAMPOERNA TBK PT | 16,313 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT | 17,927 | 23,593 | 76,441,320 | 588,598 | 銀行 |
| INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA | 3,106 | 3,106 | 3,866,970 | 29,775 | 素材 |
| ASTRA INTERNATIONAL TBK PT | 37,772 | 50,388 | 26,327,730 | 202,723 | 自動車・自動車部品 |
| GUDANG GARAM TBK PT | 960 | 960 | 3,364,800 | 25,908 | 食品・飲料・タバコ |
| BANK RAKYAT INDONESIA PERSER | 102,010 | 133,975 | 53,456,025 | 411,611 | 銀行 |
| ANEKA TAMBANG TBK | — | 19,703 | 5,260,701 | 40,507 | 素材 |
| SEMEN INDONESIA PERSERO TBK | 4,832 | 6,404 | 6,355,970 | 48,940 | 素材 |
| PERUSAHAAN GAS NEGARA TBK PT | 17,073 | 23,835 | 2,895,952 | 22,298 | 公益事業 |
| UNITED TRACTORS TBK PT | 3,281 | 4,538 | 9,734,010 | 74,951 | エネルギー |
| BUKIT ASAM TBK PT | 5,905 | — | — | — | エネルギー |
| BANK MANDIRI PERSERO TBK PT | 34,506 | 43,821 | 25,854,390 | 199,078 | 銀行 |
| UNILEVER INDONESIA TBK PT | 14,056 | 16,468 | 9,263,250 | 71,327 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ADARO ENERGY TBK PT | 21,136 | 35,494 | 4,241,533 | 32,659 | エネルギー |
| JASA MARGA (PERSERO) TBK PT | 5,000 | — | — | — | 運輸 |
| BANK NEGARA INDONESIA PERSER | 12,333 | 17,052 | 9,421,230 | 72,543 | 銀行 |
| BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO | 5,806 | — | — | — | 銀行 |
| CHAROEN POKPHAND INDONESI PT | 12,160 | 18,797 | 12,546,997 | 96,611 | 食品・飲料・タバコ |
| XL AXIATA TBK PT | 5,147 | — | — | — | 電気通信サービス |
| INDAH KIAT PULP & PAPER TBK | 4,389 | 5,978 | 6,037,780 | 46,490 | 素材 |
| PAKUWON JATI TBK PT | 25,572 | — | — | — | 不動産 |
| BUMI SERPONG DAMAI PT | 11,250 | — | — | — | 不動産 |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T | 3,857 | 5,337 | 4,549,792 | 35,033 | 食品・飲料・タバコ |
| SARANA MENARA NUSANTARA PT | — | 47,500 | 5,628,750 | 43,341 | 電気通信サービス |
| ACE HARDWARE INDONESIA | 10,630 | — | — | — | 小売 |
| BARITO PACIFIC TBK PT | 41,743 | 63,021 | 5,829,442 | 44,886 | 素材 |
| MERDEKA COPPER GOLD TBK PT | — | 25,892 | 7,016,732 | 54,028 | 素材 |
| PABRIK KERTAS TJIWI KIMIA PT | 2,282 | — | — | — | 素材 |
| 小計 株数・金額 | 552,834 | 722,368 | 328,866,457 | 2,532,271 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 28 | 22 | — | <1.2%> | |
| (韓国) | | | 千韓国ウォン | | |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 8,540 | 11,213 | 91,057,030 | 8,823,426 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP | 441 | 560 | 1,372,661 | 133,010 | 公益事業 |
| SHINSEGAE INC | 11 | 17 | 572,516 | 55,476 | 小売 |
| CJ CORP | 32 | 32 | 350,435 | 33,957 | 資本財 |
| SK TELECOM | 38 | 95 | 3,056,337 | 296,159 | 電気通信サービス |
| HYUNDAI MOTOR CO | 267 | 354 | 8,034,408 | 778,534 | 自動車・自動車部品 |
| POSCO | 140 | 175 | 7,191,639 | 696,869 | 素材 |
| SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO | 95 | 133 | 2,350,128 | 227,727 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG SECURITIES CO LTD | 99 | 149 | 701,342 | 67,960 | 各種金融 |
| HYUNDAI MOBIS CO LTD | 120 | 154 | 4,282,935 | 415,016 | 自動車・自動車部品 |
| CHEIL WORLDWIDE INC | 101 | 179 | 417,043 | 40,411 | メディア・娯楽 |
| KB FINANCIAL GROUP INC | 709 | 946 | 5,652,873 | 547,763 | 銀行 |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INS | 53 | 75 | 1,587,800 | 153,857 | 保険 |
| SAMSUNG SDI CO LTD | 100 | 129 | 8,299,027 | 804,175 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD | 823 | 1,030 | 4,390,611 | 425,450 | 銀行 |
| LG ELECTRONICS INC | 185 | 248 | 3,699,223 | 358,454 | 耐久消費財・アパレル |
| AMOREPACIFIC GROUP | 46 | 70 | 538,300 | 52,161 | 家庭用品・パーソナル用品 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (韓国) | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | |
| HYUNDAI DEPT STORE CO | 20 | — | — | — | 小売 |
| DL HOLDINGS CO LTD | 45 | — | — | — | 資本財 |
| GS ENGINEERING & CONSTRUCT | 101 | 124 | 573,685 | 55,590 | 資本財 |
| KT&G CORP | 210 | 287 | 2,427,850 | 235,258 | 食品・飲料・タバコ |
| DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE | 65 | 65 | 262,232 | 25,410 | 資本財 |
| NCSOFT CORP | 29 | 37 | 3,224,050 | 312,410 | メディア・娯楽 |
| LG DISPLAY CO LTD | 458 | 505 | 1,180,669 | 114,406 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR | 74 | 100 | 1,612,062 | 156,208 | 資本財 |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES | 843 | 1,080 | 651,246 | 63,105 | 資本財 |
| AMOREPACIFIC CORP | 57 | 77 | 2,266,995 | 219,671 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HANA FINANCIAL GROUP | 556 | 694 | 3,251,570 | 315,077 | 銀行 |
| LG CHEM LTD | 81 | 107 | 9,816,025 | 951,172 | 素材 |
| DOOSAN HEAVY INDUSTRIES | — | 386 | 502,242 | 48,667 | 資本財 |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE | 16 | 22 | 3,507,567 | 339,883 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| SK INNOVATION CO LTD | 97 | 130 | 3,501,842 | 339,328 | エネルギー |
| KAKAO CORP | 93 | 671 | 7,689,247 | 745,088 | メディア・娯楽 |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO | 86 | 110 | 1,214,730 | 117,707 | 各種金融 |
| COWAY CO LTD | 95 | 113 | 789,787 | 76,530 | 耐久消費財・アパレル |
| S-1 CORPORATION | 36 | 36 | 296,279 | 28,709 | 商業・専門サービス |
| KIA CORP | 479 | 624 | 5,086,523 | 492,884 | 自動車・自動車部品 |
| SK HYNIX INC | 977 | 1,279 | 15,738,957 | 1,525,104 | 半導体・半導体製造装置 |
| LG CORP | 166 | 228 | 2,896,091 | 280,631 | 資本財 |
| HYUNDAI STEEL CO | 172 | 222 | 1,380,060 | 133,727 | 素材 |
| SAMSUNG ELECTRONICS-PREF | 1,472 | 1,919 | 14,220,975 | 1,378,012 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| OCI CO LTD | 33 | — | — | — | 素材 |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA | 541 | 541 | 562,837 | 54,538 | 銀行 |
| PAN OCEAN CO LTD | 399 | 571 | 425,961 | 41,275 | 運輸 |
| KANGWON LAND INC | 193 | 230 | 600,478 | 58,186 | 消費者サービス |
| NAVER CORP | 250 | 288 | 10,067,603 | 975,550 | メディア・娯楽 |
| MIRAE ASSET SECURITIES CO LT | 624 | 629 | 670,832 | 65,003 | 各種金融 |
| CELLTRION INC | 169 | 231 | 6,253,689 | 605,982 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KOREA GAS CORPORATION | 36 | 64 | 215,401 | 20,872 | 公益事業 |
| LG UPLUS CORP | 362 | 466 | 685,446 | 66,419 | 電気通信サービス |
| LOTTE SHOPPING CO | 21 | 21 | 265,958 | 25,771 | 小売 |
| YUHAN CORP | 92 | 130 | 831,794 | 80,600 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DB INSURANCE CO LTD | 96 | 96 | 492,144 | 47,688 | 保険 |
| S-OIL CORP | 82 | 94 | 930,184 | 90,134 | エネルギー |
| KCC CORP | 7 | — | — | — | 素材 |
| POSCO INTERNATIONAL CORP | 75 | — | — | — | 資本財 |
| SAMSUNG CARD CO | 45 | 45 | 160,211 | 15,524 | 各種金融 |
| SAMSUNG ENGINEERING CO LTD | 258 | 385 | 739,776 | 71,684 | 資本財 |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF | 77 | 78 | 884,925 | 85,749 | 自動車・自動車部品 |
| HYUNDAI ENGINEERING & CONST | 158 | 158 | 855,375 | 82,885 | 資本財 |
| KOREAN AIR LINES CO LTD | 95 | 332 | 998,130 | 96,718 | 運輸 |
| SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT | 134 | 146 | 1,258,180 | 121,917 | 保険 |
| LOTTE CHEMICAL CORP | 33 | 43 | 1,316,490 | 127,567 | 素材 |
| GS HOLDINGS | 104 | 104 | 522,500 | 50,630 | エネルギー |
| NH INVESTMENT & SECURITIES C | 208 | 208 | 278,574 | 26,993 | 各種金融 |
| HANWHA SOLUTIONS CORP | 164 | 305 | 1,398,823 | 135,546 | 素材 |
| HANWHA CORPORATION | 101 | 101 | 351,454 | 34,055 | 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 | |
| (韓国) | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | |
| CJ CHEILJEDANG CORP | 17 | 17 | 796,316 | 77,163 | 食品・飲料・タバコ |
| BNK FINANCIAL GROUP INC | 488 | — | — | — | 銀行 |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD | 30 | 42 | 832,788 | 80,697 | 運輸 |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF | 35 | 53 | 604,955 | 58,620 | 自動車・自動車部品 |
| KOREA ZINC CO LTD | 13 | 19 | 945,666 | 91,635 | 素材 |
| E-MART INC | 33 | 45 | 730,720 | 70,806 | 食品・生活必需品小売り |
| KUMHO PETROCHEMICAL CO LTD | 29 | 41 | 1,092,432 | 105,856 | 素材 |
| SK HOLDINGS CO LTD | 65 | 83 | 2,340,168 | 226,762 | 資本財 |
| HYUNDAI MARINE & FIRE INS CO | 102 | 156 | 396,803 | 38,450 | 保険 |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES | 121 | 175 | 561,504 | 54,409 | 資本財 |
| LOTTE CORP | 39 | 101 | 397,683 | 38,535 | 資本財 |
| HANWHA LIFE INSURANCE CO LTD | 398 | — | — | — | 保険 |
| LG INNOTEK CO LTD | 25 | 33 | 654,237 | 63,395 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LG CHEM LTD-PREFERENCE | 13 | 17 | 764,540 | 74,083 | 素材 |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO | 116 | 165 | 811,636 | 78,647 | 自動車・自動車部品 |
| DAEWOO ENGINEERING & CONSTR | 260 | — | — | — | 資本財 |
| HANON SYSTEMS | 296 | 511 | 853,520 | 82,706 | 自動車・自動車部品 |
| CJ ENM CO LTD | 16 | 26 | 410,652 | 39,792 | 小売 |
| CJ LOGISTICS | 18 | 18 | 307,070 | 29,755 | 運輸 |
| HOTEL SHILLA CO LTD | 51 | 92 | 870,200 | 84,322 | 小売 |
| SAMSUNG SDS CO LTD | 61 | 79 | 1,435,860 | 139,134 | ソフトウェア・サービス |
| SAMSUNG C&T CORP | 158 | 203 | 2,752,920 | 266,757 | 資本財 |
| AMOREPACIFIC CORP-PREF | 12 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HANMI PHARM CO LTD | 10 | 15 | 528,412 | 51,203 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GS RETAIL CO LTD | 40 | 76 | 290,026 | 28,103 | 食品・生活必需品小売り |
| OTTOGI CORPORATION | 1 | 3 | 185,687 | 17,993 | 食品・飲料・タバコ |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH-PREF | 3 | 4 | 338,256 | 32,777 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD | 28 | 37 | 3,100,515 | 300,439 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NETMARBLE CORP | 48 | 48 | 627,250 | 60,780 | メディア・娯楽 |
| HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES HOL | 20 | 103 | 799,280 | 77,450 | 資本財 |
| DOOSAN BOBCAT INC | 80 | 110 | 568,425 | 55,080 | 資本財 |
| MEDY-TOX INC | 6 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA | 47 | 63 | 780,767 | 75,656 | 食品・飲料・タバコ |
| CELLTRION HEALTHCARE CO LTD | 95 | 163 | 1,865,535 | 180,770 | ヘルスケア機器・サービス |
| BGF RETAIL CO LTD | 13 | 13 | 241,471 | 23,398 | 食品・生活必需品小売り |
| POSCO CHEMICAL CO LTD | 39 | 68 | 998,202 | 96,725 | 素材 |
| HLB INC | 60 | 189 | 622,402 | 60,310 | 耐久消費財・アパレル |
| HLB INC-RIGHTS | 6 | — | — | — | 資本財 |
| CELLTRION PHARM INC | — | 35 | 481,275 | 46,635 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HELIXMITH CO LTD | 31 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HELIXMITH CO LTD-NEW | 7 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PEARL ABYSS CORP | 11 | 87 | 525,061 | 50,878 | メディア・娯楽 |
| HDC HYUNDAI DEVELOPMENT CO-E | 91 | — | — | — | 資本財 |
| FILA HOLDINGS CORP | 76 | 111 | 632,148 | 61,255 | 耐久消費財・アパレル |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC | 1,054 | 1,357 | 1,534,314 | 148,675 | 銀行 |
| MERITZ SECURITIES CO LTD | 585 | 585 | 290,160 | 28,116 | 各種金融 |
| KMW CO LTD | 39 | 60 | 315,131 | 30,536 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| DOUZONE BIZON CO LTD | — | 42 | 349,440 | 33,860 | ソフトウェア・サービス |
| ALTEOGEN INC | — | 84 | 638,400 | 61,860 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SEEGENE INC | — | 37 | 297,110 | 28,789 | 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 | |
| (韓国) | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | |
| SEEGENE INC-NEW | — | 37 | 297,110 | 28,789 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHIN POONG PHARMACEUTICAL CO | — | 59 | 416,540 | 40,362 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD | — | 65 | 700,344 | 67,863 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SK CHEMICALS CO LTD/NEW | — | 17 | 443,700 | 42,994 | 素材 |
| 小計 株数・金額 | 27,224 | 35,036 | 291,838,407 | 28,279,141 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 112 | 107 | — | <12.9%> | |
| (台湾) | | | 千ニュー台湾ドル | | |
| COMPAL ELECTRONICS | 8,067 | 11,187 | 26,291 | 102,543 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| DELTA ELECTRONICS INC | 3,502 | 4,532 | 122,822 | 479,045 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORP | 5,871 | 7,791 | 25,516 | 99,523 | 資本財 |
| FORMOSA PLASTICS CORP | 7,916 | 8,936 | 91,594 | 357,244 | 素材 |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY | 22,282 | 29,252 | 313,004 | 1,220,809 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP | 19,450 | 28,010 | 137,249 | 535,312 | 半導体・半導体製造装置 |
| NAN YA PLASTICS CORP | 9,315 | 12,025 | 103,299 | 402,899 | 素材 |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP | 1,000 | 1,300 | 35,035 | 136,647 | 食品・生活必需品小売り |
| TAIWAN CEMENT | 8,995 | 11,094 | 57,245 | 223,273 | 素材 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC | 44,050 | 57,770 | 3,298,667 | 12,865,790 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASUSTEK COMPUTER INC | 1,257 | 1,657 | 60,921 | 237,613 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WINBOND ELECTRONICS CORP | 4,600 | 6,650 | 20,315 | 79,237 | 半導体・半導体製造装置 |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | 927 | 1,187 | 54,128 | 211,117 | 半導体・半導体製造装置 |
| YAGEO CORPORATION | 439 | 929 | 43,594 | 170,031 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| QUANTA COMPUTER INC | 4,721 | 6,701 | 61,318 | 239,161 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO | 13,703 | 18,623 | 105,409 | 411,130 | 保険 |
| ACER INC | 5,731 | 6,811 | 22,682 | 88,470 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS | 18,610 | 26,090 | 35,743 | 139,410 | 銀行 |
| FORMOSA CHEMICALS & FIBRE | 6,234 | 7,804 | 69,536 | 271,212 | 素材 |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO | 11,790 | 15,810 | 118,265 | 461,270 | 保険 |
| CHICONY ELECTRONICS CO LTD | 1,017 | 1,347 | 10,686 | 41,682 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MEDIATEK INC | 2,702 | 3,532 | 321,797 | 1,255,108 | 半導体・半導体製造装置 |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING | 17,323 | 24,238 | 36,115 | 140,862 | 銀行 |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT | 33,069 | 41,579 | 98,335 | 383,538 | 銀行 |
| TAIWAN MOBILE CO LTD | 2,834 | 3,984 | 40,039 | 156,164 | 電気通信サービス |
| CHINA STEEL CORP | 20,869 | 28,619 | 120,201 | 468,822 | 素材 |
| NOVATEK MICROELECTRONICS COR | 1,020 | 1,390 | 68,249 | 266,191 | 半導体・半導体製造装置 |
| ADVANTECH CO LTD | 646 | 991 | 32,367 | 126,241 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD | 1,630 | 2,050 | 12,712 | 49,582 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD | 1,160 | 1,720 | 31,992 | 124,778 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AU OPTRONICS CORP | 14,280 | 19,950 | 48,279 | 188,302 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TATUNG CO LTD | 2,970 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| POWERTECH TECHNOLOGY INC | 1,473 | 1,793 | 18,019 | 70,282 | 半導体・半導体製造装置 |
| INVENTEC CORP | 4,884 | 7,104 | 18,684 | 72,874 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD | 6,750 | 9,190 | 105,225 | 410,411 | 電気通信サービス |
| PHISON ELECTRONICS CORP | 230 | 340 | 16,745 | 65,310 | 半導体・半導体製造装置 |
| WPG HOLDINGS LTD | 2,581 | 3,351 | 16,490 | 64,316 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO | 1,380 | 1,750 | 30,450 | 118,764 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GIANT MANUFACTURING | 490 | 780 | 24,882 | 97,047 | 耐久消費財・アパレル |
| RUENTEX INDUSTRIES LTD | 836 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP | 2,371 | 2,851 | 15,999 | 62,402 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO | 17,193 | 21,862 | 56,841 | 221,699 | 各種金融 |
| INNOLUX CORP | 17,331 | 20,431 | 46,889 | 182,882 | 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 | |
| (台湾) | 百株 | 百株 | 千ニュー台湾ドル | 千円 | |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C | 13,598 | 20,789 | 38,876 | 151,631 | 銀行 |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDING | 19,098 | 28,678 | 28,678 | 111,854 | 保険 |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD | 2,910 | 4,050 | 26,689 | 104,097 | 電気通信サービス |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD | 3,224 | 3,864 | 18,779 | 73,246 | 自動車・自動車部品 |
| FORMOSA PETROCHEMICAL CORP | 2,191 | 2,411 | 25,079 | 97,817 | エネルギー |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT | 19,057 | 26,527 | 86,081 | 335,745 | 銀行 |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO | 18,458 | 23,463 | 52,558 | 204,993 | 銀行 |
| LARGAN PRECISION CO LTD | 178 | 248 | 69,247 | 270,087 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO | 8,726 | 11,456 | 85,578 | 333,780 | 食品・飲料・タバコ |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK | 9,795 | 14,691 | 25,856 | 100,849 | 銀行 |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL | 22,252 | 27,982 | 36,377 | 141,882 | 保険 |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP | 3,911 | 4,691 | 29,557 | 115,281 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ASIA CEMENT CORP | 3,972 | 4,672 | 23,410 | 91,309 | 素材 |
| POU CHEN | 4,195 | 4,965 | 16,707 | 65,163 | 耐久消費財・アパレル |
| WISTRON CORP | 5,258 | 7,608 | 23,206 | 90,511 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP | — | 2,750 | 26,510 | 103,396 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD | — | 520 | 14,534 | 56,686 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| PEGATRON CORP | 3,489 | 5,019 | 34,786 | 135,679 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA AIRLINES LTD | 4,050 | — | — | — | 運輸 |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO | 18,571 | 27,494 | 72,172 | 281,495 | 銀行 |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD | 4,550 | 4,591 | 11,937 | 46,558 | 保険 |
| HIWIN TECHNOLOGIES CORP | 474 | 668 | 22,721 | 88,619 | 資本財 |
| EVA AIRWAYS CORP | 5,963 | — | — | — | 運輸 |
| EVERGREEN MARINE CORP LTD | 4,398 | 5,098 | 48,744 | 190,119 | 運輸 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP | 250 | 280 | 27,720 | 108,116 | 資本財 |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL | 16,788 | 22,620 | 48,294 | 188,361 | 銀行 |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD | 520 | 720 | 41,904 | 163,438 | 小売 |
| RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD | 1,087 | 1,630 | 8,773 | 34,220 | 不動産 |
| HIGHWEALTH CONSTRUCTION CORP | 1,710 | 1,985 | 8,902 | 34,723 | 不動産 |
| TAIWAN BUSINESS BANK | 9,058 | 17,914 | 17,824 | 69,520 | 銀行 |
| STANDARD FOODS CORP | 610 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING | 870 | 1,300 | 12,025 | 46,901 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FORMOSA TAFFETA CO. | 1,310 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD | 2,184 | 3,032 | 60,643 | 236,527 | 各種金融 |
| VANGUARD INTERNATIONAL SEMI | 1,470 | 2,350 | 25,732 | 100,364 | 半導体・半導体製造装置 |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD | 317 | 507 | 31,603 | 123,263 | 耐久消費財・アパレル |
| SILERGY CORP | — | 180 | 49,590 | 193,415 | 半導体・半導体製造装置 |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD | 543 | 879 | 17,684 | 68,973 | 耐久消費財・アパレル |
| NANYA TECHNOLOGY CORP | 2,170 | 2,660 | 20,349 | 79,367 | 半導体・半導体製造装置 |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD | 280 | 350 | 12,600 | 49,143 | 耐久消費財・アパレル |
| WIN SEMICONDUCTORS CORP | 610 | 850 | 27,412 | 106,916 | 半導体・半導体製造装置 |
| GLOBALWAFERS CO LTD | 420 | 480 | 32,448 | 126,556 | 半導体・半導体製造装置 |
| TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP | 3,860 | 5,000 | 15,050 | 58,699 | 運輸 |
| WALSIN TECHNOLOGY CORP | 650 | 870 | 17,835 | 69,561 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT | 6,222 | 7,622 | 78,897 | 307,723 | 半導体・半導体製造装置 |
| THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA | 5,790 | 7,350 | 31,899 | 124,415 | 銀行 |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP | 930 | 1,160 | 30,044 | 117,180 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WIWYNN CORP | 150 | 180 | 15,696 | 61,219 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ASMEDIA TECHNOLOGY INC | — | 60 | 5,964 | 23,261 | 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 | |
| (台湾) | 百株 | 百株 | 千ニュー台湾ドル | 千円 | |
| ONENESS BIOTECH CO LTD | — | 390 | 8,794 | 34,301 | 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 | 589,642 | 775,639 | 7,439,425 | 29,015,993 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 88 | 87 | — | <13.2%> | |
| (インド) | | | 千インドルピー | | |
| HOUSING DEVELOPMENT FINANCE | 2,930 | 4,017 | 990,068 | 1,475,202 | 銀行 |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD | 1,608 | 2,195 | 685,573 | 1,021,503 | ソフトウェア・サービス |
| ITC LTD | 6,141 | 6,945 | 141,684 | 211,109 | 食品・飲料・タバコ |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD | 1,468 | 1,942 | 466,567 | 695,184 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD | 4,898 | 5,522 | 65,226 | 97,187 | エネルギー |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD | 1,855 | 3,805 | 157,071 | 234,036 | 素材 |
| COAL INDIA LTD | 2,384 | 3,389 | 52,771 | 78,629 | エネルギー |
| GAIL INDIA LTD | 2,507 | 3,251 | 52,641 | 78,436 | 公益事業 |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD | — | 1,284 | 225,441 | 335,908 | 銀行 |
| AMBUJA CEMENTS LTD | 952 | 1,866 | 58,772 | 87,571 | 素材 |
| HERO MOTOCORP LTD | 181 | 268 | 76,144 | 113,455 | 自動車・自動車部品 |
| BAJAJ AUTO LTD | 149 | 158 | 61,576 | 91,748 | 自動車・自動車部品 |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS | 1,463 | 1,998 | 141,493 | 210,824 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ASIAN PAINTS LTD | 494 | 921 | 235,609 | 351,058 | 素材 |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD | 3,219 | 4,562 | 101,932 | 151,878 | 公益事業 |
| SHRIRAM TRANSPORT FINANCE | 153 | 488 | 65,625 | 97,781 | 各種金融 |
| VEDANTA LTD | 3,325 | 2,631 | 75,931 | 113,137 | 素材 |
| TATA POWER CO LTD | 1,689 | — | — | — | 公益事業 |
| BHARTI AIRTEL LTD | 4,429 | 5,702 | 324,119 | 482,938 | 電気通信サービス |
| CIPLA LTD | 652 | 1,083 | 96,544 | 143,850 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NTPC LTD | 4,280 | 10,747 | 121,122 | 180,473 | 公益事業 |
| INFOSYS LTD | 6,092 | 7,987 | 1,062,800 | 1,583,573 | ソフトウェア・サービス |
| ULTRATECH CEMENT LTD | 177 | 258 | 167,898 | 250,169 | 素材 |
| ACC LTD | — | 220 | 42,078 | 62,696 | 素材 |
| DLF LTD | 878 | 1,383 | 36,723 | 54,718 | 不動産 |
| DR. REDDY'S LABORATORIES | 204 | 289 | 153,195 | 228,261 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ICICI BANK LTD | 8,530 | 12,015 | 732,795 | 1,091,864 | 銀行 |
| LUPIN LTD | 433 | 491 | 58,811 | 87,629 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | 190 | 314 | 212,036 | 315,933 | 自動車・自動車部品 |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD | 5,100 | 6,687 | 1,292,720 | 1,926,153 | エネルギー |
| STATE BANK OF INDIA | 3,064 | 4,362 | 159,076 | 237,024 | 銀行 |
| TATA STEEL LTD | 548 | 1,534 | 189,330 | 282,102 | 素材 |
| LIC HOUSING FINANCE LTD | 502 | — | — | — | 銀行 |
| BHARAT PETROLEUM CORP LTD | 1,155 | 1,354 | 62,617 | 93,299 | エネルギー |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD | 698 | 897 | 64,255 | 95,740 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| REC LTD | 1,266 | 2,132 | 30,153 | 44,928 | 各種金融 |
| ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISE | 1,475 | 1,855 | 34,665 | 51,652 | メディア・娯楽 |
| DABUR INDIA LTD | 945 | 1,379 | 72,490 | 108,010 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| JSW STEEL LTD | 1,400 | 2,105 | 154,591 | 230,341 | 素材 |
| LARSEN & TOUBRO LTD | 883 | 1,605 | 222,168 | 331,031 | 資本財 |
| UNITED SPIRITS LTD | 533 | 633 | 35,170 | 52,403 | 食品・飲料・タバコ |
| TITAN CO LTD | 549 | 890 | 127,814 | 190,443 | 耐久消費財・アパレル |
| SIEMENS LTD | 106 | 169 | 32,975 | 49,132 | 資本財 |
| WIPRO LTD | 2,209 | 2,798 | 145,080 | 216,169 | ソフトウェア・サービス |
| AXIS BANK LTD | 3,724 | 5,399 | 381,925 | 569,068 | 銀行 |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD | 1,423 | 1,881 | 146,007 | 217,551 | 自動車・自動車部品 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (インド) | 百株 | 百株 | 千インドルピー | 千円 | |
| TATA MOTORS LTD | 2,909 | 4,158 | 131,226 | 195,527 | 自動車・自動車部品 |
| HCL TECHNOLOGIES LTD | 1,969 | 2,540 | 230,519 | 343,474 | ソフトウェア・サービス |
| DIVI'S LABORATORIES LTD | 139 | 319 | 130,314 | 194,168 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECON | 1,181 | 1,064 | 81,178 | 120,956 | 運輸 |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE | — | 211 | 68,832 | 102,560 | ヘルスケア機器・サービス |
| PIRAMAL ENTERPRISES LTD | 158 | 269 | 45,623 | 67,979 | 各種金融 |
| MAHINDRA & MAHINDRA FIN SECS | 603 | — | — | — | 各種金融 |
| YES BANK LTD | — | 19,720 | 25,932 | 38,640 | 銀行 |
| NESTLE INDIA LTD | 42 | 79 | 134,269 | 200,060 | 食品・飲料・タバコ |
| TECH MAHINDRA LTD | 828 | 1,560 | 152,466 | 227,175 | ソフトウェア・サービス |
| AUROBINDO PHARMA LTD | 420 | 613 | 63,212 | 94,186 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOTHERSON SUMI SYSTEMS LTD | 1,514 | 2,922 | 68,147 | 101,540 | 自動車・自動車部品 |
| BOSCH LTD | 11 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| SHREE CEMENT LTD | 14 | 27 | 75,661 | 112,734 | 素材 |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD | 323 | 590 | 36,197 | 53,934 | 運輸 |
| MARICO LTD | 726 | 1,090 | 52,314 | 77,948 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| INDUS TOWERS LTD | 491 | 1,550 | 39,758 | 59,239 | 電気通信サービス |
| EICHER MOTORS LTD | 24 | 337 | 83,412 | 124,285 | 自動車・自動車部品 |
| BHARAT FORGE LTD | 317 | 578 | 38,632 | 57,561 | 自動車・自動車部品 |
| UPL LTD | 1,051 | 1,049 | 71,831 | 107,028 | 素材 |
| HAVELLS INDIA LTD | 517 | 516 | 53,150 | 79,194 | 資本財 |
| IPCA LABORATORIES LTD | — | 159 | 34,549 | 51,478 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MRF LTD | — | 4 | 36,873 | 54,941 | 自動車・自動車部品 |
| PETRONET LNG LTD | 1,026 | 1,756 | 43,195 | 64,360 | エネルギー |
| PIDILITE INDUSTRIES LTD | 205 | 429 | 80,541 | 120,006 | 素材 |
| ASHOK LEYLAND LTD | 1,700 | — | — | — | 資本財 |
| INTERGLOBE AVIATION LTD | 156 | 226 | 37,932 | 56,519 | 運輸 |
| BAJAJ FINANCE LTD | 334 | 628 | 340,839 | 507,850 | 各種金融 |
| BAJAJ FINSERV LTD | 75 | 81 | 91,704 | 136,639 | 保険 |
| HINDUSTAN PETROLEUM CORP | 1,052 | 1,564 | 41,564 | 61,930 | エネルギー |
| GRASIM INDUSTRIES LTD | 547 | 658 | 95,467 | 142,246 | 素材 |
| AVENUE SUPERMARTS LTD | 231 | 381 | 108,719 | 161,992 | 食品・生活必需品小売り |
| INDIAN OIL CORP LTD | 3,737 | 5,169 | 53,612 | 79,882 | エネルギー |
| COLGATE PALMOLIVE (INDIA) | 136 | 297 | 45,515 | 67,818 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD | 113 | 272 | 93,209 | 138,882 | 食品・飲料・タバコ |
| INDRAPRASTHA GAS LTD | — | 630 | 33,142 | 49,381 | 公益事業 |
| BERGER PAINTS INDIA LTD | 446 | 522 | 38,451 | 57,293 | 素材 |
| BIOCON LTD | — | 1,052 | 40,809 | 60,806 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TORRENT PHARMACEUTICALS LTD | — | 110 | 30,054 | 44,781 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PAGE INDUSTRIES LTD | 10 | 13 | 39,550 | 58,929 | 耐久消費財・アパレル |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD | — | 176 | 33,613 | 50,083 | 自動車・自動車部品 |
| TRENT LTD | — | 361 | 27,559 | 41,064 | 小売 |
| JUBILANT FOODWORKS LTD | — | 171 | 48,396 | 72,110 | 消費者サービス |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURA | 354 | 544 | 80,801 | 120,393 | 保険 |
| HDFC LIFE INSURANCE CO LTD | 897 | 1,805 | 121,179 | 180,557 | 保険 |
| BANDHAN BANK LTD | 738 | 1,573 | 45,766 | 68,191 | 銀行 |
| HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD | 89 | 111 | 31,151 | 46,415 | 各種金融 |
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA | 631 | 862 | 49,358 | 73,543 | 保険 |
| INFO EDGE INDIA LTD | 100 | 152 | 68,238 | 101,675 | メディア・娯楽 |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD | 614 | 969 | 97,060 | 144,619 | 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 | |
| (インド) | 百株 | 百株 | 千インドルピー | 千円 | |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD | — | 1,293 | 82,989 | 123,654 | 食品・飲料・タバコ |
| ADANI GREEN ENERGY LTD | — | 947 | 102,081 | 152,101 | 公益事業 |
| LARSEN & TOUBRO INFOTECH LTD | — | 136 | 49,216 | 73,332 | ソフトウェア・サービス |
| MUTHOOT FINANCE LTD | — | 239 | 28,631 | 42,660 | 各種金融 |
| PI INDUSTRIES LTD | — | 200 | 54,040 | 80,520 | 素材 |
| 小計 株数・金額 | 113,326 | 184,138 | 13,601,802 | 20,266,685 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 84 | 96 | — | <9.3%> | |
| (中国オフショア) | | | 千オフショア元 | | |
| SAIC MOTOR CORP LTD-A | 970 | 970 | 1,950 | 33,004 | 自動車・自動車部品 |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | 128 | 170 | 33,455 | 566,085 | 食品・飲料・タバコ |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A | 757 | 1,543 | 5,008 | 84,747 | 保険 |
| CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A | 2,410 | 3,600 | 7,161 | 121,178 | 公益事業 |
| CHINA JUSHI CO LTD -A | 332 | 332 | 569 | 9,634 | 素材 |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A | 183 | 183 | 397 | 6,731 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A | 184 | 275 | 8,252 | 139,628 | 小売 |
| SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A | 388 | 652 | 1,555 | 26,311 | 半導体・半導体製造装置 |
| CHINA GEZHOUBA GROUP CO LT-A | 437 | 437 | 319 | 5,397 | 資本財 |
| HAIER SMART HOME CO LTD-A | 579 | 889 | 2,694 | 45,592 | 耐久消費財・アパレル |
| AVICOPTER PLC-A | 55 | 55 | 266 | 4,513 | 資本財 |
| CHINA AVIONICS SYSTEMS CO -A | 139 | 139 | 211 | 3,570 | 資本財 |
| YONGHUI SUPERSTORES CO LTD-A | 910 | 910 | 498 | 8,437 | 食品・生活必需品小売り |
| CHINA GRAND AUTOMOTIVE SER-A | 776 | — | — | — | 小売 |
| MIDEA GROUP CO LTD-A | — | 596 | 4,669 | 79,002 | 耐久消費財・アパレル |
| HANGZHOU HIKVISION DIGITAL-A | 1,029 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BEIJING ORIGINWATER TECHNO-A | 300 | 300 | 210 | 3,568 | 商業・専門サービス |
| HANGZHOU ROBAM APPLIANCES-A | 90 | 90 | 334 | 5,657 | 耐久消費財・アパレル |
| GOERTEK INC -A | 308 | 473 | 1,586 | 26,843 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| UNISPLENDOUR CORP LTD-A | 161 | 382 | 692 | 11,713 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WEICHAI POWER CO LTD-A | 568 | 2,013 | 3,465 | 58,633 | 資本財 |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A | 159 | 339 | 2,748 | 46,497 | 資本財 |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD -A | 2,283 | 2,733 | 6,109 | 103,382 | 銀行 |
| CHINA STATE CONSTRUCTION -A | 3,989 | 5,336 | 2,679 | 45,330 | 資本財 |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A | 284 | — | — | — | 耐久消費財・アパレル |
| S F HOLDING CO LTD-A | 155 | 697 | 4,363 | 73,827 | 運輸 |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD-A | 411 | 553 | 15,232 | 257,738 | 食品・飲料・タバコ |
| PING AN BANK CO LTD-A | 2,031 | 2,524 | 5,940 | 100,514 | 銀行 |
| CHINA UNITED NETWORK-A | 2,950 | — | — | — | 電気通信サービス |
| BAOSHAN IRON & STEEL CO-A | 1,763 | 4,847 | 4,256 | 72,021 | 素材 |
| JIANGSU HENGRUI MEDICINE C-A | 480 | 653 | 5,469 | 92,542 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A | 809 | 809 | 386 | 6,543 | 運輸 |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A | 3,218 | 4,524 | 3,022 | 51,133 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INNER MONGOLIA YILI INDUS-A | 579 | 821 | 3,151 | 53,330 | 食品・飲料・タバコ |
| BANK OF BEIJING CO LTD -A | 2,008 | 3,466 | 1,691 | 28,619 | 銀行 |
| FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A | 1,395 | 2,805 | 2,782 | 47,082 | メディア・娯楽 |
| POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A | 1,130 | 1,563 | 2,156 | 36,496 | 不動産 |
| FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A | 255 | 402 | 6,770 | 114,552 | 食品・飲料・タバコ |
| POWER CONSTRUCTION CORP OF-A | 1,212 | 2,934 | 1,144 | 19,361 | 資本財 |
| CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A | 1,232 | — | — | — | 公益事業 |
| SUNING.COM CO LTD-A | 884 | 797 | 540 | 9,138 | 小売 |
| SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A | 579 | 579 | 436 | 7,386 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A | 298 | 398 | 4,143 | 70,117 | 素材 |
| YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A | 121 | 189 | 1,924 | 32,571 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A | 3,279 | 3,279 | 3,295 | 55,765 | 銀行 |
| ZHENGZHOU YUTONG BUS CO -A | 210 | 210 | 280 | 4,740 | 資本財 |
| HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A | 299 | 299 | 747 | 12,647 | 自動車・自動車部品 |
| ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A | 102 | 102 | 819 | 13,860 | 素材 |
| CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A | 1,680 | 6,735 | 4,162 | 70,426 | 素材 |
| GOTION HIGH-TECH CO LTD-A | 108 | 108 | 343 | 5,816 | 資本財 |
| GANFENG LITHIUM CO LTD-A | 103 | 103 | 1,082 | 18,310 | 素材 |
| TIANQI LITHIUM CORP-A | 266 | — | — | — | 素材 |
| GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A | — | 198 | 1,255 | 21,249 | 素材 |
| WUXI LEAD INTELLIGENT EQUI-A | 84 | 84 | 663 | 11,226 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA NORTHERN RARE EARTH -A | 345 | 345 | 731 | 12,381 | 素材 |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A | 2,422 | 2,422 | 1,077 | 18,238 | エネルギー |
| CHINA RAILWAY CONSTRUCTION-A | 1,093 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-A | 2,911 | 2,911 | 1,601 | 27,090 | 資本財 |
| CHINA RESOURCES SANJIU MED-A | 93 | 93 | 236 | 4,000 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA SPACESAT CO LTD -A | 112 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A | 818 | 2,058 | 1,298 | 21,972 | 運輸 |
| CHINA SOUTH PUBLISHING -A | 170 | 170 | 171 | 2,899 | メディア・娯楽 |
| CHINA VANKE CO LTD -A | 1,113 | 1,376 | 3,802 | 64,332 | 不動産 |
| CHINESE UNIVERSE PUBLISHIN-A | 130 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A | 370 | 370 | 721 | 12,208 | 自動車・自動車部品 |
| CITIC GUOAN INFORMATION-A | 372 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| CITIC SECURITIES CO-A | 1,194 | 1,418 | 3,385 | 57,289 | 各種金融 |
| COSCO SHIPPING DEVELOPME-A | 751 | — | — | — | 資本財 |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A | 613 | 833 | 1,551 | 26,244 | 運輸 |
| CRRC CORP LTD-A | 2,313 | — | — | — | 資本財 |
| DAQIN RAILWAY CO LTD -A | 1,412 | 2,496 | 1,760 | 29,785 | 運輸 |
| DHC SOFTWARE CO LTD -A | 295 | 295 | 205 | 3,469 | ソフトウェア・サービス |
| DONG-E-E-JIAOCO LTD-A | 62 | 62 | 207 | 3,515 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DONGXING SECURITIES CO LT-A | 262 | 262 | 273 | 4,628 | 各種金融 |
| EVERBRIGHT SECURITIE CO -A | 372 | 372 | 544 | 9,214 | 各種金融 |
| FANGDA CARBON NEW MATERIAL-A | 258 | 361 | 345 | 5,840 | 資本財 |
| FINANCIAL STREET HOLDINGS-A | 283 | 283 | 183 | 3,107 | 不動産 |
| FIRST CAPITAL SECURITIES C-A | 332 | 971 | 639 | 10,827 | 各種金融 |
| FOUNDER SECURITIES CO LTD-A | 783 | 783 | 693 | 11,738 | 各種金融 |
| SEAZEN HOLDINGS CO LTD-A | 215 | 215 | 915 | 15,490 | 不動産 |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A | 189 | 189 | 902 | 15,268 | 自動車・自動車部品 |
| GEMDALE CORP-A | 429 | 429 | 476 | 8,057 | 不動産 |
| GF SECURITIES CO LTD-A | 562 | 1,011 | 1,492 | 25,249 | 各種金融 |
| GIANT NETWORK GROUP CO LTD-A | 128 | 128 | 173 | 2,932 | メディア・娯楽 |
| GREENLAND HOLDINGS CORP LT-A | 772 | 772 | 457 | 7,733 | 不動産 |
| GUANGSHEN RAILWAY CO LTD-A | 538 | — | — | — | 運輸 |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A | 226 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A | 134 | 134 | 408 | 6,913 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A | 218 | 218 | 214 | 3,622 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GUOSEN SECURITIES CO LTD-A | 390 | 390 | 419 | 7,100 | 各種金融 |
| AECC AVIATION POWER CO-A | 214 | 367 | 1,447 | 24,485 | 資本財 |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A | 7,081 | 9,288 | 3,027 | 51,233 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| AIR CHINA LTD-A | 378 | 1,426 | 1,220 | 20,653 | 運輸 |
| AISINO CORP-A | 178 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| ANGANG STEEL CO LTD-A | 506 | — | — | — | 素材 |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A | 490 | 490 | 2,422 | 40,982 | 素材 |
| ANXIN TRUST CO LTD-A | 520 | — | — | — | 各種金融 |
| AVIC XI'AN AIRCRAFT INDUST-A | 263 | 263 | 642 | 10,875 | 資本財 |
| AVIC CAPITAL CO LTD -A | 853 | 853 | 330 | 5,585 | 各種金融 |
| BANK OF CHINA LTD-A | 3,339 | 3,339 | 1,091 | 18,474 | 銀行 |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-A | 3,730 | 5,060 | 2,504 | 42,383 | 銀行 |
| BANK OF GUIYANG CO LTD-A | 304 | — | — | — | 銀行 |
| BANK OF HANGZHOU CO LTD-A | 487 | 487 | 822 | 13,909 | 銀行 |
| BANK OF JIANGSU CO LTD-A | 1,096 | 1,096 | 800 | 13,540 | 銀行 |
| BANK OF NANJING CO LTD -A | 806 | 1,695 | 1,600 | 27,073 | 銀行 |
| BANK OF NINGBO CO LTD -A | 534 | 800 | 3,382 | 57,239 | 銀行 |
| BANK OF SHANGHAI CO LTD-A | 1,349 | 2,200 | 1,817 | 30,757 | 銀行 |
| BBMG CORPORATION-A | 791 | 791 | 225 | 3,814 | 素材 |
| BEIJING DABEINONG TECHNOLO-A | 403 | 403 | 334 | 5,659 | 食品・飲料・タバコ |
| BEIJING SHIJI INFORMATION -A | 84 | 84 | 256 | 4,343 | ソフトウェア・サービス |
| BEIJING TONGRENTANG CO-A | 130 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BYD CO LTD -A | 172 | 339 | 4,968 | 84,067 | 自動車・自動車部品 |
| CHANGJIANG SECURITIES CO L-A | 525 | 525 | 376 | 6,378 | 各種金融 |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-A | 539 | — | — | — | 銀行 |
| CHINA COMMUNICATIONS CONST-A | 260 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-A | 912 | 912 | 630 | 10,663 | 銀行 |
| CHINA EASTERN AIRLINES CO-A | 888 | 888 | 463 | 7,843 | 運輸 |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A | 3,783 | 5,630 | 2,133 | 36,104 | 銀行 |
| CHINA FILM CO LTD-A | 147 | 147 | 188 | 3,183 | メディア・娯楽 |
| CHINA FORTUNE LAND DEVELOP-A | 285 | 370 | 197 | 3,335 | 不動産 |
| CHINA INTL MARINE CONTAIN-A | 143 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-A | 264 | 427 | 1,408 | 23,835 | 保険 |
| CHINA MERCHANTS BANK-A | 2,159 | 3,333 | 17,950 | 303,724 | 銀行 |
| CHINA MERCHANTS SECURITIES-A | 543 | 869 | 1,574 | 26,643 | 各種金融 |
| CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A | 752 | 752 | 874 | 14,802 | 不動産 |
| CHINA MINSHENG BANKING-A | 4,309 | 4,309 | 1,990 | 33,686 | 銀行 |
| CHINA NATIONAL CHEMICAL-A | 468 | — | — | — | 資本財 |
| GUOTAI JUNAN SECURITIES CO-A | 714 | 1,092 | 1,817 | 30,745 | 各種金融 |
| GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A | 319 | 319 | 244 | 4,139 | 各種金融 |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-A | 768 | 1,338 | 1,495 | 25,303 | 各種金融 |
| HLA GROUP CORP L-A | 280 | — | — | — | 小売 |
| HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A | 262 | 384 | 1,360 | 23,013 | 食品・飲料・タバコ |
| HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A | 180 | 180 | 207 | 3,514 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HESTEEL CO LTD-A | 1,008 | 1,008 | 291 | 4,929 | 素材 |
| HUAAN SECURITIES CO LTD-A | 344 | 344 | 206 | 3,498 | 各種金融 |
| HUADIAN POWER INTL CORP-A | 644 | 644 | 225 | 3,813 | 公益事業 |
| HUADONG MEDICINE CO LTD-A | 166 | 166 | 755 | 12,785 | ヘルスケア機器・サービス |
| HUANENG POWER INTL INC-A | 1,572 | 1,572 | 671 | 11,357 | 公益事業 |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-A | 698 | 1,089 | 1,735 | 29,363 | 各種金融 |
| HUAXIA BANK CO LTD-A | 1,987 | 1,987 | 1,250 | 21,152 | 銀行 |
| HUBEI BIOCAUSE PHARMACEUTI-A | 470 | 470 | 182 | 3,085 | 保険 |
| HUBEI ENERGY GROUP CO LTD-A | 413 | — | — | — | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A | 77 | 100 | 854 | 14,457 | ソフトウェア・サービス |
| IND & COMM BK OF CHINA-A | 5,125 | 6,461 | 3,379 | 57,178 | 銀行 |
| IFLYTEK CO LTD - A | 210 | 210 | 1,115 | 18,882 | ソフトウェア・サービス |
| INDUSTRIAL SECURITIES CO-A | 636 | 636 | 515 | 8,716 | 各種金融 |
| INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A | 4,334 | 4,334 | 775 | 13,126 | 素材 |
| JIANGSU YANGHE BREWERY -A | 142 | 196 | 3,680 | 62,272 | 食品・飲料・タバコ |
| JIANGXI COPPER CO LTD-A | 197 | 197 | 575 | 9,739 | 素材 |
| JINDUICHENG MOLYBDENUM CO -A | 255 | — | — | — | 素材 |
| JINKE PROPERTIES GROUP CO -A | 507 | 507 | 322 | 5,456 | 不動産 |
| JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A | 178 | 178 | 298 | 5,047 | ヘルスケア機器・サービス |
| LIAONING CHENG DA CO LTD-A | 145 | 145 | 327 | 5,542 | 小売 |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A | 504 | 504 | 4,851 | 82,093 | 半導体・半導体製造装置 |
| LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A | 507 | 798 | 2,753 | 46,590 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A | 139 | 195 | 4,618 | 78,154 | 食品・飲料・タバコ |
| MAANSHAN IRON & STEEL-A | 566 | — | — | — | 素材 |
| MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCA-A | 355 | 355 | 423 | 7,172 | ヘルスケア機器・サービス |
| METALLURGICAL CORP OF CHIN-A | 1,696 | 1,696 | 542 | 9,184 | 資本財 |
| MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A | 228 | 466 | 4,673 | 79,084 | 食品・飲料・タバコ |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A | 197 | 313 | 1,528 | 25,862 | 保険 |
| NEW HOPE LIUHE CO LTD-A | 400 | 594 | 930 | 15,749 | 食品・飲料・タバコ |
| NINESTAR CORP-A | 101 | 101 | 237 | 4,016 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NINGBO ZHOUSHAN PORT CO LT-A | 836 | — | — | — | 運輸 |
| OFILM GROUP CO LTD-A | 257 | 257 | 215 | 3,648 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| OFFSHORE OIL ENGINEERING-A | 420 | 420 | 189 | 3,205 | エネルギー |
| ORIENT SECURITIES CO LTD-A | 568 | 568 | 502 | 8,495 | 各種金融 |
| ORIENTAL PEARL GROUP CO LT-A | 326 | 326 | 290 | 4,920 | メディア・娯楽 |
| PERFECT WORLD CO LTD-A | 122 | 183 | 375 | 6,347 | メディア・娯楽 |
| PETROCHINA CO LTD-A | 1,540 | 3,084 | 1,406 | 23,795 | エネルギー |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-A | 1,129 | 1,317 | 9,257 | 156,639 | 保険 |
| RISESUN REAL ESTATE DEVEL-A | 413 | 413 | 251 | 4,255 | 不動産 |
| RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A | 907 | 841 | 2,235 | 37,817 | 素材 |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A | 795 | 1,119 | 3,245 | 54,916 | 資本財 |
| SDIC CAPITAL CO LTD-A | 335 | 335 | 426 | 7,215 | 各種金融 |
| SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A | 645 | 645 | 652 | 11,044 | 公益事業 |
| SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A | 792 | 792 | 980 | 16,590 | エネルギー |
| SHANDONG BUCHANG PHARMACEU-A | 107 | 107 | 232 | 3,932 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANDONG GOLD MINING CO LT-A | 246 | 345 | 749 | 12,676 | 素材 |
| SHANGHAI 2345 NETWORK HOLD-A | 548 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| SHANGHAI CONSTRUCTION GROU-A | 845 | 845 | 246 | 4,174 | 資本財 |
| SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A | 773 | 773 | 392 | 6,644 | 資本財 |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A | 192 | 192 | 1,212 | 20,512 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A | 91 | 91 | 413 | 6,995 | 運輸 |
| SHANGHAI TUNNEL ENGINEERIN-A | 297 | — | — | — | 資本財 |
| SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A | 284 | 284 | 318 | 5,391 | エネルギー |
| SHANXI SECURITIES CO LTD-A | 269 | 269 | 181 | 3,076 | 各種金融 |
| SHANXI TAIGANG STAINLESS-A | 541 | 541 | 439 | 7,442 | 素材 |
| SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A | 83 | 123 | 5,015 | 84,869 | 食品・飲料・タバコ |
| SHANXI COKING COAL ENERGY-A | 299 | 388 | 300 | 5,077 | エネルギー |
| SHENERGY COMPANY LIMITED-A | 466 | 466 | 269 | 4,565 | 公益事業 |
| SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A | 2,142 | 3,395 | 1,561 | 26,425 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| SHENZHEN ENERGY GROUP CO L-A | 313 | 375 | 373 | 6,323 | 公益事業 |
| SHENZHEN OVERSEAS CHINESE-A | 780 | 780 | 686 | 11,614 | 消費者サービス |
| SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A | 82 | 82 | 279 | 4,727 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHENZHEN ZHONGJIN LINGNAN-A | 339 | — | — | — | 素材 |
| SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A | 418 | 418 | 489 | 8,282 | 公益事業 |
| SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A | 136 | 136 | 282 | 4,777 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SINOLINK SECURITIES CO LTD-A | 287 | 287 | 332 | 5,623 | 各種金融 |
| SINOPEC SHANGHAI PETROCHE-A | 581 | 581 | 223 | 3,784 | 素材 |
| SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A | 285 | 285 | 228 | 3,862 | 各種金融 |
| SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A | 537 | 537 | 245 | 4,161 | 各種金融 |
| SPRING AIRLINES CO LTD-A | 87 | 87 | 543 | 9,193 | 運輸 |
| SUZHOU GOLD MANTIS CONSTR -A | 254 | 254 | 236 | 4,009 | 資本財 |
| TASLY PHARMACEUTICAL GROUP-A | 143 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| TBEA CO LTD-A | 352 | 352 | 438 | 7,415 | 資本財 |
| TIANMA MICROELECTRONICS-A | 194 | 194 | 264 | 4,477 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TONGHUA DONGBAO PHARMACEUT-A | 193 | 193 | 245 | 4,147 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TONGLING NONFERROUS METALS-A | 1,001 | 1,001 | 315 | 5,335 | 素材 |
| TONGWEI CO LTD-A | 370 | 718 | 2,757 | 46,663 | 食品・飲料・タバコ |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-A | 66 | 66 | 623 | 10,542 | 食品・飲料・タバコ |
| TUS ENVIRONMENTAL SCIENCE-A | 135 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| WANXIANG QIANCHAO CO LTD-A | 261 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| WEIFU HIGH-TECHNOLOGY GRP-A | 79 | 79 | 186 | 3,161 | 自動車・自動車部品 |
| WESTERN SECURITIES CO LTD-A | 332 | 332 | 273 | 4,634 | 各種金融 |
| WUHU SANQI INTERACTIVE ENT-A | 200 | 200 | 420 | 7,109 | メディア・娯楽 |
| XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A | 744 | 744 | 533 | 9,026 | 資本財 |
| XIAMEN C & D INC-A | 269 | 269 | 216 | 3,668 | 資本財 |
| XINHU ZHONGBAO CO LTD-A | 817 | 817 | 262 | 4,437 | 不動産 |
| XINJIANG GOLDWIND SCI&TECH-A | 328 | 328 | 400 | 6,781 | 資本財 |
| YOUNGOR GROUP CO-A | — | 1,064 | 782 | 13,232 | 不動産 |
| SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-A | 148 | 148 | 266 | 4,515 | 不動産 |
| ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A | 58 | 92 | 3,128 | 52,941 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A | — | 1,265 | 826 | 13,979 | メディア・娯楽 |
| ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A | 205 | — | — | — | 資本財 |
| ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A | 285 | 285 | 662 | 11,211 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ZHEJIANG LONGSHENG GROUP C-A | 309 | 309 | 432 | 7,324 | 素材 |
| ZHONGJIN GOLD CORP-A | 327 | 984 | 934 | 15,817 | 素材 |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A | 2,813 | 2,813 | 3,257 | 55,117 | 素材 |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A | 609 | 1,439 | 1,601 | 27,099 | 資本財 |
| ZTE CORP-A | 442 | 442 | 1,257 | 21,269 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AVIC SHENYANG AIRCRAFT CO -A | 88 | 206 | 1,388 | 23,496 | 資本財 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-A | 417 | 865 | 1,776 | 30,057 | エネルギー |
| GD POWER DEVELOPMENT CO -A | 1,864 | — | — | — | 公益事業 |
| HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A | 557 | 969 | 2,688 | 45,498 | 素材 |
| NARI TECHNOLOGY CO LTD-A | 439 | 752 | 2,214 | 37,472 | 資本財 |
| SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A | 114 | 114 | 568 | 9,625 | 自動車・自動車部品 |
| TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A | 1,286 | 1,286 | 1,108 | 18,756 | 耐久消費財・アパレル |
| YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A | 235 | 471 | 1,535 | 25,988 | ソフトウェア・サービス |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A | 294 | 536 | 3,851 | 65,162 | ヘルスケア機器・サービス |
| NAVINFO CO LTD-A | 186 | 186 | 237 | 4,022 | 耐久消費財・アパレル |
| UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A | 57 | 57 | 690 | 11,688 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| ANGEL YEAST CO LTD-A | 78 | 78 | 454 | 7,690 | 食品・飲料・タバコ |
| 360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A | 128 | 511 | 647 | 10,963 | ソフトウェア・サービス |
| CHINA SHIPBUILDING INDUSTR-A | 2,174 | 3,591 | 1,522 | 25,763 | 資本財 |
| DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A | 261 | 261 | 294 | 4,985 | 資本財 |
| OPPEIN HOME GROUP INC-A | 26 | 37 | 578 | 9,787 | 耐久消費財・アパレル |
| ZHEJIANG SEMIR GARMENT CO-A | 171 | 171 | 211 | 3,584 | 耐久消費財・アパレル |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A | 1,244 | 1,244 | 719 | 12,166 | 素材 |
| FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A | 378 | 887 | 1,196 | 20,246 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GUANGHUI ENERGY CO LTD-A | 645 | — | — | — | エネルギー |
| HUAXI SECURITIES CO LTD-A | 249 | 249 | 231 | 3,922 | 各種金融 |
| BANK OF CHENGDU CO LTD-A | 343 | 343 | 444 | 7,512 | 銀行 |
| CAITONG SECURITIES CO LTD-A | 341 | 341 | 347 | 5,878 | 各種金融 |
| CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A | 165 | 165 | 615 | 10,418 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A | 125 | 210 | 4,426 | 74,902 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 208 | 330 | 12,100 | 204,749 | 資本財 |
| EAST MONEY INFORMATION CO-A | 638 | 1,040 | 3,191 | 54,003 | 各種金融 |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A | 70 | 70 | 1,078 | 18,256 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HENGYI PETROCHEMICAL CO -A | 270 | 351 | 448 | 7,582 | 素材 |
| HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A | 51 | 51 | 533 | 9,027 | 各種金融 |
| INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A | 803 | 803 | 479 | 8,113 | 素材 |
| LENS TECHNOLOGY CO LTD-A | 311 | 631 | 1,598 | 27,044 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A | 169 | 169 | 515 | 8,726 | ヘルスケア機器・サービス |
| MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A | 252 | 252 | 1,640 | 27,760 | メディア・娯楽 |
| OCEANWIDE HOLDINGS CO LTD -A | 329 | 329 | 95 | 1,619 | 各種金融 |
| SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICA-A | 60 | 96 | 1,737 | 29,395 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A | 106 | 128 | 5,579 | 94,399 | ヘルスケア機器・サービス |
| SONGCHENG PERFORMANCE DEVE-A | 138 | 248 | 486 | 8,230 | 消費者サービス |
| SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A | 153 | 153 | 250 | 4,237 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TRANSFAR ZHILIAN CO LTD-A | 309 | 309 | 184 | 3,121 | 素材 |
| WALVAX BIOTECHNOLOGY CO-A | 146 | 146 | 822 | 13,909 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WANGSU SCIENCE & TECHNOLOG-A | 232 | 232 | 131 | 2,225 | ソフトウェア・サービス |
| WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A | 504 | 895 | 1,234 | 20,892 | 食品・飲料・タバコ |
| YANZHOU COAL MINING CO-A | 210 | 210 | 312 | 5,283 | エネルギー |
| WUXI APPTEC CO LTD-A | 139 | 261 | 3,925 | 66,427 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YUNDA HOLDING CO LTD-A | 142 | 184 | 281 | 4,763 | 運輸 |
| ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A | 57 | 57 | 188 | 3,188 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ZHEJIANG WEIXING NEW BUILD-A | 150 | 150 | 340 | 5,769 | 資本財 |
| ACCELINK TECHNOLOGIES CO -A | 64 | 64 | 141 | 2,388 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AECC AERO-ENGINE CONTROL-A | 109 | 109 | 203 | 3,443 | 資本財 |
| CHINA AEROSPACE TIMES ELEC-A | 259 | 259 | 179 | 3,036 | 資本財 |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A | 36 | 36 | 749 | 12,679 | 食品・飲料・タバコ |
| ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A | 56 | 56 | 323 | 5,466 | 食品・飲料・タバコ |
| ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A | 22 | 22 | 721 | 12,204 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| OVCTEK CHINA INC-A | 38 | 57 | 685 | 11,605 | ヘルスケア機器・サービス |
| AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD-A | 27 | 27 | 301 | 5,101 | ヘルスケア機器・サービス |
| AVIC ELECTROMECHANICAL SY-A | 343 | 343 | 338 | 5,728 | 資本財 |
| AVIC JONHON OPTRONIC TECH-A | 100 | 100 | 684 | 11,573 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BEIJING CAPITAL DEVELOPMEN-A | 245 | — | — | — | 不動産 |
| BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A | 279 | 279 | 326 | 5,532 | メディア・娯楽 |
| BEIJING NEW BUILDING MATER-A | 161 | 161 | 693 | 11,735 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| BEIJING ORIENTAL YUHONG-A | 142 | 213 | 1,207 | 20,434 | 素材 |
| BEIJING SHUNXIN AGRICULT-A | 70 | 70 | 332 | 5,626 | 食品・飲料・タバコ |
| BEIJING SINNET TECHNOLOGY-A | 147 | 147 | 205 | 3,474 | ソフトウェア・サービス |
| BEIJING SL PHARMACEUTICAL -A | 98 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL-A | 99 | 118 | 392 | 6,633 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIJING YANJING BREWERY CO-A | 268 | 268 | 201 | 3,410 | 食品・飲料・タバコ |
| BETTA PHARMACEUTICALS CO L-A | 38 | 38 | 359 | 6,078 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BGI GENOMICS CO LTD-A | 38 | 38 | 461 | 7,812 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BOHAI LEASING CO LTD-A | 588 | — | — | — | 資本財 |
| BTG HOTELS GROUP CO LTD-A | 94 | — | — | — | 消費者サービス |
| BY-HEALTH CO LTD-A | 150 | 150 | 492 | 8,340 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CENTRE TESTING INTL GROUP-A | 158 | — | — | — | 商業・専門サービス |
| CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A | 16 | 52 | 2,542 | 43,017 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A | 26 | 26 | 451 | 7,647 | 自動車・自動車部品 |
| CHENGDU KANGHONG PHARMACEU-A | 69 | 69 | 138 | 2,340 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHENGDU XINGRONG ENVIRONME-A | 284 | — | — | — | 公益事業 |
| CHINA ENTERPRISE CO LTD - A | 387 | — | — | — | 不動産 |
| CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A | 278 | 278 | 326 | 5,527 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA MEHECO CO LTD -A | 102 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA MERCHANTS ENERGY -A | 577 | 577 | 313 | 5,301 | エネルギー |
| CHINA NATIONAL SOFTWARE -A | 47 | 47 | 216 | 3,655 | ソフトウェア・サービス |
| CHINA NATIONAL ACCORD MEDI-A | 36 | 36 | 144 | 2,443 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA NATIONAL MEDICINES-A | 72 | 72 | 264 | 4,475 | ヘルスケア機器・サービス |
| CHINA RAILWAY HI-TECH INDU-A | 211 | — | — | — | 資本財 |
| CHINA RESOURCES DOUBLE CRA-A | 99 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA TRANSINFO TECHNOLOGY-A | 141 | 141 | 212 | 3,602 | ソフトウェア・サービス |
| CHONGQING BREWERY CO-A | 46 | 46 | 698 | 11,820 | 食品・飲料・タバコ |
| CHONGQING FULING ZHACAI-A | 75 | 75 | 276 | 4,686 | 食品・飲料・タバコ |
| COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A | 260 | 260 | 164 | 2,780 | エネルギー |
| CSC FINANCIAL CO LTD-A | 263 | 396 | 1,076 | 18,218 | 各種金融 |
| LIAONING PORT CO LTD-A | 735 | — | — | — | 運輸 |
| DAWNING INFORMATION INDUST-A | 120 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EVE ENERGY CO LTD-A | 92 | 350 | 3,034 | 51,343 | 資本財 |
| FIBERHOME TELECOM TECH CO-A | 111 | 111 | 192 | 3,252 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT-A | 98 | 98 | 239 | 4,054 | 食品・飲料・タバコ |
| G-BITS NETWORK TECHNOLOGY-A | 7 | 7 | 306 | 5,182 | メディア・娯楽 |
| GCL SYSTEM INTEGRATION TEC-A | 483 | 483 | 151 | 2,566 | 半導体・半導体製造装置 |
| GIGADEVICE SEMICONDUCTOR B-A | 43 | 43 | 720 | 12,193 | 半導体・半導体製造装置 |
| GLODON CO LTD-A | 107 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| GRANDJOY HOLDINGS GROUP-A | 311 | — | — | — | 不動産 |
| GRG BANKING EQUIPMENT CO -A | 229 | 229 | 295 | 4,994 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GUANGDONG HAID GROUP CO-A | 150 | 250 | 1,977 | 33,451 | 食品・飲料・タバコ |
| GUANGDONG HEC TECHNOLOGY H-A | 287 | 287 | 135 | 2,287 | 素材 |
| GUANGZHOU BAIYUN INTERNATI-A | 196 | 196 | 231 | 3,910 | 運輸 |
| GUANGZHOU KINGMED DIAGNOST-A | 44 | 44 | 592 | 10,017 | ヘルスケア機器・サービス |
| GUIZHOU BAILING GROUP PHAR-A | 134 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A | 125 | 125 | 422 | 7,142 | 半導体・半導体製造装置 |
| HEFEI MEIYA OPTOELECTRONIC-A | 64 | 64 | 295 | 5,003 | 資本財 |
| HEILONGJIANG AGRICULTURE-A | 169 | 169 | 278 | 4,709 | 食品・飲料・タバコ |
| HOLITECH TECHNOLOGY CO LTD-A | 296 | — | — | — | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| HONGFA TECHNOLOGY CO LTD-A | 71 | 71 | 364 | 6,172 | 資本財 |
| HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A | 172 | 172 | 668 | 11,307 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HUAXIN CEMENT CO LTD-A | 129 | 129 | 300 | 5,077 | 素材 |
| HUBEI JUMPCAN PHARMACEUT-A | 78 | 78 | 142 | 2,413 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HUNAN VALIN STEEL CO LTD -A | 402 | 402 | 326 | 5,530 | 素材 |
| HYTERA COMMUNICATIONS CORP-A | 175 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INNER MONGOLIA FIRST MACHI-A | 161 | 161 | 180 | 3,051 | 資本財 |
| INNER MONGOLIA MENGDIAN HU-A | 550 | — | — | — | 公益事業 |
| INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A | 123 | 123 | 330 | 5,596 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| JAFRON BIOMEDICAL CO LTD-A | 40 | 76 | 727 | 12,311 | ヘルスケア機器・サービス |
| JCET GROUP CO LTD-A | — | 472 | 1,598 | 27,042 | 半導体・半導体製造装置 |
| JIANGSU CHANGSHU RURAL COM-A | 260 | 260 | 190 | 3,229 | 銀行 |
| JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A | 84 | 124 | 906 | 15,334 | 資本財 |
| JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A | 118 | 118 | 616 | 10,437 | 食品・飲料・タバコ |
| JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A | 29 | 29 | 315 | 5,336 | 素材 |
| JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A | 95 | 95 | 283 | 4,804 | ヘルスケア機器・サービス |
| JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A | 292 | 292 | 292 | 4,955 | 資本財 |
| JIANGSU ZHONGNAN CONSTRUCT-A | 352 | 352 | 235 | 3,984 | 不動産 |
| JIANGXI ZHENGBANG TECH -A | 232 | 232 | 323 | 5,480 | 食品・飲料・タバコ |
| JILIN AODONG PHARMACEUTICA-A | 111 | 111 | 167 | 2,839 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LT-A | 107 | 107 | 220 | 3,731 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JOINCARE PHARMACEUTICAL GR-A | 184 | 184 | 263 | 4,461 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JONJEE HIGH-TECH INDUSTRIA-A | 76 | 76 | 356 | 6,031 | 食品・飲料・タバコ |
| JUEWEI FOOD CO LTD-A | 55 | 55 | 479 | 8,110 | 食品・飲料・タバコ |
| JUNEYAO AIRLINES CO LTD-A | 156 | — | — | — | 運輸 |
| HUBEI KAILE SCIENCE & TECH-A | 95 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LAOBAIXING PHARMACY CHAIN-A | 27 | 37 | 204 | 3,466 | 食品・生活必需品小売り |
| LEYARD OPTOELECTRONIC CO L-A | 242 | 242 | 166 | 2,825 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A | 542 | 542 | 431 | 7,309 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LIVZON PHARMACEUTICAL GROU-A | 58 | 58 | 274 | 4,645 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LOMON BILLIONS GROUP CO -A | 193 | 193 | 663 | 11,233 | 素材 |
| LUXI CHEMICAL GROUP CO LT-A | 139 | — | — | — | 素材 |
| WUCHAN ZHONGDA GROUP CO L-A | 482 | 482 | 229 | 3,882 | 小売 |
| NANJI E-COMMERCE CO LTD-A | 234 | 234 | 191 | 3,246 | メディア・娯楽 |
| NANJING IRON & STEEL CO-A | 421 | — | — | — | 素材 |
| NANJING KING-FRIEND BIOCHE-A | 57 | 74 | 318 | 5,391 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NANJING SECURITIES CO LTD-A | 313 | 313 | 271 | 4,591 | 各種金融 |
| NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A | 44 | 81 | 1,239 | 20,969 | 半導体・半導体製造装置 |
| NEWLAND DIGITAL TECHNOLOGY-A | 99 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A | 123 | 123 | 199 | 3,377 | 自動車・自動車部品 |
| NORTHEAST SECURITIES CO LT-A | 222 | 222 | 181 | 3,072 | 各種金融 |
| PACIFIC SECURITIES CO/THE-A | 648 | 648 | 216 | 3,662 | 各種金融 |
| PANGANG GROUP VANADIUM TIT-A | 817 | 817 | 215 | 3,649 | 素材 |
| SANGFOR TECHNOLOGIES INC-A | 32 | 32 | 804 | 13,612 | ソフトウェア・サービス |
| SANSTEEL MINGUANG CO LTD -A | 233 | — | — | — | 素材 |
| SEALAND SECURITIES CO LTD -A | 400 | 400 | 167 | 2,835 | 各種金融 |
| SHANGHAI YUYUAN TOURIST MA-A | 308 | 308 | 359 | 6,087 | 小売 |
| SHANDONG HUALU HENGSHENG-A | 155 | 155 | 607 | 10,280 | 素材 |
| SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A | 1,137 | 1,137 | 470 | 7,964 | 素材 |
| SHANDONG SINOCERA FUNCTION-A | 92 | 92 | 430 | 7,280 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| SHANDONG SUN PAPER INDUSTR-A | 246 | 246 | 399 | 6,755 | 素材 |
| SHANDONG XINCHAO ENERGY CO-A | 648 | — | — | — | エネルギー |
| SHANGHAI AJ GROUP CO LTD-A | 154 | — | — | — | 各種金融 |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A | 80 | 80 | 514 | 8,697 | ソフトウェア・サービス |
| SHANGHAI ELECTRIC POWER CO-A | 248 | 248 | 180 | 3,046 | 公益事業 |
| SHANGHAI JAHWA UNITED CO -A | 64 | 64 | 355 | 6,010 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| SHANGHAI JINJIANG INTERNAT-A | 64 | 64 | 382 | 6,464 | 消費者サービス |
| SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A | — | 452 | 955 | 16,167 | 不動産 |
| SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A | 88 | 88 | 767 | 12,994 | 商業・専門サービス |
| SHANGHAI MECHANICAL AND EL-A | 77 | — | — | — | 資本財 |
| SHANGHAI WAIGAOQIAO FTZ-A | 74 | — | — | — | 資本財 |
| SHANXI MEIJIN ENERGY CO LT-A | 390 | 390 | 311 | 5,265 | エネルギー |
| SHANYING INTL HLDG CO LTD-A | 437 | — | — | — | 素材 |
| SHENGHE RESOURCES HOLDINGS-A | 167 | — | — | — | 素材 |
| SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A | 216 | 216 | 505 | 8,548 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A | 32 | 44 | 350 | 5,929 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHENZHEN AIRPORT CO-A | 195 | 195 | 157 | 2,662 | 運輸 |
| GEM CO LTD-A | 394 | 394 | 408 | 6,906 | 素材 |
| SHENZHEN HEPALINK PHARMACE-A | 99 | 99 | 160 | 2,710 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY-A | 36 | 74 | 890 | 15,070 | 半導体・半導体製造装置 |
| SHENZHEN KINGDOM SCI-TECH-A | 82 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| SHENZHEN SUNWAY COMMUNICAT-A | 92 | 92 | 235 | 3,989 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A | 115 | 115 | 312 | 5,286 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SIASUN ROBOT & AUTOMATION-A | 148 | 148 | 137 | 2,333 | 資本財 |
| SICHUAN HEBANG BIOTECHNOL- A | 841 | — | — | — | 素材 |
| SICHUAN LANGUANG DEVELOPME-A | 286 | — | — | — | 不動産 |
| SICHUAN SWELLFUN CO LTD-A | 46 | 46 | 464 | 7,864 | 食品・飲料・タバコ |
| SINOCHEM INTL CORP-A | 257 | — | — | — | 資本財 |
| SINOTRANS LIMITED-A | 416 | 416 | 215 | 3,646 | 運輸 |
| YANGO GROUP CO LTD-A | 385 | 385 | 216 | 3,661 | 不動産 |
| SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A | 147 | 147 | 337 | 5,715 | 資本財 |
| SUOFEIYA HOME COLLECTION C-A | 87 | 87 | 237 | 4,012 | 耐久消費財・アパレル |
| TANGSHAN JIDONG CEMENT INV-A | 128 | 128 | 182 | 3,088 | 素材 |
| TANGSHAN PORT GROUP CO LTD-A | 564 | — | — | — | 運輸 |
| TECH-BANK FOOD CO LTD-A | 110 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ |
| TIAN DI SCIENCE & TECHNOLO-A | 393 | — | — | — | 資本財 |
| TIANJIN ZHONGHUAN SEMICOND-A | 265 | 265 | 741 | 12,541 | 半導体・半導体製造装置 |
| TOLY BREAD CO LTD-A | 52 | 72 | 262 | 4,435 | 食品・飲料・タバコ |
| TONGKUN GROUP CO LTD-A | 176 | 176 | 389 | 6,596 | 素材 |
| TOPCHOICE MEDICAL CORPORAT-A | 30 | 30 | 983 | 16,639 | ヘルスケア機器・サービス |
| UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUS-A | 138 | 138 | 214 | 3,633 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| VENUSTECH GROUP INC-A | 85 | — | — | — | ソフトウェア・サービス |
| VISIONOX TECHNOLOGY INC-A | 130 | 130 | 110 | 1,863 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| VISUAL CHINA GROUP CO LTD-A | 67 | — | — | — | 小売 |
| WANDA FILM HOLDING CO LTD-A | 198 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A | 49 | 49 | 289 | 4,896 | 素材 |
| WESTONE INFORMATION INDUST-A | 80 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WILL SEMICONDUCTOR CO LTD-A | 55 | 101 | 2,736 | 46,304 | 半導体・半導体製造装置 |
| WINNING HEALTH TECHNOLOGY-A | 154 | 200 | 297 | 5,037 | ヘルスケア機器・サービス |
| WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A | 89 | 151 | 481 | 8,153 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A | 164 | 164 | 236 | 4,001 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A | 134 | 134 | 258 | 4,373 | 素材 |
| XINJIANG ZHONGTAI CHEMICAL-A | 204 | — | — | — | 素材 |
| XINXING DUCTILE IRON PIPES-A | 379 | — | — | — | 素材 |
| XINYU IRON & STEEL CO LTD-A | 303 | — | — | — | 素材 |
| YANTAI JEREH OILFIELD-A | 91 | 91 | 327 | 5,535 | エネルギー |
| YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A | 47 | 70 | 492 | 8,333 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| YIFAN PHARMACEUTICAL CO LT-A | 117 | 117 | 203 | 3,438 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A | 36 | 50 | 417 | 7,065 | 食品・生活必需品小売り |
| YINTAI GOLD CO LTD-A | 189 | 264 | 277 | 4,687 | 素材 |
| YOUZU INTERACTIVE CO LTD-A | 84 | — | — | — | メディア・娯楽 |
| YUAN LONGPING HIGH-TECH AG-A | 125 | 125 | 210 | 3,565 | 食品・飲料・タバコ |
| YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A | 64 | 64 | 839 | 14,203 | 素材 |
| YUNNAN TIN CO LTD-A | 159 | — | — | — | 素材 |
| ZHEJIANG CONBA PHARMACEUTI-A | 253 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A | 33 | 46 | 312 | 5,292 | 資本財 |
| ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A | 126 | 138 | 269 | 4,556 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHEJIANG JIAHUA ENERGY CHE-A | 136 | — | — | — | 素材 |
| ZHEJIANG JUHUA CO-A | 261 | 261 | 240 | 4,062 | 素材 |
| ZHEJIANG NHU CO LTD-A | 204 | 204 | 788 | 13,337 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A | 262 | 341 | 697 | 11,803 | 資本財 |
| ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A | 52 | 52 | 410 | 6,945 | 耐久消費財・アパレル |
| ZHEJIANG WANFENG AUTO -A | 208 | — | — | — | 自動車・自動車部品 |
| ZHEJIANG WOLWO BIO-PHARMAC-A | 50 | 50 | 337 | 5,704 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A | 264 | 740 | 841 | 14,236 | 各種金融 |
| PICC HOLDING CO-A | 810 | 810 | 491 | 8,319 | 保険 |
| WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A | 100 | 250 | 2,030 | 34,352 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| PROYA COSMETICS CO LTD-A | — | 45 | 781 | 13,225 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| WUXI TAIJI INDUS CO LTD-A | — | 588 | 447 | 7,571 | 半導体・半導体製造装置 |
| LUENMEI QUANTUM CO LTD-A | — | 150 | 131 | 2,223 | 公益事業 |
| NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A | — | 100 | 296 | 5,023 | 自動車・自動車部品 |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-A | — | 702 | 678 | 11,474 | 各種金融 |
| SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A | — | 120 | 949 | 16,073 | 素材 |
| TIANFENG SECURITIES CO LTD-A | — | 1,159 | 548 | 9,275 | 各種金融 |
| TIANJIN712 COMMUNICATION &-A | — | 90 | 279 | 4,723 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY-A | — | 296 | 502 | 8,509 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HUAGONG TECH CO LTD-A | — | 335 | 668 | 11,319 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A | — | 511 | 606 | 10,263 | 半導体・半導体製造装置 |
| JOYOUNG CO LTD -A | — | 46 | 146 | 2,474 | 耐久消費財・アパレル |
| TOPSEC TECHNOLOGIES GROUP -A | — | 267 | 510 | 8,637 | 資本財 |
| GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRON-A | — | 84 | 1,060 | 17,948 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| C&S PAPER CO LTD-A | — | 87 | 294 | 4,986 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| BEIJING KUNLUN TECH CO LTD-A | — | 312 | 564 | 9,555 | メディア・娯楽 |
| ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A | — | 297 | 1,071 | 18,131 | 半導体・半導体製造装置 |
| BEIJING THUNISOFT CORP LTD-A | — | 267 | 459 | 7,779 | ソフトウェア・サービス |
| WUHU TOKEN SCIENCE CO LTD-A | — | 200 | 151 | 2,554 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GUANGZHOU WONDFO BIOTECH C-A | — | 77 | 705 | 11,932 | ヘルスケア機器・サービス |
| THUNDER SOFTWARE TECHNOLOG-A | — | 33 | 402 | 6,802 | ソフトウェア・サービス |
| BEIJING E-HUALU INFO TECH-A | — | 171 | 413 | 6,991 | ソフトウェア・サービス |
| XIAMEN INTRETECH INC-A | — | 20 | 82 | 1,393 | 耐久消費財・アパレル |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| SG MICRO CORP-A | — | 27 | 628 | 10,635 | 半導体・半導体製造装置 |
| OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY-A | — | 251 | 626 | 10,596 | 消費者サービス |
| GUANGDONG HONGDA BLASTING -A | — | 90 | 240 | 4,061 | 素材 |
| CHINA GREAT WALL SECURITIE-A | — | 580 | 557 | 9,440 | 各種金融 |
| STO EXPRESS CO LTD-A | — | 379 | 308 | 5,220 | 運輸 |
| QINGDAO RURAL COMMERCIAL B-A | — | 303 | 131 | 2,230 | 銀行 |
| ZHONGTIAN FINANCIAL GROUP -A | — | 358 | 102 | 1,726 | 不動産 |
| JIANGSU SHAGANG CO LTD -A | — | 487 | 478 | 8,091 | 素材 |
| DA AN GENE CO LTD SUN YAT-A | — | 121 | 380 | 6,445 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LEO GROUP CO LTD-A | — | 1,730 | 399 | 6,761 | メディア・娯楽 |
| CHINA MERCHANTS PROPERTY O-A | — | 216 | 435 | 7,368 | 不動産 |
| TONGFU MICROELECTRONIC CO-A | — | 291 | 559 | 9,473 | 半導体・半導体製造装置 |
| APELOA PHARMACEUTICAL CO-A | — | 150 | 422 | 7,152 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHACHA FOOD CO LTD-A | — | 20 | 101 | 1,725 | 食品・飲料・タバコ |
| ADDSINO CO LTD -A | — | 150 | 257 | 4,350 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A | — | 1,143 | 644 | 10,907 | 運輸 |
| MAXSCEND MICROELECTRONICS -A | — | 34 | 1,224 | 20,716 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A | — | 5,926 | 3,152 | 53,343 | 銀行 |
| BEIJING BDSTAR NAVIGATION -A | — | 176 | 702 | 11,891 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHIFENG JILONG GOLD MINING-A | — | 567 | 1,035 | 17,527 | 素材 |
| CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A | — | 2,412 | 959 | 16,243 | 銀行 |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-A | — | 10 | 4 | 70 | 銀行 |
| DASHENLIN PHARMACEUTICAL G-A | — | 114 | 831 | 14,066 | 食品・生活必需品小売り |
| EAST GROUP CO LTD-A | — | 10 | 6 | 104 | 資本財 |
| FAW JIEFANG GROUP CO LTD-A | — | 737 | 804 | 13,617 | 自動車・自動車部品 |
| FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD-A | — | 59 | 1,304 | 22,074 | 食品・飲料・タバコ |
| GREAT WALL MOTOR CO LTD-A | — | 349 | 1,076 | 18,211 | 自動車・自動車部品 |
| GUANGDONG KINLONG HARDWARE-A | — | 78 | 1,343 | 22,728 | 資本財 |
| GUANGDONG XINBAO ELECTRICA-A | — | 225 | 688 | 11,649 | 耐久消費財・アパレル |
| GUANGZHOU YUEXIU FINANCIAL-A | — | 605 | 742 | 12,560 | 各種金融 |
| GUOLIAN SECURITIES CO LTD-A | — | 516 | 723 | 12,249 | 各種金融 |
| HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A | — | 137 | 1,182 | 20,002 | 半導体・半導体製造装置 |
| HUMANWELL HEALTHCARE GROUP-A | — | 299 | 891 | 15,086 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A | — | 101 | 632 | 10,696 | 半導体・半導体製造装置 |
| INTCO MEDICAL TECHNOLOGY C-A | — | 74 | 1,040 | 17,605 | ヘルスケア機器・サービス |
| JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A | — | 290 | 725 | 12,267 | 半導体・半導体製造装置 |
| JASON FURNITURE HANGZHOU C-A | — | 124 | 954 | 16,145 | 耐久消費財・アパレル |
| JIUGUI LIQUOR CO LTD-A | — | 88 | 1,787 | 30,242 | 食品・飲料・タバコ |
| KINGFA SCI.& TECH CO LTD-A | — | 598 | 1,317 | 22,300 | 素材 |
| KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A | — | 474 | 893 | 15,118 | 自動車・自動車部品 |
| LAKALA PAYMENT CO LTD-A | — | 10 | 33 | 573 | ソフトウェア・サービス |
| QIANHE CONDIMENT AND FOOD-A | — | 10 | 31 | 524 | 食品・飲料・タバコ |
| SANQUAN FOOD CO LTD-A | — | 10 | 20 | 338 | 食品・飲料・タバコ |
| SHANDONG PHARMACEUTICAL - A | — | 10 | 38 | 659 | ヘルスケア機器・サービス |
| SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT-A | — | 126 | 1,492 | 25,252 | 食品・飲料・タバコ |
| SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A | — | 116 | 811 | 13,723 | 素材 |
| SHENZHEN MTC CO LTD -A | — | 10 | 5 | 91 | 耐久消費財・アパレル |
| SHENZHEN SC NEW ENERGY TEC-A | — | 86 | 826 | 13,984 | 半導体・半導体製造装置 |
| MACCURA BIOTECH CO LTD-A | — | 10 | 46 | 787 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SINOMA SCIENCE&TECHNOLOGY -A | — | 10 | 20 | 339 | 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 | |
| (中国オフショア) | 百株 | 百株 | 千オフショア元 | 千円 | |
| SKSHU PAINT CO LTD-A | — | 69 | 1,650 | 27,923 | 素材 |
| SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A | — | 200 | 1,588 | 26,876 | 資本財 |
| WANGFUJING GROUP CO LTD-A | — | 10 | 30 | 510 | 小売 |
| YANTAI EDDIE PRECISION MAC-A | — | 182 | 990 | 16,755 | 資本財 |
| YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A | — | 752 | 838 | 14,187 | 運輸 |
| AVIC AVIATION HIGH-TECHNOL-A | — | 165 | 417 | 7,063 | 資本財 |
| CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A | — | 326 | 1,390 | 23,531 | 各種金融 |
| ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A | — | 125 | 1,946 | 32,929 | 耐久消費財・アパレル |
| YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A | — | 237 | 1,820 | 30,805 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 株数・金額 | 217,964 | 271,157 | 526,167 | 8,902,966 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 463 | 465 | — | <4.1%> | |
| (アラブ首長国連邦) | | | 千アラブディルハム | | |
| EMAAR PROPERTIES PJSC | 6,208 | 9,563 | 3,825 | 113,495 | 不動産 |
| ALDAR PROPERTIES PJSC | 6,240 | 9,135 | 3,261 | 96,762 | 不動産 |
| ABU DHABI COMMERCIAL BANK | 5,004 | 6,489 | 4,056 | 120,346 | 銀行 |
| FIRST ABU DHABI BANK PJSC | 5,027 | 6,731 | 9,815 | 291,216 | 銀行 |
| DUBAI ISLAMIC BANK | 2,837 | 5,005 | 2,277 | 67,577 | 銀行 |
| EMAAR MALLS PJSC | 4,274 | 7,313 | 1,455 | 43,179 | 不動産 |
| EMIRATES TELECOM GROUP CO | 3,188 | 4,651 | 10,029 | 297,578 | 電気通信サービス |
| ABU DHABI ISLAMIC BANK | — | 5,337 | 2,700 | 80,125 | 銀行 |
| 小計 株数・金額 | 32,780 | 54,228 | 37,421 | 1,110,281 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 7 | 8 | — | <0.5%> | |
| (クウェート) | | | 千クウェートディナール | | |
| MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO | — | 4,912 | 295 | 107,099 | 電気通信サービス |
| KUWAIT FINANCE HOUSE | — | 11,296 | 823 | 298,272 | 銀行 |
| AGILITY | — | 2,161 | 228 | 82,903 | 運輸 |
| MABANEE CO KPSC | — | 1,170 | 87 | 31,618 | 不動産 |
| NATIONAL BANK OF KUWAIT | — | 15,826 | 1,316 | 476,918 | 銀行 |
| GULF BANK | — | 3,416 | 77 | 27,963 | 銀行 |
| BOUBYAN BANK K.S.C | — | 2,278 | 150 | 54,466 | 銀行 |
| 小計 株数・金額 | — | 41,062 | 2,979 | 1,079,242 | |
| 小計 銘柄数<比率> | — | 7 | — | <0.5%> | |
| (サウジアラビア) | | | 千サウジアラビアリヤル | | |
| SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP | 1,357 | 2,115 | 25,973 | 754,802 | 素材 |
| AL RAJHI BANK | 2,207 | 2,879 | 28,711 | 834,365 | 銀行 |
| THE SAUDI NATIONAL BANK | 2,130 | 5,031 | 27,172 | 789,635 | 銀行 |
| SAUDI TELECOM CO | 705 | 1,371 | 16,650 | 483,856 | 電気通信サービス |
| RIYAD BANK | 2,257 | 3,233 | 7,940 | 230,754 | 銀行 |
| SAMBA FINANCIAL GROUP | 1,813 | — | — | — | 銀行 |
| BANQUE SAUDI FRANSI | 955 | 1,496 | 5,380 | 156,370 | 銀行 |
| SAUDI ARABIAN MINING CO | 761 | 962 | 5,350 | 155,479 | 素材 |
| SAUDI ELECTRICITY CO | 1,500 | 2,079 | 4,958 | 144,087 | 公益事業 |
| ALINMA BANK | 1,738 | 2,302 | 4,490 | 130,500 | 銀行 |
| SABIC AGRI-NUTRIENTS CO | 314 | 489 | 4,992 | 145,084 | 素材 |
| ALMARAI CO | 469 | 570 | 3,137 | 91,179 | 食品・飲料・タバコ |
| YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL | 437 | 580 | 4,131 | 120,072 | 素材 |
| SAUDI BRITISH BANK | 1,250 | 2,019 | 6,037 | 175,457 | 銀行 |
| BANK ALBILAD | 602 | 874 | 3,234 | 93,984 | 銀行 |
| ETIHAD ETISALAT CO | 625 | 875 | 2,783 | 80,902 | 電気通信サービス |
| JARIR MARKETING CO | 96 | 126 | 2,693 | 78,275 | 小売 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (サウジアラビア) | 百株 | 百株 | 千サウジアラビアリヤル | 千円 | |
| SAVOLA | 435 | 523 | 2,089 | 60,718 | 食品・飲料・タバコ |
| SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO | 1,442 | 1,751 | 3,046 | 88,542 | 素材 |
| SAHARA INTERNATIONAL PETROCH | 774 | 1,090 | 2,976 | 86,504 | 素材 |
| DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV | 1,170 | 1,934 | 2,050 | 59,582 | 不動産 |
| BANK AL-JAZIRA | 815 | 1,144 | 2,155 | 62,635 | 銀行 |
| ADVANCED PETROCHEMICALS CO | 235 | 242 | 1,943 | 56,487 | 素材 |
| SAUDI IND INVESTMENT GROUP | 329 | 498 | 1,796 | 52,198 | 素材 |
| SAUDI CEMENT | 112 | 160 | 1,040 | 30,240 | 素材 |
| NATIONAL INDUSTRIALIZATION C | 489 | 820 | 1,564 | 45,466 | 素材 |
| RABIGH REFINING AND PETROCHE | 327 | 543 | 1,162 | 33,782 | エネルギー |
| CO FOR COOPERATIVE INSURANCE | 91 | 145 | 1,120 | 32,557 | 保険 |
| EMAAR ECONOMIC CITY | 571 | 895 | 956 | 27,798 | 不動産 |
| SAUDI AIRLINES CATERING CO | 97 | 108 | 873 | 25,385 | 消費者サービス |
| BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE | 41 | 132 | 1,504 | 43,712 | 保険 |
| ARAB NATIONAL BANK | 1,063 | 1,588 | 3,501 | 101,752 | 銀行 |
| SAUDI ARABIAN OIL CO | 2,132 | 5,209 | 18,648 | 541,923 | エネルギー |
| ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS | — | 80 | 1,046 | 30,408 | 食品・生活必需品小売り |
| MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO | — | 881 | 1,289 | 37,486 | 電気通信サービス |
| DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL | — | 108 | 1,621 | 47,112 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 株数・金額 | 29,352 | 44,867 | 204,029 | 5,929,103 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 33 | 35 | — | <2.7%> | |
| (カタール) | | | 千カタールリアル | | |
| MASRAF AL RAYAN | 6,815 | 7,899 | 3,534 | 103,936 | 銀行 |
| OOREDOO QPSC | 1,287 | 1,672 | 1,193 | 35,088 | 電気通信サービス |
| QATAR NATIONAL BANK | 8,114 | 10,305 | 18,550 | 545,565 | 銀行 |
| INDUSTRIES QATAR | 3,085 | 3,644 | 4,902 | 144,167 | 資本財 |
| QATAR ELECTRICITY & WATER CO | 886 | 1,121 | 1,913 | 56,264 | 公益事業 |
| QATAR ISLAMIC BANK | 2,004 | 2,541 | 4,397 | 129,334 | 銀行 |
| BARWA REAL ESTATE CO | 3,346 | 6,486 | 2,094 | 61,597 | 不動産 |
| COMMERCIAL BANK PSQC | 3,352 | 4,346 | 2,343 | 68,920 | 銀行 |
| QATAR INSURANCE CO | 3,578 | — | — | — | 保険 |
| QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT) | — | 4,887 | 1,541 | 45,347 | エネルギー |
| MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI | 7,751 | 10,364 | 1,993 | 58,615 | 素材 |
| QATAR FUEL QSC | 832 | 1,124 | 2,044 | 60,132 | エネルギー |
| QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC | 1,440 | 1,919 | 1,806 | 53,128 | 銀行 |
| 小計 株数・金額 | 42,495 | 56,314 | 46,314 | 1,362,099 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 12 | 12 | — | <0.6%> | |
| (南アフリカ) | | | 千南アフリカランド | | |
| ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD | 96 | 126 | 23,489 | 182,275 | 素材 |
| NEDBANK GROUP LTD | 657 | 815 | 12,106 | 93,947 | 銀行 |
| SASOL LTD | 935 | 1,322 | 31,339 | 243,197 | 素材 |
| ANGLOGOLD ASHANTI LTD | 736 | 1,007 | 31,537 | 244,734 | 素材 |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | 1,506 | 1,833 | 47,920 | 371,863 | 素材 |
| GOLD FIELDS LTD | 1,462 | 2,075 | 30,511 | 236,769 | 素材 |
| NORTHAM PLATINUM LTD | 568 | 786 | 18,972 | 147,228 | 素材 |
| WOOLWORTHS HOLDINGS LTD | 2,078 | 2,078 | 10,367 | 80,450 | 小売 |
| TELKOM SA SOC LTD | 412 | — | — | — | 電気通信サービス |
| TIGER BRANDS LTD | 264 | 384 | 7,951 | 61,701 | 食品・飲料・タバコ |
| SANLAM LTD | 3,466 | 4,215 | 24,792 | 192,391 | 保険 |
| SHOPRITE HOLDINGS LTD | 847 | 1,215 | 17,940 | 139,221 | 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 | |
| (南アフリカ) | 百株 | 百株 | 千南アフリカランド | 千円 | |
| STANDARD BANK GROUP LTD | 2,294 | 2,929 | 35,331 | 274,169 | 銀行 |
| RMB HOLDINGS LTD | 1,372 | — | — | — | 各種金融 |
| REMGRO LTD | 907 | 1,131 | 12,167 | 94,420 | 各種金融 |
| NASPERS LTD-N SHS | 795 | 1,022 | 324,725 | 2,519,870 | 小売 |
| MTN GROUP LTD | 3,139 | 3,957 | 37,715 | 292,674 | 電気通信サービス |
| KUMBA IRON ORE LTD | 100 | 138 | 9,614 | 74,609 | 素材 |
| INVESTEC LTD | 453 | — | — | — | 各種金融 |
| HARMONY GOLD MINING CO LTD | — | 1,074 | 7,303 | 56,677 | 素材 |
| FIRSTRAND LTD | 6,196 | 11,048 | 59,505 | 461,760 | 各種金融 |
| THE FOSCHINI GROUP LTD | 385 | — | — | — | 小売 |
| EXXARO RESOURCES LTD | 530 | 530 | 8,498 | 65,947 | エネルギー |
| BIDVEST GROUP LTD | 519 | 670 | 11,607 | 90,076 | 資本財 |
| ABSA GROUP LTD | 1,329 | 1,766 | 21,934 | 170,215 | 銀行 |
| AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD | — | 275 | 7,819 | 60,676 | 素材 |
| ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT | 753 | 846 | 13,792 | 107,031 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DISCOVERY LTD | 634 | 993 | 14,168 | 109,943 | 保険 |
| VODACOM GROUP LTD | 1,157 | 1,616 | 20,271 | 157,308 | 電気通信サービス |
| PICK N PAY STORES LTD | 557 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り |
| MOMENTUM METROPOLITAN HOLDIN | 1,441 | — | — | — | 保険 |
| SPAR GROUP LIMITED/THE | 322 | 434 | 8,229 | 63,860 | 食品・生活必需品小売り |
| RAND MERCHANT INVESTMENT HOL | 1,393 | 1,393 | 4,483 | 34,793 | 保険 |
| LIBERTY HOLDINGS LTD | 221 | — | — | — | 保険 |
| LIFE HEALTHCARE GROUP HOLDIN | 2,306 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス |
| MR PRICE GROUP LTD | 413 | 539 | 10,553 | 81,897 | 小売 |
| PSG GROUP LTD | 333 | — | — | — | 資本財 |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD | 87 | 168 | 26,272 | 203,874 | 銀行 |
| CLICKS GROUP LTD | 456 | 641 | 16,318 | 126,630 | 食品・生活必需品小売り |
| BID CORP LTD | 571 | 810 | 22,588 | 175,289 | 食品・生活必需品小売り |
| NEPI ROCKCASTLE PLC | 824 | 824 | 7,862 | 61,011 | 不動産 |
| REINET INVESTMENTS SCA | 263 | 338 | 9,111 | 70,702 | 各種金融 |
| OLD MUTUAL LTD | 8,364 | 12,004 | 15,582 | 120,918 | 保険 |
| MULTICHOICE GROUP LTD | 814 | 1,003 | 12,855 | 99,756 | メディア・娯楽 |
| PEPKOR HOLDINGS LTD | 1,236 | — | — | — | 小売 |
| SIBANYE STILLWATER LTD | 3,897 | 6,613 | 42,800 | 332,131 | 素材 |
| 小計 株数・金額 | 57,110 | 68,635 | 1,018,045 | 7,900,032 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 44 | 36 | — | <3.6%> | |
| 合計 株数・金額 | 11,494,059 | 14,759,871 | — | 207,096,554 | |
| 合計 銘柄数<比率> | 1,395 | 1,380 | — | <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 | |
| (メキシコ) | | 千口 | 千口 | 千メキシコペソ | 千円 | % |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | | 621 | 853 | 20,672 | 112,518 | 0.1 |
| 小計 | 口数・金額 | 621 | 853 | 20,672 | 112,518 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.1%> | |
| (南アフリカ) | | | | 千南アフリカランド | | |
| GROWTHPOINT PROPERTIES LTD | | 537 | 798 | 11,592 | 89,959 | 0.0 |
| REDEFINE PROPERTIES LTD | | 1,056 | － | － | － | － |
| FORTRESS REIT LTD-A | | 180 | － | － | － | － |
| 小計 | 口数・金額 | 1,774 | 798 | 11,592 | 89,959 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 1 | － | <0.0%> | |
| 合計 | 口数・金額 | 2,396 | 1,652 | － | 202,478 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 2 | － | <0.1%> | |

(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 | 株式先物取引 | MINI MS 2106 | 百万円<br>11,778 | 百万円<br>－ |

(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 | 207,096,554 | 93.9 |
| 投資証券 | 202,478 | 0.1 |
| コール・ローン等、その他 | 13,300,614 | 6.0 |
| 投資信託財産総額 | 220,599,646 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産(218,679,926千円)の投資信託財産総額(220,599,646千円)に対する比率は99.1%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=108.80円 | 1メキシコペソ=5.4428円 | 1ブラジルレアル=20.8339円 | 100チリペソ=15.4757円 |
| 100コロンビアペソ=2.9355円 | 1ユーロ=132.06円 | 1イギリスポンド=153.66円 | 1トルコリラ=13.1129円 |
| 1チェココルナ=5.1765円 | 100ハンガリーフォリント=36.8586円 | 1ポーランドズロチ=29.0819円 | 1香港ドル=14.01円 |
| 1マレーシアリンギット=26.392円 | 1タイバーツ=3.48円 | 1フィリピンペソ=2.2749円 | 100インドネシアルピア=0.77円 |
| 100韓国ウォン=9.69円 | 1ニュー台湾ドル=3.9003円 | 1インドルピー=1.49円 | 1オフショア元=16.9204円 |
| 1アラブディルハム=29.67円 | 1クウェートディナール=362.18円 | 1サウジアラビアリヤル=29.06円 | 1カタールリアル=29.41円 |
| 1南アフリカランド=7.76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 | 220,996,151,577 |
| コール・ローン等 | 11,568,644,481 |
| 株式(評価額) | 207,096,554,397 |
| 投資証券(評価額) | 202,478,415 |
| 未収入金 | 435,249,959 |
| 未収配当金 | 268,260,880 |
| 差入委託証拠金 | 1,424,963,445 |
| (B) 負債 | 1,937,109,031 |
| 未払金 | 479,318,134 |
| 未払解約金 | 1,457,790,314 |
| 未払利息 | 583 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 219,059,042,546 |
| 元本 | 68,616,573,673 |
| 次期繰越損益金 | 150,442,468,873 |
| (D) 受益権総口数 | 68,616,573,673口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 31,925円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　48,933,775,702円
　期中追加設定元本額　28,432,044,449円
　期中一部解約元本額　8,749,246,478円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.1925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 | 3,111,376,211 |
| 受取配当金 | 3,109,453,845 |
| 受取利息 | 1,476,554 |
| その他収益金 | 575,533 |
| 支払利息 | △ 129,721 |
| (B) 有価証券売買損益 | 54,130,221,891 |
| 売買益 | 58,943,848,045 |
| 売買損 | △ 4,813,626,154 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 2,625,723,592 |
| 取引益 | 3,131,683,556 |
| 取引損 | △ 505,959,964 |
| (D) 保管費用等 | △ 153,842,381 |
| (E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ) | 59,713,479,313 |
| (F) 前期繰越損益金 | 55,137,839,884 |
| (G) 追加信託差損益金 | 51,020,907,302 |
| (H) 解約差損益金 | △ 15,429,757,626 |
| (I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ) | 150,442,468,873 |
| 次期繰越損益金(Ｉ) | 150,442,468,873 |

(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 新興国株式インデックス | 19,255,689,378円 |
| 三菱ＵＦＪ ＤＣ新興国株式インデックスファンド | 12,325,709,874円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 新興国株式インデックス | 11,658,501,959円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（オール・カントリー） | 6,704,516,150円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型） | 3,558,101,056円 |
| つみたて新興国株式 | 3,421,752,599円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（除く日本） | 2,444,747,964円 |
| つみたて８資産均等バランス | 1,649,853,352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） | 1,454,603,288円 |
| 新興国株式インデックス・オープン（ラップ向け） | 1,427,982,987円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型） | 1,351,350,830円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 全世界株式インデックス | 548,155,292円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー） | 496,502,530円 |
| 新興国株式インデックスオープン | 414,311,608円 |
| ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型） | 367,976,625円 |
| 三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金） | 345,850,637円 |
| ＭＡＸＩＳ全世界株式（オール・カントリー）上場投信 | 247,032,567円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー） | 141,291,529円 |
| 三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型） | 141,236,905円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード） | 119,655,646円 |
| 海外株式セレクション（ラップ向け） | 114,143,777円 |

| | |
|---|---|
| ＭＵＫＡＭ バランスファンド2020-04（適格機関投資家限定） | 67,287,767円 |
| ＭＵＫＡＭ バランスファンド2020-07（適格機関投資家限定） | 63,166,573円 |
| ＭＵＫＡＭ バランスファンド2020-10（適格機関投資家限定） | 62,842,560円 |
| ＭＵＫＡＭ バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定） | 62,528,265円 |
| ＭＵＫＡＭ バランスファンド2021-03（適格機関投資家限定） | 61,642,351円 |
| ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型） | 54,388,104円 |
| ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー） | 24,106,155円 |
| 世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定） | 12,521,152円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 8,405,259円 |
| つみたて全世界株式 | 2,819,927円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s | 2,616,877円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 2,287,022円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s | 1,219,145円 |
| 新興国株式インデックスファンド（ラップ向け） | 720,548円 |
| ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s | 636,820円 |
| ラップ向けインデックスｆ 新興国株式 | 311,268円 |
| コアバランス | 107,327円 |
| 合計 | 68,616,573,673円 |

# ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド

## 《第21期》決算日2021年６月15日

［計算期間：2020年６月16日～2021年６月15日］

「ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンマザーファンド」は、６月15日に第21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21期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）を中長期的に上回る投資成果をめざして運用を行います。<br>運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、債券の残存期間構成戦略を超過収益の源泉とします。また、為替変動リスクを回避するため、原則としてフルヘッジを行います。 |
| 主要運用対象 | 世界主要国の公社債（日本を除く）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は制限を設けません。 |

## ○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、円ヘッジ・円ベース） | | 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 |
| 17期(2017年６月15日) | 16,185 | △0.4 | 387.9499 | △1.2 | 94.9 | － | 164,201 |
| 18期(2018年６月15日) | 15,868 | △2.0 | 380.6263 | △1.9 | 94.6 | － | 164,373 |
| 19期(2019年６月17日) | 16,785 | 5.8 | 399.8570 | 5.1 | 97.0 | － | 175,685 |
| 20期(2020年６月15日) | 17,713 | 5.5 | 424.3345 | 6.1 | 96.5 | － | 176,560 |
| 21期(2021年６月15日) | 17,468 | △1.4 | 416.2169 | △1.9 | 98.0 | － | 181,845 |

(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。
(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、円ヘッジ・円ベース） | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期　首）<br>2020年６月15日 | 17,713 | － | 424.3345 | － | 96.5 | － |
| ６月末 | 17,823 | 0.6 | 426.8096 | 0.6 | 96.1 | － |
| ７月末 | 17,997 | 1.6 | 431.0747 | 1.6 | 97.0 | － |
| ８月末 | 17,765 | 0.3 | 425.7282 | 0.3 | 97.8 | － |
| ９月末 | 17,979 | 1.5 | 430.3948 | 1.4 | 96.4 | － |
| 10月末 | 17,939 | 1.3 | 429.5465 | 1.2 | 95.0 | － |
| 11月末 | 17,969 | 1.4 | 429.9171 | 1.3 | 98.5 | － |
| 12月末 | 17,939 | 1.3 | 429.6536 | 1.3 | 97.4 | － |
| 2021年１月末 | 17,817 | 0.6 | 427.1165 | 0.7 | 97.7 | － |
| ２月末 | 17,338 | △2.1 | 414.2930 | △2.4 | 97.7 | － |
| ３月末 | 17,343 | △2.1 | 413.6494 | △2.5 | 99.6 | － |
| ４月末 | 17,329 | △2.2 | 413.3484 | △2.6 | 97.2 | － |
| ５月末 | 17,362 | △2.0 | 414.0279 | △2.4 | 97.2 | － |
| （期　末）<br>2021年６月15日 | 17,468 | △1.4 | 416.2169 | △1.9 | 98.0 | － |

（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1.4%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%上回りました。

### ●基準価額の主な変動要因

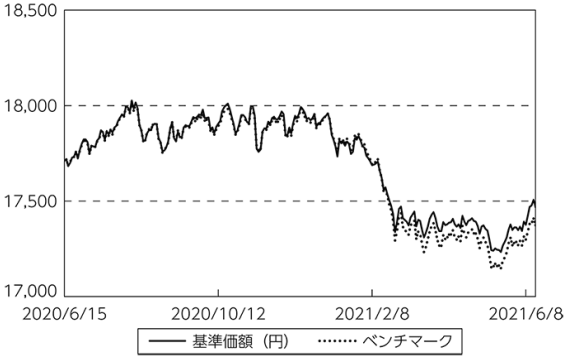
（上昇要因）

・債券利子収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

（下落要因）

・米国や英国の長期金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

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。

●投資環境について

◎債券市況

・米独長期金利は上昇しました。

・新型コロナウイルスワクチン普及に伴う経済正常化や米国の大規模な追加経済対策期待に加え、商品価格上昇などを背景とした世界的なインフレ観測の高まりなどを受けて、主要先進国で緩和的な金融政策の早期縮小を織り込む動きが強まったことなどが米独長期金利の上昇要因となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築しました。

・カントリーアロケーションは、米国については、2021年４月を除き、アンダーウェイトとしました。ユーロ圏は、2020年８月まではアンダーウェイトとしました。その後は、10月、2021年４月を除き、オーバーウェイトとしました。英国については、2021年１月まで機動的に変更し、その後はアンダーウェイトとしました。カナダについては、2020年10月までは機動的に変更し、その後はアンダーウェイトとしました。豪州においては、2020年11月にオーバーウェイトからアンダーウェイトに変更し、2021年５月に再度オーバーウェイトに変更しました。スウェーデンについては、2020年10月までは、７月を除きアンダーウェイトとしました。その後は、オーバーウェイトとしましたが、2021年６月にアンダーウェイトに変更しました。

・残存期間構成は、2021年１月にかけては、米国・英国は2020年12月を、ユーロ圏は2020年８月を除き、長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトとしていました。2021年２月には、米国・ユーロ圏・英国の長期・超長期ゾーンをアンダーウェイトに変更しましたが、５月には英国の長期・超長期ゾーンを概ね中立に変更し、さらに６月には米国・ユーロ圏・英国の長期・超長期ゾーンをオーバーウェイトに変更しました。

・ユーロ圏内国別配分は、期を通じて、フランスをアンダーウェイト、スペインを概ねオーバーウェイトでコントロールしました。

・為替変動の影響を回避するため、フルヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図りました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.9%）を0.5%上回りました。

（プラス要因）

・カントリーアロケーションで、2021年２月、３月の金利上昇局面で、相対的に金利上昇幅が小さかったユーロ圏をオーバーウェイトとしたこと。

・ユーロ圏内国別配分において、期を通じて、フランスをアンダーウェイトとし、スペインを概ねオーバーウェイトとしたこと。

・残存期間構成において、2021年３月の金利上昇局面で、米国・ユーロ圏・英国の長期・超長期ゾーンをアンダーウェイトとしたこと。

○今後の運用方針

・世界主要国の公社債（日本を除く）を主要投資対象とし、ベンチマークを中長期的に上回ることを目標として、引き続き投資信託財産の成長をめざして運用を行います。

・運用にあたっては、クオンツモデルを活用することにより主要国の各債券市場を分析し、運用戦略を構築します。また、為替変動リスクを回避するため、原則として、フルヘッジを行う方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年６月16日～2021年６月15日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) その他費用 | 3 | 0.019 | (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） | (3) | (0.019) | 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 | 3 | 0.019 | |
| 期中の平均基準価額は、17,709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６月16日～2021年６月15日）

### 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 千アメリカドル<br>682,664 | 千アメリカドル<br>709,633 |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダドル<br>253,171 | 千カナダドル<br>252,323 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | ドイツ | 国債証券 | 157,072 | 147,401 |
| | イタリア | 国債証券 | 162,030 | 103,698 |
| | フランス | 国債証券 | 126,627 | 144,028 |
| | オランダ | 国債証券 | 14,499 | 61,903 |
| | スペイン | 国債証券 | 122,163 | 113,330 |
| | ベルギー | 国債証券 | 17,521 | 30,229 |
| | オーストリア | 国債証券 | 39,778 | 9,138 |
| | フィンランド | 国債証券 | 6,464 | 6,386 |
| | アイルランド | 国債証券 | 23,478 | 9,513 |
| | イギリス | 国債証券 | 千イギリスポンド<br>90,937 | 千イギリスポンド<br>104,127 |
| | スウェーデン | 国債証券 | 千スウェーデンクローネ<br>1,751,319 | 千スウェーデンクローネ<br>1,734,804 |
| | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランドズロチ<br>52,327 | 千ポーランドズロチ<br>49,298 |
| | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリアドル<br>196,158 | 千オーストラリアドル<br>215,466 |

（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６月16日～2021年６月15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 | % |
| 為替先物取引 | 2,161,474 | 547,467 | 25.3 | 2,156,824 | 484,805 | 22.5 |
| 為替直物取引 | 142,002 | 27,616 | 19.4 | 144,981 | 86,723 | 59.8 |

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６月15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 | 666,300 | 653,675 | 71,976,185 | 39.6 | － | 19.9 | 16.0 | 3.7 |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ドイツ | 90,000 | 107,660 | 14,367,329 | 7.9 | － | 6.6 | 1.3 | － |
| イタリア | 157,300 | 182,240 | 24,320,025 | 13.4 | － | 6.7 | 6.7 | － |
| フランス | 78,600 | 92,488 | 12,342,577 | 6.8 | － | 6.0 | 0.7 | － |
| オランダ | 24,500 | 27,407 | 3,657,490 | 2.0 | － | 2.0 | － | － |
| スペイン | 90,600 | 95,415 | 12,733,223 | 7.0 | － | 5.4 | 1.6 | － |
| ベルギー | 16,500 | 18,220 | 2,431,541 | 1.3 | － | 1.3 | － | － |
| オーストリア | 33,100 | 34,601 | 4,617,616 | 2.5 | － | 0.2 | 2.3 | － |
| フィンランド | 6,100 | 7,107 | 948,466 | 0.5 | － | 0.5 | － | － |
| アイルランド | 29,500 | 31,509 | 4,204,902 | 2.3 | － | 1.3 | 0.8 | 0.2 |
| | 千イギリスポンド | 千イギリスポンド | | | | | | |
| イギリス | 74,900 | 77,846 | 12,096,501 | 6.7 | － | 5.3 | 0.3 | 1.0 |
| | 千ポーランドズロチ | 千ポーランドズロチ | | | | | | |
| ポーランド | 44,700 | 44,318 | 1,305,345 | 0.7 | － | 0.1 | 0.6 | － |
| | 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 | 155,000 | 155,610 | 13,212,896 | 7.3 | － | 5.0 | 2.3 | － |
| 合計 | － | － | 178,214,102 | 98.0 | － | 60.5 | 32.7 | 4.8 |

（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）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 230915 | 0.125 | 38,200 | 38,138 | 4,199,465 | 2023/9/15 |
| | | 0.125 T-NOTE 231215 | 0.125 | 9,900 | 9,874 | 1,087,236 | 2023/12/15 |
| | | 0.25 T-NOTE 230615 | 0.25 | 46,000 | 46,080 | 5,073,963 | 2023/6/15 |
| | | 0.25 T-NOTE 250731 | 0.25 | 58,300 | 57,450 | 6,325,880 | 2025/7/31 |
| | | 0.5 T-NOTE 270531 | 0.5 | 39,700 | 38,557 | 4,245,519 | 2027/5/31 |
| | | 0.625 T-NOTE 300515 | 0.625 | 30,300 | 28,240 | 3,109,566 | 2030/5/15 |
| | | 1.25 T-BOND 500515 | 1.25 | 46,800 | 37,142 | 4,089,707 | 2050/5/15 |
| | | 1.25 T-NOTE 280331 | 1.25 | 16,500 | 16,587 | 1,826,395 | 2028/3/31 |
| | | 1.375 T-BOND 401115 | 1.375 | 128,600 | 113,233 | 12,468,119 | 2040/11/15 |
| | | 1.375 T-NOTE 230215 | 1.375 | 59,700 | 60,935 | 6,709,660 | 2023/2/15 |
| | | 1.375 T-NOTE 250131 | 1.375 | 61,600 | 63,558 | 6,998,447 | 2025/1/31 |
| | | 1.5 T-NOTE 270131 | 1.5 | 29,300 | 30,252 | 3,331,075 | 2027/1/31 |
| | | 1.625 T-NOTE 260515 | 1.625 | 1,600 | 1,665 | 183,395 | 2026/5/15 |
| | | 2.125 T-NOTE 250515 | 2.125 | 11,100 | 11,778 | 1,296,891 | 2025/5/15 |
| | | 2.25 T-NOTE 231231 | 2.25 | 25,200 | 26,483 | 2,916,111 | 2023/12/31 |
| | | 2.625 T-NOTE 260131 | 2.625 | 7,800 | 8,480 | 933,840 | 2026/1/31 |
| | | 3 T-BOND 441115 | 3.0 | 21,200 | 24,488 | 2,696,427 | 2044/11/15 |
| | | 3.125 T-NOTE 281115 | 3.125 | 27,200 | 30,813 | 3,392,881 | 2028/11/15 |
| | | 4.25 T-BOND 401115 | 4.25 | 7,300 | 9,913 | 1,091,602 | 2040/11/15 |
| 小計 | | | | | | 71,976,185 | |
| ユーロ | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | | |
| ドイツ | 国債証券 | 0 BUND 271115 | — | 21,800 | 22,511 | 3,004,201 | 2027/11/15 |
| | | 0 BUND 310215 | — | 18,600 | 19,064 | 2,544,147 | 2031/2/15 |
| | | 0 BUND 360515 | — | 4,100 | 4,068 | 542,890 | 2036/5/15 |
| | | 0 OBL 260410 | — | 7,900 | 8,139 | 1,086,232 | 2026/4/10 |
| | | 0.5 BUND 250215 | 0.5 | 9,100 | 9,505 | 1,268,547 | 2025/2/15 |
| | | 2.5 BUND 440704 | 2.5 | 10,600 | 16,235 | 2,166,660 | 2044/7/4 |
| | | 5.5 BUND 310104 | 5.5 | 17,900 | 28,135 | 3,754,649 | 2031/1/4 |
| イタリア | 国債証券 | 0.25 ITALY GOVT 280315 | 0.25 | 6,800 | 6,759 | 902,073 | 2028/3/15 |
| | | 0.6 ITALY GOVT 230615 | 0.6 | 56,600 | 57,726 | 7,703,580 | 2023/6/15 |
| | | 1.6 ITALY GOVT 260601 | 1.6 | 6,200 | 6,675 | 890,785 | 2026/6/1 |
| | | 1.65 ITALY GOVT 301201 | 1.65 | 2,400 | 2,609 | 348,275 | 2030/12/1 |
| | | 1.85 ITALY GOVT 250701 | 1.85 | 25,200 | 27,159 | 3,624,462 | 2025/7/1 |
| | | 2.8 ITALY GOVT 281201 | 2.8 | 19,800 | 23,246 | 3,102,265 | 2028/12/1 |
| | | 3.1 ITALY GOVT 400301 | 3.1 | 16,400 | 20,925 | 2,792,448 | 2040/3/1 |
| | | 5 ITALY GOVT 390801 | 5.0 | 20,100 | 31,867 | 4,252,764 | 2039/8/1 |
| | | 5.25 ITALY GOVT 291101 | 5.25 | 3,800 | 5,270 | 703,371 | 2029/11/1 |
| フランス | 国債証券 | 0 O.A.T 250325 | — | 1,800 | 1,836 | 245,141 | 2025/3/25 |
| | | 0 O.A.T 260225 | — | 8,100 | 8,275 | 1,104,312 | 2026/2/25 |
| | | 0 O.A.T 301125 | — | 500 | 498 | 66,591 | 2030/11/25 |
| | | 0.5 O.A.T 400525 | 0.5 | 44,700 | 43,788 | 5,843,620 | 2040/5/25 |
| | | 2.75 O.A.T 271025 | 2.75 | 5,000 | 5,992 | 799,732 | 2027/10/25 |
| | | 4.5 O.A.T 410425 | 4.5 | 18,500 | 32,095 | 4,283,179 | 2041/4/25 |
| オランダ | 国債証券 | 0 NETH GOVT 380115 | — | 2,800 | 2,708 | 361,479 | 2038/1/15 |
| | | 0.5 NETH GOVT 260715 | 0.5 | 18,400 | 19,389 | 2,587,587 | 2026/7/15 |
| | | 2.75 NETH GOVT 470115 | 2.75 | 3,300 | 5,308 | 708,423 | 2047/1/15 |
| スペイン | 国債証券 | 0 SPAIN GOVT 250131 | — | 21,200 | 21,520 | 2,871,908 | 2025/1/31 |
| | | 0.5 SPAIN GOVT 300430 | 0.5 | 10,300 | 10,526 | 1,404,814 | 2030/4/30 |
| | | 1.2 SPAIN GOVT 401031 | 1.2 | 21,900 | 22,332 | 2,980,222 | 2040/10/31 |
| | | 1.3 SPAIN GOVT 261031 | 1.3 | 25,600 | 27,732 | 3,700,889 | 2026/10/31 |
| | | 1.85 SPAIN GOVT 350730 | 1.85 | 11,600 | 13,303 | 1,775,388 | 2035/7/30 |

| 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 | 償還年月日 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ユーロ | | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| | ベルギー | 国債証券 | 0.1 BEL GOVT 300622 | 0.1 | 2,600 | 2,640 | 352,311 | 2030/6/22 |
| | | | 0.4 BEL GOVT 400622 | 0.4 | 4,200 | 4,035 | 538,488 | 2040/6/22 |
| | | | 1.6 BEL GOVT 470622 | 1.6 | 5,300 | 6,244 | 833,355 | 2047/6/22 |
| | | | 1.7 BEL GOVT 500622 | 1.7 | 4,400 | 5,300 | 707,385 | 2050/6/22 |
| | オーストリア | 国債証券 | 0 AUSTRIA GOVT 240715 | — | 30,800 | 31,380 | 4,187,746 | 2024/7/15 |
| | | | 0.85 AUSTRIA GOVT 200630 | 0.85 | 700 | 638 | 85,271 | 2120/6/30 |
| | | | 2.1 AUSTRIA GOVT 170920 | 2.1 | 700 | 1,151 | 153,601 | 2117/9/20 |
| | | | 3.15 AUSTRIA GOVT 440620 | 3.15 | 900 | 1,431 | 190,996 | 2044/6/20 |
| | フィンランド | 国債証券 | 0 FINNISH GOVT 300915 | — | 900 | 907 | 121,043 | 2030/9/15 |
| | | | 0.25 FINNISH GOVT 400915 | 0.25 | 2,800 | 2,715 | 362,443 | 2040/9/15 |
| | | | 2.625 FINNISH GOV 420704 | 2.625 | 2,400 | 3,484 | 464,979 | 2042/7/4 |
| | アイルランド | 国債証券 | 0 IRISH GOVT 221018 | — | 2,100 | 2,117 | 282,554 | 2022/10/18 |
| | | | 0.2 IRISH GOVT 270515 | 0.2 | 6,000 | 6,179 | 824,634 | 2027/5/15 |
| | | | 0.4 IRISH GOVT 350515 | 0.4 | 4,000 | 4,012 | 535,498 | 2035/5/15 |
| | | | 1.1 IRISH GOVT 290515 | 1.1 | 7,000 | 7,656 | 1,021,715 | 2029/5/15 |
| | | | 3.4 IRISH GOVT 240318 | 3.4 | 10,400 | 11,543 | 1,540,499 | 2024/3/18 |
| 小計 | | | | | | | 79,623,173 | |
| 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 230131 | 0.125 | 11,400 | 11,412 | 1,773,323 | 2023/1/31 |
| | | | 0.125 GILT 280131 | 0.125 | 2,800 | 2,725 | 423,540 | 2028/1/31 |
| | | | 0.625 GILT 250607 | 0.625 | 3,800 | 3,864 | 600,500 | 2025/6/7 |
| | | | 0.625 GILT 501022 | 0.625 | 8,300 | 6,990 | 1,086,255 | 2050/10/22 |
| | | | 1.25 GILT 411022 | 1.25 | 39,100 | 39,149 | 6,083,477 | 2041/10/22 |
| | | | 1.5 GILT 260722 | 1.5 | 2,200 | 2,329 | 361,974 | 2026/7/22 |
| | | | 4.25 GILT 491207 | 4.25 | 3,700 | 6,349 | 986,724 | 2049/12/7 |
| | | | 6 GILT 281207 | 6.0 | 3,600 | 5,024 | 780,705 | 2028/12/7 |
| 小計 | | | | | | | 12,096,501 | |
| 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 | 0.75 POLAND 250425 | 0.75 | 37,000 | 36,930 | 1,087,753 | 2025/4/25 |
| | | | 1.25 POLAND 301025 | 1.25 | 7,700 | 7,387 | 217,592 | 2030/10/25 |
| 小計 | | | | | | | 1,305,345 | |
| オーストラリア | | | | | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | | |
| | | 国債証券 | 0.25 AUST GOVT 241121 | 0.25 | 49,000 | 49,000 | 4,160,593 | 2024/11/21 |
| | | | 1 AUST GOVT 311121 | 1.0 | 78,800 | 75,100 | 6,376,818 | 2031/11/21 |
| | | | 3.25 AUST GOVT 290421 | 3.25 | 27,200 | 31,509 | 2,675,484 | 2029/4/21 |
| 小計 | | | | | | | 13,212,896 | |
| 合計 | | | | | | | 178,214,102 | |

（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６月15日現在）

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 公社債 | 178,214,102 | 97.9 |
| コール・ローン等、その他 | 3,873,851 | 2.1 |
| 投資信託財産総額 | 182,087,953 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（180,768,261千円）の投資信託財産総額（182,087,953千円）に対する比率は99.3％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＝110.11円 | １ユーロ＝133.45円 | １イギリスポンド＝155.39円 | １ポーランドズロチ＝29.454円 |
| １オーストラリアドル＝84.91円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年６月15日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 360,648,461,044 |
| コール・ローン等 | 3,038,440,310 |
| 公社債(評価額) | 178,214,102,712 |
| 未収入金 | 178,808,472,719 |
| 未収利息 | 483,730,485 |
| 前払費用 | 103,714,818 |
| (B) 負債 | 178,802,897,009 |
| 未払金 | 178,764,146,847 |
| 未払解約金 | 38,749,970 |
| 未払利息 | 192 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 181,845,564,035 |
| 元本 | 104,104,674,367 |
| 次期繰越損益金 | 77,740,889,668 |
| (D) 受益権総口数 | 104,104,674,367口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 17,468円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　99,678,347,084円
　期中追加設定元本額　18,862,613,911円
　期中一部解約元本額　14,436,286,628円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.7468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 ヘッジ付外国債券オープン | 55,735,494,548円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定） | 23,292,183,694円 |
| 三菱ＵＦＪ国際 ヘッジ付外国債券オープン（適格機関投資家限定） | 13,503,907,298円 |
| ＭＵＡＭ ヘッジ付外国債券オープンⅡ（適格機関投資家限定） | 6,242,122,463円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定） | 1,939,648,583円 |
| 国内債券セレクション（ラップ向け） | 1,218,101,565円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定） | 837,683,754円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定） | 820,862,513円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定） | 428,597,550円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 43,314,546円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 37,542,336円 |
| 三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定） | 5,215,517円 |
| 合計 | 104,104,674,367円 |

## ○損益の状況 (2020年６月16日～2021年６月15日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,653,326,046 |
| 受取利息 | 2,658,854,373 |
| 支払利息 | △　5,528,327 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 5,023,716,484 |
| 売買益 | 24,662,752,766 |
| 売買損 | △29,686,469,250 |
| (C) 保管費用等 | △　34,216,712 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | △ 2,404,607,150 |
| (E) 前期繰越損益金 | 76,881,908,165 |
| (F) 追加信託差損益金 | 14,503,628,955 |
| (G) 解約差損益金 | △11,240,040,302 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 77,740,889,668 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 77,740,889,668 |

(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。

# ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド

## 《第５期》決算日2021年９月17日

［計算期間：2021年３月18日～2021年９月17日］

「ヘッジ付スペイン国債7-10年ラダーマザーファンド」は、９月17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 | 主としてスペインの国債に投資を行います。<br>原則として、残存期間が７年程度から10年程度までのスペイン国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用をめざします。<br>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 | スペイン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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | | | |
| (設定日) | 円 | % | % | % | 百万円 |
| 2019年４月24日 | 10,000 | － | － | － | 4,987 |
| １期(2019年９月17日) | 10,630 | 6.3 | 98.8 | － | 10,899 |
| ２期(2020年３月17日) | 10,212 | △3.9 | 92.2 | － | 13,314 |
| ３期(2020年９月17日) | 10,804 | 5.8 | 93.5 | － | 14,959 |
| ４期(2021年３月17日) | 10,846 | 0.4 | 98.0 | － | 13,833 |
| ５期(2021年９月17日) | 10,943 | 0.9 | 96.8 | － | 11,704 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(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。
(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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | |
| | 円 | % | % | % |
| (期　首)<br>2021年３月17日 | 10,846 | － | 98.0 | － |
| ３月末 | 10,826 | △0.2 | 97.7 | － |
| ４月末 | 10,730 | △1.1 | 97.4 | － |
| ５月末 | 10,746 | △0.9 | 98.7 | － |
| ６月末 | 10,766 | △0.7 | 97.4 | － |
| ７月末 | 10,994 | 1.4 | 97.7 | － |
| ８月末 | 10,997 | 1.4 | 97.2 | － |
| (期　末)<br>2021年９月17日 | 10,943 | 0.9 | 96.8 | － |

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

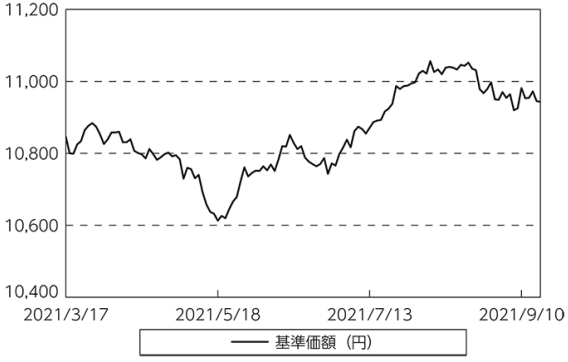
## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ0.9%の上昇となりました。

基準価額等の推移




### ●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

債券利子収入や為替のヘッジプレミアム(金利差相当分の収益)を享受したことなどが、基準価額の上昇要因となりました。

### ●投資環境について

◎欧州債券市況

・スペイン長期金利はほぼ横ばいとなりました。

・2021年５月中旬にかけては、ユーロ圏を含む主要先進国で新型コロナウイルスワクチン普及に伴う経済正常化と欧州中央銀行（ＥＣＢ）による金融緩和策の縮小が意識される中、スペイン長期金利は上昇しました。その後は、ユーロ圏を含む主要先進国で新型コロナウイルス変異株の感染が拡大し、先行きの景気回復に対する不透明感が高まったことなどから、スペイン長期金利は低下しました。期を通じてみると、スペイン長期金利は概ね横ばいで終えました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・残存期間が７年程度から10年程度までのスペイン国債を主要投資対象とし、これらの債券の各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用を行いました。

・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図りました。

○今後の運用方針

・スペインの国債を主要投資対象とし、原則として、残存期間が７年程度から10年程度までのスペイン国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同程度になるような運用を目指します。また、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図る方針です。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年３月18日～2021年９月17日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) その他費用 | 1 | 0.010 | (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） | (1) | (0.010) | 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 | 1 | 0.010 | |
| 期中の平均基準価額は、10,855円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年３月18日～2021年９月17日）

### 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 外国 | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | スペイン | 国債証券 | 32,014 | 48,824 |

（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

（2021年３月18日～2021年９月17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 | % |
| 為替先物取引 | 37,204 | 35,865 | 96.4 | 35,097 | 34,957 | 99.6 |
| 為替直物取引 | － | － | － | 2,350 | 1,084 | 46.1 |

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

## ○組入資産の明細

（2021年９月17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 |
| ユーロ | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | % | % | % | % | % |
| スペイン | 84,420 | 87,717 | 11,325,174 | 96.8 | － | 96.8 | － | － |
| 合計 | 84,420 | 87,717 | 11,325,174 | 96.8 | － | 96.8 | － | － |

（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）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

| 銘柄 | | | 当期末 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| ユーロ | | | % | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 | |
| スペイン | 国債証券 | 0.1 SPAIN GOVT 310430 | 0.1 | 29,800 | 29,326 | 3,786,364 | 2031/４/30 |
| | | 0.5 SPAIN GOVT 300430 | 0.5 | 28,380 | 29,270 | 3,779,085 | 2030/４/30 |
| | | 1.45 SPAIN GOVT 290430 | 1.45 | 26,240 | 29,120 | 3,759,723 | 2029/４/30 |
| 合計 | | | | | | 11,325,174 | |

（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９月17日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 11,325,174 | 96.6 |
| コール・ローン等、その他 | 395,271 | 3.4 |
| 投資信託財産総額 | 11,720,445 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（11,415,192千円）の投資信託財産総額（11,720,445千円）に対する比率は97.4％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ユーロ＝129.11円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年９月17日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 23,082,320,210 |
| コール・ローン等 | 280,022,883 |
| 公社債(評価額) | 11,325,174,111 |
| 未収入金 | 11,449,778,571 |
| 未収利息 | 27,344,645 |
| (B) 負債 | 11,378,308,367 |
| 未払金 | 11,361,874,950 |
| 未払解約金 | 16,433,377 |
| 未払利息 | 40 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 11,704,011,843 |
| 元本 | 10,695,061,096 |
| 次期繰越損益金 | 1,008,950,747 |
| (D) 受益権総口数 | 10,695,061,096口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 10,943円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　12,754,346,256円
　期中追加設定元本額　213,950,010円
　期中一部解約元本額　2,273,235,170円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0943円です。

## ○損益の状況 (2021年３月18日～2021年９月17日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 43,734,095 |
| 受取利息 | 43,992,969 |
| 支払利息 | △ 258,874 |
| (B) 有価証券売買損益 | 50,155,901 |
| 売買益 | 588,597,714 |
| 売買損 | △ 538,441,813 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,255,281 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 92,634,715 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,078,813,843 |
| (F) 追加信託差損益金 | 17,374,712 |
| (G) 解約差損益金 | △ 179,872,523 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 1,008,950,747 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 1,008,950,747 |

(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）

| | |
|---|---|
| ＭＵＫＡＭ スペイン国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2019-04（適格機関投資家限定） | 3,954,549,782円 |
| ＭＵＫＡＭ スペイン国債7-10年ラダーオープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定） | 2,777,666,645円 |
| ＭＵＫＡＭ スペイン国債7-10年ラダーオープン（為替ヘッジあり）（適格機関投資家転売制限付） | 1,855,510,935円 |
| ＭＵＫＡＭ スペイン国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2019-07（適格機関投資家限定） | 750,499,432円 |
| 国内債券セレクション（ラップ向け） | 609,788,367円 |
| スペイン国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）（ラップ向け） | 429,259,484円 |
| ＭＵＫＡＭ スペイン国債7-10年ラダーファンド（為替ヘッジあり）2019-06（適格機関投資家限定） | 285,904,666円 |
| アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 19,778,038円 |
| アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 12,103,747円 |
| 合計 | 10,695,061,096円 |

# アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

## 《第１期》決算日2022年２月７日

［計算期間：2021年３月30日～2022年２月７日］

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 信託期間 | 2031年２月５日まで（2021年３月30日設定） |
| 運用方針 | マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式および債券に実質的な投資を行います。投資対象とするマザーファンド受益証券および各マザーファンド受益証券の組入比率については、安定型ファンドの運用に資するよう定性・定量評価等により適宜見直しを行います。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、為替ヘッジを行う場合があります。 |
| 主要運用対象 | ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド<br>日本超長期国債インデックスマザーファンド |
| 主な組入制限 | 株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
| 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。 |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 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 | | | | | | |
| (設定日) | 円 | 円 | % | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 2021年３月30日 | 10,000 | － | － | － | － | － | － | － | 10 |
| １期(2022年２月７日) | 9,808 | 0 | △1.9 | 3.8 | 0.0 | 92.2 | － | 0.1 | 146 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(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。
(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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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 | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | | | | |
| | 円 | % | % | % | % | % | % |
| （設定日）<br>2021年３月30日 | 10,000 | － | － | － | － | － | － |
| ３月末 | 9,964 | △0.4 | 3.5 | 0.1 | 94.0 | － | 0.0 |
| ４月末 | 9,995 | △0.1 | 3.4 | 0.1 | 94.1 | － | 0.0 |
| ５月末 | 10,006 | 0.1 | 3.4 | 0.1 | 92.7 | － | 0.1 |
| ６月末 | 10,011 | 0.1 | 3.4 | 0.1 | 92.7 | － | 0.1 |
| ７月末 | 10,107 | 1.1 | 3.4 | 0.0 | 92.8 | － | 0.1 |
| ８月末 | 10,105 | 1.1 | 3.5 | 0.1 | 92.6 | － | 0.1 |
| ９月末 | 10,062 | 0.6 | 3.7 | 0.0 | 92.7 | － | 0.1 |
| 10月末 | 10,041 | 0.4 | 3.6 | 0.1 | 92.6 | － | 0.1 |
| 11月末 | 10,061 | 0.6 | 3.5 | 0.1 | 92.7 | － | 0.1 |
| 12月末 | 10,035 | 0.4 | 3.8 | 0.0 | 92.3 | － | 0.1 |
| 2022年１月末 | 9,879 | △1.2 | 3.7 | 0.0 | 92.3 | － | 0.1 |
| （期　末）<br>2022年２月７日 | 9,808 | △1.9 | 3.8 | 0.0 | 92.2 | － | 0.1 |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）騰落率は設定日比。
（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」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「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」、「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

基準価額は設定時に比べ1.9%の下落となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

組み入れを行ったマザーファンドのうち、日本超長期国債インデックスマザーファンドがマイナスに影響しました。

### ●投資環境について

◎株式市況

・国内の株式市況は、新型コロナウイルスのワクチン普及などによる経済正常化期待などを背景に設定時から2021年12月にかけては堅調に推移しました。期末にかけては主要中央銀行の金融緩和修正の動きなどから下落する局面もありましたが、期を通じては限定的なものに留まりました。

◎債券市況

・国内の債券利回りは、米国の追加経済対策や新型コロナウイルスのワクチン普及などによる経済正常化期待や、期の後半から主要中央銀行による金融緩和修正の動きが意識されたことなどを背景に上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

◎組入比率

設定時より、マザーファンドを高位に組み入れた運用を行いました。なお、当ファンドの期末での各マザーファンドへの投資割合は次表をご参照ください。

マザーファンド別組入比率表「アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）」

| 資産クラス | マザーファンド | 期末（2022年２月７日） |
|---|---|---|
| 国内株式 | ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド | 3.9 |
| 国内債券 | 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 92.6 |

（注）比率は純資産総額に対する投資比率。
（注）単位：％

●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。

## ○分配金

（単位：円、１万口当たり、税込み）

| 項目 | 第１期<br>2021年３月30日～<br>2022年２月７日 |
|---|---|
| 当期分配金 | － |

## ○今後の運用方針

・各資産への投資割合、投資対象とするマザーファンドおよびその投資比率は、三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年３月30日～2022年２月７日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 1 | 0.006 | (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） | (0) | (0.001) | 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） | (0) | (0.004) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 0 | 0.000 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 0 | 0.003 | (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) | (0.003) | 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 | 1 | 0.009 | |
| 期中の平均基準価額は、10,039円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年３月30日～2022年２月７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 |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 142,784 | 144,430 | 5,899 | 6,000 |
| ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド | 4,316 | 5,370 | － | － |

## ○株式売買比率

（2021年３月30日～2022年２月７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 |
|---|---|
| | ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 1,800,494千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,337,063千円 |
| (c) 売買高比率（a）／（b） | 1.34 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年３月30日～2022年２月７日）

### 利害関係人との取引状況

＜アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 公社債 | 36,364 | 9,729 | 26.8 | 17,377 | 5,190 | 29.9 |

平均保有割合　0.1%

※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。

＜ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズ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 | 1,478 | 469 | 31.7 | 322 | 115 | 35.7 |
| 投資信託証券 | 27 | 8 | 29.6 | 2 | 1 | 50.0 |
| 株式先物取引 | 199 | 199 | 100.0 | 199 | 199 | 100.0 |

平均保有割合　0.3%

※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。

## 利害関係人の発行する有価証券等

＜ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズ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 | 1 | 1 | － |

## 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

＜ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド＞

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株式 | 2 |
| 投資信託証券 | 0.797833 |

## 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） | 0.038千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 0.036千円 |
| （B）／（A） | 93.7% |

（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です。

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三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、三菱ＨＣキャピタル、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2021年３月30日～2022年２月７日）

| 設定時残高(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 | |
| 10 | － | － | 10 | 当初設定時における取得 |

## ○組入資産の明細

（2022年２月７日現在）

### 親投資信託残高

| 銘柄 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千円 |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド | 136,884 | 135,228 |
| ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド | 4,316 | 5,675 |

## ○投資信託財産の構成

（2022年２月７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 | 135,228 | 92.6 |
| ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド | 5,675 | 3.9 |
| コール・ローン等、その他 | 5,194 | 3.5 |
| 投資信託財産総額 | 146,097 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2022年２月７日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 146,097,283 |
| コール・ローン等 | 5,193,137 |
| 日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額) | 135,228,641 |
| ジャパンESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド(評価額) | 5,675,505 |
| (B) 負債 | 5,717 |
| 未払信託報酬 | 3,597 |
| 未払利息 | 2 |
| その他未払費用 | 2,118 |
| (C) 純資産総額（Ａ－Ｂ） | 146,091,566 |
| 元本 | 148,950,322 |
| 次期繰越損益金 | △ 2,858,756 |
| (D) 受益権総口数 | 148,950,322口 |
| １万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ） | 9,808円 |

＜注記事項＞

①設定元本額　10,000,000円
　期中追加設定元本額　144,898,572円
　期中一部解約元本額　5,948,250円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.9808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2,858,756円です。

③分配金の計算過程

| 項　　目 | 2021年３月30日～2022年２月７日 |
|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | 1,137,682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 | 70,009円 |
| 分配準備積立金額 | －円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 1,207,691円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 81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 （2021年３月30日～2022年２月７日）

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 740 |
| 受取利息 | 11 |
| 支払利息 | △ 751 |
| (B) 有価証券売買損益 | △2,943,734 |
| 売買益 | 334,631 |
| 売買損 | △3,278,365 |
| (C) 信託報酬等 | △ 11,816 |
| (D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ） | △2,956,290 |
| (E) 追加信託差損益金 | 97,534 |
| （配当等相当額） | (△ 13) |
| （売買損益相当額） | ( 97,547) |
| (F) 計（Ｄ＋Ｅ） | △2,858,756 |
| (G) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金（Ｆ＋Ｇ） | △2,858,756 |
| 追加信託差損益金 | 97,534 |
| （配当等相当額） | ( 70,009) |
| （売買損益相当額） | ( 27,525) |
| 分配準備積立金 | 1,137,682 |
| 繰越損益金 | △4,093,972 |

（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）(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。

# ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

## 《第４期》決算日2022年１月26日

［計算期間：2021年１月27日～2022年１月26日］

「ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド」は、
１月26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 | 主として対象インデックスに採用されているわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）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。<br>株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。<br>対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所上場株式（上場予定株式を含みます。）を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | ・株式への投資割合に制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | ＭＳＣＩ ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズ指数 | | 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (配当込み) | 期中騰落率 | | | | |
| (設定日) | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2018年10月22日 | 10,000 | － | 2,431.61 | － | － | － | － | 199 |
| １期(2019年１月28日) | 9,292 | △ 7.1 | 2,252.79 | △ 7.4 | 90.8 | 8.2 | 0.8 | 190 |
| ２期(2020年１月27日) | 10,850 | 16.8 | 2,637.05 | 17.1 | 93.3 | 5.3 | 1.4 | 324 |
| ３期(2021年１月26日) | 12,225 | 12.7 | 2,971.63 | 12.7 | 96.2 | 2.7 | 1.2 | 695 |
| ４期(2022年１月26日) | 12,949 | 5.9 | 3,143.10 | 5.8 | 97.4 | 1.0 | 1.6 | 1,834 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ＭＳＣＩ ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズ指数とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、業種内において相対的にＥＳＧ（環境、社会、ガバナンス）評価が優れた企業で構成されています。ＭＳＣＩ ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズ指数は、親指数（ＭＳＣＩ ジャパンＩＭＩトップ700指数：時価総額上位700銘柄）構成銘柄の中から、親指数における各業種分類の時価総額50%を目標に、ＥＳＧ評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ＥＳＧ評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。ＭＳＣＩ ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズ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 ジャパンＥＳＧ セレクト・リーダーズ指数 | | 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 | (配当込み) | 騰落率 | | | |
| (期　首) | 円 | % | | % | % | % | % |
| 2021年１月26日 | 12,225 | － | 2,971.63 | － | 96.2 | 2.7 | 1.2 |
| １月末 | 11,971 | △ 2.1 | 2,909.33 | △ 2.1 | 96.1 | 2.6 | 1.3 |
| ２月末 | 12,256 | 0.3 | 2,975.90 | 0.1 | 96.2 | 2.5 | 1.2 |
| ３月末 | 12,902 | 5.5 | 3,130.42 | 5.3 | 95.7 | 2.7 | 1.3 |
| ４月末 | 12,457 | 1.9 | 3,022.29 | 1.7 | 96.0 | 2.7 | 1.3 |
| ５月末 | 12,699 | 3.9 | 3,081.77 | 3.7 | 96.6 | 1.6 | 1.9 |
| ６月末 | 12,832 | 5.0 | 3,115.19 | 4.8 | 96.6 | 1.5 | 1.9 |
| ７月末 | 12,572 | 2.8 | 3,052.59 | 2.7 | 96.6 | 1.4 | 1.9 |
| ８月末 | 13,051 | 6.8 | 3,167.48 | 6.6 | 96.8 | 1.4 | 1.8 |
| ９月末 | 13,650 | 11.7 | 3,313.57 | 11.5 | 96.9 | 1.3 | 1.7 |
| 10月末 | 13,590 | 11.2 | 3,299.76 | 11.0 | 95.8 | 2.5 | 1.7 |
| 11月末 | 13,120 | 7.3 | 3,186.60 | 7.2 | 95.9 | 2.2 | 1.7 |
| 12月末 | 13,623 | 11.4 | 3,307.38 | 11.3 | 97.6 | 1.1 | 1.7 |
| (期　末) | | | | | | | |
| 2022年１月26日 | 12,949 | 5.9 | 3,143.10 | 5.8 | 97.4 | 1.0 | 1.6 |

(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

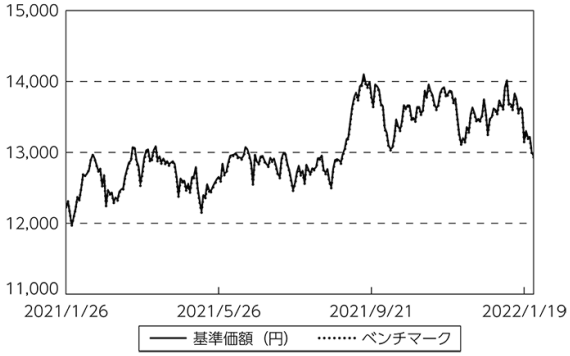
### ◎基準価額の動き

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(5.8%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移




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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
　国内株式市況は上昇しました。
　期首から2021年９月中旬にかけては、衆議院早期解散報道で追加経済対策への期待が高まったことや新型コロナウイルスのワクチン接種普及による経済正常化への期待等により国内株式市況は上昇しました。
　９月下旬から期末にかけては、中国恒大集団を巡る債務問題への懸念や米国長期金利上昇等を背景に国内株式市況は下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）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 ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズ指数（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5.8%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）
・銘柄選択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

（2021年１月27日～2022年１月26日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 売買委託手数料 | 0 | 0.001 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) | |
| 合計 | 0 | 0.001 | |
| 期中の平均基準価額は、13,072円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 502<br>( 46) | 1,577,111<br>( －) | 160 | 478,024 |

（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 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国内 | ＭＣＵＢＳ　ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人 | 0.001<br>(△0.005) | 99<br>(△　473) | － | － |
| | 産業ファンド投資法人 | 0.008 | 1,617 | 0.001 | 178 |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | 0.004 | 1,337 | 0.002 | 644 |
| | 日本プロロジスリート投資法人 | 0.011 | 3,988 | 0.003 | 1,060 |
| | ヒューリックリート投資法人 | 0.005 | 883 | － | － |
| | 野村不動産マスターファンド投資法人 | 0.02 | 3,372 | 0.004 | 659 |
| | 日本ビルファンド投資法人 | 0.01 | 6,972 | － | － |
| | 日本都市ファンド投資法人 | 0.035<br>(　0.012) | 3,732<br>(　473) | 0.009 | 958 |
| | オリックス不動産投資法人 | 0.015 | 2,900 | 0.005 | 968 |
| | 日本プライムリアルティ投資法人 | 0.005 | 2,130 | － | － |
| | ジャパンエクセレント投資法人 | 0.008 | 1,210 | － | － |
| 合計 | | 0.122<br>(　0.007) | 28,246<br>(　－) | 0.024 | 4,469 |

(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 |
| | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 株式先物取引 | 256 | 257 | － | － |

## ○株式売買比率

(2021年１月27日～2022年１月26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 | 2,055,136千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 1,191,515千円 |
| (c) 売買高比率 (a) ／ (b) | 1.72 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年１月27日～2022年１月26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 | 1,577 | 493 | 31.3 | 478 | 122 | 25.5 |
| 投資信託証券 | 28 | 8 | 28.6 | 4 | 1 | 25.0 |
| 株式先物取引 | 256 | 256 | 100.0 | 257 | 257 | 100.0 |

### 利害関係人の発行する有価証券等

| 種　　類 | 買　付　額 | 売　付　額 | 当期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 1 | 2 | － |

### 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 | 2 |
| 投資信託証券 | 1 |

### 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） | 14千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 14千円 |
| （B）／（A） | 95.5% |

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モルガン・スタンレー証券、三菱ＨＣキャピタル、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2022年１月26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（0.0%）** | | | |
| マルハニチロ | 0.1 | 0.3 | 727 |
| **鉱業（0.4%）** | | | |
| ＩＮＰＥＸ | 2.7 | 6.6 | 7,200 |
| **建設業（2.5%）** | | | |
| コムシスホールディングス | 0.3 | 0.7 | 1,898 |
| 大成建設 | 0.5 | 1.2 | 4,494 |
| 大林組 | 1.7 | 4.2 | 3,889 |
| 清水建設 | 1.4 | 3.6 | 2,739 |
| 鹿島建設 | 1.2 | 2.9 | 3,987 |
| 戸田建設 | 0.6 | 1.5 | 1,093 |
| 大東建託 | 0.2 | — | — |
| 住友林業 | 0.3 | 0.9 | 1,825 |
| 大和ハウス工業 | 1.5 | 3.7 | 12,443 |
| 積水ハウス | 1.6 | 4 | 9,356 |
| エクシオグループ | 0.3 | 0.6 | 1,402 |
| 高砂熱学工業 | 0.1 | 0.3 | 568 |
| **食料品（3.0%）** | | | |
| ヤクルト本社 | 0.3 | — | — |
| サッポロホールディングス | 0.2 | 0.4 | 886 |
| アサヒグループホールディングス | — | 2.9 | 13,821 |
| キリンホールディングス | 2.1 | 5.3 | 9,797 |
| サントリー食品インターナショナル | 0.4 | 0.9 | 3,910 |
| 不二製油グループ本社 | 0.1 | 0.3 | 707 |
| キッコーマン | 0.4 | 0.9 | 7,641 |
| 味の素 | 1.2 | 3 | 9,537 |
| キユーピー | 0.3 | 0.7 | 1,640 |
| ハウス食品グループ本社 | 0.2 | 0.4 | 1,181 |
| カゴメ | 0.2 | — | — |
| ニチレイ | 0.3 | 0.7 | 1,843 |
| 日清食品ホールディングス | 0.2 | 0.4 | 3,228 |
| **繊維製品（0.5%）** | | | |
| 東洋紡 | — | 0.5 | 641 |
| 帝人 | 0.5 | 1.2 | 1,706 |
| 東レ | 3.6 | 9 | 6,493 |
| **パルプ・紙（0.1%）** | | | |
| 日本製紙 | 0.3 | 0.6 | 687 |
| レンゴー | 0.5 | 1.1 | 927 |
| **化学（8.8%）** | | | |
| クラレ | 0.8 | 1.9 | 1,962 |
| 旭化成 | 3.3 | 8.1 | 9,027 |
| 昭和電工 | 0.4 | — | — |
| 住友化学 | 3.9 | 9.6 | 5,433 |
| 信越化学工業 | 0.9 | 2.3 | 41,584 |
| カネカ | 0.1 | 0.3 | 1,104 |
| 三井化学 | 0.5 | 1.2 | 3,696 |
| 東京応化工業 | 0.1 | 0.2 | 1,308 |
| 三菱ケミカルホールディングス | 3.3 | 8.3 | 7,262 |
| ダイセル | 0.6 | 1.7 | 1,390 |
| 積水化学工業 | 0.9 | 2.4 | 4,615 |
| 宇部興産 | 0.3 | 0.7 | 1,430 |
| 日本化薬 | 0.3 | 0.9 | 998 |
| 花王 | 1.3 | 3.1 | 18,100 |
| 関西ペイント | 0.5 | 1.1 | 2,664 |
| ＤＩＣ | 0.2 | 0.5 | 1,455 |
| 東洋インキＳＣホールディングス | 0.1 | 0.2 | 377 |
| 富士フイルムホールディングス | — | 2.3 | 17,634 |
| 資生堂 | 1 | 2.6 | 15,124 |
| 日東電工 | 0.4 | 0.9 | 7,929 |
| ニフコ | 0.2 | 0.5 | 1,742 |
| ユニ・チャーム | 1.1 | 2.6 | 12,108 |
| **医薬品（5.8%）** | | | |
| 協和キリン | 0.7 | 1.7 | 4,945 |
| アステラス製薬 | 4.8 | 12 | 22,608 |
| 大日本住友製薬 | 0.5 | 1.2 | 1,576 |
| 塩野義製薬 | 0.7 | 1.7 | 10,874 |
| 中外製薬 | 1.7 | 4.3 | 15,897 |
| 科研製薬 | 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 |
| エーザイ | 0.7 | 1.5 | 8,853 |
| 小野薬品工業 | 1 | 2.4 | 6,547 |
| 持田製薬 | 0.1 | 0.2 | 702 |
| 参天製薬 | 0.9 | 2.3 | 3,045 |
| キッセイ薬品工業 | 0.1 | － | － |
| 第一三共 | 4.4 | 11.3 | 29,380 |
| 大塚ホールディングス | 1 | － | － |
| **石油・石炭製品（0.5%）** | | | |
| 出光興産 | 0.5 | － | － |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | 8 | 19.8 | 8,856 |
| **ガラス・土石製品（0.6%）** | | | |
| ＴＯＴＯ | 0.4 | 0.9 | 4,423 |
| 日本碍子 | 0.7 | 1.7 | 3,177 |
| 日本特殊陶業 | 0.4 | 1 | 1,917 |
| ニチアス | 0.2 | 0.4 | 1,020 |
| **鉄鋼（0.2%）** | | | |
| 大同特殊鋼 | 0.1 | － | － |
| 日立金属 | 0.6 | 1.4 | 2,914 |
| **非鉄金属（0.7%）** | | | |
| 日本軽金属ホールディングス | 0.1 | 0.4 | 710 |
| 三菱マテリアル | 0.3 | 0.7 | 1,433 |
| 住友金属鉱山 | 0.6 | 1.6 | 8,241 |
| ＤＯＷＡホールディングス | － | 0.3 | 1,518 |
| **機械（5.8%）** | | | |
| 三浦工業 | 0.2 | 0.6 | 2,034 |
| タクマ | 0.2 | 0.4 | 566 |
| ナブテスコ | 0.3 | 0.7 | 2,411 |
| サトーホールディングス | 0.1 | 0.2 | 402 |
| 小松製作所 | 2.3 | 5.7 | 16,014 |
| 日立建機 | 0.3 | 0.7 | 2,062 |
| クボタ | 2.7 | 6.6 | 16,094 |
| 荏原製作所 | 0.2 | 0.6 | 3,378 |
| ダイキン工業 | 0.6 | 1.6 | 38,560 |
| 栗田工業 | － | 0.6 | 2,751 |
| ダイフク | 0.3 | 0.7 | 5,565 |
| グローリー | 0.1 | 0.3 | 635 |
| セガサミーホールディングス | 0.5 | 1.1 | 2,101 |
| ホシザキ | 0.1 | 0.4 | 3,336 |
| ＮＴＮ | 1 | 2.6 | 595 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日立造船 | － | 1 | 743 |
| 三菱重工業 | 0.8 | 2.1 | 6,327 |
| **電気機器（24.0%）** | | | |
| 日清紡ホールディングス | 0.3 | 0.9 | 838 |
| イビデン | 0.3 | 0.7 | 4,151 |
| コニカミノルタ | 1.2 | 2.9 | 1,458 |
| 日立製作所 | － | 6.2 | 37,913 |
| 三菱電機 | 4.7 | 11.8 | 17,092 |
| 安川電機 | 0.6 | 1.5 | 7,080 |
| 東芝テック | 0.1 | 0.2 | 837 |
| オムロン | 0.5 | 1.2 | 10,912 |
| ジーエス・ユアサ　コーポレーション | 0.2 | 0.4 | 970 |
| 日本電気 | 0.7 | 1.6 | 7,872 |
| 富士通 | 0.5 | 1.3 | 23,205 |
| アルバック | 0.1 | 0.3 | 1,755 |
| パナソニック | 5.7 | 14.3 | 18,096 |
| シャープ | 0.6 | － | － |
| アンリツ | 0.4 | 0.9 | 1,415 |
| ソニーグループ | 3.3 | 8.1 | 102,222 |
| ＴＤＫ | 0.3 | 2.5 | 9,812 |
| ヒロセ電機 | 0.1 | 0.2 | 3,342 |
| 日本航空電子工業 | 0.1 | 0.3 | 555 |
| 横河電機 | 0.6 | 1.5 | 2,844 |
| アズビル | 0.3 | 0.8 | 3,588 |
| 日本光電工業 | 0.2 | 0.5 | 1,522 |
| キーエンス | 0.5 | 1.2 | 69,264 |
| シスメックス | 0.4 | 1.1 | 11,863 |
| スタンレー電気 | 0.3 | 0.8 | 2,121 |
| ウシオ電機 | 0.2 | 0.6 | 1,072 |
| カシオ計算機 | 0.5 | － | － |
| 村田製作所 | 1.5 | 3.7 | 31,002 |
| 東京エレクトロン | 0.4 | 1 | 56,410 |
| **輸送用機器（10.4%）** | | | |
| デンソー | 1.1 | 2.8 | 23,819 |
| 川崎重工業 | 0.4 | 0.9 | 1,989 |
| トヨタ自動車 | 5.5 | 68.5 | 152,172 |
| 日野自動車 | 0.7 | 1.9 | 1,844 |
| ヤマハ発動機 | － | 1.9 | 5,139 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **精密機器（1.5%）** | | | |
| テルモ | － | 4.2 | 17,501 |
| 島津製作所 | 0.6 | 1.5 | 6,127 |
| ニコン | 0.8 | 2 | 2,406 |
| シチズン時計 | 0.7 | 1.7 | 807 |
| **その他製品（2.9%）** | | | |
| 大日本印刷 | 0.6 | 1.4 | 3,934 |
| アシックス | 0.4 | 1 | 2,144 |
| ヤマハ | 0.3 | 0.9 | 4,599 |
| リンテック | 0.1 | 0.3 | 786 |
| 任天堂 | 0.3 | 0.7 | 39,410 |
| コクヨ | 0.2 | 0.5 | 830 |
| **電気・ガス業（1.2%）** | | | |
| 中部電力 | 1.7 | 4.2 | 5,245 |
| 中国電力 | 0.8 | 1.9 | 1,772 |
| 九州電力 | 1 | 2.6 | 2,236 |
| レノバ | － | 0.2 | 327 |
| 東京瓦斯 | 1 | 2.4 | 5,316 |
| 大阪瓦斯 | 1 | 2.4 | 4,651 |
| 東邦瓦斯 | 0.2 | 0.5 | 1,482 |
| **陸運業（3.7%）** | | | |
| 東武鉄道 | 0.5 | 1.2 | 3,189 |
| 相鉄ホールディングス | 0.2 | 0.5 | 1,049 |
| 東急 | 1.3 | 3.2 | 4,806 |
| 小田急電鉄 | 0.8 | 1.9 | 3,839 |
| 京王電鉄 | 0.3 | 0.7 | 3,598 |
| 東日本旅客鉄道 | 0.8 | 2 | 13,328 |
| 西日本旅客鉄道 | 0.4 | 1.4 | 6,731 |
| 西武ホールディングス | － | 1.5 | 1,671 |
| 西日本鉄道 | 0.2 | 0.4 | 1,022 |
| 近鉄グループホールディングス | 0.4 | 1.1 | 3,613 |
| 阪急阪神ホールディングス | 0.6 | 1.5 | 4,927 |
| 南海電気鉄道 | 0.3 | 0.7 | 1,549 |
| 名古屋鉄道 | 0.5 | 1.2 | 2,162 |
| 日本通運 | 0.2 | － | － |
| 山九 | 0.1 | 0.4 | 1,840 |
| センコーグループホールディングス | 0.3 | 0.7 | 639 |
| 福山通運 | 0.1 | 0.2 | 719 |
| 日立物流 | 0.1 | 0.2 | 1,042 |
| 九州旅客鉄道 | 0.4 | 0.9 | 2,132 |
| ＳＧホールディングス | 0.8 | 2.1 | 5,025 |
| ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディン | － | 0.5 | 3,375 |
| **海運業（0.5%）** | | | |
| 日本郵船 | 0.4 | 1 | 8,250 |
| **情報・通信業（6.6%）** | | | |
| 野村総合研究所 | 0.8 | 2.2 | 9,284 |
| メルカリ | 0.2 | 0.7 | 3,087 |
| Ｚホールディングス | － | 17.3 | 9,705 |
| ネットワンシステムズ | 0.2 | 0.6 | 1,721 |
| 日本ユニシス | 0.2 | 0.5 | 1,520 |
| 日本電信電話 | 3.4 | 8.3 | 26,726 |
| ＫＤＤＩ | 4.2 | 10.4 | 37,013 |
| ソフトバンク | 7.5 | 18.5 | 26,704 |
| カプコン | 0.2 | － | － |
| ＳＣＳＫ | 0.1 | 1 | 1,966 |
| **卸売業（2.0%）** | | | |
| アルフレッサ　ホールディングス | 0.5 | 1.2 | 1,916 |
| 神戸物産 | 0.3 | － | － |
| ＴＯＫＡＩホールディングス | 0.2 | 0.6 | 516 |
| シップヘルスケアホールディングス | 0.1 | 0.5 | 1,284 |
| メディパルホールディングス | 0.5 | － | － |
| アズワン | － | 0.2 | 1,164 |
| 日本ライフライン | 0.2 | 0.4 | 420 |
| 伊藤忠商事 | 3.5 | 7.7 | 27,958 |
| キヤノンマーケティングジャパン | 0.1 | 0.3 | 674 |
| サンゲツ | 0.1 | 0.3 | 473 |
| スズケン | 0.2 | 0.4 | 1,344 |
| **小売業（2.5%）** | | | |
| ローソン | 0.1 | 0.3 | 1,473 |
| セリア | 0.1 | － | － |
| ＤＣＭホールディングス | 0.3 | 0.8 | 865 |
| ジョイフル本田 | 0.1 | － | － |
| すかいらーくホールディングス | 0.5 | － | － |
| 丸井グループ | 0.5 | 1.2 | 2,581 |
| イオン | 1.7 | 4.2 | 10,556 |
| ケーズホールディングス | 0.5 | 1.1 | 1,225 |
| アインホールディングス | 0.1 | － | － |
| ヤマダホールディングス | 1.9 | 4.4 | 1,711 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ニトリホールディングス | 0.2 | － | － |
| ファーストリテイリング | 0.1 | 0.4 | 27,048 |
| **銀行業（3.1%）** | | | |
| りそなホールディングス | 5.4 | 13.3 | 6,360 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 0.9 | 2.2 | 8,775 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 3.4 | 8.4 | 34,792 |
| 千葉銀行 | 1.4 | 3.4 | 2,492 |
| 静岡銀行 | 1.1 | 2.9 | 2,612 |
| 山口フィナンシャルグループ | 0.5 | 1.3 | 907 |
| **証券、商品先物取引業（0.6%）** | | | |
| 野村ホールディングス | － | 19.8 | 9,987 |
| **保険業（4.0%）** | | | |
| ＳＯＭＰＯホールディングス | 0.9 | 2 | 10,584 |
| ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール | 1.2 | 2.9 | 11,431 |
| 第一生命ホールディングス | 2.8 | 6.5 | 16,422 |
| 東京海上ホールディングス | 1.6 | 4.1 | 27,802 |
| Ｔ＆Ｄホールディングス | 1.4 | 3.5 | 5,827 |
| **その他金融業（1.1%）** | | | |
| 芙蓉総合リース | － | 0.1 | 763 |
| 東京センチュリー | 0.1 | 0.2 | 1,104 |
| イオンフィナンシャルサービス | 0.3 | － | － |
| オリエントコーポレーション | 1.3 | － | － |
| 日立キャピタル | 0.1 | － | － |
| オリックス | 3.4 | 7.9 | 18,545 |
| 三菱ＨＣキャピタル | 1 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本取引所グループ | 1.3 | － | － |
| **不動産業（1.9%）** | | | |
| ヒューリック | 0.8 | 2.4 | 2,522 |
| 野村不動産ホールディングス | 0.3 | 0.8 | 2,075 |
| 東急不動産ホールディングス | 1.6 | 3.9 | 2,507 |
| 三井不動産 | 2.4 | 5.9 | 14,000 |
| 三菱地所 | 3.1 | 7.6 | 12,452 |
| **サービス業（5.1%）** | | | |
| 綜合警備保障 | 0.2 | 0.5 | 2,132 |
| ケネディクス | 0.5 | － | － |
| Ｈ．Ｕ．グループホールディングス | 0.1 | 0.3 | 866 |
| オリエンタルランド | 0.5 | 1.3 | 24,050 |
| ダスキン | 0.1 | 0.2 | 544 |
| ユー・エス・エス | 0.6 | － | － |
| 楽天グループ | 2.2 | － | － |
| テクノプロ・ホールディングス | 0.1 | 0.7 | 2,093 |
| リクルートホールディングス | 3.5 | 8.8 | 48,294 |
| 乃村工藝社 | 0.2 | 0.5 | 453 |
| セコム | 0.5 | 1.4 | 11,242 |
| メイテック | 0.1 | 0.2 | 1,274 |
| ベネッセホールディングス | － | 0.4 | 899 |
| 合計 株数・金額 | 206 | 594 | 1,786,476 |
| 合計 銘柄数＜比率＞ | 223 | 212 | ＜97.4%＞ |

（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。

## 国内投資信託証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | 比率 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 | % |
| ＭＣＵＢＳ　ＭｉｄＣｉｔｙ投資法人 | | 0.004 | － | － | － |
| 産業ファンド投資法人 | | 0.005 | 0.012 | 2,307 | 0.1 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | | 0.002 | 0.004 | 1,230 | 0.1 |
| 日本プロロジスリート投資法人 | | 0.005 | 0.013 | 4,667 | 0.3 |
| ヒューリックリート投資法人 | | 0.003 | 0.008 | 1,297 | 0.1 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | | 0.011 | 0.027 | 4,028 | 0.2 |
| 日本ビルファンド投資法人 | | － | 0.01 | 6,460 | 0.4 |
| 日本都市ファンド投資法人 | | 0.007 | 0.045 | 4,153 | 0.2 |
| オリックス不動産投資法人 | | 0.007 | 0.017 | 2,759 | 0.2 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 | | － | 0.005 | 1,830 | 0.1 |
| ジャパンエクセレント投資法人 | | － | 0.008 | 1,008 | 0.1 |
| 合計 | 口数・金額 | 0.044 | 0.149 | 29,742 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 8 | 10 | ＜1.6%＞ | |

(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 |
| 国内 | 株式先物取引 | ＴＯＰＩＸ | 18 | － |

## ○投資信託財産の構成

(2022年１月26日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,786,476 | 96.8 |
| 投資証券 | 29,742 | 1.6 |
| コール・ローン等、その他 | 28,598 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 1,844,816 | 100.0 |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年１月26日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,844,816,743 |
| コール・ローン等 | 25,057,383 |
| 株式(評価額) | 1,786,476,520 |
| 投資証券(評価額) | 29,742,000 |
| 未収配当金 | 1,810,840 |
| 差入委託証拠金 | 1,730,000 |
| (B) 負債 | 10,148,369 |
| 未払金 | 9,800,490 |
| 未払解約金 | 347,868 |
| 未払利息 | 11 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 1,834,668,374 |
| 元本 | 1,416,807,270 |
| 次期繰越損益金 | 417,861,104 |
| (D) 受益権総口数 | 1,416,807,270口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 12,949円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　569,311,593円
　期中追加設定元本額　1,157,030,452円
　期中一部解約元本額　309,534,775円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.2949円です。

## ○損益の状況 (2021年１月27日～2022年１月26日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 23,120,240 |
| 受取配当金 | 23,110,178 |
| 受取利息 | 59 |
| その他収益金 | 15,446 |
| 支払利息 | △　5,443 |
| (B) 有価証券売買損益 | 15,803,017 |
| 売買益 | 122,116,973 |
| 売買損 | △106,313,956 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 1,555,700 |
| 取引益 | 3,567,750 |
| 取引損 | △　2,012,050 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 40,478,957 |
| (E) 前期繰越損益金 | 126,681,497 |
| (F) 追加信託差損益金 | 336,934,275 |
| (G) 解約差損益金 | △ 86,233,625 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 417,861,104 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 417,861,104 |

(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）

| | |
|---|---|
| ｅＭＡＸＩＳ ジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックス | 846,439,759円 |
| 国内株式セレクション（ラップ向け） | 462,595,753円 |
| 三菱ＵＦＪ ＤＣジャパンＥＳＧセレクト・リーダーズインデックス | 78,030,776円 |
| アドバンスト・バランスⅣ（ＦＯＦｓ用）(適格機関投資家限定) | 25,424,352円 |
| アドバンスト・バランスⅢ（ＦＯＦｓ用）(適格機関投資家限定) | 4,316,630円 |
| 合計 | 1,416,807,270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）<br>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）<br>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

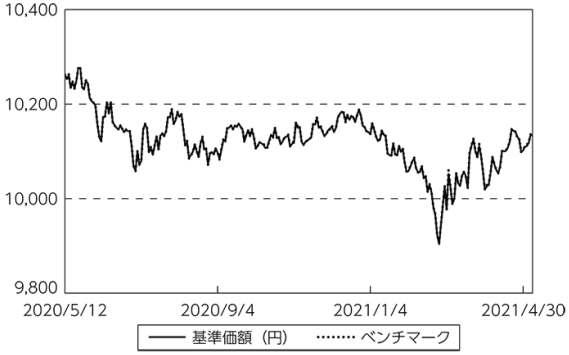
### ◎基準価額の動き

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<br>49,733,312 | 千円<br>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 |

# ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

## 《第５期》

［計算期間：2020年３月17日～2021年３月15日］

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|---|---|---|
| 信託期間 | 2026年３月13日まで（2016年４月13日設定） | |
| 運用方針 | ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等（預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。）に投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業をいいます。<br>マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。<br>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。<br>マザーファンドの株式等の運用にあたっては、ＡＭＰキャピタル・インベスターズ・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | ＡＭＰ グローバル・インフラ株式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 | 世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等（預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。）を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | ベビーファンド | 株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |
| 分配方針 | 経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 | |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | （参考指数）MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（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4月13日 | 10,000 | － | － | 180,461 | － | － | － | － | 490 |
| 1期(2017年3月15日) | 10,984 | 0 | 9.8 | 213,417 | 18.3 | 88.2 | － | 9.8 | 627 |
| 2期(2018年3月15日) | 10,959 | 0 | △ 0.2 | 227,801 | 6.7 | 87.5 | － | 10.5 | 590 |
| 3期(2019年3月15日) | 12,855 | 0 | 17.3 | 238,657 | 4.8 | 88.9 | － | 9.3 | 692 |
| 4期(2020年3月16日) | 10,969 | 0 | △14.7 | 205,660 | △13.8 | 86.9 | － | 9.3 | 578 |
| 5期(2021年3月15日) | 14,055 | 0 | 28.1 | 312,505 | 52.0 | 91.0 | － | 6.1 | 740 |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
（注）ＭＳＣＩ Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）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。ＭＳＣＩ Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）（円換算ベース）は、ＭＳＣＩ Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）（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 Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
（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 | | （参考指数）MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（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３月16日 | 10,969 | － | 205,660 | － | 86.9 | － | 9.3 |
| ３月末 | 11,018 | 0.4 | 206,015 | 0.2 | 87.0 | － | 8.9 |
| ４月末 | 12,139 | 10.7 | 225,551 | 9.7 | 88.2 | － | 8.1 |
| ５月末 | 12,491 | 13.9 | 234,650 | 14.1 | 88.9 | － | 8.6 |
| ６月末 | 12,277 | 11.9 | 238,817 | 16.1 | 87.7 | － | 8.2 |
| ７月末 | 12,302 | 12.2 | 246,144 | 19.7 | 89.7 | － | 8.3 |
| ８月末 | 12,609 | 15.0 | 264,955 | 28.8 | 89.2 | － | 6.9 |
| ９月末 | 11,983 | 9.2 | 254,220 | 23.6 | 89.7 | － | 6.9 |
| 10月末 | 11,619 | 5.9 | 246,902 | 20.1 | 90.1 | － | 6.6 |
| 11月末 | 13,060 | 19.1 | 275,099 | 33.8 | 92.3 | － | 5.9 |
| 12月末 | 12,774 | 16.5 | 282,705 | 37.5 | 91.5 | － | 5.5 |
| 2021年１月末 | 12,850 | 17.1 | 288,527 | 40.3 | 92.4 | － | 5.8 |
| ２月末 | 13,290 | 21.2 | 298,448 | 45.1 | 91.5 | － | 6.6 |
| （期末）<br>2021年３月15日 | 14,055 | 28.1 | 312,505 | 52.0 | 91.0 | － | 6.1 |

（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28.1%の上昇となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

・保有する「WILLIAMS COS INC（アメリカ、エネルギー）」などの株価が上昇したことや、ユーロやカナダドルが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

### ●投資環境について

◎外国株式市況

・グローバル株式市況は上昇しました。

・期を通して新型コロナウイルスの感染拡大などから下落する局面があったものの、各国中央銀行による積極的な金融緩和や各国政府による支援策が好感されたことに加え、新型コロナウイルスのワクチン開発や普及への期待が高まったことなどから、グローバル株式市況は上昇しました。

◎為替市況

・為替市況はユーロやカナダドルなどが対円で上昇しました。

・各国政府の経済支援策や新型コロナウイルスワクチンの普及などからリスク選好度が高まり、ユーロやカナダドルなどが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

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドを通じ、世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式を高位に組み入れる運用を行いました。

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド＞

・世界各国（除く日本）のインフラ関連企業（公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業）の株式等へ幅広い投資を行い、組入比率は高位を維持しました。

・今期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

◎新規組入銘柄
・EIFFAGE（フランス、資本財）：バリュエーション面で割安と判断し新規に組み入れました。

◎全株売却銘柄
・GRUPO　AEROPORTUARIO SUR-ADR（メキシコ、運輸）：利益確定のために全株売却しました。

●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。

## ○分配金

（単位：円、１万口当たり、税込み）

| 項　　目 | 第５期<br>2020年３月17日～<br>2021年３月15日 |
|---|---|
| 当期分配金 | － |

## ○今後の運用方針

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）＞
・マザーファンドへの投資を通じて、世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式を高位に組み入れ、信託財産の中長期的な成長をめざす運用を行います。

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド＞
・新型コロナウイルスの感染拡大による影響などから、グローバル株式市況は変動幅の大きい展開になると考えています。一方で、金融市場では利回りを求める動きが続いており、ディフェンシブ（企業業績が景気動向に左右されにくい）と成長資産の性質をあわせもつインフラ関連銘柄に対する需要は将来的に高まると見ています。
・このような投資環境下、持続的にキャッシュフローを創出し、ファンダメンタルズが健全な銘柄に注目します。そして、それらが本来持つ投資価値からカイ離した際に投資好機が訪れると考え、その機会をうかがっていく方針です。
・セクター別では、北米の石油・ガスの貯蔵・配送セクターは、新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた景気回復期待などのため、引き続き強気な見方をしています。長期的には需要が回復するにつれて原油輸出の拡大が進むとみています。また、運輸セクターでは、短期的な需要の減少に耐えうる健全な財務構造を持った企業を選好します。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年３月17日～2021年３月15日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 69 | 0.554 | (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） | (68) | (0.549) | 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） | (1) | (0.004) | 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 | 7 | 0.058 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | (7) | (0.055) | |
| （投資信託証券） | (0) | (0.003) | |
| (c) 有価証券取引税 | 5 | 0.043 | (c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | (5) | (0.043) | |
| （投資信託証券） | (0) | (0.000) | |
| (d) その他費用 | 22 | 0.177 | (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） | (17) | (0.135) | 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） | (5) | (0.038) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 103 | 0.832 | |
| 期中の平均基準価額は、12,446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、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３月17日～2021年３月15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 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド | － | － | 2,030 | 2,700 |

## ○株式売買比率

（2020年３月17日～2021年３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 |
|---|---|
| | ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 738,292千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 965,572千円 |
| (c) 売買高比率（a）／（b） | 0.76 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年３月17日～2021年３月15日）

### 利害関係人との取引状況

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド＞

| 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 | 706 | 45 | 6.4 | 538 | 5 | 0.9 |

平均保有割合　60.5%

※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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2020年３月17日～2021年３月15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 | |
| 490 | － | － | 490 | 当初設定時における取得 |

## ○組入資産の明細

（2021年３月15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 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド | 512,788 | 510,757 | 739,730 |

## ○投資信託財産の構成

（2021年３月15日現在）

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド | 739,730 | 99.6 |
| コール・ローン等、その他 | 2,977 | 0.4 |
| 投資信託財産総額 | 742,707 | 100.0 |

（注）ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（1,294,728千円）の投資信託財産総額（1,307,553千円）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＝109.06円 | １カナダドル＝87.43円 | １ユーロ＝130.34円 | １イギリスポンド＝151.94円 |
| １スイスフラン＝117.42円 | １オーストラリアドル＝84.67円 | １香港ドル＝14.05円 | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年３月15日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 742,707,564 |
| コール・ローン等 | 2,976,879 |
| AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド(評価額) | 739,730,685 |
| (B) 負債 | 1,856,715 |
| 未払信託報酬 | 1,845,469 |
| その他未払費用 | 11,246 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 740,850,849 |
| 元本 | 527,099,995 |
| 次期繰越損益金 | 213,750,854 |
| (D) 受益権総口数 | 527,099,995口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 14,055円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　527,099,995円
　期中追加設定元本額　0円
　期中一部解約元本額　0円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.4055円です。

## ○損益の状況 (2020年３月17日～2021年３月15日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 654 |
| 受取利息 | 10 |
| 支払利息 | △ 664 |
| (B) 有価証券売買損益 | 166,312,695 |
| 売買益 | 166,312,695 |
| (C) 信託報酬等 | △ 3,658,477 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 162,653,564 |
| (E) 前期繰越損益金 | 50,963,386 |
| (F) 追加信託差損益金 | 133,904 |
| (配当等相当額) | ( 853,042) |
| (売買損益相当額) | (△ 719,138) |
| (G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ) | 213,750,854 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ) | 213,750,854 |
| 追加信託差損益金 | 133,904 |
| (配当等相当額) | ( 853,042) |
| (売買損益相当額) | (△ 719,138) |
| 分配準備積立金 | 213,616,950 |

(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３月17日～2021年３月15日 |
|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | 21,361,399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 | 20,694,780円 |
| 収益調整金額 | 853,042円 |
| 分配準備積立金額 | 171,560,771円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 214,469,992円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 4,068円 |
| １万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

③「ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の50以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

# ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド

## 《第５期》決算日2021年３月15日

［計算期間：2020年３月17日～2021年３月15日］

「ＡＭＰ グローバル・インフラ株式マザーファンド」は、３月15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 | 主として世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等に投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業をいいます。<br>株式等への投資にあたっては、インフラの種類や地域の分散に配慮しながら、個別企業の成長性、配当利回り、割安度、企業のクオリティに着目し、銘柄選定を行います。<br>株式等の運用にあたっては、ＡＭＰキャピタル・インベスターズ・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。<br>株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。<br>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 | 世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等（預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。）を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 株式への投資割合に制限を設けません。<br>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |

## ○設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | （参考指数）MSCI Kokusai Index（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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | （円換算ベース） | 期中騰落率 | | | | |
| （設定日） | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2016年4月13日 | 10,000 | － | 180,461 | － | － | － | － | 497 |
| 1期(2017年3月15日) | 11,067 | 10.7 | 213,417 | 18.3 | 88.4 | － | 9.8 | 840 |
| 2期(2018年3月15日) | 11,101 | 0.3 | 227,801 | 6.7 | 87.9 | － | 10.6 | 814 |
| 3期(2019年3月15日) | 13,100 | 18.0 | 238,657 | 4.8 | 89.2 | － | 9.3 | 1,081 |
| 4期(2020年3月16日) | 11,235 | △14.2 | 205,660 | △13.8 | 87.2 | － | 9.3 | 861 |
| 5期(2021年3月15日) | 14,483 | 28.9 | 312,505 | 52.0 | 91.1 | － | 6.1 | 1,307 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
(注) ＭＳＣＩ Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）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。ＭＳＣＩ Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）（円換算ベース）は、ＭＳＣＩ Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）（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 Ｋｏｋｕｓａｉ Ｉｎｄｅｘ（ＭＳＣＩコクサイ インデックス）に対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。
(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 | | （参考指数）MSCI Kokusai Index（MSCIコクサイ インデックス）（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３月16日 | 11,235 | － | 205,660 | － | 87.2 | － | 9.3 |
| ３月末 | 11,287 | 0.5 | 206,015 | 0.2 | 87.3 | － | 8.9 |
| ４月末 | 12,445 | 10.8 | 225,551 | 9.7 | 88.4 | － | 8.1 |
| ５月末 | 12,812 | 14.0 | 234,650 | 14.1 | 89.0 | － | 8.7 |
| ６月末 | 12,599 | 12.1 | 238,817 | 16.1 | 87.8 | － | 8.3 |
| ７月末 | 12,631 | 12.4 | 246,144 | 19.7 | 89.8 | － | 8.3 |
| ８月末 | 12,951 | 15.3 | 264,955 | 28.8 | 89.6 | － | 6.9 |
| ９月末 | 12,311 | 9.6 | 254,220 | 23.6 | 90.1 | － | 6.9 |
| 10月末 | 11,941 | 6.3 | 246,902 | 20.1 | 90.5 | － | 6.6 |
| 11月末 | 13,434 | 19.6 | 275,099 | 33.8 | 92.6 | － | 5.9 |
| 12月末 | 13,145 | 17.0 | 282,705 | 37.5 | 91.7 | － | 5.5 |
| 2021年１月末 | 13,230 | 17.8 | 288,527 | 40.3 | 92.6 | － | 5.8 |
| ２月末 | 13,690 | 21.9 | 298,448 | 45.1 | 91.7 | － | 6.6 |
| （期末）<br>2021年３月15日 | 14,483 | 28.9 | 312,505 | 52.0 | 91.1 | － | 6.1 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

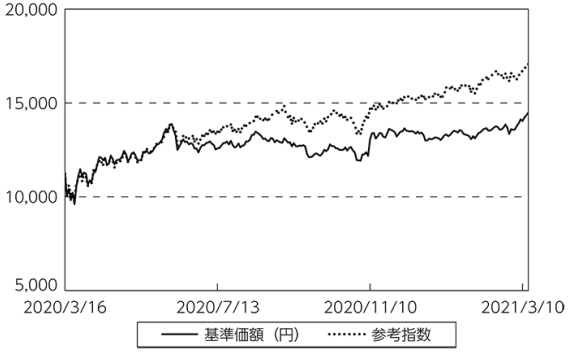
## ○運用経過

### ●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28.9％の上昇となりました。

基準価額等の推移




（注）参考指数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）
・保有する「WILLIAMS COS INC（アメリカ、エネルギー）」などの株価が上昇したことや、ユーロやカナダドルが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について
◎外国株式市況
・グローバル株式市況は上昇しました。
・期を通して新型コロナウイルスの感染拡大などから下落する局面があったものの、各国中央銀行による積極的な金融緩和や各国政府による支援策が好感されたことに加え、新型コロナウイルスのワクチン開発や普及への期待が高まったことなどから、グローバル株式市況は上昇しました。

◎為替市況
・為替市況はユーロやカナダドルなどが対円で上昇しました。
・各国政府の経済支援策や新型コロナウイルスワクチンの普及などからリスク選好度が高まり、ユーロやカナダドルなどが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
・世界各国（除く日本）のインフラ関連企業（公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業）の株式等へ幅広い投資を行い、組入比率は高位を維持しました。
・今期に新規組入、全株売却した主な銘柄のポイントは以下の通りです。

◎新規組入銘柄
・EIFFAGE（フランス、資本財）：バリュエーション面で割安と判断し新規に組み入れました。
◎全株売却銘柄
・GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR（メキシコ、運輸）：利益確定のために全株売却しました。

○今後の運用方針
・新型コロナウイルスの感染拡大による影響などから、グローバル株式市況は変動幅の大きい展開になると考えています。一方で、金融市場では利回りを求める動きが続いており、ディフェンシブ（企業業績が景気動向に左右されにくい）と成長資産の性質をあわせもつインフラ関連銘柄に対する需要は将来的に高まると見ています。
・このような投資環境下、持続的にキャッシュフローを創出し、ファンダメンタルズが健全な銘柄に注目します。そして、それらが本来持つ投資価値からカイ離した際に投資好機が訪れると考え、その機会をうかがっていく方針です。
・セクター別では、北米の石油・ガスの貯蔵・配送セクターは、新型コロナウイルスワクチンの普及を受けた景気回復期待などのため、引き続き強気な見方をしています。長期的には需要が回復するにつれて原油輸出の拡大が進むとみています。また、運輸セクターでは、短期的な需要の減少に耐えうる健全な財務構造を持った企業を選好します。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年３月17日～2021年３月15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 | 8 | 0.059 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （株式） | ( 7) | (0.056) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.003) | |
| (b) 有価証券取引税 | 6 | 0.044 | (b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 6) | (0.044) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| (c) その他費用 | 22 | 0.176 | (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） | (18) | (0.137) | 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） | ( 5) | (0.038) | 信託事務の処理等に要するその他諸費用 |
| 合計 | 36 | 0.279 | |
| 期中の平均基準価額は、12,787円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2020年３月17日～2021年３月15日）

### 株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 百株<br>617<br>(　－) | 千アメリカドル<br>1,578<br>(△　27) | 百株<br>211 | 千アメリカドル<br>976 |
| 外国 | カナダ | 219<br>(　6) | 千カナダドル<br>620<br>(　33) | 152 | 千カナダドル<br>438 |
| 外国 | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| 外国 | イタリア | 946 | 538 | 174<br>(　－) | 167<br>(　2) |
| 外国 | フランス | 71<br>(　0.46) | 607<br>(　3) | 18 | 158 |
| 外国 | スペイン | 14<br>(　130) | 31<br>(　5) | 24<br>(　128) | 118<br>(　2) |
| 外国 | ベルギー | 3 | 32 | － | － |
| 外国 | イギリス | 180<br>(　34) | 千イギリスポンド<br>159<br>(　33) | 331 | 千イギリスポンド<br>351 |
| 外国 | スイス | 9 | 千スイスフラン<br>122 | 8 | 千スイスフラン<br>141 |
| 外国 | オーストラリア | 867<br>(　20) | 千オーストラリアドル<br>246<br>(　4) | 218<br>(　－) | 千オーストラリアドル<br>122<br>(　2) |
| 外国 | 香港 | 16,492<br>(　－) | 千香港ドル<br>2,873<br>(△　57) | 3,700 | 千香港ドル<br>914 |

（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 |
| 外国 | AMERICAN TOWER CORP | 0.797 | 181 | 0.522 | 127 |

（注）金額は受渡代金。

## ○株式売買比率

（2020年３月17日～2021年３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 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 738,292千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 965,572千円 |
| (c) 売買高比率（a）／（b） | 0.76 |

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年３月17日～2021年３月15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 | 706 | 45 | 6.4 | 538 | 5 | 0.9 |

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

## ○組入資産の明細

（2021年３月15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 | |
| EDISON INTERNATIONAL | | 30 | 38 | 223 | 24,337 | 公益事業 |
| NISOURCE INC | | 78 | 168 | 380 | 41,466 | 公益事業 |
| PINNACLE WEST CAPITAL | | — | 33 | 261 | 28,498 | 公益事業 |
| CENTERPOINT ENERGY INC | | 146 | 245 | 538 | 58,753 | 公益事業 |
| SEMPRA ENERGY | | 36 | 57 | 741 | 80,836 | 公益事業 |
| UNION PACIFIC CORP | | 9 | — | — | — | 運輸 |
| WILLIAMS COS INC | | 307 | 258 | 618 | 67,479 | エネルギー |
| GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR | | 12 | — | — | — | 運輸 |
| ATMOS ENERGY CORP | | 17 | 38 | 353 | 38,594 | 公益事業 |
| KINDER MORGAN INC | | 207 | 199 | 326 | 35,625 | エネルギー |
| CHENIERE ENERGY INC | | 20 | 23 | 174 | 19,044 | エネルギー |
| PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A | | 197 | 418 | 410 | 44,802 | エネルギー |
| EVERGY INC | | 10 | — | — | — | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,076 | 1,481 | 4,029 | 439,439 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 12 | 10 | — | ＜33.6％＞ | |
| （カナダ） | | | | 千カナダドル | | |
| TC ENERGY CORP | | 101 | 123 | 721 | 63,068 | エネルギー |
| ENBRIDGE INC | | 210 | 251 | 1,141 | 99,775 | エネルギー |
| PEMBINA PIPELINE CORP | | 44 | 66 | 254 | 22,250 | エネルギー |
| GIBSON ENERGY INC | | 240 | 304 | 680 | 59,467 | エネルギー |
| HYDRO ONE LTD | | 74 | — | — | — | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 672 | 745 | 2,797 | 244,562 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 5 | 4 | — | ＜18.7％＞ | |
| （ユーロ…イタリア） | | | | 千ユーロ | | |
| ATLANTIA SPA | | 41 | — | — | — | 運輸 |
| RAI WAY SPA | | 625 | 745 | 345 | 45,046 | メディア・娯楽 |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | | 94 | 260 | 227 | 29,657 | 電気通信サービス |
| ENAV SPA | | — | 268 | 115 | 15,114 | 運輸 |
| ITALGAS SPA | | 121 | 380 | 199 | 25,974 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 882 | 1,654 | 888 | 115,792 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 4 | 4 | — | ＜8.9％＞ | |
| （ユーロ…フランス） | | | | | | |
| VINCI SA | | 28 | 21 | 195 | 25,540 | 資本財 |
| ADP | | — | 27 | 298 | 38,903 | 運輸 |
| EIFFAGE | | — | 32 | 292 | 38,180 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 28 | 81 | 787 | 102,623 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 1 | 3 | — | ＜7.8％＞ | |
| （ユーロ…スペイン） | | | | | | |
| FERROVIAL SA | | 59 | 76 | 171 | 22,302 | 資本財 |
| CELLNEX TELECOM SA | | 24 | — | — | — | 電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 84 | 76 | 171 | 22,302 | |
| | 銘柄数＜比率＞ | 2 | 1 | — | ＜1.7％＞ | |

| 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…ベルギー) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ELIA GROUP SA/NV | | 7 | 10 | 95 | 12,445 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 7 | 10 | 95 | 12,445 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <1.0%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 1,002 | 1,823 | 1,942 | 253,164 | |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 9 | － | <19.4%> | |
| (イギリス) | | | | 千イギリスポンド | | |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC | | 86 | － | － | － | 公益事業 |
| SEVERN TRENT PLC | | 20 | 15 | 35 | 5,438 | 公益事業 |
| NATIONAL GRID PLC | | 408 | 596 | 500 | 75,984 | 公益事業 |
| PENNON GROUP PLC | | 253 | 39 | 38 | 5,805 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 768 | 651 | 574 | 87,228 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 3 | － | <6.7%> | |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| FLUGHAFEN ZURICH AG-REG | | 21 | 22 | 379 | 44,535 | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 21 | 22 | 379 | 44,535 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <3.4%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千オーストラリアドル | | |
| ATLAS ARTERIA | | 261 | 484 | 291 | 24,697 | 運輸 |
| APA GROUP | | 102 | － | － | － | 公益事業 |
| SPARK INFRASTRUCTURE GROUP | | 332 | 883 | 183 | 15,559 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 697 | 1,368 | 475 | 40,256 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 2 | － | <3.1%> | |
| (香港) | | | | 千香港ドル | | |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H | | 2,712 | 3,099 | 2,129 | 29,915 | 運輸 |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR | | 2,593 | 4,008 | 1,238 | 17,403 | 公益事業 |
| CHINA TOWER CORP LTD-H | | 10,185 | 21,175 | 2,477 | 34,809 | 電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 15,491 | 28,283 | 5,845 | 82,127 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | － | <6.3%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 19,729 | 34,377 | － | 1,191,315 | |
| | 銘柄数<比率> | 36 | 32 | － | <91.1%> | |

(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) 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 | % |
| AMERICAN TOWER CORP | | 3 | 3 | 732 | 79,937 | 6.1 |
| 合計 | 口数・金額 | 3 | 3 | 732 | 79,937 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <6.1%> | |

(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。

## ○投資信託財産の構成

（2021年３月15日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,191,315 | 91.1 |
| 投資証券 | 79,937 | 6.1 |
| コール・ローン等、その他 | 36,301 | 2.8 |
| 投資信託財産総額 | 1,307,553 | 100.0 |

（注）期末における外貨建純資産（1,294,728千円）の投資信託財産総額（1,307,553千円）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＝109.06円 | １カナダドル＝87.43円 | １ユーロ＝130.34円 | １イギリスポンド＝151.94円 |
| １スイスフラン＝117.42円 | １オーストラリアドル＝84.67円 | １香港ドル＝14.05円 | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2021年３月15日現在）

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,307,553,875 |
| コール・ローン等 | 33,305,514 |
| 株式(評価額) | 1,191,315,430 |
| 投資証券(評価額) | 79,937,839 |
| 未収配当金 | 2,995,092 |
| (B) 負債 | 4 |
| 未払利息 | 4 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 1,307,553,871 |
| 元本 | 902,808,084 |
| 次期繰越損益金 | 404,745,787 |
| (D) 受益権総口数 | 902,808,084口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 14,483円 |

＜注記事項＞
①期首元本額　766,518,394円
期中追加設定元本額　192,243,056円
期中一部解約元本額　55,953,366円
また、１口当たり純資産額は、期末1.4483円です。

## ○損益の状況

（2020年３月17日～2021年３月15日）

| 項　　目 | 当　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 37,157,636 |
| 受取配当金 | 37,161,572 |
| 受取利息 | 356 |
| 支払利息 | △ 4,292 |
| (B) 有価証券売買損益 | 243,215,352 |
| 売買益 | 276,834,957 |
| 売買損 | △ 33,619,605 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,964,458 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 278,408,530 |
| (E) 前期繰越損益金 | 94,626,947 |
| (F) 追加信託差損益金 | 46,836,944 |
| (G) 解約差損益金 | △ 15,126,634 |
| (H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ) | 404,745,787 |
| 次期繰越損益金(Ｈ) | 404,745,787 |

（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）

| | |
|---|---|
| ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 510,757,913円 |
| 海外株式セレクション（ラップ向け） | 381,138,211円 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け） | 10,911,960円 |
| 合計 | 902,808,084円 |

**グローバル・フランチャイズ・ファンド Ｍ－２（適格機関投資家専用）**
損益の状況、組入資産の明細は「グローバル・フランチャイズ・ファンド Ｍ－２（適格機関投資家専用）」の第４期（2020年12月２日～2021年12月１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

| 項目 | 第４期<br>自　2020年12月２日<br>至　2021年12月１日 |
|---|---|
| | 金額（円） |
| Ⅰ　営業収益 | |
| 有価証券売買等損益 | 1,183,991,178 |
| 営業収益合計 | 1,183,991,178 |
| Ⅱ　営業費用 | |
| 支払利息 | 7 |
| 受託者報酬 | 1,287,401 |
| 委託者報酬 | 38,673,370 |
| その他費用 | 566,514 |
| 営業費用合計 | 40,527,292 |
| 営業利益金額または損失金額（△） | 1,143,463,886 |
| 経常利益金額または損失金額（△） | 1,143,463,886 |
| 当期純利益金額または純損失金額（△） | 1,143,463,886 |
| Ⅲ　一部解約に伴う当期純利益金額または純損失金額（△）分配額 | 233,330,254 |
| Ⅳ　期首剰余金または欠損金（△） | 1,052,698,048 |
| Ⅴ　剰余金増加額 | 462,091,629 |
| （当期追加信託に伴う剰余金増加額） | (462,091,629) |
| Ⅵ　剰余金減少額 | 391,004,246 |
| （当期一部解約に伴う剰余金減少額） | (391,004,246) |
| Ⅶ　分配金 | － |
| Ⅷ　期末剰余金または欠損金（△） | 2,033,919,063 |

## ■組入資産の明細

| 種類 | 銘柄 | 券面総額（口） | 評価額（円） | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡ | 2,722,753,538 | 4,969,025,206 | |
| 合計 | | 2,722,753,538 | 4,969,025,206 | |

下記は、当ファンドの主要な投資先ファンドの直近決算の概要です。
グローバル・フランチャイズ・マザーファンドⅡ（計算期間2020年６月２日～2021年６月１日）

## ■１万口当たりの費用明細

| 項目 | 当期 (2020年6月2日～2021年6月1日) | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| a）売買委託手数料 | 2円 | 0.016% | 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 |
| （株式） | (2) | (0.016) | 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| b）有価証券取引税 | 1 | 0.010 | 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 |
| （株式） | (1) | (0.010) | 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| c）その他費用 | 2 | 0.016 | 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） | (2) | (0.016) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | 信託事務処理に要するその他の諸費用 |
| 合計 | 5 | 0.042 | |
| 当期中の平均基準価額は、14,681円です。 | | | |

（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、簡便法により算出した結果です。
（注２）「比率」欄は、１万口当たりのそれぞれの費用金額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。
（注３）「金額」欄は、各項目毎に円未満は四捨五入してあります。

■組入資産の明細（2021年６月１日現在）
外国株式
上場、登録株式

| 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 | |
| ABBOTT LABORATORIES | | 1,611 | 1,706 | 19,911 | 2,178,486 | ヘルスケア機器・サービス |
| BAXTER INTERNATIONAL | | 1,884 | 2,589 | 21,265 | 2,326,618 | ヘルスケア機器・サービス |
| BECTON DICKINSON AND CO | | 550 | 811 | 19,638 | 2,148,681 | ヘルスケア機器・サービス |
| COCA-COLA CO | | 1,615 | 1,711 | 9,463 | 1,035,455 | 食品・飲料・タバコ |
| DANAHER CORP | | 861 | 869 | 22,280 | 2,437,663 | ヘルスケア機器・サービス |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | | 155 | 93 | 3,138 | 343,398 | 各種金融 |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | | 768 | 893 | 13,315 | 1,456,901 | ソフトウェア・サービス |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN | | － | 1,165 | 13,158 | 1,439,675 | 各種金融 |
| MOODY'S CORPORATION | | 166 | 176 | 5,920 | 647,773 | 各種金融 |
| NIKE INC-CL B | | 741 | 402 | 5,486 | 600,234 | 耐久消費財・アパレル |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | | 4,011 | 4,559 | 43,968 | 4,810,542 | 食品・飲料・タバコ |
| PROCTER & GAMBLE CO | | 1,527 | 1,675 | 22,600 | 2,472,715 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| ROPER TECHNOLOGIES INC | | 87 | 246 | 11,102 | 1,214,740 | 資本財 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | | 351 | 428 | 20,114 | 2,200,707 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VISA INC-CLASS A SHARES | | 1,140 | 1,226 | 27,877 | 3,050,045 | ソフトウェア・サービス |
| ZOETIS INC | | 561 | 382 | 6,761 | 739,819 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ACCENTURE PLC-CL A | | 1,027 | 803 | 22,672 | 2,480,587 | ソフトウェア・サービス |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | | 977 | 1,116 | 21,881 | 2,394,013 | ソフトウェア・サービス |
| FOX CORP-CLASS A | | 1,287 | － | － | － | メディア・娯楽 |
| FOX CORP-CLASS B | | 716 | － | － | － | メディア・娯楽 |
| MICROSOFT CORP | | 1,959 | 1,878 | 46,892 | 5,130,497 | ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 22,004 | 22,739 | 357,449 | 39,108,558 | |
| | 銘柄数〈比率〉 | 20 | 19 | － | 〈69.6%〉 | |
| (ユーロ・・・ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| SAP SE | | 1,527 | 1,716 | 19,487 | 2,606,995 | ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,527 | 1,716 | 19,487 | 2,606,995 | |
| | 銘柄数〈比率〉 | 1 | 1 | － | 〈4.6%〉 | |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ・・・イタリア) | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| DAVIDE CAMPAPI-MILANO SPA | | 2,113 | － | － | － | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 2,113 | － | － | － | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | － | － | <－%> | |
| (ユーロ・・・フランス) | | | | 千ユーロ | | |
| LOREAL | | 375 | 316 | 11,661 | 1,560,122 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON | | 108 | 116 | 7,612 | 1,018,346 | 耐久消費財・アパレル |
| PERNOD-RICARD | | 368 | 615 | 11,088 | 1,483,480 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 852 | 1,048 | 30,362 | 4,061,949 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | － | <7.2%> | |
| (ユーロ・・・オランダ) | | | | 千ユーロ | | |
| HEINEKEN NV | | 949 | 1,005 | 9,817 | 1,313,430 | 食品・飲料・タバコ |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV | | － | 2,238 | 2,369 | 316,998 | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 949 | 3,244 | 12,187 | 1,630,428 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | － | <2.9%> | |
| (ユーロ・・・その他) | | | | 千ユーロ | | |
| RELX PLC | | 1,530 | 931 | 1,994 | 266,795 | 商業・専門サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,530 | 931 | 1,994 | 266,795 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.5%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 6,973 | 6,941 | 64,031 | 8,566,169 | |
| | 銘柄数<比率> | 7 | 7 | － | <15.2%> | |
| (イギリス) | | | | 千英ポンド | | |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | 2,896 | 3,067 | 8,323 | 1,295,753 | 食品・飲料・タバコ |
| UNILEVER PLC | | 1,326 | － | － | － | 家庭用品・パーソナル用品 |
| EXPERIAN PLC | | 1,384 | 1,563 | 4,224 | 657,727 | 商業・専門サービス |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | | 3,955 | 4,298 | 27,373 | 4,261,583 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| RELX PLC | | 3,958 | 3,551 | 6,531 | 1,016,772 | 商業・専門サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 13,520 | 12,481 | 46,453 | 7,231,837 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 4 | － | <12.9%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 42,498 | 42,162 | － | 54,906,565 | |
| | 銘柄数<比率> | 32 | 30 | － | <97.7%> | |

（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）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。
（注３）株数・評価額の単位未満は切捨て。
（注４）－印は組み入れなし。

# AMP グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）

## 《第13期》

［計算期間：2021年５月11日～2021年11月10日］

○当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | | |
|---|---|---|
| 信託期間 | 2025年２月５日まで（2015年２月20日設定） | |
| 運用方針 | ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に実質的な投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。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 | ベビーファンド | ＡＭＰ グローバル・インフラ債券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 | 世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券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。 | |

## ○最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 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 | | | |
| | 円 | 円 | % | % | % | 百万円 |
| ９期(2019年11月11日) | 11,009 | 0 | 5.2 | 97.4 | △4.0 | 2,253 |
| 10期(2020年５月11日) | 10,856 | 0 | △1.4 | 95.7 | △1.6 | 2,214 |
| 11期(2020年11月10日) | 11,662 | 0 | 7.4 | 97.5 | △0.7 | 2,445 |
| 12期(2021年５月10日) | 11,494 | 0 | △1.4 | 96.8 | △4.8 | 3,047 |
| 13期(2021年11月10日) | 11,957 | 0 | 4.0 | 96.8 | △5.2 | 5,240 |

(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。
(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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | | |
| | 円 | % | % | % |
| （期　首）<br>2021年５月10日 | 11,494 | － | 96.8 | △4.8 |
| ５月末 | 11,499 | 0.0 | 96.5 | △4.9 |
| ６月末 | 11,734 | 2.1 | 96.9 | △6.0 |
| ７月末 | 11,898 | 3.5 | 96.5 | △6.7 |
| ８月末 | 11,885 | 3.4 | 96.1 | △7.0 |
| ９月末 | 11,754 | 2.3 | 97.3 | △7.3 |
| 10月末 | 11,800 | 2.7 | 96.3 | △5.4 |
| （期　末）<br>2021年11月10日 | 11,957 | 4.0 | 96.8 | △5.2 |

（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

### ●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4.0%の上昇となりました。

### ●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

・緩和的な金融環境の長期化等を背景に米金利が低下したこと等を受けてインフラ債券市況が上昇したこと等。

### ●投資環境について

◎債券市況

・インフラ債券市況は上昇しました。

・期首から2021年７月末にかけては、緩和的な金融環境の長期化観測等を背景に米金利が低下したこと等を受けてインフラ債券市況は上昇しました。その後、インフレ懸念等から米金利が上昇したこと等がマイナス要因となったものの、期を通じてみるとインフラ債券市況は上昇しました。

### ●当該投資信託のポートフォリオについて

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）＞

・ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド＞

・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。

・2021年10月末時点において、デュレーションについては市場対比で短めとしました。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いＢＢＢ格の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では通信やエネルギーを市場対比多めの配分としました。

●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。

## ○分配金

（単位：円、１万口当たり、税込み）

| 項　　目 | 第13期<br>2021年５月11日～<br>2021年11月10日 |
|---|---|
| 当期分配金 | － |

## ○今後の運用方針

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドへの投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド＞

・緩和的な金融環境の継続はインフラ債券市況にとってサポート要因になるとみているものの、インフレ観測の高まり等を受けて米金利のボラティリティが高まる可能性があることについては注視が必要だと考えています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。

## ○１万口当たりの費用明細

（2021年５月11日～2021年11月10日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 円 | % | |
| (a) 信託報酬 | 22 | 0.186 | (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） | (22) | (0.183) | 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） | ( 0) | (0.002) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 0 | 0.003 | (b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.003) | |
| (c) その他費用 | 1 | 0.008 | (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） | ( 1) | (0.006) | 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 | 23 | 0.197 | |
| 期中の平均基準価額は、11,744円です。 | | | |

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

## ○売買及び取引の状況

（2021年５月11日～2021年11月10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 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド | 894,112 | 1,860,000 | 35,856 | 79,000 |

## ○利害関係人との取引状況等

（2021年５月11日～2021年11月10日）

### 利害関係人との取引状況

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（ＦＯＦｓ用）（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 | % |
| 為替先物取引 | 27,378 | 4,849 | 17.7 | 29,216 | 5,897 | 20.2 |

＜ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド＞

| 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 | 7,696 | 1,745 | 22.7 | 729 | － | － |

平均保有割合　4.6%

※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、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

## ○組入資産の明細

（2021年11月10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 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド | 1,468,924 | 2,327,180 | 5,162,151 |

## ○投資信託財産の構成

（2021年11月10日現在）

| 項　　目 | 当　期　末 | |
|---|---|---|
| | 評　価　額 | 比　率 |
| | 千円 | % |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド | 5,162,151 | 98.3 |
| コール・ローン等、その他 | 87,620 | 1.7 |
| 投資信託財産総額 | 5,249,771 | 100.0 |

（注）ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（108,129,614千円）の投資信託財産総額（108,914,902千円）に対する比率は99.3%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＝112.86円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年11月10日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 10,219,288,994 |
| コール・ローン等 | 36,212,375 |
| AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額) | 5,162,151,254 |
| 未収入金 | 5,020,925,365 |
| (B) 負債 | 4,978,336,042 |
| 未払金 | 4,969,517,640 |
| 未払信託報酬 | 8,724,931 |
| 未払利息 | 53 |
| その他未払費用 | 93,418 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 5,240,952,952 |
| 元本 | 4,383,082,878 |
| 次期繰越損益金 | 857,870,074 |
| (D) 受益権総口数 | 4,383,082,878口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 11,957円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　2,651,240,904円
　期中追加設定元本額　1,741,080,533円
　期中一部解約元本額　9,238,559円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1957円です。

## ○損益の状況 (2021年５月11日～2021年11月10日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 13,045 |
| 受取利息 | 237 |
| 支払利息 | △ 13,282 |
| (B) 有価証券売買損益 | 204,120,646 |
| 売買益 | 471,090,420 |
| 売買損 | △266,969,774 |
| (C) 信託報酬等 | △ 8,818,349 |
| (D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ) | 195,289,252 |
| (E) 前期繰越損益金 | 190,222,971 |
| (F) 追加信託差損益金 | 472,357,851 |
| (配当等相当額) | ( 963,202,668) |
| (売買損益相当額) | (△490,844,817) |
| (G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ) | 857,870,074 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ) | 857,870,074 |
| 追加信託差損益金 | 472,357,851 |
| (配当等相当額) | ( 966,831,223) |
| (売買損益相当額) | (△494,473,372) |
| 分配準備積立金 | 385,512,223 |

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

②分配金の計算過程

| 項　　目 | 2021年５月11日～2021年11月10日 |
|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | 80,224,751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 | 33,302,723円 |
| 収益調整金額 | 966,831,223円 |
| 分配準備積立金額 | 271,984,749円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 1,352,343,446円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 3,085円 |
| １万口当たり分配金額 | －円 |
| 収益分配金金額 | －円 |

③「ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

# ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド

## 《第９期》決算日2021年５月10日

［計算期間：2020年５月12日～2021年５月10日］

「ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド」は、５月10日に第９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９期の運用状況をご報告申し上げます。

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。<br>債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。<br>組入公社債の格付けは、原則として取得時においてＢＢＢ－格相当以上の格付を有しているものに限ります。<br>デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国国債等に投資する場合があります。<br>債券等の運用にあたっては、ＡＭＰキャピタル･インベスターズ･リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。<br>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 | 世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券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 | | （参考指数）合成インデックス | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (円換算ベース) | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| ５期(2017年５月10日) | 17,057 | 8.3 | 17,124 | 8.6 | 91.8 | △0.4 | 17,267 |
| ６期(2018年５月10日) | 16,713 | △2.0 | 16,761 | △2.1 | 97.4 | △3.2 | 34,820 |
| ７期(2019年５月10日) | 17,973 | 7.5 | 18,035 | 7.6 | 97.5 | △3.3 | 37,061 |
| ８期(2020年５月11日) | 18,784 | 4.5 | 18,807 | 4.3 | 98.5 | △1.6 | 64,266 |
| ９期(2021年５月10日) | 20,440 | 8.8 | 20,539 | 9.2 | 98.2 | △4.8 | 93,087 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
(注) 参考指数は、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの合成インデックス（円換算ベース）です。
ブルームバーグ（BLOOMBERG）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）の商標およびサービスマークです。バークレイズ（BARCLAYS）は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・バンク・ピーエルシー（Barclays Bank Plc）の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・バークレイズ・インデックス（BLOOMBERG BARCLAYS INDICES）に対する一切の独占的権利を有しています。合成インデックス（円換算ベース）は、ブルームバーグ・バークレイズ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス(米ドルベース）を合成したものをもとに、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 | | （参考指数）合成インデックス（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11日 | 18,784 | － | 18,807 | － | 98.5 | △1.6 |
| ５月末 | 19,514 | 3.9 | 19,502 | 3.7 | 98.2 | △1.8 |
| ６月末 | 20,041 | 6.7 | 19,992 | 6.3 | 97.7 | △2.7 |
| ７月末 | 20,262 | 7.9 | 20,218 | 7.5 | 97.8 | △1.2 |
| ８月末 | 19,889 | 5.9 | 19,886 | 5.7 | 97.7 | △1.4 |
| ９月末 | 20,024 | 6.6 | 20,019 | 6.4 | 98.3 | △1.8 |
| 10月末 | 19,677 | 4.8 | 19,668 | 4.6 | 98.1 | △1.0 |
| 11月末 | 20,167 | 7.4 | 20,159 | 7.2 | 98.3 | △2.0 |
| 12月末 | 20,156 | 7.3 | 20,183 | 7.3 | 98.1 | △1.9 |
| 2021年１月末 | 20,117 | 7.1 | 20,158 | 7.2 | 97.4 | △1.7 |
| ２月末 | 19,721 | 5.0 | 19,746 | 5.0 | 98.0 | △6.1 |
| ３月末 | 20,362 | 8.4 | 20,459 | 8.8 | 98.1 | △6.0 |
| ４月末 | 20,329 | 8.2 | 20,409 | 8.5 | 98.1 | △5.1 |
| （期末） | | | | | | |
| 2021年５月10日 | 20,440 | 8.8 | 20,539 | 9.2 | 98.2 | △4.8 |

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

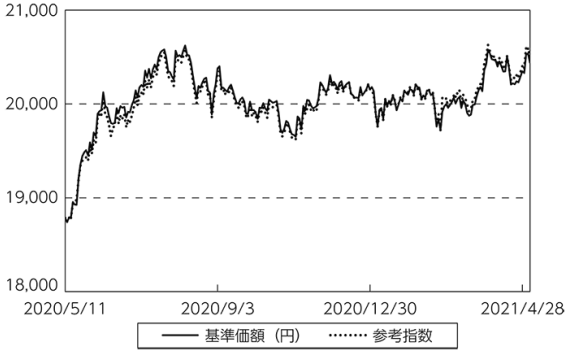
## ○運用経過

### ●当期中の基準価額等の推移について

### ◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.8%の上昇となりました。

基準価額等の推移




（注）参考指数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）

・新型コロナウイルスワクチンの開発期待等を背景にスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したこと等から、インフラ債券市況が上昇したこと。

・日米金利差の拡大等を受けて米ドルが対円で上昇したこと等。

（下落要因）

・信託報酬等のコスト等。

### ●投資環境について

### ◎債券市況

・インフラ債券市況は上昇しました。

・期首から2020年末にかけては、新型コロナウイルスワクチンの開発期待等を受けて投資家心理が改善したこと等から、スプレッドが縮小し、インフラ債券市況は上昇しました。その後、新

型コロナウイルスワクチンの早期の普及観測や、米政権による大規模な追加経済対策等を受けて、米金利が上昇したこと等がマイナスとなったものの、期を通じてみるとインフラ債券市況は上昇しました。

◎為替市況
・米ドルは対円で上昇しました。
・米国における早期の新型コロナウイルスワクチンの普及観測等を受けて米金利が上昇したことから日米金利差は拡大し、米ドル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
・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
・2021年４月末時点において、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については市場対比で短めとしました。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いＢＢＢ格の組入比率を市場対比多めとしました。
セクター別では公益や通信を市場対比多めの配分としました。

○今後の運用方針
・主要国の中央銀行による金融緩和政策の継続はインフラ債券市況にとってサポート要因になるとみているものの、インフレ観測の高まり等を受けて米金利のボラティリティが高まる可能性があることについては注視が必要だと考えています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。

## ○１万口当たりの費用明細

（2020年５月12日～2021年５月10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 | 0.006 | (a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数<br>有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション） | (1) | (0.006) | |
| (b) その他費用 | 2 | 0.010 | (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) | (0.010) | 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 | 3 | 0.016 | |
| 期中の平均基準価額は、20,060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12日～2021年５月10日）

### 公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| | | | 千アメリカドル | 千アメリカドル |
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 34,601 | 42,844 |
| | | 社債券 | 397,356 | 149,931<br>( 1,926) |

（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 |
| 外国 | 債券先物取引 | 79,832 | 73,023 | 83,825 | 73,623 |

（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。

## ○利害関係人との取引状況等

（2020年５月12日～2021年５月10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 | 23,488 | 5,755 | 24.5 | 771 | 463 | 60.1 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、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10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 | 746,192 | 840,616 | 91,433,862 | 98.2 | － | 92.1 | 5.6 | 0.6 |
| 合計 | 746,192 | 840,616 | 91,433,862 | 98.2 | － | 92.1 | 5.6 | 0.6 |

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(Ｂ)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

| 銘柄 | | | 当期末 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| アメリカ | | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | |
| | 国債証券 | 1.625 T-BOND 501115 | 1.625 | 2,300 | 1,976 | 215,000 | 2050/11/15 |
| | 普通社債券 | 1.875 AMERICAN TO 301015 | 1.875 | 1,000 | 950 | 103,366 | 2030/10/15 |
| | | 2 KINDER MORGAN I 310215 | 2.0 | 5,500 | 5,195 | 565,095 | 2031/2/15 |
| | | 2.15 PHILLIPS 66 301215 | 2.15 | 5,000 | 4,807 | 522,897 | 2030/12/15 |
| | | 2.236 CHEVRON COR 300511 | 2.236 | 1,000 | 1,013 | 110,260 | 2030/5/11 |
| | | 2.25 AT&T INC 320201 | 2.25 | 3,000 | 2,862 | 311,338 | 2032/2/1 |
| | | 2.25 NEXTERA ENER 300601 | 2.25 | 3,000 | 2,985 | 324,773 | 2030/6/1 |
| | | 2.343 CHEVRON USA 500812 | 2.343 | 2,000 | 1,721 | 187,258 | 2050/8/12 |
| | | 2.45 COMCAST CORP 520815 | 2.45 | 1,000 | 867 | 94,338 | 2052/8/15 |
| | | 2.55 AT&T INC 331201 | 2.55 | 2,856 | 2,740 | 298,102 | 2033/12/1 |
| | | 2.55 VERIZON COMM 310321 | 2.55 | 3,000 | 3,020 | 328,511 | 2031/3/21 |
| | | 2.65 MPLX LP 300815 | 2.65 | 3,000 | 2,990 | 325,309 | 2030/8/15 |
| | | 2.65 VERIZON COMM 401120 | 2.65 | 5,000 | 4,651 | 505,986 | 2040/11/20 |
| | | 2.65 WALT DISNEY 310113 | 2.65 | 5,000 | 5,170 | 562,402 | 2031/1/13 |
| | | 2.75 NEXTERA ENER 291101 | 2.75 | 2,000 | 2,090 | 227,350 | 2029/11/1 |
| | | 2.75 SHELL INTERN 300406 | 2.75 | 1,500 | 1,576 | 171,427 | 2030/4/6 |
| | | 2.772 BP CAP MARK 501110 | 2.772 | 1,000 | 894 | 97,249 | 2050/11/10 |
| | | 2.8 CHARTER COMM 310401 | 2.8 | 9,500 | 9,443 | 1,027,182 | 2031/4/1 |
| | | 2.8 COMCAST CORP 510115 | 2.8 | 1,000 | 931 | 101,272 | 2051/1/15 |
| | | 2.8 ENTERGY CORP 300615 | 2.8 | 9,200 | 9,438 | 1,026,640 | 2030/6/15 |
| | | 2.85 BERKSHIRE HA 510515 | 2.85 | 1,000 | 927 | 100,842 | 2051/5/15 |
| | | 2.85 DOMINION ENE 260815 | 2.85 | 500 | 533 | 58,061 | 2026/8/15 |
| | | 2.85 SOUTHERN CAL 290801 | 2.85 | 1,000 | 1,035 | 112,576 | 2029/8/1 |
| | | 2.875 KANSAS CITY 291115 | 2.875 | 1,500 | 1,568 | 170,646 | 2029/11/15 |
| | | 2.875 VERIZON COM 501120 | 2.875 | 2,000 | 1,827 | 198,787 | 2050/11/20 |
| | | 2.891 UNION PACIF 360406 | 2.891 | 4,000 | 4,073 | 443,092 | 2036/4/6 |
| | | 2.9 AMERICAN TOWE 300115 | 2.9 | 3,000 | 3,104 | 337,677 | 2030/1/15 |
| | | 2.92 HALLIBURTON 300301 | 2.92 | 6,000 | 6,092 | 662,637 | 2030/3/1 |
| | | 2.95 CANADIAN NAT 300715 | 2.95 | 3,000 | 3,063 | 333,247 | 2030/7/15 |
| | | 2.95 NISOURCE INC 290901 | 2.95 | 6,000 | 6,287 | 683,899 | 2029/9/1 |
| | | 2.954 CHEVRON COR 260516 | 2.954 | 2,000 | 2,173 | 236,441 | 2026/5/16 |
| | | 2.973 UNION PACIF 620916 | 2.973 | 2,000 | 1,822 | 198,196 | 2062/9/16 |
| | | 2.987 VERIZON COM 561030 | 2.987 | 921 | 836 | 90,940 | 2056/10/30 |
| | | 3 T-MOBILE USA IN 410215 | 3.0 | 2,000 | 1,887 | 205,316 | 2041/2/15 |
| | | 3.05 NORFOLK SOUT 500515 | 3.05 | 1,000 | 963 | 104,806 | 2050/5/15 |
| | | 3.095 EXXON MOBIL 490816 | 3.095 | 2,000 | 1,966 | 213,895 | 2049/8/16 |
| | | 3.125 ENBRIDGE IN 291115 | 3.125 | 2,000 | 2,117 | 230,303 | 2029/11/15 |
| | | 3.125 ENTERPRISE 290731 | 3.125 | 7,000 | 7,462 | 811,688 | 2029/7/31 |
| | | 3.15 FLORIDA POWE 491001 | 3.15 | 1,000 | 1,028 | 111,902 | 2049/10/1 |
| | | 3.15 PACIFIC GAS 260101 | 3.15 | 1,500 | 1,567 | 170,536 | 2026/1/1 |
| | | 3.15 SOUTHWESTERN 500501 | 3.15 | 1,000 | 1,010 | 109,863 | 2050/5/1 |
| | | 3.15 VERIZON COMM 300322 | 3.15 | 1,000 | 1,065 | 115,924 | 2030/3/22 |
| | | 3.2 FEDEX CORP 250201 | 3.2 | 750 | 816 | 88,864 | 2025/2/1 |
| | | 3.25 BERKSHIRE HA 280415 | 3.25 | 3,500 | 3,809 | 414,337 | 2028/4/15 |

| 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 | |
| | 普通社債券 | 3.25 CHEVRON USA 291015 | 3.25 | 4,000 | 4,381 | 476,542 | 2029/10/15 |
| | | 3.25 DUKE ENERGY 491001 | 3.25 | 2,000 | 2,033 | 221,219 | 2049/10/1 |
| | | 3.25 MAGELLAN MID 300601 | 3.25 | 4,000 | 4,263 | 463,753 | 2030/6/1 |
| | | 3.25 SHELL INTERN 500406 | 3.25 | 1,000 | 1,015 | 110,449 | 2050/4/6 |
| | | 3.279 BP CAPITAL 270919 | 3.279 | 5,950 | 6,520 | 709,201 | 2027/9/19 |
| | | 3.3 AT&T INC 520201 | 3.3 | 1,000 | 912 | 99,207 | 2052/2/1 |
| | | 3.337 BAKER HUGHE 271215 | 3.337 | 4,000 | 4,350 | 473,167 | 2027/12/15 |
| | | 3.35 CSX CORP 251101 | 3.35 | 250 | 274 | 29,848 | 2025/11/1 |
| | | 3.35 CSX CORP 490915 | 3.35 | 1,000 | 1,007 | 109,630 | 2049/9/15 |
| | | 3.375 DOMINION EN 300401 | 3.375 | 6,000 | 6,483 | 705,242 | 2030/4/1 |
| | | 3.4 DTE ENERGY CO 290615 | 3.4 | 8,000 | 8,613 | 936,858 | 2029/6/15 |
| | | 3.4 DUKE ENERGY C 290615 | 3.4 | 4,000 | 4,330 | 471,064 | 2029/6/15 |
| | | 3.4 NORTHERN STAT 420815 | 3.4 | 1,000 | 1,080 | 117,486 | 2042/8/15 |
| | | 3.4 XCEL ENERGY I 300601 | 3.4 | 1,000 | 1,086 | 118,222 | 2030/6/1 |
| | | 3.482 EXXON MOBIL 300319 | 3.482 | 1,000 | 1,100 | 119,752 | 2030/3/19 |
| | | 3.49 NISOURCE FIN 270515 | 3.49 | 5,700 | 6,253 | 680,163 | 2027/5/15 |
| | | 3.5 AT&T INC 410601 | 3.5 | 2,000 | 1,989 | 216,442 | 2041/6/1 |
| | | 3.5 AT&T INC 530915 | 3.5 | 4,416 | 4,099 | 445,887 | 2053/9/15 |
| | | 3.5 BERKSHIRE HAT 250201 | 3.5 | 500 | 543 | 59,170 | 2025/2/1 |
| | | 3.5 NEXTERA ENERG 290401 | 3.5 | 7,500 | 8,240 | 896,313 | 2029/4/1 |
| | | 3.5 PIEDMONT NATU 290601 | 3.5 | 1,500 | 1,638 | 178,266 | 2029/6/1 |
| | | 3.5 PPL CAPITAL F 221201 | 3.5 | 250 | 259 | 28,276 | 2022/12/1 |
| | | 3.5 SPECTRA ENERG 250315 | 3.5 | 350 | 379 | 41,303 | 2025/3/15 |
| | | 3.5 WALT DISNEY C 400513 | 3.5 | 6,000 | 6,441 | 700,662 | 2040/5/13 |
| | | 3.5 XCEL ENERGY I 491201 | 3.5 | 1,000 | 1,030 | 112,046 | 2049/12/1 |
| | | 3.55 AT&T INC 550915 | 3.55 | 4,183 | 3,869 | 420,887 | 2055/9/15 |
| | | 3.55 NEXTERA ENER 270501 | 3.55 | 3,250 | 3,614 | 393,110 | 2027/5/1 |
| | | 3.55 PLAINS ALL A 291215 | 3.55 | 2,000 | 2,079 | 226,135 | 2029/12/15 |
| | | 3.6 WALT DISNEY C 510113 | 3.6 | 3,000 | 3,252 | 353,733 | 2051/1/13 |
| | | 3.625 DISCOVERY C 300515 | 3.625 | 1,500 | 1,615 | 175,732 | 2030/5/15 |
| | | 3.625 SYDNEY AIRP 260428 | 3.625 | 2,870 | 3,130 | 340,543 | 2026/4/28 |
| | | 3.633 BP CAP MARK 300406 | 3.633 | 4,000 | 4,442 | 483,200 | 2030/4/6 |
| | | 3.65 AT&T INC 510601 | 3.65 | 1,000 | 969 | 105,407 | 2051/6/1 |
| | | 3.65 AT&T INC 590915 | 3.65 | 1,462 | 1,364 | 148,429 | 2059/9/15 |
| | | 3.65 MIDAMERICAN 290415 | 3.65 | 2,500 | 2,811 | 305,823 | 2029/4/15 |
| | | 3.65 SOUTHERN CAL 280301 | 3.65 | 3,000 | 3,289 | 357,824 | 2028/3/1 |
| | | 3.65 WOODSIDE FI 250305 | 3.65 | 4,800 | 5,124 | 557,349 | 2025/3/5 |
| | | 3.7 BERKSHIRE HAT 300715 | 3.7 | 2,000 | 2,242 | 243,919 | 2030/7/15 |
| | | 3.7 CENTERPOINT E 490901 | 3.7 | 2,000 | 2,069 | 225,103 | 2049/9/1 |
| | | 3.7 DTE ELECTRIC 450315 | 3.7 | 2,000 | 2,207 | 240,129 | 2045/3/15 |
| | | 3.7 FLORIDA POWER 471201 | 3.7 | 1,000 | 1,127 | 122,635 | 2047/12/1 |
| | | 3.7 GEORGIA POWER 500130 | 3.7 | 1,000 | 1,059 | 115,257 | 2050/1/30 |
| | | 3.7 ONCOR ELECTRI 281115 | 3.7 | 1,000 | 1,127 | 122,667 | 2028/11/15 |
| | | 3.7 ONCOR ELECTRI 500515 | 3.7 | 1,000 | 1,113 | 121,156 | 2050/5/15 |
| | | 3.7 ROGERS COMMUN 491115 | 3.7 | 1,000 | 1,025 | 111,533 | 2049/11/15 |

| 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 | 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 | |
| | 普通社債券 | 3.75 AEP TRANSMIS 471201 | 3.75 | 1,000 | 1,093 | 118,945 | 2047/12/1 |
| | | 3.75 COMCAST CORP 400401 | 3.75 | 4,000 | 4,431 | 482,022 | 2040/4/1 |
| | | 3.75 DUKE ENERGY 460901 | 3.75 | 5,500 | 5,694 | 619,415 | 2046/9/1 |
| | | 3.75 ENERGY TRANS 300515 | 3.75 | 6,500 | 6,900 | 750,530 | 2030/5/15 |
| | | 3.75 ENTERGY CORP 500615 | 3.75 | 2,000 | 2,100 | 228,438 | 2050/6/15 |
| | | 3.75 ENTERPRISE P 250215 | 3.75 | 500 | 547 | 59,581 | 2025/2/15 |
| | | 3.75 PACIFIC GAS 280701 | 3.75 | 3,500 | 3,699 | 402,387 | 2028/7/1 |
| | | 3.75 SKY PLC 240916 | 3.75 | 1,000 | 1,101 | 119,768 | 2024/9/16 |
| | | 3.75 T-MOBILE USA 270415 | 3.75 | 2,000 | 2,208 | 240,231 | 2027/4/15 |
| | | 3.75 WILLIAMS COM 270615 | 3.75 | 4,500 | 4,990 | 542,774 | 2027/6/15 |
| | | 3.8 AEP TRANSMISS 490615 | 3.8 | 1,500 | 1,665 | 181,200 | 2049/6/15 |
| | | 3.8 AMERICAN TOWE 290815 | 3.8 | 5,000 | 5,520 | 600,412 | 2029/8/15 |
| | | 3.8 CROWN CASTLE 280215 | 3.8 | 1,000 | 1,102 | 119,899 | 2028/2/15 |
| | | 3.8 MARATHON PETR 280401 | 3.8 | 3,000 | 3,305 | 359,569 | 2028/4/1 |
| | | 3.8 ONCOR ELECTRI 470930 | 3.8 | 1,000 | 1,121 | 121,976 | 2047/9/30 |
| | | 3.8 PLAINS ALL AM 300915 | 3.8 | 3,000 | 3,155 | 343,225 | 2030/9/15 |
| | | 3.8 SEMPRA ENERGY 380201 | 3.8 | 1,000 | 1,098 | 119,470 | 2038/2/1 |
| | | 3.8 VIRGINIA ELEC 470915 | 3.8 | 1,500 | 1,667 | 181,372 | 2047/9/15 |
| | | 3.8 WALT DISNEY C 300322 | 3.8 | 3,250 | 3,653 | 397,338 | 2030/3/22 |
| | | 3.839 UNION PACIF 600320 | 3.839 | 2,050 | 2,226 | 242,212 | 2060/3/20 |
| | | 3.85 CANADIAN NAT 270601 | 3.85 | 6,000 | 6,591 | 716,936 | 2027/6/1 |
| | | 3.85 CHEVRON USA 280115 | 3.85 | 1,000 | 1,139 | 123,947 | 2028/1/15 |
| | | 3.85 KANSAS CITY 231115 | 3.85 | 1,500 | 1,590 | 173,028 | 2023/11/15 |
| | | 3.85 PHILLIPS 66 250409 | 3.85 | 1,000 | 1,102 | 119,922 | 2025/4/9 |
| | | 3.85 SOUTHWESTERN 480201 | 3.85 | 1,000 | 1,061 | 115,436 | 2048/2/1 |
| | | 3.875 SHELL INTER 281113 | 3.875 | 3,000 | 3,409 | 370,903 | 2028/11/13 |
| | | 3.875 T-MOBILE US 300415 | 3.875 | 13,500 | 14,790 | 1,608,762 | 2030/4/15 |
| | | 3.875 VIACOM INC 240401 | 3.875 | 2,050 | 2,218 | 241,345 | 2024/4/1 |
| | | 3.9 BURLINGTN NOR 460801 | 3.9 | 1,000 | 1,126 | 122,557 | 2046/8/1 |
| | | 3.9 FEDEX CORP 350201 | 3.9 | 500 | 562 | 61,136 | 2035/2/1 |
| | | 3.95 CSX CORP 500501 | 3.95 | 1,000 | 1,123 | 122,173 | 2050/5/1 |
| | | 3.95 DISCOVERY CO 280320 | 3.95 | 7,400 | 8,164 | 888,083 | 2028/3/20 |
| | | 3.95 ENTERPRISE P 270215 | 3.95 | 1,500 | 1,684 | 183,200 | 2027/2/15 |
| | | 3.95 FLORIDA POWE 480301 | 3.95 | 3,000 | 3,500 | 380,776 | 2048/3/1 |
| | | 3.95 MISSISSIPPI 280330 | 3.95 | 2,000 | 2,241 | 243,781 | 2028/3/30 |
| | | 3.95 NISOURCE INC 480330 | 3.95 | 3,000 | 3,282 | 357,001 | 2048/3/30 |
| | | 3.95 PPL CAPITAL 240315 | 3.95 | 850 | 918 | 99,901 | 2024/3/15 |
| | | 3.969 COMCAST COR 471101 | 3.969 | 1,402 | 1,595 | 173,566 | 2047/11/1 |
| | | 3.999 COMCAST COR 491101 | 3.999 | 725 | 828 | 90,083 | 2049/11/1 |
| | | 4 CANADIAN PACIFI 280601 | 4.0 | 1,000 | 1,123 | 122,201 | 2028/6/1 |
| | | 4 ENBRIDGE INC 491115 | 4.0 | 1,000 | 1,046 | 113,792 | 2049/11/15 |
| | | 4 HUSKY ENERGY IN 240415 | 4.0 | 2,200 | 2,363 | 257,113 | 2024/4/15 |
| | | 4 MPLX LP 280315 | 4.0 | 1,500 | 1,667 | 181,403 | 2028/3/15 |
| | | 4 PPL CAPITAL FUN 470915 | 4.0 | 2,500 | 2,760 | 300,262 | 2047/9/15 |
| | | 4 SEMPRA ENERGY 480201 | 4.0 | 5,500 | 5,987 | 651,314 | 2048/2/1 |

| 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 | |
| アメリカ | | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | |
| | 普通社債券 | 4 SOUTHERN CAL ED 470401 | 4.0 | 5,000 | 5,199 | 565,562 | 2047/4/1 |
| | | 4 WILLIAMS PARTNE 250915 | 4.0 | 1,950 | 2,171 | 236,206 | 2025/9/15 |
| | | 4.05 BERKSHIRE HA 250415 | 4.05 | 2,000 | 2,237 | 243,361 | 2025/4/15 |
| | | 4.05 SEMPRA ENERG 231201 | 4.05 | 1,000 | 1,077 | 117,194 | 2023/12/1 |
| | | 4.05 UNION PACIFI 460301 | 4.05 | 1,000 | 1,130 | 123,015 | 2046/3/1 |
| | | 4.1 CENTERPOINT E 470901 | 4.1 | 1,000 | 1,084 | 117,972 | 2047/9/1 |
| | | 4.1 CSX CORP 440315 | 4.1 | 150 | 167 | 18,269 | 2044/3/15 |
| | | 4.103 TELEFONICA 270308 | 4.103 | 1,000 | 1,128 | 122,777 | 2027/3/8 |
| | | 4.114 EXXON MOBIL 460301 | 4.114 | 3,000 | 3,434 | 373,608 | 2046/3/1 |
| | | 4.125 AT&T INC 260217 | 4.125 | 600 | 677 | 73,734 | 2026/2/17 |
| | | 4.125 DISCOVERY C 290515 | 4.125 | 1,000 | 1,109 | 120,650 | 2029/5/15 |
| | | 4.125 MPLX LP 270301 | 4.125 | 1,500 | 1,681 | 182,878 | 2027/3/1 |
| | | 4.125 PPL CAPITAL 300415 | 4.125 | 5,500 | 6,246 | 679,406 | 2030/4/15 |
| | | 4.125 SOUTHERN CA 480301 | 4.125 | 1,000 | 1,063 | 115,641 | 2048/3/1 |
| | | 4.125 VERIZON COM 270316 | 4.125 | 3,000 | 3,430 | 373,142 | 2027/3/16 |
| | | 4.15 BURLINGTN NO 450401 | 4.15 | 4,000 | 4,637 | 504,399 | 2045/4/1 |
| | | 4.15 COMCAST CORP 281015 | 4.15 | 5,150 | 5,950 | 647,238 | 2028/10/15 |
| | | 4.15 ENABLE MIDST 290915 | 4.15 | 3,000 | 3,241 | 352,626 | 2029/9/15 |
| | | 4.15 ENTERPRISE P 281016 | 4.15 | 3,500 | 3,976 | 432,487 | 2028/10/16 |
| | | 4.15 NORFOLK SOUT 480228 | 4.15 | 2,500 | 2,859 | 311,016 | 2048/2/28 |
| | | 4.2 CHARTER COMM 280315 | 4.2 | 1,000 | 1,115 | 121,298 | 2028/3/15 |
| | | 4.2 COMCAST CORP 340815 | 4.2 | 1,250 | 1,465 | 159,393 | 2034/8/15 |
| | | 4.2 DUKE ENERGY C 490615 | 4.2 | 1,000 | 1,110 | 120,815 | 2049/6/15 |
| | | 4.2 DUKE ENERGY F 480715 | 4.2 | 3,500 | 4,132 | 449,531 | 2048/7/15 |
| | | 4.2 ENTERPRISE PR 500131 | 4.2 | 1,000 | 1,086 | 118,179 | 2050/1/31 |
| | | 4.2 KANSAS CITY S 691115 | 4.2 | 2,000 | 2,221 | 241,614 | 2069/11/15 |
| | | 4.2 PPL CAPITAL 220615 | 4.2 | 950 | 979 | 106,538 | 2022/6/15 |
| | | 4.2 SOUTHERN CAL 290301 | 4.2 | 2,000 | 2,257 | 245,594 | 2029/3/1 |
| | | 4.2 VIACOMCBS INC 320519 | 4.2 | 3,000 | 3,366 | 366,214 | 2032/5/19 |
| | | 4.227 EXXON MOBIL 400319 | 4.227 | 2,000 | 2,320 | 252,390 | 2040/3/19 |
| | | 4.234 BP CAP MARK 281106 | 4.234 | 9,000 | 10,327 | 1,123,332 | 2028/11/6 |
| | | 4.25 BERKSHIRE HA 501015 | 4.25 | 1,000 | 1,178 | 128,137 | 2050/10/15 |
| | | 4.25 CENTERPOINT 281101 | 4.25 | 2,000 | 2,265 | 246,442 | 2028/11/1 |
| | | 4.25 COMCAST CORP 301015 | 4.25 | 5,000 | 5,821 | 633,220 | 2030/10/15 |
| | | 4.25 DOMINION ENE 280601 | 4.25 | 3,000 | 3,432 | 373,302 | 2028/6/1 |
| | | 4.25 ENTERPRISE P 480215 | 4.25 | 2,000 | 2,173 | 236,429 | 2048/2/15 |
| | | 4.25 FEDEX CORP 300515 | 4.25 | 3,000 | 3,451 | 375,406 | 2030/5/15 |
| | | 4.25 MISSISSIPPI 420315 | 4.25 | 2,000 | 2,295 | 249,643 | 2042/3/15 |
| | | 4.25 SOUTHERN CO 360701 | 4.25 | 3,450 | 3,959 | 430,725 | 2036/7/1 |
| | | 4.25 TRANSCANADA 280515 | 4.25 | 4,000 | 4,546 | 494,524 | 2028/5/15 |
| | | 4.25 VODAFONE GRO 500917 | 4.25 | 5,000 | 5,608 | 610,007 | 2050/9/17 |
| | | 4.3 AMERICAN ELEC 281201 | 4.3 | 8,000 | 9,125 | 992,601 | 2028/12/1 |
| | | 4.3 AT&T INC 300215 | 4.3 | 2,000 | 2,260 | 245,841 | 2030/2/15 |
| | | 4.3 CONOCOPHILLIP 441115 | 4.3 | 1,000 | 1,163 | 126,564 | 2044/11/15 |
| | | 4.3 CSX CORP 480301 | 4.3 | 1,000 | 1,156 | 125,825 | 2048/3/1 |

| 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 | |
| アメリカ | | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | |
| | 普通社債券 | 4.3 KINDER MORGAN 250601 | 4.3 | 2,300 | 2,575 | 280,187 | 2025/6/1 |
| | | 4.3 KINDER MORGAN 280301 | 4.3 | 6,500 | 7,369 | 801,539 | 2028/3/1 |
| | | 4.35 AT&T INC 290301 | 4.35 | 13,000 | 14,812 | 1,611,163 | 2029/3/1 |
| | | 4.375 SHELL INTER 450511 | 4.375 | 2,950 | 3,523 | 383,238 | 2045/5/11 |
| | | 4.375 T-MOBILE US 400415 | 4.375 | 2,000 | 2,241 | 243,838 | 2040/4/15 |
| | | 4.375 VIACOM INC 430315 | 4.375 | 1,000 | 1,090 | 118,658 | 2043/3/15 |
| | | 4.375 VODAFONE GR 280530 | 4.375 | 1,500 | 1,732 | 188,480 | 2028/5/30 |
| | | 4.4 HUSKY ENERGY 290415 | 4.4 | 1,000 | 1,103 | 120,033 | 2029/4/15 |
| | | 4.4 MARATHON OIL 270715 | 4.4 | 1,000 | 1,122 | 122,060 | 2027/7/15 |
| | | 4.4 SOUTHERN CO 460701 | 4.4 | 3,250 | 3,709 | 403,519 | 2046/7/1 |
| | | 4.4 VERIZON COMMU 341101 | 4.4 | 1,200 | 1,411 | 153,492 | 2034/11/1 |
| | | 4.45 BERKSHIRE HA 490115 | 4.45 | 1,000 | 1,212 | 131,853 | 2049/1/15 |
| | | 4.45 EXELON CORP 460415 | 4.45 | 3,100 | 3,642 | 396,232 | 2046/4/15 |
| | | 4.464 CCO SAFARI 220723 | 4.464 | 390 | 405 | 44,146 | 2022/7/23 |
| | | 4.486 BAKER HUGHE 300501 | 4.486 | 2,000 | 2,320 | 252,396 | 2030/5/1 |
| | | 4.5 APPALACHIAN P 490301 | 4.5 | 1,000 | 1,183 | 128,734 | 2049/3/1 |
| | | 4.5 AT&T INC 350515 | 4.5 | 4,050 | 4,609 | 501,321 | 2035/5/15 |
| | | 4.5 AT&T INC 480309 | 4.5 | 3,386 | 3,725 | 405,260 | 2048/3/9 |
| | | 4.5 BERKSHIRE HAT 450201 | 4.5 | 1,250 | 1,482 | 161,207 | 2045/2/1 |
| | | 4.5 COMCAST CORP 430115 | 4.5 | 1,000 | 1,225 | 133,340 | 2043/1/15 |
| | | 4.5 ENTERGY TEXAS 390330 | 4.5 | 1,000 | 1,165 | 126,779 | 2039/3/30 |
| | | 4.5 MPLX LP 380415 | 4.5 | 1,000 | 1,114 | 121,256 | 2038/4/15 |
| | | 4.5 PACIFIC GAS & 400701 | 4.5 | 2,000 | 2,013 | 218,978 | 2040/7/1 |
| | | 4.5 PLAINS ALL AM 261215 | 4.5 | 1,500 | 1,673 | 182,036 | 2026/12/15 |
| | | 4.5 SABINE PASS L 300515 | 4.5 | 4,000 | 4,545 | 494,426 | 2030/5/15 |
| | | 4.5 SPECTRA ENERG 450315 | 4.5 | 1,120 | 1,261 | 137,209 | 2045/3/15 |
| | | 4.5 TRANSURBAN QL 280419 | 4.5 | 3,300 | 3,645 | 396,485 | 2028/4/19 |
| | | 4.5 VALERO ENERGY 280315 | 4.5 | 1,000 | 1,118 | 121,659 | 2028/3/15 |
| | | 4.5 VERIZON COMMU 330810 | 4.5 | 4,000 | 4,743 | 515,899 | 2033/8/10 |
| | | 4.522 VERIZON COM 480915 | 4.522 | 3,424 | 4,100 | 446,000 | 2048/9/15 |
| | | 4.55 FEDEX CORP 460401 | 4.55 | 3,000 | 3,517 | 382,548 | 2046/4/1 |
| | | 4.55 PACIFIC GAS 300701 | 4.55 | 7,000 | 7,549 | 821,108 | 2030/7/1 |
| | | 4.6 COMCAST CORP 381015 | 4.6 | 4,400 | 5,373 | 584,425 | 2038/10/15 |
| | | 4.65 PIEDMONT NAT 430801 | 4.65 | 1,500 | 1,812 | 197,114 | 2043/8/1 |
| | | 4.7 COMCAST CORP 481015 | 4.7 | 8,750 | 11,062 | 1,203,262 | 2048/10/15 |
| | | 4.7 DOMINION ENER 441201 | 4.7 | 1,000 | 1,211 | 131,728 | 2044/12/1 |
| | | 4.7 EXELON CORP 500415 | 4.7 | 2,000 | 2,439 | 265,290 | 2050/4/15 |
| | | 4.7 MARATHON PETR 250501 | 4.7 | 2,000 | 2,266 | 246,554 | 2025/5/1 |
| | | 4.7 MPLX LP 480415 | 4.7 | 1,000 | 1,121 | 121,960 | 2048/4/15 |
| | | 4.7 PPL CAPITAL F 430601 | 4.7 | 2,000 | 2,400 | 261,127 | 2043/6/1 |
| | | 4.709 FOX CORP 290125 | 4.709 | 1,000 | 1,162 | 126,478 | 2029/1/25 |
| | | 4.75 ENERGY TRANS 260115 | 4.75 | 1,500 | 1,689 | 183,767 | 2026/1/15 |
| | | 4.75 PACIFIC NATI 280322 | 4.75 | 4,000 | 4,271 | 464,570 | 2028/3/22 |
| | | 4.8 CANADIAN PACI 450801 | 4.8 | 2,000 | 2,492 | 271,120 | 2045/8/1 |
| | | 4.8 MPLX LP 290215 | 4.8 | 2,000 | 2,320 | 252,411 | 2029/2/15 |

| 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 | |
| | 普通社債券 | 4.85 ENTERPRISE P 420815 | 4.85 | 1,750 | 2,084 | 226,698 | 2042/8/15 |
| | | 4.85 ENTERPRISE P 440315 | 4.85 | 1,250 | 1,477 | 160,755 | 2044/3/15 |
| | | 4.862 VERIZON COM 460821 | 4.862 | 5,110 | 6,379 | 693,949 | 2046/8/21 |
| | | 4.875 MPLX LP 250601 | 4.875 | 3,000 | 3,399 | 369,763 | 2025/6/1 |
| | | 4.875 PHILLIPS 66 441115 | 4.875 | 1,000 | 1,206 | 131,220 | 2044/11/15 |
| | | 4.875 TRANSCANADA 480515 | 4.875 | 3,000 | 3,617 | 393,507 | 2048/5/15 |
| | | 4.875 VODAFONE GR 490619 | 4.875 | 1,000 | 1,214 | 132,058 | 2049/6/19 |
| | | 4.9 BURLINGTN NOR 440401 | 4.9 | 2,000 | 2,559 | 278,383 | 2044/4/1 |
| | | 4.9 DOMINION RESO 410801 | 4.9 | 200 | 245 | 26,693 | 2041/8/1 |
| | | 4.9 ENERGY TRANSF 240201 | 4.9 | 300 | 328 | 35,684 | 2024/2/1 |
| | | 4.9 FEDEX CORP 340115 | 4.9 | 1,500 | 1,835 | 199,659 | 2034/1/15 |
| | | 4.908 CCO SAFARI 250723 | 4.908 | 6,380 | 7,281 | 792,047 | 2025/7/23 |
| | | 4.95 ENERGY TRANS 280615 | 4.95 | 3,000 | 3,435 | 373,656 | 2028/6/15 |
| | | 4.95 PACIFIC GAS 500701 | 4.95 | 2,000 | 2,063 | 224,409 | 2050/7/1 |
| | | 4.95 VIACOMCBS IN 310115 | 4.95 | 9,000 | 10,627 | 1,155,966 | 2031/1/15 |
| | | 4.95 VIACOMCBS IN 500519 | 4.95 | 1,000 | 1,176 | 127,955 | 2050/5/19 |
| | | 5 SABINE PASS LIQ 270315 | 5.0 | 4,000 | 4,623 | 502,951 | 2027/3/15 |
| | | 5.012 VERIZON COM 490415 | 5.012 | 4,000 | 5,105 | 555,368 | 2049/4/15 |
| | | 5.012 VERIZON COM 540821 | 5.012 | 2,250 | 2,932 | 318,919 | 2054/8/21 |
| | | 5.05 CHARTER COMM 290330 | 5.05 | 6,750 | 7,878 | 856,901 | 2029/3/30 |
| | | 5.1 EXELON CORP 450615 | 5.1 | 150 | 190 | 20,725 | 2045/6/15 |
| | | 5.1 WILLIAMS COMP 450915 | 5.1 | 1,500 | 1,777 | 193,298 | 2045/9/15 |
| | | 5.125 MARATHON PE 261215 | 5.125 | 2,000 | 2,380 | 258,873 | 2026/12/15 |
| | | 5.15 AT&T INC 500215 | 5.15 | 2,000 | 2,417 | 262,957 | 2050/2/15 |
| | | 5.15 PLAINS ALL A 420601 | 5.15 | 157 | 168 | 18,326 | 2042/6/1 |
| | | 5.2 CROWN CASTLE 490215 | 5.2 | 1,000 | 1,254 | 136,425 | 2049/2/15 |
| | | 5.2 MPLX LP 470301 | 5.2 | 1,200 | 1,419 | 154,347 | 2047/3/1 |
| | | 5.213 TELEFONICA 470308 | 5.213 | 1,300 | 1,545 | 168,067 | 2047/3/8 |
| | | 5.25 CHEVRON USA 431115 | 5.25 | 1,000 | 1,316 | 143,233 | 2043/11/15 |
| | | 5.25 DOMINION RES 330801 | 5.25 | 346 | 431 | 46,955 | 2033/8/1 |
| | | 5.25 ENERGY TRANS 290415 | 5.25 | 4,000 | 4,668 | 507,760 | 2029/4/15 |
| | | 5.3 ENERGY TRANSF 470415 | 5.3 | 1,000 | 1,117 | 121,526 | 2047/4/15 |
| | | 5.35 SUNOCO LOGIS 450515 | 5.35 | 500 | 560 | 60,919 | 2045/5/15 |
| | | 5.375 CHARTER COM 470501 | 5.375 | 2,100 | 2,479 | 269,720 | 2047/5/1 |
| | | 5.476 FOX CORP 390125 | 5.476 | 1,250 | 1,572 | 171,053 | 2039/1/25 |
| | | 5.5 ENBRIDGE ENER 400915 | 5.5 | 200 | 247 | 26,884 | 2040/9/15 |
| | | 5.5 ENERGY TRANSF 270601 | 5.5 | 2,500 | 2,942 | 320,001 | 2027/6/1 |
| | | 5.5 MPLX LP 490215 | 5.5 | 1,000 | 1,243 | 135,251 | 2049/2/15 |
| | | 5.5 SHELL INTERNA 400325 | 5.5 | 1,000 | 1,365 | 148,556 | 2040/3/25 |
| | | 5.55 KINDER MORGA 450601 | 5.55 | 3,050 | 3,789 | 412,155 | 2045/6/1 |
| | | 5.625 EXELON CORP 350615 | 5.625 | 1,200 | 1,557 | 169,397 | 2035/6/15 |
| | | 5.625 SABINE PASS 250301 | 5.625 | 500 | 574 | 62,516 | 2025/3/1 |
| | | 5.75 BURLINGTN NO 400501 | 5.75 | 650 | 891 | 96,967 | 2040/5/1 |
| | | 5.75 CANADIAN PAC 420115 | 5.75 | 1,100 | 1,478 | 160,811 | 2042/1/15 |
| | | 5.75 MIDAMERIC 351101 | 5.75 | 100 | 136 | 14,867 | 2035/11/1 |

| 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 | |
| アメリカ | | | % | 千アメリカドル | 千アメリカドル | 千円 | |
| | 普通社債券 | 5.8 MIDAMERICAN 361015 | 5.8 | 1,400 | 1,905 | 207,300 | 2036/10/15 |
| | | 5.875 ENBRIDGE EN 251015 | 5.875 | 1,580 | 1,878 | 204,272 | 2025/10/15 |
| | | 5.875 SABINE PASS 260630 | 5.875 | 1,250 | 1,485 | 161,591 | 2026/6/30 |
| | | 5.875 TIME WARNER 401115 | 5.875 | 600 | 760 | 82,676 | 2040/11/15 |
| | | 5.95 CANADIAN PAC 370515 | 5.95 | 700 | 963 | 104,836 | 2037/5/15 |
| | | 5.95 DOMINION R 350615 | 5.95 | 2,150 | 2,881 | 313,391 | 2035/6/15 |
| | | 5.95 NBCUNIVERSAL 410401 | 5.95 | 400 | 569 | 61,905 | 2041/4/1 |
| | | 6 AT&T INC 400815 | 6.0 | 2,000 | 2,631 | 286,189 | 2040/8/15 |
| | | 6 SEMPRA ENERGY 391015 | 6.0 | 1,450 | 1,963 | 213,579 | 2039/10/15 |
| | | 6.05 DUKE ENERGY 380415 | 6.05 | 1,125 | 1,572 | 171,048 | 2038/4/15 |
| | | 6.1 TRANS-CANADA 400601 | 6.1 | 500 | 674 | 73,315 | 2040/6/1 |
| | | 6.125 MIDAMERICAN 360401 | 6.125 | 4,194 | 5,789 | 629,742 | 2036/4/1 |
| | | 6.15 BURLINGTN NO 370501 | 6.15 | 795 | 1,117 | 121,557 | 2037/5/1 |
| | | 6.15 CSX CORP 370501 | 6.15 | 1,700 | 2,353 | 255,943 | 2037/5/1 |
| | | 6.15 VODAFONE GRO 370227 | 6.15 | 1,000 | 1,359 | 147,853 | 2037/2/27 |
| | | 6.2 TRANSCANADA P 371015 | 6.2 | 1,000 | 1,338 | 145,552 | 2037/10/15 |
| | | 6.25 EXELON GENER 391001 | 6.25 | 1,000 | 1,192 | 129,693 | 2039/10/1 |
| | | 6.3 DOMINION RESO 330315 | 6.3 | 250 | 332 | 36,216 | 2033/3/15 |
| | | 6.3 WILLIAMS PART 400415 | 6.3 | 1,200 | 1,592 | 173,214 | 2040/4/15 |
| | | 6.35 DISCOVERY CO 400601 | 6.35 | 1,000 | 1,342 | 145,998 | 2040/6/1 |
| | | 6.384 CHARTER COM 351023 | 6.384 | 1,000 | 1,309 | 142,383 | 2035/10/23 |
| | | 6.45 ENTERPRISE 400901 | 6.45 | 250 | 347 | 37,801 | 2040/9/1 |
| | | 6.484 CHARTER COM 451023 | 6.484 | 1,000 | 1,327 | 144,444 | 2045/10/23 |
| | | 6.5 CONOCOPHILLIP 390201 | 6.5 | 3,650 | 5,268 | 573,078 | 2039/2/1 |
| | | 6.5 MARATHON PETR 410301 | 6.5 | 2,850 | 3,871 | 421,113 | 2041/3/1 |
| | | 6.5 SUNCOR ENERGY 380615 | 6.5 | 2,000 | 2,753 | 299,446 | 2038/6/15 |
| | | 6.55 TIME WARNER 370501 | 6.55 | 500 | 665 | 72,407 | 2037/5/1 |
| | | 6.65 WALT DISNEY 371115 | 6.65 | 1,000 | 1,479 | 160,965 | 2037/11/15 |
| | | 6.7 PLAINS ALL AM 360515 | 6.7 | 150 | 179 | 19,508 | 2036/5/15 |
| | | 6.75 CONS EDISON 380401 | 6.75 | 750 | 1,091 | 118,774 | 2038/4/1 |
| | | 6.85 SUNCOR ENERG 390601 | 6.85 | 2,000 | 2,857 | 310,837 | 2039/6/1 |
| | | 6.875 VIACOM INC 360430 | 6.875 | 1,750 | 2,444 | 265,925 | 2036/4/30 |
| | | 6.95 CONOCO INC 290415 | 6.95 | 2,100 | 2,824 | 307,202 | 2029/4/15 |
| | | 7.045 TELEFONICA 360620 | 7.045 | 1,000 | 1,413 | 153,757 | 2036/6/20 |
| | | 7.05 COMCAST CORP 330315 | 7.05 | 500 | 721 | 78,489 | 2033/3/15 |
| | | 7.3 KINDER MORGAN 330815 | 7.3 | 500 | 696 | 75,764 | 2033/8/15 |
| | | 7.4 BURLINGTON RE 311201 | 7.4 | 200 | 290 | 31,549 | 2031/12/1 |
| | | 7.4 KINDER MORGAN 310315 | 7.4 | 500 | 684 | 74,462 | 2031/3/15 |
| | | 7.5 ENBRIDGE ENER 380415 | 7.5 | 300 | 431 | 46,888 | 2038/4/15 |
| | | 7.5 ENERGY TRANSF 380701 | 7.5 | 500 | 680 | 74,009 | 2038/7/1 |
| | | 7.875 CBS CORP 300730 | 7.875 | 400 | 563 | 61,258 | 2030/7/30 |
| | | 7.875 DEVON ENERG 310930 | 7.875 | 1,000 | 1,363 | 148,283 | 2031/9/30 |
| | | 8.375 TIME WARN 230315 | 8.375 | 2,900 | 3,306 | 359,623 | 2023/3/15 |
| | | 8.375 TIME WARNER 330715 | 8.375 | 3,800 | 5,666 | 616,304 | 2033/7/15 |
| | | STEP BRITISH TEL 301215 | 9.625 | 700 | 1,096 | 119,231 | 2030/12/15 |

| 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 | |
| | 普通社債券 | STEP DEUTSCHE TEL 300615 | 8.75 | 6,800 | 10,177 | 1,106,962 | 2030/6/15 |
| | | STEP ORANGE SA 310301 | 9.0 | 700 | 1,096 | 119,261 | 2031/3/1 |
| 合計 | | | | | | 91,433,862 | |

(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。

## 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 | 債券先物取引 | NOTE5Y | 8,010 | — |
| | | NOTE2Y | 1,729 | — |
| | | NOTE10Y | — | 4,490 |
| | | T-BOND | 3,384 | — |
| | | ULTR10Y 2106 | — | 16,619 |
| | | BOND30Y | 3,497 | — |

(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10日現在)

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 91,433,862 | 97.8 |
| コール・ローン等、その他 | 2,061,154 | 2.2 |
| 投資信託財産総額 | 93,495,016 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (92,886,185千円) の投資信託財産総額 (93,495,016千円) に対する比率は99.3%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＝108.77円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年５月10日現在)

| 項　　目 | 当 期 末 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 資産 | 93,328,220,999 |
| コール・ローン等 | 472,044,178 |
| 公社債(評価額) | 91,433,862,089 |
| 未収入金 | 425,697,522 |
| 未収利息 | 762,446,826 |
| 前払費用 | 45,136,814 |
| 差入委託証拠金 | 189,033,570 |
| (B) 負債 | 240,639,549 |
| 未払金 | 240,639,485 |
| 未払利息 | 64 |
| (C) 純資産総額(Ａ－Ｂ) | 93,087,581,450 |
| 元本 | 45,542,148,746 |
| 次期繰越損益金 | 47,545,432,704 |
| (D) 受益権総口数 | 45,542,148,746口 |
| １万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ) | 20,440円 |

＜注記事項＞

①期首元本額　34,212,749,501円
　期中追加設定元本額　11,899,203,397円
　期中一部解約元本額　569,804,152円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.0440円です。

## ○損益の状況 (2020年５月12日～2021年５月10日)

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 2,939,234,329 |
| 受取利息 | 2,939,324,752 |
| 支払利息 | △ 90,423 |
| (B) 有価証券売買損益 | 3,057,091,482 |
| 売買益 | 4,854,840,119 |
| 売買損 | △ 1,797,748,637 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 43,829,325 |
| 取引益 | 1,441,814,506 |
| 取引損 | △ 1,397,985,181 |
| (D) 保管費用等 | △ 8,080,027 |
| (E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ) | 6,032,075,109 |
| (F) 前期繰越損益金 | 30,053,426,840 |
| (G) 追加信託差損益金 | 12,014,516,603 |
| (H) 解約差損益金 | △ 554,585,848 |
| (I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ) | 47,545,432,704 |
| 次期繰越損益金(Ｉ) | 47,545,432,704 |

(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）

| | |
|---|---|
| 三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>（毎月決算型） | 37,005,916,134円 |
| 三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（毎月決算型） | 5,134,129,942円 |
| ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 1,468,924,248円 |
| 三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>（年１回決算型） | 1,261,605,893円 |
| 三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>（年１回決算型） | 631,498,651円 |
| 外国債券アクティブファンドセレクション（ラップ専用） | 25,752,831円 |
| ＡＭＰ ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け） | 14,321,047円 |
| 合計 | 45,542,148,746円 |

**グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）**
損益の状況、組入資産の明細は「グローバル社債ファンドＴ（適格機関投資家専用）」の第５期（2020年９月８日～2021年９月６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

| 項目 | 第４期<br>自　2019年９月６日<br>至　2020年９月７日 | 第５期<br>自　2020年９月８日<br>至　2021年９月６日 |
|---|---|---|
| | 金額（円） | 金額（円） |
| Ⅰ　営業収益 | | |
| 有価証券売買等損益 | 2,439,539,318 | 2,356,772,720 |
| 営業収益合計 | 2,439,539,318 | 2,356,772,720 |
| Ⅱ　営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 12,999,991 | 13,813,432 |
| 委託者報酬 | 91,951,140 | 97,128,956 |
| その他費用 | 1,006,756 | 992,086 |
| 営業費用合計 | 105,957,887 | 111,934,474 |
| 営業利益金額または損失金額（△） | 2,333,581,431 | 2,244,838,246 |
| 経常利益金額または損失金額（△） | 2,333,581,431 | 2,244,838,246 |
| 当期純利益金額または純損失金額（△） | 2,333,581,431 | 2,244,838,246 |
| Ⅲ　一部解約に伴う当期純利益金額または純損失金額（△）分配額 | 36,476,286 | 64,691,123 |
| Ⅳ　期首剰余金または欠損金（△） | 2,823,681,797 | 4,996,291,234 |
| Ⅴ　剰余金増加額 | 291,453,594 | 625,979,393 |
| （当期追加信託に伴う剰余金増加額） | (291,453,594) | (625,979,393) |
| Ⅵ　剰余金減少額 | 415,949,302 | 389,415,014 |
| （当期一部解約に伴う剰余金減少額） | (415,949,302) | (389,415,014) |
| Ⅶ　期末剰余金または欠損金（△） | 4,996,291,234 | 7,413,002,736 |

## ■組入資産の明細

| 種類 | 銘柄 | 券面総額（口） | 評価額（円） | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | グローバル社債マザーファンド | 25,858,711,510 | 33,696,486,968 | |
| 合計 | | 25,858,711,510 | 33,696,486,968 | |

下記は、グローバル社債マザーファンドの内容です。

有価証券明細表（債券）

（2021年９月６日現在）

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 特殊債券 | 米ドル | MDC-GMTN B.V. | 500,000.00 | 586,734.50 | |
| | | SAUDI ARABIAN OIL CO | 1,050,000.00 | 1,145,102.70 | |
| | | SAUDI ARABIAN OIL CO | 650,000.00 | 646,744.15 | |
| | 計 | 銘柄数： 3 | 2,200,000.00 | 2,378,581.35 | |
| | | | | (261,239,589) | |
| | | 組入時価比率： 0.8% | | 0.8% | |
| | ユーロ | PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR | 750,000.00 | 807,060.00 | |
| | | PETROLEOS MEXICANOS | 1,200,000.00 | 1,211,424.00 | |
| | 計 | 銘柄数： 2 | 1,950,000.00 | 2,018,484.00 | |
| | | | | (263,270,868) | |
| | | 組入時価比率： 0.8% | | 0.8% | |
| | 小計 | | | 524,510,457 | |
| | | | | (524,510,457) | |
| 社債券 | 米ドル | 7-ELEVEN INC | 975,000.00 | 943,222.98 | |
| | | ABBVIE INC | 925,000.00 | 1,113,551.02 | |
| | | AERCAP IRELAND CAP/GLOBA | 287,000.00 | 292,549.24 | |
| | | AERCAP IRELAND CAP/GLOBA | 600,000.00 | 633,228.09 | |
| | | AGILENT TECHNOLOGIES INC | 650,000.00 | 658,960.75 | |
| | | AIR LEASE CORP | 150,000.00 | 157,570.49 | |
| | | AIR LEASE CORP | 450,000.00 | 451,515.83 | |
| | | AIR PRODUCTS & CHEMICALS | 750,000.00 | 769,785.57 | |
| | | ALIBABA GROUP HOLDING | 1,375,000.00 | 1,424,080.30 | |
| | | ALIBABA GROUP HOLDING | 900,000.00 | 882,222.61 | |
| | | ALLSTATE CORP | 750,000.00 | 723,864.49 | |
| | | ALTRIA GROUP INC | 775,000.00 | 757,066.10 | |
| | | AMAZON.COM INC | 400,000.00 | 382,319.20 | |
| | | AMAZON.COM INC | 625,000.00 | 605,801.16 | |
| | | AMEREN ILLINOIS CO | 875,000.00 | 847,915.84 | |
| | | AMERICAN AIRLINES/AADVAN | 440,000.00 | 474,100.00 | |
| | | AMERICAN AXLE & MFG INC | 625,000.00 | 658,593.75 | |
| | | AMERICAN INTL GROUP | 700,000.00 | 809,366.21 | |
| | | ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 425,000.00 | 506,713.48 | |
| | | ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 250,000.00 | 299,676.94 | |
| | | ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR | 1,550,000.00 | 1,906,884.10 | |
| | | ANTHEM INC | 875,000.00 | 889,445.46 | |
| | | AON CORP | 925,000.00 | 977,806.94 | |
| | | APPLE INC | 275,000.00 | 270,277.45 | |
| | | APPLE INC | 700,000.00 | 688,042.34 | |
| | | APPLE INC | 700,000.00 | 693,770.65 | |
| | | AT&T INC | 2,325,000.00 | 2,382,310.88 | |
| | | AUST & NZ BANKING GROUP | 450,000.00 | 443,482.20 | |
| | | AVOLON HOLDINGS FNDG LTD | 675,000.00 | 695,921.03 | |
| | | BAIDU INC | 675,000.00 | 684,137.92 | |
| | | BANCO DE CREDITO DEL PER | 620,000.00 | 640,630.50 | |
| | | BANCO SANTANDER CHILE | 875,000.00 | 915,258.75 | |

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 社債券 | 米ドル | BANCO SANTANDER SA | 200,000.00 | 228,812.44 | |
| | | BANK OF AMERICA CORP | 525,000.00 | 596,446.81 | |
| | | BANK OF AMERICA CORP | 775,000.00 | 784,710.41 | |
| | | BANK OF AMERICA CORP | 4,650,000.00 | 4,825,390.91 | |
| | | BANK OF AMERICA CORP | 675,000.00 | 726,355.30 | |
| | | BARCLAYS PLC | 700,000.00 | 741,297.04 | |
| | | BAT CAPITAL CORP | 2,300,000.00 | 2,487,519.69 | |
| | | BAT CAPITAL CORP | 200,000.00 | 199,545.69 | |
| | | BAT CAPITAL CORP | 75,000.00 | 74,423.27 | |
| | | BELROSE FUNDING TRUST | 350,000.00 | 349,170.82 | |
| | | BERKSHIRE HATHAWAY ENERG | 1,000,000.00 | 978,898.09 | |
| | | BERRY GLOBAL INC | 600,000.00 | 605,706.00 | |
| | | BERRY GLOBAL INC | 610,000.00 | 644,038.00 | |
| | | BMW US CAPITAL LLC | 400,000.00 | 420,571.07 | |
| | | BNP PARIBAS | 1,925,000.00 | 2,223,447.61 | |
| | | BOEING CO | 550,000.00 | 565,875.68 | |
| | | BOEING CO | 575,000.00 | 588,846.63 | |
| | | BOEING CO | 200,000.00 | 208,943.39 | |
| | | BOSTON PROPERTIES LP | 350,000.00 | 354,246.27 | |
| | | BOSTON SCIENTIFIC CORP | 800,000.00 | 834,780.23 | |
| | | BP CAPITAL MARKETS PLC | 625,000.00 | 689,062.50 | |
| | | BP CAPITAL MARKETS PLC | 625,000.00 | 667,593.75 | |
| | | BPCE SA | 2,225,000.00 | 2,468,444.01 | |
| | | BRASKEM NETHERLANDS | 620,000.00 | 671,925.00 | |
| | | BROADCOM INC | 350,000.00 | 393,760.73 | |
| | | BROADCOM INC | 225,000.00 | 222,523.20 | |
| | | BROOKFIELD FIN I UK PLC | 500,000.00 | 500,152.92 | |
| | | BROOKFIELD FINANCE LLC | 75,000.00 | 78,654.11 | |
| | | BROWN & BROWN INC | 1,350,000.00 | 1,364,981.70 | |
| | | BURLINGTN NORTH SANTA FE | 200,000.00 | 256,208.45 | |
| | | BURLINGTN NORTH SANTA FE | 275,000.00 | 289,669.82 | |
| | | BURLINGTN NORTH SANTA FE | 450,000.00 | 493,332.46 | |
| | | CANADIAN IMPERIAL BANK | 1,250,000.00 | 1,250,575.48 | |
| | | CAPITAL ONE FINANCIAL CO | 1,475,000.00 | 1,588,629.22 | |
| | | CARREFOUR SA | 400,000.00 | 404,743.06 | |
| | | CHARTER COMM OPT LLC/CAP | 400,000.00 | 389,633.44 | |
| | | CHARTER COMM OPT LLC/CAP | 375,000.00 | 379,240.17 | |
| | | CHARTER COMM OPT LLC/CAP | 275,000.00 | 353,672.65 | |
| | | CHARTER COMM OPT LLC/CAP | 850,000.00 | 1,024,922.78 | |
| | | CHEMOURS CO | 790,000.00 | 782,850.50 | |
| | | CHINA CINDA 2020 I MNGMN | 900,000.00 | 889,611.38 | |
| | | CIGNA CORP | 775,000.00 | 793,944.33 | |
| | | CITIGROUP INC | 3,100,000.00 | 3,185,428.41 | |
| | | CLEVELAND ELECTRIC ILLUM | 675,000.00 | 797,006.37 | |
| | | CNO FINANCIAL GROUP INC | 490,000.00 | 582,573.00 | |
| | | CNOOC FINANCE 2012 LTD | 1,400,000.00 | 1,427,972.00 | |
| | | COMCAST CORP | 400,000.00 | 392,800.96 | |

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 社債券 | 米ドル | COMCAST CORP | 1,400,000.00 | 1,386,085.27 | |
| | | COMMERZBANK AG | 650,000.00 | 734,327.10 | |
| | | COUNTRY GARDEN HLDGS | 660,000.00 | 659,458.80 | |
| | | CVS HEALTH CORP | 2,024,000.00 | 1,981,801.50 | |
| | | CVS HEALTH CORP | 25,000.00 | 32,862.24 | |
| | | DAIMLER FINANCE NA LLC | 750,000.00 | 809,195.96 | |
| | | DEERE & COMPANY | 150,000.00 | 183,260.38 | |
| | | DELL INTERNATIONAL LLC | 1,175,000.00 | 1,404,426.24 | |
| | | DELTA AIR LINES INC | 725,000.00 | 732,320.15 | |
| | | DEUTSCHE BANK NY | 875,000.00 | 935,521.73 | |
| | | DIAMONDBACK ENERGY INC | 1,450,000.00 | 1,556,674.73 | |
| | | DIAMONDBACK ENERGY INC | 500,000.00 | 521,355.52 | |
| | | DIRECTV HOLDINGS/FING | 85,000.00 | 89,250.00 | |
| | | DOLLAR GENERAL CORP | 550,000.00 | 659,198.96 | |
| | | DP WORLD LTD | 850,000.00 | 1,073,285.65 | |
| | | DT MIDSTREAM INC | 305,000.00 | 313,768.75 | |
| | | DTE ELECTRIC CO | 700,000.00 | 725,363.55 | |
| | | DUPONT DE NEMOURS INC | 375,000.00 | 493,856.81 | |
| | | EDP FINANCE BV | 1,425,000.00 | 1,527,040.51 | |
| | | EMBRAER NETHERLANDS FINA | 1,050,000.00 | 1,130,377.50 | |
| | | ENBRIDGE INC | 400,000.00 | 429,196.73 | |
| | | ENBRIDGE INC | 1,175,000.00 | 1,187,470.76 | |
| | | ENEL FINANCE INTL NV | 675,000.00 | 744,212.81 | |
| | | ENEL FINANCE INTL NV | 650,000.00 | 786,310.77 | |
| | | ENEL SPA | 1,675,000.00 | 1,926,668.75 | |
| | | ENTERPRISE PRODUCTS OPER | 400,000.00 | 467,286.47 | |
| | | ENTERPRISE PRODUCTS OPER | 325,000.00 | 361,535.96 | |
| | | EQUINIX INC | 925,000.00 | 914,258.70 | |
| | | EQUITABLE FINANCIAL LIFE | 1,000,000.00 | 997,256.42 | |
| | | EQUITABLE FINANCIAL LIFE | 700,000.00 | 679,652.65 | |
| | | EXPEDIA GROUP INC | 445,000.00 | 462,355.00 | |
| | | FIVE CORNERS FND TR II | 550,000.00 | 584,193.90 | |
| | | FORD MOTOR CREDIT CO LLC | 575,000.00 | 618,843.75 | |
| | | FOX CORP | 525,000.00 | 681,391.44 | |
| | | GALAXY PIPELINE ASSETS | 1,375,000.00 | 1,399,058.43 | |
| | | GE CAPITAL INTL FUNDING | 1,175,000.00 | 1,426,591.99 | |
| | | GENERAL MOTORS CO | 725,000.00 | 993,387.54 | |
| | | GENERAL MOTORS FINL CO | 350,000.00 | 395,608.80 | |
| | | GENERAL MOTORS FINL CO | 150,000.00 | 164,658.89 | |
| | | GEORGIA-PACIFIC LLC | 1,250,000.00 | 1,295,923.18 | |
| | | GILEAD SCIENCES INC | 400,000.00 | 388,282.49 | |
| | | GLENCORE FUNDING LLC | 250,000.00 | 276,675.65 | |
| | | GLENCORE FUNDING LLC | 600,000.00 | 662,464.80 | |
| | | GLENCORE FUNDING LLC | 325,000.00 | 322,839.75 | |
| | | GLENCORE FUNDING LLC | 600,000.00 | 591,032.13 | |
| | | GLOBAL ATLANTIC | 680,000.00 | 701,761.67 | |
| | | GLOBAL PAYMENTS INC | 725,000.00 | 762,377.19 | |

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 社債券 | 米ドル | GLP CAPITAL LP / FIN II | 700,000.00 | 758,707.60 | |
| | | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 1,425,000.00 | 1,437,200.10 | |
| | | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 400,000.00 | 519,187.97 | |
| | | GRUPO AVAL LTD | 250,000.00 | 248,437.50 | |
| | | HARBORWALK FUNDING | 225,000.00 | 283,840.19 | |
| | | HCA INC | 175,000.00 | 227,278.24 | |
| | | HCA INC | 475,000.00 | 481,496.62 | |
| | | HOME DEPOT INC | 575,000.00 | 537,936.74 | |
| | | HSBC HOLDINGS PLC | 200,000.00 | 224,452.79 | |
| | | IBM CORP | 325,000.00 | 328,923.34 | |
| | | ICAHN ENTERPRISES/FIN | 760,000.00 | 764,750.00 | |
| | | INDIANA MICHIGAN POWER | 475,000.00 | 591,823.26 | |
| | | INDOFOOD CBP SUKSES MAKM | 300,000.00 | 314,737.33 | |
| | | ING GROEP NV | 1,200,000.00 | 1,369,657.89 | |
| | | INTERCONTINENTALEXCHANGE | 1,425,000.00 | 1,375,467.00 | |
| | | INTERSTATE POWER & LIGHT | 375,000.00 | 417,093.69 | |
| | | INTESA SANPAOLO SPA | 1,650,000.00 | 1,813,861.73 | |
| | | INVERSIONES CMPC SA | 375,000.00 | 404,531.25 | |
| | | JETBLUE 2019-1 CLASS AA | 1,009,463.39 | 1,028,692.65 | |
| | | JOHNSON CONTROLS/TYCO FI | 600,000.00 | 589,106.55 | |
| | | JP MORGAN CHASE BANK NA | 400,000.00 | 481,527.89 | |
| | | JPMORGAN CHASE & CO | 4,550,000.00 | 4,463,316.03 | |
| | | KEURIG DR PEPPER INC | 500,000.00 | 534,076.25 | |
| | | KEURIG DR PEPPER INC | 250,000.00 | 284,555.02 | |
| | | KILROY REALTY LP | 300,000.00 | 319,670.88 | |
| | | KILROY REALTY LP | 375,000.00 | 377,679.73 | |
| | | LAS VEGAS SANDS CORP | 1,400,000.00 | 1,460,617.91 | |
| | | LEASEPLAN CORPORATION NV | 1,400,000.00 | 1,472,244.32 | |
| | | LEVEL 3 FINANCING INC | 475,000.00 | 501,039.50 | |
| | | LEVEL 3 FINANCING INC | 500,000.00 | 538,232.50 | |
| | | LLOYDS BANK PLC | 600,000.00 | 659,159.86 | |
| | | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 700,000.00 | 804,414.19 | |
| | | LYB INT FINANCE III | 275,000.00 | 322,065.50 | |
| | | MARRIOTT INTERNATIONAL | 1,325,000.00 | 1,351,524.43 | |
| | | MASCO CORP | 525,000.00 | 518,783.00 | |
| | | MET LIFE GLOB FUNDING I | 575,000.00 | 621,880.35 | |
| | | MICROSOFT CORP | 650,000.00 | 647,194.82 | |
| | | MIDWEST CONNECTOR CAPIT | 525,000.00 | 532,538.73 | |
| | | NATIONWIDE BUILDING SOCI | 1,425,000.00 | 1,617,350.00 | |
| | | NBN CO LTD | 1,350,000.00 | 1,394,684.82 | |
| | | NEWCASTLE COAL INFRASTRU | 1,475,000.00 | 1,539,713.50 | |
| | | NIKE INC | 625,000.00 | 717,549.41 | |
| | | NISSAN MOTOR CO | 975,000.00 | 1,014,615.99 | |
| | | NOVA CHEMICALS CORP | 575,000.00 | 608,781.25 | |
| | | NRG ENERGY INC | 320,000.00 | 324,800.00 | |
| | | NTT FINANCE CORP | 1,700,000.00 | 1,700,063.10 | |
| | | NUTRITION & BIOSCIENCES | 250,000.00 | 251,989.76 | |

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 社債券 | 米ドル | NUTRITION & BIOSCIENCES | 750,000.00 | 759,311.13 | |
| | | NVIDIA CORP | 275,000.00 | 314,851.70 | |
| | | NXP BV/NXP FDG/NXP USA | 675,000.00 | 739,287.88 | |
| | | OCCIDENTAL PETROLEUM COR | 525,000.00 | 547,790.25 | |
| | | ONEOK INC | 575,000.00 | 604,130.44 | |
| | | OOREDOO INTL FINANCE | 780,000.00 | 805,599.60 | |
| | | ORACLE CORP | 1,075,000.00 | 1,188,015.61 | |
| | | OVERSEA-CHINESE BANKING | 620,000.00 | 623,044.20 | |
| | | PACIFIC GAS & ELECTRIC | 425,000.00 | 397,228.79 | |
| | | PAYPAL HOLDINGS INC | 826,000.00 | 890,889.02 | |
| | | PAYPAL HOLDINGS INC | 536,000.00 | 558,161.37 | |
| | | PIEDMONT NATURAL GAS CO | 500,000.00 | 511,997.25 | |
| | | PIONEER NATURAL RESOURCE | 900,000.00 | 869,209.21 | |
| | | POSCO | 475,000.00 | 503,857.41 | |
| | | POWER FINANCE CORP LTD | 925,000.00 | 923,818.45 | |
| | | PROSUS NV | 400,000.00 | 414,605.43 | |
| | | PSA TREASURY PTE LTD | 500,000.00 | 519,331.75 | |
| | | PURE STORAGE INC | 468,000.00 | 549,666.00 | |
| | | QNB FINANCE LTD | 350,000.00 | 368,913.65 | |
| | | RAYTHEON TECH CORP | 500,000.00 | 510,810.87 | |
| | | RESORTS WORLD/RWLV CAP | 1,100,000.00 | 1,142,206.35 | |
| | | ROCKIES EXPRESS PIPELINE | 375,000.00 | 385,413.75 | |
| | | ROCKIES EXPRESS PIPELINE | 375,000.00 | 393,836.25 | |
| | | ROYAL BK SCOTLND GRP PLC | 575,000.00 | 611,738.40 | |
| | | ROYALTY PHARMA PLC | 425,000.00 | 414,387.03 | |
| | | ROYALTY PHARMA PLC | 300,000.00 | 300,449.10 | |
| | | SABINE PASS LIQUEFACTION | 600,000.00 | 694,429.33 | |
| | | SANTOS FINANCE LTD | 1,350,000.00 | 1,457,940.62 | |
| | | SGSP AUSTRALIA ASSETS | 900,000.00 | 977,421.36 | |
| | | SHERWIN-WILLIAMS CO | 725,000.00 | 742,701.78 | |
| | | SHOPIFY INC | 494,000.00 | 658,008.00 | |
| | | SIGMA ALIMENTOS SA | 650,000.00 | 713,245.00 | |
| | | SIRIUS XM RADIO INC | 450,000.00 | 461,250.00 | |
| | | SOCIETE GENERALE | 1,250,000.00 | 1,306,446.66 | |
| | | SOCIETE GENERALE | 400,000.00 | 408,029.11 | |
| | | SPECTRA ENERGY PARTNERS | 275,000.00 | 325,940.07 | |
| | | SPOTIFY USA INC | 365,000.00 | 336,895.00 | |
| | | SPRINT SPECTRUM / SPEC I | 914,062.50 | 978,727.85 | |
| | | SPRINT SPECTRUM / SPEC I | 450,000.00 | 520,116.75 | |
| | | SUNOCO LOGISTICS PARTNER | 400,000.00 | 440,260.93 | |
| | | SUNOCO LOGISTICS PARTNER | 450,000.00 | 499,816.77 | |
| | | SYNGENTA FINANCE NV | 700,000.00 | 770,161.49 | |
| | | T-MOBILE USA INC | 250,000.00 | 248,782.50 | |
| | | T-MOBILE USA INC | 800,000.00 | 826,912.00 | |
| | | TENCENT HOLDINGS LTD | 1,175,000.00 | 1,274,143.75 | |
| | | TRANSCONT GAS PIPE LINE | 225,000.00 | 256,443.73 | |
| | | TRANSMANTARO | 400,000.00 | 448,500.00 | |

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 社債券 | 米ドル | TRANSPRTDRA DE GAS INTL | 575,000.00 | 656,779.37 | |
| | | TRANSURBAN FINANCE CO | 575,000.00 | 585,338.57 | |
| | | TSMC GLOBAL LTD | 850,000.00 | 836,879.14 | |
| | | UBS AG | 925,000.00 | 1,017,167.00 | |
| | | UNICREDIT SPA | 1,600,000.00 | 1,633,143.68 | |
| | | UPJOHN INC | 225,000.00 | 243,661.19 | |
| | | VERIZON COMMUNICATIONS | 700,000.00 | 676,964.95 | |
| | | VERIZON COMMUNICATIONS | 350,000.00 | 373,979.30 | |
| | | VERIZON COMMUNICATIONS | 1,465,000.00 | 1,406,201.99 | |
| | | VIRGINIA ELEC & POWER CO | 575,000.00 | 536,411.34 | |
| | | VISA INC | 225,000.00 | 233,635.67 | |
| | | VONTIER CORP | 1,075,000.00 | 1,085,056.62 | |
| | | WALMART INC | 584,000.00 | 628,824.63 | |
| | | WALT DISNEY COMPANY | 250,000.00 | 280,663.08 | |
| | | WALT DISNEY COMPANY | 1,156,000.00 | 1,143,428.83 | |
| | | WELLS FARGO & COMPANY | 1,850,000.00 | 1,963,893.47 | |
| | | WELLS FARGO & COMPANY | 300,000.00 | 313,813.34 | |
| | | WESTERN DIGITAL CORP | 578,000.00 | 591,005.00 | |
| | | WESTPAC BANKING CORP | 350,000.00 | 347,028.83 | |
| | | WILLIAMS COMPANIES INC | 325,000.00 | 398,554.64 | |
| | | XCEL ENERGY INC | 600,000.00 | 628,726.23 | |
| | | ZURICH FINANCE IRELAND | 1,050,000.00 | 1,062,416.25 | |
| | 計 | 銘柄数： 242 | 178,031,525.89 | 188,145,285.88 | |
| | | | | (20,663,996,747) | |
| | | 組入時価比率： 61.3% | | 64.1% | |
| | ユーロ | 2I RETE GAS SPA | 575,000.00 | 619,737.87 | |
| | | ABBOTT IRELAND FINANCING | 1,150,000.00 | 1,162,707.50 | |
| | | ABERTIS INFRAESTRUCTURAS | 400,000.00 | 444,260.84 | |
| | | AEROPORTS DE PARIS | 400,000.00 | 437,779.60 | |
| | | AKELIUS RESIDENTIAL PROP | 100,000.00 | 102,828.60 | |
| | | AKELIUS RESIDENTIAL PROP | 400,000.00 | 412,602.00 | |
| | | ALLIANZ SE | 1,400,000.00 | 1,527,395.80 | |
| | | ASAHI GROUP HOLDINGS LTD | 550,000.00 | 559,971.50 | |
| | | ASR NEDERLAND NV | 2,000,000.00 | 2,276,180.00 | |
| | | ASSICURAZIONI GENERALI | 1,325,000.00 | 1,646,727.66 | |
| | | AURIZON NETWORK PTY LTD | 500,000.00 | 568,957.50 | |
| | | AUSNET SERVICES HOLDINGS | 1,200,000.00 | 1,238,682.00 | |
| | | AXA SA | 1,000,000.00 | 1,092,823.00 | |
| | | AXA SA | 600,000.00 | 697,053.00 | |
| | | AXA SA | 525,000.00 | 584,456.25 | |
| | | BANCO SANTANDER SA(REGS | 1,800,000.00 | 2,052,455.40 | |
| | | BAYER AG | 700,000.00 | 726,455.80 | |
| | | BEL SARL | 600,000.00 | 618,783.00 | |
| | | BHP BILLITON FINANCE LTD | 1,000,000.00 | 1,160,998.00 | |
| | | BLACKSTONE PP EUR HOLD | 800,000.00 | 823,693.60 | |
| | | BNP PARIBAS | 1,225,000.00 | 1,322,097.17 | |
| | | BOOKING HOLDINGS INC | 350,000.00 | 352,142.44 | |

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 社債券 | ユーロ | CAIXABANK SA | 1,800,000.00 | 1,895,527.80 | |
| | | CELLNEX TELECOM SA | 800,000.00 | 822,003.20 | |
| | | CHUBB INA HOLDINGS INC | 150,000.00 | 162,919.65 | |
| | | COMMONWEALTH BANK AUSTRA | 900,000.00 | 944,563.50 | |
| | | CREDIT AGRICOLE | 525,000.00 | 585,788.70 | |
| | | CREDIT AGRICOLE ASSRNCES | 1,500,000.00 | 1,726,069.20 | |
| | | CREDIT AGRICOLE SA | 600,000.00 | 665,733.60 | |
| | | DH EUROPE FINANCE | 250,000.00 | 269,813.75 | |
| | | EATON CAPITAL UNLIMITED | 300,000.00 | 301,665.30 | |
| | | ELI LILLY & CO | 600,000.00 | 688,444.20 | |
| | | EMIRATES TELECOM GROUP | 200,000.00 | 202,424.80 | |
| | | ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 400,000.00 | 406,676.40 | |
| | | EQUINIX INC | 200,000.00 | 201,113.00 | |
| | | EUROCLEAR INVESTMENTS SA | 600,000.00 | 662,487.00 | |
| | | FIDELITY NATL INFO SERV | 600,000.00 | 750,168.00 | |
| | | FOMENTO ECONOMICO MEX | 800,000.00 | 805,504.00 | |
| | | GLENCORE FINANCE EUROPE | 200,000.00 | 210,305.40 | |
| | | GOLDMAN SACHS GROUP INC | 500,000.00 | 555,555.00 | |
| | | GRIFOLS SA | 250,000.00 | 255,312.50 | |
| | | HEATHROW FUNDING LTD | 500,000.00 | 524,082.50 | |
| | | IBERDROLA INTL BV | 800,000.00 | 813,504.80 | |
| | | IBM CORP | 1,050,000.00 | 1,120,182.00 | |
| | | IE2 HOLDCO | 500,000.00 | 557,871.20 | |
| | | IMPERIAL BRANDS FIN PLC | 1,750,000.00 | 1,882,454.00 | |
| | | INTERNATIONAL GAME TECH | 450,000.00 | 462,738.15 | |
| | | INTESA SANPAOLO SPA | 500,000.00 | 553,049.00 | |
| | | INTRUM AB | 100,000.00 | 100,749.00 | |
| | | JPMORGAN CHASE & CO | 700,000.00 | 705,372.50 | |
| | | JPMORGAN CHASE & CO | 700,000.00 | 688,129.40 | |
| | | LLOYDS BANKING GROUP | 550,000.00 | 609,696.45 | |
| | | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 2,000,000.00 | 2,069,762.00 | |
| | | LOGICOR FINANCING SARL | 900,000.00 | 914,586.30 | |
| | | LOGICOR FINANCING SARL | 400,000.00 | 422,004.80 | |
| | | MARSH & MCLENNAN COS INC | 650,000.00 | 691,918.80 | |
| | | MOTABILITY OPERATIONS GR | 250,000.00 | 250,580.25 | |
| | | NISSAN MOTOR CO | 200,000.00 | 207,908.40 | |
| | | NOBEL BIDCO BV | 380,000.00 | 379,439.50 | |
| | | NORTEGAS ENERGIA DISTRI | 114,000.00 | 123,998.14 | |
| | | NORTEGAS ENERGIA DISTRI | 400,000.00 | 400,459.20 | |
| | | NOVARTIS FINANCE SA | 800,000.00 | 798,268.80 | |
| | | OPTUS FINANCE PTY LTD | 500,000.00 | 522,879.00 | |
| | | PHILIP MORRIS INTL INC | 500,000.00 | 500,464.98 | |
| | | PROLOGIS EURO FINANCE | 800,000.00 | 893,408.80 | |
| | | PROSEGUR CIA DE SEGURIDA | 600,000.00 | 608,417.40 | |
| | | Q-PARK HOLDING BV | 450,000.00 | 433,056.60 | |
| | | RYANAIR DAC | 1,125,000.00 | 1,146,314.25 | |
| | | RYANAIR DAC | 300,000.00 | 329,328.27 | |

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| 社債券 | ユーロ | SCENTRE MGMT LTD | 550,000.00 | 594,515.90 | |
| | | STANDARD INDUSTRIES INC | 475,000.00 | 467,976.43 | |
| | | STATE GRID OVERSEAS INV | 750,000.00 | 769,995.00 | |
| | | STRYKER CORP | 300,000.00 | 335,331.00 | |
| | | TECHEM VERWALTUNGSGESELL | 275,000.00 | 275,537.07 | |
| | | TELEFONICA EUROPE BV | 600,000.00 | 654,525.60 | |
| | | TESCO CORP TREASURY SERV | 350,000.00 | 347,509.28 | |
| | | THERMO FISHER SCIENTIFIC | 1,200,000.00 | 1,303,137.60 | |
| | | TOTALENERGIES SE | 900,000.00 | 923,760.90 | |
| | | TRANSURBAN FINANCE CO | 1,075,000.00 | 1,157,189.12 | |
| | | UBS GROUP AG | 500,000.00 | 512,192.50 | |
| | | VERIZON COMMUNICATIONS | 650,000.00 | 677,011.40 | |
| | | VIENNA INSURANCE GRP AGW | 1,000,000.00 | 1,117,868.00 | |
| | | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | 600,000.00 | 654,353.40 | |
| | | VOLKSWAGEN INTL FIN NV | 1,500,000.00 | 1,707,367.50 | |
| | | VONOVIA SE | 1,000,000.00 | 991,743.00 | |
| | | VONOVIA SE | 800,000.00 | 810,162.56 | |
| | | WINTERSHALL DEA FIN 2BV | 700,000.00 | 691,261.20 | |
| | | WINTERSHALL DEA FINANCE | 1,300,000.00 | 1,358,656.00 | |
| | 計 | 銘柄数： 88 | 62,269,000.00 | 66,601,581.48 | |
| | | | | (8,686,844,272) | |
| | | 組入時価比率： 25.8% | | 26.9% | |
| | 英ポンド | ANNINGTON FUNDING PLC | 275,000.00 | 357,554.17 | |
| | | APT PIPELINES LTD | 675,000.00 | 759,186.67 | |
| | | AT&T INC | 1,150,000.00 | 1,245,461.50 | |
| | | BANQUE FED CRED MUTUEL | 700,000.00 | 709,447.90 | |
| | | BNP PARIBAS | 800,000.00 | 765,264.80 | |
| | | BP CAPITAL MARKETS PLC | 1,150,000.00 | 1,222,507.50 | |
| | | DXC TECHNOLOGY CO | 600,000.00 | 625,851.00 | |
| | | HSBC HOLDINGS PLC | 2,300,000.00 | 2,384,683.88 | |
| | | LLOYDS BANKING GROUP PLC | 1,125,000.00 | 1,171,477.12 | |
| | | MCKESSON CORP | 475,000.00 | 525,535.72 | |
| | | NATIONAL GRID GAS PLC | 550,000.00 | 511,291.25 | |
| | | NGG FINANCE PLC | 425,000.00 | 475,588.17 | |
| | | ROYAL BANK OF SCOTLAND | 1,000,000.00 | 1,063,144.06 | |
| | | SANTANDER UK GROUP HLDGS | 1,100,000.00 | 1,165,935.10 | |
| | | SEGRO PLC | 705,000.00 | 766,755.36 | |
| | | WELLS FARGO & COMPANY | 700,000.00 | 721,093.10 | |
| | | WELLS FARGO BANK NA | 200,000.00 | 216,390.00 | |
| | | WESTERN POWER DIST WEST | 600,000.00 | 834,091.80 | |
| | 計 | 銘柄数： 18 | 14,530,000.00 | 15,521,259.10 | |
| | | | | (2,361,249,146) | |
| | | 組入時価比率： 7.0% | | 7.3% | |
| | 小計 | | | 31,712,090,165 | |
| | | | | (31,712,090,165) | |
| | 合計 | | | 32,236,600,622 | |
| | | | | (32,236,600,622) | |

（注１）通貨種類毎の計欄の（　）内は、邦貨換算額であります。
（注２）種類毎の小計欄および合計金額欄の（　）は、外貨建有価証券に関わるもので、内書であります。
（注３）比率は左より組入時価の純資産に対する比率、および各計欄の合計金額に対する比率であります。

## デリバティブ取引等関係

①ヘッジ会計が適用されていないもの

（１）通貨関連

| 区分 | 種類 | (2021年9月6日現在) 契約額等（円） | うち１年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引 | | | | |
| | 売建 | | | | |
| | 米ドル | 1,590,541,335 | － | 1,579,431,240 | 11,110,095 |
| | ユーロ | 881,580,089 | － | 879,313,880 | 2,266,209 |
| | 英ポンド | 709,623,453 | － | 719,502,531 | △9,879,078 |
| | 買建 | | | | |
| | 米ドル | 1,845,683,412 | － | 1,843,135,027 | △2,548,385 |
| | カナダドル | 985,933,942 | － | 976,198,635 | △9,735,307 |
| | スイスフラン | 152,340,480 | － | 153,797,120 | 1,456,640 |
| | オーストラリアドル | 131,041,625 | － | 132,665,000 | 1,623,375 |
| 合計 | | 6,296,744,336 | － | 6,284,043,433 | △5,706,451 |

（注）１．時価の算定方法

１）計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①計算日において為替予約の受渡日（以下、「当該日」とする。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該仲値で評価しております。

②計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

・計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

２）計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

２．換算において円未満の端数は切り捨てております。

（２）債券関連

| 区分 | 種類 | (2021年9月6日現在) 契約額等（円） | うち１年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引 | 債券先物取引 | | | | |
| | 売建 | 6,773,225,827 | － | 6,760,771,269 | 12,454,558 |
| | 買建 | 6,456,819,699 | － | 6,461,708,479 | 4,888,780 |
| 合計 | | 13,230,045,526 | － | 13,222,479,748 | 17,343,338 |

（注）１．時価の算定方法

１）債券先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表清算値段または最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、計算日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

２）債券先物取引の残高表示は、契約額によっております。

３）契約額等および時価の邦貨換算は計算日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

２．換算において円未満の端数は切り捨てております。

②ヘッジ会計が適用されているもの

該当事項はありません。

## MUIジャジメンタルL／S「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）

《第4期》決算日2021年8月25日

計算期間：2020年8月26日～2021年8月25日

■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／特殊型（絶対収益追求型） | |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2017年4月28日） | |
| 運用方針 | この投資信託は、信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。<br>マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。運用にあたっては、無担保コール翌日物レートをベンチマークとし、中長期的に同指数を上回る投資成果を目指します。 | |
| 主要運用対象 | ベビーファンド | マザーファンド受益証券を主要投資対象として、実質的にわが国の金融商品取引所上場株式（上場予定を含みます。）に投資します。なお、株式等に直接投資する場合があります。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「インフラ資源」マザーファンド | 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「金融」マザーファンド | 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「バリュー」マザーファンド | 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「テック」マザーファンド | 日本の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| | MUIクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド | 日本の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| | MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド | わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ベビーファンド | ■株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。<br>■有価証券先物取引等を行うことができます。<br>■スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「インフラ資源」マザーファンド | ■株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「金融」マザーファンド | ■株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「バリュー」マザーファンド | ■株式への実質投資割合に制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |
| | MUIジャジメンタルL／S「テック」マザーファンド | ■株式への投資割合には制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |
| | MUIクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド | ■株式への投資割合には制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |
| | MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド | ■株式への投資割合には制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | 毎計算期末に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。<br>①分配対象額は、配当等収益、みなし配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額のことをいいます。）および売買益（評価益を含みます。）の合計額から経費等を控除した残額を受益者に分配することができます。<br>②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。また、基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。<br>③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。 | |

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。
・－印は組み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 | | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | (分配落) | 税込分配金 | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| （設定日）<br>2017年4月28日 | 円<br>10,000 | 円<br>－ | %<br>－ | 10,000 | %<br>－ | %<br>－ | %<br>－ | 百万円<br>1 |
| 1期（2018年8月27日） | 10,535 | 50 | 5.9 | 9,993 | △0.1 | 79.3 | △26.6 | 1,620 |
| 2期（2019年8月26日） | 9,997 | 0 | △5.1 | 9,987 | △0.1 | 75.9 | △ 8.2 | 1,682 |
| 3期（2020年8月25日） | 10,217 | 105 | 3.3 | 9,983 | △0.0 | 76.9 | △32.8 | 2,449 |
| 4期（2021年8月25日） | 10,416 | 80 | 2.7 | 9,981 | △0.0 | 73.2 | △20.8 | 4,072 |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）基準価額の騰落率は分配金込み。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

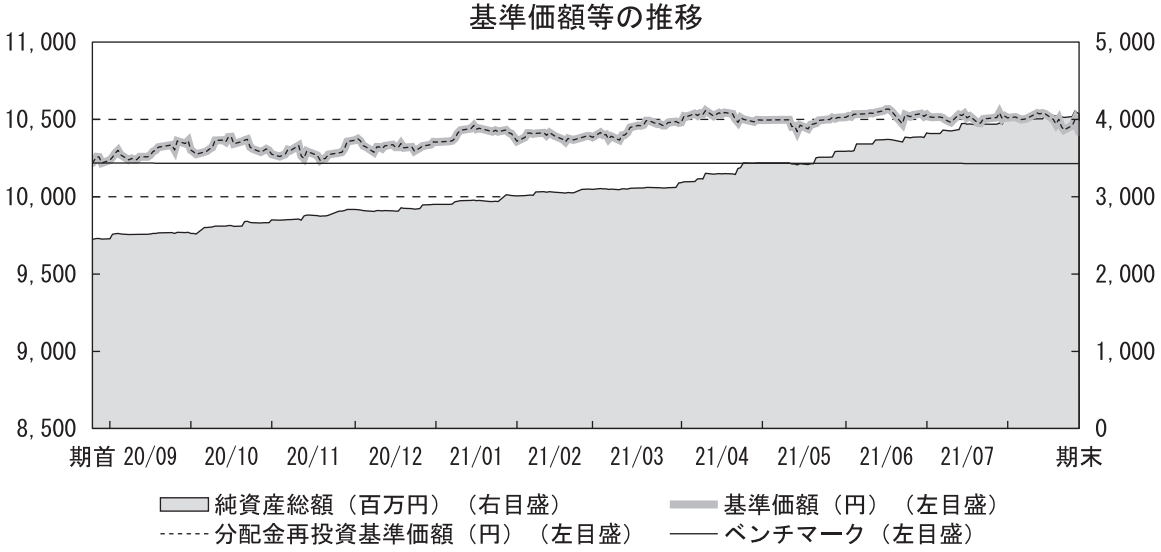
| 年　月　日 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期　首）<br>2020年 8月25日 | 10,217 | － | 9,983 | － | 76.9 | △32.8 |
| 8月末 | 10,235 | 0.2 | 9,983 | △0.0 | 75.3 | △32.1 |
| 9月末 | 10,302 | 0.8 | 9,983 | △0.0 | 75.3 | △17.5 |
| 10月末 | 10,274 | 0.6 | 9,982 | △0.0 | 70.5 | △22.1 |
| 11月末 | 10,365 | 1.4 | 9,982 | △0.0 | 75.2 | △31.7 |
| 12月末 | 10,352 | 1.3 | 9,982 | △0.0 | 75.3 | △19.7 |
| 2021年 1月末 | 10,358 | 1.4 | 9,982 | △0.0 | 69.6 | △18.1 |
| 2月末 | 10,384 | 1.6 | 9,982 | △0.0 | 71.2 | △31.2 |
| 3月末 | 10,480 | 2.6 | 9,982 | △0.0 | 75.2 | △15.4 |
| 4月末 | 10,495 | 2.7 | 9,981 | △0.0 | 71.3 | △24.0 |
| 5月末 | 10,513 | 2.9 | 9,981 | △0.0 | 74.5 | △23.4 |
| 6月末 | 10,531 | 3.1 | 9,981 | △0.0 | 76.9 | △21.7 |
| 7月末 | 10,509 | 2.9 | 9,981 | △0.0 | 72.7 | △19.6 |
| （期　末）<br>2021年 8月25日 | 10,496 | 2.7 | 9,981 | △0.0 | 73.2 | △20.8 |

（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

## 当期中の基準価額等の推移について

（2020年8月26日～2021年8月25日）




第4期首　：　10,217円
第4期末　：　10,416円
（既払分配金　　80円）
騰落率　：　2.7%
（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、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。
（注）基準価額（分配金再投資）、ベンチマークは、期首2020年8月25日の値を基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。
（注）左記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

## 基準価額の主な変動要因

### 当ファンド

（運用の基本方針）

・信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
・投資対象とするマザーファンド及びその投資比率は三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定し、期を通じて「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド」、「ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」、「ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」を組み入れます。

| | |
|---|---|
| 上昇要因 | 組入マザーファンドのうちＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンドなどが大きくプラスに寄与しました。 |

## 投資環境について

（2020年8月26日～2021年8月25日）

期初から国内では安倍首相辞任、米国大統領選でのバイデン氏優勢報道等の政治的な不透明感が相場の重荷となるも、新型コロナワクチンの開発期待や内外の景気回復期待を背景に堅調な展開となりました。その後、再び欧米の新型コロナウイルスの感染拡大を懸念し下落する局面があったものの、ワクチン実用化や世界的金融緩和の維持、予想よりは堅調な企業業績、米追加経済対策等が相場を押し上げ日経平均は3万円を突破し、30年ぶりの高値更新となりました。
4月以降は新型コロナウイルスの変異株の感染拡大や米国でのインフレ懸念や利上げ時期の前倒し観測などを背景に相場は乱高下するも、米国金利が落ち着くと上値の重い展開となりました。その後は海外市場が上昇に転じたことなどから反発するも、中国の統制強化による中国株の大幅下落などが重荷となり、軟調に推移しました。

## ポートフォリオについて

### 当ファンド

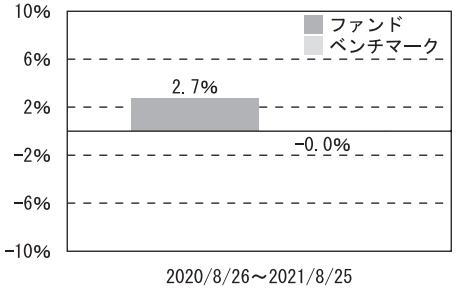
三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき、期を通じて「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド」、「ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド」、「ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド」、「ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド」の6ファンドを等金額で組み入れました。

## ベンチマークとの差異について

### 当ファンド

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）




## 分配金について

当期の1万口当たりの分配金は、基準価額水準等を勘案し、80円といたしました。
なお、収益分配に充てなかった留保金につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

【分配原資の内訳】　（単位：円、1万口当たり、税込み）

| 項目 | | 第4期<br>2020年8月26日～2021年8月25日 |
|---|---|---|
| 当期分配金<br>（対基準価額比率） | | 80<br>0.762% |
| | 当期の収益 | 80 |
| | 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | | 415 |

（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。

### 今後の環境見通しについて

現状の株式相場はコロナ収束後の業績回復を織り込みに行く過程にあり、足元の業績と比較して現状の株価水準は割安感が強い水準にあると考えています。ワクチン接種が先進国の中で遅れていたこと、内閣支持率低迷が続いている中で衆議院選挙を控えているといった政治的不透明要因などが日本株の出遅れている要因となっていますが、今後は同調性が強い国民性を反映し日本のワクチン接種比率が70%を超えてくることも想定され、出遅れていた日本株が大きく見直される要因になると考えています。

## 今後の運用方針について

### 当ファンド

・引き続き、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。
・投資対象とするマザーファンド及びその投資比率は三菱ＵＦＪ信託銀行の投資助言に基づき決定します。

## 1万口当たりの費用明細

（2020年8月26日～2021年8月25日）

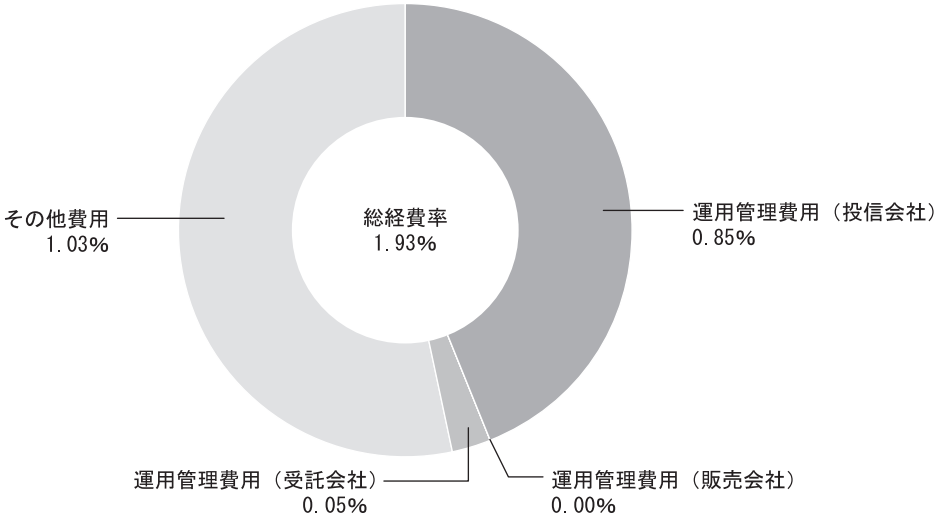
| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a) 信託報酬 | 94円 | 0.902% | (a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （投信会社） | ( 88) | (0.847) | 委託した資金の運用の対価 |
| （販売会社） | ( 0) | (0.001) | 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | ( 6) | (0.054) | 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 25 | 0.237 | (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 |
| （株式） | ( 22) | (0.216) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 2) | (0.020) | |
| (c) その他費用 | 107 | 1.033 | (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） | ( 2) | (0.019) | 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 |
| （信用取引） | (105) | (1.011) | 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等 |
| （その他） | ( 0) | (0.002) | 受益権の管理事務に関連する費用等 |
| 合計 | 226 | 2.172 | |
| 期中の平均基準価額は、10,399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おります。
（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おります。

## （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1.93%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。

## ■売買および取引の状況（2020年8月26日～2021年8月25日）

### ◆親投資信託受益証券の設定、解約状況

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド | 202,630 | 279,993 | 9,032 | 12,437 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド | 127,514 | 266,538 | 6,088 | 12,437 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド | 122,212 | 270,035 | 9,158 | 20,437 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド | 214,531 | 269,990 | 9,947 | 12,437 |
| ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド | 318,372 | 293,998 | 13,500 | 12,437 |
| ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド | 270,377 | 287,150 | 55,121 | 61,214 |

## ■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 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ベビーファンド | ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド | ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド | ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド | ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド | ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド | ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | －千円 | 58,855,823千円 | 49,944,494千円 | 28,422,434千円 | 12,714,014千円 | 40,229,415千円 | 2,548,661千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | －千円 | 10,237,351千円 | 10,101,553千円 | 9,166,236千円 | 5,619,800千円 | 12,972,108千円 | 404,031千円 |
| (c) 売買高比率(a)／(b) | － | 5.74 | 4.94 | 3.10 | 2.26 | 3.10 | 6.30 |

（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26日～2021年8月25日）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

〈ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）〉

該当事項はございません。

〈ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」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 | 26,835 | 2,553 | 9.5 | 32,019 | 7,327 | 22.9 |

平均保有割合　3.4%

※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。

〈ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」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 | 24,715 | 5,669 | 22.9 | 25,228 | 3,039 | 12.0 |

平均保有割合　3.7%

※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。

〈ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」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 | 14,112 | 602 | 4.3 | 14,310 | 897 | 6.3 |

平均保有割合　5.2%

※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。

〈ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド〉

| 区　分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株　式 | 6,374 | 2,255 | 35.4 | 6,339 | 1,440 | 22.7 |

平均保有割合　5.4%

※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。

〈ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド〉

| 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 | 14,785 | 2,458 | 16.6 | 25,444 | 7,275 | 28.6 |
| 株式先物取引 | 62,501 | 62,501 | 100.0 | 51,489 | 51,489 | 100.0 |

平均保有割合　3.5%

※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。

〈ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド〉

| 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 | 1,330 | 579 | 43.5 | 1,218 | 489 | 40.1 |

平均保有割合　100.0%

※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。

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

〈ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド〉

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株　　式 | 184 | 382 | 220 |

〈ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド〉

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株　　式 | 7 | 14 | 0.29535 |

### (3) 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

〈ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド〉

| 種　　類 | 買　付　額 |
|---|---|
| | 百万円 |
| 株　　式 | 8 |

### (4) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項　　目 | 当　　期 |
|---|---|
| 売買委託手数料総額 (A) | 7,391千円 |
| うち利害関係人への支払額 (B) | 958千円 |
| (B)／(A) | 13.0% |

（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。

（注）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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＨＣキャピタル株式会社、株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャルグループ、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社、株式会社ジャックス、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社です。

## ■組入資産の明細

### ◆親投資信託残高

2021年8月25日現在

| 種　　類 | 期首（前期末） | 当　期　末 | |
|---|---|---|---|
| | 口　数 | 口　数 | 評　価　額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド | 298,955 | 492,553 | 686,373 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド | 206,081 | 327,508 | 678,138 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド | 197,570 | 310,624 | 737,639 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド | 340,328 | 544,912 | 688,552 |
| ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド | 437,346 | 742,218 | 682,767 |
| ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド | 418,446 | 633,703 | 664,754 |

（注）ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド全体の口数は10,134,028千口です。
（注）ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド全体の口数は7,508,526千口です。
（注）ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド全体の口数は4,873,509千口です。
（注）ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド全体の口数は9,250,274千口です。
（注）ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド全体の口数は11,364,975千口です。
（注）ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド全体の口数は633,703千口です。

## ■投資信託財産の構成

2021年8月25日現在

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド | 686,373 | 16.6 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド | 678,138 | 16.4 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド | 737,639 | 17.8 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド | 688,552 | 16.6 |
| ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド | 682,767 | 16.5 |
| ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド | 664,754 | 16.1 |
| コール・ローン等、その他 | 1 | 0.0 |
| 投資信託財産総額 | 4,138,224 | 100.0 |

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年8月25日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **4,138,224,578円** |
| コール・ローン等 | 1 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」マザーファンド(評価額) | 686,373,140 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」マザーファンド(評価額) | 678,138,756 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」マザーファンド(評価額) | 737,639,138 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」マザーファンド(評価額) | 688,552,060 |
| ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド(評価額) | 682,767,020 |
| ＭＵＩベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド(評価額) | 664,754,463 |
| **(B) 負債** | **66,086,220** |
| 未払収益分配金 | 31,277,029 |
| 未払信託報酬 | 34,150,862 |
| その他未払費用 | 658,329 |
| **(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)** | **4,072,138,358** |
| 元本 | 3,909,628,702 |
| 次期繰越損益金 | 162,509,656 |
| **(D) 受益権総口数** | **3,909,628,702口** |
| **1万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)** | **10,416円** |

（注）当ファンドの期首元本額は2,397,823,029円、期中追加設定元本額は1,550,365,958円、期中一部解約元本額は38,560,285円です。

（注）1口当たり純資産額は1.0416円です。

## ■損益の状況

（2020年8月26日～2021年8月25日）

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 有価証券売買損益** | **109,024,864円** |
| 売買益 | 114,020,134 |
| 売買損 | △ 4,995,270 |
| **(B) 信託報酬等** | **△ 34,809,191** |
| **(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)** | **74,215,673** |
| **(D) 前期繰越損益金** | **△ 16,389,748** |
| **(E) 追加信託差損益金** | **135,960,760** |
| (配当等相当額) | ( 76,818,739) |
| (売買損益相当額) | ( 59,142,021) |
| **(F) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ)** | **193,786,685** |
| **(G) 収益分配金** | **△ 31,277,029** |
| **次期繰越損益金(Ｆ＋Ｇ)** | **162,509,656** |
| 追加信託差損益金 | 135,960,760 |
| (配当等相当額) | ( 78,055,585) |
| (売買損益相当額) | ( 57,905,175) |
| 分配準備積立金 | 41,747,349 |
| 繰越損益金 | △ 15,198,453 |

（注）損益の状況の中で**(A)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）損益の状況の中で**(B)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）損益の状況の中で**(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）計算期間末における費用控除後の配当等収益（32,800,881円）、費用控除後の有価証券等損益額（0.0円）、信託約款に規定する収益調整金（120,762,307円）および分配準備積立金（40,223,497円）より分配対象収益は193,786,685円（10,000口当たり495円）であり、うち31,277,029円（10,000口当たり80円）を分配金額としております。

## ■分配金のお知らせ

当期の1万口当たりの分配金（税込み）は80円といたしました。

| | |
|---|---|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 80円 |

## ■お知らせ

・2020年8月26日から2021年8月25日までの期間、約款等の変更はございません。

# MUIジャジメンタルL／S「インフラ資源」マザーファンド

## 第 10 期

**決算日 2021年2月15日**

**〈計算期間：2020年2月18日から2021年2月15日まで〉**

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 親投資信託／国内／株式 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2011年2月22日） |
| 運用方針 | この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ■株式への投資割合に制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |

## ■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 6期（2017年2月15日） | 13,810 | 4.1 | 10,033 | △0.0 | 68.1 | － | 25,236 |
| 7期（2018年2月15日） | 13,961 | 1.1 | 10,028 | △0.0 | 64.5 | － | 24,989 |
| 8期（2019年2月15日） | 14,037 | 0.5 | 10,022 | △0.1 | 65.0 | － | 23,252 |
| 9期（2020年2月17日） | 14,189 | 1.1 | 10,017 | △0.0 | 60.3 | － | 21,842 |
| 10期（2021年2月15日） | 13,685 | △3.6 | 10,014 | △0.0 | 70.2 | － | 14,803 |

（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

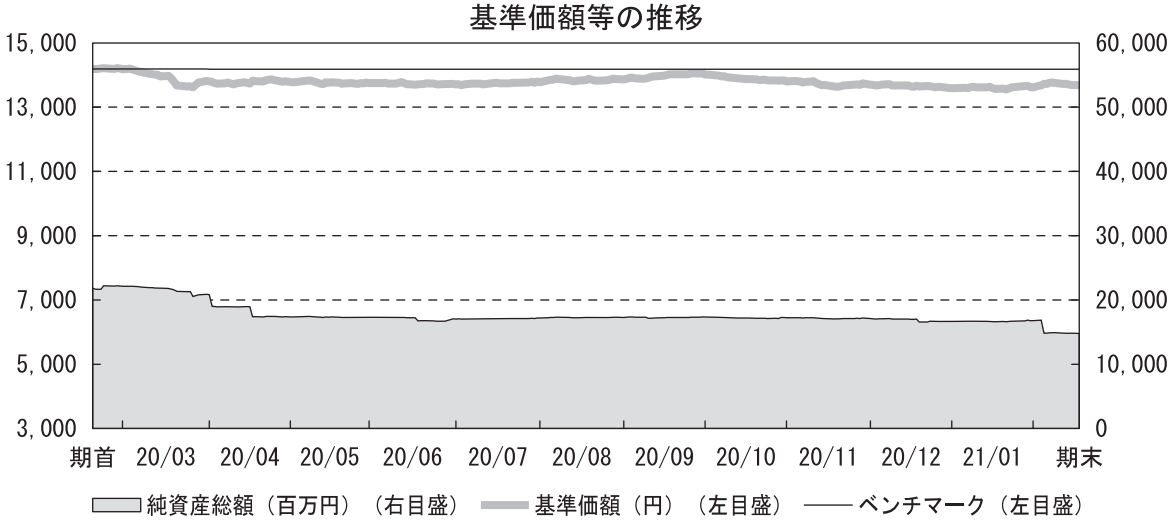
| 年月日 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2020年 2月17日 | 14,189 | － | 10,017 | － | 60.3 | － |
| 2月末 | 14,186 | △0.0 | 10,017 | △0.0 | 57.3 | － |
| 3月末 | 13,803 | △2.7 | 10,017 | △0.0 | 55.4 | － |
| 4月末 | 13,790 | △2.8 | 10,016 | △0.0 | 65.4 | － |
| 5月末 | 13,757 | △3.0 | 10,016 | △0.0 | 62.1 | － |
| 6月末 | 13,708 | △3.4 | 10,016 | △0.0 | 63.9 | － |
| 7月末 | 13,781 | △2.9 | 10,015 | △0.0 | 56.7 | － |
| 8月末 | 13,873 | △2.2 | 10,015 | △0.0 | 66.5 | － |
| 9月末 | 14,022 | △1.2 | 10,015 | △0.0 | 65.6 | － |
| 10月末 | 13,799 | △2.7 | 10,015 | △0.0 | 56.2 | － |
| 11月末 | 13,705 | △3.4 | 10,014 | △0.0 | 58.8 | － |
| 12月末 | 13,594 | △4.2 | 10,014 | △0.0 | 63.8 | － |
| 2021年 1月末 | 13,617 | △4.0 | 10,014 | △0.0 | 60.8 | － |
| （期末） | | | | | | |
| 2021年 2月15日 | 13,685 | △3.6 | 10,014 | △0.0 | 70.2 | － |

（注）騰落率は期首比。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

（2020年2月18日～2021年2月15日）




（注）ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

（運用の基本方針）
日本の株式市場に上場しているインフラ資源関連株の中から、企業の成長性や株価割安度を総合的に判断し、市場変動の影響に左右されない形での安定的な基準価額の上昇を狙います。企業のファンダメンタルズ分析やバリュエーション分析を重視し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群の信用取引による売付けを行います。

| | |
|---|---|
| 上昇要因 | 商社・卸売セクターの銘柄選択がプラス寄与しました。ＰＥＲ、ＰＢＲ、配当利回り等バリュエーションの割安感が強く、堅調な業績を期待し組み入れた三井物産や豊田通商が上昇し寄与しました。電力・ガスセクターの銘柄選択も寄与しました。ＰＥＲやＰＢＲのバリュエーションの割安感が強く、堅調な業績を期待し組み入れた大阪瓦斯が上昇し寄与しました。 |
| 下落要因 | エネルギー資源セクターの銘柄選択がマイナスに影響しました。セクター内でＰＥＲやＰＢＲのバリュエーションが同業他社比割高な銘柄を売り建てましたが、業績の改善期待を受け上昇しマイナスに影響しました。運輸・物流セクターの銘柄選択がマイナスに影響しました。ＰＥＲ等のバリュエーションの割安感があり、需要改善から業績改善を期待した西武ホールディングスや京成電鉄を組み入れましたが、新型コロナウイルスの感染拡大に伴う業績悪化懸念により下落しマイナスに影響しました。 |

## 投資環境について

期初から新型コロナウイルスの世界的な拡散から大幅下落のスタートとなり、日経平均は16,000円台まで下落となりました。世界の政策当局は金融緩和と景気対策を打ち出し、日銀もＥＴＦ買い入れの倍増を決定し株価の底打ちとなりました。国内では緊急事態宣言により国内需要の減速懸念が株価の戻りの足かせとなりましたが、新型コロナウイルスの感染者数低減や世界的な経済活動の再開、治療薬への期待により株価は戻り歩調となり、8月下旬以降、国内では安倍首相辞任、米国大統領選でのバイデン氏優勢報道等の政治的な不透明感が相場の重荷となるも、景気回復期待を背景に堅調な展開となりました。その後、再び欧米の新型コロナウイルスの感染拡大を懸念し下落する局面があったものの、ワクチン実用化や世界的金融緩和の維持、予想よりは堅調な企業業績、米追加経済対策等が相場を押し上げ日経平均は30年ぶりの高値更新となりました。

## ポートフォリオについて

・2020年2月の期初は各セクター判断を中立とし、運輸・物流セクター内では新型コロナウイルスの感染拡大による航空旅客需要の減少懸念から空運に弱気判断でスタートしました。5月には感染拡大の一旦の落ち着きを踏まえ需要の底入れ改善期待から空運の弱気を圧縮しました。

・2020年6月末では、商社・卸売セクター内では堅調な業績を期待できる専門商社を強気としており、2021年2月現在も継続しております。運輸・物流セクター内では、業績の底入れ改善が期待できる海運を強気とし、10月まで継続しました。

・2020年12月末では、運輸・物流セクター内では需要の強弱を踏まえ物流に強気、旅客に弱気としましたが、2021年2月には今後の改善を見込み旅客の弱気を圧縮しネットウェイトをプラス転換させ、運輸・物流セクター判断を強気としました。

・個別銘柄の上位保有銘柄として、2020年12月末では、ＰＥＲ、ＰＢＲ等バリュエーションの割安感が強く、主力事業である鉄鉱石の価格上昇の恩恵も受けられ、株主還元も期待できる三井物産を組み入れています。また、コンテナ船貨物運賃上昇に加え、これまで苦戦してきた航空貨物運賃上昇の恩恵も受けられ、好業績が期待できる日本郵船を組み入れています。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

足元では新型コロナウイルスによる経済活動自粛の影響が見通せない状況にあるものの、現状ではワクチンの効果が認められていることから、ワクチン接種は時間とともに進捗し、徐々に経済活動の再開が見込めると考えています。その間に、景気回復期待を背景にした金利上昇により株式市場は調整色を強める局面は考えられますが、新型コロナウイルスの影響により世界共通でこれまでにない落ち込みを見せた経済悪化に対して、世界各国の政策当局は当面下支えの政策を続けざるを得ず、金利の上昇余地も限られていると考えていることから、調整は一時的なものになると考えています。一方で、世界的な低金利継続、経済対策の効果が景気を底支えすること、新型コロナウイルスにより停滞した経済活動の反動による需要増加により企業業績は予想以上に回復感が出てくることなどが考えられ、大きな落ち込みを見せたリーマンショックの後の株価回復のような期待先行で株価が上昇する展開が続くと考えています。

## 今後の運用方針について

・2021年2月の期初は、主に個別銘柄の積み上げの結果、セクターのネットウェイトは、商社・卸売、エネルギー資源、運輸・物流がプラス、機械と電力ガスがマイナスでスタートしました。商社・卸売セクター内では堅調な業績が期待できる専門商社を強気スタントとしております。

・セクター内の個別銘柄では将来のファンダメンタルズを想定しながら組み入れる方針です。ファンダメンタルズが同程度であれば、ＰＥＲ、ＰＢＲや配当利回り等のバリュエーションの割安感がある銘柄をロングで組み入れる方針です。

## ■1万口当たりの費用明細（2020年2月18日～2021年2月15日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a) 売買委託手数料 | 67円 | 0.482% | (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 |
| （株式） | ( 67) | (0.482) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) その他費用 | 199 | 1.445 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （信用取引） | (199) | (1.445) | 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等 |
| 合計 | 266 | 1.927 | |
| 期中の平均基準価額は、13,802円です。 | | | |

（注）1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
（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。

## ■売買および取引の状況（2020年2月18日～2021年2月15日）

### 株　式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 国内 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | 上場 | 19,073<br>( 14) | 30,637,323<br>( ―) | 20,956 | 34,108,539 |

（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。

## ■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 | 64,745,863千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 10,865,381千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 5.95 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ■主要な売買銘柄（2020年2月18日～2021年2月15日）

### ◆国内株式

| 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 |
| 三菱商事 | 295.2 | 721,509 | 2,444 | クボタ | 390.7 | 677,799 | 1,734 |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | 1,860 | 715,975 | 384 | 大阪瓦斯 | 285 | 585,984 | 2,056 |
| 名古屋鉄道 | 174 | 528,872 | 3,039 | 三井金属鉱業 | 211 | 549,756 | 2,605 |
| 三井物産 | 290.4 | 471,380 | 1,623 | ＥＮＥＯＳホールディングス | 1,420 | 548,794 | 386 |
| 三井金属鉱業 | 177.3 | 459,675 | 2,592 | 小田急電鉄 | 218 | 531,830 | 2,439 |
| ＳＣＲＥＥＮホールディングス | 91.7 | 446,331 | 4,867 | 三井物産 | 290.4 | 500,705 | 1,724 |
| 西日本旅客鉄道 | 76 | 446,243 | 5,871 | 東急 | 320 | 486,322 | 1,519 |
| クボタ | 280.7 | 445,445 | 1,586 | 三菱商事 | 205 | 480,906 | 2,345 |
| 大阪瓦斯 | 245 | 444,294 | 1,813 | ＳＣＲＥＥＮホールディングス | 91.7 | 461,237 | 5,029 |
| ジェイ　エフ　イー　ホールディングス | 507 | 437,054 | 862 | 日本航空 | 220 | 454,177 | 2,064 |

（注）金額は受渡代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年2月18日～2021年2月15日）

### (1) 期中の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 | 30,637 | 3,821 | 12.5 | 34,108 | 7,446 | 21.8 |

### (2) 期中の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） | 86,033千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 14,914千円 |
| （B）／（A） | 17.3% |

（注）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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社です。

## ■組入資産の明細

### 国内株式

2021年2月15日現在

| 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（1.2%）** | | | |
| 石油資源開発 | 43 | 52.3 | 123,898 |
| **建設業（1.1%）** | | | |
| ショーボンドホールディングス | － | 12 | 57,840 |
| 東京エネシス | 48 | 57 | 55,461 |
| **石油・石炭製品（3.2%）** | | | |
| 富士石油 | 330 | － | － |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | － | 440 | 199,804 |
| コスモエネルギーホールディングス | 102 | 52.7 | 135,755 |
| **ゴム製品（0.4%）** | | | |
| 住友理工 | － | 72 | 47,016 |

| 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 |
| **鉄鋼（2.7%）** | | | |
| 神戸製鋼所 | － | 52.6 | 33,979 |
| ジェイ　エフ　イー　ホールディングス | 40 | 170 | 185,130 |
| 共英製鋼 | － | 7.8 | 11,200 |
| 大同特殊鋼 | － | 10.1 | 48,076 |
| 山陽特殊製鋼 | 74 | 2.7 | 4,800 |
| **非鉄金属（5.2%）** | | | |
| 三井金属鉱業 | 56.8 | 23.1 | 86,971 |
| 住友金属鉱山 | 18 | － | － |
| ＤＯＷＡホールディングス | 30 | 12.7 | 49,657 |
| 古河電気工業 | － | 37 | 108,225 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 住友電気工業 | 120 | 90 | 144,135 |
| フジクラ | － | 80 | 39,600 |
| リョービ | － | 34.4 | 45,958 |
| アーレスティ | 161 | 161 | 65,688 |
| **機械（21.6%）** | | | |
| 日本製鋼所 | 45 | 40 | 131,200 |
| タクマ | 96 | － | － |
| アマダ | 80 | 168 | 220,080 |
| ＦＵＪＩ | 20 | 40 | 110,240 |
| 牧野フライス製作所 | 48 | － | － |
| オーエスジー | 40 | － | － |
| 旭ダイヤモンド工業 | 109.7 | － | － |
| ソディック | 46 | 60.6 | 61,812 |
| ＮＩＴＴＯＫＵ | － | 18.5 | 78,070 |
| ディスコ | 2.5 | － | － |
| 小田原エンジニアリング | － | 13.5 | 42,997 |
| オプトラン | － | 35 | 90,230 |
| ナブテスコ | 24.5 | 4.5 | 22,590 |
| ＳＭＣ | － | 1.5 | 101,220 |
| サトーホールディングス | 33 | － | － |
| 住友重機械工業 | － | 55 | 161,370 |
| 日立建機 | 66 | 36 | 116,280 |
| 井関農機 | 46 | 36.4 | 53,362 |
| ＴＯＷＡ | 54.3 | 30.8 | 65,665 |
| クボタ | 110 | － | － |
| 小森コーポレーション | 72 | － | － |
| 荏原製作所 | 55 | 5.2 | 21,606 |
| ダイキン工業 | 15 | － | － |
| オルガノ | － | 4.9 | 30,919 |
| 栗田工業 | 29 | 36 | 155,520 |
| 加藤製作所 | 16 | 13 | 12,961 |
| タダノ | 92.3 | － | － |
| ＣＫＤ | 111.3 | 27.7 | 70,496 |
| キトー | 48 | － | － |
| 竹内製作所 | － | 34 | 93,262 |
| グローリー | 22 | 23 | 54,211 |
| ツバキ・ナカシマ | 72 | － | － |
| 日本精工 | 250 | － | － |
| ジェイテクト | － | 70 | 83,860 |
| 不二越 | 39 | － | － |
| 日本トムソン | 120 | 150 | 81,900 |
| マキタ | 22 | 19.5 | 93,990 |
| 三菱重工業 | － | 64.2 | 195,360 |
| ＩＨＩ | 60 | 25 | 48,650 |
| スター精密 | 63 | 30 | 48,690 |
| **電気機器（11.5%）** | | | |
| ブラザー工業 | － | 30.1 | 70,975 |
| 日立製作所 | － | 66 | 319,836 |
| 三菱電機 | 140 | 140 | 239,400 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 安川電機 | 45 | － | － |
| 明電舎 | － | 20.1 | 48,782 |
| 東芝テック | － | 4 | 15,960 |
| 東光高岳 | 70.8 | － | － |
| 大崎電気工業 | 113 | － | － |
| ジーエス・ユアサ　コーポレーション | 25 | 10 | 34,350 |
| ホーチキ | 29 | － | － |
| 横河電機 | 122 | － | － |
| 堀場製作所 | 8 | － | － |
| ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ | 20.5 | － | － |
| 富士通フロンテック | 32 | － | － |
| カシオ計算機 | － | 10.3 | 20,558 |
| ファナック | － | 9 | 261,000 |
| 東京エレクトロン | 10 | 4.2 | 182,952 |
| **輸送用機器（1.8%）** | | | |
| 豊田自動織機 | － | 9 | 88,560 |
| 川崎重工業 | 30 | － | － |
| ＫＹＢ | － | 5 | 15,675 |
| シマノ | － | 3 | 79,095 |
| **精密機器（2.5%）** | | | |
| 日機装 | 20 | 75 | 81,750 |
| 東京精密 | － | 30 | 147,600 |
| トプコン | 70 | － | － |
| シチズン時計 | 120 | － | － |
| セイコーホールディングス | 26 | 17 | 27,625 |
| **電気・ガス業（8.4%）** | | | |
| 中部電力 | 90 | 100 | 132,850 |
| 関西電力 | － | 189.6 | 203,914 |
| 東北電力 | 260 | 160 | 149,600 |
| 四国電力 | 140 | － | － |
| 電源開発 | 105 | 41.4 | 71,083 |
| エフオン | － | 67.5 | 72,697 |
| イーレックス | 30 | － | － |
| 大阪瓦斯 | 160 | 120 | 240,600 |
| **陸運業（16.3%）** | | | |
| 東武鉄道 | － | 23 | 73,830 |
| 相鉄ホールディングス | 48 | 14 | 36,204 |
| 東急 | 180 | 41 | 60,106 |
| 京浜急行電鉄 | － | 102 | 181,356 |
| 小田急電鉄 | 102 | － | － |
| 京王電鉄 | － | 14.7 | 128,184 |
| 京成電鉄 | 90 | － | － |
| 東日本旅客鉄道 | 43 | － | － |
| 東海旅客鉄道 | 12 | 10 | 173,800 |
| 西武ホールディングス | 330 | － | － |
| 西日本鉄道 | 25 | 4 | 12,580 |
| 阪急阪神ホールディングス | 24 | 47 | 173,665 |
| 南海電気鉄道 | 128.6 | 55 | 149,930 |
| 名古屋鉄道 | － | 42 | 120,834 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本通運 | 25 | 11 | 84,700 |
| ヤマトホールディングス | － | 20 | 57,700 |
| 山九 | 25 | － | － |
| センコーグループホールディングス | － | 76.7 | 82,759 |
| 福山通運 | 3 | 8.2 | 36,941 |
| 日立物流 | － | 22 | 73,150 |
| 丸和運輸機関 | － | 28.2 | 62,886 |
| 九州旅客鉄道 | － | 70 | 184,240 |
| **海運業（1.8%）** | | | |
| 日本郵船 | － | 67 | 187,801 |
| 商船三井 | 93 | － | － |
| **空運業（0.4%）** | | | |
| 日本航空 | 100 | － | － |
| ＡＮＡホールディングス | － | 20 | 47,130 |
| **倉庫・運輸関連業（2.2%）** | | | |
| 日新 | 47 | 32.4 | 45,295 |
| 三井倉庫ホールディングス | 26 | 27.5 | 62,232 |
| 住友倉庫 | 93 | 83.2 | 119,475 |
| 上組 | 34 | － | － |
| **卸売業（16.9%）** | | | |
| 伊藤忠食品 | － | 8 | 42,560 |
| あらた | 8.5 | 15.3 | 75,658 |
| ビューティガレージ | － | 15 | 38,010 |
| 三菱食品 | 23.2 | 39.4 | 116,072 |
| メディパルホールディングス | － | 75 | 167,175 |
| シークス | 37 | 49 | 85,211 |
| 丸紅 | 260 | － | － |
| 長瀬産業 | － | 40 | 70,720 |
| 豊田通商 | － | 52 | 245,180 |
| 三井物産 | 150 | 150 | 308,625 |
| 日立ハイテク | 12 | － | － |
| 住友商事 | 200 | － | － |
| 三菱商事 | － | 90.2 | 260,497 |
| キヤノンマーケティングジャパン | 35 | 27 | 67,338 |
| 岩谷産業 | 30 | 4.9 | 30,821 |
| 東邦ホールディングス | － | 17 | 34,901 |
| 伊藤忠エネクス | 42 | 110 | 113,850 |
| 日鉄物産 | 26.8 | 26 | 100,880 |
| ミスミグループ本社 | 31 | － | － |
| スズケン | 39 | － | － |
| **小売業（0.8%）** | | | |
| アスクル | 16 | 21 | 80,745 |
| **サービス業（2.0%）** | | | |
| オリエンタルランド | － | 8 | 142,120 |
| ジャパンマテリアル | － | 41 | 62,279 |
| カナモト | 20 | － | － |
| 西尾レントオール | 41.5 | － | － |
| **合計 株数・金額** | **6,997** | **5,128** | **10,392,049** |
| **合計 銘柄数〈比率〉** | **99** | **105** | **〈70.2%〉** |

（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。

## ■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 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 10,392,049 | 41.3 |
| コール・ローン等、その他 | 14,784,510 | 58.7 |
| 投資信託財産総額 | 25,176,559 | 100.0 |

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月15日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **27,649,678,870円** |
| コール・ローン等 | 2,776,401,048 |
| 株式(評価額) | 10,392,049,500 |
| 信用取引預け金 | 8,687,838,064 |
| 未収入金 | 209,995,258 |
| 未収配当金 | 10,276,000 |
| 差入保証金 | 5,573,119,000 |
| **(B) 負債** | **12,846,423,592** |
| 信用売証券 | 10,124,859,960 |
| 未払金 | 238,890,919 |
| 未払利息 | 7,226 |
| 差入保証金代用有価証券 | 2,473,119,000 |
| その他未払費用 | 9,546,487 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **14,803,255,278** |
| 元本 | 10,817,423,517 |
| 次期繰越損益金 | 3,985,831,761 |
| **(D) 受益権総口数** | **10,817,423,517口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **13,685円** |

## ■損益の状況

(2020年2月18日～2021年2月15日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **275,523,558円** |
| 受取配当金 | 270,576,130 |
| その他収益金 | 8,363,836 |
| 支払利息 | △ 3,416,408 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **△ 784,924,365** |
| 売買益 | 6,705,397,122 |
| 売買損 | △7,490,321,487 |
| **(C) 信託報酬等** | **△ 257,801,095** |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **△ 767,201,902** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **6,448,716,684** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **413,056,623** |
| **(G) 解約差損益金** | **△2,108,739,644** |
| **(H) 計 (D＋E＋F＋G)** | **3,985,831,761** |
| **次期繰越損益金(H)** | **3,985,831,761** |

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

**＜注記事項＞**

①期首元本額　15,394,005,991円
　期中追加設定元本額　1,057,271,726円
　期中一部解約元本額　5,633,854,200円
　1口当たり純資産額は1.3685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）

| | |
|---|---|
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「インフラ資源」ファンド2（非課税適格機関投資家向け） | 10,455,668,967円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け） | 361,754,550円 |
| 合計 | 10,817,423,517円 |

（注）信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。
　株式　2,755,865,000円

## ■お知らせ

・2020年2月18日から2021年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。

# MUIジャジメンタルL／S「金融」マザーファンド

## 第 10 期

**決算日 2021年2月15日**

**〈計算期間：2020年2月18日から2021年2月15日まで〉**

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 親投資信託／国内／株式 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2011年2月22日） |
| 運用方針 | この投資信託は、信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ■株式への投資割合に制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |

## ■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 6期（2017年2月15日） | 16,458 | 1.9 | 10,033 | △0.0 | 96.1 | － | 13,042 |
| 7期（2018年2月15日） | 18,308 | 11.2 | 10,028 | △0.0 | 74.9 | － | 12,807 |
| 8期（2019年2月15日） | 18,798 | 2.7 | 10,022 | △0.1 | 70.9 | － | 15,482 |
| 9期（2020年2月17日） | 19,427 | 3.3 | 10,017 | △0.0 | 82.9 | － | 17,209 |
| 10期（2021年2月15日） | 21,177 | 9.0 | 10,014 | △0.0 | 71.1 | － | 15,182 |

（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

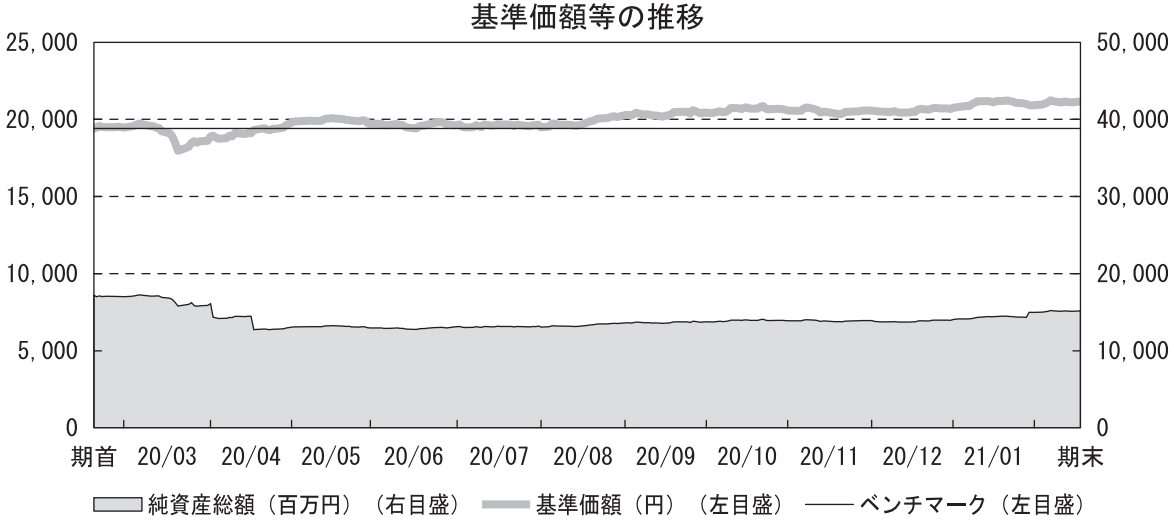
| 年月日 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2020年 2月17日 | 19,427 | － | 10,017 | － | 82.9 | － |
| 2月末 | 19,480 | 0.3 | 10,017 | △0.0 | 71.7 | － |
| 3月末 | 18,887 | △2.8 | 10,017 | △0.0 | 62.5 | － |
| 4月末 | 19,809 | 2.0 | 10,016 | △0.0 | 70.9 | － |
| 5月末 | 19,728 | 1.5 | 10,016 | △0.0 | 75.6 | － |
| 6月末 | 19,634 | 1.1 | 10,016 | △0.0 | 69.9 | － |
| 7月末 | 19,488 | 0.3 | 10,015 | △0.0 | 69.4 | － |
| 8月末 | 20,278 | 4.4 | 10,015 | △0.0 | 75.3 | － |
| 9月末 | 20,430 | 5.2 | 10,015 | △0.0 | 75.8 | － |
| 10月末 | 20,578 | 5.9 | 10,015 | △0.0 | 69.7 | － |
| 11月末 | 20,583 | 6.0 | 10,014 | △0.0 | 68.4 | － |
| 12月末 | 20,754 | 6.8 | 10,014 | △0.0 | 74.3 | － |
| 2021年 1月末 | 20,932 | 7.7 | 10,014 | △0.0 | 69.7 | － |
| （期末） 2021年 2月15日 | 21,177 | 9.0 | 10,014 | △0.0 | 71.1 | － |

（注）騰落率は期首比。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

（2020年2月18日～2021年2月15日）




（注）ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

（運用の基本方針）

日本の株式市場に上場している金融関連株の中から、企業への地道な取材活動を通じて、企業の成長性や株価割安度を総合的に判断し、市場変動の影響に左右されない形での安定的な基準価額の上昇を狙います。相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄群を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群の信用取引による売付けを行います。

| | |
|---|---|
| 上昇要因 | その他金融セクターや証券セクターのロングの銘柄選択において、独自のビジネスモデルを持ち、中長期的な成長性を期待して保有しているいくつかの銘柄において、順調な決算内容などが好感されて株価が大幅に上昇したことにより、プラスに寄与しました。また、地銀セクターでは銘柄選択が奏功し、ショートがプラスに寄与しました。 |
| 下落要因 | 大手行セクターにおいて、ショートがマイナスに影響しました。自社株買いなどの株主還元の拡大の期待が高まったショート保有銘柄が上昇しました。 |

## 投資環境について

期初から新型コロナウイルスの世界的な拡散から大幅下落のスタートとなり、日経平均は16,000円台まで下落となりました。世界の政策当局は金融緩和と景気対策を打ち出し、日銀もＥＴＦ買い入れの倍増を決定し株価の底打ちとなりました。国内では緊急事態宣言により国内需要の減速懸念が株価の戻りの足かせとなりましたが、新型コロナウイルスの感染者数低減や世界的な経済活動の再開、治療薬への期待により株価は戻り歩調となり、8月下旬以降、国内では安倍首相辞任、米国大統領選でのバイデン氏優勢報道等の政治的な不透明感が相場の重荷となるも、景気回復期待を背景に堅調な展開となりました。その後、再び欧米の新型コロナウイルスの感染拡大を懸念し下落する局面があったものの、ワクチン実用化や世界的金融緩和の維持、予想よりは堅調な企業業績、米追加経済対策等が相場を押し上げ日経平均は30年ぶりの高値更新となりました。

## ポートフォリオについて

・その他金融セクターや証券セクターにおいては、独自のビジネスモデルを持ち中長期的に高い成長が期待できる銘柄の組み入れや、バリュエーション水準を重視して銘柄入替を行いました。

・地銀セクターにおいては、安定的な業績推移や株主還元が期待できる銘柄を中心に組み入れました。

・大手行セクターや保険セクターにおいては、日米欧の金融政策や、米国大統領選挙や新型コロナウイルスのワクチンへの期待感などを背景とする長期金利の変動や、バリュー・グロースなどの市場の物色動向に注意しながら、機動的に売買を行いました。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

足元では新型コロナウイルスによる経済活動自粛の影響が見通せない状況にあるものの、現状ではワクチンの効果が認められていることから、ワクチン接種は時間とともに進捗し、徐々に経済活動の再開が見込めると考えています。その間に、景気回復期待を背景にした金利上昇により株式市場は調整色を強める局面は考えられますが、新型コロナウイルスの影響により世界共通でこれまでにない落ち込みを見せた経済悪化に対して、世界各国の政策当局は当面下支えの政策を続けざるを得ず、金利の上昇余地も限られていると考えていることから、調整は一時的なものになると考えています。一方で、世界的な低金利継続、経済対策の効果が景気を底支えすること、新型コロナウイルスにより停滞した経済活動の反動による需要増加により企業業績は予想以上に回復感が出てくることなどが考えられ、大きな落ち込みを見せたリーマンショックの後の株価回復のような期待先行で株価が上昇する展開が続くと考えています。

## 今後の運用方針について

・銀行セクターでは、政府による積極的な資金支援を背景に、貸出金残高の増加や貸倒関連費用の抑制など、堅調な業績推移が予想されます。バリュエーションが割安な水準にあり、今後の株主還元の拡大が期待できる銘柄を中心に組み入れていく方針です。また、株式市場が引き続き高値圏で推移することを想定し、有価証券ポートフォリオの中で株式評価益の割合が大きい銘柄などにも注目しています。

・各セクターにおいて、新型コロナウイルス感染拡大から1年が経過した後の業績回復動向や株主還元方針の変化に注目して、ロング・ショートの両面からポジションを構築していく方針です。

## ■1万口当たりの費用明細（2020年2月18日～2021年2月15日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a) 売買委託手数料 | 51円 | 0.256% | (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 |
| （株式） | ( 51) | (0.256) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) その他費用 | 487 | 2.428 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （信用取引） | (487) | (2.428) | 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等 |
| 合計 | 538 | 2.684 | |
| 期中の平均基準価額は、20,048円です。 | | | |

（注）1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
（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。

## ■売買および取引の状況（2020年2月18日～2021年2月15日）

### 株　式

| | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|
| 国内 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 上場 | 21,126 | 16,625,200 | 25,765 | 20,520,792 |

（注）金額は受渡代金。

## ■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 | 37,145,992千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 10,032,189千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 3.70 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ■主要な売買銘柄（2020年2月18日～2021年2月15日）

### ◆国内株式

| 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 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 404 | 1,241,642 | 3,073 | イー・ギャランティ | 797.4 | 1,640,403 | 2,057 |
| ＳＢＩホールディングス | 256.7 | 702,463 | 2,736 | 伊予銀行 | 1,745.5 | 1,073,930 | 615 |
| イー・ギャランティ | 282.4 | 659,742 | 2,336 | ＳＢＩホールディングス | 431.8 | 1,029,885 | 2,385 |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | 190.5 | 604,409 | 3,172 | 三井住友フィナンシャルグループ | 320 | 969,002 | 3,028 |
| オリックス | 358.6 | 582,015 | 1,623 | 七十七銀行 | 577.4 | 817,427 | 1,415 |
| 八十二銀行 | 1,323 | 536,884 | 405 | フロンティア・マネジメント | 138 | 734,768 | 5,324 |
| ＮＥＣキャピタルソリューション | 277 | 524,347 | 1,892 | 第四北越フィナンシャルグループ | 323 | 665,378 | 2,059 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 276 | 518,223 | 1,877 | 名古屋銀行 | 205.9 | 653,050 | 3,171 |
| 千葉銀行 | 924.3 | 510,204 | 551 | ＧＭＯフィナンシャルホールディングス | 1,023.8 | 650,317 | 635 |
| マクアケ | 65.8 | 494,679 | 7,517 | マネックスグループ | 1,510.3 | 596,995 | 395 |

（注）金額は受渡代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年2月18日～2021年2月15日）

### (1) 期中の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 | 16,625 | 3,765 | 22.6 | 20,520 | 1,717 | 8.4 |

### (2) 期中の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） | 36,291千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 2,367千円 |
| （B）／（A） | 6.5% |

（注）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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社です。

## ■組入資産の明細

### 国内株式

2021年2月15日現在

| 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 |
| **情報・通信業（－%）** | | | |
| ＺＵＵ | 35 | － | － |
| **銀行業（53.5%）** | | | |
| じもとホールディングス | 950 | － | － |
| 三十三フィナンシャルグループ | 136 | － | － |
| 第四北越フィナンシャルグループ | 287 | － | － |
| あおぞら銀行 | 46.3 | － | － |
| 三井住友トラスト・ホールディングス | － | 70 | 247,520 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | － | 84 | 309,792 |
| 武蔵野銀行 | 296.5 | 252.1 | 405,376 |
| 七十七銀行 | 551.6 | － | － |
| 秋田銀行 | 151 | 222 | 318,126 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | － | 192 | 392,256 |
| 静岡銀行 | － | 284 | 228,904 |
| 十六銀行 | － | 173 | 348,595 |
| 山梨中央銀行 | 191 | 450 | 394,650 |
| 清水銀行 | 94 | 75.2 | 127,840 |
| 南都銀行 | 300 | 380 | 695,400 |
| 百五銀行 | 1,248.5 | 1,370 | 435,660 |
| 京都銀行 | － | 62.2 | 394,970 |
| 伊予銀行 | 1,610.2 | － | － |
| 大分銀行 | 223 | 213.5 | 457,744 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 佐賀銀行 | 63 | － | － |
| 名古屋銀行 | 177 | 106.6 | 296,348 |
| 愛知銀行 | 144 | 173.5 | 516,683 |
| 大光銀行 | 48.8 | － | － |
| 栃木銀行 | 1,468 | 1,162 | 212,646 |
| 東和銀行 | 103 | － | － |
| フィデアホールディングス | 920 | － | － |
| **証券、商品先物取引業（15.3%）** | | | |
| ジャパンインベストメントアドバイザー | 26.5 | － | － |
| GMOフィナンシャルホールディングス | 937 | 537 | 429,600 |
| ウェルスナビ | － | 53.4 | 160,734 |
| ＳＢＩホールディングス | 315.6 | 140.5 | 451,707 |
| いちよし証券 | 415 | － | － |
| 岩井コスモホールディングス | 290 | 203 | 315,056 |
| スパークス・グループ | 863 | 880.8 | 292,425 |
| **保険業（4.4%）** | | | |
| アイペット損害保険 | 147 | － | － |
| アイリックコーポレーション | 335 | 60 | 59,700 |
| ＳＢＩインシュアランスグループ | 206 | － | － |
| アイペットホールディングス | － | 49.9 | 108,532 |
| 第一生命ホールディングス | － | 82.9 | 155,478 |
| Ｔ＆Ｄホールディングス | － | 103.8 | 149,783 |
| **その他金融業（20.9%）** | | | |
| 全国保証 | 133.5 | － | － |
| アルヒ | 314.4 | 468.8 | 769,769 |
| プレミアグループ | 433.5 | 190 | 445,930 |
| みずほリース | 156.3 | － | － |
| オリックス | － | 269.8 | 471,205 |
| イー・ギャランティ | 515 | － | － |
| ＮＥＣキャピタルソリューション | － | 277 | 564,803 |
| **サービス業（5.9%）** | | | |
| モーニングスター | － | 920 | 457,240 |
| フロンティア・マネジメント | 95 | 77.3 | 168,359 |
| オンデック | － | 3.6 | 16,668 |
| **合計 株数・金額** | **14,226** | **9,587** | **10,799,504** |
| **合計 銘柄数<比率>** | **36** | **32** | **<71.1%>** |

（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。

## ■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 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 10,799,504 | 42.4 |
| コール・ローン等、その他 | 14,646,142 | 57.6 |
| 投資信託財産総額 | 25,445,646 | 100.0 |

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月15日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **31,902,862,506円** |
| コール・ローン等 | 5,566,325,274 |
| 株式(評価額) | 10,799,504,450 |
| 信用取引預け金 | 8,662,843,331 |
| 未収入金 | 416,973,451 |
| 差入保証金 | 6,457,216,000 |
| **(B) 負債** | **16,720,775,612** |
| 信用売証券 | 9,751,959,100 |
| 未払金 | 507,223,302 |
| 未払利息 | 14,487 |
| 差入保証金代用有価証券 | 6,457,216,000 |
| その他未払費用 | 4,362,723 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **15,182,086,894** |
| 元本 | 7,168,984,798 |
| 次期繰越損益金 | 8,013,102,096 |
| **(D) 受益権総口数** | **7,168,984,798口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **21,177円** |

## ■損益の状況

(2020年2月18日～2021年2月15日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **374,511,746円** |
| 受取配当金 | 347,218,990 |
| その他収益金 | 31,150,626 |
| 支払利息 | △ 3,857,870 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **1,040,647,066** |
| 売買益 | 5,165,208,946 |
| 売買損 | △4,124,561,880 |
| **(C) 信託報酬等** | **△ 343,776,041** |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **1,071,382,771** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **8,351,013,809** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **759,239,220** |
| **(G) 解約差損益金** | **△2,168,533,704** |
| **(H) 計 (D＋E＋F＋G)** | **8,013,102,096** |
| **次期繰越損益金(H)** | **8,013,102,096** |

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

**＜注記事項＞**

①期首元本額　8,858,149,970円
　期中追加設定元本額　718,589,857円
　期中一部解約元本額　2,407,755,029円
　1口当たり純資産額は2.1177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）

| | |
|---|---|
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「金融」ファンド2（非課税適格機関投資家向け） | 6,921,184,492円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け） | 247,800,306円 |
| 合計 | 7,168,984,798円 |

（注）信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。
　株式　5,916,390,000円

## ■お知らせ

・2020年2月18日から2021年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。

# MUIジャジメンタルL／S「バリュー」マザーファンド

## 第 10 期

**決算日 2021年2月15日**

**〈計算期間：2020年2月18日から2021年2月15日まで〉**

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 親投資信託／国内／株式 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2011年2月22日） |
| 運用方針 | 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とし、信託財産の成長を目指して運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 日本の市場に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ■株式への投資割合に制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |

## ■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 6期（2017年2月15日） | 17,351 | △ 0.1 | 10,033 | △0.0 | 89.7 | △74.0 | 11,617 |
| 7期（2018年2月15日） | 21,590 | 24.4 | 10,028 | △0.0 | 82.5 | △51.3 | 12,402 |
| 8期（2019年2月15日） | 19,139 | △11.4 | 10,022 | △0.1 | 83.2 | △55.9 | 10,155 |
| 9期（2020年2月17日） | 19,985 | 4.4 | 10,017 | △0.0 | 86.7 | △47.0 | 9,880 |
| 10期（2021年2月15日） | 21,276 | 6.5 | 10,014 | △0.0 | 82.0 | △29.8 | 10,525 |

（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

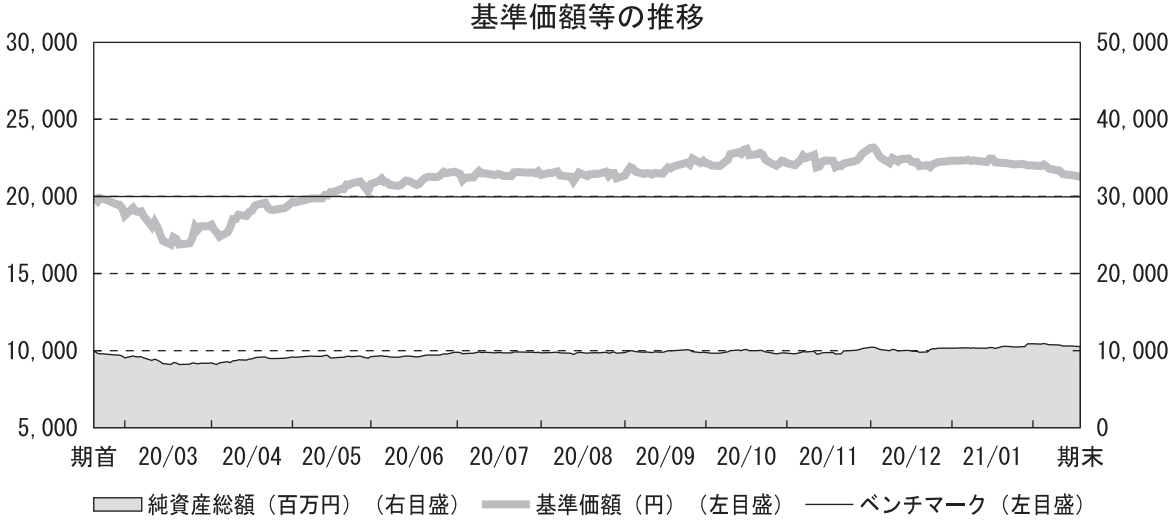
| 年月日 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2020年 2月17日 | 19,985 | － | 10,017 | － | 86.7 | △47.0 |
| 2月末 | 18,750 | △6.2 | 10,017 | △0.0 | 82.6 | △34.1 |
| 3月末 | 18,163 | △9.1 | 10,017 | △0.0 | 89.0 | △31.8 |
| 4月末 | 19,641 | △1.7 | 10,016 | △0.0 | 88.5 | △58.0 |
| 5月末 | 20,807 | 4.1 | 10,016 | △0.0 | 89.8 | △59.8 |
| 6月末 | 21,533 | 7.7 | 10,016 | △0.0 | 86.5 | △41.9 |
| 7月末 | 21,399 | 7.1 | 10,015 | △0.0 | 85.8 | △28.1 |
| 8月末 | 21,347 | 6.8 | 10,015 | △0.0 | 88.2 | △30.2 |
| 9月末 | 22,152 | 10.8 | 10,015 | △0.0 | 89.6 | △21.4 |
| 10月末 | 22,146 | 10.8 | 10,015 | △0.0 | 88.6 | △20.9 |
| 11月末 | 23,138 | 15.8 | 10,014 | △0.0 | 88.6 | △25.1 |
| 12月末 | 22,311 | 11.6 | 10,014 | △0.0 | 85.8 | △26.0 |
| 2021年 1月末 | 22,000 | 10.1 | 10,014 | △0.0 | 75.2 | △29.2 |
| （期末） | | | | | | |
| 2021年 2月15日 | 21,276 | 6.5 | 10,014 | △0.0 | 82.0 | △29.8 |

（注）騰落率は期首比。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

（2020年2月18日～2021年2月15日）




（注）ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

（運用の基本方針）
株価指数先物を使いファンド全体のネット・エクスポージャーをコントロールし、株式市場全体の下落時の損失抑制、上昇時の収益追随を狙います。現物株式については、日本の株式市場に上場されている株式等の中から、企業の収益成長性や割安度等を総合的に勘案し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄群を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群を信用取引により売付けを行います。

| | |
|---|---|
| 上昇要因 | 中長期で業績伸長を期待している中小型株が、新型コロナウイルスによるデジタル化推進需要による業績伸長期待の高まりで大幅にプラスに寄与しました。 |
| 下落要因 | 後半の株価回復によりプラスを維持したネット・エクスポージャーがプラス効果となったものの、前半の新型コロナウイルスによる業績悪化懸念で株価が下落する中、プラスを維持したネット・エクスポージャーがマイナスに影響しました。<br>割高と判断しショートしていた内需銘柄がマイナス影響となりました。 |

## 投資環境について

期初から新型コロナウイルスの世界的な拡散から大幅下落のスタートとなり、日経平均は16,000円台まで下落となりました。世界の政策当局は金融緩和と景気対策を打ち出し、日銀もＥＴＦ買い入れの倍増を決定し株価の底打ちとなりました。国内では緊急事態宣言により国内需要の減速懸念が株価の戻りの足かせとなりましたが、新型コロナウイルスの感染者数低減や世界的な経済活動の再開、治療薬への期待により株価は戻り歩調となり、8月下旬以降、国内では安倍首相辞任、米国大統領選でのバイデン氏優勢報道等の政治的な不透明感が相場の重荷となるも、景気回復期待を背景に堅調な展開となりました。その後、再び欧米の新型コロナウイルスの感染拡大を懸念し下落する局面があったものの、ワクチン実用化や世界的金融緩和の維持、予想よりは堅調な企業業績、米追加経済対策等が相場を押し上げ日経平均は30年ぶりの高値更新となりました。
個別銘柄では、新型コロナウイルスによるデジタル化需要が急速に高まり、成長期待が高い銘柄中心に上昇となりました。年明け以降は景気回復期待、金利上昇により金融株、景気敏感株といった大型バリュー株のリバーサルが顕著となりました。

## ポートフォリオについて

【ネット･エクスポージャー】
期初から株価の下落に伴い割安感が出てきたと判断したため、ネット・エクスポージャーの引き上げを実施し、3月には世界的に危機感が強いことから政策対応の可能性があると考え、50%近くまで拡大しました。4月に入り株価が上昇し、今後は経済的なマイナス影響の長さや影響度合いの深さを見極める時期に入ると考え、20%程度まで引き下げました。その後、経済再開後の新型コロナウイルス感染拡大のリスクを懸念して10%程度まで引き下げ、低水準を維持していましたが、9月には足元の業績悪化より今後の業績回復を織り込む展開を見込み、30%程度まで引き上げました。11月には米国大統領選等の政治的な不透明感を懸念し20%程度まで引き下げ、さらに年初には米国金利上昇が高値圏で推移する株式相場への資金流入期待を剥落させる契機となるリスクに鑑み、2%程度まで引き下げました。その後、経済回復期待を反映した米国金利の緩やかな上昇であれば株式相場へのマイナス影響は限定的と判断を変更し、15%程度まで引き上げました。

【現物株式】
引き続き中長期で成長が期待できる中小型株をコア銘柄とする方針は継続としました。新型コロナウイルスによる働き方改革、ネットビジネス需要拡大等需要環境の変化で業績拡大が見込める銘柄に注目して入れ替えを実施しました。一方。新型コロナウイルスによるプラス影響が一時的な銘柄のショートポジションを構築しました。年末にかけては期待先行で買われ過ぎている内需銘柄のショートポジションの構築、これまで大きく上昇してきた中小型株の一部利食い売却、今期の落ち込みから来期の業績回復が見込める銘柄の購入を実施し、金利上昇や景気回復による銘柄物色の変化に備えポートフォリオの入れ替えを行いました。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

足元では新型コロナウイルスによる経済活動自粛の影響が見通せない状況にあるものの、現状ではワクチンの効果が認められていることから、ワクチン接種は時間とともに進捗し、徐々に経済活動の再開が見込めると考えています。その間に、景気回復期待を背景にした金利上昇により株式市場は調整色を強める局面は考えられますが、新型コロナウイルスの影響により世界共通でこれまでにない落ち込みを見せた経済悪化に対して、世界各国の政策当局は当面下支えの政策を続けざるを得ず、金利の上昇余地も限られていると考えていることから、調整は一時的なものになると考えています。一方で、世界的な低金利継続、経済対策の効果が景気を底支えすること、新型コロナウイルスにより停滞した経済活動の反動による需要増加により企業業績は予想以上に回復感が出てくることなどが考えられ、大きな落ち込みを見せたリーマンショックの後の株価回復のような期待先行で株価が上昇する展開が続くと考えています。

## 今後の運用方針について

足元の米国長期金利の上昇は、経済回復期待を反映したものであり、また米国の金融政策変更の可能性も低いことから、株式相場へのマイナス影響は限定的と判断しています。ただ、これまでの株価上昇が急ピッチで、テクニカル的にも過熱感あったため押し目買いスタンスで臨み、徐々にネット・エクスポージャーを引き上げる方針です。
個別銘柄では、中長期的に成長を期待している中小型株は、足元で株価下落により以前より割安感が出てきており、前期には超過収益確保で一旦ウェイトを落としていましたが、中長期的な視点から再びウェイトを引き上げる方針です。

## ■1万口当たりの費用明細（2020年2月18日～2021年2月15日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a) 売買委託手数料 | 65円 | 0.309% | (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 |
| （株式） | ( 61) | (0.289) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 4) | (0.020) | |
| (b) その他費用 | 214 | 1.014 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （信用取引） | (214) | (1.014) | 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等 |
| 合計 | 279 | 1.323 | |
| 期中の平均基準価額は、21,115円です。 | | | |

（注）1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
（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。

## ■売買および取引の状況（2020年2月18日～2021年2月15日）

### (1) 株　式

| | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|
| 国内 | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 上場 | 4,820<br>( 264) | 9,406,054<br>( —) | 5,261 | 12,005,702 |

（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。

### (2) 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| 国内 | 株式先物取引 | 百万円<br>— | 百万円<br>— | 百万円<br>16,366 | 百万円<br>18,594 |

## ■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 | 21,411,757千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 8,356,129千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 2.56 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ■主要な売買銘柄（2020年2月18日～2021年2月15日）

### ◆国内株式

| 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 |
| 川崎重工業 | 194 | 408,517 | 2,105 | チェンジ | 106 | 614,912 | 5,801 |
| マクアケ | 25.6 | 258,998 | 10,117 | グレイステクノロジー | 106.9 | 610,589 | 5,711 |
| 日本エム・ディ・エム | 116 | 252,444 | 2,176 | ＳＨＩＦＴ | 36.6 | 403,182 | 11,015 |
| 三菱ケミカルホールディングス | 361.1 | 233,350 | 646 | スズキ | 57.8 | 273,893 | 4,738 |
| ウェルスナビ | 74.8 | 222,582 | 2,975 | ＧＡ technologies | 50.6 | 230,285 | 4,551 |
| エムアップホールディングス | 77.3 | 214,206 | 2,771 | ヤマシンフィルタ | 213.1 | 229,395 | 1,076 |
| エイチ・アイ・エス | 101.2 | 211,733 | 2,092 | エムスリー | 35.8 | 219,492 | 6,131 |
| ヘリオス | 105.9 | 209,796 | 1,981 | 三菱ケミカルホールディングス | 361.1 | 219,016 | 606 |
| 宇部興産 | 107.7 | 204,229 | 1,896 | ウエストホールディングス | 47.5 | 201,629 | 4,244 |
| ウエストホールディングス | 70.7 | 197,848 | 2,798 | ベイカレント・コンサルティング | 14.6 | 201,222 | 13,782 |

（注）金額は受渡代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年2月18日～2021年2月15日）

### (1) 期中の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 | 9,406 | 250 | 2.7 | 12,005 | 710 | 5.9 |

### (2) 期中の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) | 29,960千円 |
| うち利害関係人への支払額(B) | 1,311千円 |
| (B)／(A) | 4.4% |

（注）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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社です。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

2021年2月15日現在

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **建設業（2.4%）** | | | |
| ウエストホールディングス | － | 23.2 | 97,324 |
| ショーボンドホールディングス | 12.8 | 12.8 | 61,696 |
| 五洋建設 | － | 60 | 50,160 |
| **食料品（－%）** | | | |
| 不二製油グループ本社 | 7.9 | － | － |
| アリアケジャパン | 5.3 | － | － |
| **化学（4.7%）** | | | |
| 信越化学工業 | 11.2 | 9.7 | 181,778 |
| 住友ベークライト | 25.7 | － | － |
| 宇部興産 | － | 107.7 | 224,662 |
| 旭有機材 | 58.7 | － | － |
| 資生堂 | 8.8 | － | － |
| ミルボン | 13 | － | － |
| **医薬品（5.4%）** | | | |
| ジーエヌアイグループ | － | 23.5 | 47,399 |
| ＪＣＲファーマ | 6.8 | 27.2 | 86,224 |
| そーせいグループ | 24.6 | － | － |
| シンバイオ製薬 | － | 52.3 | 63,230 |
| ペプチドリーム | 12.7 | 18.4 | 104,328 |
| ヘリオス | － | 105.9 | 165,415 |
| **石油・石炭製品（1.4%）** | | | |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | － | 267.5 | 121,471 |
| **ガラス・土石製品（1.6%）** | | | |
| ＭＡＲＵＷＡ | 29.3 | 12.2 | 133,956 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **金属製品（0.5%）** | | | |
| ジェイテックコーポレーション | － | 11.2 | 42,000 |
| 日東精工 | 77.7 | － | － |
| **機械（9.5%）** | | | |
| ＮＩＴＴＯＫＵ | 49.3 | 27.2 | 114,784 |
| 自律制御システム研究所 | － | 11 | 30,118 |
| ヤマシンフィルタ | 161.2 | 91.4 | 78,055 |
| ペガサスミシン製造 | 189.7 | － | － |
| ユニオンツール | 14.5 | － | － |
| 日精エー・エス・ビー機械 | 35.9 | 14.5 | 89,900 |
| 技研製作所 | 14.8 | 11.1 | 57,498 |
| ハーモニック・ドライブ・システムズ | 28.5 | 13.9 | 124,961 |
| ダイキン工業 | － | 4.9 | 114,684 |
| ダイフク | 16.2 | 9.7 | 108,931 |
| ホシザキ | － | 9.4 | 100,298 |
| **電気機器（9.5%）** | | | |
| イビデン | － | 23.5 | 118,440 |
| 富士電機 | － | 27.6 | 125,442 |
| 日本電産 | 7.7 | 6.9 | 103,431 |
| エレコム | － | 6 | 29,490 |
| パナソニック | － | 85.9 | 128,678 |
| ソニー | 15.1 | 2.7 | 32,319 |
| キーエンス | 3.2 | 1.9 | 112,252 |
| ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ | 16 | － | － |
| イリソ電子工業 | 16.4 | － | － |
| 日本セラミック | 17.6 | － | － |
| 芝浦電子 | 14.4 | － | － |
| 村田製作所 | 16.3 | 11.6 | 115,280 |
| 小糸製作所 | － | 7 | 56,140 |
| **輸送用機器（7.3%）** | | | |
| 豊田自動織機 | － | 6.1 | 60,024 |
| 川崎重工業 | 35.6 | 194 | 448,916 |
| トヨタ自動車 | 29.2 | 13.9 | 117,538 |
| 日野自動車 | 180.8 | － | － |
| スズキ | 29.8 | － | － |
| エフ・シー・シー | 23.5 | － | － |
| **精密機器（9.6%）** | | | |
| 日本エム・ディ・エム | 82.8 | 132.9 | 284,140 |
| ナカニシ | 47.3 | 10.8 | 22,636 |
| インターアクション | 40.8 | 92.8 | 243,136 |
| マニー | 32.4 | 32.4 | 91,821 |
| 朝日インテック | 28.6 | 15.1 | 49,150 |
| メニコン | 26.1 | 18.4 | 140,024 |
| **その他製品（0.9%）** | | | |
| ブロッコリー | 48 | － | － |
| スノーピーク | － | 32.1 | 81,822 |
| ピジョン | 25.8 | － | － |
| **陸運業（1.1%）** | | | |
| ＳＢＳホールディングス | － | 19.1 | 52,601 |
| 富士急行 | 12.2 | 7.8 | 45,708 |
| **情報・通信業（14.2%）** | | | |
| デジタルアーツ | 14.1 | － | － |
| ラクーンホールディングス | － | 56.1 | 120,615 |
| エムアップホールディングス | － | 20.2 | 55,004 |
| メディアドゥ | － | 5 | 32,200 |
| フィックスターズ | 64.9 | 52.4 | 51,509 |
| ＳＨＩＦＴ | 37.6 | 7.3 | 100,302 |
| テクマトリックス | 36.6 | 23.7 | 46,712 |
| ＧＭＯペイメントゲートウェイ | 9.6 | 2.4 | 39,000 |
| インターネットイニシアティブ | － | 15 | 36,435 |
| ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス | － | 4.2 | 38,304 |
| アドソル日進 | 28.3 | 16.1 | 46,239 |
| コムチュア | 57.7 | 16.4 | 49,528 |
| テラスカイ | － | 9.9 | 39,006 |
| ＰＲ　ＴＩＭＥＳ | 21.1 | 14 | 52,500 |
| チェンジ | 52.9 | 16 | 60,320 |
| ＵＵＵＭ | 38.8 | － | － |
| クリーマ | － | 10.3 | 47,586 |
| ＧＭＯフィナンシャルゲート | － | 3.1 | 76,105 |
| ソースネクスト | 106 | － | － |
| ＺＵＵ | 4.4 | 20.8 | 44,720 |
| マクアケ | － | 6 | 51,780 |
| ＳＢテクノロジー | 25.5 | 12.9 | 40,764 |
| 電通国際情報サービス | 9.7 | － | － |
| ネットワンシステムズ | － | 14.2 | 50,694 |
| 日本ユニシス | 36.9 | 27.3 | 95,550 |
| ＫＡＤＯＫＡＷＡ | 14.5 | － | － |
| シーイーシー | 42.9 | 35.6 | 53,364 |
| 日本システムウエア | 16.2 | － | － |
| **卸売業（4.0%）** | | | |
| 神戸物産 | 29.7 | 5.1 | 15,009 |
| コメダホールディングス | － | 32.7 | 64,451 |
| 三菱商事 | － | 40.4 | 116,675 |
| 岩谷産業 | － | 16.1 | 101,269 |
| 加賀電子 | 20.3 | － | － |
| ミスミグループ本社 | 22.5 | 14.3 | 50,836 |
| **小売業（11.9%）** | | | |
| エービーシー・マート | － | 11 | 68,310 |
| 大黒天物産 | 21.2 | 9.7 | 59,558 |
| ジンズホールディングス | 19.3 | 35.1 | 263,952 |
| ＭｏｎｏｔａＲＯ | 3.4 | 11.1 | 71,151 |
| マツモトキヨシホールディングス | － | 13 | 59,995 |
| マーケットエンタープライズ | 10 | － | － |
| ウエルシアホールディングス | － | 10.6 | 38,531 |
| トリドールホールディングス | 23.5 | 78.8 | 124,267 |
| ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ | 181.7 | 201.8 | 142,470 |
| バルニバービ | 24.5 | － | － |
| パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス | 34 | 34 | 91,290 |
| ワークマン | 9.9 | 1.1 | 9,350 |
| サイゼリヤ | 52.7 | － | － |
| シルバーライフ | － | 21.2 | 46,703 |
| ニトリホールディングス | 4 | 2.5 | 52,250 |
| ファーストリテイリング | 2.1 | － | － |
| **銀行業（－%）** | | | |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 7.4 | － | － |

| 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（1.2%）** | | | |
| ウェルスナビ | － | 34.6 | 104,146 |
| **その他金融業（1.9%）** | | | |
| イントラスト | 64.7 | 67.9 | 50,789 |
| オリックス | － | 62.9 | 109,854 |
| **不動産業（1.6%）** | | | |
| 日本管理センター | 22.6 | 47.6 | 58,405 |
| ジェイ・エス・ビー | 4.5 | 12.9 | 45,021 |
| ＧＡ technologies | 19.1 | 12.5 | 30,700 |
| **サービス業（11.3%）** | | | |
| ＵＴグループ | 52.9 | 12.6 | 42,651 |
| アイティメディア | － | 23.1 | 47,424 |
| ベネフィット・ワン | 45.6 | 16.1 | 48,863 |
| エムスリー | 39.4 | 3.6 | 32,410 |
| アウトソーシング | 84.1 | － | － |
| エスプール | 229.5 | 102.7 | 104,343 |
| インフォマート | 58.8 | 33.7 | 34,070 |
| プレステージ・インターナショナル | 102.4 | 42.4 | 33,538 |
| シーティーエス | 74.5 | 32.4 | 30,034 |
| ＩＢＪ | － | 40.3 | 42,838 |
| ソラスト | 74.7 | 74.7 | 120,715 |
| インソース | 28.8 | － | － |
| ベイカレント・コンサルティング | － | 2 | 40,420 |
| グレイステクノロジー | 65.2 | 5.2 | 31,668 |
| リログループ | 27 | 22.1 | 55,890 |
| エイチ・アイ・エス | － | 101.2 | 210,900 |
| 丹青社 | － | 119 | 96,271 |
| イオンディライト | 14.4 | － | － |
| **合計 株数・金額** | **3,646** | **3,470** | **8,633,136** |
| **合計 銘柄数〈比率〉** | **94** | **103** | **〈82.0%〉** |

（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。

## (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 | ＴＯＰＩＸ | － | 3,132 |

## ■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 | 8,633,136 | 54.4 |
| コール・ローン等、その他 | 7,238,926 | 45.6 |
| 投資信託財産総額 | 15,872,062 | 100.0 |

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月15日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **18,900,077,581円** |
| コール・ローン等 | 2,620,990,720 |
| 株式(評価額) | 8,633,136,400 |
| 信用取引預け金 | 4,015,313,808 |
| 未収入金 | 158,963,644 |
| 未収配当金 | 7,348,309 |
| 差入保証金 | 3,028,014,700 |
| 差入委託証拠金 | 436,310,000 |
| **(B) 負債** | **8,374,238,995** |
| 信用売証券 | 4,621,699,400 |
| 未払金 | 716,568,913 |
| 未払利息 | 6,821 |
| 差入保証金代用有価証券 | 3,028,014,700 |
| その他未払費用 | 7,949,161 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **10,525,838,586** |
| 元本 | 4,947,253,766 |
| 次期繰越損益金 | 5,578,584,820 |
| **(D) 受益権総口数** | **4,947,253,766口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **21,276円** |

## ■損益の状況

(2020年2月18日～2021年2月15日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **79,464,716円** |
| 受取配当金 | 79,969,030 |
| その他収益金 | 694,583 |
| 支払利息 | △ 1,198,897 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **1,226,102,218** |
| 売買益 | 4,126,965,794 |
| 売買損 | △2,900,863,576 |
| **(C) 先物取引等取引損益** | **△ 710,743,310** |
| 取引益 | 736,382,560 |
| 取引損 | △1,447,125,870 |
| **(D) 信託報酬等** | **△ 98,135,519** |
| **(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)** | **496,688,105** |
| **(F) 前期繰越損益金** | **4,936,861,806** |
| **(G) 追加信託差損益金** | **1,177,119,976** |
| **(H) 解約差損益金** | **△1,032,085,067** |
| **(I) 計(E＋F＋G＋H)** | **5,578,584,820** |
| **次期繰越損益金(I)** | **5,578,584,820** |

(注) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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) 損益の状況の中で(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　4,944,128,063円
　期中追加設定元本額　1,070,538,395円
　期中一部解約元本額　1,067,412,692円
　1口当たり純資産額は2.1276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）

| | |
|---|---|
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」ファンド2（非課税適格機関投資家向け） | 4,268,865,049円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バリュー」ファンド3（適格機関投資家転売制限付） | 441,713,890円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け） | 236,674,827円 |
| 合計 | 4,947,253,766円 |

（注）信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。
　株式　3,555,717,500円

## ■お知らせ

・2020年2月18日から2021年2月15日までの期間、約款等の変更はございません。

# MUIジャジメンタルL／S「テック」マザーファンド

## 第 8 期

**決算日 2021年2月22日**

**〈計算期間：2020年2月26日から2021年2月22日まで〉**

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 親投資信託／国内／株式／特殊型（絶対収益追求型） |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2013年9月25日） |
| 運用方針 | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 日本の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ■株式への投資割合には制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |

## ■最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 4期（2017年2月22日） | 11,133 | 1.4 | 10,013 | △0.0 | 62.5 | － | 1,607 |
| 5期（2018年2月22日） | 11,499 | 3.3 | 10,008 | △0.0 | 64.1 | － | 1,891 |
| 6期（2019年2月22日） | 11,059 | △3.8 | 10,002 | △0.1 | 61.8 | － | 2,131 |
| 7期（2020年2月25日） | 11,506 | 4.0 | 9,997 | △0.0 | 64.0 | － | 4,356 |
| 8期（2021年2月22日） | 12,568 | 9.2 | 9,994 | △0.0 | 56.8 | － | 10,449 |

（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

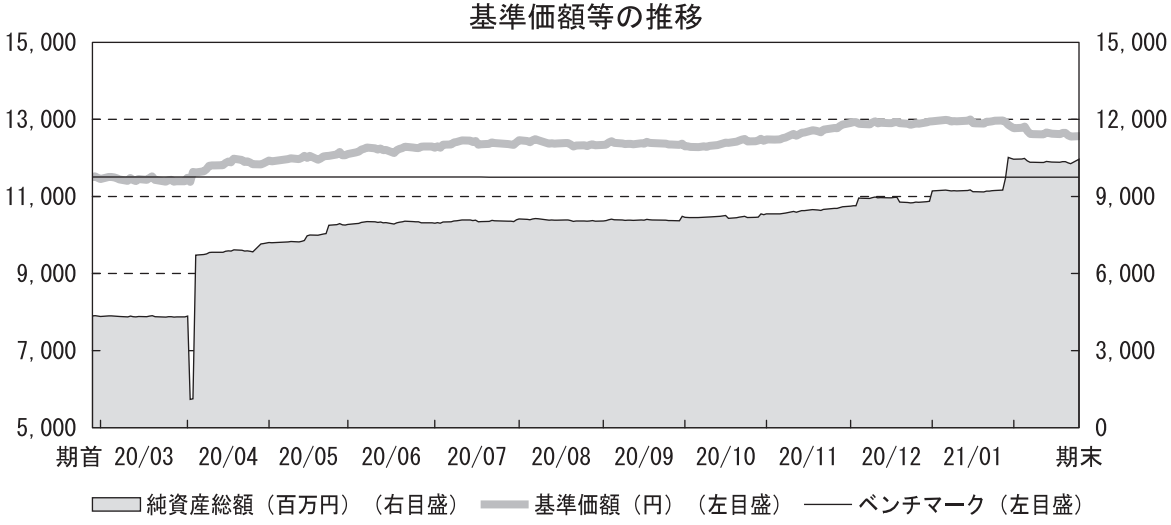
| 年月日 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2020年 2月25日 | 11,506 | － | 9,997 | － | 64.0 | － |
| 2月末 | 11,452 | △0.5 | 9,997 | △0.0 | 59.8 | － |
| 3月末 | 11,485 | △0.2 | 9,996 | △0.0 | 67.8 | － |
| 4月末 | 11,932 | 3.7 | 9,996 | △0.0 | 65.1 | － |
| 5月末 | 12,103 | 5.2 | 9,996 | △0.0 | 59.0 | － |
| 6月末 | 12,268 | 6.6 | 9,995 | △0.0 | 62.5 | － |
| 7月末 | 12,459 | 8.3 | 9,995 | △0.0 | 54.5 | － |
| 8月末 | 12,338 | 7.2 | 9,995 | △0.0 | 57.1 | － |
| 9月末 | 12,305 | 6.9 | 9,994 | △0.0 | 58.4 | － |
| 10月末 | 12,484 | 8.5 | 9,994 | △0.0 | 57.6 | － |
| 11月末 | 12,906 | 12.2 | 9,994 | △0.0 | 65.0 | － |
| 12月末 | 12,952 | 12.6 | 9,994 | △0.0 | 59.2 | － |
| 2021年 1月末 | 12,773 | 11.0 | 9,994 | △0.0 | 47.7 | － |
| （期末）<br>2021年 2月22日 | 12,568 | 9.2 | 9,994 | △0.0 | 56.8 | － |

（注）騰落率は期首比。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

（2020年2月26日～2021年2月22日）




（注）ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

（運用の基本方針）
日本の金融商品取引所に上場されている株式等の中から、テクノロジー関連セクターを中心に、企業の収益成長性や割安度等を総合的に勘案し、相対的に投資魅力度が高いと判断される銘柄群を購入し、相対的に投資魅力度が低いと判断される銘柄群を信用取引により売付けます。その間に生じる騰落率の格差を主な収益源として、株式市場の価格変動リスクを抑制しつつ、運用します。

| | |
|---|---|
| 上昇要因 | 電子部品と半導体製造装置の銘柄選択がプラスに寄与しました。外部環境急変時の高い業績回復力とｘＥＶ普及時に恩恵を受ける日本電産、次世代半導体技術であるＥＵＶ（極端紫外線）普及の恩恵が大きいレーザーテックなどの株価が上昇しプラスに寄与しました。また、ネット／ゲームの銘柄選択もプラスに寄与しました。新型コロナウイルス後のキーワードは「リモート」と想定、オンライン診療への期待が高まったエムスリーが上昇しプラスに寄与しました。 |
| 下落要因 | ＦＡ／ロボットのアンダーウェイトがマイナスに影響しました。設備投資であるＦＡ／ロボットの需要回復は相対的に遅れると予想しましたが株価は堅調に推移しマイナスに影響しました。 |

## 投資環境について

期初から新型コロナウイルスの世界的な拡散から大幅下落のスタートとなり、日経平均は16,000円台まで下落となりました。世界の政策当局は金融緩和と景気対策を打ち出し、日銀もＥＴＦ買い入れの倍増を決定し株価の底打ちとなりました。国内では緊急事態宣言により国内需要の減速懸念が株価の戻りの足かせとなりましたが、新型コロナウイルスの感染者数低減や世界的な経済活動の再開、治療薬への期待により株価は戻り歩調となり、8月下旬以降、国内では安倍首相辞任、米国大統領選でのバイデン氏優勢報道等の政治的な不透明感が相場の重荷となるも、景気回復期待を背景に堅調な展開となりました。その後、再び欧米の新型コロナウイルスの感染拡大を懸念し下落する局面があったものの、ワクチン実用化や世界的金融緩和の維持、予想よりは堅調な企業業績、米追加経済対策等が相場を押し上げ日経平均は30年ぶりの高値更新となりました。

## ポートフォリオについて

・期初（2020年2月時点）は、新型コロナウイルスを背景とした株価下落は中期成長銘柄組み入れの好機と判断しました。コロナ後のキーワードは「リモート」と想定、遠隔診療への期待が高まると考えたエムスリーなどを購入しました。また、巣ごもり需要期待から任天堂なども購入しました。「リモート」が普及するとインターネット上でやり取りされるデータ量は一段水準を切り上げることが想定され、データセンターの増強投資が期待できることから東京エレクトロンやレーザーテックなど半導体関連の購入を進めました。

・2020年末にかけて新型コロナウイルスで恩恵を受ける銘柄が大きくアウトパフォーム、バリュエーションの割高感が強まったことから、いわゆるＫ字相場は一服すると判断しました。大きくアウトパフォームした銘柄の利食いと経済活動正常化を前提に割安感がある銘柄への入れ替えを徐々に進めました。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

足元では新型コロナウイルスによる経済活動自粛の影響が見通せない状況にあるものの、現状ではワクチンの効果が認められていることから、ワクチン接種は時間とともに進捗し、徐々に経済活動の再開が見込めると考えています。その間に、景気回復期待を背景にした金利上昇により株式市場は調整色を強める局面は考えられますが、新型コロナウイルスの影響により世界共通でこれまでにない落ち込みを見せた経済悪化に対して、世界各国の政策当局は当面下支えの政策を続けざるを得ず、金利の上昇余地も限られていると考えていることから、調整は一時的なものになると考えています。一方で、世界的な低金利継続、経済対策の効果が景気を底支えすること、新型コロナウイルスにより停滞した経済活動の反動による需要増加により企業業績は予想以上に回復感が出てくることなどが考えられ、大きな落ち込みを見せたリーマンショックの後の株価回復のような期待先行で株価が上昇する展開が続くと考えています。

## 今後の運用方針について

・トップダウン戦略ではなく、ボトムアップに基づく個別銘柄ペアを積み上げる方針です。

・2021年1-2月に強烈なバリュー相場、つまり2020年に起きたＫ字相場の巻き戻しが進んだことで、株式市場のポジション調整は一巡したように見えます。ファンダメンタルズを見ると、欧米での金融引き締め懸念や半導体や電子部品でやや過剰に見える受注が入っていることからその反動減への懸念があります。サブセクター戦略含めたトップダウン戦略を発動するタイミングではないと考えています。

・個別銘柄の評価軸として、①好調なＰＣや自動車の需要がいつまで続くのか（コト消費への回帰有無）、②世界的な自国内サプライチェーン強化の動き、③カーボンニュートラル、④ここ1年で交代したマネジメントの手腕などに注目しています。

## ■1万口当たりの費用明細（2020年2月26日～2021年2月22日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a) 売買委託手数料 | 12円 | 0.101% | (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 |
| （株式） | ( 12) | (0.101) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) その他費用 | 151 | 1.231 | (b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （信用取引） | (151) | (1.231) | 信用取引で借りた株の配当金の未払金相当額および品貸料等 |
| 合計 | 163 | 1.332 | |
| 期中の平均基準価額は、12,288円です。 | | | |

（注）1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
（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。

## ■売買および取引の状況（2020年2月26日～2021年2月22日）

### 株　式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 国内 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | 上場 | 3,247<br>( 20) | 6,689,041<br>( ―) | 2,234 | 5,790,871 |

（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。

## ■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 期中の株式売買金額 | 12,479,912千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 4,544,177千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 2.74 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ■主要な売買銘柄（2020年2月26日～2021年2月22日）

### ◆国内株式

| 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 |
| ミネベアミツミ | 104.7 | 205,810 | 1,965 | 富士通 | 19.5 | 242,665 | 12,444 |
| ＧＭＯインターネット | 77.7 | 193,916 | 2,495 | 太陽誘電 | 53.7 | 196,693 | 3,662 |
| 富士通 | 13.6 | 180,846 | 13,297 | エムスリー | 24.4 | 169,508 | 6,947 |
| ファナック | 7.9 | 179,298 | 22,696 | アドバンテスト | 21.8 | 160,626 | 7,368 |
| 日本電産 | 22.1 | 168,533 | 7,625 | レーザーテック | 15.3 | 156,620 | 10,236 |
| オリンパス | 86 | 165,165 | 1,920 | ミネベアミツミ | 74.3 | 149,637 | 2,013 |
| 島津製作所 | 48.3 | 143,763 | 2,976 | ミスミグループ本社 | 43.2 | 146,541 | 3,392 |
| 日揮ホールディングス | 128.9 | 136,372 | 1,057 | 日本電産 | 10.3 | 138,767 | 13,472 |
| カシオ計算機 | 81 | 132,886 | 1,640 | ＧＭＯインターネット | 47.9 | 138,372 | 2,888 |
| 東京エレクトロン | 5.5 | 132,164 | 24,029 | 日立ハイテク | 17 | 136,000 | 8,000 |

（注）金額は受渡代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年2月26日～2021年2月22日）

### (1) 期中の利害関係人との取引状況

| 区分 | 買付額等 A | うち利害関係人との取引状況B | B/A | 売付額等 C | うち利害関係人との取引状況D | D/C |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | % | 百万円 | 百万円 | % |
| 株式 | 6,689 | 2,854 | 42.7 | 5,790 | 1,135 | 19.6 |

### (2) 期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| 売買委託手数料総額（A） | 7,773千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 1,241千円 |
| （B）／（A） | 16.0% |

（注）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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社です。

## ■組入資産の明細

### 国内株式

2021年2月22日現在

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **建設業（1.7%）** | | | |
| 日揮ホールディングス | 28.8 | 74.1 | 100,405 |
| **ガラス・土石製品（－%）** | | | |
| オハラ | 13.7 | － | － |
| **機械（31.9%）** | | | |
| 日本製鋼所 | － | 47.6 | 137,421 |
| ツガミ | 69.3 | 70.6 | 115,431 |
| オークマ | － | 8.9 | 53,133 |
| 牧野フライス製作所 | 7.5 | － | － |
| オーエスジー | － | 48 | 94,704 |
| ＤＭＧ森精機 | － | 74.8 | 119,605 |
| ディスコ | 1.9 | － | － |
| ナブテスコ | － | 24 | 116,640 |
| ＳＭＣ | 1.2 | 1.8 | 118,548 |
| 日立建機 | 15.7 | 43.8 | 145,635 |
| ハーモニック・ドライブ・システムズ | 15.7 | 12.2 | 103,822 |
| クボタ | － | 54.2 | 133,955 |
| 荏原製作所 | 12.4 | － | － |
| ダイキン工業 | 2.2 | － | － |
| ダイフク | 6.6 | 7.9 | 89,349 |
| ＣＫＤ | 40.1 | 43.4 | 107,415 |
| アマノ | － | 32 | 77,376 |
| ツバキ・ナカシマ | 11.1 | 39.4 | 50,195 |
| ホシザキ | － | 10.3 | 99,395 |
| 日本精工 | 47.6 | 110.4 | 111,945 |
| ＮＴＮ | 153.1 | 349.5 | 110,092 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 不二越 | 9.1 | － | － |
| ＴＨＫ | 15.5 | － | － |
| マキタ | 12.1 | － | － |
| 三菱重工業 | － | 17.4 | 53,157 |
| ＩＨＩ | － | 30.7 | 58,299 |
| **電気機器（44.4%）** | | | |
| コニカミノルタ | 80.5 | 93.1 | 51,205 |
| ミネベアミツミ | 19.9 | 50.3 | 134,301 |
| 日立製作所 | － | 26.4 | 130,257 |
| 安川電機 | 20 | － | － |
| 日本電産 | － | 11.8 | 172,870 |
| ジーエス・ユアサ　コーポレーション | － | 22.1 | 74,477 |
| 富士通 | 5.9 | － | － |
| サンケン電気 | － | 15.5 | 86,490 |
| セイコーエプソン | 30.8 | 45.1 | 79,736 |
| アルバック | － | 12 | 61,320 |
| パナソニック | － | 83.3 | 120,076 |
| アンリツ | － | 35.8 | 85,204 |
| ソニー | 9.9 | 7.4 | 88,652 |
| ＴＤＫ | 3.9 | － | － |
| アルプスアルパイン | 24.6 | － | － |
| ヒロセ電機 | 2.8 | － | － |
| 横河電機 | － | 54.1 | 115,936 |
| 堀場製作所 | 6.8 | － | － |
| アドバンテスト | 10.8 | － | － |
| キーエンス | 2.4 | 2.6 | 147,550 |
| シスメックス | 2.9 | 5.3 | 62,328 |
| コーセル | 32 | 29.6 | 34,454 |
| イリソ電子工業 | 7.3 | 9.8 | 49,392 |
| レーザーテック | － | 4.5 | 65,610 |
| 日本セラミック | 10.5 | 17 | 46,580 |
| 日本電子 | 10.2 | 16.2 | 69,903 |
| カシオ計算機 | － | 57.2 | 117,546 |
| ファナック | － | 3.9 | 107,581 |
| エンプラス | 4.7 | － | － |
| 三井ハイテック | － | 24.9 | 112,921 |
| 新光電気工業 | 40.9 | 31.5 | 95,602 |
| 京セラ | － | 17.7 | 122,908 |
| 太陽誘電 | 17.8 | － | － |
| 村田製作所 | 14.6 | 11.3 | 111,666 |
| ＫＯＡ | 25.9 | 38.7 | 58,824 |
| リコー | 55 | 108.6 | 102,952 |
| 東京エレクトロン | 2.3 | 2.8 | 129,640 |
| **輸送用機器（1.0%）** | | | |
| 川崎重工業 | － | 26.1 | 60,212 |
| **精密機器（7.3%）** | | | |
| 島津製作所 | － | 18.7 | 81,625 |
| ニコン | 26 | － | － |
| トプコン | － | 62.3 | 79,121 |
| オリンパス | 20.1 | 48.5 | 108,664 |
| ＨＯＹＡ | 5.5 | 10.1 | 131,906 |
| 朝日インテック | 15.4 | － | － |
| シチズン時計 | 97 | － | － |
| セイコーホールディングス | 11.3 | 20.9 | 35,112 |
| **情報・通信業（10.1%）** | | | |
| インターネットイニシアティブ | 18.4 | 47.3 | 109,310 |
| ＬＩＮＥ | 1.2 | － | － |
| 野村総合研究所 | － | 30 | 106,950 |
| フリー | － | 3.2 | 38,400 |
| オービック | 3.1 | 5.8 | 112,230 |
| Ｚホールディングス | 50.4 | － | － |
| 電通国際情報サービス | 4.8 | － | － |
| 日本ユニシス | 13.1 | 37.5 | 121,687 |
| 日本電信電話 | 16.2 | － | － |
| ソフトバンク | 42.6 | － | － |
| ＧＭＯインターネット | － | 29.8 | 108,621 |
| エヌ・ティ・ティ・データ | 26.6 | － | － |
| 富士ソフト | 5.7 | － | － |
| **卸売業（－%）** | | | |
| 日立ハイテク | 17 | － | － |
| ミスミグループ本社 | 22.2 | － | － |
| **サービス業（3.6%）** | | | |
| カカクコム | － | 14.5 | 51,185 |
| 博報堂ＤＹホールディングス | 23.3 | 40.5 | 73,629 |
| 電通グループ | － | 24 | 88,080 |
| 合計　株数・金額 | 1,325 | 2,358 | 5,939,247 |
| 合計　銘柄数<比率> | 61 | 63 | <56.8%> |

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

## ■投資信託財産の構成

2021年2月22日現在

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 5,939,247 | 36.5 |
| コール・ローン等、その他 | 10,342,806 | 63.5 |
| 投資信託財産総額 | 16,282,053 | 100.0 |

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年2月22日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **18,298,271,593円** |
| コール・ローン等 | 4,719,982,720 |
| 株式(評価額) | 5,939,247,200 |
| 信用取引預け金 | 4,790,804,642 |
| 未収入金 | 128,668,331 |
| 未収配当金 | 3,350,900 |
| 差入保証金 | 2,716,217,800 |
| **(B) 負債** | **7,848,737,017** |
| 信用売証券 | 5,691,767,100 |
| 未払金 | 131,838,572 |
| 未払利息 | 12,284 |
| 差入保証金代用有価証券 | 2,016,217,800 |
| その他未払費用 | 8,901,261 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **10,449,534,576** |
| 元本 | 8,314,670,885 |
| 次期繰越損益金 | 2,134,863,691 |
| **(D) 受益権総口数** | **8,314,670,885口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **12,568円** |

## ■損益の状況

(2020年2月26日～2021年2月22日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **62,606,514円** |
| 受取配当金 | 58,533,554 |
| その他収益金 | 6,771,234 |
| 支払利息 | △ 2,698,274 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **565,273,291** |
| 売買益 | 2,684,533,961 |
| 売買損 | △2,119,260,670 |
| **(C) 信託報酬等** | **△ 94,530,252** |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **533,349,553** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **570,183,712** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **1,523,782,516** |
| **(G) 解約差損益金** | **△ 492,452,090** |
| **(H) 計 (D＋E＋F＋G)** | **2,134,863,691** |
| **次期繰越損益金(H)** | **2,134,863,691** |

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

**＜注記事項＞**

①期首元本額　3,786,301,143円
　期中追加設定元本額　7,624,708,962円
　期中一部解約元本額　3,096,339,220円
　1口当たり純資産額は1.2568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）

| | |
|---|---|
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「テック」ファンド2（非課税適格機関投資家向け） | 7,900,515,009円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け） | 414,155,876円 |
| 合計 | 8,314,670,885円 |

（注）信用取引に係る差入保証金代用有価証券として以下のとおり差入を行っております。
　株式　2,582,723,350円

## ■お知らせ

・運用財産の内容についての制限の適正化を図り、もって投資者の保護に資するため、該当箇所を「分散投資規制」に則り記載を追記および変更を行いました。
・受益者が委託者に対し、当該受益者の有する受益権に係る受益証券の所持を希望しない旨を申し出ることにより、受益証券を発行しない旨を定め、よって受益者利益に供するよう変更しました。
・現行の「公社債の借入れ」から「有価証券の借入れ」へ変更し、公社債以外の有価証券の借入れも出来ることとし、よって受益者利益に供するよう変更しました。

＜変更適用日：2020年5月15日＞

# MUIクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型マザーファンド

## 第 4 期

**決算日 2021年1月12日**

**〈計算期間：2020年1月11日から2021年1月12日まで〉**

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 親投資信託／国内／株式／特殊型（絶対収益追求型） |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2017年7月27日） |
| 運用方針 | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要運用対象 | 日本の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ■株式への投資割合には制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。<br>■投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。<br>■同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>■同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、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 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| (設定日) | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2017年7月27日 | 10,000 | － | 10,000 | － | － | － | 1,030 |
| 1期（2018年1月10日） | 9,888 | △1.1 | 9,998 | △0.0 | 90.4 | △90.1 | 9,603 |
| 2期（2019年1月10日） | 9,993 | 1.1 | 9,992 | △0.1 | 80.8 | △77.3 | 18,694 |
| 3期（2020年1月10日） | 9,736 | △2.6 | 9,987 | △0.1 | 86.2 | △85.5 | 24,876 |
| 4期（2021年1月12日） | 9,121 | △6.3 | 9,983 | △0.0 | 87.5 | △87.1 | 19,434 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
(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

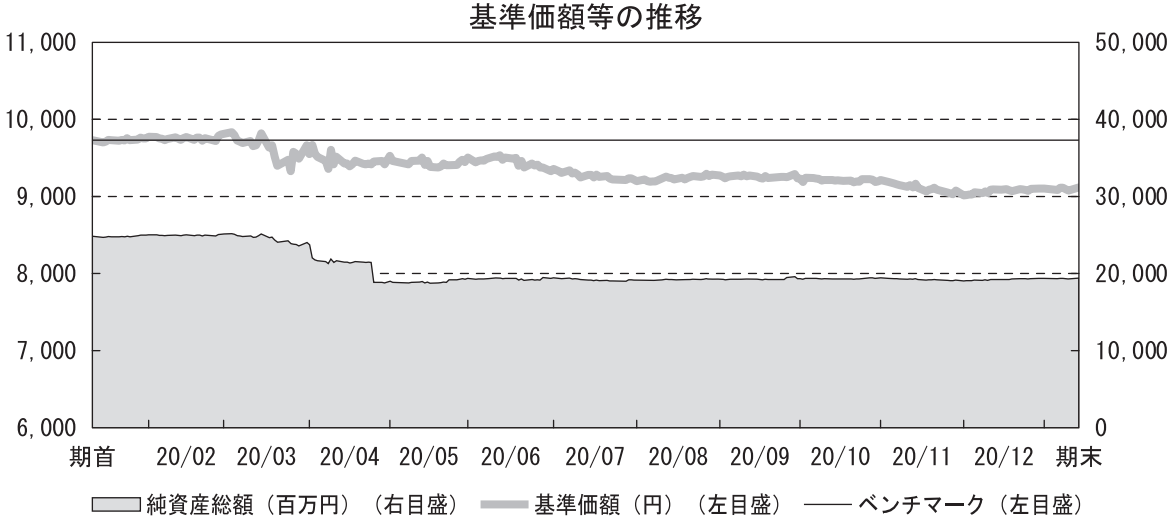
| 年月日 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| (期首) | 円 | % | | % | % | % |
| 2020年1月10日 | 9,736 | － | 9,987 | － | 86.2 | △85.5 |
| 1月末 | 9,780 | 0.5 | 9,986 | △0.0 | 83.5 | △82.3 |
| 2月末 | 9,816 | 0.8 | 9,986 | △0.0 | 73.6 | △73.4 |
| 3月末 | 9,552 | △1.9 | 9,986 | △0.0 | 72.5 | △74.7 |
| 4月末 | 9,530 | △2.1 | 9,986 | △0.0 | 77.1 | △77.1 |
| 5月末 | 9,508 | △2.3 | 9,985 | △0.0 | 80.7 | △80.4 |
| 6月末 | 9,362 | △3.8 | 9,985 | △0.0 | 78.9 | △80.5 |
| 7月末 | 9,203 | △5.5 | 9,985 | △0.0 | 78.7 | △79.5 |
| 8月末 | 9,277 | △4.7 | 9,984 | △0.0 | 86.3 | △85.3 |
| 9月末 | 9,235 | △5.1 | 9,984 | △0.0 | 85.6 | △85.6 |
| 10月末 | 9,218 | △5.3 | 9,984 | △0.0 | 80.1 | △80.1 |
| 11月末 | 9,017 | △7.4 | 9,983 | △0.0 | 85.7 | △87.3 |
| 12月末 | 9,105 | △6.5 | 9,983 | △0.0 | 84.9 | △83.0 |
| (期末) | | | | | | |
| 2021年1月12日 | 9,121 | △6.3 | 9,983 | △0.0 | 87.5 | △87.1 |

(注) 騰落率は期首比。
(注) ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
(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

（2020年1月11日～2021年1月12日）




（注）ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。期首の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

（運用の基本方針）
高配当利回りの現物株に投資しつつ、先物によるショートポジションを用いることで日本株との市場感応度を抑制し、安定的な収益獲得を狙います。
現物株式の運用においては、減配リスクを抑制しつつ幅広く分散投資し、安定した高いリターンを目指します。

| | |
|---|---|
| 上昇要因 | 配当利回り効果が比較的良好な金属製品、不動産業における銘柄選択効果がプラスとなりました。また、配当利回りが低く非保有としていたＪＲ東海が、旅客事業の不透明感から大きく下落したことや、配当利回りが高くオーバーウエイトしていた三菱ガス化学が、コモディティ価格の回復や環境関連銘柄の選好を受けて上昇したことなどが、プラスに寄与しました。 |
| 下落要因 | 期間中は、配当利回りの高い銘柄が冴えない展開となり、幅広い業種、銘柄においてマイナスとなりました。業種配分効果は、配当利回りの低い銘柄の多い電気機器のアンダーウエイトなどの影響により、マイナスとなりました。銘柄選択効果についても、配当利回りが低くアンダーウエイトしていたソニー、キーエンス、東京エレクトロンといった電気機器の銘柄が、業績への期待感から上昇して大きくマイナスとなった他、小売業や機械の銘柄選択においても大きなマイナスとなるなど、幅広い銘柄の影響により、マイナスとなりました。 |

## 投資環境について

日本の株式市場は、期初から3月中旬にかけて、新型コロナウイルスが世界的に流行し始め、世界全体の経済への甚大な影響が出るとの懸念から、大きく下落しました。3月に底を打つと、それまでに大きく下げた反動から、6月初旬まで大きく上昇していきました。その後、米中対立や国内感染者数の急増、米国大統領選挙の不透明感などからやや軟調な局面もあったものの、国内感染状況を一定程度に押さえ込んでいることや新政権に対する期待感等が下支えとなり、10月まで緩やかに上昇し続けました。11月に入ると、懸念事項となっていた米国大統領選挙の通過から急激に上昇をはじめ、国内の感染拡大による市場への影響は小さく、ワクチン開発の進展や英国での接種開始、日米の大規模な経済対策などを好感し、期末にかけて堅調に推移しました。
当期の物色動向は、期初から2月末までははっきりとした選好は見られませんでした。その後、新型コロナウイルスの経済への影響の不確実性を反映し、収益性や成長期待の高い銘柄が選好され、11月末まで配当利回り効果は、ほぼ一貫して下落が続きました。12月に入ると大きく反発したものの、期を通じては配当利回り効果は大きなマイナスとなりました。

## ポートフォリオについて

ＴＯＰＩＸ採用銘柄の中から、流動性・安全性評価に加え、弊社独自の減配リスク評価を行い投資対象を絞り込みます。この中から、配当利回りの高さを基準として銘柄選択を行いますが、独自モデルの活用により好リターンが見込めない銘柄を排除したうえで、最適化手法により各種リスクの調整を行い効率的なポートフォリオを構築します。さらに、市場全体の動きを中立化するため、ポートフォリオの推定$\beta$に相当する金額のＴＯＰＩＸ先物を売り建てます。ポートフォリオの銘柄入替は原則として月に1回行います。
このような運営を行った結果、150～170銘柄程度の組み入れを行い、ポートフォリオの平均配当利回りはＴＯＰＩＸを上回る水準を維持しました。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

日本の株式市場は、今後に関しても、新型コロナウイルスの感染状況や米中対立、大手ＩＴへの規制といった政治リスクが経済にどういった影響を与えるかに大きく依存する状況が続くことが想定されます。一方で、ワクチンの接種の広がりや各企業がコロナウイルスに対応したビジネスモデルを構築していくことで、経済の正常化が徐々に進んでいくものと考えられます。加えて、各国の中央銀行は、短期的な経済指標の回復傾向が見られたとしても、金融市場に影響を与えないように金融緩和的なスタンスを相当期間維持し続ける慎重な姿勢を示しております。また、日本銀行においても株式ＥＴＦ購入を行い、政府による経済対策も行われていることから、一時的な状況悪化に伴い短期的にリスクの高まる局面があったとしても、長期的には底堅い推移が続いていくものと考えます。

## 今後の運用方針について

月に1回の定例リバランスを継続する方針です。定期的なリバランスを行うことによって、配当利回りが高水準で投資魅力度の高い銘柄をポートフォリオに組み入れるとともに、ＴＯＰＩＸ先物の売り建て金額を調整することでβリスクを抑制し、中長期的に安定したパフォーマンスの獲得を目指します。

## ■1万口当たりの費用明細（2020年1月11日～2021年1月12日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a) 売買委託手数料 | 4円 | 0.042% | (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 |
| （株式） | (0) | (0.001) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | (4) | (0.041) | |
| 合計 | 4 | 0.042 | |
| 期中の平均基準価額は、9,383円です。 | | | |

（注）1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
（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。

## ■売買および取引の状況（2020年1月11日～2021年1月12日）

### (1) 株　式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 国内 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | 上場 | 16,803<br>(△ 1,080) | 26,196,361<br>( ― ) | 20,490 | 30,066,953 |

（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。

### (2) 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国内 | 株式先物取引 | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| | | ＴＯＰＩＸ | ― | ― | 72,021 | 77,746 |
| | | ミニＴＯＰＩＸ | ― | ― | 46 | 56 |

## ■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 | 56,263,314千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 16,593,872千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 3.39 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ■主要な売買銘柄（2020年1月11日～2021年1月12日）

### ◆国内株式

| 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 |
| トヨタ自動車 | 117.4 | 773,430 | 6,587 | トヨタ自動車 | 141.8 | 1,056,130 | 7,448 |
| キヤノン | 161.2 | 381,563 | 2,367 | パーク２４ | 208 | 442,508 | 2,127 |
| リクルートホールディングス | 98.8 | 380,287 | 3,849 | ブリヂストン | 121.9 | 431,263 | 3,537 |
| ソフトバンクグループ | 59.1 | 371,612 | 6,287 | パナソニック | 418.7 | 426,624 | 1,018 |
| 大和ハウス工業 | 137.9 | 364,623 | 2,644 | ＳＵＢＡＲＵ | 165.7 | 418,920 | 2,528 |
| ＳＯＭＰＯホールディングス | 101.9 | 350,089 | 3,435 | 大和ハウス工業 | 129.8 | 379,176 | 2,921 |
| バンダイナムコホールディングス | 55 | 348,182 | 6,330 | ＳＯＭＰＯホールディングス | 101.9 | 371,811 | 3,648 |
| ブラザー工業 | 176.4 | 339,667 | 1,925 | ポーラ・オルビスホールディングス | 183.5 | 364,604 | 1,986 |
| ブリヂストン | 89.6 | 321,455 | 3,587 | 第一生命ホールディングス | 249.7 | 359,716 | 1,440 |
| 信越化学工業 | 21.2 | 253,055 | 11,936 | リクルートホールディングス | 104.8 | 340,575 | 3,249 |

（注）金額は受渡代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年1月11日～2021年1月12日）

### (1) 期中の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 | 26,196 | 5,983 | 22.8 | 30,066 | 6,906 | 23.0 |
| 株式先物取引 | 77,803 | 77,803 | 100.0 | 72,067 | 72,067 | 100.0 |

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 242 | 308 | 241 |

### (3) 期中の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） | 8,692千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 8,469千円 |
| (B)／(A) | 97.4% |

（注）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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪリース株式会社、株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャルグループ、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社、株式会社ジャックスです。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内株式

2021年1月12日現在

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **建設業（3.8%）** | | | |
| 安藤・間 | 94.7 | － | － |
| 長谷工コーポレーション | － | 107 | 129,042 |
| 西松建設 | － | 18.2 | 42,078 |
| 奥村組 | 9.7 | － | － |
| 大東建託 | － | 12.2 | 117,974 |
| 前田道路 | － | 15.9 | 27,697 |
| 大和ハウス工業 | 44.9 | 53 | 163,982 |
| 積水ハウス | 85.8 | 69.4 | 146,607 |
| 三機工業 | 17.7 | 15.4 | 19,311 |
| **食料品（3.6%）** | | | |
| 明治ホールディングス | － | 12.3 | 90,159 |
| プリマハム | 11.7 | － | － |
| 伊藤ハム米久ホールディングス | 34.6 | 24.6 | 16,777 |
| アサヒグループホールディングス | 43.8 | 38.3 | 158,715 |
| キリンホールディングス | 87.9 | 67.6 | 155,547 |
| ｺｶ・ｺｰﾗ ﾎﾞﾄﾗｰｽﾞｼﾞｬﾊﾟﾝﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | － | 13.6 | 21,447 |
| サントリー食品インターナショナル | 30.8 | － | － |
| 味の素 | 14 | － | － |
| 東洋水産 | 25.6 | － | － |
| 日本たばこ産業 | 58.7 | 81.8 | 167,526 |
| **繊維製品（－%）** | | | |
| オンワードホールディングス | 45 | － | － |
| **化学（8.3%）** | | | |
| クラレ | － | 111 | 121,656 |
| 旭化成 | 152.9 | 132.9 | 151,373 |
| 住友化学 | 326.7 | － | － |
| 東ソー | － | 92.9 | 158,022 |
| デンカ | 40.4 | 32 | 135,200 |
| 信越化学工業 | － | 4.5 | 88,402 |
| 日本化学工業 | 8.4 | － | － |
| 三菱瓦斯化学 | 107.8 | 51.1 | 121,822 |
| 三井化学 | 79.9 | 39.9 | 118,662 |
| ＪＳＲ | － | 38.4 | 118,656 |
| 三菱ケミカルホールディングス | 206.1 | － | － |
| ダイセル | － | 119.6 | 93,168 |
| アイカ工業 | － | 7.1 | 25,382 |
| 宇部興産 | － | 51.7 | 101,487 |
| 太陽ホールディングス | 5.3 | 3.5 | 21,910 |
| 東洋インキＳＣホールディングス | 9.7 | － | － |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 78.2 | － | － |
| ノエビアホールディングス | 5.9 | － | － |
| 日東電工 | 27.2 | 15.5 | 146,165 |

| 銘柄 | 期首(前期末) 株数 | 当期末 株数 | 当期末 評価額 |
|---|---|---|---|
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **医薬品（5.2%）** | | | |
| 武田薬品工業 | 78.3 | 60.3 | 230,044 |
| アステラス製薬 | 87.7 | 69.8 | 114,402 |
| 中外製薬 | 21.7 | 23.6 | 138,343 |
| 科研製薬 | 9.7 | 11.8 | 48,793 |
| エーザイ | 26.3 | 21.5 | 163,529 |
| 日医工 | － | 23 | 23,529 |
| 第一三共 | 27.7 | 38.6 | 140,504 |
| キョーリン製薬ホールディングス | 20.3 | 11.7 | 23,201 |
| 大塚ホールディングス | 42.1 | － | － |
| **石油・石炭製品（0.8%）** | | | |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | － | 342 | 142,545 |
| **ゴム製品（－%）** | | | |
| ブリヂストン | 32.3 | － | － |
| **ガラス・土石製品（1.1%）** | | | |
| 日本電気硝子 | 81.5 | 57.3 | 131,904 |
| 日本カーボン | 18.7 | 5.4 | 21,465 |
| フジミインコーポレーテッド | － | 8.9 | 35,377 |
| **鉄鋼（0.1%）** | | | |
| 大和工業 | 18.6 | 8.2 | 23,976 |
| **非鉄金属（0.6%）** | | | |
| 日本軽金属ホールディングス | 351.2 | 17.7 | 35,789 |
| 住友電気工業 | 108.4 | － | － |
| アサヒホールディングス | 17.2 | 18.3 | 72,102 |
| **金属製品（0.5%）** | | | |
| ＬＩＸＩＬ | 80.7 | 38 | 91,808 |
| **機械（4.4%）** | | | |
| 芝浦機械 | － | 9.4 | 21,873 |
| アマダ | 167 | 138.5 | 165,369 |
| ＤＭＧ森精機 | 115.5 | － | － |
| 小松製作所 | 89.4 | － | － |
| クボタ | － | 78.8 | 180,136 |
| ダイキン工業 | － | 3 | 71,850 |
| フジテック | － | 12.2 | 28,218 |
| 平和 | 16.1 | 19.1 | 27,809 |
| ＳＡＮＫＹＯ | 23.1 | 24.9 | 70,716 |
| 竹内製作所 | 29.8 | 16 | 42,704 |
| ジェイテクト | 91 | － | － |
| 日立造船 | 114.6 | － | － |
| 三菱重工業 | 46.4 | 42.4 | 140,344 |
| スター精密 | 23.7 | － | － |
| **電気機器（16.6%）** | | | |
| 日清紡ホールディングス | － | 56.3 | 43,238 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| イビデン | － | 25.1 | 122,990 |
| コニカミノルタ | 284.9 | － | － |
| ブラザー工業 | 24.7 | 50.6 | 116,430 |
| 日立製作所 | 47.7 | 36.2 | 157,542 |
| 三菱電機 | 103.4 | 75.9 | 124,286 |
| 富士電機 | － | 28.6 | 119,691 |
| マブチモーター | 27.2 | 23 | 99,015 |
| 日本電産 | － | 17 | 243,185 |
| 富士通 | － | 7.5 | 120,075 |
| 沖電気工業 | 39 | 31.5 | 32,067 |
| セイコーエプソン | 129.6 | 106.9 | 166,550 |
| ＥＩＺＯ | 6.2 | － | － |
| パナソニック | 223.7 | 91.9 | 118,780 |
| ソニー | － | 9.6 | 104,160 |
| アドバンテスト | 27.5 | 9 | 74,340 |
| キーエンス | － | 4.8 | 280,896 |
| シスメックス | － | 4.5 | 59,265 |
| ウシオ電機 | 37.3 | － | － |
| カシオ計算機 | 94.9 | 87 | 162,777 |
| ローム | 7.1 | － | － |
| 新光電気工業 | 22.2 | 45.8 | 118,026 |
| 京セラ | 30.5 | 26.1 | 173,016 |
| 村田製作所 | 29.8 | 21.8 | 220,398 |
| ニチコン | 39.1 | － | － |
| ＫＯＡ | 24.8 | － | － |
| キヤノン | － | 84.4 | 170,108 |
| 東京エレクトロン | 7 | － | － |
| **輸送用機器（5.2%）** | | | |
| 三櫻工業 | 80.4 | － | － |
| デンソー | － | 17.1 | 103,711 |
| トヨタ自動車 | 99.5 | 75.1 | 592,689 |
| 本田技研工業 | 77.9 | 56.6 | 163,460 |
| ＳＵＢＡＲＵ | 71.8 | － | － |
| エクセディ | － | 17.2 | 23,443 |
| **精密機器（1.9%）** | | | |
| 東京精密 | － | 13.2 | 68,508 |
| タムロン | 8.6 | － | － |
| ＨＯＹＡ | 15.8 | 14.6 | 208,123 |
| シチズン時計 | 164 | － | － |
| ニプロ | － | 36.2 | 45,539 |
| **その他製品（3.1%）** | | | |
| バンダイナムコホールディングス | 20.8 | 18.3 | 164,571 |
| トッパン・フォームズ | 18.7 | － | － |
| 大日本印刷 | 54.9 | 16.3 | 30,823 |
| ＮＩＳＳＨＡ | 31.3 | － | － |
| リンテック | 13.5 | 12.3 | 29,077 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 任天堂 | 6 | 4.4 | 292,820 |
| **電気・ガス業（0.9%）** | | | |
| 中部電力 | 107.9 | － | － |
| 関西電力 | 136.1 | 118.5 | 125,254 |
| 中国電力 | 129.7 | － | － |
| 東北電力 | 139.1 | － | － |
| 沖縄電力 | 15.7 | 17.2 | 24,940 |
| **陸運業（2.8%）** | | | |
| 東日本旅客鉄道 | 18 | 12.7 | 84,378 |
| 西日本旅客鉄道 | 21.4 | － | － |
| 日本通運 | 33.4 | 14.5 | 102,950 |
| ヤマトホールディングス | － | 50.5 | 136,602 |
| センコーグループホールディングス | 36 | － | － |
| ニッコンホールディングス | 9.8 | － | － |
| 九州旅客鉄道 | 41.4 | 68 | 148,988 |
| **空運業（－%）** | | | |
| ＡＮＡホールディングス | 49.9 | － | － |
| **倉庫・運輸関連業（0.4%）** | | | |
| 三菱倉庫 | 21.4 | 22.1 | 68,399 |
| **情報・通信業（13.1%）** | | | |
| ＮＥＣネッツエスアイ | 11.5 | 25.9 | 47,915 |
| コーエーテクモホールディングス | 10.1 | 25.7 | 158,312 |
| ティーガイア | 11.1 | － | － |
| 野村総合研究所 | － | 35.9 | 139,292 |
| フジ・メディア・ホールディングス | － | 47.3 | 55,672 |
| オービック | － | 6.6 | 138,534 |
| Ｚホールディングス | 398.9 | 232.1 | 160,682 |
| トレンドマイクロ | 25.6 | 19.4 | 112,132 |
| 伊藤忠テクノソリューションズ | 53.5 | 42.3 | 156,298 |
| 大塚商会 | 48.7 | 23.2 | 118,320 |
| 電通国際情報サービス | － | 8.5 | 29,495 |
| 日本ユニシス | 28.8 | － | － |
| スカパーＪＳＡＴホールディングス | 57.7 | 42.8 | 20,800 |
| 日本電信電話 | 121.4 | 94.6 | 259,677 |
| ＫＤＤＩ | 72.4 | 53.2 | 170,559 |
| ＮＴＴドコモ | 72.3 | － | － |
| ＧＭＯインターネット | 44.7 | － | － |
| カプコン | － | 17.6 | 118,448 |
| ＳＣＳＫ | 23.5 | 14.6 | 83,220 |
| ＴＫＣ | － | 2.7 | 20,601 |
| ＮＳＤ | 12.4 | 12.7 | 27,406 |
| ソフトバンクグループ | － | 51.2 | 414,566 |
| **卸売業（2.3%）** | | | |
| 双日 | 567.7 | 388.8 | 95,644 |
| 伊藤忠商事 | 71.2 | 52.2 | 162,133 |
| 兼松 | 24.9 | 19.3 | 26,267 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 住友商事 | 128.7 | － | － |
| 菱洋エレクトロ | － | 6.1 | 20,496 |
| 阪和興業 | 18.5 | － | － |
| 日鉄物産 | 5.5 | 4.5 | 17,617 |
| オートバックスセブン | 20.3 | 23.7 | 34,507 |
| 因幡電機産業 | － | 9.8 | 26,087 |
| **小売業（10.4%）** | | | |
| ローソン | 26.7 | 27.2 | 136,816 |
| エービーシー・マート | 18.3 | 19.8 | 109,296 |
| アダストリア | 36.5 | － | － |
| エディオン | 49 | 33 | 34,056 |
| ＤＣＭホールディングス | － | 60.7 | 67,923 |
| Ｊ．フロント　リテイリング | 107.4 | 151.8 | 123,109 |
| ＺＯＺＯ | － | 21.7 | 59,675 |
| セブン＆アイ・ホールディングス | 39.8 | 31.3 | 122,351 |
| 西松屋チェーン | － | 62 | 97,650 |
| ユナイテッドアローズ | 12.6 | － | － |
| ケーヨー | － | 22.4 | 16,822 |
| 日本瓦斯 | － | 14.7 | 82,761 |
| 島忠 | 16.2 | － | － |
| ＡＯＫＩホールディングス | － | 31.6 | 16,495 |
| 青山商事 | 46 | 67.6 | 40,086 |
| しまむら | 19.2 | 14 | 166,320 |
| 高島屋 | － | 103.6 | 92,100 |
| エイチ・ツー・オー　リテイリング | 41.4 | 46.4 | 32,619 |
| 丸井グループ | 79.6 | 77.1 | 138,317 |
| イオン | 91.8 | 56.2 | 190,349 |
| ケーズホールディングス | 43.7 | 53.2 | 74,746 |
| ヤマダホールディングス | 352.7 | 306 | 169,218 |
| **銀行業（4.3%）** | | | |
| ゆうちょ銀行 | 142.7 | 189.1 | 168,299 |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 625.4 | 487.9 | 241,168 |
| りそなホールディングス | 353.8 | － | － |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 66.7 | 50.9 | 177,132 |
| みずほフィナンシャルグループ | 1,329.8 | 101.1 | 144,067 |
| **証券、商品先物取引業（0.7%）** | | | |
| ＳＢＩホールディングス | 64.9 | 44.9 | 120,107 |
| **保険業（1.4%）** | | | |
| MS＆ADインシュアランスグループホールディングス | 56.8 | 47.5 | 155,087 |
| 第一生命ホールディングス | 122.6 | 49.2 | 87,330 |
| 東京海上ホールディングス | 34 | － | － |
| **その他金融業（1.1%）** | | | |
| ジャックス | 10 | － | － |
| オリックス | 122.3 | 102.9 | 188,975 |
| **不動産業（2.4%）** | | | |
| ヒューリック | 116.2 | 99.8 | 112,774 |
| 野村不動産ホールディングス | 52 | 40.7 | 92,307 |
| サムティ | 51.7 | 22 | 37,400 |
| 飯田グループホールディングス | 46.3 | 38.7 | 83,205 |
| パーク２４ | 78.1 | － | － |
| 東京建物 | － | 55.2 | 81,751 |
| ゴールドクレスト | 14 | － | － |
| タカラレーベン | 51.1 | － | － |
| **サービス業（5.0%）** | | | |
| タケエイ | － | 25.8 | 36,016 |
| エムスリー | － | 16.3 | 166,667 |
| ケネディクス | 116 | － | － |
| 電通グループ | 34.2 | 39.9 | 118,662 |
| Ｈ．Ｕ．グループホールディングス | 24.4 | 32.6 | 95,061 |
| ダスキン | 10.3 | － | － |
| りらいあコミュニケーションズ | 22.4 | 17.6 | 23,689 |
| ユー・エス・エス | 63.6 | 57.9 | 123,037 |
| テクノプロ・ホールディングス | 4.6 | 5.2 | 47,476 |
| リクルートホールディングス | 6 | － | － |
| ベルシステム２４ホールディングス | 15.2 | 11.7 | 20,135 |
| 西尾レントオール | － | 8.1 | 17,552 |
| 乃村工藝社 | 36.6 | － | － |
| セコム | 21.9 | 16.8 | 161,599 |
| メイテック | 10.9 | 7 | 37,240 |
| ニチイ学館 | 18.8 | － | － |
| **合計　株数・金額** | **12,555** | **7,787** | **17,008,376** |
| **合計　銘柄数<比率>** | **165** | **158** | **<87.5%>** |

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

## (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 | ＴＯＰＩＸ | － | 16,926 |
| 国内 | ミニＴＯＰＩＸ | － | 1 |

## ■投資信託財産の構成

2021年1月12日現在

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 17,008,376 | 77.6 |
| コール・ローン等、その他 | 4,908,443 | 22.4 |
| 投資信託財産総額 | 21,916,819 | 100.0 |

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年1月12日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **21,916,819,835円** |
| コール・ローン等 | 1,600,507,885 |
| 株式(評価額) | 17,008,376,750 |
| 未収入金 | 1,543,347,200 |
| 未収配当金 | 35,228,000 |
| 差入委託証拠金 | 1,729,360,000 |
| **(B) 負債** | **2,482,262,854** |
| 未払金 | 2,482,258,470 |
| 未払利息 | 4,384 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **19,434,556,981** |
| 元本 | 21,306,976,213 |
| 次期繰越損益金 | △ 1,872,419,232 |
| **(D) 受益権総口数** | **21,306,976,213口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **9,121円** |

## ■損益の状況

(2020年1月11日～2021年1月12日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **558,007,702円** |
| 受取配当金 | 560,870,962 |
| その他収益金 | 56,031 |
| 支払利息 | △ 2,919,291 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **△ 574,286,436** |
| 売買益 | 3,500,435,672 |
| 売買損 | △4,074,722,108 |
| **(C) 先物取引等取引損益** | **△1,396,015,590** |
| 取引益 | 4,047,745,600 |
| 取引損 | △5,443,761,190 |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **△1,412,294,324** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **△ 673,733,180** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **△ 116,383,649** |
| **(G) 解約差損益金** | **329,991,921** |
| **(H) 計 (D＋E＋F＋G)** | **△1,872,419,232** |
| **次期繰越損益金(H)** | **△1,872,419,232** |

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

**＜注記事項＞**

①期首元本額　25,550,297,223円
　期中追加設定元本額　1,756,814,590円
　期中一部解約元本額　6,000,135,600円
　1口当たり純資産額は0.9121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）

| | |
|---|---|
| ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型ファンド２（非課税適格機関投資家向け） | 18,342,238,484円 |
| ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型ファンドＡ（適格機関投資家向け） | 1,430,285,396円 |
| ＭＵＩクオンツ・ベータヘッジ高配当利回り型ファンド１（一般投資家私募） | 1,024,865,292円 |
| ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド１（適格機関投資家向け） | 509,587,041円 |
| 合計 | 21,306,976,213円 |

## ■お知らせ

・運用財産の内容についての制限の適正化を図り、もって投資者の保護に資するため、該当箇所を「分散投資規制」に則り記載を追記および変更を行いました。
・受益者が委託者に対し、当該受益者の有する受益権に係る受益証券の所持を希望しない旨を申し出ることにより、受益証券を発行しない旨を定め、よって受益者利益に供するよう変更しました。
・現行の「公社債の借入れ」から「有価証券の借入れ」へ変更し、公社債以外の有価証券の借入れも出来ることとし、よって受益者利益に供するよう変更しました。

＜変更適用日：2020年5月15日＞

# MUIベータ戦略型シングル・アルファマザーファンド

## 第 2 期

**決算日 2021年3月10日**

**〈計算期間：2020年3月11日から2021年3月10日まで〉**

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|---|---|
| 商品分類 | 親投資信託／国内／株式 |
| 信託期間 | 無期限（設定日：2019年5月13日） |
| 運用方針 | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。 |
| 主要運用対象 | わが国の金融商品取引所に上場されている株式を主要な投資対象とします。 |
| 組入制限 | ■株式への投資割合には制限を設けません。<br>■外貨建資産への投資は行いません。 |

## ■設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 期中騰落率 | (ベンチマーク) | 期中騰落率 | | | |
| （設定日） | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2019年5月13日 | 10,000 | － | 10,000 | － | － | － | 414 |
| 1期（2020年3月10日） | 9,843 | △ 1.6 | 9,996 | △0.0 | 70.8 | △72.3 | 430 |
| 2期（2021年3月10日） | 10,904 | 10.8 | 9,993 | △0.0 | 77.7 | － | 557 |

（注）設定日の基準価額は、設定時の価額です。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

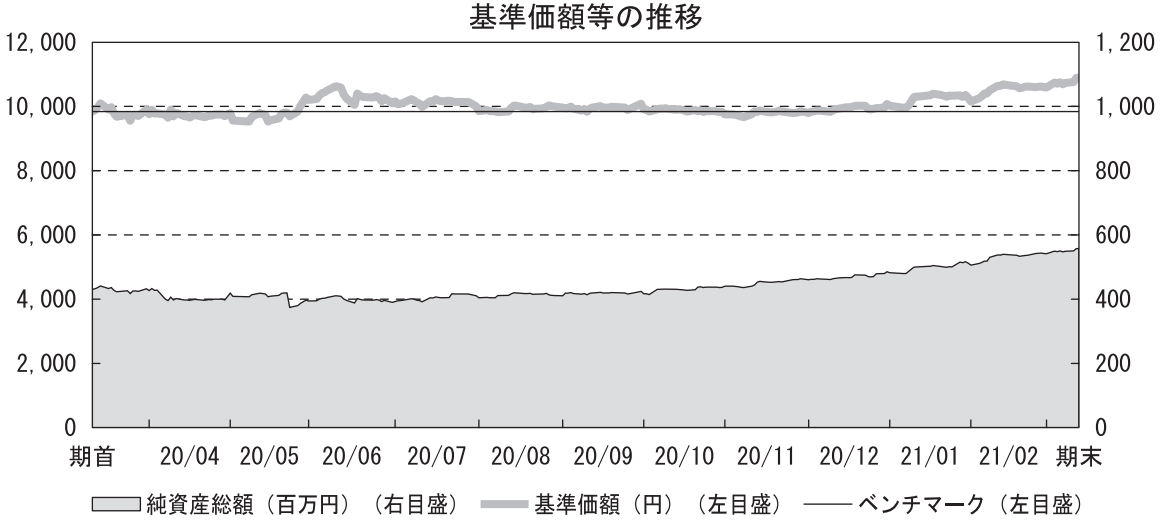
| 年月日 | 基準価額 | | 無担保コール翌日物レート | | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 騰落率 | (ベンチマーク) | 騰落率 | | |
| （期首） | 円 | % | | % | % | % |
| 2020年 3月10日 | 9,843 | － | 9,996 | － | 70.8 | △72.3 |
| 3月末 | 9,759 | △0.9 | 9,996 | △0.0 | 80.4 | △81.9 |
| 4月末 | 9,795 | △0.5 | 9,996 | △0.0 | 78.4 | △77.1 |
| 5月末 | 10,205 | 3.7 | 9,995 | △0.0 | 88.3 | － |
| 6月末 | 10,164 | 3.3 | 9,995 | △0.0 | 80.5 | － |
| 7月末 | 9,855 | 0.1 | 9,995 | △0.0 | 74.4 | △22.6 |
| 8月末 | 9,970 | 1.3 | 9,995 | △0.0 | 78.4 | △78.8 |
| 9月末 | 9,911 | 0.7 | 9,994 | △0.0 | 75.9 | － |
| 10月末 | 9,757 | △0.9 | 9,994 | △0.0 | 69.4 | △34.3 |
| 11月末 | 9,796 | △0.5 | 9,994 | △0.0 | 83.7 | △83.5 |
| 12月末 | 10,023 | 1.8 | 9,993 | △0.0 | 82.8 | △12.3 |
| 2021年 1月末 | 10,157 | 3.2 | 9,993 | △0.0 | 80.2 | － |
| 2月末 | 10,592 | 7.6 | 9,993 | △0.0 | 77.0 | △77.2 |
| （期末） | | | | | | |
| 2021年 3月10日 | 10,904 | 10.8 | 9,993 | △0.0 | 77.7 | － |

（注）騰落率は期首比。
（注）ベンチマークの数値は設定時を10,000として委託会社が計算した実績値であり、その期中騰落率は無担保コール翌日物のリターンの累積値です。
（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

（2020年3月11日～2021年3月10日）




（注）ベンチマークは、無担保コール翌日物レートです。設定日の値が基準価額と同一になるように指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

（運用の基本方針）
弊社独自開発モデル（ＲＩＭ）により算出した「本来の企業価値」（理論株価）をもとに割安度を判断し、割安度とリスクに応じた銘柄選択を行うことで、安定した超過収益の獲得を目指すα戦略に、先物の売建てによる機動的なポジションコントロールにより株式値上がり益の獲得とダウンサイドリスクの軽減を狙うβ戦略を付加し、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。

| | |
|---|---|
| 上昇要因 | β戦略の順張りモデルにおいて、株式市場が上昇した2020年5月や、2021年1月～3月に株式エクスポージャーを最大化したことにより、株価上昇メリットを享受。また逆張りモデルにおいても、2020年8月、11月にはロスカットにより株式エクスポージャーを最大化し、順張りモデルの予測ミスをカバーしたほか、2021年1月～3月には3か月連続で利食いのフルヘッジにより、一時的な株価下落の影響を回避。こうした結果β戦略の効果は13%超のプラス寄与となりました。 |
| 下落要因 | コロナ禍による企業業績への不透明感が高まった環境の中で、業績に対する安心感が高い成長株が選好されたほか、金利低下も成長株の下支えとなり、バリューファクターは歴史的に見ても大幅な逆効果となりました。このような、割安株投資にとって強い逆風の環境となったため、α戦略の効果は4%超のマイナスに影響しました。 |

## 投資環境について

期初から新型コロナウイルスの世界的な拡散から大幅下落のスタートとなり、日経平均は16,000円台まで下落となりました。世界の政策当局は金融緩和と景気対策を打ち出し、日銀もＥＴＦ買い入れの倍増を決定し株価の底打ちとなりました。国内では緊急事態宣言により国内需要の減速懸念が株価の戻りの足かせとなりましたが、新型コロナウイルスの感染者数低減や世界的な経済活動の再開、治療薬への期待により株価は戻り歩調となり、8月下旬以降、国内では安倍首相辞任、米国大統領選でのバイデン氏優勢報道等の政治的な不透明感が相場の重荷となるも、景気回復期待を背景に堅調な展開となりました。その後、再び欧米の新型コロナウイルスの感染拡大を懸念し下落する局面があったものの、ワクチン実用化や世界的金融緩和の維持、予想よりは堅調な企業業績、米追加経済対策等が相場を押し上げ日経平均は30年ぶりの高値更新となりました。

## ポートフォリオについて

◆現物株ポートフォリオに関しては、最適化によって月に1回のリバランスを実施し、リスクを抑えながら投資魅力度を高い状態に維持しました。バリューファクターが不振に陥った局面では、通常は3%程度のアクティブリスクを2.5%前後に抑制しました。また、自然体でポートフォリオを構築すると電気機器セクターが大きなアンダーウェイト、銀行セクターが大きなオーバーウェイトになってしまうことに対応し、これらセクターをＴＯＰＩＸウェイト±1%以内に抑えるなどのリスクコントロールを実施し、マイナスの影響を一定程度抑制しました。

◆β戦略に関しては、コロナショック後の急反発局面では、若干遅れはしたものの株式エクスポージャーを引き上げ、株価上昇メリットを享受しました。2020年6月からのもみ合い局面では、株式市場の波を捉えることが出来ず苦戦したものの、株価が再び上昇を開始した2020年12月以降は株式エクスポージャーを拡大することによって、株価上昇トレンドに追随することが出来ました。また、一時的な株価下落局面では、逆張りモデルのサインに従い株式エクスポージャーを抑制し、マイナスの影響を回避しました。

## ベンチマークとの差異について

現状0%水準にある無担保コール翌日物レートをベンチマークとしているため、基準価額変動要因と同様です。

## 今後の環境見通しについて

足元では新型コロナウイルスによる経済活動自粛の影響が見通せない状況にあるものの、現状ではワクチンの効果が認められていることから、ワクチン接種は時間とともに進捗し、徐々に経済活動の再開が見込めると考えています。その間に、景気回復期待を背景にした金利上昇により株式市場は調整色を強める局面は考えられますが、新型コロナウイルスの影響により世界共通でこれまでにない落ち込みを見せた経済悪化に対して、世界各国の政策当局は当面下支えの政策を続けざるを得ず、金利の上昇余地も限られていると考えていることから、調整は一時的なものになると考えています。一方で、世界的な低金利継続、経済対策の効果が景気を底支えすること、新型コロナウイルスにより停滞した経済活動の反動による需要増加により企業業績は予想以上に回復感が出てくることなどが考えられ、大きな落ち込みを見せたリーマンショックの後の株価回復のような期待先行で株価が上昇する展開が続くと考えています。

## 今後の運用方針について

◆現物株ポートフォリオに関しては、2021年2月から実装した改良版αモデルを活用し、定期的なリバランスを行うほか、状況に応じて臨時のリバランスも実施し、安定した超過収益を目指す方針です。

◆β戦略に関しては、順張りモデルの予測ミスをカバーするための新たなルールを採用し、引き続き市場環境に応じて柔軟に株式エクスポージャーを調整する方針です。

## ■1万口当たりの費用明細（2020年3月11日～2021年3月10日）

| 項目 | 当期 金額 | 当期 比率 | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a) 売買委託手数料 | 11円 | 0.113% | (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 |
| （株式） | ( 4) | (0.042) | 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 7) | (0.071) | |
| 合計 | 11 | 0.113 | |
| 期中の平均基準価額は、9,998円です。 | | | |

（注）1万口当たりの費用明細は、組入ファンドの直近の決算期のものです。
（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。

## ■売買および取引の状況（2020年3月11日～2021年3月10日）

### (1) 株　式

| | | 買付 株数 | 買付 金額 | 売付 株数 | 売付 金額 |
|---|---|---|---|---|---|
| 国内 | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| | 上場 | 706<br>(△ 2) | 1,322,177<br>( ―) | 701 | 1,288,228 |

（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。

### (2) 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国内 | 株式先物取引 | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| | | ＴＯＰＩＸ | ― | ― | 2,655 | 3,015 |
| | | ミニＴＯＰＩＸ | ― | ― | 71 | 75 |

## ■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 | 2,610,405千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 348,885千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 7.48 |

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ■主要な売買銘柄（2020年3月11日～2021年3月10日）

### ◆国内株式

| 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 |
| トヨタ自動車 | 4.4 | 31,693 | 7,202 | トヨタ自動車 | 3.5 | 25,012 | 7,146 |
| ファナック | 0.7 | 15,583 | 22,261 | 本田技研工業 | 6.9 | 18,035 | 2,613 |
| 第一生命ホールディングス | 10 | 14,575 | 1,457 | 三井物産 | 10.2 | 17,341 | 1,700 |
| 武田薬品工業 | 3.6 | 13,818 | 3,838 | 日立製作所 | 4.2 | 15,978 | 3,804 |
| ソフトバンクグループ | 2.1 | 13,735 | 6,540 | 三菱電機 | 10.6 | 15,694 | 1,480 |
| 伊藤忠商事 | 4.8 | 12,518 | 2,608 | 東日本旅客鉄道 | 2.1 | 15,655 | 7,455 |
| ＳＭＣ | 0.2 | 12,229 | 61,148 | 伊藤忠商事 | 5.5 | 15,030 | 2,732 |
| 清水建設 | 14.4 | 11,378 | 790 | 第一生命ホールディングス | 9.6 | 13,627 | 1,419 |
| 本田技研工業 | 4.1 | 11,363 | 2,771 | 三菱商事 | 5.1 | 13,504 | 2,648 |
| 東京海上ホールディングス | 2.4 | 11,354 | 4,730 | リクルートホールディングス | 3.3 | 13,199 | 3,999 |

（注）金額は受渡代金。

## ■利害関係人との取引状況等（2020年3月11日～2021年3月10日）

### (1) 期中の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 | 1,322 | 327 | 24.7 | 1,288 | 295 | 22.9 |

### (2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種類 | 買付額 | 売付額 | 期末保有額 |
|---|---|---|---|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 株式 | 12 | 14 | 7 |

### (3) 期中の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） | 497千円 |
| うち利害関係人への支払額（B） | 1千円 |
| (B)／(A) | 0.3% |

（注）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、当期における当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＨＣキャピタル株式会社、株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャルグループ、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社です。

## ■組入資産の明細

### ◆国内株式

2021年3月10日現在

| 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 | 6.2 | － | － |
| **建設業（3.4%）** | | | |
| ショーボンドホールディングス | － | 1.4 | 6,454 |
| 大成建設 | 0.4 | － | － |
| 清水建設 | － | 5.1 | 4,508 |
| 鹿島建設 | 1 | － | － |
| 三井住友建設 | 3.2 | － | － |
| 大東建託 | 0.1 | － | － |
| 前田道路 | － | 0.2 | 433 |
| 五洋建設 | 1.5 | － | － |
| 大和ハウス工業 | 1 | 1 | 3,232 |
| 積水ハウス | 0.2 | － | － |
| 九電工 | 0.3 | － | － |
| **食料品（3.5%）** | | | |
| 山崎製パン | 0.4 | － | － |
| カルビー | 0.3 | － | － |
| 明治ホールディングス | － | 0.8 | 5,648 |
| アサヒグループホールディングス | 0.5 | － | － |
| キリンホールディングス | 0.3 | － | － |
| サントリー食品インターナショナル | － | 1.1 | 4,416 |
| ハウス食品グループ本社 | 0.8 | － | － |
| 東洋水産 | － | 0.6 | 2,769 |
| 日清食品ホールディングス | － | 0.3 | 2,370 |
| 日本たばこ産業 | 0.6 | － | － |
| **パルプ・紙（－%）** | | | |
| レンゴー | 1 | － | － |
| **化学（5.0%）** | | | |
| クラレ | 4.7 | 2 | 2,558 |
| 旭化成 | 2.4 | － | － |
| トクヤマ | － | 0.8 | 2,172 |
| 東亞合成 | － | 1.9 | 2,407 |
| 信越化学工業 | 0.2 | － | － |
| 日本パーカライジング | － | 1.1 | 1,274 |
| カネカ | 0.1 | － | － |
| ダイセル | － | 6.2 | 5,084 |
| 積水化学工業 | 3 | － | － |
| 宇部興産 | 1.8 | － | － |
| 花王 | 0.3 | － | － |
| ＤＩＣ | 0.1 | 0.3 | 864 |
| 資生堂 | 0.2 | － | － |
| ライオン | 0.5 | － | － |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 1.5 | － | － |
| ユニ・チャーム | － | 1.6 | 7,236 |
| **医薬品（3.9%）** | | | |
| 武田薬品工業 | 0.6 | 2.2 | 8,793 |
| アステラス製薬 | 1 | － | － |
| 塩野義製薬 | 0.1 | － | － |
| 中外製薬 | 0.2 | 0.8 | 3,604 |
| エーザイ | 0.1 | － | － |
| ロート製薬 | － | 0.4 | 1,178 |
| 小野薬品工業 | － | 0.4 | 1,134 |
| ツムラ | 1.1 | － | － |
| 第一三共 | － | 0.7 | 2,240 |
| 大塚ホールディングス | 1.5 | － | － |
| **石油・石炭製品（0.4%）** | | | |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | － | 3.5 | 1,730 |
| **ゴム製品（－%）** | | | |
| ブリヂストン | 0.3 | － | － |
| **ガラス・土石製品（2.0%）** | | | |
| ＡＧＣ | 1.7 | － | － |
| 住友大阪セメント | － | 0.4 | 1,482 |
| 太平洋セメント | － | 1.2 | 3,302 |
| 日本特殊陶業 | － | 2.1 | 4,065 |
| **鉄鋼（1.1%）** | | | |
| 丸一鋼管 | － | 1.9 | 4,693 |
| **非鉄金属（2.2%）** | | | |
| 三井金属鉱業 | － | 1.8 | 6,390 |
| 三菱マテリアル | － | 0.7 | 1,741 |
| ＤＯＷＡホールディングス | － | 0.3 | 1,348 |
| **金属製品（－%）** | | | |
| 三和ホールディングス | 4.4 | － | － |
| ＬＩＸＩＬ | 0.8 | － | － |
| **機械（4.9%）** | | | |
| ＦＵＪＩ | － | 0.1 | 260 |
| ナブテスコ | － | 0.9 | 4,207 |
| ＳＭＣ | － | 0.1 | 6,013 |
| 住友重機械工業 | 1.3 | － | － |
| クボタ | 0.4 | － | － |
| 荏原製作所 | 1.5 | － | － |
| ダイキン工業 | 0.1 | 0.1 | 2,193 |
| グローリー | － | 0.7 | 1,659 |
| マキタ | － | 1.4 | 6,741 |
| **電気機器（15.4%）** | | | |
| 日清紡ホールディングス | 4.8 | － | － |
| コニカミノルタ | 3 | － | － |
| 日立製作所 | 1.7 | 0.1 | 523 |
| 東芝 | － | 0.3 | 1,093 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三菱電機 | 4.7 | 0.9 | 1,499 |
| マブチモーター | 0.3 | － | － |
| 日本電産 | 0.1 | － | － |
| オムロン | － | 0.4 | 3,448 |
| 日本電気 | 0.3 | 0.7 | 4,410 |
| 富士通 | 0.2 | 0.2 | 3,139 |
| アンリツ | 0.5 | 0.8 | 1,925 |
| ソニー | 1 | 1 | 11,000 |
| アルプスアルパイン | － | 1.1 | 1,746 |
| 日本光電工業 | － | 1.9 | 6,099 |
| アドバンテスト | 0.2 | － | － |
| キーエンス | 0.1 | － | － |
| レーザーテック | － | 0.5 | 6,105 |
| ウシオ電機 | 1.9 | － | － |
| ファナック | － | 0.4 | 10,502 |
| 京セラ | － | 0.7 | 5,181 |
| 村田製作所 | 0.3 | 0.2 | 1,804 |
| 小糸製作所 | 0.2 | － | － |
| キヤノン | － | 3.5 | 8,263 |
| 東京エレクトロン | 0.1 | － | － |
| **輸送用機器（8.6%）** | | | |
| 東海理化電機製作所 | 1.2 | － | － |
| トヨタ自動車 | 1.6 | 2.5 | 20,320 |
| アイシン精機 | － | 1.7 | 6,715 |
| 本田技研工業 | 3.1 | 0.3 | 965 |
| スズキ | 0.1 | － | － |
| ＳＵＢＡＲＵ | － | 2.1 | 4,512 |
| シマノ | － | 0.2 | 4,868 |
| テイ・エス　テック | 0.2 | － | － |
| **精密機器（1.6%）** | | | |
| テルモ | 0.2 | 0.5 | 2,093 |
| オリンパス | 0.4 | 1.5 | 3,599 |
| ＨＯＹＡ | 0.2 | 0.1 | 1,187 |
| **その他製品（3.3%）** | | | |
| 大日本印刷 | － | 3.6 | 8,355 |
| 任天堂 | 0.1 | 0.1 | 5,900 |
| **電気・ガス業（2.3%）** | | | |
| 中部電力 | 0.9 | － | － |
| 東北電力 | 1.6 | 7.2 | 7,552 |
| 北海道電力 | － | 1.2 | 592 |
| 電源開発 | 2.3 | 1 | 1,897 |
| 大阪瓦斯 | 3.3 | － | － |
| **陸運業（5.8%）** | | | |
| 東武鉄道 | － | 0.4 | 1,274 |
| 相鉄ホールディングス | － | 1.5 | 3,910 |
| 東急 | 3 | － | － |
| 東日本旅客鉄道 | 0.7 | － | － |
| 西日本旅客鉄道 | 0.2 | － | － |
| 東海旅客鉄道 | 0.1 | － | － |
| 南海電気鉄道 | 1.4 | － | － |
| 日本通運 | － | 0.2 | 1,626 |
| ヤマトホールディングス | － | 2.6 | 7,404 |
| ニッコンホールディングス | － | 1 | 2,199 |
| セイノーホールディングス | － | 3.7 | 5,945 |
| ＳＧホールディングス | 1.8 | 1.1 | 2,686 |
| **海運業（1.0%）** | | | |
| 日本郵船 | － | 0.5 | 1,575 |
| 商船三井 | － | 0.9 | 3,019 |
| **空運業（－%）** | | | |
| ＡＮＡホールディングス | 1.9 | － | － |
| **情報・通信業（9.1%）** | | | |
| ＴＩＳ | － | 0.5 | 1,160 |
| ガンホー・オンライン・エンターテイメント | 1.1 | 0.4 | 866 |
| ＧＭＯペイメントゲートウェイ | － | 0.5 | 6,615 |
| 野村総合研究所 | 0.5 | － | － |
| フジ・メディア・ホールディングス | 3.9 | － | － |
| ジャストシステム | － | 0.2 | 1,178 |
| トレンドマイクロ | － | 1 | 5,250 |
| 日本テレビホールディングス | 0.9 | 1 | 1,482 |
| テレビ朝日ホールディングス | 0.2 | － | － |
| 日本電信電話 | 4.1 | 2.2 | 6,220 |
| ＫＤＤＩ | 1.3 | 3 | 10,467 |
| ソフトバンク | 1.8 | － | － |
| ＮＴＴドコモ | 0.9 | － | － |
| 東宝 | 0.9 | － | － |
| ソフトバンクグループ | 0.1 | 0.6 | 6,072 |
| **卸売業（1.8%）** | | | |
| 第一興商 | 0.5 | － | － |
| 伊藤忠商事 | 0.7 | － | － |
| 丸紅 | － | 4.8 | 4,127 |
| 三井物産 | 4.2 | － | － |
| 三菱商事 | 1.3 | － | － |
| キヤノンマーケティングジャパン | 1.1 | 1.2 | 2,924 |
| サンゲツ | 0.5 | 0.4 | 647 |
| オートバックスセブン | 1.3 | － | － |
| **小売業（0.7%）** | | | |
| エービーシー・マート | 0.1 | － | － |
| ウエルシアホールディングス | － | 0.8 | 2,872 |
| 島忠 | 1.1 | － | － |
| 高島屋 | 5.1 | － | － |
| イズミ | 1.5 | － | － |
| **銀行業（5.4%）** | | | |
| めぶきフィナンシャルグループ | 18.9 | 15.4 | 3,927 |
| 九州フィナンシャルグループ | － | 2 | 932 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 西日本フィナンシャルホールディングス | － | 2.9 | 2,230 |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 20 | － | － |
| りそなホールディングス | 1.9 | 8.6 | 3,905 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 1.4 | 1.1 | 4,358 |
| 八十二銀行 | 5.8 | 1.8 | 696 |
| 滋賀銀行 | － | 0.6 | 1,290 |
| 伊予銀行 | － | 2.1 | 1,373 |
| みずほフィナンシャルグループ | － | 1.9 | 3,035 |
| 山口フィナンシャルグループ | － | 2.5 | 1,825 |
| **証券、商品先物取引業（2.4%）** | | | |
| ＳＢＩホールディングス | 0.2 | － | － |
| 大和証券グループ本社 | － | 2.2 | 1,226 |
| 野村ホールディングス | － | 13.4 | 9,098 |
| **保険業（6.3%）** | | | |
| ＳＯＭＰＯホールディングス | － | 0.2 | 826 |
| ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス | － | 2.5 | 8,015 |
| 第一生命ホールディングス | 4.3 | 4.7 | 8,937 |
| 東京海上ホールディングス | － | 0.7 | 3,942 |
| Ｔ＆Ｄホールディングス | － | 4 | 5,700 |
| **その他金融業（3.5%）** | | | |
| クレディセゾン | － | 1.6 | 2,278 |
| イオンフィナンシャルサービス | 0.9 | － | － |
| オリックス | 2.1 | 2.6 | 4,806 |
| 三菱ＵＦＪリース | － | 12.2 | 7,954 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **不動産業（1.4%）** | | | |
| ヒューリック | 0.9 | 2.3 | 2,801 |
| オープンハウス | 1.5 | － | － |
| 三菱地所 | － | 0.6 | 1,143 |
| 東京建物 | 3.5 | － | － |
| 住友不動産 | 0.5 | 0.5 | 1,950 |
| **サービス業（5.0%）** | | | |
| 日本Ｍ＆Ａセンター | － | 1.2 | 6,816 |
| パーソルホールディングス | 3.3 | － | － |
| カカクコム | 0.5 | － | － |
| エムスリー | － | 1 | 7,264 |
| 博報堂ＤＹホールディングス | 0.7 | － | － |
| Ｈ．Ｕ．グループホールディングス | － | 0.7 | 2,380 |
| ユー・エス・エス | 0.6 | － | － |
| サイバーエージェント | － | 0.1 | 613 |
| リクルートホールディングス | 0.8 | － | － |
| 日本郵政 | 1.7 | － | － |
| セコム | 0.1 | 0.5 | 4,679 |
| **合計 株数・金額** | **194** | **197** | **433,036** |
| **合計 銘柄数〈比率〉** | **120** | **112** | **〈77.7%〉** |

（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。

## ■投資信託財産の構成

2021年3月10日現在

| 項目 | 当期末 評価額 | 当期末 比率 |
|---|---|---|
| | 千円 | % |
| 株式 | 433,036 | 77.7 |
| コール・ローン等、その他 | 124,611 | 22.3 |
| 投資信託財産総額 | 557,647 | 100.0 |

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年3月10日現在

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **557,647,608円** |
| コール・ローン等 | 124,436,618 |
| 株式(評価額) | 433,036,840 |
| 未収配当金 | 174,150 |
| **(B) 負債** | **306** |
| 未払利息 | 306 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **557,647,302** |
| 元本 | 511,419,923 |
| 次期繰越損益金 | 46,227,379 |
| **(D) 受益権総口数** | **511,419,923口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **10,904円** |

## ■損益の状況

(2020年3月11日～2021年3月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **9,796,138円** |
| 受取配当金 | 9,878,460 |
| その他収益金 | 130 |
| 支払利息 | △ 82,452 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **94,785,551** |
| 売買益 | 127,605,444 |
| 売買損 | △ 32,819,893 |
| **(C) 先物取引等取引損益** | **△ 52,845,380** |
| 取引益 | 16,309,660 |
| 取引損 | △ 69,155,040 |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **51,736,309** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **△ 6,852,232** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **△ 38,570** |
| **(G) 解約差損益金** | **1,381,872** |
| **(H) 計 (D＋E＋F＋G)** | **46,227,379** |
| **次期繰越損益金(H)** | **46,227,379** |

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

**＜注記事項＞**

①期首元本額　436,918,342円
　期中追加設定元本額　154,208,964円
　期中一部解約元本額　79,707,383円
　1口当たり純資産額は1.0904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）
　ＭＵＩジャジメンタルＬ／Ｓ「バランス型」ファンド1（適格機関投資家向け）　511,419,923円
　合計　511,419,923円

## ■お知らせ

・運用財産の内容についての制限の適正化を図り、もって投資者の保護に資するため、該当箇所を「分散投資規制」に則り記載を追記および変更を行いました。
・受益者が委託者に対し、当該受益者の有する受益権に係る受益証券の所持を希望しない旨を申し出ることにより、受益証券を発行しない旨を定め、よって受益者利益に供するよう変更しました。
・現行の「公社債の借入れ」から「有価証券の借入れ」へ変更し、公社債以外の有価証券の借入れも出来ることとし、よって受益者利益に供するよう変更しました。

＜変更適用日：2020年5月15日＞